

Profil "Prudent"

Objectif de gestion	Date de lancement de l'Offre	31 Mai 2017
L'Allocation Guidée "Privilège" Prudente cherche à offrir une appréciation progressive de son capital, avec un risque limité (Volatilité et poids des Unités de Compte).	SRRI maximum de l'Allocation Prudente	3
	Poids en Unités de Compte	30%
	Période d'investissement recommandée	3 ans

Performances Cumulées ⁽¹⁾	YTD ⁽²⁾	3 Mois	6 Mois	9 Mois	1 An	2 Ans	3 Ans	4 Ans	5 Ans	SI ⁽³⁾
Allocation Prudente	0,03%	0,63%	0,03%	0,53%	0,57%	NA	NA	NA	NA	0,25%

Performances Calendaires ⁽¹⁾	2017	Attention: L'Offre a été lancée le 31 Mai 2017
Allocation Prudente	-0,60%	

⁽¹⁾ Performances nettes de frais de gestion des fonds sous-jacents, ⁽²⁾ Year To Date (i.e. Depuis le début de l'année), ⁽³⁾ Since Inception (Depuis le lancement)

Commentaire de gestion pour le mois précédent

L'Allocation Guidée "Privilège" Prudente a gagné +0,63% sur le 2ème trimestre 2018. Dans un contexte de forte progression des marchés, seul le fonds Fidelity World a contribué de manière positive à la performance. Les autres fonds, fonds obligataires flexibles et fonds diversifié, n'ont pas réussi à offrir une performance positive. Si l'effet "allocation d'actifs" a été relativement neutre, en revanche l'effet "sélection des sous-jacents" a quant à lui été décevant.

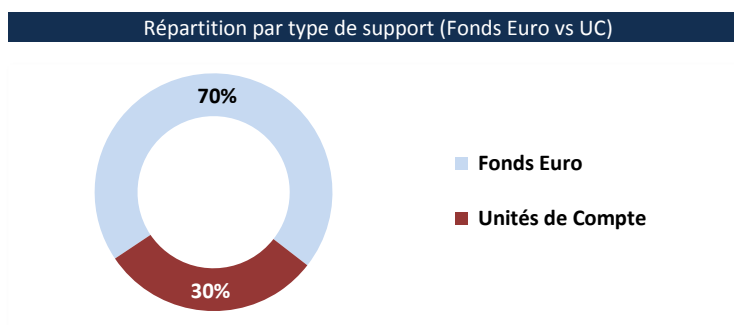
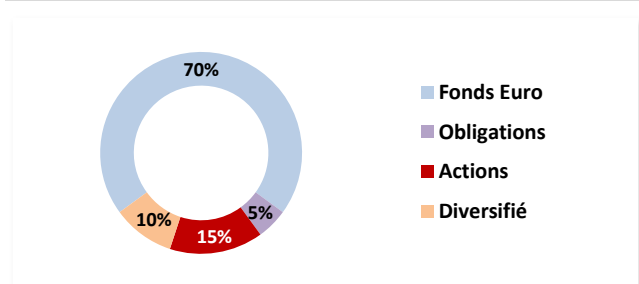
Stratégie d'investissement pour le prochain trimestre

Le 3ème trimestre 2018 commence, tout comme le 2ème, dans un climat relativement tendu. Les Etats-Unis dont le cycle haussier semble se prolonger, continuent leur bras de fer avec la Chine, l'Europe, le Canada, le Mexique... mais semblent avoir réussi à créer un climat plus constructif avec la Corée du Nord. Ces tensions commerciales ont déjà commencé à peser sur le climat des affaires internationales et risquent désormais de peser sur l'investissement des entreprises. En matière de politique monétaire, la FED et la BCE affichent encore leurs divergences. La FED a remonté à nouveau ses taux directeurs et semblent vouloir prolonger ce mouvement durant le second semestre 2018. La BCE, quant à elle a annoncé son souhait de mettre un terme à sa politique accommodante avec un arrêt de son programme d'achat d'actifs dès décembre 2018 et une remontée des taux qui n'interviendrait qu'après la mi-2019. Nous demeurons certes dans un contexte de forte croissance avec une relative synchronisation des économies mondiales, cependant plusieurs facteurs pourraient altérer cette configuration. C'est la raison pour laquelle nous préférons adopter une approche plus défensive pour le prochain trimestre. Nous avons ainsi favorisé le style des fonds First Eagle Amundi International et Sycomore Partners au détriment de fonds plus dynamique, que ce soit sur les actions comme sur les obligations.

Allocation par sous-jacents, pour le prochain trimestre						
Nom du support	Classe d'actifs	Zone géographique	Devise	Code ISIN	SRRI	Poids
Fonds Euro	Fonds Euro	Zone Euro	EUR	NA	1	70%
Fidelity Funds - World	Actions	Monde	EUR	LU1261432659	5	10%
First Eagle Amundi International	Actions	Monde	EUR	LU0565135745	5	5%
M&G Optimal Income	Obligations	Monde	EUR	GB00B1VMCY93	3	5%
M&G Lux Dynamic Allocation Fund	Diversifié	Monde	EUR	LU1582988058	4	5%
Sycomore Partners	Diversifié	Europe	EUR	FR0010738120	4	5%
Total						100%

Répartition par classe d'actifs	Poids
Fonds Euro	70%
Obligations	5%
Actions	15%
Diversifié	10%
Stratégies Alternatives	0%
Total	100%

Nombre de sous-jacents (hors Fonds Euro)	4
Volatilité (5 ans) de l'Allocation proposée	2,14%
SRRI actuel de l'Allocation	3



Ces allocations d'actifs sont données à titre indicatif et ne constituent en aucun cas une recommandation à l'achat ou à la vente. Elles ne sauraient engager la responsabilité de LA MÉDICALE. Les performances données sont des performances théoriques nettes de frais de gestion, calculées, sur la base des valeurs liquidatives des OPCVM disponibles. Les performances passées ne sauraient être une garantie des performances futures. La souscription dans des OPCVM peut présenter des risques. La valeur des investissements peut varier à la hausse ou à la baisse selon l'évolution des marchés et l'investisseur peut ne pas récupérer les sommes investies, la valeur des parts et actions dépendant de la valeur des titres détenus en portefeuille.

Profil "Equilibré"

Objectif de gestion	Date de lancement de l'Offre	31 Mai 2017
L'Allocation Guidée "Privilège" Equilibrée cherche à offrir une appréciation de son capital tout en maintenant un risque maîtrisé (Volatilité et poids des Unités de Compte).	SRRI maximum de l'Allocation Equilibrée	5
	Poids en Unités de Compte	50%
	Période d'investissement recommandée	4 ans

Performances Cumulées ⁽¹⁾	YTD ⁽²⁾	3 Mois	6 Mois	9 Mois	1 An	2 Ans	3 Ans	4 Ans	5 Ans	SI ⁽³⁾
Allocation Equilibrée	0,57%	1,81%	0,57%	1,48%	1,28%	NA	NA	NA	NA	0,50%

Performances Calendaires ⁽¹⁾	2017	Attention: L'Offre a été lancée le 31 Mai 2017
Allocation Equilibrée	-1,22%	

⁽¹⁾ Performances nettes de frais de gestion des fonds sous-jacents, ⁽²⁾ Year To Date (i.e. Depuis le début de l'année), ⁽³⁾ Since Inception (Depuis le lancement)

Commentaire de gestion pour le mois précédent

L'Allocation Guidée "Privilège" Equilibre a gagné +1,81% sur le 2ème trimestre 2018. Dans un contexte de forte progression des marchés, seuls les fonds d'actions (actions internationales et thématiques) ont contribué de manière positive à la performance. Les autres fonds, fonds obligataires flexibles et fonds diversifiés, n'ont pas réussi à offrir une performance positive. Si l'effet "allocation d'actifs" a été relativement neutre, en revanche l'effet "sélection des sous-jacents" a quant à lui était décevant.

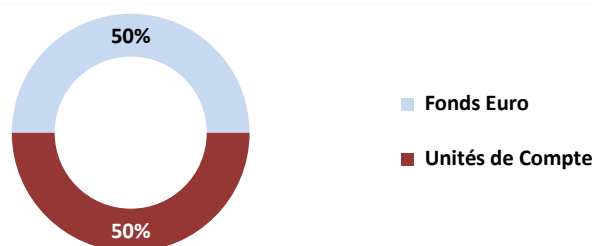
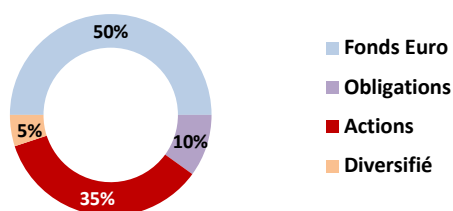
Stratégie d'investissement pour le prochain trimestre

Le 3ème trimestre 2018 commence, tout comme le 2ème, dans un climat relativement tendu. Les Etats-Unis dont le cycle haussier semble se prolonger, continuent leur bras de fer avec la Chine, l'Europe, le Canada, le Mexique... mais semblent avoir réussi à créer un climat plus constructif avec la Corée du Nord. Ces tensions commerciales ont déjà commencé à peser sur le climat des affaires internationales et risquent désormais de peser sur l'investissement des entreprises. En matière de politique monétaire, la FED et la BCE affichent encore leurs divergences. La FED a remonté à nouveau ses taux directeurs et semblent vouloir prolonger ce mouvement durant le second semestre 2018. La BCE, quant à elle a annoncé son souhait de mettre un terme à sa politique accommodante avec un arrêt de son programme d'achat d'actifs dès décembre 2018 et une remontée des taux qui n'interviendrait qu'après la mi-2019. Nous demeurons certes dans un contexte de forte croissance avec une relative synchronisation des économies mondiales, cependant plusieurs facteurs pourraient altérer cette configuration. C'est la raison pour laquelle nous préférons adopter une approche plus défensive pour le prochain trimestre. Nous avons ainsi favorisé le style du fonds First Eagle Amundi International qui est davantage capable d'absorber des chocs de marché, au détriment de celui de MFS Global Equity.

Allocation par sous-jacents, pour le prochain trimestre						
Nom du support	Classe d'actifs	Zone géographique	Devise	Code ISIN	SRRI	Poids
Fonds Euro	Fonds Euro	Zone Euro	EUR	NA	1	50%
Fidelity Funds - World	Actions	Monde	EUR	LU1261432659	5	20%
First Eagle Amundi International	Actions	Monde	EUR	LU0565135745	5	10%
Jupiter Dynamic Bond	Obligations	Monde	EUR	LU0853555380	3	5%
M&G Lux Dynamic Allocation Fund	Diversifié	Monde	EUR	LU1582988058	4	5%
M&G Optimal Income	Obligations	Monde	EUR	GB00B1VMCY93	3	5%
Pictet Security	Actions	Monde	EUR	LU0270904781	6	5%
Total						100%

Répartition par classe d'actifs	Poids
Fonds Euro	50%
Obligations	10%
Actions	35%
Diversifié	5%
Stratégies Alternatives	0%
Total	100%

Nombre de sous-jacents (hors Fonds Euro)	7
Volatilité (5 ans) de l'Allocation proposée	3,98%
SRRI actuel de l'Allocation	3

Répartition par type de support (Fonds Euro vs UC)


Ces allocations d'actifs sont données à titre indicatif et ne constituent en aucun cas une recommandation à l'achat ou à la vente. Elles ne sauraient engager la responsabilité de LA MÉDICALE. Les performances données sont des performances théoriques nettes de frais de gestion, calculées, sur la base des valeurs liquidatives des OPCVM disponibles. Les performances passées ne sauraient être une garantie de performances futures. La souscription dans des OPCVM peut présenter des risques. La valeur des investissements peut varier à la hausse ou à la baisse selon l'évolution des marchés et l'investisseur peut ne pas récupérer les sommes investies, la valeur des parts et actions dépendant de la valeur des titres détenus en portefeuille.

Profil "Dynamique"

Objectif de gestion	Date de lancement de l'Offre	31 Mai 2017
L'Allocation Guidée "Privilège" Dynamique cherche à offrir une appréciation importante de son capital, avec un risque inférieur à celui du marchés des actions internationales.	SRRI maximum de l'Allocation Dynamique	6
	Poids en Unités de Compte	70%
	Période d'investissement recommandée	5 ans

Performances Cumulées ⁽¹⁾	YTD ⁽²⁾	3 Mois	6 Mois	9 Mois	1 An	2 Ans	3 Ans	4 Ans	5 Ans	SI ⁽³⁾
Allocation Dynamique	0,40%	2,51%	0,40%	2,07%	2,23%	NA	NA	NA	NA	1,04%

Performances Calendaires ⁽¹⁾	2017	Attention: L'Offre a été lancée le 31 Mai 2017
Allocation Dynamique	-2,06%	

⁽¹⁾ Performances nettes de frais de gestion des fonds sous-jacents, ⁽²⁾ Year To Date (i.e. Depuis le début de l'année), ⁽³⁾ Since Inception (Depuis le lancement)

Commentaire de gestion pour le mois précédent

L'Allocation Guidée "Privilège" Dynamique a gagné +2,51% sur le 2ème trimestre 2018. Dans un contexte de forte progression des marchés, seuls les fonds d'actions, à l'exception du fonds d'actions émergentes, ont contribué de manière positive à la performance. Les autres fonds, fonds obligataires flexibles et fonds diversifié, n'ont pas réussi à offrir une performance positive. Si l'effet "allocation d'actifs" a été relativement neutre, en revanche l'effet "sélection des sous-jacents" a quant à lui était décevant.

Stratégie d'investissement pour le prochain trimestre

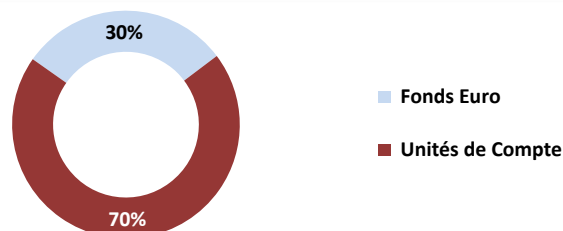
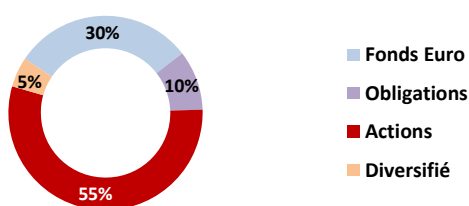
Le 3ème trimestre 2018 commence, tout comme le 2ème, dans un climat relativement tendu. Les Etats-Unis dont le cycle haussier semble se prolonger, continuent leur bras de fer avec la Chine, l'Europe, le Canada, le Mexique... mais semblent avoir réussi à créer un climat plus constructif avec la Corée du Nord. Ces tensions commerciales ont déjà commencé à peser sur le climat des affaires internationales et risquent désormais de peser sur l'investissement des entreprises. En matière de politique monétaire, la FED et la BCE affichent encore leurs divergences. La FED a remonté à nouveau ses taux directeurs et semblent vouloir prolonger ce mouvement durant le second semestre 2018. La BCE, quant à, elle a annoncé son souhait de mettre un terme à sa politique accommodante avec un arrêt de son programme d'achat d'actifs dès décembre 2018 et une remontée des taux qui n'interviendrait qu'après la mi-2019. Nous demeurons certes dans un contexte de forte croissance avec une relative synchronisation des économies mondiales, cependant plusieurs facteurs pourraient altérer cette configuration. C'est la raison pour laquelle nous préférons adopter une approche plus défensive pour le prochain trimestre. Nous avons ainsi favorisé le style du fonds First Eagle Amundi International qui est davantage capable d'absorber des chocs de marché, au détriment de celui de MFS Global Equity. Nous avons également favorisé les Etats-Unis (Fonds Fidelity America et Pictet Security) au détriments des émergents et de la Zone Euro.

Allocation par sous-jacents, pour le prochain trimestre

Nom du support	Classe d'actifs	Zone géographique	Devise	Code ISIN	SRRI	Poids
Fonds Euro	Fonds Euro	Zone Euro	EUR	NA	1	30%
Fidelity Funds - World	Actions	Monde	EUR	LU1261432659	5	20%
First Eagle Amundi International	Actions	Monde	EUR	LU0565135745	5	10%
Pictet Security	Actions	Monde	EUR	LU0270904781	6	10%
MFS Global Equity	Actions	Monde	EUR	LU0094560744	5	5%
Jupiter Dynamic Bond	Obligations	Monde	EUR	LU0853555380	3	5%
M&G Lux Dynamic Allocation Fund	Diversifié	Monde	EUR	LU1582988058	4	5%
M&G Optimal Income	Obligations	Monde	EUR	GB00B1VMCY93	3	5%
CPR Invest - Global Disruptive Opportunities	Actions	Monde	EUR	LU1530899142	6	5%
Fidelity Funds - America	Actions	US	EUR	LU0251127410	5	5%
Total						100%

Répartition par classe d'actifs	Poids
Fonds Euro	30%
Obligations	10%
Actions	55%
Diversifié	5%
Stratégies Alternatives	0%
Total	100%

Nombre de sous-jacents (hors Fonds Euro)	10
Volatilité (5 ans) de l'Allocation proposée	5,96%
SRRI actuel de l'Allocation	4

Répartition par type de support (Fonds Euro vs UC)


Ces allocations d'actifs sont données à titre indicatif et ne constituent en aucun cas une recommandation à l'achat ou à la vente. Elles ne sauraient engager la responsabilité de LA MÉDICALE. Les performances données sont des performances théoriques nettes de frais de gestion, calculées, sur la base des valeurs liquidatives des OPCVM disponibles. Les performances passées ne sauraient être une garantie des performances futures. La souscription dans des OPCVM peut présenter des risques. La valeur des investissements peut varier à la hausse ou à la baisse selon l'évolution des marchés et l'investisseur peut ne pas récupérer les sommes investies, la valeur des parts et actions dépendant de la valeur des titres détenus en portefeuille.

Profil "Thématique"

Objectif de gestion	Date de lancement de l'Offre	31 Mai 2017
L'Allocation Guidée "Privilège" Thématique cherche à offrir une appréciation importante de son capital, avec un risque similaire à celui du marchés des actions internationales.	SRRI maximum de l'Allocation Thématique	7
	Poids en Unités de Compte	100%
	Période d'investissement recommandée	5 ans

Performances Cumulées ⁽¹⁾	YTD ⁽²⁾	3 Mois	6 Mois	9 Mois	1 An	2 Ans	3 Ans	4 Ans	5 Ans	SI ⁽³⁾
Allocation Thématique	2,93%	5,77%	2,93%	6,49%	7,65%	NA	NA	NA	NA	5,62%

Performances Calendaires ⁽¹⁾	2017	Attention: L'Offre a été lancée le 31 Mai 2017
Allocation Thématique	-2,68%	

⁽¹⁾ Performances nettes de frais de gestion des fonds sous-jacents, ⁽²⁾ Year To Date (i.e. Depuis le début de l'année), ⁽³⁾ Since Inception (Depuis le lancement)

Commentaire de gestion pour le mois précédent

L'Allocation Guidée "Privilège" Thématique a gagné +5,77% sur le 2ème trimestre 2018. Dans un contexte de forte progression des marchés, la plupart des thématiques, à l'exception des financières et de l'infrastructure émergente, ont contribué de manière positive à la performance. Si ces deux dernières thématiques ont offert un comportement décevant, l'énergie, par contre, a affiché une performance de +21,70% sur ce trimestre. L'effet "allocation d'actifs" a été relativement satisfaisant mais l'effet "sélection des sous-jacents" a été décevant.

Stratégie d'investissement pour le prochain trimestre

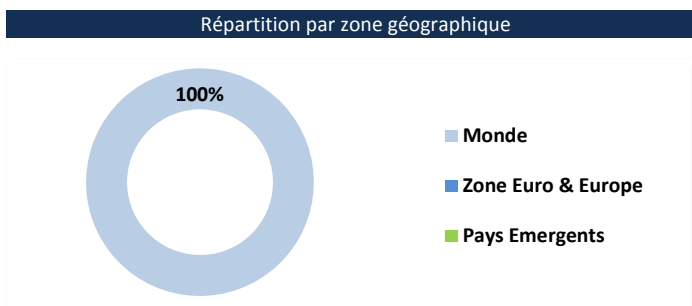
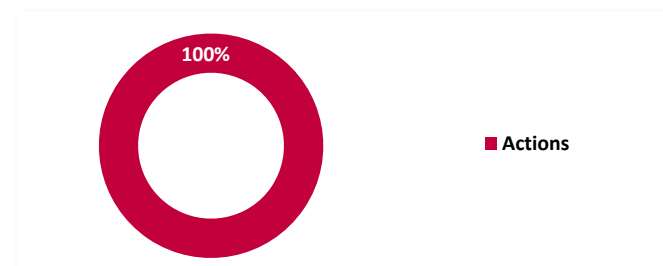
Le 3ème trimestre 2018 commence, tout comme le 2ème, dans un climat relativement tendu. Les Etats-Unis dont le cycle haussier semble se prolonger, continuent leur bras de fer avec la Chine, l'Europe, le Canada, le Mexique... mais semblent avoir réussi à créer un climat plus constructif avec la Corée du Nord. Ces tensions commerciales ont déjà commencé à peser sur le climat des affaires internationales et risquent désormais de peser sur l'investissement des entreprises. En matière de politique monétaire, la FED et la BCE affichent encore leurs divergences. La FED a remonté à nouveau ses taux directeurs et semblent vouloir prolonger ce mouvement durant le second semestre 2018. La BCE, quant à, elle a annoncé son souhait de mettre un terme à sa politique accommodante avec un arrêt de son programme d'achat d'actifs dès décembre 2018 et une remontée des taux qui n'interviendrait qu'après la mi-2019. Nous demeurons certes dans un contexte de forte croissance avec une relative synchronisation des économies mondiales, cependant plusieurs facteurs pourraient altérer cette configuration. C'est la raison pour laquelle nous préférons adopter une approche plus défensive pour le prochain trimestre. Nous avons ainsi favorisé la santé et la distribution de dividendes au détriment des financières et de l'infrastructure émergente.

Allocation par sous-jacents, pour le prochain trimestre

Nom du support	Classe d'actifs	Zone géographique	Devise	Code ISIN	SRRI	Poids
CPR Invest - Global Disruptive Opportunities	Actions	Monde	EUR	LU1530899142	6	20%
Fidelity Global Technology Fund	Actions	Monde	EUR	LU1213836080	6	20%
Pictet Security	Actions	Monde	EUR	LU0270904781	6	20%
Fidelity Global Financial Services	Actions	Monde	EUR	LU0114722738	6	10%
JP Morgan Funds - Global Healthcare Fund	Actions	Monde	EUR	LU0880062913	6	10%
Investec Global Endurance	Actions	Monde	EUR	LU1308394102	5	10%
CPR Global Silver Age	Actions	Monde	EUR	FR0012300374	5	5%
Guinness Global Energy	Actions	Monde	EUR	IE00BGHQF524	6	5%
Total						100%

Répartition par classe d'actifs	Poids
Fonds Euro	0%
Obligations	0%
Actions	100%
Diversifié	0%
Stratégies Alternatives	0%
Total	100%

Nombre de sous-jacents (hors Fonds Euro)	8
Volatilité (5 ans) de l'Allocation proposée	10,00%
SRRI actuel de l'Allocation	5



Ces allocations d'actifs sont données à titre indicatif et ne constituent en aucun cas une recommandation à l'achat ou à la vente. Elles ne sauraient engager la responsabilité de LA MÉDICALE. Les performances données sont des performances théoriques nettes de frais de gestion, calculées, sur la base des valeurs liquidatives des OPCVM disponibles. Les performances passées ne sauraient être une garantie des performances futures. La souscription dans des OPCVM peut présenter des risques. La valeur des investissements peut varier à la hausse ou à la baisse selon l'évolution des marchés et l'investisseur peut ne pas récupérer les sommes investies, la valeur des parts et actions dépendant de la valeur des titres détenus en portefeuille.

Fidelity Funds - World			
Nom du Fonds	Fidelity Funds - World		
Classe d'actifs	Actions	Stratégie d'investissement	Processus d'investissement fondamental appliqué au marché d'actions internationales et reposant sur la plateforme de recherche interne. Stratégie d'investissement qui demeure relativement "Core" (sans forts biais de style). Portefeuille relativement diversifié et composé de 50 à 90 valeurs.
Zone géographique	Monde		
Devise	EUR		
Date de lancement	07/08/2015		
Code ISIN	LU1261432659		
SRRI	5	Equipe de gestion	Jeremy Podger
First Eagle Amundi International			
Nom du Fonds	First Eagle Amundi International		
Classe d'actifs	Actions	Stratégie d'investissement	Gestion Value appliquée à un univers d'actions internationales; stratégie cherchant également à protéger le capital à travers des investissements dans des produits de taux court terme et dans la thématique de l'or; approche relativement diversifiée, avec plus de 100 positions en portefeuille.
Zone géographique	Monde		
Devise	EUR		
Date de lancement	02/12/2010		
Code ISIN	LU0565135745		
SRRI	5	Equipe de gestion	Matthew McLennan & Kimball Brooker
Pictet Security			
Nom du Fonds	Pictet Security		
Classe d'actifs	Actions	Stratégie d'investissement	Gestion dynamique de type GARP, appliquée à l'univers de la thématique "Sécurité"; le fonds est constitué de 3 poches ayant des caractéristiques bien distinctes: sécurité physique, services de sécurité et sécurité informatique; portefeuille diversifié (50 à 75 valeurs) affichant un biais "Moyennes Capitalisations".
Zone géographique	Monde		
Devise	EUR		
Date de lancement	31/10/2006		
Code ISIN	LU0270904781		
SRRI	6	Equipe de gestion	Yves Kramer & Frédéric Dupraz
MFS Global Equity			
Nom du Fonds	MFS Global Equity		
Classe d'actifs	Actions	Stratégie d'investissement	Approche collégiale offrant les meilleures idées d'investissement de tous les analystes et appliquée à un univers d'actions internationales; style GARP avec un biais "Moyennes/Grandes capitalisations"; portefeuille relativement diversifié et composé de 80 à 100 valeurs.
Zone géographique	Monde		
Devise	EUR		
Date de lancement	12/03/1999		
Code ISIN	LU0094560744		
SRRI	5	Equipe de gestion	David Mannheim, Roger Morlay, Michael Cantara & Brett Fleishman
Jupiter Dynamic Bond			
Nom du Fonds	Jupiter Dynamic Bond		
Classe d'actifs	Obligations	Stratégie d'investissement	Gestion fondamentale, de long terme et non contrainte appliquée à un univers d'obligations internationales; approche reposant sur une sélection de thèmes spécifiques et favorisant la dette d'entreprise; portefeuille concentré en termes de thématiques mais diversifié en termes de positions (de 150 à 250 valeurs).
Zone géographique	Monde		
Devise	EUR		
Date de lancement	10/05/2013		
Code ISIN	LU0853555380		
SRRI	3	Equipe de gestion	Ariel Bezalel, Alejandro Arevalo & Rhys Petheram
M&G Lux Dynamic Allocation Fund			
Nom du Fonds	M&G Lux Dynamic Allocation Fund		
Classe d'actifs	Diversifié	Stratégie d'investissement	Gestion diversifiée (multi-assets) reposant sur une analyse fondamentale & comportementale et appliquée à un univers d'investissement particulièrement large (actions, produits de taux, convertibles, devises, immobilier...); recours non seulement à des titres en direct mais également à des produits dérivés ou des ETFs afin de gagner en flexibilité.
Zone géographique	Monde		
Devise	EUR		
Date de lancement	16/01/2018		
Code ISIN	LU1582988058		
SRRI	4	Equipe de gestion	Juan Nevado & Tony Finding
M&G Optimal Income			
Nom du Fonds	M&G Optimal Income		
Classe d'actifs	Obligations	Stratégie d'investissement	Gestion particulièrement flexible au sein d'un large univers obligataire. L'équipe de gestion peut investir théoriquement de 0% à 100% en dette souveraine, en dette d'entreprise, en IG, en HY... elle peut également avoir une exposition au marché actions, mais cela reste marginal; le portefeuille reste très diversifié (plus de 500 positions) et offre un biais géographique qui reste européen (voire UK).
Zone géographique	Monde		
Devise	EUR		
Date de lancement	13/04/2007		
Code ISIN	GB00B1VMCY93		
SRRI	3	Equipe de gestion	Richard Woolnough & Stefan Isaacs
CPR Invest - Global Disruptive Opportunities			
Nom du Fonds	CPR Invest - Global Disruptive Opportunities		
Classe d'actifs	Actions	Stratégie d'investissement	Gestion fondamentale appliquée à un univers de valeurs dites "disruptives". Portefeuille composé d'environ 80 valeurs sélectionnées selon le degré de conviction de l'équipe de gestion et sur la base du niveau de volatilité de ces valeurs, leur diversification et leur dé-corrélation.
Zone géographique	Monde		
Devise	EUR		
Date de lancement	22/12/2016		
Code ISIN	LU1530899142		
SRRI	6	Equipe de gestion	Estelle Ménard & Wesley Lebeau
Fidelity Funds - America			
Nom du Fonds	Fidelity Funds - America		
Classe d'actifs	Actions	Stratégie d'investissement	Processus d'investissement fondamental particulièrement opportuniste et reposant sur la capacité de certains titres américains à bénéficier d'un fort rebond de leur cours. Portefeuille composé de 50 à 60 valeurs et affichant un biais structurel "Value".
Zone géographique	US		
Devise	EUR		
Date de lancement	03/07/2006		
Code ISIN	LU0251127410		
SRRI	5	Equipe de gestion	Angel Agudo

Description des Fonds sélectionnés au sein du Portefeuille Modèle Thématique Privilège

Nom du Fonds	CPR Invest - Global Disruptive Opportunities		
Classe d'actifs	Actions	Stratégie d'investissement	Gestion fondamentale appliquée à un univers de valeurs dites "disruptives". Portefeuille composé d'environ 80 valeurs sélectionnées selon le degré de conviction de l'équipe de gestion et sur la base du niveau de volatilité de ces valeurs, leur diversification et leur dé-corrélation.
Zone géographique	Monde		
Devise	EUR		
Date de lancement	22/12/2016		
Code ISIN	LU1530899142		
SRRI	6	Equipe de gestion	Estelle Ménard & Wesley Lebeau
Nom du Fonds	Fidelity Global Technology Fund		
Classe d'actifs	Actions	Stratégie d'investissement	Gestion fondamentale appliquée à l'univers de la technologie et reposant sur l'identification de sociétés de qualités assorties de perspectives de croissance durables et s'échangeant à des valorisations attrayantes. Portefeuille composé de 40 à 60 valeurs, s'articulant autour de trois axes : croissance, tendances cycliques et situations spéciales.
Zone géographique	Monde		
Devise	EUR		
Date de lancement	16/04/2015		
Code ISIN	LU1213836080		
SRRI	6	Equipe de gestion	Hyunho Sohn
Nom du Fonds	Pictet Security		
Classe d'actifs	Actions	Stratégie d'investissement	Gestion dynamique de type GARP, appliquée à l'univers de la thématique "Sécurité"; le fonds est constitué de 3 poches ayant des caractéristiques bien distinctes: sécurité physique, services de sécurité et sécurité informatique; portefeuille diversifié (50 à 75 valeurs) affichant un biais "Moyennes Capitalisations".
Zone géographique	Monde		
Devise	EUR		
Date de lancement	31/10/2006		
Code ISIN	LU0270904781		
SRRI	6	Equipe de gestion	Yves Kramer & Frédéric Dupraz
Nom du Fonds	Fidelity Global Financial Services		
Classe d'actifs	Actions	Stratégie d'investissement	Gestion fondamentale appliquée à un univers de sociétés de qualité appartenant au secteur de la Finance et capables d'offrir une amélioration de leurs fondamentaux; l'équipe d'investissement intègre au sein du processus d'investissement une vision macroéconomique, essentielle dans ce secteur; le portefeuille reste relativement diversifié (de 55 à 75 valeurs).
Zone géographique	Monde		
Devise	EUR		
Date de lancement	11/09/2000		
Code ISIN	LU0114722738		
SRRI	6	Equipe de gestion	Sotiris Boutsis
Nom du Fonds	JP Morgan Funds - Global Healthcare Fund		
Classe d'actifs	Actions	Stratégie d'investissement	Gestion fondamentale appliquée à l'univers de la Santé. L'équipe d'investissement applique une stratégie dynamique au sein des différents sous-secteurs (Produits pharmaceutiques, Biotechnologies, Services et Technologie médicale); le portefeuille demeure relativement diversifié afin de limiter la volatilité de certains titres de la Biotech, par exemple (de 50 à 90 valeurs).
Zone géographique	Monde		
Devise	EUR		
Date de lancement	01/02/2013		
Code ISIN	LU0880062913		
SRRI	6	Equipe de gestion	Anne Marden & Matthew Cohen
Nom du Fonds	Investec Global Endurance		
Classe d'actifs	Actions	Stratégie d'investissement	Gestion fondamentale appliquée à un univers de sociétés offrant un dividende supérieur à celui du marché et affichant un niveau de volatilité limité; stratégie qui favorise les valeurs de qualité, avec une valorisation attractive, des bénéficiers en amélioration et une notoriété croissante. Portefeuille composé de 60 à 100 valeurs, sans contraintes géographiques, sectorielles ou capitalistiques.
Zone géographique	Monde		
Devise	EUR		
Date de lancement	29/10/2015		
Code ISIN	LU1308394102		
SRRI	5	Equipe de gestion	Christine Baalham & Nigel Hankin
Nom du Fonds	CPR Global Silver Age		
Classe d'actifs	Actions	Stratégie d'investissement	Gestion fondamentale reposant sur une approche quantitative et appliquée à un univers de sociétés présentes au sein de la chaîne de valeur propre à la thématique du vieillissement de la population (8 industries identifiées à ce stade); portefeuille très diversifié (plus de 100 valeurs) offrant un biais "petites capitalisations".
Zone géographique	Monde		
Devise	EUR		
Date de lancement	22/12/2014		
Code ISIN	FR0012300374		
SRRI	5	Equipe de gestion	Vafa Ahmadi
Nom du Fonds	Guinness Global Energy		
Classe d'actifs	Actions	Stratégie d'investissement	Processus d'investissement reposant sur la combinaison de vues "Top-down" et "Bottom-up" de Guinness, appliqué au secteur de l'énergie (sociétés appartenant aux secteurs de l'exploration, la production ou la distribution de pétrole, de gaz ou d'autres sources d'énergie); portefeuille composé de 30 positions/stratégies qui sont équipondérées; stratégie affichant un biais "Value"
Zone géographique	Monde		
Devise	EUR		
Date de lancement	29/11/2013		
Code ISIN	IE00BGHQF524		
SRRI	6	Equipe de gestion	Tim Guinness, Will Riley & Jonathan Waghorn

Sources: Amundi AM et les sociétés de gestion dont les produits sont cités dans ce document

Analyse / Gestion comportementale	Analyse / Gestion reposant essentiellement sur la psychologie des investisseurs. L'équipe d'investissement considère que les investisseurs ne sont pas toujours rationnels et que leurs sentiments peuvent les amener à faire des erreurs de jugements systématiques; des facteurs émotionnels comme la peur ou l'excès de confiance peuvent ainsi interférer lors de leur prise de décisions.
Analyse / Gestion fondamentale	Analyse / Gestion reposant sur l'étude des fondamentaux des sociétés, c'est-à-dire les données financières et comptables issus des bilans, des comptes de résultats..., et les données stratégiques issus d'échanges avec le top management, les clients, les fournisseurs... de ces sociétés.
Beta	Indicateur permettant de mesurer le niveau de corrélation qui existe entre les performances d'un fonds et celles de son indice de référence (benchmark). - Un fonds ayant un beta de 1 aura un comportement en tous points similaire à celui de son indice de référence. Si le marché (son indice de référence) s'apprécie de +5%, alors le fonds s'appréciera également de +5%. - Un fonds ayant un beta supérieur à 1 aura tendance à amplifier les mouvements de marchés. Si le marché s'apprécie de +5%, alors le fonds s'appréciera de plus de +5%. - Un fonds ayant un beta compris entre 0 et 1 aura tendance à réduire les mouvements de marchés. Si le marché s'apprécie de +5%, alors le fonds s'appréciera de moins de +5%. - Un fonds ayant un beta inférieur à 1 aura tendance à offrir un comportement inverse à celui des marchés. Ainsi, si le marché s'apprécie de +5%, alors un fonds ayant un beta de -1 perdra -5%.
Biais	Sous-exposition ou sur-exposition, structurelle ou pas, d'un fonds (allocation sectorielle, allocation géographique, allocation par niveau de capitalisations boursières...). Un fonds affichant un biais "moyennes capitalisations" aura ainsi tendance à afficher une allocation privilégiant les capitalisations boursières de moyenne taille par rapport à son indice de référence (son benchmark).
Duration	La duration représente la vie moyenne, exprimée en années, des flux d'une obligation (coupons + remboursement) actualisés au taux du marché.
ETF	Un ETF (Exchange Traded Fund) est un panier de valeurs, tout comme un fonds, ayant la particularité d'être coté en continu. Un ETF réplique, en général, la performance d'un indice de référence, comme le CAC40, le S&P500...
Gestion active	Gestion ayant pour objectif de tirer parti, de manière régulière, d'inefficiences observées sur les marchés par l'équipe d'investissement. On oppose également la gestion active à la gestion passive qui a vocation à "simplement" répliquer la performance d'un indice de référence.
Gestion Core	Gestion "Core" ou "Cœur de Portefeuille"; gestion n'offrant pas de styles/biais particuliers et affichant des performances en ligne avec celles de leurs indices de référence (des indices ayant essentiellement de grandes capitalisations comme composantes).
Gestion de convictions	Stratégie mise en place par une équipe de gestion souhaitant tirer profit de ses meilleures idées d'investissement. Le portefeuille proposé offre en général un fort niveau de concentration (nombre limité de valeurs). Voir "Portefeuille concentré".
Gestion diversifiée	Gestion investissant essentiellement en produits monétaires (cash), en produits de taux (obligations) et en actions.
Gestion dynamique	Voir gestion active
Gestion GARP	Gestion "GARP" (Growth At a Reasonable Price) ou "Croissance à un Prix Reasonnable"; gestion combinant une approche "Value" et une approche "Growth". Les équipes d'investissement favorisant le style « GARP » chercheront à trouver un équilibre entre la valorisation d'une société et son potentiel de croissance.
Gestion Growth	Gestion "Growth" ou "Croissance"; gestion favorisant les sociétés offrant une croissance de leur part de marché, chiffre d'affaires, bénéfices... supérieure à celle du marché/secteur. Ce type de société ne distribue que très rarement des dividendes; en effet, les bénéfices sont réinvestis au sein de la société afin d'alimenter sa croissance. Les équipes d'investissement favorisant le style "Growth" chercheront à créer de la valeur principalement grâce à l'appréciation des cours des sociétés sélectionnées.
Gestion non contrainte	Gestion offerte par une équipe d'investissement qui ne prend pas du tout en compte son indice de référence lors de la construction du portefeuille du fonds. Les contraintes d'investissement restent en général assez flexibles.
Gestion Value	Gestion "Value" ou "Valeurs décotées"; gestion favorisant les sociétés offrant une décote en termes de valorisation. L'équipe d'investissement cherchera à comparer la valeur intrinsèque d'une société et son cours de bourse. En fonction du niveau de cette décote et d'événements susceptibles de faire converger le cours de bourse vers sa valeur intrinsèque, l'équipe choisira d'investir, ou pas, dans la société analysée. Ce type de société peut être amenée à distribuer des dividendes; les équipes d'investissement favorisant le style "Value" chercheront à créer de la valeur grâce non seulement à l'appréciation des cours des sociétés sélectionnées mais également à la distribution de dividendes.
Portefeuille concentré	Portefeuille composé d'un nombre relativement limité de valeurs.
Portefeuille diversifié	Portefeuille composé d'un nombre relativement important de valeurs.
Sensibilité	La sensibilité d'une obligation est un indicateur qui mesure la variation de la valeur de cette obligation, en pourcentage, induite par un mouvement de taux d'intérêt. La sensibilité évolue en sens inverse des taux d'intérêt et est liée à la durée de vie de l'obligation. Plus la durée de vie de l'obligation est longue, plus sa sensibilité est élevée. Plus la sensibilité de l'obligation est élevée, plus elle subit fortement les mouvements des taux d'intérêt.
SRRI	Synthetic Risk and Reward Indicator (ou indicateur synthétique de risque et de performance). Cet indicateur qui varie entre 1 et 7 a pour objectif d'offrir à tout investisseur une estimation du risque (calcul de la volatilité sur une période de 5 années glissantes) associé à un fonds.
Tracking Error	"Tracking Error" ou "Ecart de suivi"; indicateur traduisant le degré de flexibilité dont bénéficie une équipe d'investissement par rapport à son indice de référence. Une Tracking Error élevée signifie que l'allocation mise en place par l'équipe d'investissement se distingue de manière importante de celle offerte par l'indice de référence (benchmark). Une Tracking Error faible signifie que l'allocation mise en place offre un comportement en termes de performances proche de celui de son benchmark.

Avertissement

Le présent document ne constitue en aucun cas une offre d'achat ou une sollicitation de vente et ne peut être assimilé ni à une sollicitation pouvant être considérée comme illégale ni à un conseil en investissement. Ce document ne constitue pas la base d'un contrat ou d'un engagement de quelque nature que ce soit ; il est fourni à partir de sources que LA MÉDICALE considère comme étant fiables. Toutes les informations contenues dans ce document peuvent être modifiées sans préavis.

L'exactitude, l'exhaustivité ou la pertinence des informations fournies ne sont pas garanties bien que ces informations aient été établies à partir de sources sérieuses, considérées comme fiables. Les informations sont toutefois inévitablement partielles, fournies sur la base de données de marché constatées à un moment précis et sont susceptibles d'évolution.

Les produits mentionnés dans ce document sont des OPCVM (fonds commun de placement, Sicav ou OEIC) de droit français, luxembourgeois, anglais ou irlandais, dûment constitués selon la réglementation qui leur est applicable. Ces produits ont été autorisés à la commercialisation auprès du grand public selon le cas par la Commission de Surveillance du Secteur Financier du Luxembourg ou par l'Autorité des Marchés Financiers.

Tous les produits ou compartiments d'un même produit ne sont ou ne seront pas nécessairement enregistrés ou autorisés à la commercialisation dans toutes les juridictions, ni accessibles à tous les investisseurs.

Les investisseurs potentiels doivent prendre connaissance des risques associés à un investissement dans les produits, notamment en se référant à la section « Profil de Risques » du prospectus complet du produit afin de savoir si un tel investissement leur convient et s'assurer qu'ils comprennent le contenu du présent document dans son intégralité.

Les prospectus complets des OPCVM de droit français visés par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sont disponibles gratuitement sur simple demande au siège social de la société de gestion ou de votre conseiller en agence. Les souscriptions seront uniquement acceptées sur la base du dernier prospectus du produit concerné, de ses derniers rapports annuel et semestriel et de ses statuts qui peuvent être obtenus gratuitement auprès de votre conseiller en agence.

Le présent document vous est fourni en votre qualité de client de LA MÉDICALE et uniquement dans le but de vous permettre d'identifier la nature du ou des produits y figurant et de analyser ces derniers selon votre situation et votre objectif.

Conformément à la loi informatique et liberté, vous bénéficiez d'un droit d'accès, de rectification ou d'opposition sur les données vous concernant. Pour faire valoir ce droit, veuillez contacter le gestionnaire du site à l'adresse suivante : lamedicale@ca-medicale.fr.

Les informations contenues dans le présent document sont réputées exactes à fin Juin 2018.

LA MÉDICALE DE FRANCE - S.A. au capital entièrement libéré de 2 160 000 € - Entreprise régie par le Code des assurances - Siège social : 50-56, rue de la Procession - 75015 Paris. Adresse de correspondance : 3, rue Saint-Vincent-de-Paul - 75499 Paris Cedex 10 - 582 068 698 RCS Paris.