

Gestion pilotée AXA FDA
PROFIL EQUILIBRE

Données au 31/8/2018 - 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

Les performances des marchés actions continuent à diverger en fonction des zones géographiques. Aux Etats-Unis, le S&P500 a affiché de nouveaux records durant le mois, signant ainsi son plus long rallye historique (3543 jours sans connaître une baisse supérieure à 20%). Les bons résultats des entreprises américaines éclipsent les éléments négatifs de l'été, à savoir la guerre commerciale, la poursuite du resserrement monétaire par la FED et la hausse du dollar. Dans le même temps, les pays émergents sont chahutés, à l'instar de la Turquie ou de l'Argentine, dont les devises respectives poursuivent leur repli et affichent des baisses respectives de 42% et 50% face au dollar depuis le début de l'année. Le Yuan se stabilise sur les dernières semaines mais le marché chinois reste le pire performeur des grandes bourses mondiales depuis le 1er janvier (-16%). L'Europe plie également, tiraillée entre la présentation du budget italien et l'exposition des exportateurs ainsi que des banques aux pays émergents.

Au mois d'août, les fonds de notre sélection qui affichent les meilleures performances sont Arc Actions Biotech A et Martin Maurel Pierre Capitalisation R, avec des progressions respectives de 2,87% et 2,01%. Les deux fonds affichant les moins bonnes performances sont CM-CIC Global Gold C (-12,36%) et Mandarine Valeur R (-5,81%).

Sur le mois, notre profil EQUILIBRE affiche une performance de -2,61%, contre 0,45% pour son indicateur de référence, avec une volatilité de 4,79% sur un an glissant.


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	-2,76%
Volatilité	4,80
Ratio de sharpe	-
Perte maximale (le 11/02/16)	-6,76%
Délai nécessaire au rétablissement	29 jours

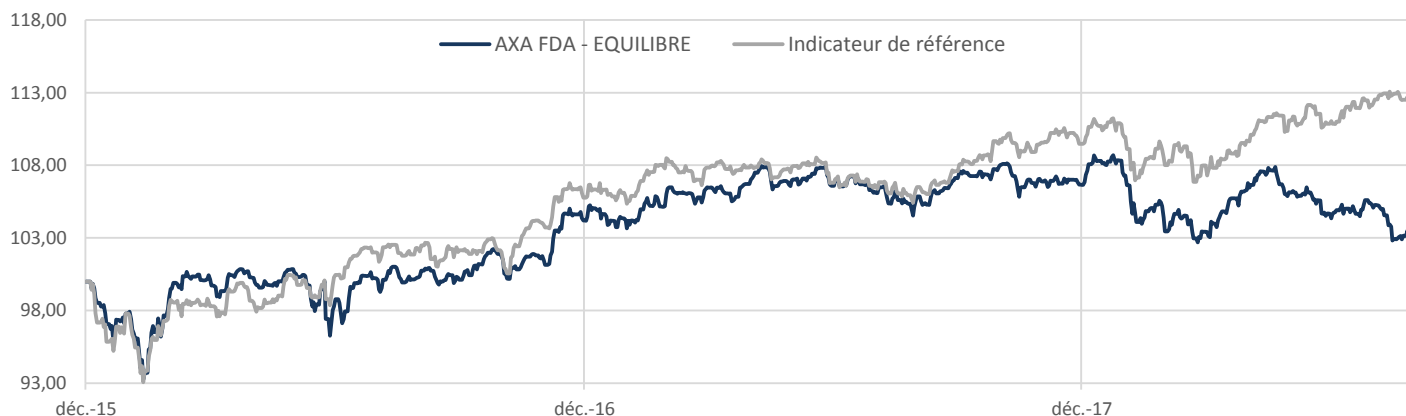
Echelle de risque SRRI:



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* (%)

	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Création 31/12/2015
AXA FDA - EQUILIBRE	-3,76	-2,76	-	-	2,64
Indicateur de référence	2,90	5,96	-	-	12,65

Performances mensuelles et annuelles* (%)

AXA FDA - EQUILIBRE

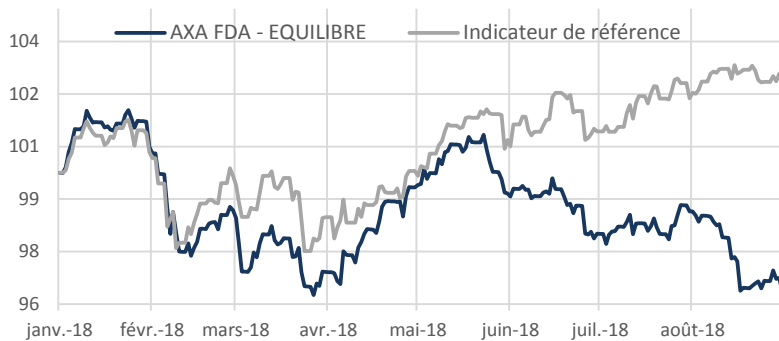
	Janv.	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	YTD
2016	-2,21	0,29	2,10	0,14	0,56	-2,55	1,98	0,06	-0,16	1,60	0,03	2,39	4,19
2017	-0,52	1,48	1,23	0,22	-0,14	0,03	-0,45	-0,52	1,48	0,70	-0,74	-0,39	2,36
2018	0,58	-1,95	-1,67	2,73	-0,35	-1,14	0,69	-2,61					-3,76

Indicateur de référence

	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	1,28	0,90	0,44	1,17	0,45					2,90

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

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

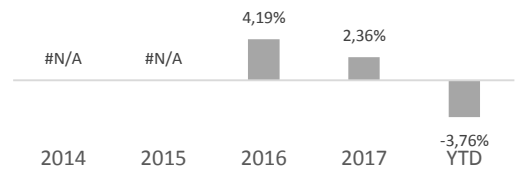


* Les performances passées ne présagent pas des performances futures.

Principales lignes de l'allocation

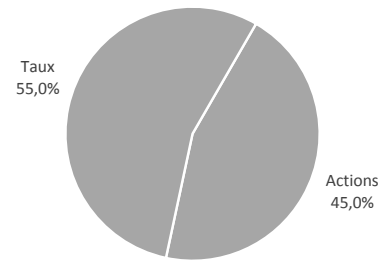
Valeur	ISIN	Devise	Poids (%)
ARC PATRIMOINE	FR0010010876	EUR	16,21
H20 GS-FIDELIO FUND-R EUR H	IE00BYNJF397	EUR	12,06
FRANK TE IN GLOB TOT RT-NAHE	LU0294221253	EUR	9,84
DNCA INVEST ALPHA BONDSB EUR	LU1694789535	EUR	9,29
CM-CIC GLOBAL GOLD-C	FR0007390174	EUR	7,93
NORDEA I SIC-STAB RET-BP-EUR	LU0227384020	EUR	7,31
PLUVALCA-PLUV EVOL EUROPE-A	FR0010799296	EUR	5,15
AXA ROSENBERG JAPAN SC EQ-BE	IE0031069721	EUR	4,87
ARC GLOBAL EUROPE	FR0011092436	EUR	4,85
CANDRIAM PATRIM OBLI-INT A C	FR0011445436	EUR	4,13
BDL CONVICTIONS	FR0010651224	EUR	4,03
GINJER ACTIFS 360-A	FR0011153014	EUR	3,93
MANDARINE VALEUR-R	FR0010554303	EUR	3,83

Performances annuelles du profil

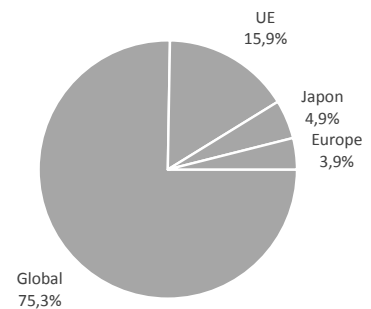


Expositions du portefeuille

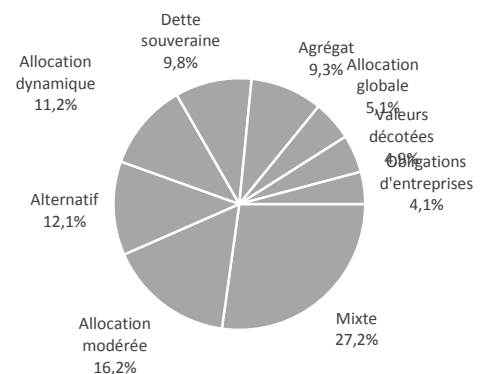
Répartition par classe d'actif



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.