

InFO Fonds : Performances au 31 Mars 2018

Après avoir fait le yoyo, les fonds actions ont continué leur baisse en fin de mois. MG Global Dividend est à -7, tandis que l'action Schneider a mieux résisté avec une performance légèrement dans le vert. Son dividende détaché le 2 et payé le 4 mai viendra augmenter la valeur de la part de 2,2 € brut.

Bonne résistance de Schneider Diversifié.

Légère reprise des fonds obligations (risque \geq 3) depuis la hausse des taux de la banque centrale américaine.

Schneider Monétaire a continué sa légère baisse à -0,07 et Union Evolution a « accéléré » à -0,11%.

Performances YTD* du 1/01 au 31/03/2018 en %

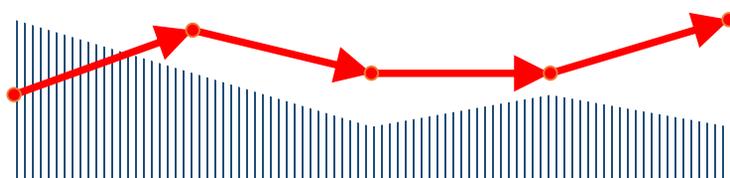
	Désignation	Catégorie	31-janv	28-Fev	31 mars
PERE	Renaissance C *	Actions Europe	1,25	-1,92	-3,87
	Parvest best selection Europe	Actions Europe	2,7	-1,56	-4,68
	Tracker BNP Paribas Easy MSCI Europe *	Actions Europe	1,42	-2,57	-4,61
	M&G Global Dividend A Eur *	Actions internationales	-0,33	-2,9	-7,3
	Pimco global bund fund Acc EUR*	Obligations internationales	-0,62	-1,11	-0,66
PEG/PERCO	Schneider action/ part		6,36	2,22	0,68
	Schneider dynamique Euro *	Actions Europe à 90%	3,01	-1,1	-3,27
	Schneider diversifié	Actions+ obligations	2,08	-0,04	-1,03
	Energie solidaire	Obligations ISR court terme	-0,09	-0,1	-0,20
	Fonds Schneider monétaire *	Monétaire	-0,02	-0,05	-0,07
	Fonds Schneider Obligataire *	Obligations	0,2	0,01	0,47
	dont Union Evolution	Monétaire+	-0,03	-0,04	-0,11
	dont Amundi II- Euro Aggregate Bond I EUR	Obligations Europe	0,19	-0,23	0,36
	dont BlueBay Investment Grade Euro Aggregate	Obligations Europe	0,44	0,21	0,99

* = Grille de pilotage

YTD : year-to-date = du début de l'année à la date mentionnée

Retrouvez-nous sur <https://www.fo-schneider.fr>





Autres Informations

→ Rappel: Les cotisations obligatoires 1,67% employeur, 0,5% salarié sont versées tous les trimestres à mi avril, juillet, octobre et janvier de chaque année sur votre PERE (Visiogo).

→ La performance nette 2016 du fonds € Malakoff-Médéric était de 1,7% à comparer à 2,7% pour Cardif Sécurité.

→ La négociation Groupe sur le PERCO doit se dérouler au 2^{ème} semestre de l'année, FO revendiquera le versement périodique qui correspond plus à la demande des salariés.

→ FO continue à revendiquer le transfert direct PEE vers PERCO avec perception de l'abondement, et report de paiement de CSG.

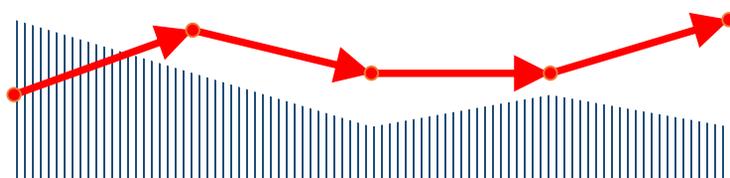
→ Pour liquider sa retraite PERE, mieux vaut le faire en début d'année en cas de sommes sur Cardif Sécurité. Le taux minimum garanti étant à 0, vous perdez la performance de l'année en cours, qui est créditée au 31 décembre. Vous pouvez temporiser la liquidation quelques années jusqu'à 67ans, sauf volonté de sortir en capital. Le simulateur Noasis (site BNP) permet de se faire une idée sur la limite rente capital (sauf option par palier progressif).

→ **Projet de loi PACTE:** Vos représentants FO ont écrit à une dizaine de députés proches des sites Schneider et membres de la commission des affaires économiques, pour attirer leur attention sur l'attachement des salariés de pouvoir sortir en capital dans le PERCO. Nous sommes bien conscient cependant, que les assureurs exercent un puissant lobby sur le législateur, pour la sortie en rente. Mais les banques et assets managers pourraient agir en faveur du maintien de la sortie en capital. A suivre...

Lors du CPS du 21/03, nous avons dit à BNP, que la sortie en rente, découragerait l'épargne.

→ La banque centrale américaine a relevé ses taux d'intérêts de 0,25% est prévoit 2 nouvelles hausses pour 2018, ce qui est préjudiciable aux performances des obligations.





Focus & Performances passées (%) sur Schneider dynamique et Schneider Diversifié:

2015	2016	2017	moyenne	
15,47	-3,15	12,75	8,36	Renaissance C
6,01	2,95	9,35	6,10	Schneider Dynamique Euro
7,21	0,82	10,17	6,07	Parvest best selection Europe
8,2	1,2	9,63	6,34	Tracker BNP Paribas Easy MSCI Europe*
8,12	2,26	8,64	6,34	Schneider Diversifié

Le tableau ci-dessus montre les performances passées des 3 dernières années où Schneider Dynamique est dans la fourchette des autres fonds actions de notre PERE. Nous n'avons pas souhaité aller plus en amont, car le Fonds était à 70% actions avant 2015. Il est depuis 3 ans à 90% actions niveau de risque 5. Schneider Diversifié est à 60% actions risque 4.

Vous trouverez ci-joint des documentations partielles, sur ces 2 fonds accessibles sur le site PEE/PERCO optimiser mon épargne/ accédez à vos supports de placements/infos réglementaires.

Les performances passées ne préjugent pas du futur....

Pour inFO, les ETF sont des fonds qui suivent l'indice de référence

Supports de placement

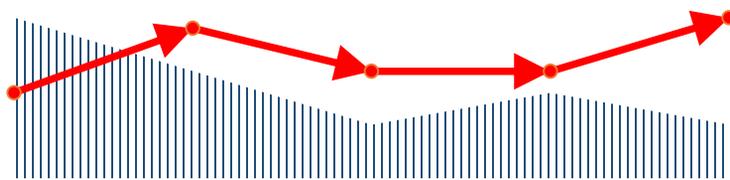
INFOS RÉGLEMENTAIRES & PERFORMANCES	VALEURS DE PART	CONSEIL DE SURVEILLANCE		
<p>Vous souhaitez connaître les caractéristiques clés de votre support ou évaluer ses performances ? Nous mettons à votre disposition :</p> <ul style="list-style-type: none"> une notice d'information et/ou prospectus : ce document juridique descriptif, vous permet notamment de prendre connaissance de son objectif de placement et de sa politique de gestion. une synthèse des performances, dès lors que votre support comporte un montant significatif. Ce document de reporting vous permet d'apprécier rapidement sa rentabilité à court et moyen terme. <p>Accédez aux performances détaillées du support de votre choix sur l'année en cours et les 5 dernières années en cliquant sur son nom.</p>				
Support de placement	Dernière valeur de part connue	Infos réglementaires	Infos financières	
SCHNEIDER DYNAMIQUE (2067)	151,5388 Au 26/03/2018	🟢	🟢	
SCHNEIDER ELECTRIC INDUSTRIE (2066)	12,9080 Au 26/03/2018	🟢	🟢	
SCHNEIDER MONÉTAIRE (733)	25,0333 Au 26/03/2018	🟢	🟢	
CAP1 MONÉTAIRE 2 (942)	23,7156 Au 16/05/2012	🟢		
SCHNEIDER OBLIGATAIRE PART C (2990)	107,7472 Au 26/03/2018	🟢	🟢	
SCHNEIDER DIVERSIFIÉ (732)	65,2840 Au 26/03/2018	🟢	🟢	
SCHNEIDER ACTION (10004)	143,0460 Au 26/03/2018	🟢		
SCHNEIDER ENERGIE SOLIDAIRE (971)	10,8209 Au 26/03/2018	🟢	🟢	

Simulateurs NOASIS

Personnalisés, pratiques et pédagogiques, profitez de vos simulateurs.

[Effectuez votre simulation >](#)





Focus et performances passées sur Schneider Diversifié:

SCHNEIDER DIVERSIFIE

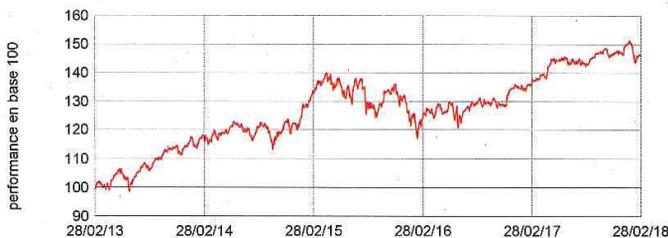


Objectif de gestion

Le FCPE a pour objectif de gestion de surperformer, sur sa durée de placement recommandée, à concurrence de leur pondération respective, les indicateurs de référence suivants : 55% MSCI EMU (NR) + 45% JP Morgan Global Government EMU.

Une information plus détaillée sur la gestion du FCPE (performances, composition, analyse du risque, commentaire du gérant) est disponible dans la version trimestrielle du reporting, publiée dans le mois suivant la fin de chaque trimestre civil.

Performances (1)



Performances nettes glissantes

	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
FCPE	-2.08%	-0.54%	7.65%	9.31%	46.40%	59.23%
Indice de référence(2)	-1.99%	-1.28%	6.11%	7.71%	44.02%	52.60%

Performances nettes civiles

	2018	2017	2016	2015	2014	2013
FCPE	-0.08%	-8.64%	2.26%	8.12%	6.14%	16.31%
Indice de référence	-0.42%	7.06%	4.10%	6.45%	8.49%	13.61%

(1) Source: HSBC Global Asset Management (France)

(2) Indice de référence : 45% JPM Global Governments Bonds Emu All Mats + 55% MSCI EMU (EUR) NR

Principales lignes directes du portefeuille

Libellé	Type d'actif	Poids
HSBC EURO ACTIONS AC	OPCVM actions	31.02%
HSBC EURO GVT BOND FUND HC	OPCVM obligataires	27.03%
HSBC GIF EUROLAND GROWTH IC (EUR)	OPCVM actions	8.42%
HSBC OBLIG INFLATION EURO SC (EUR)	OPCVM obligataires	8.33%
HSBC GIF EURO CREDIT BOND IC EUR	OPCVM obligataires	6.47%
Total		81.27%

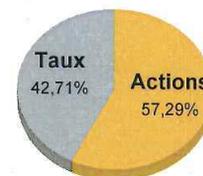
Rapport mensuel de gestion

28 février 2018

Durée minimale de placement recommandée

5 ans

Allocation d'actifs du portefeuille



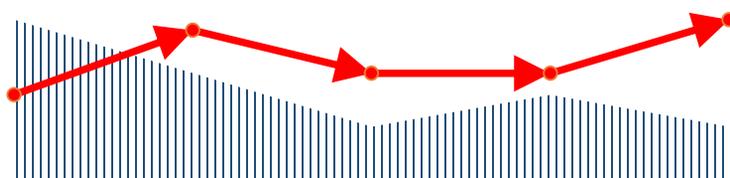
Caractéristiques techniques

Actif(1) du FCPE
73 305 028.23€
Valeur liquidative(1)
(C) : 66.810
Nature juridique
FCPE de droit français
Classification AMF
Sans
Code AMF
(C) : 990000062819
Valorisation
Quotidienne
Date de création
29/02/2008
Société de gestion
HSBC Global Asset Management (France)
Date de début de gestion
29/02/2008
Gérant
Francois-Xavier COLAS

Composition du portefeuille

OPCVM actions	55.16%
OPCVM obligataires	41.83%
Liquidités	2.37%
OPCVM monétaires	0.70%
Change terme spéculatif	-0.05%





Focus & Performances passées sur Schneider Dynamique:

CARACTERISTIQUES

Code AMF :	990000066549	FCPE à compartiment :	non	Chiffres clés au :	28/02/2018
Classification AMF :	actions zone euro	Société de gestion :	CM CIC AM	Valeur liquidative :	158,5419 €
Valorisation :	quotidienne	Dépositaire :	BFCM	Actif net :	€ 20 350 360,31
Durée minimum de placement conseillée :	supérieure à 5 ans	SRI :	5 sur 7	Date d'agrément AMF :	30/10/1997
		Niveau de risque estimé :	élevé	Dernière mise à jour AMF :	27/02/2018

Pour plus d'information (gratuit), se reporter à la notice d'information, au DCI (Document d'information clé pour l'investisseur) et/ou au rapport annuel

ORIENTATION DE GESTION

Le FCPE est investi à la fois en actions et en produits obligataires et monétaires. Il a pour objectif de surperformer son indice de référence 90% Euro Stoxx 50 TR + 5% FTSE MTS Eurozone GOVT BOND 3-5 Y + 5% EONIA capitalisé.

COMMENTAIRE DE GESTION

Les marchés d'actions, qui avaient vigoureusement progressé en janvier, ont subi des dégagements appuyés en février. Motifs ? Les hausses de salaires et les chiffres de l'inflation (+2,1%) aux Etats-Unis se sont révélés supérieurs aux attentes, ce qui a provoqué de nouvelles tensions sur les marchés de taux. De surcroît, le recul a été amplifié par le déboucement brutal d'importantes positions vendeuses de volatilité.

Prenant appui sur des données économiques solides (indice ISM manufacturier au plus haut depuis 2005) et des résultats de société encourageants (+15,2% au quatrième trimestre), les marchés américains se sont rapidement repris. Mais les marchés européens, confrontés à un agenda politique délicat en Allemagne et en Italie, ont manqué de ressort.

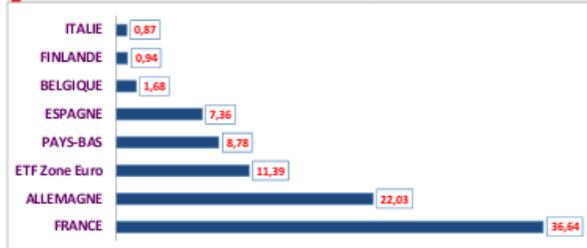
Les investisseurs devront désormais composer avec des conditions monétaires moins attrayantes : le nouveau président de la Réserve fédérale a évoqué sans ambages le risque de surchauffe pesant sur l'économie américaine.

Nous avons tiré parti du recul des marchés pour acquérir d'abord deux valeurs cycliques dont les résultats ont dépassé les attentes (Nokia et Volkswagen), ensuite une valeur défensive retombée à des cours d'achat : Telefonica.

En contrepartie, nous avons pris des bénéfices partiels sur Vinci et Daimler, allégé ING (qui fait l'objet d'une enquête), et vendu Valeo, dont les résultats ont déçu.

Enfin, nous avons réalisé une partie de nos bénéfices sur Intesa San Paolo.

REPARTITION GEOGRAPHIQUE



ALLOCATION D'ACTIFS



PERFORMANCES ANNUELLES

	2018	2017	2016	2015	2014
Indice*	-2,01%	9,37%	2,95%	6,01%	3,90%
Fonds*	-1,89%	10,50%	3,77%	9,47%	1,98%

*Fonds et indice avec dividendes et coupons réinvestis

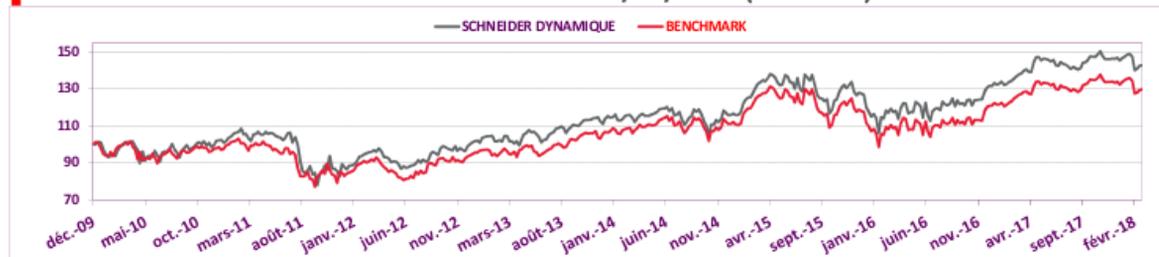
Source : Europperformance

Les performances passées ne préjugent pas des résultats à venir

PRINCIPALES LIGNES DU PORTEFEUILLE

LYXOR EU.ST.50(DR)UC.D-EUR F	11,39
UNION CASH FCP 3DEC	7,67
BANCO SANTANDER	4,07
TOTAL	3,67
BNP PARIBAS ACTIONS A	3,63

EVOLUTION DE LA PERFORMANCE DEPUIS LE 31/12/2009 (base 100)



L'indice de référence a été modifié à plusieurs reprises, et par conséquent rebasé (dernière modification le 30/05/2014).

CM-CIC ASSET MANAGEMENT, 4 rue Gaillon, 75002 PARIS

