

Gestion pilotée AXA FDA

PROFIL Réactif

Données au 31/12/2017 - 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.

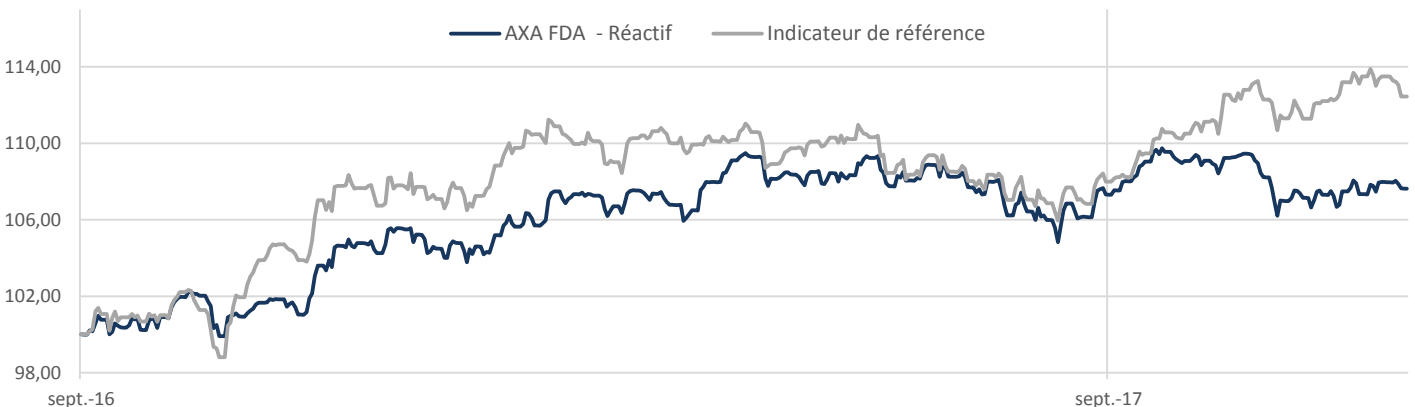
Commentaire de gestion

Alors que le CAC 40 célèbre ses 30 ans, 2018 sonne les douze coups de minuit. Dans un environnement partagé entre des marchés haussiers sur quasiment toutes les classes d'actifs et l'euphorie monétaire où la liquidité mondiale progresse plus vite que la croissance nominale, l'heure est au bilan pour 2017. La France a créé la surprise avec la victoire d'Emmanuel Macron aux présidentielles, ce qui lui vaut le titre de Country of the Year par The Economist. L'Allemagne, en revanche, inquiète au vu de l'échec de la coalition jamaïcaine voulue par Angela Merkel et la montée de l'extrême-droite. Le flou sur l'échiquier politique allemand n'a, toutefois, pas empêché Theresa May de faire accepter à ses troupes la pension du divorce dont Londres devra s'acquitter (environ 50 milliards d'euros) et à trouver un compromis autour de la frontière irlandaise et le sort des expatriés européens. Enfin, loin d'être un big bang fiscal, la réforme promise par Donald Trump a (1450 milliards de dollars de réduction d'impôts sur 10 ans) a bien été accueillie par les marchés qui, toutefois, avaient bien anticipé la nouvelle. Le traditionnel rallye de fin d'année n'a pas eu lieu en Europe. Les taux remontent (la Fed remonte pour la troisième fois les taux en 2017), les matières premières progressent (baril à 60\$, once d'or à 1300\$). Ces signaux sont-ils avant-coureurs d'une inflation pour 2018 ?

Au mois de décembre, les fonds de notre sélection qui affichent les meilleures performances sont BGF World Energy A2 et Mandarine Valeur R, avec des progressions respectives de 4,7% et 3,35%. Les deux fonds affichant les moins bonnes performances sont Arc Global Europe (-2,46%) et EdRF Healthcare A EUR (-2,01%).

Sur le mois, notre profil Réactif affiche une performance de 0,09%, contre 0,31% pour son indicateur de référence, avec une volatilité de 5,38% sur un an glissant.

Evolution de la performance depuis la création



* Les performances passées ne présagent pas des performances futures.



Caractéristiques

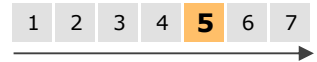
Date de création	16/09/2016
Devise du profil	EUR
Gérant	Financière de l'Arc
Horizon de placement	8 ans
Indicateur de référence	

30% FTSE MTS + 70% MSCI World

Statistiques sur 1 an glissant

Performance	3,23%
Volatilité	5,38
Ratio de sharpe	-
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* (%)				Création 16/09/2016
	YTD	1 an	3 ans	5 ans	
AXA FDA - Réactif	3,23	3,23	-	-	7,62
Indicateur de référence	5,34	5,34	-	-	12,44

AXA FDA - Réactif	Performances mensuelles et annuelles* (%)												YTD
	Janv.	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	
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	0,09	3,23

Indicateur de référence	Performances mensuelles et annuelles* (%)												YTD
	Janv.	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	
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	0,32	5,34

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 (%)
BGF-WORLD ENERGY FUND-EUR A2	LU0171301533	EUR	10,34
BMM PIERRE CAPITALISATION-R	FR0011885797	EUR	8,01
EXANE PLEIADE PERFORMANCE-P	FR0010402990	EUR	7,99
DNCA VALUE EUROPE-C	FR0010058008	EUR	6,99
CANDRIAM PATRIM OBLI-INT A C	FR0011445436	EUR	6,99
H2O GS-FIDELIO FUND-R EUR H	IE00BYNJF397	EUR	6,99
AXIOM EQUITY-R	FR0011689389	EUR	6,91
MANDARINE VALEUR-R	FR0010554303	EUR	6,03
ARC GLOBAL EUROPE	FR0011092436	EUR	6,01
VARENNE GLOBAL	FR0011631035	EUR	5,99
AXA ROSENBERG JAPAN SC EQ-BE	IE0031069721	EUR	5,98
ARC ACTIONS BIOTECH-A	FR0007028063	EUR	5,95
EDR- HEALTHCARE- A EUR	LU1160356009	EUR	5,95

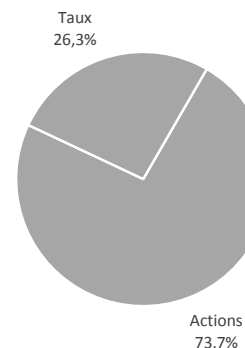
Ce document a été conçu par Financière de l'Arc et vous est remis par Axa France vie à des fins d'information. Ce document ne constitue ni un élément contractuel, ni un conseil en investissement ni un document publicitaire. Du fait de leur simplification, les informations contenues dans ce document sont 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.

Performances annuelles du profil

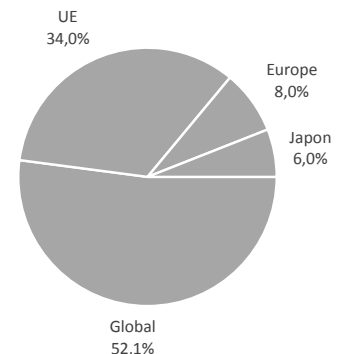


Expositions du portefeuille

Répartition par classe d'actif



Répartition géographique (hors fonds euro)



Répartition par stratégie (hors fonds euro)

