

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 actions 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 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 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 -2,11%, contre -0,98% pour son indicateur de référence, avec une volatilité de 10,22% 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	-13,75%
Volatilité	10,23
Ratio de sharpe	-1,35
Perte maximale (le 20/11/18)	-18,64%
Délai nécessaire au rétablissement	En cours

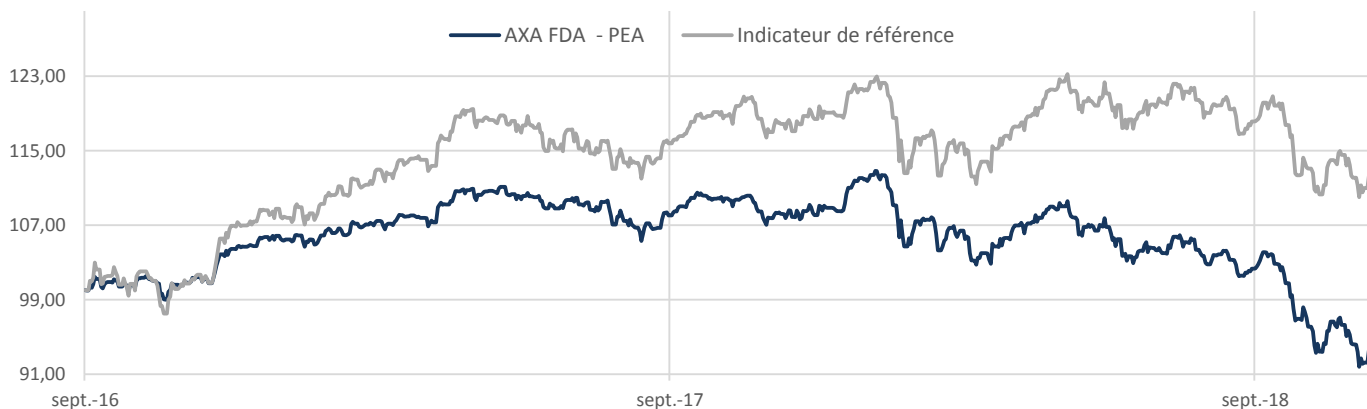
Echelle de risque SRRI:



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 16/09/2016
AXA FDA - PEA	-13,69	-13,75	-	-	-6,36
Indicateur de référence	-5,62	-4,94	-	-	12,10

Performances mensuelles et annuelles* (%)

AXA FDA - PEA

	Janv.	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	YTD
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	-1,31	-0,07	3,56
2018	2,18	-3,28	-3,01	3,23	-1,38	-2,09	2,18	-2,48	-0,44	-6,98	-2,11		-13,69

Indicateur de référence

	Janv.	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	YTD
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	-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.

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

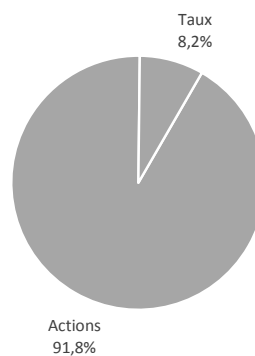
Valeur	ISIN	Devise	Poids (%)
VARENNE VALEUR-A EUR	FR0007080155	EUR	14,92
ALKEN FUND-EUROP OPPORTUN-A	LU0524465977	EUR	13,26
DNCA VALUE EUROPE-C	FR0010058008	EUR	12,35
AXIOM EQUITY-R	FR0011689389	EUR	11,15
BDL CONVICTIONS	FR0010651224	EUR	10,33
ODDO BHF AVENIR EUROPE-CREUR	FR0000974149	EUR	9,73
DORVAL 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

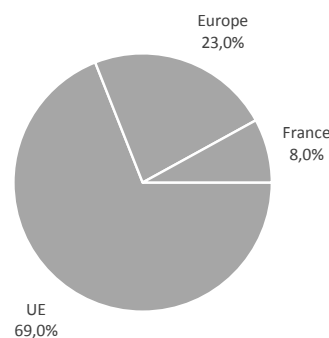


Expositions du portefeuille

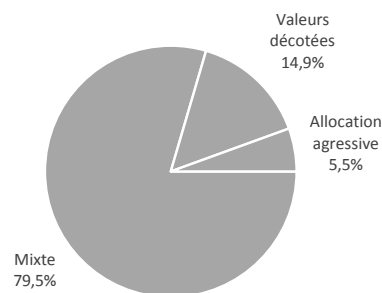
Répartition par classe d'actif



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.