

Rapport de gestion / 31 mars 2020

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) (€) : **83,35 €**
Actif net du fonds (€) : 478 478,40 €

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

Commentaire / faits marquants

Environnement économique :

La pandémie du COVID 19 a provoqué l'effondrement brutal et historique des marchés financiers début mars ! Les marchés d'actions ont tenté un premier rebond en fin de mois, malgré des premières publications de résultats souvent assorties d'abandon des objectifs sur l'année 2020. Certains secteurs des services et de l'industrie sont à l'arrêt depuis le confinement des populations décidé dans presque tous les Etats de la planète...

L'effondrement du pétrole et de matière première comme le palladium, sont les témoins de la profondeur du déséquilibre entre l'offre et la demande mondiale, sur fond de récession majeure de l'économie.

Les annonces extraordinairement généreuses de la Fed et une approche identique de la BCE ont calmé un peu la psychologie noire des investisseurs, lisible dans l'explosion de la volatilité sur le 1^{er} trimestre.

Commentaire de gestion :

Nous avons poursuivi au sein du FIA Arnica PEA une méthode de stock-picking qualitatif avec équi-pondération des sociétés sélectionnées. Dans un tel contexte, nous avons initié une prise de position sur WIRECARD, entreprise allemande de technologies et services financiers. Et nous avons rebalancé une partie des liquidités sur des positions en souffrance FNAC DARTY – VALEO et surtout AIRBUS avec la mise à l'arrêt de ses clientes, les compagnies aériennes. Le FIA est resté investi à hauteur de plus de 90% sur toute la période avec un biais sectoriellement défensif.

Performances

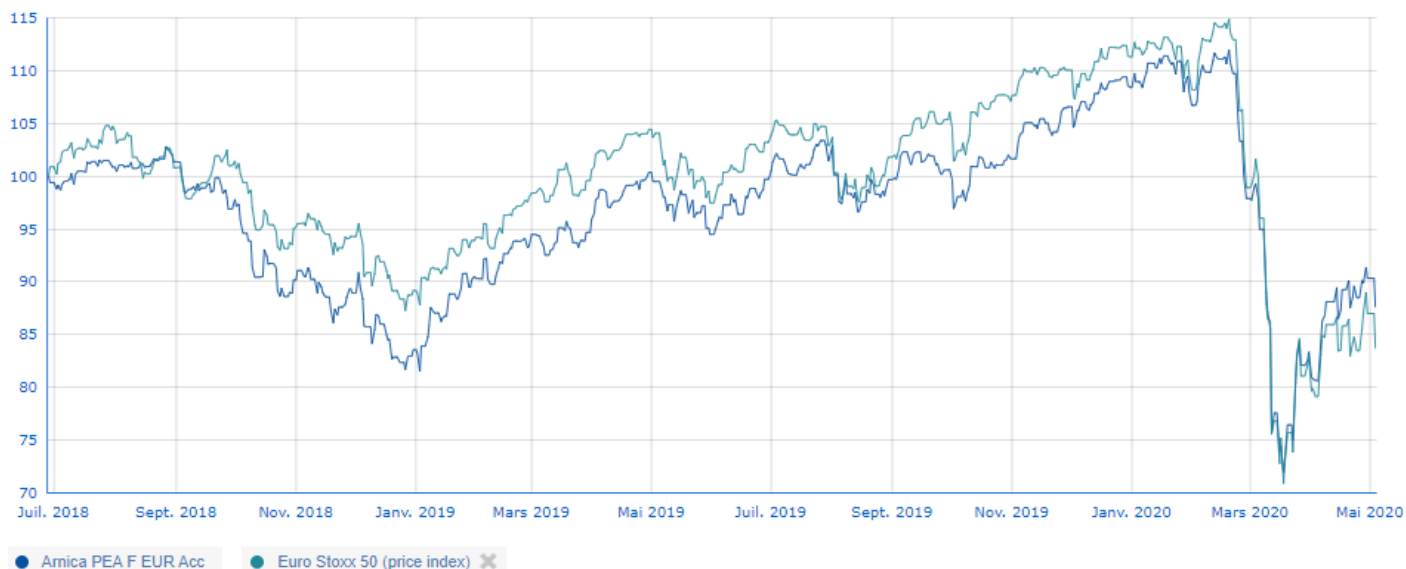
Perf. 31/12/2019	Fonds	Eurostoxx 50
<i>Perf. création</i>	- 16,65%	- 17,19%
<i>Perf. 1 janvier</i>	- 23,1%	- 26,53%
<i>Perf. 1 an</i>	- 11,98%	- 16,85%
<i>Perf. 3 ans</i>	-	-
<i>Perf. 5 ans</i>	-	-

Indicateurs/Statistiques

Statistiques	1 an	3 ans	5 ans
Beta	0,97	-	-
Ratio de Sharpe	- 0,48	-	-
Volatilité	25,82 %	-	-
Volatilité Indice	25,89 %	17,78 %	17,18 %
Perte Maximum	- 35,78 %	-	-

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 31/12/2019)



Portefeuille

Principales lignes en portefeuille (%)

NOVO NORDISK AS	5,72
BECHTLE AG	5,37
ASML HOLDING NV	5,06
LVMH MOET HENNESSY LOUIS V	4,80
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	4,44
AMPLIFON SPA	3,91
IBERDROLA	3,87
BEIERSDORF AG	3,86
SAP SE	3,86
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE	3,77

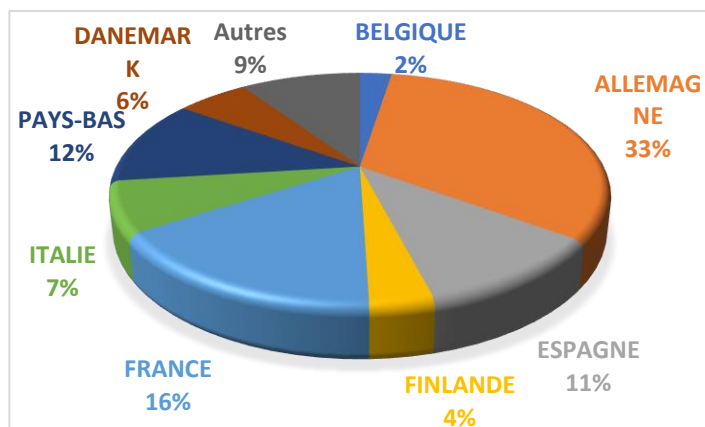
Mouvements / Opérations principales

Achat	Vente
FNAC DARTY	-
AIRBUS	
VALEO	
WIRECARD	

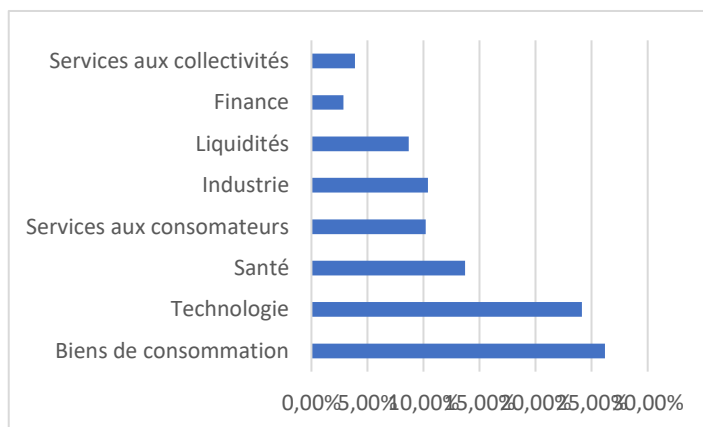
NB total de lignes en portefeuille : **27**

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 essayer des pertes significatives. L'investisseur peut ne pas récupérer le capital investi.

Répartition Géographique



Répartition sectorielle



Contributeurs à la performance

Positifs	%
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-

Négatifs	%
AMADEUS IT GRP A	- 40,66%
AIRBUS	- 43,26%
ANHEUS.BUSCH INBEV	-44,34%
SYNERGIE	-47,60%
FNAC DARTY	-57,42%

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.