

Gestion pilotée AXA FDA
PROFIL EQUILIBRE

Données au 30/11/2017 - Sources Morningstar, Bloomberg

Stratégie d'investissement

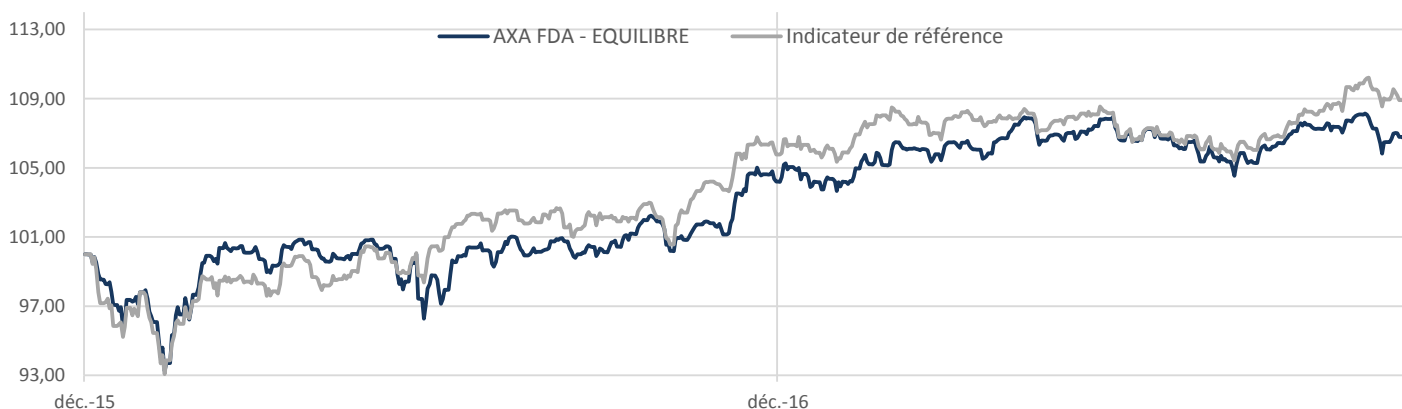
Rechercher la performance en contrepartie d'un risque important de fluctuation et de perte en capital. L'intégralité de l'épargne est investie en unités de compte dans un objectif d'équilibre entre sécurité et performance. A titre indicatif, le benchmark est composé de 55% FTSE MTS 3-5 ans et 45% MSCI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

Commentaire de gestion

Last but not least! Alors que la conjonction d'une surprise à la hausse sur le PIB européen et les doutes sur la réforme fiscale aux Etats-Unis a entraîné une baisse du dollar, préjudiciable aux actions européennes, les signes de nervosité du marché ne sont pas tous allumés. Il est vrai que le marché des matières premières est très sensible aux données chinoises, plus faibles qu'attendues en raison, entre autre, d'un endettement croissant. Toutefois, l'accord de l'OPEP et de la Russie de prolonger de 9 mois la production de 1.8 mn barils par jour a rassuré les marchés. Thanksgiving et le projet de réforme du Sénat, qui semble enfin se définir, ont dopé les marchés américains, le Dow Jones dépassant les 24000 points. En Europe, l'idée d'une coalition gouvernementale entre la CDU/CSU, les verts et le parti libéral-démocrate a volé en éclat. La tenue de nouvelles élections début 2019 ou une grande coalition entre Merkel et les socio-démocrates sont envisagées. Ce flou sur l'échiquier politique allemand repousse à plus tard toute avancée européenne et ne facilite pas les négociations autour du Brexit à l'heure où Theresa May entame les négociations avec l'Union Européenne pour aborder la question des futurs accords commerciaux et obtenir une période de transition au-delà de la date butoir de mars 2019.

Au mois de novembre, les fonds de notre sélection qui affichent les meilleures performances sont Nordea 1 - Stable Return BP EUR et Arc Patrimoine C, avec des progressions respectives de 0,89% et 0,78%. Les deux fonds affichant les moins bonnes performances sont Arc Actions Biotech A (-3,66%) et Mandarine Valeur R (-3,36%).

Sur le mois, notre profil EQUILIBRE affiche une performance de -0,74%, contre -0,05% pour son indicateur de référence, avec une volatilité de 4,25% 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	5,22%
Volatilité	4,25
Ratio de sharpe	1,25
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	2,77	5,22	-	-	7,08
Indicateur de référence	3,45	5,18	-	-	9,42

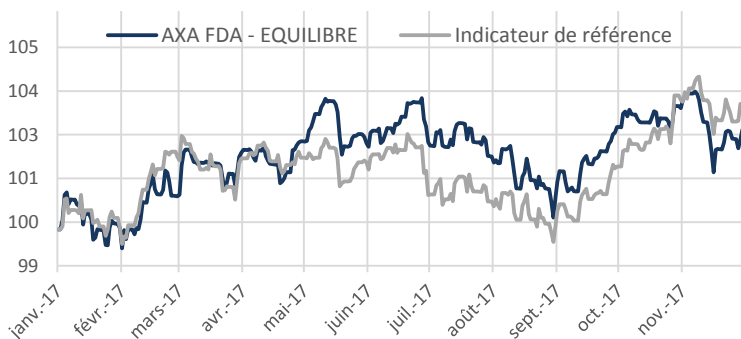
Performances mensuelles et annuelles* (%)

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	-0,74	-	2,77

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	-0,05	-	3,45

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

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

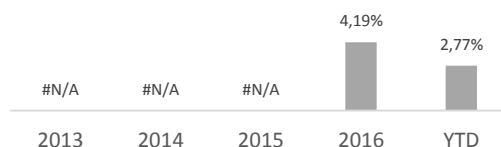


* Les performances passées ne présagent pas des performances futures.

Principales lignes de l'allocation

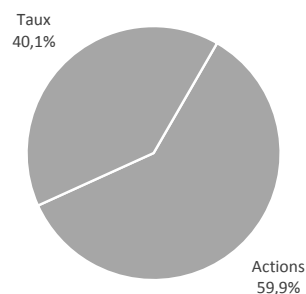
Valeur	ISIN	Devise	Poids (%)
H20 GS-FIDELIO FUND-R EUR H	IE00BYNJF397	EUR	14,15
ARC PATRIMOINE	FR0010010876	EUR	11,14
FRANK TE IN GLOB TOT RT-NAHE	LU0294221253	EUR	10,06
CANDRIAM PATRIM OBLI-INT A C	FR0011445436	EUR	9,05
KEREN CORPORATE-R	FR0010697532	EUR	8,02
AXA ROSENBERG JAPAN SC EQ-BE	IE0031069721	EUR	7,92
ARC GLOBAL EUROPE	FR0011092436	EUR	5,95
BDL CONVICTIONS	FR0010651224	EUR	5,00
NORDEA I SIC-STAB RET-BP-EUR	LU0227384020	EUR	4,06
RUSS INV-M A GRS EU F-EIBA	IE00B84TCG88	EUR	4,00
EDR FUND GLB HLTH CARE-A EUR	LU1160356009	EUR	3,98
DNCA VALUE EUROPE-C	FR0010058008	EUR	3,97
BGF-WORLD ENERGY FUND-EUR A2	LU0171301533	EUR	3,84

Performances annuelles du profil

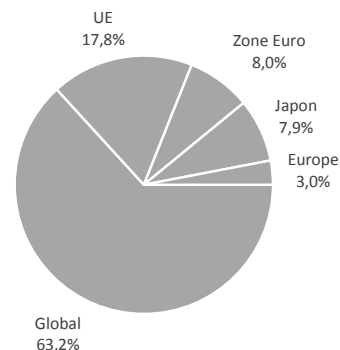


Expositions du portefeuille

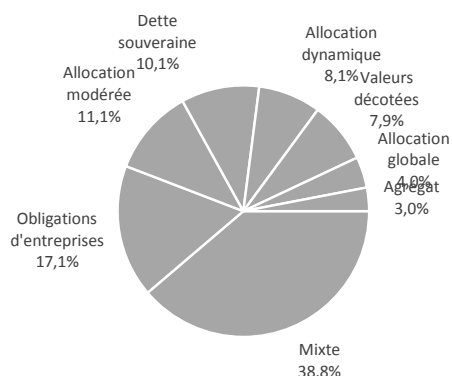
Répartition par classe d'actif



Répartition géographique (hors fonds euro)



Répartition par stratégie (hors fonds euro)



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.