

## Gestion pilotée AXA FDA

PROFIL Modéré

Données au 30/11/2018 - 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

Après un mois d'octobre compliqué sur les marchés, on note à nouveau ce mois-ci une dispersion au sein des secteurs d'activité. Ainsi, les valeurs de santé arrivent en tête, suivies des secteurs des télécommunications et des services publics. L'énergie et la technologie poursuivent leur repli. Les investisseurs restent focalisés sur les nombreux risques qui pèsent sur le marché. Tandis que la guerre commerciale sino-américaine et les tensions liées au budget italien pourraient s'apaiser dans les prochaines semaines, le vote du parlement britannique le 11 décembre prochain sur le Brexit inquiète toujours. Il faudra rester attentif sur la communication de la Réserve Fédérale américaine quant à une éventuelle pause de la hausse des taux directeurs en 2019.

Au mois de novembre, les fonds de notre sélection qui affichent les meilleures performances sont Arc Actions Biotech A et Comgest Monde C, avec des progressions respectives de 3,58% et 3,2%. Les deux fonds affichant les moins bonnes performances sont Alken Absolute Return Europe A (-2,93%) et CM-CIC Global Gold C (-2,18%).

Sur le mois, notre profil Modéré affiche une performance de -0,77%, contre 0,64% pour son indicateur de référence, avec une volatilité de 3,89% 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	-6,97%
Volatilité	3,90
Ratio de sharpe	-1,79
Perte maximale (le 20/11/18)	-8,75%
Délai nécessaire au rétablissement	En cours

Echelle de risque SRRI:

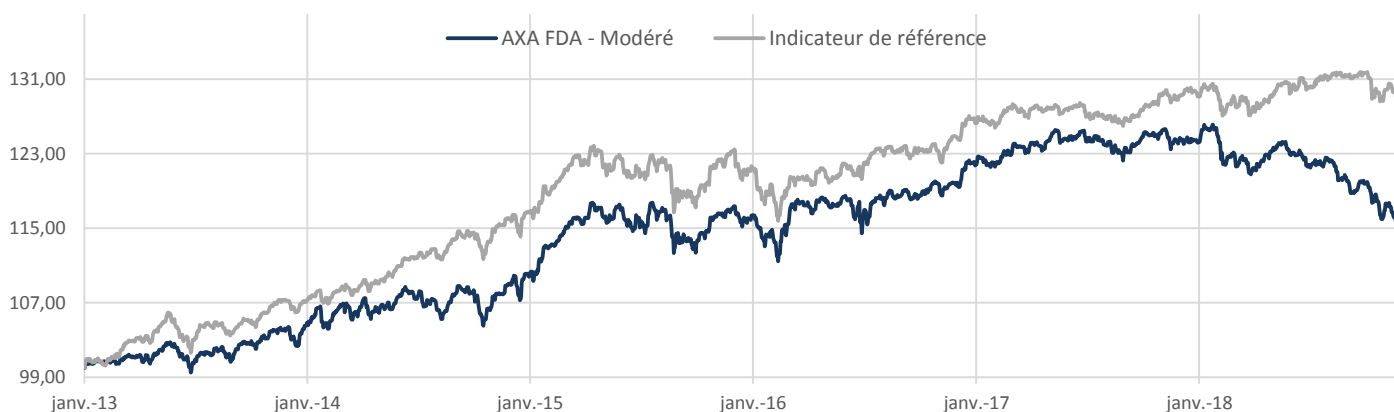


A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible

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 présagent pas des performances futures.

PROFIL Modéré

Performances du profil

Performances glissantes\* (%)

	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Création 01/01/2013
AXA FDA - Modéré	-6,65	-6,97	-1,16	11,10	15,99
Indicateur de référence	1,07	1,04	5,94	21,77	30,53

Performances mensuelles et annuelles\* (%)

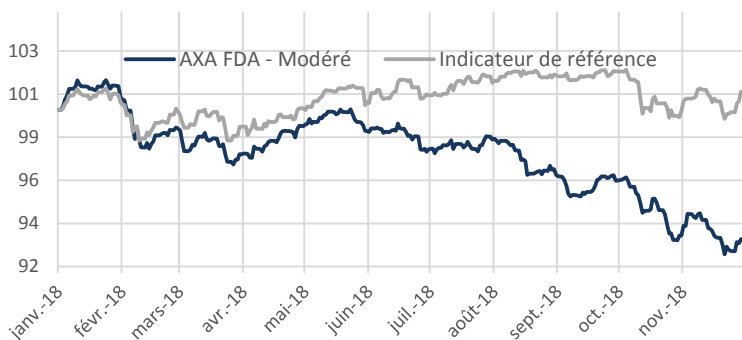
AXA FDA - Modéré	Janv.	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	YTD
2016	-1,41	1,07	1,46	0,20	0,50	-1,67	1,53	0,25	-0,07	1,05	0,11	1,63	4,69
2017	-0,20	1,25	0,85	0,24	-0,05	-0,07	-0,34	-0,43	1,20	0,47	-0,60	-0,35	1,97
2018	0,52	-1,58	-1,18	1,52	-0,39	-0,86	0,52	-1,95	-0,19	-2,42	-0,77		-6,65

Indicateur de référence

	Janv.	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	YTD
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	1,21	-0,03	-0,03	2,29
2018	0,24	-0,52	-0,57	0,84	0,36	0,41	0,74	0,21	0,24	-1,49	0,64		1,07

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

Evolution de la performance YTD - (Graphique base 100 au 31/12/2017)

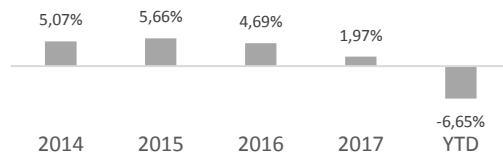


\* Les performances passées ne présagent pas des performances futures.

Principales lignes de l'allocation

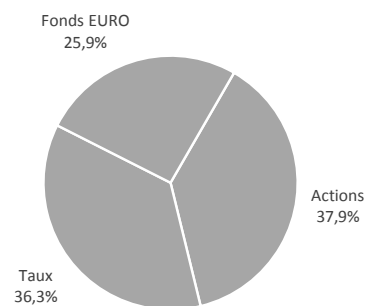
Valeur	ISIN	Devise	Poids (%)
FONDS EURO	FONDS EURO	EUR	25,88
ARC PATRIMOINE	FR0010010876	EUR	13,52
DNCA INVEST ALPHA BONDSB EUR	LU1694789535	EUR	12,31
FRANK TE IN GLOB TOT RT-NAHE	LU0294221253	EUR	6,41
H2O MULTIEQUITIES-RC	FR0011008762	EUR	5,98
CM-CIC GLOBAL GOLD-C	FR0007390174	EUR	5,04
PLUVALCA-PLUV EVOL EUROPE-A	FR0010799296	EUR	4,92
ALKEN FUND-ABSOL RET EUROP-A	LU0572586591	EUR	3,78
ARC GLOBAL EUROPE	FR0011092436	EUR	3,66
BDL CONVICTIONS	FR0010651224	EUR	2,89
GINJER ACTIFS 360-A	FR0011153014	EUR	2,84
NORDEA I SIC-STAB RET-BP-EUR	LU0227384020	EUR	2,03
AXA ROSENBERG JAPAN SC EQ-BE	IE0031069721	EUR	1,98

Performances annuelles du profil

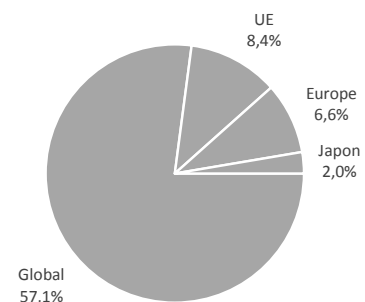


Expositions du portefeuille

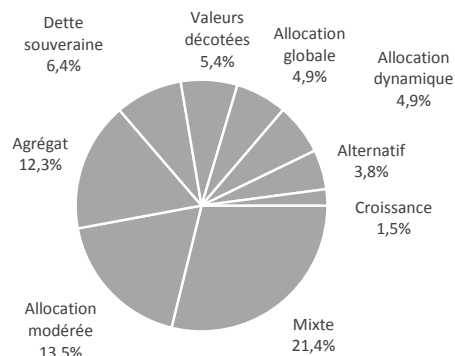
Répartition par classe d'actif



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.