

## Gestion pilotée AXA FDA

### PROFIL EQUILIBRE

Données au 31/3/2017 - 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

Européenne avant l'heure, la baronne de Staël écrivait au début du XIX<sup>ème</sup> siècle « Il faut dans nos temps modernes, avoir l'esprit européen ». Il semblerait que Theresa May ne partage pas ses propos, avec l'activation fin mars de l'article 50 du traité de Lisbonne qui lance officiellement le divorce du Royaume-Uni avec l'Union Européenne. Le 15 mars, les néerlandais ont conforté leur attachement à la supra-nation en endiguant (82% de votants) le redouté raz-de-marée populiste. L'étincelle eurosceptique ne s'est donc pas enflammée au vu du succès modéré du libéral démocrate Mark Rutte. Outre-Atlantique, la Fed a relevé ses taux d'intérêt à 0.75%, animée par une tendance reflationniste de plus en plus marquée aux Etats-Unis. Néanmoins, sur les actions, l'effet Trump commence à s'essouffler sur fonds de flou quant au projet de réforme fiscale de la nouvelle administration. Enfin, sur le marché pétrolier, la crainte d'une offre excédentaire a engendré un dénouement des positions spéculatives acheteuses de baril. Mais cette récente correction nous semble excessive.

Au mois de mars, les fonds de notre sélection qui affichent les meilleures performances sont H2O Moderato R et Mandarine Valeur R, avec des progressions respectives de 4,26% et 3,14%. Les deux fonds affichant les moins bonnes performances sont Arc Actions Biotech A (-1,45%) et EdRF Global Healthcare A-EUR (-1,33%).

Sur le mois, notre profil EQUILIBRE affiche une performance de 1,4%, contre 0,06% pour son indicateur de référence, avec une volatilité de 6,89% 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	8,48%
Volatilité	6,89
Ratio de sharpe	1,21
Perte maximale	-4,39%
Délai nécessaire au rétablissement	30 jours

Echelle de risque SRRI:

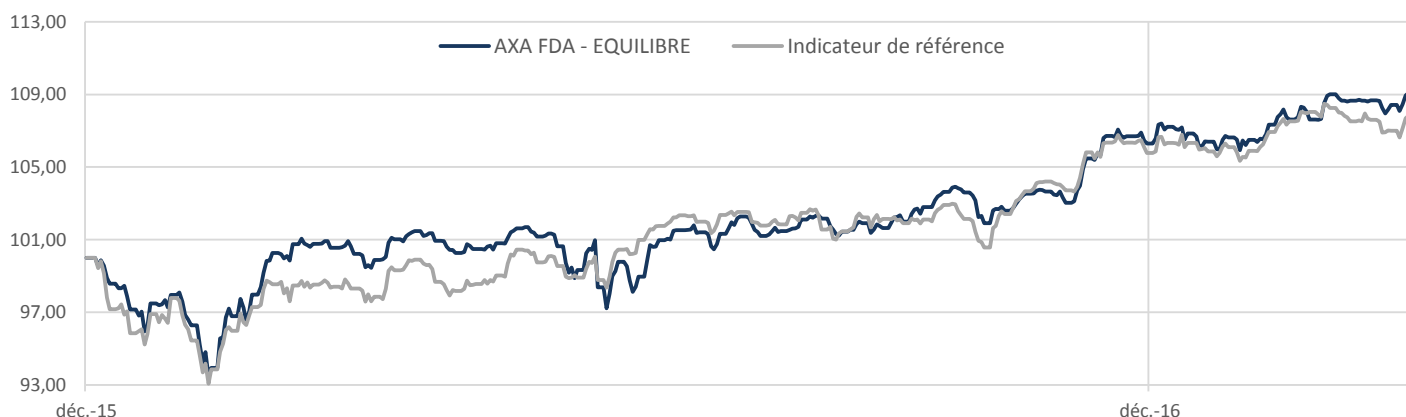


A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé

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.

#### 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	2,69	8,48	-	-	9,17
Indicateur de référence	1,96	9,70	-	-	7,84

Performances mensuelles et annuelles\* (%)

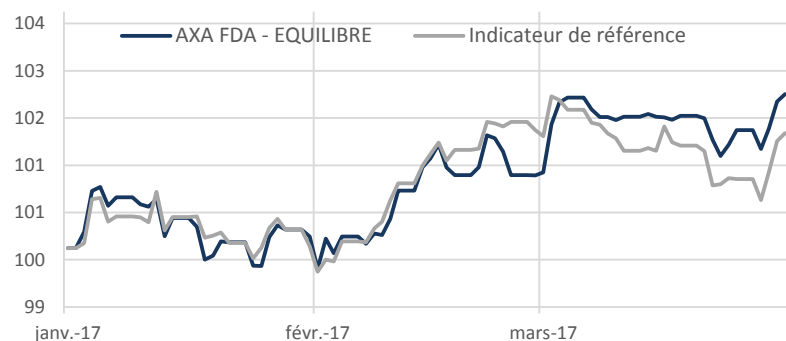
AXA FDA - EQUILIBRE

	Janv.	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	YTD
2015	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2016	-2,04	0,45	2,27	0,31	0,73	-2,39	2,16	0,23	0,00	1,77	0,20	2,57	6,30
2017	-0,35	1,64	1,40										2,69

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										1,96

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

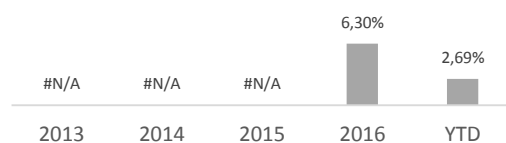


\* Les performances passées ne présentent pas des performances futures.

Principales lignes du fonds

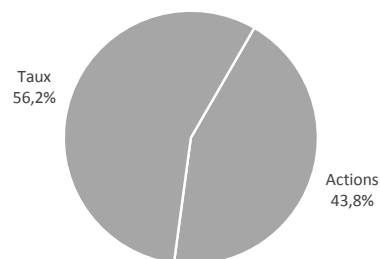
Valeur	Devise	Poids (%)
H2O MODERATO-RC	EUR	14,08
FRANK TE IN GLOB TOT RT-NAHE	EUR	12,07
KEREN CORPORATE-R	EUR	11,94
ARC PATRIMOINE	EUR	11,01
CANDRIAM PATRIM OBLI-INT A C	EUR	8,95
AXA ROSENBERG JAPAN SC EQ-BE	EUR	7,97
ARC GLOBAL EUROPE	EUR	6,04
BDL CONVICTIONS	EUR	5,08
JOHN LOCKE EQ MRKT NEU-R	USD	4,96
M&G DYNAMIC ALLOCATION-AAEUR	EUR	4,01
NORDEA I SIC-STAB RET-BP-EUR	EUR	4,00
EDR FUND GLB HLTH CARE-A EUR	EUR	3,93
MANDARINE VALEUR-R	EUR	3,04

Performances annuelles du profil

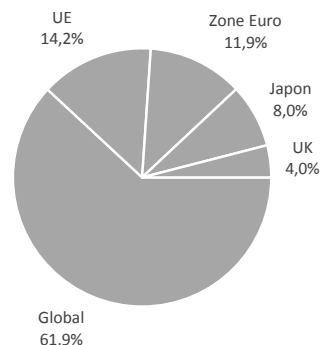


Expositions du portefeuille

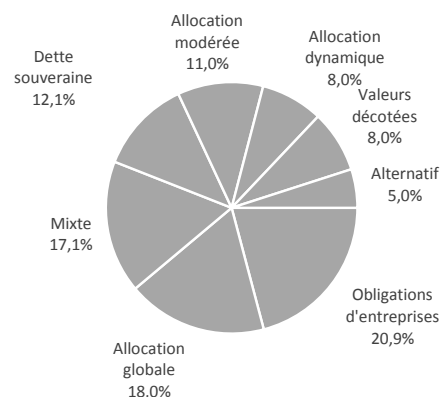
Répartition par classe d'actif



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 présege 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 brutes présentées sont seulement indicatives et ne tiennent pas compte des frais de gestion et/ou 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.