

Gestion pilotée AXA FDA
PROFIL EQUILIBRE

Données au 30/9/2018 - 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

A nouveau les performances sont disparates à la fois entre et au sein de toutes les classes d'actifs. Du côté des pays émergents, les actions chinoises rebondissent (+3.53%) tandis qu'elles se replient d'environ 5% en Inde et aux Philippines. Sur le marché américain, le Dow Jones progresse de +1.9% alors que le Russell 2000 (petites capitalisations) cède 2.5% sur le mois. Le Nikkei s'adjuge +5.5% à la faveur d'un yen faible et finit à un plus haut de 27 ans. Le prix du baril poursuit sa progression et dépasse désormais les 80\$. Les obligations périphériques européennes ont rebondi, malgré un retour des craintes quant au budget italien le dernier jour du mois. L'Europe reste à la traîne derrière les Etats-Unis mais pourrait regagner du terrain sur les prochains mois. De même il nous semble que l'écart de performance entre les valeurs de croissance et les valeurs décotées ne soit pas durable à moyen terme.

Au mois de septembre, les fonds de notre sélection qui affichent les meilleures performances sont H2O Multiequities R C et Mandarine Valeur R, avec des progressions respectives de 6,31% et 2,26%. Les deux fonds affichant les moins bonnes performances sont BDL Convictions C (-1,91%) et CM-CIC Global Gold C (-1,8%).

Sur le mois, notre profil EQUILIBRE affiche une performance de -0,18%, contre 0,36% pour son indicateur de référence, avec une volatilité de 4,82% 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 -4,35%
 Volatilité 4,83
 Ratio de sharpe -
 Perte maximale (le 06/09/18) -6,86%
 Délai nécessaire au rétablissement En cours

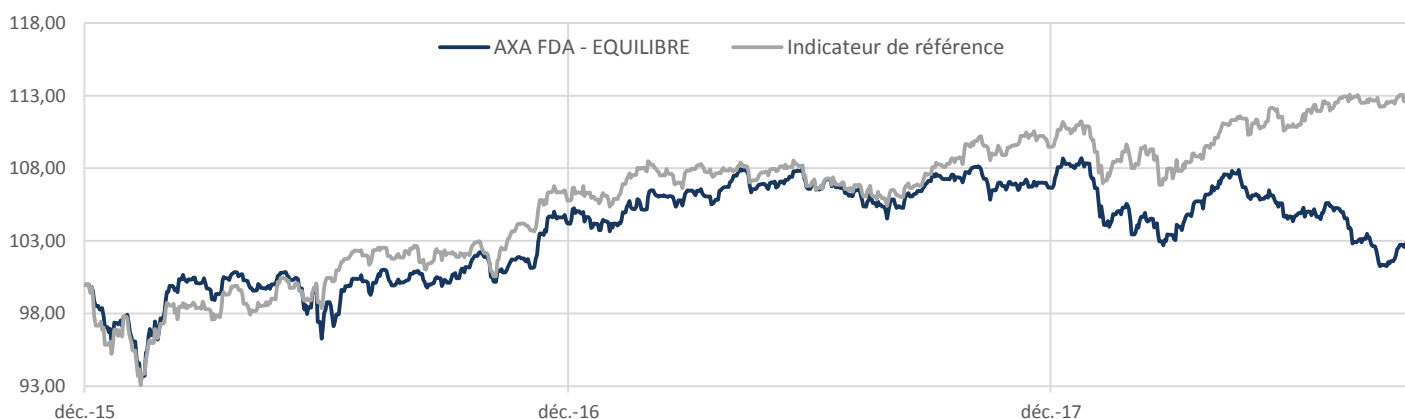
Echelle de risque SRRI:



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	-3,93	-4,35	-	-	2,46
Indicateur de référence	3,27	5,08	-	-	13,06

Performances mensuelles et annuelles* (%)

AXA FDA - EQUILIBRE

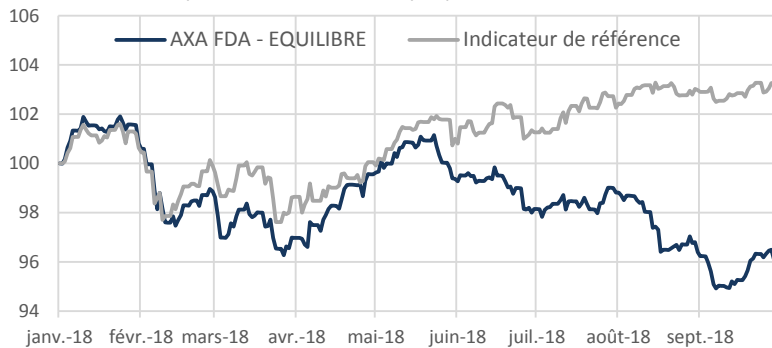
	Janv.	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	YTD
2016	-2,21	0,29	2,10	0,14	0,56	-2,55	1,98	0,06	-0,16	1,60	0,03	2,39	4,19
2017	-0,52	1,48	1,23	0,22	-0,14	0,03	-0,45	-0,52	1,48	0,70	-0,74	-0,39	2,36
2018	0,58	-1,95	-1,67	2,73	-0,35	-1,14	0,69	-2,61	-0,18				-3,93

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	0,36				3,27

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

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

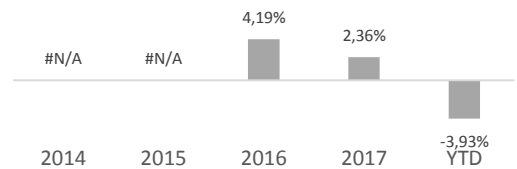


* Les performances passées ne présagent pas des performances futures.

Principales lignes de l'allocation

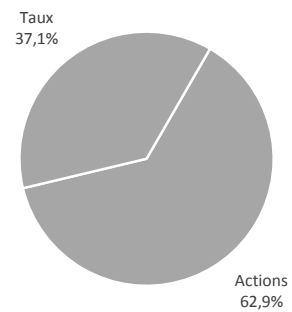
Valeur	ISIN	Devise	Poids (%)
ARC PATRIMOINE	FR0010010876	EUR	15,98
H20 MULTIEQUITIES-RC	FR0011008762	EUR	10,78
CM-CIC GLOBAL GOLD-C	FR0007390174	EUR	7,97
AXA ROSENBERG JAPAN SC EQ-BE	IE0031069721	EUR	5,10
COMGEST MONDE	FR0000284689	EUR	5,09
EDR FUND GLOBAL VALUE-A EUR	LU1160358633	EUR	5,06
FRANK TE IN GLOB TOT RT-NAHE	LU0294221253	EUR	5,05
NORDEA I SIC-STAB RET-BP-EUR	LU0227384020	EUR	5,02
DNCA INVEST ALPHA BONDSB EUR	LU1694789535	EUR	5,01
PLUVALCA-PLUV EVOL EUROPE-A	FR0010799296	EUR	5,00
ARC GLOBAL EUROPE	FR0011092436	EUR	4,98
BDL CONVICTIONS	FR0010651224	EUR	4,92
ARC ACTIONS BIOTECH-A	FR0007028063	EUR	4,09

Performances annuelles du profil

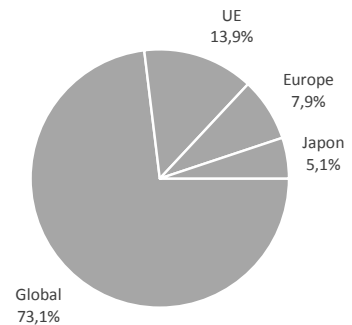


Expositions du portefeuille

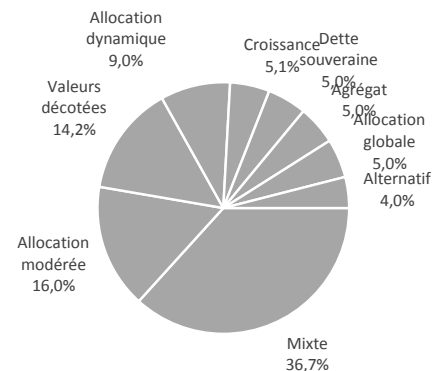
Répartition par classe d'actif



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.