

Gestion pilotée AXA FDA

PROFIL Modéré

Données au 30/9/2017 - Sources Morningstar, Bloomberg

Stratégie d'investissement

Gérer l'épargne sur la base d'une exposition modérée aux marchés actions en contrepartie d'un niveau de risque modéré de fluctuation et de perte en capital. A titre indicatif, le benchmark est composé de 20% Eonia, 50% FTSE MTS 35 ans et 30% MSCI World dividendes réinvestis.

Commentaire de gestion

« La France et l'Allemagne sont essentiellement l'Europe. L'Allemagne est le cœur, la France est la tête. » L'analyse est différente aujourd'hui et contraste avec l'analyse de Victor Hugo mais force est de constater que les marchés ont apporté beaucoup d'attention aux élections législatives allemandes en cette année de super cycle électoral européen. Angela Merkel remporte un quatrième mandat mais la victoire n'est que partielle, la CDU/CSU, les libéraux et les Grünen devant former une coalition face à la progression de l'extrême-droite. Une situation de défiance est née, l'euro s'est replié sur la fin du mois, ce qui a soutenu les actions européennes. Ce mouvement a été amplifié par le discours de la Fed qui souligne la bonne santé de l'économie américaine et la poursuite de la remontée graduelle des taux. Les marchés anticipent une prochaine hausse des taux américains en décembre. La réforme fiscale a été accueillie avec prudence, le financement des baisses d'impôts étant jusqu'ici flou. A contrario, l'annonce des élections anticipées par Shinzo Abe et d'un nouveau plan de relance a été accueillie positivement par les marchés qui privilégient les actions japonaises, peu chères, dans un environnement de politique monétaire accommodante.

Au mois de septembre, les fonds de notre sélection qui affichent les meilleures performances sont DNCA Value Europe C et Arc Global Europe, avec des progressions respectives de 4,99% et 3,43%. Les deux fonds affichant les moins bonnes performances sont Arc Actions Biotech A (-1,03%) et Nordea 1 - Stable Return BP EUR (-0,47%).

Sur le mois, notre profil Modéré affiche une performance de 1,16%, contre 0,78% pour son indicateur de référence, avec une volatilité de 3,12% sur un an glissant.



Caractéristiques

| | |
|-------------------------|---------------------|
| Date de création | 01/01/2013 |
| Devise du profil | EUR |
| Gérant | Financière de l'Arc |
| Horizon de placement | 5 ans |
| Indicateur de référence | |

20% Eonia + 50% MTS 3-5 ans + 30% MSCI World dividendes réinvestis

Statistiques sur 1 an glissant

| | |
|------------------------------------|----------|
| Performance | 4,92% |
| Volatilité | 3,12 |
| Ratio de sharpe | - |
| Perte maximale | -2,76% |
| Délai nécessaire au rétablissement | En cours |

Echelle de risque SRRI:

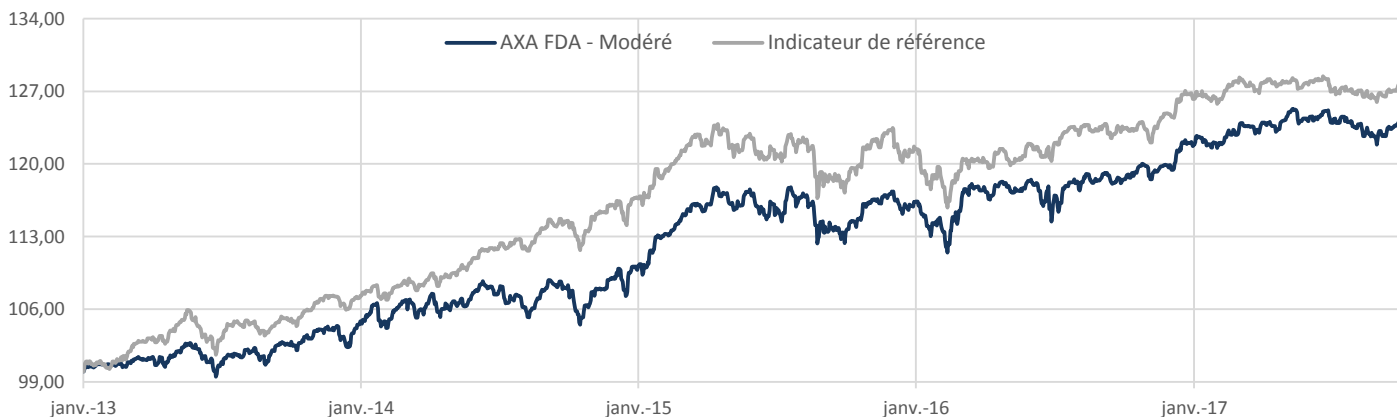


A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé

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 Modéré

Performances du profil

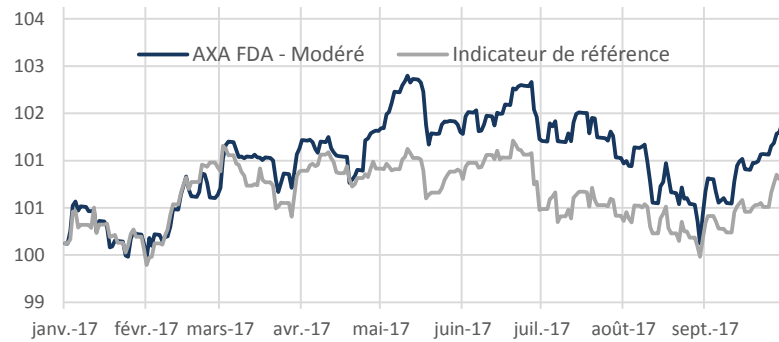
| Performances glissantes* (%) | | | | | |
|------------------------------|------|------|-------|-------|----------|
| | YTD | 1 an | 3 ans | 5 ans | Création |
| AXA FDA - Modéré | 2,05 | 4,92 | 14,78 | - | 24,35 |
| Indicateur de référence | 1,13 | 3,44 | 11,48 | - | 27,68 |

| Performances mensuelles et annuelles* (%) | | | | | | | | | | | | | |
|---|-------|-------|------|------|-------|-------|-------|-------|-------|------|------|-------|------|
| AXA FDA - Modéré | | | | | | | | | | | | | |
| | Janv. | Févr. | Mars | Avr. | Mai | Juin | Juil. | Août | Sept. | Oct. | Nov. | Déc. | YTD |
| 2015 | 2,62 | 1,87 | 0,78 | 0,12 | 0,79 | -1,69 | 1,40 | -1,94 | -1,00 | 2,62 | 0,89 | -0,82 | 5,66 |
| 2016 | -1,41 | 1,07 | 1,46 | 0,20 | 0,50 | -1,67 | 1,53 | 0,25 | -0,07 | 1,05 | 0,11 | 1,63 | 4,69 |
| 2017 | -0,25 | 1,19 | 0,80 | 0,19 | -0,09 | -0,12 | -0,38 | -0,47 | 1,16 | | | | 2,05 |

| Indicateur de référence | | | | | | | | | | | | | |
|-------------------------|-------|-------|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|------|-------|------|
| | Janv. | Févr. | Mars | Avr. | Mai | Juin | Juil. | Août | Sept. | Oct. | Nov. | Déc. | YTD |
| 2015 | 1,66 | 2,22 | 0,92 | -0,70 | 0,74 | -1,51 | 1,25 | -2,52 | -0,74 | 2,85 | 1,44 | -1,46 | 4,07 |
| 2016 | -1,39 | -0,24 | 0,63 | 0,22 | 1,21 | -0,01 | 1,15 | 0,15 | -0,04 | -0,17 | 1,27 | 1,18 | 3,99 |
| 2017 | -0,37 | 1,59 | 0,01 | 0,04 | -0,17 | -0,50 | -0,20 | -0,03 | 0,78 | | | | 1,13 |

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

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

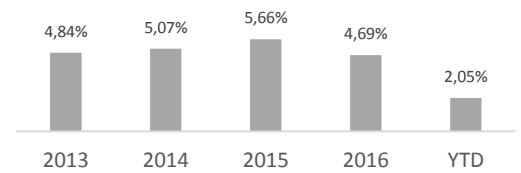


* Les performances passées ne présagent pas des performances futures.

Principales lignes du fonds

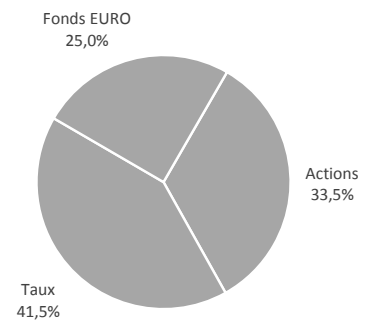
| Valeur | ISIN | Devise | Poids (%) |
|------------------------------|--------------|--------|-----------|
| FONDS EURO | FONDS EURO | EUR | 24,96 |
| ARC PATRIMOINE | FR0010010876 | EUR | 10,39 |
| H2O MODERATO-RC | FR0010923367 | EUR | 9,13 |
| FRANK TE IN GLOB TOT RT-NAHE | LU0294221253 | EUR | 6,98 |
| ARC GLOBAL EUROPE | FR0011092436 | EUR | 6,94 |
| KEREN CORPORATE-R | FR0010697532 | EUR | 6,01 |
| AXA ROSENBERG JAPAN SC EQ-BE | IE0031069721 | EUR | 5,11 |
| BDL CONVICTIONS | FR0010651224 | EUR | 4,04 |
| CANDRIAM PATRIM OBLI-INT A C | FR0011445436 | EUR | 3,98 |
| MANDARINE VALEUR-R | FR0010554303 | EUR | 3,52 |
| DNCA VALUE EUROPE-C | FR0010058008 | EUR | 3,07 |
| EDR FUND GLB HLTH CARE-A EUR | LU1160356009 | EUR | 2,97 |
| ARC ACTIONS BIOTECH-A | FR0007028063 | EUR | 2,97 |

Performances annuelles du profil

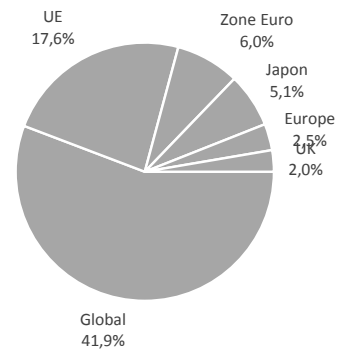


Expositions du portefeuille

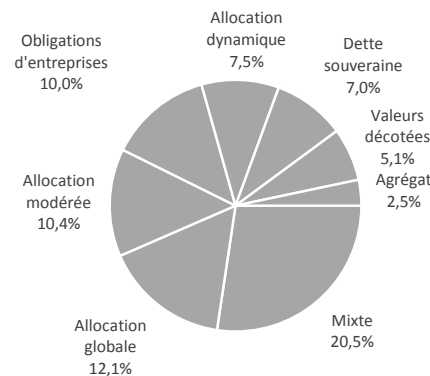
Répartition par classe d'actif



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 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.