

## Gestion pilotée AXA FDA

### PROFIL Mesuré

Données au 31/3/2017 - Sources Morningstar, Bloomberg

#### Stratégie d'investissement

Vous préférez des rendements modérés et réguliers. Vous prenez peu de risques de perte en capital investi.

#### Commentaire de gestion

Européenne avant l'heure, la baronne de Staël écrivait au début du XIXème 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 Alken Absolute Return Europe A, avec des progressions respectives de 4,26% et 3,59%. Les deux fonds affichant les moins bonnes performances sont EdRF Global Healthcare A-EUR (-1,33%) et LFIS Vision UCITS Premia R EUR (-0,36%).

Sur le mois, notre profil Mesuré affiche une performance de 1,26%, contre -0,08% pour son indicateur de référence, avec une volatilité de 4,01% sur un an glissant.

#### Caractéristiques

|                         |                     |
|-------------------------|---------------------|
| Date de création        | 16/09/2016          |
| Devise du profil        | EUR                 |
| Gérant                  | Financière de l'ARC |
| Horizon de placement    | 3 ans               |
| Indicateur de référence |                     |

25% Eonia + 60% FTSE MTS + 15% MSCI World

#### Statistiques sur 1 an glissant

|                                    |          |
|------------------------------------|----------|
| Performance                        | -        |
| Volatilité                         | 4,01     |
| Ratio de sharpe                    | -        |
| Perte maximale                     | -1,73%   |
| Délai nécessaire au rétablissement | 32 jours |

Echelle de risque SRRI:

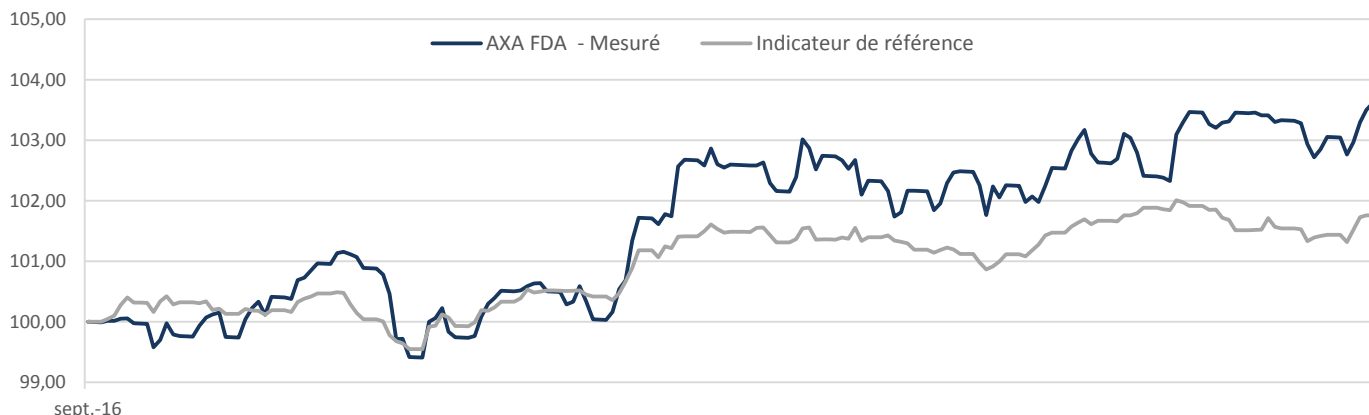


A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé

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 présagent pas des performances futures.

## PROFIL Mesuré

## Performances du profil

## Performances glissantes\* (%)

|                         | YTD  | 1 an | 3 ans | 5 ans | Création<br>16/09/2016 |
|-------------------------|------|------|-------|-------|------------------------|
| AXA FDA - Mesuré        | 1,43 | -    | -     | -     | 3,62                   |
| Indicateur de référence | 0,44 | -    | -     | -     | 1,76                   |

## Performances mensuelles et annuelles\* (%)

## AXA FDA - Mesuré

|      | Janv. | Févr. | Mars | Avr. | Mai | Juin | Juil. | Août | Sept. | Oct. | Nov.  | Déc. | YTD  |
|------|-------|-------|------|------|-----|------|-------|------|-------|------|-------|------|------|
| 2015 | -     | -     | -    | -    | -   | -    | -     | -    | -     | -    | -     | -    | -    |
| 2016 | -     | -     | -    | -    | -   | -    | -     | -    | -     | 1,01 | -0,19 | 1,56 | -    |
| 2017 | -0,38 | 0,55  | 1,26 |      |     |      |       |      |       |      |       |      | 1,43 |

## Indicateur de référence

|      | Janv. | Févr. | Mars  | Avr. | Mai | Juin | Juil. | Août | Sept. | Oct.  | Nov. | Déc. | YTD  |
|------|-------|-------|-------|------|-----|------|-------|------|-------|-------|------|------|------|
| 2015 | -     | -     | -     | -    | -   | -    | -     | -    | -     | -     | -    | -    | -    |
| 2016 | -     | -     | -     | -    | -   | -    | -     | -    | -     | -0,32 | 0,52 | 0,79 | -    |
| 2017 | -0,44 | 0,97  | -0,08 |      |     |      |       |      |       |       |      |      | 0,44 |

**Attention : L'investissement sur les supports en unités de compte supporte un risque de perte en capital.** Les montants investis sur les supports en unités de compte ne sont pas garantis par l'assureur, qui ne s'engage que sur le nombre d'unités de compte, mais sont sujets à des fluctuations à la hausse ou à la baisse dépendant en particulier de l'évolution des marchés financiers.

Les chiffres cités ont trait aux années ou aux mois écoulés et **les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.**

Les performances sont calculées nettes de frais de gestion du contrat, de frais au titre de la gestion sous mandat et nette de frais de gestion propres aux supports en unité de compte. Les performances des indices sont calculées dividendes nets réinvestis. Elles sont calculées hors prélèvements sociaux et fiscaux.

Préalablement à tout investissement sur un nouveau support en unités de comptes, vous devez prendre connaissance du document d'information clé pour l'investisseur (DICI) ou du Prospectus ou de la fiche présentant les Caractéristiques Principales pour chacun des supports choisis.

## Principales lignes du fonds

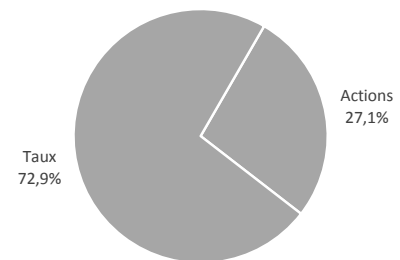
| Valeur                       | Devise | Poids (%) |
|------------------------------|--------|-----------|
| EXANE PLEIADE PERFORMANCE-P  | EUR    | 14,48     |
| FRANK TE IN GLOB TOT RT-NAHE | EUR    | 12,72     |
| ARC PATRIMOINE               | EUR    | 11,90     |
| H2O MODERATO-RC              | EUR    | 11,28     |
| JPM INV-JPM GBL MAC OPP-D    | EUR    | 8,57      |
| ARC FLEXIBOND-C              | EUR    | 7,85      |
| ALKEN FUND-ABSOL RET EUROP-A | EUR    | 7,34      |
| KEREN PATRIMOINE             | EUR    | 6,07      |
| JOHN LOCKE EQ MRKT NEU-R     | USD    | 5,10      |
| CARMIGNAC PATRIMOINE-A EUR A | EUR    | 5,02      |
| EDR FUND GLB HLTH CARE-A EUR | EUR    | 5,00      |
| ELAN OBLIG BEAR-F EUR        | EUR    | 4,67      |

## Performances annuelles du profil

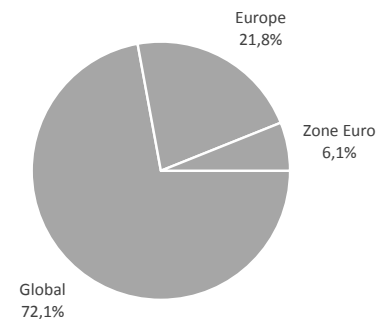
| #N/A | #N/A | #N/A | #N/A | 1,43% |
|------|------|------|------|-------|
| 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | YTD   |

## Expositions du portefeuille

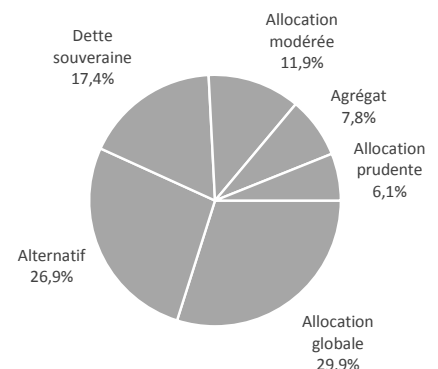
## Répartition par classe d'actif



## Répartition géographique (hors fonds euro)



## Répartition par stratégie (hors fonds euro)



Ce document a été conçu par Financière de l'Arc et vous est remis par Axa France vie à des fins d'information. Ce document ne constitue ni un élément contractuel, ni un conseil en investissement ni un document publicitaire. Du fait de leur simplification, les informations contenues dans ce document sont partielles. Elles peuvent être subjectives et sont susceptibles d'être modifiées sans préavis. Par ailleurs, les données présentées sont celles d'un profil théorique de référence en gestion sous mandat et sont donc susceptibles de ne pas refléter la répartition de votre épargne. Votre profil en Gestion sous mandat peut donc s'en écarter pour notamment les raisons suivantes : souscription récente du contrat, versements/rachats, changement de profil etc. Il convient de prendre contact avec votre conseiller afin de connaître la performance réelle de votre épargne investie sur les supports en unités de comptes. La responsabilité de Financière de l'Arc ou d'AXA France Vie ne saurait être engagée : par une prise de décision sur la base de ces informations. Nous vous rappelons que la répartition de votre épargne doit être pilotée en fonction de vos besoins, vos exigences, votre horizon de placement et de votre profil d'épargnant.