

## Gestion pilotée AXA FDA

### PROFIL Patrimonial

Données au 30/9/2018 - 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

A nouveau les performances sont disparates à la fois entre et au sein de toutes les classes d'actifs. Du côté des pays émergents, les actions chinoises rebondissent (+3.53%) tandis qu'elles se replient d'environ 5% en Inde et aux Philippines. Sur le marché américain, le Dow Jones progresse de +1.9% alors que le Russell 2000 (petites capitalisations) cède 2.5% sur le mois. Le Nikkei s'adjuge +5.5% à la faveur d'un yen faible et finit à un plus haut de 27 ans. Le prix du baril poursuit sa progression et dépasse désormais les 80\$. Les obligations périphériques européennes ont rebondi, malgré un retour des craintes quant au budget italien le dernier jour du mois. L'Europe reste à la traîne derrière les Etats-Unis mais pourrait regagner du terrain sur les prochains mois. De même il nous semble que l'écart de performance entre les valeurs de croissance et les valeurs décotées ne soit pas durable à moyen terme.

Au mois de septembre, les fonds de notre sélection qui affichent les meilleures performances sont H2O Multiequities R C et Mandarine Valeur R, avec des progressions respectives de 6,31% et 2,26%. Les deux fonds affichant les moins bonnes performances sont CM-CIC Global Gold C (-1,8%) et Arc Actions Biotech A (-1,2%).

Sur le mois, notre profil Patrimonial affiche une performance de -0,06%, contre 0,39% pour son indicateur de référence, avec une volatilité de 4,79% 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	-4,89%
Volatilité	4,80
Ratio de sharpe	-
Perte maximale (le 06/09/18)	-7,35%
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 Patrimonial

Performances du profil

Performances glissantes\* (%)

	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Création
AXA FDA - Patrimonial	-4,35	-4,89	-	-	16/09/2016
Indicateur de référence	3,79	5,81	-	-	12,92

Performances mensuelles et annuelles\* (%)

AXA FDA - Patrimonial

	Janv.	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	YTD
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	-1,04	0,00	1,79
2018	0,62	-2,06	-1,61	2,52	-0,26	-1,14	0,40	-2,74	-0,06				-4,35

Indicateur de référence

	Janv.	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	YTD
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	-0,06	0,10	3,87
2018	0,54	-0,93	-1,17	1,43	1,19	0,40	1,32	0,58	0,39				3,79

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.

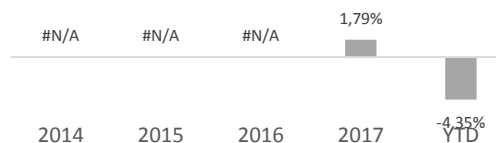
Les chiffres cités ont trait aux années ou aux mois écoulés et **les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.** Les performances sont calculées nettes de frais de gestion du contrat, de frais au titre de la gestion sous mandat du contrat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

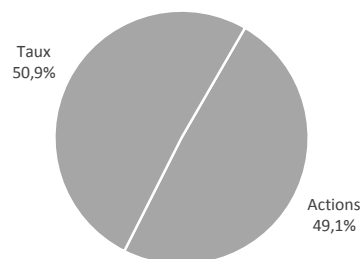
Valeur	ISIN	Devise	Poids (%)
ARC PATRIMOINE	FR0010010876	EUR	9,97
ALKEN FUND-ABSOL RET EUROP-A	LU0572586591	EUR	8,95
CM-CIC GLOBAL GOLD-C	FR0007390174	EUR	7,96
PLUVALCA-PLUV EVOL EUROPE-A	FR0010799296	EUR	7,00
H2O MULTIEQUITIES-RC	FR0011008762	EUR	6,85
FRANK TE IN GLOB TOT RT-NAHE	LU0294221253	EUR	6,05
CARMGNC LNG SH EU EQ-AEURA	FR0010149179	EUR	6,02
GROUPAMA AXIOM LEGACY 21-N	FR0013259181	EUR	6,00
COMGEST MONDE	FR0000284689	EUR	5,08
EDR FUND GLOBAL VALUE-A EUR	LU1160358633	EUR	5,05
VARENNE GLOBAL	FR0011631035	EUR	5,02
LFIS VIS PREMIA-R EUR	LU1012219207	EUR	4,99
AXA ROSENBERG JAPAN SC EQ-BE	IE0031069721	EUR	4,08

Performances annuelles du profil

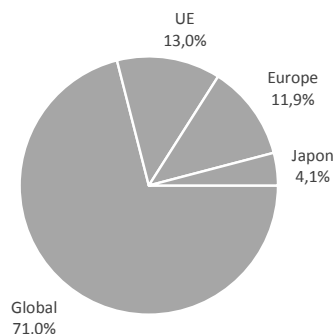


Expositions du portefeuille

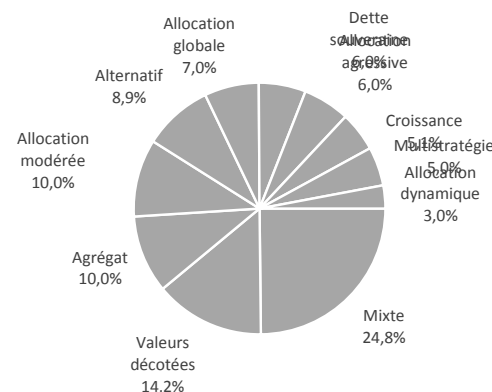
Répartition par classe d'actif



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.