

## Gestion pilotée AXA FDA

### PROFIL EQUILIBRE

Données au 31/3/2018 - 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

Le syndrome du rétroviseur ! Après un début d'année en fanfare, le premier trimestre 2018 se révèle être une succession de craintes et de doutes. Loin du pic du 26 janvier dernier, le S&P 500 recule de 8.5% sur la période, soit -1.6% depuis le début de l'année. Au cœur du scandale Cambridge Analytica, Facebook signe le coup d'arrêt des techs, secteur qui a représenté près des ¼ de la hausse de Wall Street en 2017 ! Toutefois, la relative complaisance des marchés s'est heurtée dès février à des chiffres d'inflation salariale plus forts aux Etats-Unis, susceptibles de conduire à une normalisation monétaire plus rapide qu'anticipé, portant les taux longs européens et américains à des niveaux de 2015. L'émergence inattendue du risque protectionniste vient accroître l'incertitude des marchés qui redoutent une guerre commerciale entre les Etats-Unis et la Chine. Enfin, les fusions et acquisitions (M&A) au niveau mondial ont atteint un record au premier trimestre 2018, représentant une valeur globale de 1.200 milliards de dollars (974 milliards d'euros), soutenues par la réforme fiscale aux Etats-Unis et la croissance en Europe.

Au mois de mars, les fonds de notre sélection qui affichent les meilleures performances sont Martin Maurel Pierre Capitalisation R et Templeton Global Ttl Ret N(acc)EUR-H1, avec des progressions respectives de 2,94% et 0,68%. Les deux fonds affichant les moins bonnes performances sont Mandarine Valeur R (-4,99%) et AXA Rosenberg Jpn Sm Cp Alpha B EUR Acc (-4,03%).

Sur le mois, notre profil EQUILIBRE affiche une performance de -1,67%, contre -0,98% pour son indicateur de référence, avec une volatilité de 4,46% sur un an glissant.



#### Caractéristiques

Date de création	31/12/2015
Devises 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	-2,86%
Volatilité	4,47
Ratio de sharpe	-
Perte maximale (le 11/02/16)	-6,76%
Délai nécessaire au rétablissement	29 jours

Echelle de risque SRRI:

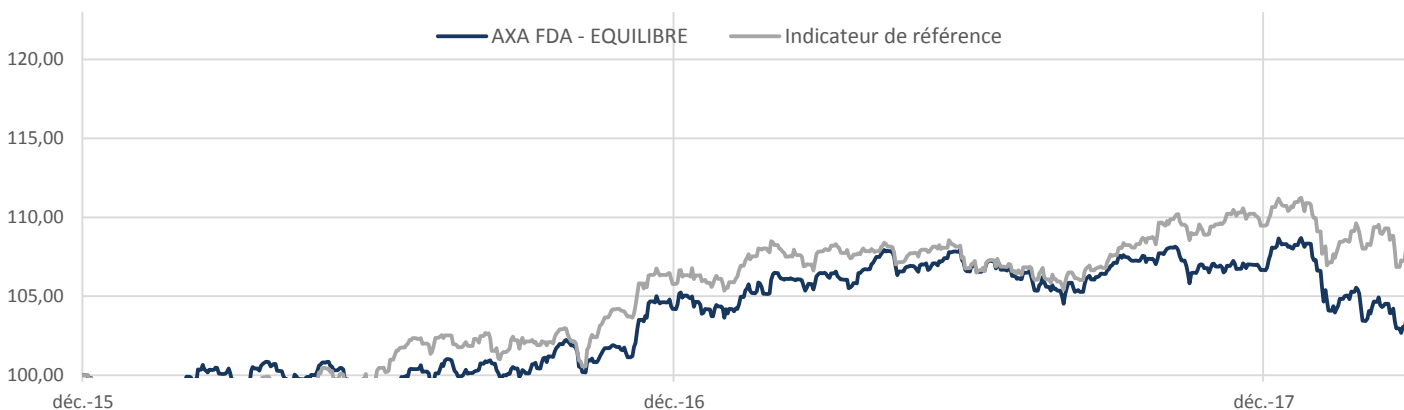


A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible

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.

#### Evolution de la performance depuis la création



\* Les performances passées ne présentent pas des performances futures.

PROFIL EQUILIBRE

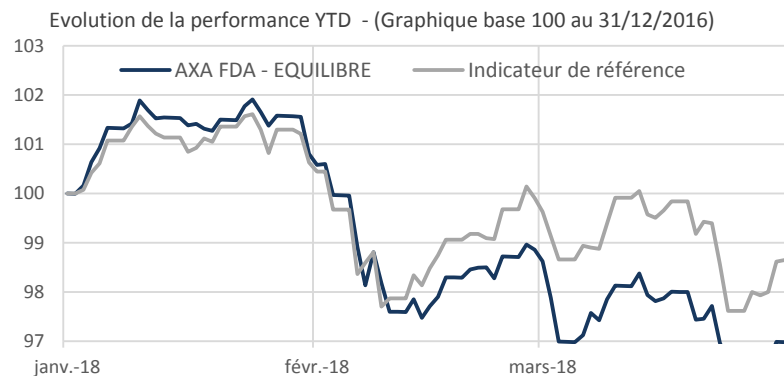
Performances du profil

	Performances glissantes* (%)					Création 31/12/2015
	YTD	1 an	3 ans	5 ans		
AXA FDA - EQUILIBRE	-3,03	-2,86	-	-	3,43	
Indicateur de référence	-1,35	0,14	-	-	8,00	

AXA FDA - EQUILIBRE	Performances mensuelles et annuelles* (%)												
	Janv.	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	YTD
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	-0,39	2,36
2018	0,58	-1,95	-1,67										-3,03

Indicateur de référence	Performances mensuelles et annuelles* (%)												
	Janv.	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	YTD
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	0,05	3,50
2018	0,45	-0,82	-0,98										-1,35

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

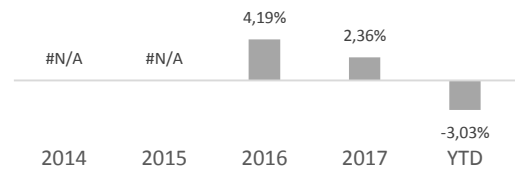


\* Les performances passées ne présagent pas des performances futures.

Principales lignes de l'allocation

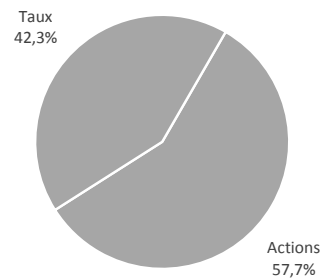
Valeur	ISIN	Devise	Poids (%)
ARC PATRIMOINE	FR0010010876	EUR	15,10
H20 GS-FIDELIO FUND-R EUR H	IE00BYNJF397	EUR	11,06
FRANK TE IN GLOB TOT RT-NAHE	LU0294221253	EUR	8,15
BGF-WORLD ENERGY FUND-EUR A2	LU0171301533	EUR	7,04
CM-CIC GLOBAL GOLD-C	FR0007390174	EUR	6,86
AXA ROSENBERG JAPAN SC EQ-BE	IE0031069721	EUR	6,00
GINJER ACTIFS 360-A	FR0011153014	EUR	5,98
ARC GLOBAL EUROPE	FR0011092436	EUR	5,85
BDL CONVICTIONS	FR0010651224	EUR	5,06
PLUVALCA-PLUV EVOL EUROPE-A	FR0010799296	EUR	4,98
MANDARINE VALEUR-R	FR0010554303	EUR	4,83
DNCA VALUE EUROPE-C	FR0010058008	EUR	3,98
BMM PIERRE CAPITALISATION-R	FR0011885797	EUR	3,13

Performances annuelles du profil

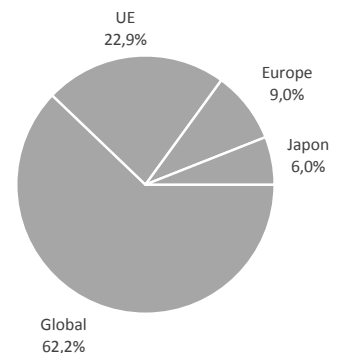


Expositions du portefeuille

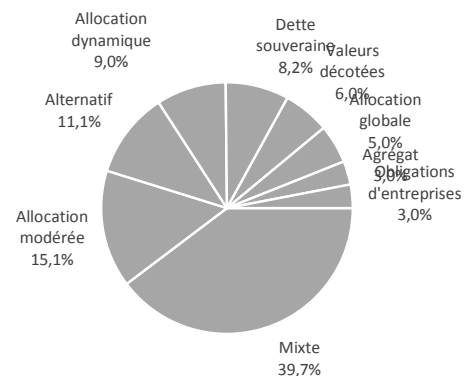
Répartition par classe d'actif



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 frais de souscriptions/rachats liés au contrat. Les performances présentées sont NETTES DE FRAIS CONTRAT et NETTES DE FRAIS DE MANDAT. 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.