

Rapport de gestion / 30 juin 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 F FR0013331287

Date de création : **28/06/2018**
 V.L. (Part F) (€) : **99,71 €**
 Actif net du fonds (€) : 485 034,46 €

Gérant principal : Nicolas BOURGIN
 Gérant secondaire : Jean-Philippe BOLLE
 Indice de référence : Eurostoxx 50

Commentaire / faits marquants

Environnement économique :

Dans un contexte de bienveillance tant de la Fed que de la BCE en cas de ralentissement plus sévère sur le plan macro-économique, les marchés européens sont restés particulièrement bien orientés au cours du second trimestre 2019 avec une brève consolidation traditionnelle au cours du mois de mai.

Les secteurs défensifs sont restés en retrait de la performance globale, en particulier la santé et les télécoms. Les secteurs cycliques tel que l'automobile ou les bancaires restent volatils, en raison du recul de l'activité manufacturière en Allemagne d'une part et d'une politique monétaire toujours accommodante de la BCE d'autre part. Les secteurs du luxe 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 contraction du commerce mondial est bien réelle aujourd'hui, quand bien même les révisions de perspectives de croissance sont modestes.

En dépit d'un contexte politico-économique toujours assujéti aux décisions pré-électorales de la Maison Blanche, le niveau des taux oriente l'intérêt des investisseurs vers les actions de qualité.

Performances

Perf. 28/06/2019	Fonds	Eurostoxx 50
<i>Perf. création</i>	-0,29 %	+3,21 %
<i>Perf. 1 janvier</i>	+19,30%	+16,23 %
<i>Perf. 1 an</i>	- 0,29 %	+3.21 %
<i>Perf. 3 ans</i>	-	-
<i>Perf. 5 ans</i>	-	-

Indicateurs/Statistiques

Statistiques	1 an	3 ans	5 ans
Beta	1.01	-	-
Ratio de Sharpe	0.05	-	-
Volatilité	14,29 %	-	-
Volatilité Indice	12,56 %	11,65 %	14,41 %
Perte Maximum	-20.70 %	-	-

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 30/06/2019)



Portefeuille

Principales lignes en portefeuille (%)

LVMH MOET VUITTON	5,23
IBERDROLA	5,09
ASML HOLDING	4,91
INDITEX	4,89
ANHEUS.BUSCH INBEV	4,8
BECHTLE	4,56
SAP	4,47
ADIDAS NOM.	4,46
BEIERSDORF	4,34
AMADEUS IT GRP A	4,29

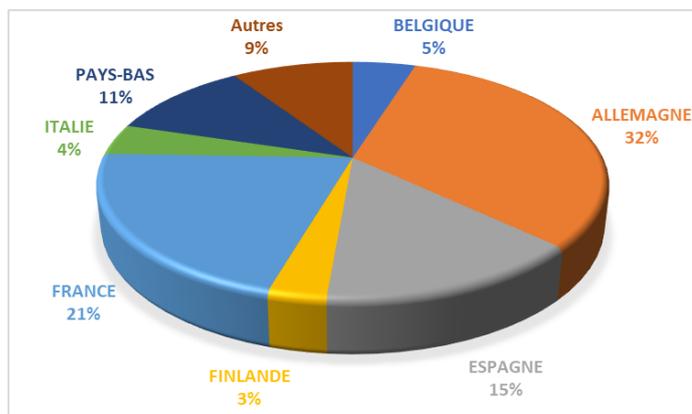
Mouvements / Opérations principales

Achat	Vente
SILTRONIC	LVMH MOET VUITTON ADIDAS NOM. VALEO

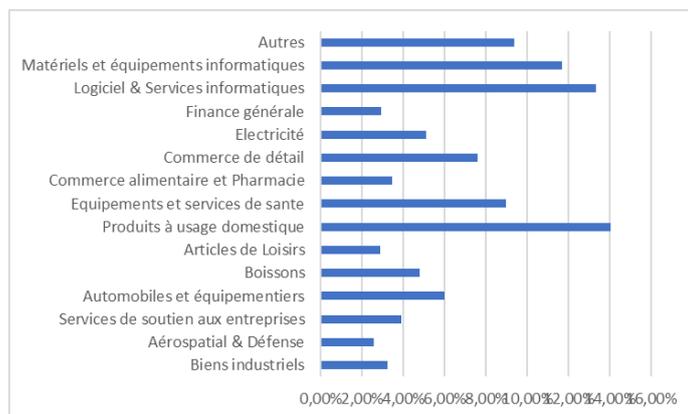
NB total de lignes en portefeuille : **24**

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	%
ADIDAS NOM.	23,86	BMW	-6,61
BECHTLE	20,96	FRESENIUS	-7,33
SAP	17,24	NOKIA	-14,32
AMPLIFON	16,55	KON.AHOLD DELHAIZE	-16,14
IBERDROLA	12,82	SILTRONIC	-22,96

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.