

Rapport de gestion / 30 septembre 2019

Description Arnica PEA

Ce FIA est un Fonds d'investissement à vocation générale qui a pour objectif de gestion la recherche d'une performance égale à celle de son indicateur de référence EuroStoxx 50 net des frais, sur la durée de placement recommandée. La composition du FIA peut s'écarter sensiblement de la répartition de l'indice. L'indice est retenu en cours de clôture et exprimé en euro, dividendes réinvestis.

Le FIA est investi majoritairement en actions européennes en adaptant le programme d'investissement en fonction de la conjoncture et des anticipations du gérant. Cette exposition pourra se faire par des investissements aussi bien en titres en direct que par le biais d'OPCVM ou de FIA.

Fiche d'identité du fond / Code ISIN Part C FR0013331279

Date de création : **28/06/2018**

V.L. (Part C) (€) : **99,36 €**

Actif net du fonds (€) : 993,37 €

Gérant principal : Nicolas BOURGIN

Gérant secondaire : Jean-Philippe BOLLE

Indice de référence : Eurostoxx 50

Commentaire / faits marquants

Environnement économique :

Dans un contexte monétaire toujours très favorable, tant de la Fed que de la BCE, les marchés européens sont restés particulièrement bien orientés au cours du troisième trimestre 2019, avec une très brève consolidation au début du mois d'août.

Les secteurs défensifs sont restés en retrait de la performance globale, en particulier la santé et les utilities. Les secteurs cycliques tel que l'automobile ou les bancaires restent très volatils, en raison du recul de l'activité manufacturière en Allemagne, leur rebond récent a cependant pénalisé le FIA face à son indice, nous restons en effet volontairement sous-investit sur ces thématiques dans un souci de régularité.

Les secteurs de la consommation et de la technologie ont contribué largement à la qualité de la performance sur la période, comme depuis la création du FIA.

Commentaire de gestion :

Pour les mois à venir la gestion analysera les publications d'entreprises, une occasion de mesurer la qualité des résultats et les perspectives des sociétés à l'heure où les conséquences de la guerre commerciale entre les Etats-Unis et la Chine commencent à être significatives.

La croissance économique aura été beaucoup plus faible sur cette seconde partie de l'année particulièrement à la lecture des indices manufacturiers des pays exportateurs nets.

Le niveau très faible des taux d'intérêts oriente toujours les investisseurs vers les actions de qualité. Dans le même temps les sociétés de plus petites tailles sont clairement les laissées pour compte de la poursuite de la hausse des marchés.

Performances

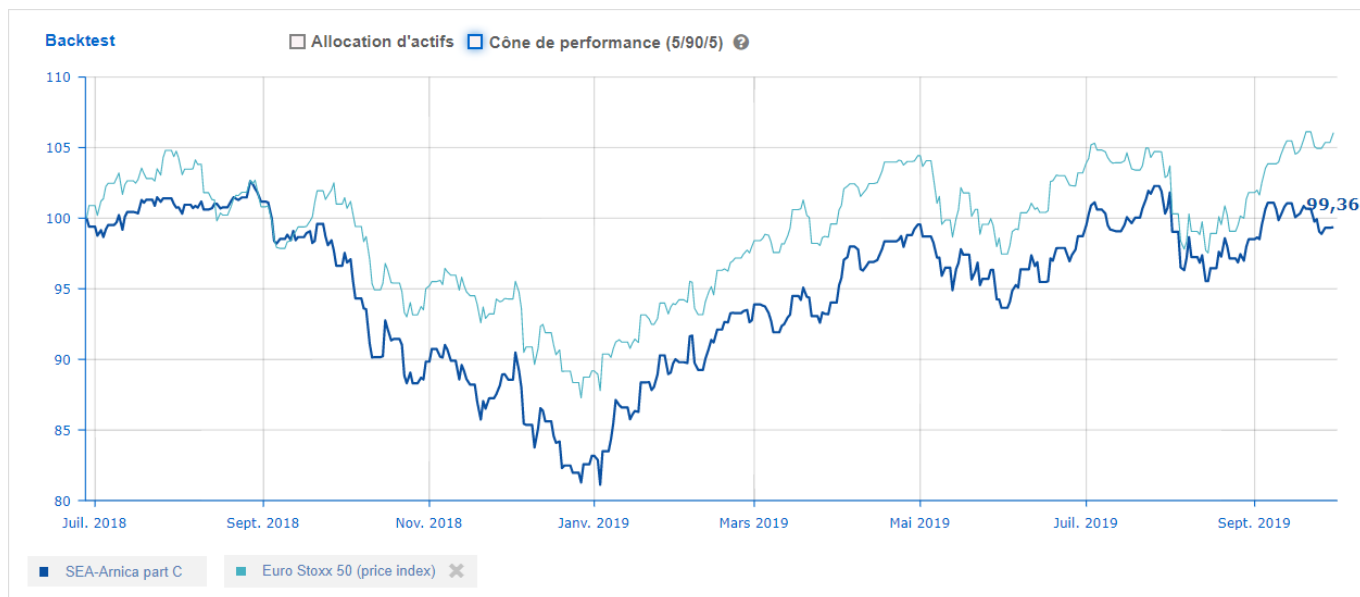
Perf. 30/09/2019	Fonds	Eurostoxx 50
<i>Perf. création</i>	- 0,64%	+ 6,06 %
<i>Perf. 1 janvier</i>	+ 19,47%	+ 18,93 %
<i>Perf. 1 an</i>	+ 2,83 %	+ 5,01 %
<i>Perf. 3 ans</i>	-	-
<i>Perf. 5 ans</i>	-	-

Indicateurs/Statistiques

Statistiques	1 an	3 ans	5 ans
Beta	1,07	-	-
Ratio de Sharpe	0,21	-	-
Volatilité	14,90 %	-	-
Volatilité Indice	12,80 %	11,34 %	14,25 %
Perte Maximum	-16,83 %	-	-

Arnica PEA est soumis aux fluctuations des marchés et aucune garantie ne peut être donnée quant à sa performance future. Nous rappelons aux investisseurs que les performances passées ne préjugent pas des performances futures. L'investissement présente des risques, les produits peuvent ne pas s'apprécier et peuvent essuyer des pertes significatives. L'investisseur peut ne pas récupérer le capital investi.

Evolution VS indice (Historique base 100 du 29/06/2018 au 30/09/2019)



Portefeuille

Principales lignes en portefeuille (%)

ANHEUS.BUSCH INBEV	4,79
INDITEX	4,66
LVMH MOET VUITTON	4,52
AIRBUS	4,35
NOVO NORDISK B	4,3
ADIDAS NOM.	4,17
ASML HOLDING	4,15
AMPLIFON	4,11
SILTRONIC	4,07
BEIERSDORF	3,95

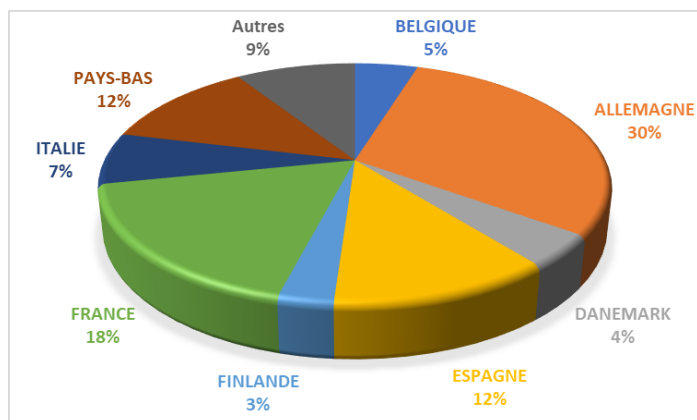
Mouvements / Opérations principales

Achat	Vente
NOVO NORDISK B	ASML HOLDING
BMW	IBERDROLA
FNAC DARTY	VALEO
MBB	
SILTRONIC	
FRESENIUS	
MONCLER	
AIRBUS	

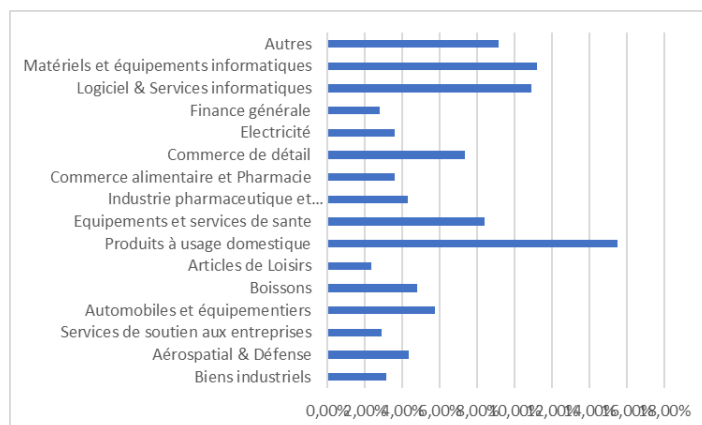
NB total de lignes en portefeuille : **26**

Arnica PEA est soumis aux fluctuations des marchés et aucune garantie ne peut être donnée quant à sa performance future. Nous rappelons aux investisseurs que les performances passées ne préjugent pas des performances futures. L'investissement présente des risques, les produits peuvent ne pas s'apprécier et peuvent essuyer des pertes significatives. L'investisseur peut ne pas récupérer le capital investi.

Répartition Géographique



Répartition sectorielle



Contributeurs à la performance

Positifs	%	Négatifs	%
ASML HOLDING	23,68%	FRESENIUS MED.CARE	-10,63%
KON.AHOLD DELHAIZE	16,06%	SAP	-10,67%
ANHEUS.BUSCH INBEV	12,31%	FNAC DARTY	-11,18%
AMPLIFON	9,44%	MBB	-16,50%
IBERDROLA	8,78%	SYNERGIE	-16,85%

Caractéristiques générales

Classification AMF : Actions de pays de la zone euro

Nature juridique : FCP

Zone d'investissement : zone euro

Indice de référence : EURO STOXX 50

Eligible P.E.A : Oui

Valorisation : journalière

Durée de placement conseillée : 5 ans

Souscription : J à 9h00 - Règlement livraison J+2 ouvrés.

Frais maximum :

- ➔ Souscription 3 % TTC
- ➔ Rachat Néant
- ➔ Gestion 1,75 %
- ➔ Surperformance Néant
- ➔ Courants 2,5 %

Minimum souscription : 1 part

A risque plus faible, ← rendement potentiellement plus faible | A risque plus élevé, → rendement potentiellement plus élevé

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Arnica PEA est soumis aux fluctuations des marchés et aucune garantie ne peut être donnée quant à sa performance future. Nous rappelons aux investisseurs que les performances passées ne préjugent pas des performances futures. L'investissement présente des risques, les produits peuvent ne pas s'apprécier et peuvent essuyer des pertes significatives. L'investisseur peut ne pas récupérer le capital investi.