

Gestion pilotée AXA FDA

PROFIL PEA

Données au 30/11/2018 - Sources Morningstar, Bloomberg

Stratégie d'investissement

Rechercher une performance très importante par une forte exposition aux marchés actions en contrepartie d'un risque très important de fluctuation et de perte en capital. L'intégralité de l'épargne est investie en unités de compte, majoritairement en ations au travers d'OPC. A titre indicatif, le benchmark est composé de 100% Stoxx Europe 600 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 secteur 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 BDL Convictions C et Carmignac L-S Eurp Eqs A EUR Acc, avec des progressions respectives de 1,2% et 0,63%. Les deux fonds affichant les moins bonnes performances sont Alken European Opportunities A (-5,12%) et Oddo BHF Avenir Europe CR-EUR (-4,12%).

Sur le mois, notre profil PEA affiche une performance de -2,13%, contre -0,98% pour son indicateur de référence, avec une volatilité de 10,22% 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 | |

Stoxx Europe 600 dividendes réinvestis

Statistiques sur 1 an glissant

| | |
|------------------------------------|----------|
| Performance | -13,92% |
| Volatilité | 10,23 |
| Ratio de sharpe | -1,36 |
| Perte maximale (le 20/11/18) | -18,78% |
| Délai nécessaire au rétablissement | En cours |

Echelle de risque SRRI:

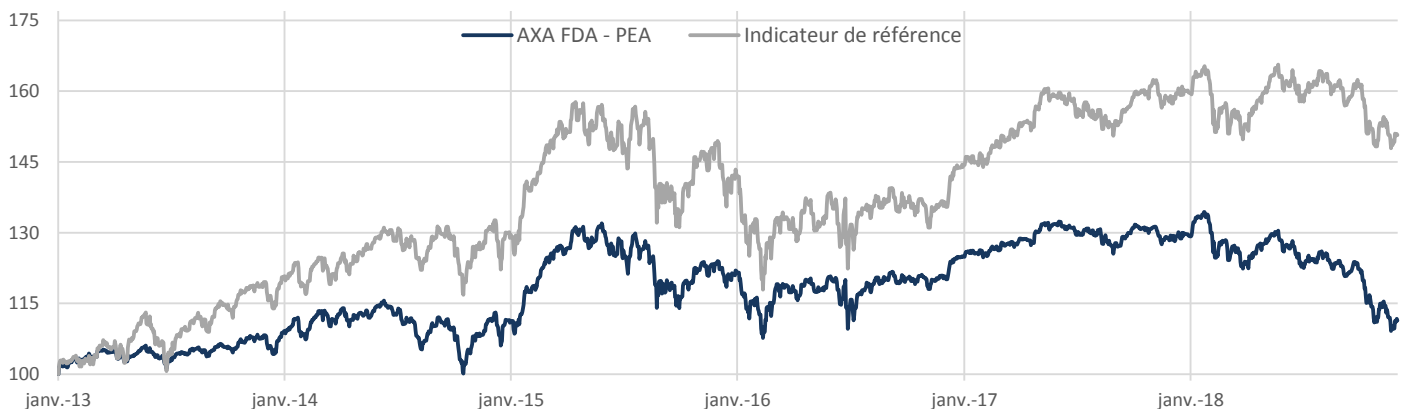


A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible

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 PEA

Performances du profil

Performances glissantes* (%)

| | YTD | 1 an | 3 ans | 5 ans | Création 01/01/2013 |
|-------------------------|--------|--------|--------|-------|------------------------|
| AXA FDA - PEA | -13,85 | -13,92 | -10,18 | 2,85 | 11,34 |
| Indicateur de référence | -5,62 | -4,94 | 0,83 | 26,03 | 50,68 |

Performances mensuelles et annuelles* (%)

AXA FDA - PEA

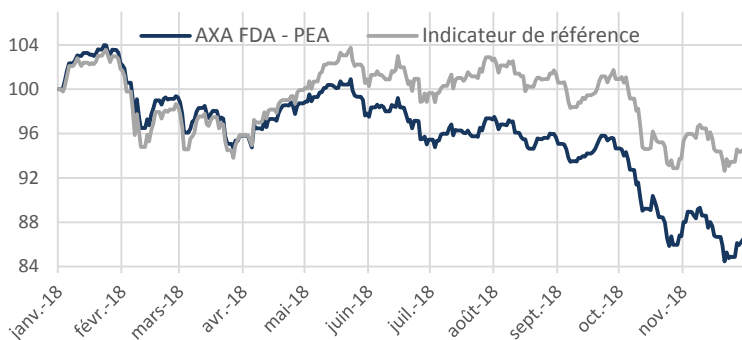
| | Janv. | Févr. | Mars | Avr. | Mai | Juin | Juil. | Août | Sept. | Oct. | Nov. | Déc. | YTD |
|------|-------|-------|-------|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| 2016 | -4,57 | -0,02 | 1,89 | 0,77 | 1,19 | -4,88 | 3,97 | 0,64 | 0,31 | -0,18 | 0,54 | 3,40 | 2,72 |
| 2017 | -0,08 | 1,41 | 1,78 | 1,03 | 1,09 | -1,50 | -0,17 | -1,61 | 2,96 | 0,06 | -1,33 | -0,09 | 3,50 |
| 2018 | 2,16 | -3,29 | -3,03 | 3,21 | -1,39 | -2,10 | 2,16 | -2,50 | -0,46 | -7,00 | -2,13 | | -13,85 |

Indicateur de référence

| | Janv. | Févr. | Mars | Avr. | Mai | Juin | Juil. | Août | Sept. | Oct. | Nov. | Déc. | YTD |
|------|-------|-------|-------|------|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|------|-------|
| 2016 | -6,37 | -2,21 | 1,40 | 1,75 | 2,50 | -4,83 | 3,73 | 0,74 | -0,11 | -1,03 | 1,05 | 5,75 | 1,73 |
| 2017 | -0,31 | 3,05 | 3,32 | 1,98 | 1,46 | -2,53 | -0,35 | -0,79 | 3,90 | 1,91 | -2,02 | 0,72 | 10,58 |
| 2018 | 1,66 | -3,81 | -1,99 | 4,49 | 0,13 | -0,63 | 3,14 | -2,14 | 0,32 | -5,53 | -0,99 | | -5,62 |

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

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

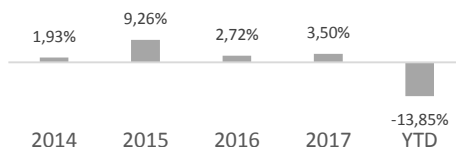


* Les performances passées ne présagent pas des performances futures.

Principales lignes de l'allocation

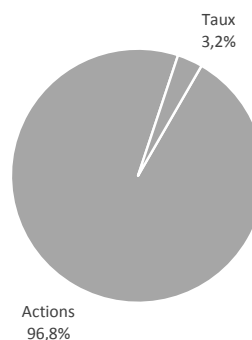
| Valeur | ISIN | Devise | Poids (%) |
|------------------------------|--------------|--------|-----------|
| VARENNE VALEUR-A EUR | FR0007080155 | EUR | 14,92 |
| ALKEN FUND-EUROP OPPORTUN-A | LU0524465977 | EUR | 13,26 |
| DNCA VALUE EUROPE-C | FR0010058008 | EUR | 12,35 |
| AXIOM EQUITY-R | FR0011689389 | EUR | 11,15 |
| BDL CONVICTIONS | FR0010651224 | EUR | 10,33 |
| ODDO BHF AVENIR EUROPE-CREUR | FR0000974149 | EUR | 9,73 |
| DORVAL MANAGERS-C | FR0010158048 | EUR | 8,00 |
| MANDARINE VALEUR-R | FR0010554303 | EUR | 7,86 |
| ARC GLOBAL EUROPE | FR0011092436 | EUR | 6,86 |
| CARMGNC LNG SH EU EQ-AEURA | FR0010149179 | EUR | 5,55 |

Performances annuelles du profil

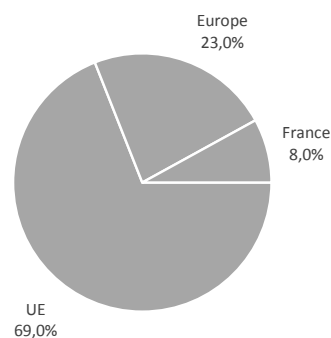


Expositions du portefeuille

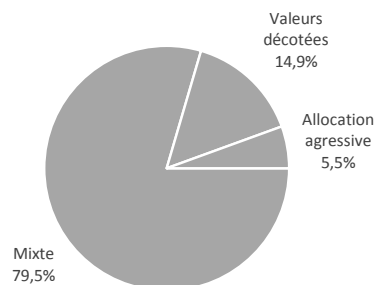
Répartition par classe d'actif



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.