

Gestion pilotée AXA FDA

PROFIL EQUILIBRE

Données au 31/10/2017 - Sources Morningstar, Bloomberg

Stratégie d'investissement

Rechercher la performance en contrepartie d'un risque important de fluctuation et de perte en capital. L'intégralité de l'épargne est investie en unités de compte dans un objectif d'équilibre entre sécurité et performance. A titre indicatif, le benchmark est composé de 55% FTSE MTS 3-5 ans et 45% MSCI World dividendes réinvestis.

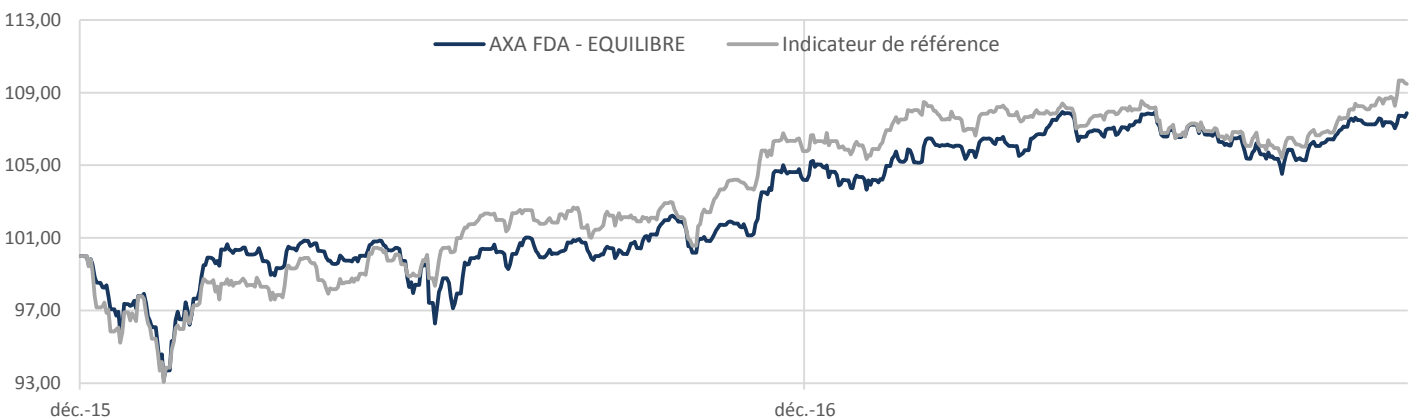
Commentaire de gestion

Muere Cataluña en España, nace España en Cataluña ! La tentative de sécession catalane réveillera-t-elle le volcan endormi des nationalismes européens ? Aux Etats-Unis, la réforme fiscale, bienvenue malgré l'incertitude inhérente à sa nature, sa chronologie et son ampleur, souligne l'incertitude politique qui pèse sur les investisseurs. En Europe, Mario Draghi a annoncé la sortie progressive du Quantitative Easing qui se traduira par une baisse des montants de dettes rachetés par la BCE, de 60 à 30 milliards d'euros mensuels, de janvier 2018 à fin septembre. Une telle politique influe sur le cours de l'euro (1€=1.18\$ au plus haut ce mois-ci), pénalisant les exportations et l'inflation, ce que cherche à enrayer le président de la BCE en réaffirmant le niveau élevé de soutien à l'économie de la zone euro, notamment à l'approche des élections italiennes à l'issue incertaine. Enfin, sur fond de menaces nord-coréennes, Shinzo Abe a remporté une large victoire aux législatives anticipées au Japon. La bourse de Tokyo atteint un pic de 21 ans, favorisée par les résultats en hausse des sociétés japonaises et la récente décision de la BoJ de maintenir son objectif de taux à court terme en territoire négatif (-0.1%) et piloter le taux de rendement des obligations à 10 ans autour de zéro (0.06 actuellement).

Au mois d'octobre, les fonds de notre sélection qui affichent les meilleures performances sont AXA Rosenberg Jpn Sm Cp Alpha B EUR Acc et Mandarine Valeur R, avec des progressions respectives de 5,94% et 2,59%. Les deux fonds affichant les moins bonnes performances sont Arc Actions Biotech A (-5,02%) et EdRF Global Healthcare A EUR (-4,42%).

Sur le mois, notre profil EQUILIBRE affiche une performance de 0,7%, contre 1,74% pour son indicateur de référence, avec une volatilité de 4,28% sur un an glissant.

Evolution de la performance depuis la création



* Les performances passées ne présagent pas des performances futures.



Caractéristiques

Date de création	31/12/2015
Devise du profil	EUR
Gérant	Financière de l'Arc
Horizon de placement	5 ans
Indicateur de référence	

55% FTSE MTS 3-5 ans + 45% MSCI World dividendes réinvestis

Statistiques sur 1 an glissant

Performance	6,05%
Volatilité	4,28
Ratio de sharpe	-
Perte maximale (le 11/02/16)	-6,76%
Délai nécessaire au rétablissement	29 jours

Echelle de risque SRRI:



A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé

A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé

L'indicateur de risque SRRI ne constitue pas un engagement contractuel ni même un objectif de gestion mais une information à l'attention des investisseurs. Il constitue le niveau de risque potentiel auquel l'investisseur accepte de s'exposer. Le SRRI est calculé sur la base de l'allocation du profil à la date du reporting.

PROFIL EQUILIBRE

Performances du profil

Performances glissantes* (%)

	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Création 31/12/2015
AXA FDA - EQUILIBRE	3,53	6,05	-	-	7,87
Indicateur de référence	3,50	7,31	-	-	9,48

Performances mensuelles et annuelles* (%)

AXA FDA - EQUILIBRE

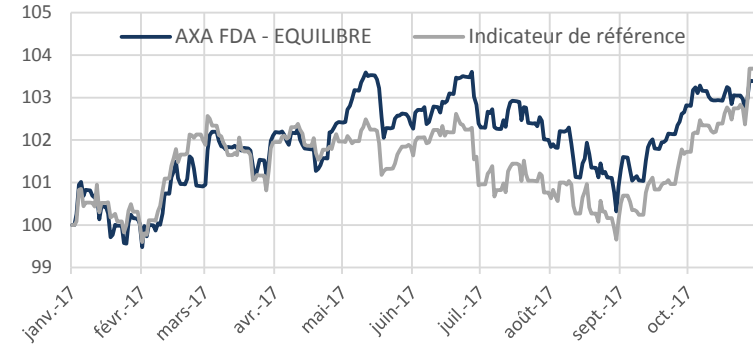
	Janv.	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	YTD
2015	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2016	-2,21	0,29	2,10	0,14	0,56	-2,55	1,98	0,06	-0,16	1,60	0,03	2,39	4,19
2017	-0,52	1,48	1,23	0,22	-0,14	0,03	-0,45	-0,52	1,48	0,70			3,53

Indicateur de référence

	Janv.	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	YTD
2015	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2016	-2,20	-0,40	0,92	0,38	1,75	-0,11	1,70	0,23	-0,09	-0,12	1,98	1,67	5,77
2017	-0,40	2,30	0,06	0,01	-0,32	-0,67	-0,33	-0,11	1,21	1,75			3,50

Performances nettes de frais de contrat et nettes de frais de mandat.

Evolution de la performance YTD - (Graphique base 100 au 31/12/2016)



* Les performances passées ne présagent pas des performances futures.

Principales lignes de l'allocation

Valeur	ISIN	Devise	Poids (%)
H2O MODERATO-RC	FR0010923367	EUR	14,41
ARC PATRIMOINE	FR0010010876	EUR	10,88
FRANK TE IN GLOB TOT RT-NAHE	LU0294221253	EUR	9,77
CANDRIAM PATRIM OBLI-INT A C	FR0011445436	EUR	8,89
AXA ROSENBERG JAPAN SC EQ-BE	IE0031069721	EUR	8,57
KEREN CORPORATE-R	FR0010697532	EUR	8,02
ARC GLOBAL EUROPE	FR0011092436	EUR	5,88
BDL CONVICTIONS	FR0010651224	EUR	5,06
DNCA VALUE EUROPE-C	FR0010058008	EUR	4,03
M&G DYNAMIC ALLOCATION-AAEUR	GB00B56H1S45	EUR	4,03
RUSS INV-M A GRS EU F-EIBA	IE00B84TCG88	EUR	3,99
NORDEA I SIC-STAB RET-BP-EUR	LU0227384020	EUR	3,91
EDR FUND GLB HLTH CARE-A EUR	LU1160356009	EUR	3,74

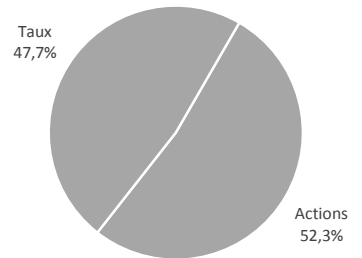
Ce document vous a été fourni personnellement à titre purement informatif. Il est rappelé aux investisseurs que la performance passée ne présage pas de la performance future, et que la valeur des différents placements peut varier à la hausse ou à la baisse selon l'évolution des marchés et des cours de change. Le profil présenté est une sélection d'unités de compte éligibles au sein des contrats d'assurance-vie. Les performances présentées sont seulement indicatives et ne tiennent pas compte des éventuels frais de souscriptions/rachats liés au contrat. Les modalités de calcul des performances sont disponibles sur simple demande au siège de la société de gestion. Il convient de rappeler que toute prévision a ses propres limites ; en conséquence la responsabilité de FINANCIERE DE L'ARC ne pourra en aucun cas être engagée quant à la réalisation de celles-ci.

Performances annuelles du profil

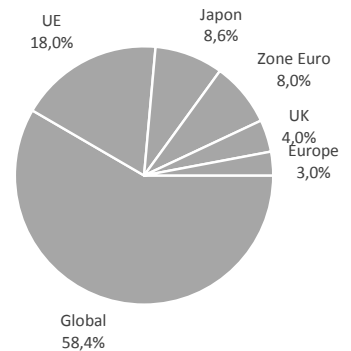


Expositions du portefeuille

Répartition par classe d'actif



Répartition géographique (hors fonds euro)



Répartition par stratégie (hors fonds euro)

