

Gestion pilotée AXA FDA

PROFIL Sérénité

Données au 31/7/2018 - 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

Après un mois de juin sous tension sur fonds de guerre commerciale entre les Etats-Unis et le reste du monde, le mois de juillet a laissé place au fondamental et les investisseurs se sont focalisés sur les publications de résultats. La forte rotation sectorielle à laquelle nous assistons depuis quelques mois semble ralentir et les dossiers délaissés reviennent sur le devant de la scène, à l'instar des valeurs bancaires ou du secteur automobile. Il s'agit des deux secteurs les moins performants depuis le début de l'année. Notons la bonne tenue de la santé dont les valeurs progressent en moyenne de +6.30% sur le mois. Le seul secteur en repli ce mois-ci est celui des ressources de base, impacté par le repli des matières premières. Les mouvements sont exacerbés par le manque de liquidité en période estivale, et la saison des résultats s'achevant, les intervenants seront certainement attentifs aux moindres « gesticulations » en provenance de Chine ou des Etats-Unis.

Au mois de juillet, les fonds de notre sélection qui affichent les meilleures performances sont Templeton Global Ttl Ret N(acc)EUR-H1 et Ginjer Actifs 360 A, avec des progressions respectives de 3,75% et 3,09%. Les deux fonds affichant les moins bonnes performances sont CM-CIC Global Gold C (-3,07%) et Pluvalca Evolution Europe A (0,17%).

Sur le mois, notre profil Sérénité affiche une performance de 0,37%, contre 0,31% pour son indicateur de référence, avec une volatilité de 2,42% sur un an glissant.



Caractéristiques

Date de création 01/01/2013
 Devise du profil EUR
 Gérant Financière de l'Arc

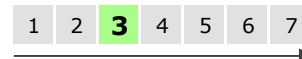
Horizon de placement 5 ans
 Indicateur de référence

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

Statistiques sur 1 an glissant

Performance -1,06%
 Volatilité 2,42
 Ratio de sharpe -0,48
 Perte maximale (le 26/03/18) -2,90%
 Délai nécessaire au rétablissement En cours

Echelle de risque SRRI:

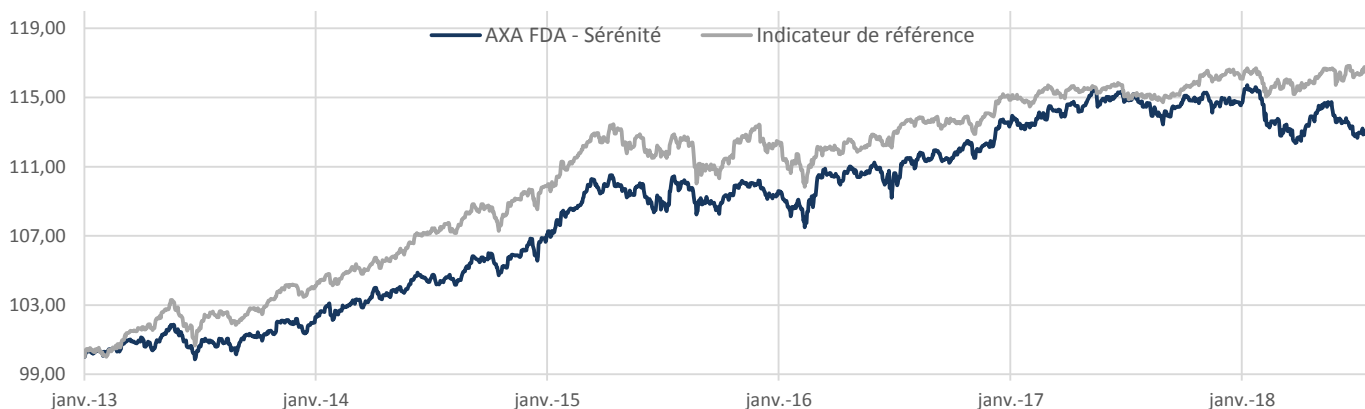


A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible

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* (%)

| | YTD | 1 an | 3 ans | 5 ans | Création 01/01/2013 |
|-------------------------|-------|-------|-------|-------|------------------------|
| AXA FDA - Sérénité | -1,22 | -1,06 | 2,89 | 12,33 | 13,29 |
| Indicateur de référence | 0,53 | 1,48 | 3,69 | 14,09 | 16,69 |

Performances mensuelles et annuelles* (%)

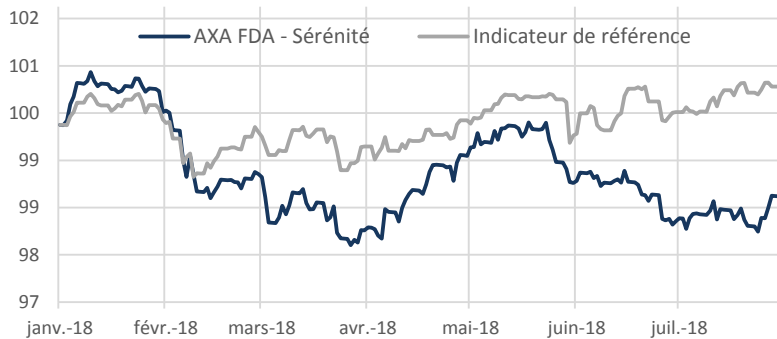
| AXA FDA - Sérénité | Janv. | Févr. | Mars | Avr. | Mai | Juin | Juil. | Août | Sept. | Oct. | Nov. | Déc. | YTD |
|--------------------|-------|-------|-------|------|-------|-------|-------|-------|-------|------|-------|-------|-------|
| 2016 | -0,50 | 0,62 | 0,79 | 0,19 | 0,39 | -0,74 | 0,83 | 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 | 1,38 | -0,57 | -0,64 | 0,37 | | | | | | -1,22 |

Indicateur de référence

| | Janv. | Févr. | Mars | Avr. | Mai | Juin | 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 | 0,39 | -0,17 | 0,37 | 0,31 | | | | | | 0,53 |

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

Evolution de la performance YTD - (Graphique base 100 au 31/12/2016)

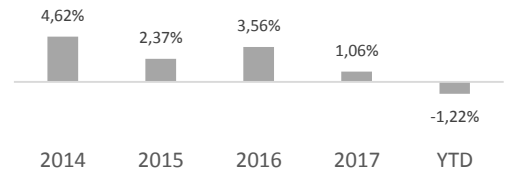


* Les performances passées ne présagent pas des performances futures.

Principales lignes de l'allocation

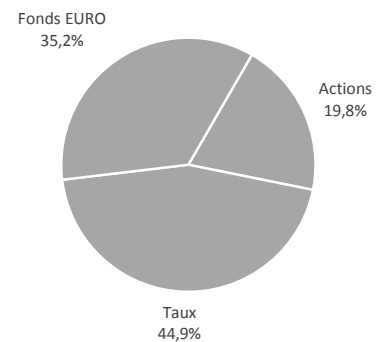
| Valeur | ISIN | Devise | Poids (%) |
|------------------------------|--------------|--------|-----------|
| FONDS EURO | FONDS EURO | EUR | 35,22 |
| ARC PATRIMOINE | FR0010010876 | EUR | 17,84 |
| FRANK TE IN GLOB TOT RT-NAHE | LU0294221253 | EUR | 9,08 |
| NORDEA I SIC-STAB RET-BP-EUR | LU0227384020 | EUR | 7,05 |
| H20 GS-FIDELIO FUND-R EUR H | IE00BYNJF397 | EUR | 6,96 |
| DNCA INVEST ALPHA BONDSB EUR | LU1694789535 | EUR | 6,04 |
| CM-CIC GLOBAL GOLD-C | FR0007390174 | EUR | 5,86 |
| PLUVALCA-PLUV EVOL EUROPE-A | FR0010799296 | EUR | 4,99 |
| CANDRIAM PATRIM OBLI-INT A C | FR0011445436 | EUR | 3,00 |
| GINJER ACTIFS 360-A | FR0011153014 | EUR | 2,00 |
| MANDARINE VALEUR-R | FR0010554303 | EUR | 1,97 |

Performances annuelles du profil

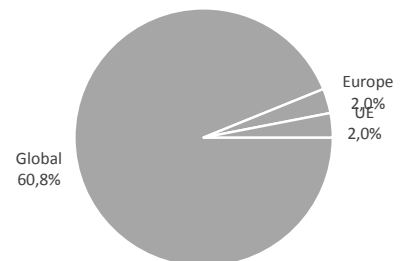


Expositions du portefeuille

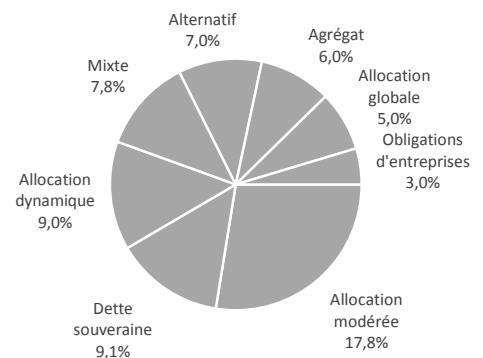
Répartition par classe d'actif



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.