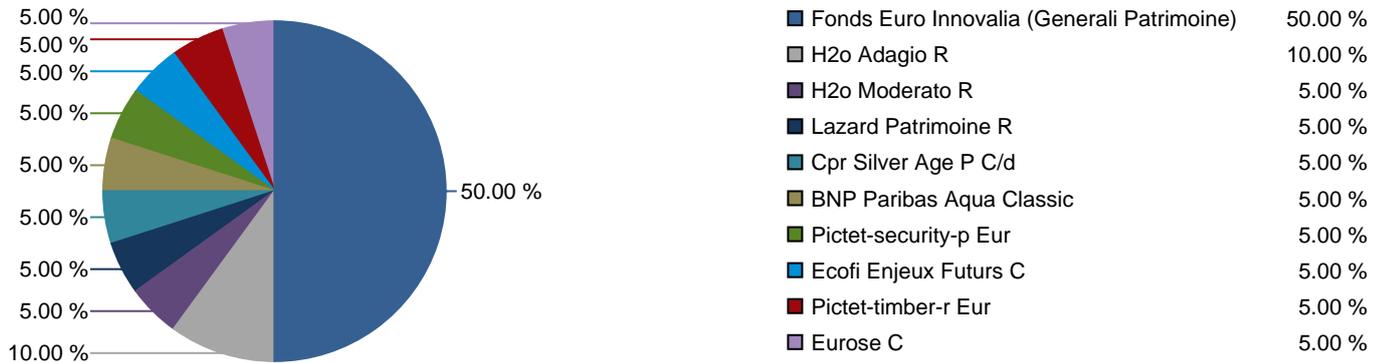


## 2018- Allocation CERTUS prudente 50/30/20

Réalisé le 11/09/2018



### Commentaire

Portefeuille d'allocation prudent composé à 70% de fonds euro et de fonds patrimoniaux prudents (niveau de risque < ou = à 3/7) et 30% répartis sur une sélection de 6 fonds DYNAMIQUES que nous considérons comme porteurs dans le contexte actuel et au regard :

- . des perspectives offertes par leurs thématiques sous-jacentes,
- . de la qualité (track record) du gérant,
- . de leur décorrélation et de la diversification recherchée.

**Objectif :** Réaliser une performance annuelle moyenne de 3 % avec une volatilité composée inférieure à 6 %. La volatilité traduit les écarts de variation à la hausse et à la baisse du portefeuille et des lignes qui le compose sur les différentes maturités retenues.

**AVERTISSEMENTS :** La répartition entre ces différents fonds devra se faire après analyse de votre profil de risque, de vos objectifs et horizon de placement. Rappelons également qu'une vraie perspective de gain en capital demande de la patience et que le surcroît de rendement recherché s'accompagnera d'une plus grande volatilité à court terme et d'un risque de perte en capital en cas de sortie à contre courant des marchés.

Le tableau au verso reprend, à titre indicatif, les performances "P" et les volatilités "V" du portefeuille ainsi constitué et de chacune des lignes qui le compose, depuis le début de l'année "YTD" ; sur 12 mois; sur 3 ans et sur 5 ans. Les performances "P" passées ne préjugent pas de celles à venir. L'intérêt d'un tel modèle de portefeuille est de viser un objectif de performance à moyen terme et surtout de mutualiser les risques et réduire la volatilité de votre portefeuille.

Jean-François Maurice

le 1er septembre 2018

## 2018- Allocation CERTUS prudente 50/30/20

Réalisé le 11/09/2018

### ANALYSE DES SUPPORTS

	%	P.depuis 01.01	P.sur 12 mois	P.sur 36 mois	P.sur 60 mois	V.depuis 01.01	V.sur 12 mois	V.sur 36 mois	V.sur 60 mois	Maximum drawdown sur 36 mois
Portefeuille	100,00 %	1,96 %	4,25 %	11,74 %	25,74 %	3,19 %	2,92 %	3,83 %	3,68 %	7,93 %
Eurose C	5,00 %	-2,24 %	-1,15 %	4,44 %	16,84 %	3,53 %	3,20 %	4,30 %	4,24 %	8,28 %
Pictet-security-p Eur	5,00 %	14,05 %	19,57 %	35,57 %	85,76 %	13,20 %	12,05 %	13,38 %	13,71 %	21,48 %
Ecofi Enjeux Futurs C	5,00 %	0,83 %	7,16 %	24,92 %	71,90 %	10,70 %	9,76 %	11,94 %	12,14 %	20,13 %
Pictet-timber-r Eur	5,00 %	7,36 %	16,65 %	33,74 %	48,37 %	11,65 %	10,61 %	14,61 %	13,90 %	28,32 %
BNP Paribas Aqua Classic	5,00 %	2,56 %	9,06 %	39,28 %	76,32 %	10,38 %	9,56 %	12,08 %	12,16 %	17,73 %
Cpr Silver Age P C/d	5,00 %	1,19 %	3,95 %	8,33 %	40,35 %	11,07 %	10,10 %	13,28 %	13,03 %	19,33 %
H2o Adagio R	10,00 %	3,43 %	5,54 %	10,32 %	21,88 %	3,31 %	3,17 %	4,08 %	3,75 %	7,49 %
H2o Moderato R	5,00 %	-1,15 %	1,72 %	13,30 %	42,81 %	10,47 %	9,54 %	10,71 %	9,15 %	15,85 %
Lazard Patrimoine R (*)	5,00 %	-0,37 %	2,78 %	9,27 %	20,39 %	4,38 %	3,87 %	4,30 %	3,85 %	9,25 %
Fonds Euro Innovalia (Generali Patrimoine) (**)	50,00 %	1,11 %	1,67 %	5,52 %	10,81 %	0,00 %	0,00 %	0,01 %	0,02 %	0,00 %

**P : Performance**

**V : Volatilité**

(\*) Les historiques de valorisation des supports de création trop récente (moins de 60 mois) ont été substitués par ceux de leurs indices de référence.

(\*\*) Les historiques de valorisation des fonds en euros sont remplacés par un historique de valorisation moyenne des fonds en euros (source FFA).

Les performances passées sont basées sur des chiffres ayant trait aux années écoulées et ne sauraient présager des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps.