

Gestion pilotée AXA FDA
PROFIL Réactif

Données au 30/11/2017 - Sources Morningstar, Bloomberg

Stratégie d'investissement

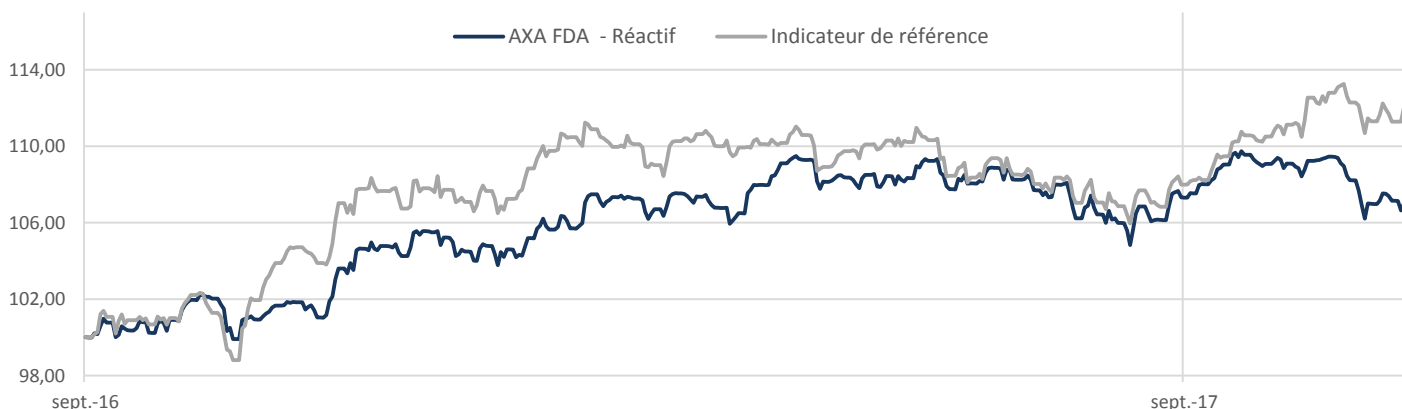
Vous préférez une valorisation active de votre capital, et recherchez des rendements élevés. Vous prenez des risques importants de perte en capital investi.

Commentaire de gestion

Last but not least! Alors que la conjonction d'une surprise à la hausse sur le PIB européen et les doutes sur la réforme fiscale aux Etats-Unis a entraîné une baisse du dollar, préjudiciable aux actions européennes, les signes de nervosité du marché ne sont pas tous allumés. Il est vrai que le marché des matières premières est très sensible aux données chinoises, plus faibles qu'attendues en raison, entre autre, d'un endettement croissant. Toutefois, l'accord de l'OPEP et de la Russie de prolonger de 9 mois la production de 1.8 mn barils par jour a rassuré les marchés. Thanksgiving et le projet de réforme du Sénat, qui semble enfin se définir, ont dopé les marchés américains, le Dow Jones dépassant les 24000 points. En Europe, l'idée d'une coalition gouvernementale entre la CDU/CSU, les verts et le parti libéral-démocrate a volé en éclat. La tenue de nouvelles élections début 2019 ou une grande coalition entre Merkel et les socio-démocrates sont envisagées. Ce flou sur l'échiquier politique allemand repousse à plus tard toute avancée européenne et ne facilite pas les négociations autour du Brexit à l'heure où Theresa May entame les négociations avec l'Union Européenne pour aborder la question des futurs accords commerciaux et obtenir une période de transition au-delà de la date butoir de mars 2019.

Au mois de novembre, les fonds de notre sélection qui affichent les meilleures performances sont AXA Rosenberg Jpn Sm Cp Alpha B EUR Acc et Varenne Global A-EUR, avec des progressions respectives de 0,73% et 0,3%. Les deux fonds affichant les moins bonnes performances sont Arc Actions Biotech A (-3,66%) et Mandarine Valeur R (-3,36%).

Sur le mois, notre profil Réactif affiche une performance de -1,6%, contre -0,1% pour son indicateur de référence, avec une volatilité de 5,55% sur un an glissant.

Evolution de la performance depuis la création


* Les performances passées ne présentent pas des performances futures.


Caractéristiques

| | |
|-------------------------|---------------------|
| Date de création | 16/09/2016 |
| Devise du profil | EUR |
| Gérant | Financière de l'Arc |
| Horizon de placement | 8 ans |
| Indicateur de référence | |

30% FTSE MTS + 70% MSCI World

Statistiques sur 1 an glissant

| | |
|------------------------------------|----------|
| Performance | 5,75% |
| Volatilité | 5,56 |
| Ratio de sharpe | 1,05 |
| Perte maximale (le 29/08/17) | -4,26% |
| Délai nécessaire au rétablissement | 34 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.

PROFIL Réactif

Performances du profil

| Performances glissantes* (%) | | | | | |
|------------------------------|------|------|-------|-------|----------|
| | YTD | 1 an | 3 ans | 5 ans | Création |
| AXA FDA - Réactif | 3,14 | 5,75 | - | - | 7,53 |
| Indicateur de référence | 5,00 | 7,38 | - | - | 12,08 |

| Performances mensuelles et annuelles* (%) | | | | | | | | | | | | | |
|---|-------|-------|------|------|-------|-------|-------|-------|-------|------|-------|------|------|
| AXA FDA - Réactif | Janv. | Févr. | Mars | Avr. | Mai | Juin | Juil. | Août | Sept. | Oct. | Nov. | Déc. | YTD |
| 2015 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2016 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 1,36 | -0,05 | 2,53 | - |
| 2017 | -0,46 | 2,12 | 1,48 | 0,39 | -0,15 | -0,05 | -0,29 | -0,89 | 2,40 | 0,22 | -1,60 | | 3,14 |

| Indicateur de référence | Janv. | Févr. | Mars | Avr. | Mai | Juin | Juil. | Août | Sept. | Oct. | Nov. | Déc. | YTD |
|-------------------------|-------|-------|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|------|-------|------|------|
| 2015 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2016 | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,18 | 3,27 | 2,27 | - | - |
| 2017 | -0,24 | 3,31 | 0,22 | -0,14 | -0,68 | -0,83 | -0,61 | -0,37 | 1,94 | 2,50 | -0,11 | | 5,00 |

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

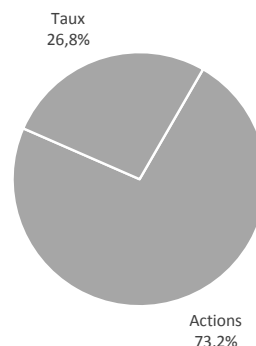
| Valeur | ISIN | Devise | Poids (%) |
|------------------------------|--------------|--------|-----------|
| ARC GLOBAL EUROPE | FR0011092436 | EUR | 13,96 |
| BGF-WORLD ENERGY FUND-EUR A2 | LU0171301533 | EUR | 9,67 |
| EXANE PLEIADE PERFORMANCE-P | FR0010402990 | EUR | 8,11 |
| H20 GS-FIDELIO FUND-R EUR H | IE00BYNJF397 | EUR | 7,12 |
| AXIOM EQUITY-R | FR0011689389 | EUR | 7,08 |
| CANDRIAM PATRIM OBLI-INT A C | FR0011445436 | EUR | 7,08 |
| DNCA VALUE EUROPE-C | FR0010058008 | EUR | 6,99 |
| VARENNE GLOBAL | FR0011631035 | EUR | 6,13 |
| EDR FUND GLB HLTH CARE-A EUR | LU1160356009 | EUR | 6,00 |
| AXA ROSENBERG JAPAN SC EQ-BE | IE0031069721 | EUR | 5,97 |
| ARC ACTIONS BIOTECH-A | FR0007028063 | EUR | 5,92 |
| MANDARINE VALEUR-R | FR0010554303 | EUR | 5,86 |
| LFIS VIS PREMIA-R EUR | LU1012219207 | EUR | 5,06 |

Performances annuelles du profil

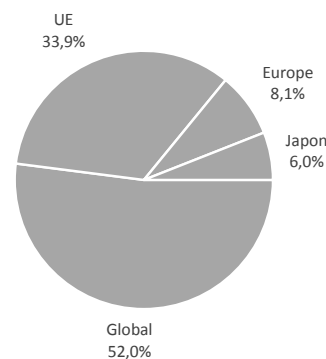


Expositions du portefeuille

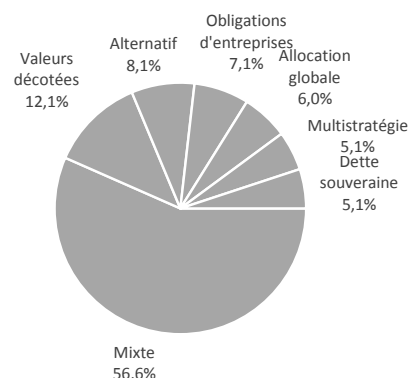
Répartition par classe d'actif



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.