



Données au 28/03/2024 - Sources EOD, 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

Au cours du mois de mars, les marchés actions ont maintenu leur dynamique haussière alors que les rendements obligataires se sont détendus. Cette évolution s'est matérialisée à la suite des discours dispensés par les banques centrales sur la période. Malgré la tendance désinflationniste observée de part et d'autre de l'Atlantique, les banquiers centraux demeurent prudents concernant leur politique d'assouplissement monétaire future, repoussant les perspectives de baisses de taux anticipées par les investisseurs.

L'inflation américaine de février est ressortie en hausse à 3,2% contre 3,1% en janvier. L'inflation cœur a, quant à elle, baissé à 3,8% en rythme annualisé par rapport à 3,9% précédemment. Les anticipations concernant la première baisse de taux ont ainsi été repoussées au mois de juillet et le marché n'anticipe plus que trois baisses sur 2024 contre près de six en début d'année. En Europe, l'inflation pour le mois de février est ressortie en baisse à 2,6% contre 2,8% en janvier. L'inflation cœur a baissé à 3,1% contre 3,3% pour le mois précédent.

Le marché table sur une première baisse sur le vieux continent d'ici le mois de juin et un total de trois baisses pour 2024. L'activité rebondit légèrement en Europe (malgré des indicateurs d'activités toujours sur des niveaux de contraction), alors que le ralentissement de l'activité économique aux Etats-Unis se montre plus tangible malgré un marché de l'emploi qui demeure robuste.

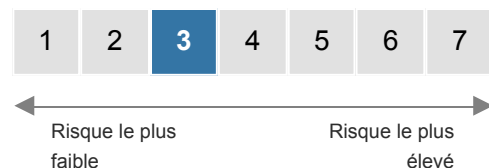
## Caractéristiques

Date de création	16 sept. 2016
Devise du profil	EUR
Gérant	-
Horizon de placement	5 ans
Indice de référence	50% FTSEMTS 3-5, 50% MSCI World

## Statistiques sur 1 an glissant

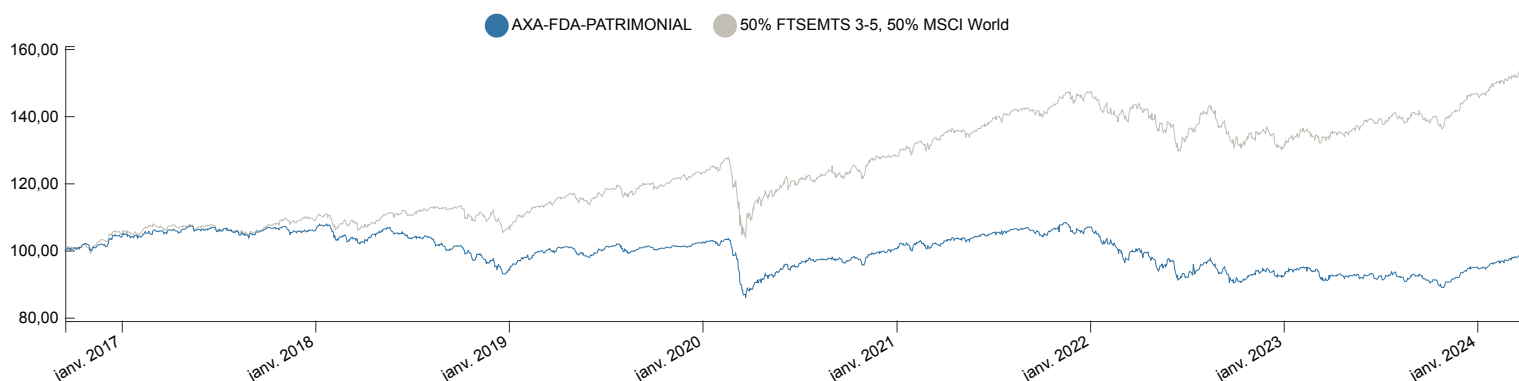
Performance	7,21%
Volatilité	4,94%
Ratio de Sharpe	0,93
Perte maximale	-17,98%

Echelle de risque SRI:



L'indicateur de risque SRI 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 SRI 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 présagent pas des performances futures

# AXA-FDA-PATRIMONIAL

## Performances du profil

Performances glissantes\* (%)

Performances	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Création
AXA-FDA-PATRIMONIAL	4,51%	7,21%	-2,93%	-0,38%	-0,86%

Performances mensuelles et annuelles\* (%)

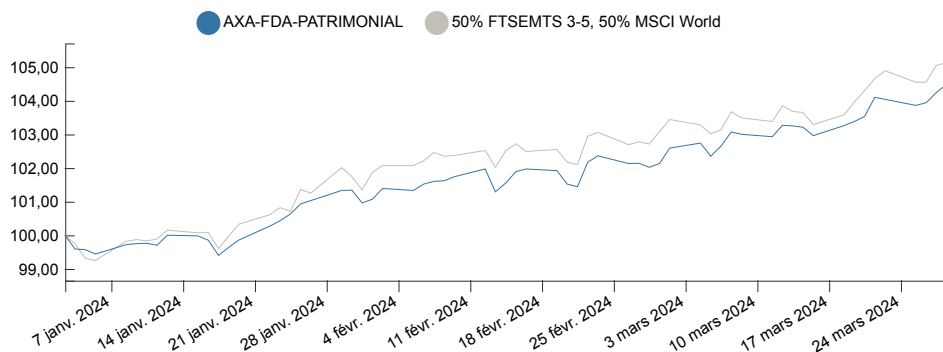
AXA-FDA-PATRIMONIAL

Performance	Janv.	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	YTD
2022	-3,93%	-2,65%	-0,13%	-2,09%	-0,62%	-5,41%	4,24%	-2,28%	-3,53%	2,70%	1,93%	-2,55%	-13,81%
2023	2,47%	-0,74%	-1,20%	-0,22%	-0,83%	0,73%	1,40%	-1,04%	-1,49%	-2,10%	3,85%	2,41%	3,09%
2024	0,98%	1,16%	2,31%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,51%

Indicateur de référence

Indicateur de référence	Janv.	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	YTD
2022	-2,49%	-1,72%	1,04%	-2,35%	-0,98%	-3,59%	6,24%	-2,91%	-4,47%	3,18%	1,56%	-4,80%	-11,27%
2023	3,14%	-0,69%	1,21%	0,15%	1,47%	1,30%	1,39%	-0,18%	-1,47%	-0,98%	3,73%	2,87%	12,45%
2024	1,40%	1,70%	1,99%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,18%

Evolution de la performance YTD - (Graphique base 100)



\* Les performances passées ne présagent pas des performances futures

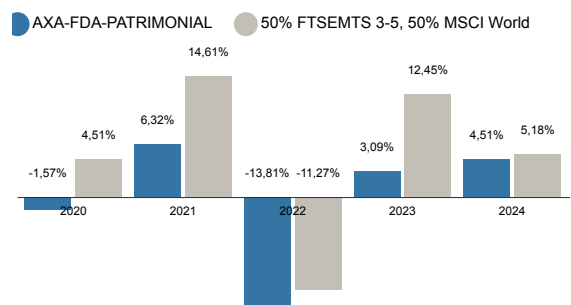
## 10 premières lignes de l'allocation

Libellé	ISIN	Poids (%)	Devise
AXA COURT TERME-C	FR0000288946	12,85	EUR
AMUNDI S&P 500 ESG UCITS AEH	IE00058MW3M8	9,56	EUR
KEREN CORPORATE-R	FR0010697532	7,87	EUR
CONSTELLATION	FR0011175199	7,04	EUR
ARC ACTIONS SANTE INNOVANTE	FR0007028063	7,03	EUR
M&G LX GB FLT RT HY-EURAHA	LU1670722161	6,92	EUR
ARC ACTIONS RENDEMENT	FR0011092436	6,11	EUR
Sanso Smart Climate	FR0014003NV7	6,06	EUR
FIDELITY FDS-GL TEC F-AAEURH	LU1841614867	6,03	EUR
LAZARD CREDIT FI SRI - RVC	FR0010752543	4,96	EUR

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.

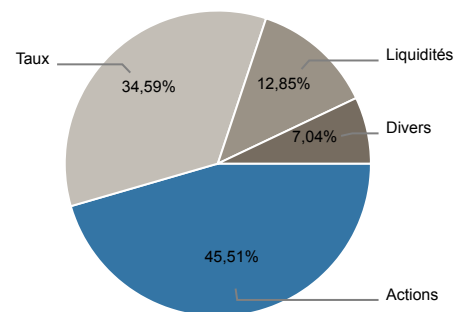
L'exécution du mandat ne peut donner lieu à aucune commission ni à aucune rémunération versée à l'occasion d'opérations d'investissement ou de désinvestissement entre les supports proposés

## Performances annuelles du profil

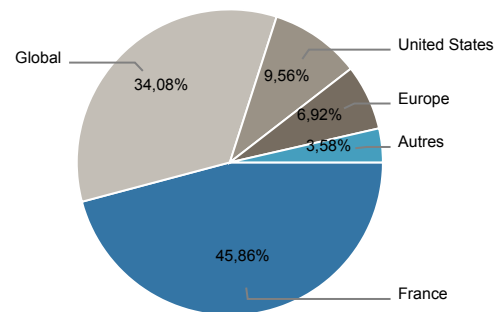


## Expositions du portefeuille

Répartition par classe d'actif



Répartition géographique (hors fonds euro)



Répartition par stratégie (hors fonds euro)

