

Gestion pilotée AXA FDA

PROFIL PEA

Données au 31/10/2017 - 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

Muere Cataluña en España, nace España en Cataluña ! La tentative de sécession catalane réveillera-t-elle le volcan endormi des nationalismes européens ? Aux Etats-Unis, la réforme fiscale, bienvenue malgré l'incertitude inhérente à sa nature, sa chronologie et son ampleur, souligne l'incertitude politique qui pèse sur les investisseurs. En Europe, Mario Draghi a annoncé la sortie progressive du Quantitative Easing qui se traduira par une baisse des montants de dettes rachetés par la BCE, de 60 à 30 milliards d'euros mensuels, de janvier 2018 à fin septembre. Une telle politique influe sur le cours de l'euro (1€=1.18\$ au plus haut ce mois-ci), pénalisant les exportations et l'inflation, ce que cherche à enrayer le président de la BCE en réaffirmant le niveau élevé de soutien à l'économie de la zone euro, notamment à l'approche des élections italiennes à l'issue incertaine. Enfin, sur fond de menaces nord-coréennes, Shinzo Abe a remporté une large victoire aux législatives anticipées au Japon. La bourse de Tokyo atteint un pic de 21 ans, favorisée par les résultats en hausse des sociétés japonaises et la récente décision de la BoJ de maintenir son objectif de taux à court terme en territoire négatif (-0.1%) et piloter le taux de rendement des obligations à 10 ans autour de zéro (0.06 actuellement).

Au mois d'octobre, les fonds de notre sélection qui affichent les meilleures performances sont Mandarine Valeur R et BDL Convictions, avec des progressions respectives de 2,59% et 1,23%. Les deux fonds affichant les moins bonnes performances sont Axiom Equity R (-1,08%) et DNCA Value Europe C (-0,45%).

Sur le mois, notre profil PEA affiche une performance de 0,07%, contre 1,91% pour son indicateur de référence, avec une volatilité de 5,75% sur un an glissant.

Caractéristiques

Date de création	16/09/2016
Devisé 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	9,21%
Volatilité	5,75
Ratio de sharpe	-
Perte maximale (le 29/08/17)	-5,23%
Délai nécessaire au rétablissement	En cours

Echelle de risque SRRI:

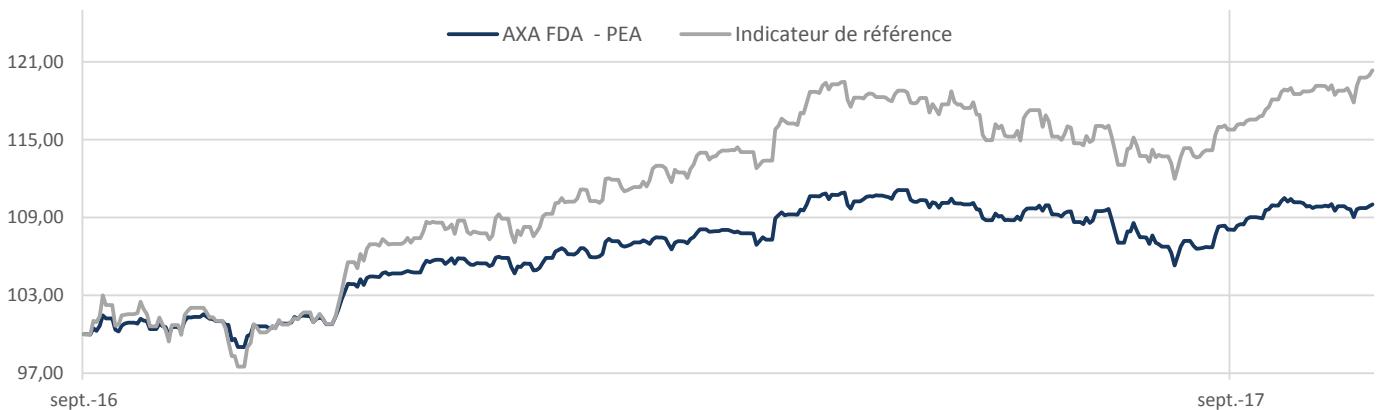


A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé

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 PEA

Performances du profil

Performances glissantes* (%)

	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Création 16/09/2016
AXA FDA - PEA	5,01	9,21	-	-	10,01
Indicateur de référence	12,05	19,74	-	-	20,35

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	-1,60	2,97	0,07			5,01

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	-0,79	3,90	1,91			12,05

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.**

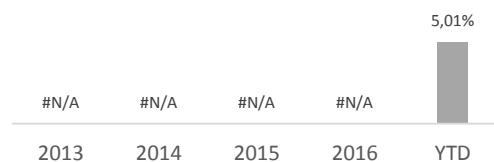
Les performances sont calculées nettes de frais de gestion du contrat, de frais au titre de la gestion sous mandat du contrat et nette de frais de gestion propres aux supports en unité de compte. Les performances des indices sont calculées dividendes nets réinvestis. Elles sont calculées hors prélèvements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

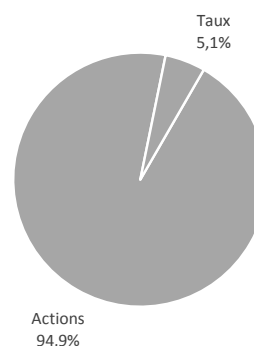
Valeur	ISIN	Devise	Poids (%)
ARC GLOBAL EUROPE	FR0011092436	EUR	19,76
VARENNE VALEUR-A EUR	FR0007080155	EUR	17,87
DNCA VALUE EUROPE-C	FR0010058008	EUR	16,13
BDL CONVICTIONS	FR0010651224	EUR	14,20
AXIOM EQUITY-R	FR0011689389	EUR	11,80
MANDARINE VALEUR-R	FR0010554303	EUR	10,27
SYCOMORE L/S OPPORTUNITIES-R	FR0010363366	EUR	9,97

Performances annuelles du profil

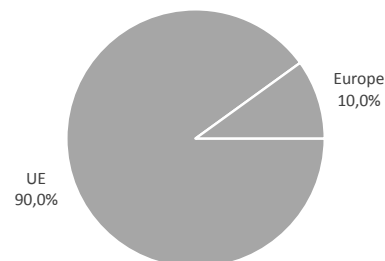


Expositions du portefeuille

Répartition par classe d'actif



Répartition géographique (hors fonds euro)



Répartition par stratégie (hors fonds euro)

