



Données au 31/07/2023 - Sources EOD, Bloomberg

## Stratégie d'investissement

L'objectif est de valoriser le capital sur le long terme. L'horizon de placement conseillé est de 5 ans minimum. L'investissement est réalisé via des fonds éligibles au PEA. A titre indicatif, le benchmark représente à 100% l'indice MSCI World.

## Commentaire de gestion

En juillet, l'inflation aux États-Unis est retombée à 3 % pour le mois de juin, en baisse par rapport à 4 % en mai. Cette tendance s'est reflétée dans le taux d'inflation de base, qui a reculé à 4,8 % sur une base annualisée, contre 5,3 % précédemment. Ces tendances ont influencé les décisions des banques centrales.

Le 26 juillet, la banque centrale américaine a opté pour une augmentation de 0,25 % de son taux d'intérêt clé, portant la limite supérieure de sa fourchette à 5,5 %. Jerome Powell a rassuré sur l'efficacité de la politique monétaire mais a laissé la porte ouverte à de futurs relèvements, indiquant que les décisions à venir seraient plus que jamais dépendantes des données économiques. De manière similaire, la Banque centrale européenne a suivi cette voie le 27 juillet, en relevant son taux d'intérêt clé de 0,25 %, portant sa borne haute à 3,75 %. On a également noté un changement de ton de la part de Christine Lagarde vers une position plus accommodante.

Alors que les États-Unis semblent basculer dans un "soft landing" (atterrissage en douceur), avec des indicateurs de croissance résilients et une politique monétaire accommodante. L'Europe n'a pas connu une trajectoire aussi favorable, l'indice PMI manufacturier en Europe a enregistré un sixième mois consécutif de baisse, et l'indice PMI composite est passé à 48,9.

Globalement, le marché semblait pencher en faveur d'un contexte "Risk On" (favorable au risque), soutenu par les performances positives aux États-Unis, où les entreprises ont publié des résultats au-dessus des attentes. Finalement, les États-Unis et l'Europe ont connu des trajectoires macroéconomiques divergentes et des discours de banque centrale disparates, entraînant une volatilité de marché importante.

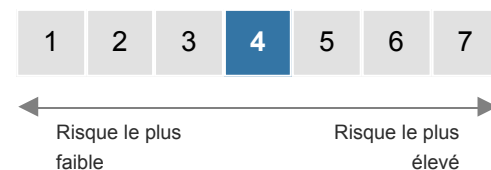
## Caractéristiques

Date de création	1 janv. 2013
Devise du profil	EUR
Gérant	-
Horizon de placement	5 ans
Indice de référence	Stoxx Europe 600 div. réinvestis

## Statistiques sur 1 an glissant

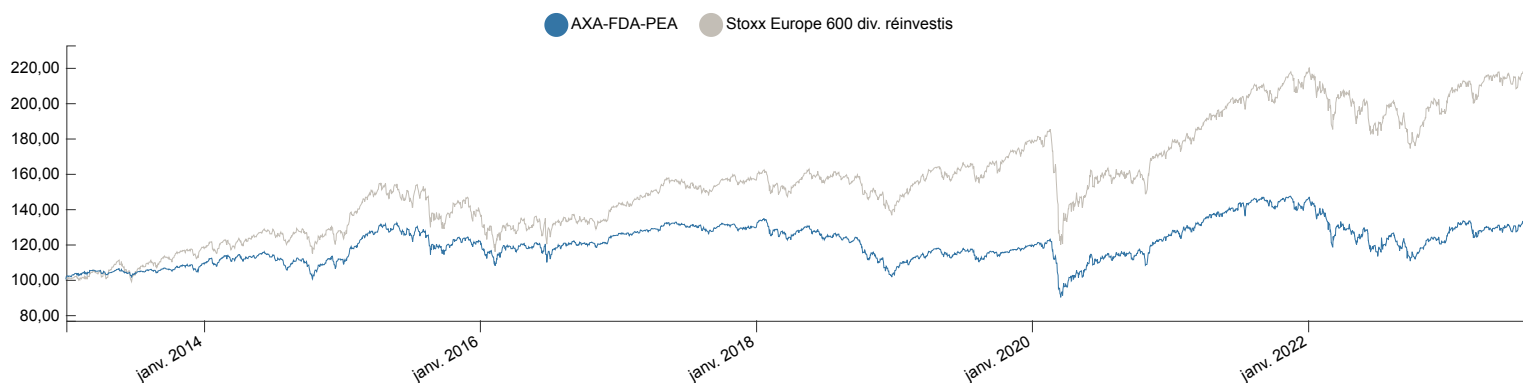
Performance	7,68%
Volatilité	10,34%
Ratio de Sharpe	0,46
Perte maximale	-24,86%

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

### Financière de l'Arc - Société de gestion de portefeuille

260 rue Guillaume du Vair, 13090 Aix-en-Provence - Tél : 04 42 53 88 90  
S.A.S au Capital de 988000 euros - SIREN 533 727 079 - R.C.S AIX  
Agrément AMF N GP11000027

AXA-FDA-PEA

Performances du profil

Performances glissantes\* (%)

Performances	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Création
AXA-FDA-PEA	10,11%	7,68%	19,87%	5,35%	32,77%

Performances mensuelles et annuelles\* (%)

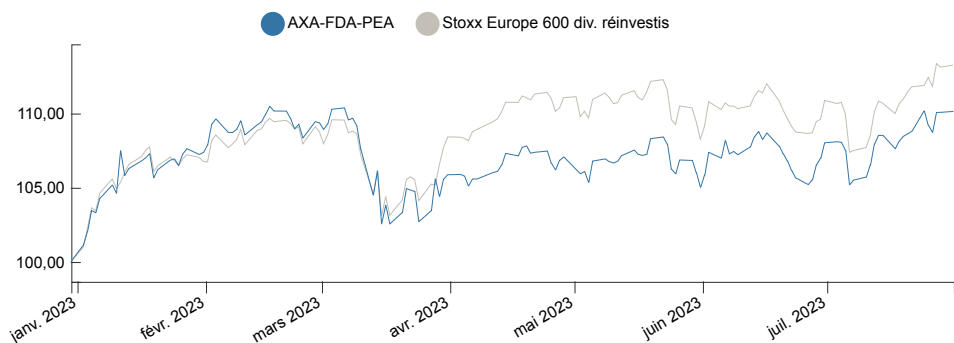
AXA-FDA-PEA

Performance	Janv.	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	YTD
2021	-1,27%	2,98%	4,85%	2,54%	1,12%	0,81%	2,95%	1,44%	-2,84%	3,28%	-4,34%	4,05%	16,25%
2022	-5,30%	-4,70%	-0,74%	-1,81%	0,23%	-9,54%	6,57%	-4,09%	-5,36%	5,30%	4,56%	-2,14%	-16,88%
2023	7,35%	1,85%	-3,19%	1,12%	-1,90%	2,84%	1,95%	-	-	-	-	-	10,11%

Indicateur de référence

Indicateur de référence	Janv.	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	YTD
2021	-0,75%	2,44%	6,42%	2,21%	2,59%	1,50%	2,06%	2,18%	-3,29%	4,67%	-2,53%	5,42%	24,91%
2022	-3,83%	-3,25%	1,00%	-0,72%	-0,92%	-8,02%	7,74%	-5,05%	-6,47%	6,35%	6,89%	-3,38%	-10,64%
2023	6,74%	1,88%	-0,32%	2,45%	-2,52%	2,41%	2,14%	-	-	-	-	-	13,23%

Evolution de la performance YTD - (Graphique base 100)



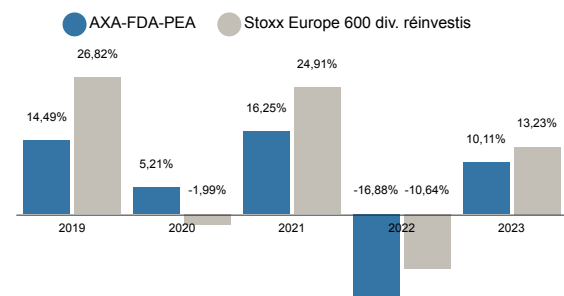
\* Les performances passées ne présagent pas des performances futures

10 premières lignes de l'allocation

Libellé	ISIN	Devise	Poids (%)
ARC ACTIONS RENDEMENT	FR0011092436	EUR	15,88
Eleva Euroland Selection Fd A2 EUR Acc	LU1616921158	EUR	12,64
Quadrige France Smallcaps C	FR0011466093	EUR	10,98
Renaissance Europe C	FR0000295230	EUR	7,40
Centifolia C	FR0007076930	EUR	7,22
DNCA Invest Archer Mid Cap B	LU1366712518	EUR	7,16
BDL Convictions C	FR0010651224	EUR	7,15
Echiquier Agenor SRI Mid Cap Eurp A	FR0010321810	EUR	6,63
Axiom European Banks Equity R EUR	LU1876459303	EUR	6,58
Sycamore Fund Eco Solutions R EUR	LU1183791794	EUR	6,53

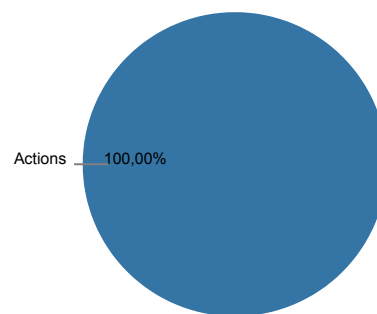
Ce document vous a été fourni personnellement à titre purement informatif. Il est rappelé aux investisseurs que la performance passée ne présage pas de la performance future, et que la valeur des différents placements peut varier à la hausse ou à la baisse selon l'évolution des marchés et des cours de 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.

Performances annuelles du profil

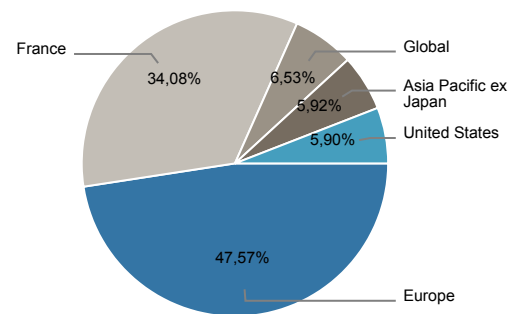


Expositions du portefeuille

Répartition par classe d'actif



Répartition géographique (hors fonds euro)



Répartition par stratégie (hors fonds euro)

