

Gestion pilotée AXA FDA

PROFIL Patrimonial

Données au 31/10/2017 - Sources Morningstar, Bloomberg

Stratégie d'investissement

Vous préférez valoriser votre capital et acceptez des rendements moyens. Vous prenez des risques modérés de perte en capital investi.

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 AXA Rosenberg Jpn Sm Cp Alpha B EUR Acc et Mandarine Valeur R, avec des progressions respectives de 5,94% et 2,59%. Les deux fonds affichant les moins bonnes performances sont Arc Actions Biotech A (-5,02%) et EdRF Global Healthcare A EUR (-4,42%).

Sur le mois, notre profil Patrimonial affiche une performance de 0,49%, contre 1,89% pour son indicateur de référence, avec une volatilité de 4,39% 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	

50% FTSE MTS + 50% MSCI World

Statistiques sur 1 an glissant

Performance	5,28%
Volatilité	4,40
Ratio de sharpe	-
Perte maximale (le 29/08/17)	-3,36%
Délai nécessaire au rétablissement	En cours

Echelle de risque SRRI:

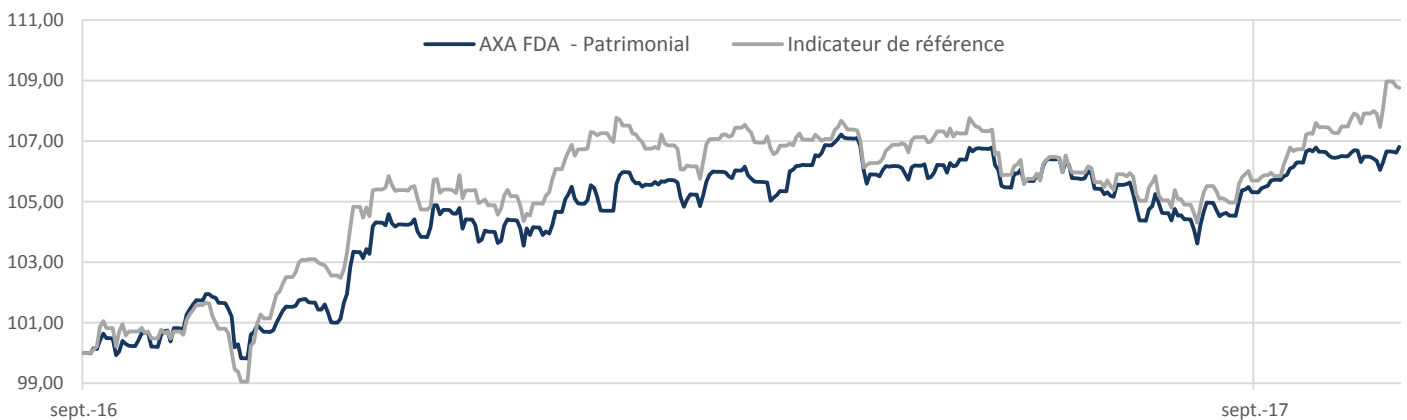


A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé

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.

FINANCIERE DE L'ARC - Société de gestion de portefeuille

260 rue Guillaume du Vair, 13090 Aix-en-Provence - Tél : 04 42 53 88 90

S.A.S au Capital de 600,000 € - SIREN 533 727 079 - R.C.S AIX

Agrément AMF N° GP11000027

PROFIL Patrimonial

Performances du profil

Performances glissantes* (%)

	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Création 16/09/2016
AXA FDA - Patrimonial	2,87	5,28	-	-	6,81
Indicateur de référence	3,83	8,05	-	-	8,75

Performances mensuelles et annuelles* (%)

AXA FDA - Patrimonial

	Janv.	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	YTD
2015	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2016	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,21	0,15	2,19	-
2017	-0,27	1,11	1,23	0,20	-0,45	-0,24	-0,23	-0,55	1,56	0,49			2,87

Indicateur de référence

	Janv.	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	YTD
2015	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2016	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-0,06	2,24	1,79	-
2017	-0,37	2,50	0,10	-0,02	-0,39	-0,70	-0,38	-0,16	1,35	1,90			3,83

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.

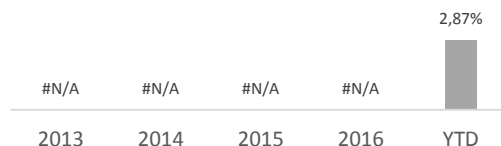
Les chiffres cités ont trait aux années ou aux mois écoulés et les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Les performances sont calculées nettes de frais de gestion du contrat, de frais au titre de la gestion sous mandat du contrat et nette 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

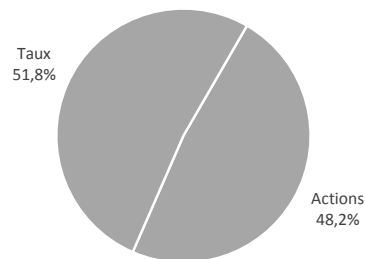
Valeur	ISIN	Devise	Poids (%)
CANDRIAM PATRIM OBLI-INT A C	FR0011445436	EUR	9,92
ARC PATRIMOINE	FR0010010876	EUR	9,92
H2O MODERATO-RC	FR0010923367	EUR	9,25
FRANK TE IN GLOB TOT RT-NAHE	LU0294221253	EUR	8,86
RUSS INV-M A GRS EU F-EIBA	IE00B84TCG88	EUR	7,01
ARC GLOBAL EUROPE	FR0011092436	EUR	6,90
MANDARINE VALEUR-R	FR0010554303	EUR	6,15
ALKEN FUND-ABSOL RET EUROP-A	LU0572586591	EUR	6,12
KEREN PATRIMOINE	FR0000980427	EUR	6,07
AXA ROSENBERG JAPAN SC EQ-BE	IE0031069721	EUR	5,37
DNCA VALUE EUROPE-C	FR0010058008	EUR	5,03
SCHELCHER PRINCE OPP EURO-P	FR0011034818	EUR	4,95
EXANE PLEIADE PERFORMANCE-P	FR0010402990	EUR	4,84

Performances annuelles du profil

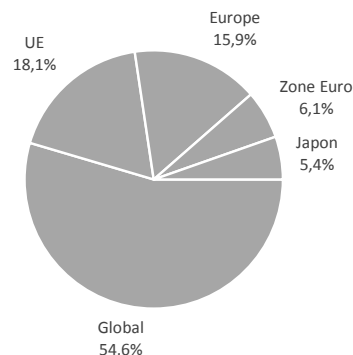


Expositions du portefeuille

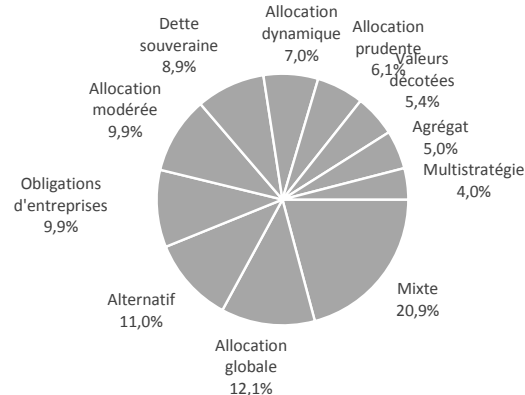
Répartition par classe d'actif



Répartition géographique (hors fonds euro)



Répartition par stratégie (hors fonds euro)



Ce document a été conçu par Financière de l'Arc et vous est remis par Axa France vie à des fins d'information. Ce document ne constitue ni un élément contractuel, ni un conseil en investissement ni un document publicitaire. Du fait de leur simplification, les informations contenues dans ce document sont partielles. Elles peuvent être subjectives et sont susceptibles d'être modifiées sans préavis. Par ailleurs, les données présentées sont celles d'un profil théorique de référence en gestion sous mandat et sont donc susceptibles de ne pas refléter la répartition de votre épargne. Votre profil en Gestion sous mandat peut donc s'en écarter pour notamment les raisons suivantes : souscription récente du contrat, versements/rachats, changement de profil etc. Il convient de prendre contact avec votre conseiller afin de connaître la performance réelle de votre épargne investie sur les supports en unités de comptes. La responsabilité de Financière de l'Arc ou d'AXA France Vie ne saurait être engagée : par une prise de décision sur la base de ces informations. Nous vous rappelons que la répartition de votre épargne doit être pilotée en fonction de vos besoins, vos exigences, votre horizon de placement et de votre profil d'épargnant.