

MANDAT ETF – PROFIL ROBO DYNAMIQUE

PROFIL Dynamique

Allocation, % Portefeuille		janv.-19	févr.-19
Actions Europe - Pays	Lyxor CAC 40	-	5.00%
	Lyxor DAX	-	-
	Lyxor IBEX 35	11.20%	5.08%
	LYXOR FTSE MIB	3.77%	8.33%
	Lyxor FTSE 100 100% Hedged to Euro	-	1.68%
Actions Europe - Style	LYX ETF JP EUR MOM FACT INDX	-	-
	LYX ETF JP EUR LB FACT INDX	-	-
	LYX ETF JP EUR QLY FACT INDX	-	-
	Lyxor MSCI EMU Small Cap	-	-
	Lyxor MSCI Growth	-	3.13%
	Lyxor Europe MinVar	15.00%	14.80%
	Lyxor Europe Select Dividend 30	8.43%	10.07%
Lyxor UCITS ETF FTSE Epra/Nareit Developed Europe	3.66%	2.16%	
Actions Etats-Unis	Lyxor S&P 500 EUR daily hedged	17.17%	21.40%
Actions Japon	Lyxor Japan Topix EUR daily hedged	1.66%	-
Actions Marché Emergent	Lyxor MSCI Emerging Market	10.00%	10.00%
Obligations	Lyxor EUROMTS 3-5Y	7.45%	-
	Lyxor EUROMTS 10-15Y	15.66%	13.35%
	Lyxor Euro MTS inflation linked IG	-	-
	Lyxor Euro Corporate Bond IG	-	-
	Lyxor US IG Corporate, hedged	1.00%	-
Matières Premières	Lyxor Commodities CRB	-	-
	Lyxor Commodities CRB Ex-Agriculture	5.00%	5.00%
Monétaire	Lyxor Smart Cash EUR	-	-

A la fin du mois de février, le profil dynamique a augmenté le risque en augmentant son exposition aux actions et en diminuant son exposition aux obligations. Ainsi, à fin février, le profil dynamique détenait environ 82% d'actions, 13% d'obligations et 5% de matières premières.

Au niveau des actions, l'augmentation de l'exposition s'est faite en faveur des actions européennes et des actions américaines. Ainsi, des nouvelles positions en actions françaises et en actions de croissance ont été initiées pour respectivement 5% et 3% de l'allocation. De plus, les poids des actions italiennes et des actions détachant des dividendes importants ont été respectivement augmentés de 4.5% et de 1.6%. En revanche, le poids des actions espagnoles a été abaissé de 6%. Malgré les incertitudes liées au Brexit, une petite position de 1.7% de l'allocation a été initiée en actions anglaises couvertes contre le risque de change. Le poids des actions américaines a été augmenté d'environ 4%. En revanche, nous avons clôturé la position en actions japonaises couvertes contre le risque de change.

Coté obligataire, le poids des obligations souveraines a été diminué de plus de 10%. Ainsi, nous avons clôturé la position en obligations européennes de maturité 3-5 ans et diminué d'un peu plus de 3% la position en obligations européennes de maturité 10-15 ans. De plus, nous avons clôturé la position en obligations d'entreprises américaines qui représentait 1% de l'allocation du profil dynamique et nous ne détenons plus d'obligations d'entreprises.

Enfin, le poids des matières premières est resté stable et représente toujours 5% de l'allocation.

PERFORMANCES MENSUELLES

	J	F	M	A	M	J	J	A	S	O	N	D	Année
2019	4.57%	1.67%											6.32%
2018	2.53%	-3.25%	-1.78%	2.48%	-1.59%	-0.53%	1.77%	-0.32%	0.02%	-5.73%	-0.21%	-4.41%	-10.81%
2017	-	2.49%	1.90%	1.08%	1.09%	-1.37%	1.08%	0.22%	2.71%	2.70%	0.05%	0.79%	13.41%

LES DONNÉES RELATIVES AUX PERFORMANCES PASSÉES ONT TRAIT OU SE RÉFÈRENT À DES PÉRIODES PASSÉES ET NE SONT PAS UN INDICATEUR FIABLE DES RÉSULTATS FUTURS. CECI EST VALABLE ÉGALEMENT POUR LES DONNÉES HISTORIQUES DE MARCHÉ. LES PERFORMANCES INDIQUÉES DANS CE DOCUMENT S'ENTENDENT NETTES DE FRAIS DE GESTION DES ETFS COMPRIS DANS L'ALLOCATION, BRUTES DE FRAIS DE GESTION DU CONTRAT ET DU MANDAT D'ALLOCATION ET BRUTES DE PRÉLÈVEMENTS SOCIAUX ET FISCAUX. ELLES REFLÈTENT LES PERFORMANCES DE L'ALLOCATION DE RÉFÉRENCE TELLES QUE RECOMMANDÉE PAR LYXOR ET NE CORRESPONDENT PAS AUX PERFORMANCES RÉELLES DE CHACUN DES CONTRATS DÉPENDANTES DES DATES D'INVESTISSEMENT. LES PERFORMANCES PASSÉES NE PRÉSAGENT PAS DES PERFORMANCES FUTURES.

Indice	Février 2019	Depuis le lancement, le 31/01/2017	performance depuis le début de l'année
CAC 40 EUR	4.96%	10.35%	10.78%
CAC Small Cap 90 EUR	-0.88%	-4.69%	8.72%
Eurostoxx 50 EUR	4.42%	7.64%	10.16%
MSCI World Hedgé EUR	3.19%	15.59%	10.47%
S&P 500 USD	3.21%	27.45%	11.48%
Obligations Souveraines EUR 10-15 ans	-0.13%	9.19%	1.47%
OR USD	-0.60%	8.47%	2.40%

DOCUMENT NON CONTRACTUEL A USAGE DES PROFESSIONNELS

La responsabilité de Lyxor se limite à la fourniture de conseils adaptés aux contraintes d'investissement fixées par ORADEA VIE et correspondant à différents profils financiers théoriques. La responsabilité de Lyxor ne pourra dès lors pas être recherchée (i) en cas d'inadéquation de ces profils financiers avec la situation financière personnelle des clients de PRIMONIAL et d'ORADEA VIE et/ou avec leurs objectifs d'investissements, patrimoniaux et/ou fiscaux et (ii) en cas de litige relatif au contenu des Contrats d'Assurance Vie et/ou des Mandats d'Arbitrage, proposés sur ce site et/ou des mandats d'arbitrage y relatifs, et/ou ainsi qu'au contenu des documents commerciaux qui leurs sont liés.

En outre, il est précisé que les données de performances fournies par Lyxor et notamment accessibles sur le site internet de Primonial, relatives à un ou plusieurs profil(s) d'investissement, sont basées exclusivement sur les supports UCITS ETF Lyxor sous jacents des Profils sélectionnés et ne tiennent pas compte (i) de la performance des éventuelles unités de comptes sélectionnées par ORADEA VIE dans le cadre de son mandat d'arbitrage en dehors de l'allocation conseillée par Lyxor et (ii) de la performance des éventuelles unités de comptes additionnelles ayant pu être souscrites par les clients dans le cadre de leur Contrat d'Assurance Vie et/ou Mandats d'Arbitrage.

Les unités de compte comportent un risque de perte en capital. ORADEA VIE ne s'engage que sur le nombre d'unités de comptes, mais pas sur leur valeur. La valeur de ces unités de compte, qui reflète la valeur d'actifs sous-jacents, n'est pas garantie par Lyxor ni par ORADEA VIE mais est sujette à des fluctuations à la hausse ou à la baisse dépendant en particulier de l'évolution des marchés financiers. Il n'existe aucune garantie de capital ou de performance donnée par ORADEA VIE ou Lyxor aux souscripteurs du contrat LINK VIE. Le fonctionnement des unités de compte est décrit dans le projet de contrat valant Note d'Information de LINK VIE. Les investissements en unités de compte présentent un risque de perte en capital.

ORADÉA VIE - SA d'assurance sur la vie et de capitalisation au capital de 26 704 256 €. Entreprise régie par le code des Assurances. Immatriculée au RCS Nanterre B 430 435 669. SIÈGE SOCIAL : Tour D2 - 17 bis, place des Reflets | 92919 Paris la Défense Cedex - Service Relations Clients - 42 boulevard Alexandre Martin - 45057 Orléans Cedex 1.