

Gestion pilotée AXA FDA

PROFIL PEA

Données au 31/7/2017 - 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

Le second semestre débute avec autant d'hésitations que celles rencontrées en clôture du premier. Les bons indicateurs de chaque côté de l'Atlantique n'ont pas suffi pour faire remonter les indices boursiers. Les investisseurs attendaient les décisions des banques centrales qui tournent de plus en plus le dos aux politiques monétaires excessivement accommodantes. En outre, l'évolution de la monnaie unique (1,1842 au 31/07/17) a fortement pesé sur la dynamique des marchés européens.

Au mois de juillet, les fonds de notre sélection qui affichent les meilleures performances sont Alken Absolute Return Europe A et LFIS Vision UCITS Premia R EUR, avec des progressions respectives de 1,63% et 0,67%. Les deux fonds affichant les moins bonnes performances sont JL Equity Market Neutral R (-1,93%) et EdRF Global Healthcare A EUR (-1,72%).

Sur le mois, notre profil PEA affiche une performance de -0,29%, contre -0,35% pour son indicateur de référence, avec une volatilité de 5,54% sur un an glissant.

Caractéristiques

Date de création	16/09/2016
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	-
Volatilité	5,55
Ratio de sharpe	-
Perte maximale	-2,49%
Délai nécessaire au rétablissement	30 jours

Echelle de risque SRRI:

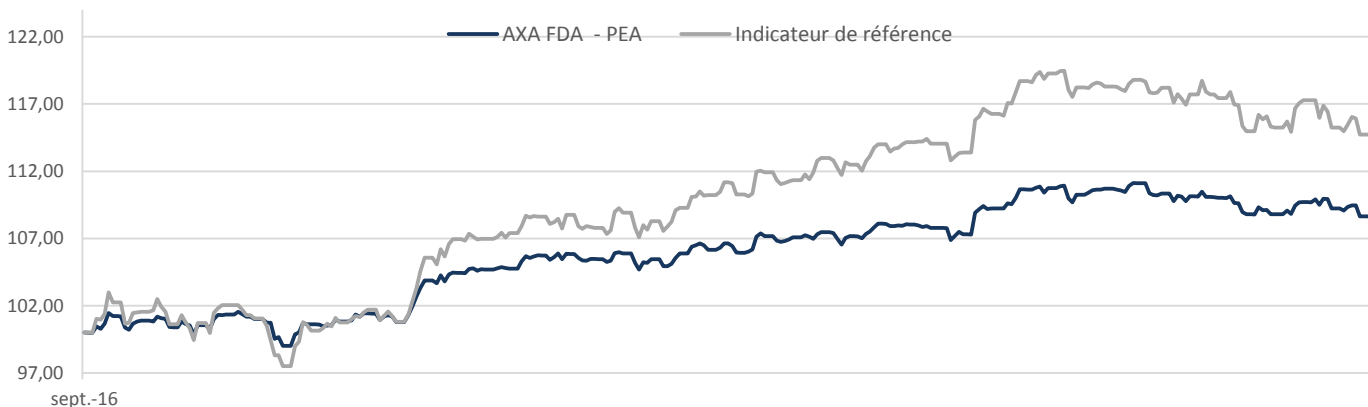


A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé

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 PEA

Performances du profil

Performances glissantes* (%)					
	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Création 16/09/2016
AXA FDA - PEA	3,55	-	-	-	8,48
Indicateur de référence	6,67	-	-	-	14,57

Performances mensuelles et annuelles* (%)													
AXA FDA - PEA	Janv.	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	YTD
2015	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2016	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-0,16	0,56	3,42	-
2017	-0,06	1,42	1,80	1,05	1,11	-1,49	-0,29						3,55

Indicateur de référence													
	Janv.	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	YTD
2015	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2016	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-1,03	1,05	5,75	-
2017	-0,31	3,05	3,32	1,98	1,46	-2,53	-0,35						6,67

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

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 du contrat 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

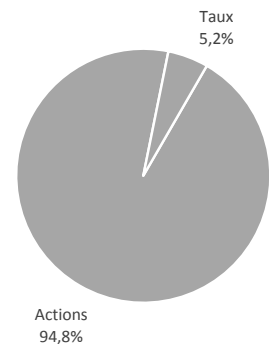
Valeur	Devise	Poids (%)
ARC GLOBAL EUROPE	EUR	19,91
VARENNE VALEUR-A EUR	EUR	18,13
DNCA VALUE EUROPE-C	EUR	15,97
BDL CONVICTIONS	EUR	13,98
AXIOM EQUITY-R	EUR	11,97
MANDARINE VALEUR-R	EUR	10,02
SYCOMORE L/S OPPORTUNITIES-R	EUR	10,01

Performances annuelles du profil

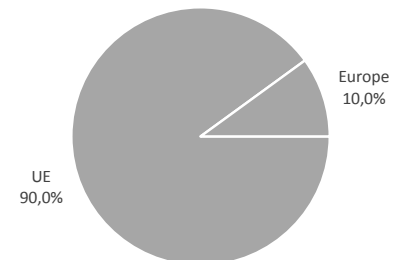
#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	3,55%
2013	2014	2015	2016	YTD

Expositions du portefeuille

Répartition par classe d'actif



Répartition géographique (hors fonds euro)



Répartition par stratégie (hors fonds euro)

