

Gestion pilotée AXA FDA

PROFIL Sérénité

Données au 31/3/2018 - Sources Morningstar, Bloomberg

Stratégie d'investissement

Valoriser l'épargne tout en observant une certaine prudence, en limitant la part de l'épargne investie en unités de compte en contrepartie d'un niveau de risque limité de fluctuation et de perte en capital. A titre indicatif, le benchmark est composé de 40% Eonia, 45% FTSE MTS 3-5 ans et 15% MSCI World dividendes réinvestis.

Commentaire de gestion

Le syndrome du rétroviseur ! Après un début d'année en fanfare, le premier trimestre 2018 se révèle être une succession de craintes et de doutes. Loin du pic du 26 janvier dernier, le S&P 500 recule de 8.5% sur la période, soit -1.6% depuis le début de l'année. Au cœur du scandale Cambridge Analytica, Facebook signe le coup d'arrêt des techs, secteur qui a représenté près des ¼ de la hausse de Wall Street en 2017 ! Toutefois, la relative complaisance des marchés s'est heurtée dès février à des chiffres d'inflation salariale plus forts aux Etats-Unis, susceptibles de conduire à une normalisation monétaire plus rapide qu'anticipé, portant les taux longs européens et américains à des niveaux de 2015. L'émergence inattendue du risque protectionniste vient accroître l'incertitude des marchés qui redoutent une guerre commerciale entre les Etats-Unis et la Chine. Enfin, les fusions et acquisitions (M&A) au niveau mondial ont atteint un record au premier trimestre 2018, représentant une valeur globale de 1.200 milliards de dollars (974 milliards d'euros), soutenues par la réforme fiscale aux Etats-Unis et la croissance en Europe.

Au mois de mars, les fonds de notre sélection qui affichent les meilleures performances sont Templeton Global Ttl Ret N(acc)EUR-H1 et CM-CIC Global Gold C, avec des progressions respectives de 0,68% et -0,09%. Les deux fonds affichant les moins bonnes performances sont Mandarine Valeur R (-4,99%) et Ginjer Actifs 360 A (-2,65%).

Sur le mois, notre profil Sérénité affiche une performance de -0,86%, contre -0,16% pour son indicateur de référence, avec une volatilité de 2,25% sur un an glissant.



Caractéristiques

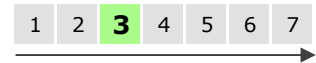
| | |
|-------------------------|---------------------|
| Date de création | 01/01/2013 |
| Devise du profil | EUR |
| Gérant | Financière de l'Arc |
| Horizon de placement | 5 ans |
| Indicateur de référence | |

40% Eonia + 45% FTSE MTS 3-5 ans + 15% MSCI World dividendes réinvestis

Statistiques sur 1 an glissant

| | |
|------------------------------------|----------|
| Performance | -1,66% |
| Volatilité | 2,26 |
| Ratio de sharpe | - |
| Perte maximale (le 26/03/18) | -2,90% |
| Délai nécessaire au rétablissement | En cours |

Echelle de risque SRRI:

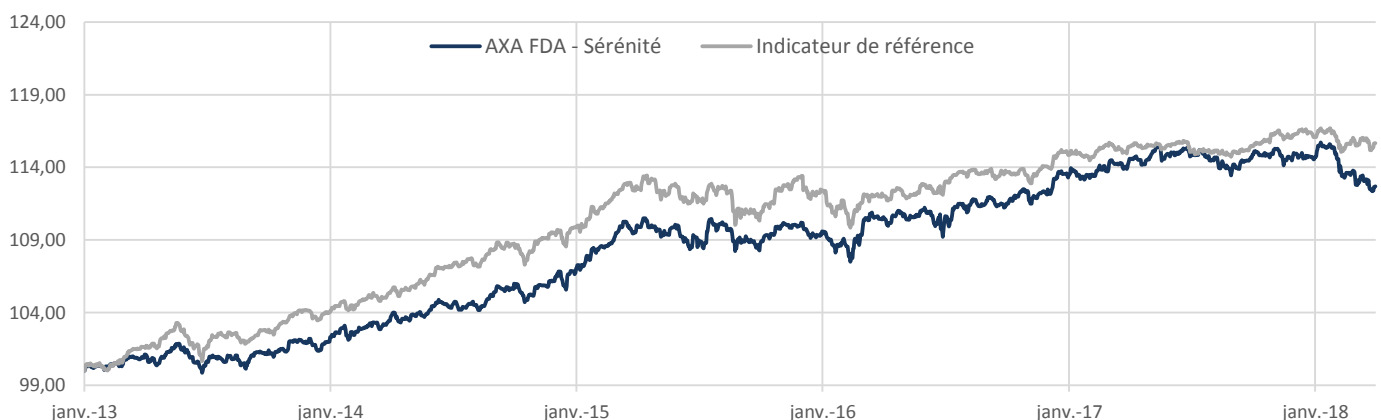


A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible

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 Sérénité

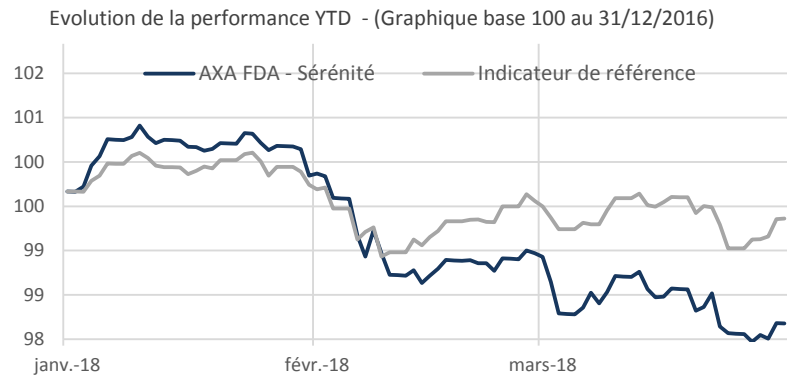
Performances du profil

| | Performances glissantes* (%) | | | | | Création 01/01/2013 |
|-------------------------|------------------------------|-------|-------|-------|-------|------------------------|
| | YTD | 1 an | 3 ans | 5 ans | | |
| AXA FDA - Sérénité | -1,74 | -1,66 | 2,49 | 11,45 | 12,70 | |
| Indicateur de référence | -0,37 | 0,20 | 2,61 | 13,79 | 15,66 | |

| AXA FDA - Sérénité | Performances mensuelles et annuelles* (%) | | | | | | | | | | | | |
|--------------------|---|-------|-------|------|------|-------|-------|-------|-------|------|-------|-------|-------|
| | Janv. | Févr. | Mars | Avr. | Mai | Jun | Juil. | Août | Sept. | Oct. | Nov. | Déc. | YTD |
| 2016 | -0,50 | 0,62 | 0,79 | 0,19 | 0,39 | -0,74 | 0,83 | 0,34 | -0,17 | 0,77 | 0,10 | 0,89 | 3,56 |
| 2017 | -0,21 | 0,56 | 0,62 | 0,09 | 0,15 | -0,03 | -0,29 | -0,39 | 0,73 | 0,26 | -0,18 | -0,26 | 1,06 |
| 2018 | 0,24 | -1,12 | -0,86 | | | | | | | | | | -1,74 |

| Indicateur de référence | Performances mensuelles et annuelles* (%) | | | | | | | | | | | | |
|-------------------------|---|-------|-------|------|-------|-------|-------|------|-------|-------|-------|-------|-------|
| | Janv. | Févr. | Mars | Avr. | Mai | Jun | Juil. | Août | Sept. | Oct. | Nov. | Déc. | YTD |
| 2016 | -0,59 | -0,10 | 0,34 | 0,06 | 0,66 | 0,09 | 0,61 | 0,07 | -0,01 | -0,23 | 0,56 | 0,70 | 2,19 |
| 2017 | -0,34 | 0,89 | -0,05 | 0,07 | -0,03 | -0,34 | -0,08 | 0,04 | 0,36 | 0,68 | -0,02 | -0,11 | 1,07 |
| 2018 | 0,03 | -0,23 | -0,17 | | | | | | | | | | -0,37 |

Performances nettes de frais de contrat et nettes de frais de mandat.

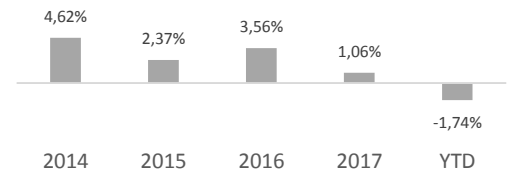


* Les performances passées ne présagent pas des performances futures.

Principales lignes de l'allocation

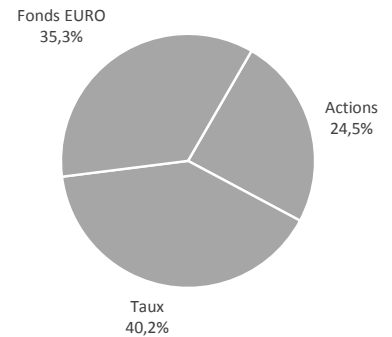
| Valeur | ISIN | Devise | Poids (%) |
|------------------------------|--------------|--------|-----------|
| FONDS EURO | FONDS EURO | EUR | 35,33 |
| ARC PATRIMOINE | FR0010010876 | EUR | 17,50 |
| FRANK TE IN GLOB TOT RT-NAHE | LU0294221253 | EUR | 7,08 |
| H20 GS-FIDELIO FUND-R EUR H | IE00BYNJF397 | EUR | 6,99 |
| CM-CIC GLOBAL GOLD-C | FR0007390174 | EUR | 4,38 |
| BGF-WORLD ENERGY FUND-EUR A2 | LU0171301533 | EUR | 3,99 |
| PLUVALCA-PLUV EVOL EUROPE-A | FR0010799296 | EUR | 3,96 |
| ARC FLEXIBOND-C | FR0011513522 | EUR | 3,00 |
| SCHELCHER PRINCE OPP EURO-P | FR0011034818 | EUR | 3,00 |
| CANDRIAM PATRIM OBLI-INT A C | FR0011445436 | EUR | 2,99 |
| NORDEA I SIC-STAB RET-BP-EUR | LU0227384020 | EUR | 2,98 |
| GINJER ACTIFS 360-A | FR0011153014 | EUR | 2,97 |
| DNCA VALUE EUROPE-C | FR0010058008 | EUR | 2,96 |

Performances annuelles du profil

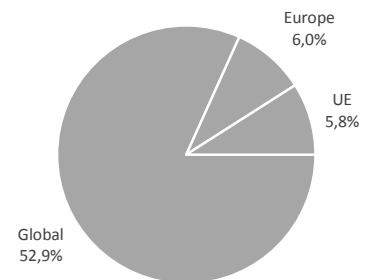


Expositions du portefeuille

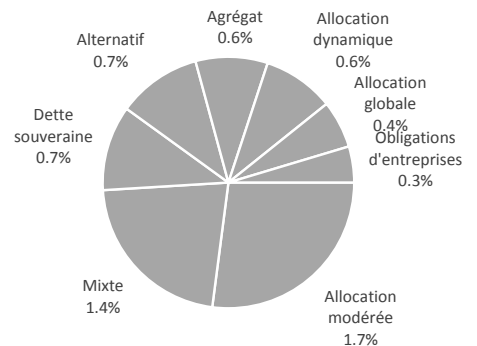
Répartition par classe d'actif



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.