

Rapport de gestion / 30 juin 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 C FR0013331279

Date de création : **28/06/2018**

V.L. (Part C) (€) : **95,34 €**

Actif net du fonds (€) : 953,46 €

Gérant principal : Nicolas BOURGIN

Gérant secondaire : Jean-Philippe BOLLE

Indice de référence : Eurostoxx 50

Commentaire / faits marquants

Environnement économique :

Au moment où la pandémie du COVID 19 s'est clairement atténuée en Europe permettant un déconfinement progressif des acteurs économiques, la crise sanitaire gagne largement les Amériques. Un rebond significatif des indices de confiance des consommateurs a permis un regain d'espoir pour les secteurs les moins exposés à la maladie. Néanmoins certains secteurs des services, tel l'événementiel, sont toujours à l'arrêt depuis plus d'un trimestre maintenant.

Les annonces exceptionnelles et généreuses de la Fed, une approche identique de la BCE, ont cependant soutenu clairement le moral des investisseurs, ce qui s'est traduit par un rebond net des indices (particulièrement du NASDAQ 100) et une baisse significative de la volatilité.

La hausse de l'or et le niveau très bas des taux souverains montrent néanmoins que rien n'est encore réglé sur le plan macroéconomique. Sur un plan microéconomique les résultats du premier semestre seront déterminant pour nombre de sociétés.

Commentaire de gestion :

Nous avons poursuivi au sein du FIA Arnica PEA une méthode de stock-picking qualitatif avec équi-pondération des sociétés sélectionnées. Nous avons comme beaucoup d'investisseurs été floué par WIRECARD, entreprise allemande de technologies et services financiers de l'indice DAX, la ligne a été soldée avec une perte importante ! Des bénéfiques ont été pris sur les autres valeurs technologiques du portefeuille. Les réinvestissements du trimestre précédent ont été bénéfiques, ce qui permet au FIA de surperformer son indice de référence avec une volatilité proche. Le FIA est resté investi à hauteur de plus de 90% sur toute la période avec un biais sectoriellement défensif.

Performances

Perf. 31/03/2020	Fonds	Eurostoxx 50
<i>Perf. création</i>	- 4,66%	- 3,91%
<i>Perf. 1 janvier</i>	- 11,73%	- 14,74%
<i>Perf. 1 an</i>	- 3,42%	- 6,90%
<i>Perf. 3 ans</i>	-	-
<i>Perf. 5 ans</i>	-	-

Indicateurs/Statistiques

Statistiques	1 an	3 ans	5 ans
Beta	0,99	-	-
Ratio de Sharpe	- 0,10	-	-
Volatilité	29,45 %	-	-
Volatilité Indice	28,98 %	19,41 %	17,93 %
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 31/03/2020)

Historique base 100 du 29/06/2018 au 30/06/2020



Arnica PEA C EUR Acc
 Euro Stoxx 50 (price index) ✕

Performances	Perf. Cumulée	Perf. Annualisée	Volatilité	Sharpe
Euro Stoxx 50 (price index)	-3,91 %	-1,96 %	25,27 %	-0,06
Arnica PEA C EUR Acc	-4,66 %	-2,35 %	23,14 %	-0,08

Portefeuille

Principales lignes en portefeuille (%)

BECHTLE	5,58
ASML HOLDING	5,23
NOVO NORDISK B	5,12
LVMH MOET VUITTON	4,72
AMPLIFON	4,21
VALEO	4,15
NOKIA	4,13
SILTRONIC	4,03
SAP	3,98
IBERDROLA	3,79

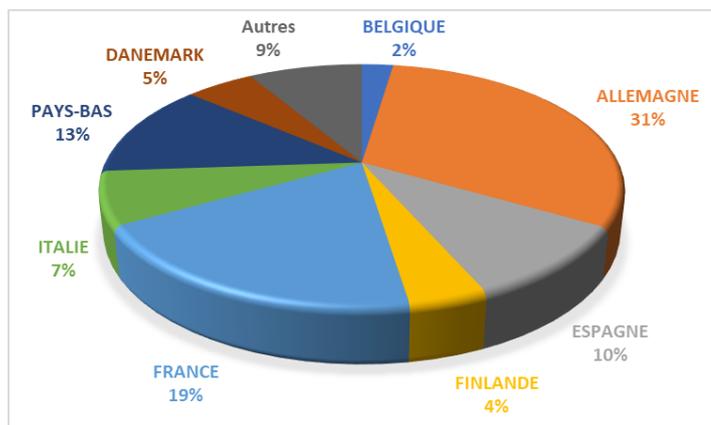
Mouvements / Opérations principales

Achat	Vente
ING GROEP	BECHTLE
	ASML HOLDING
	WIRECARD

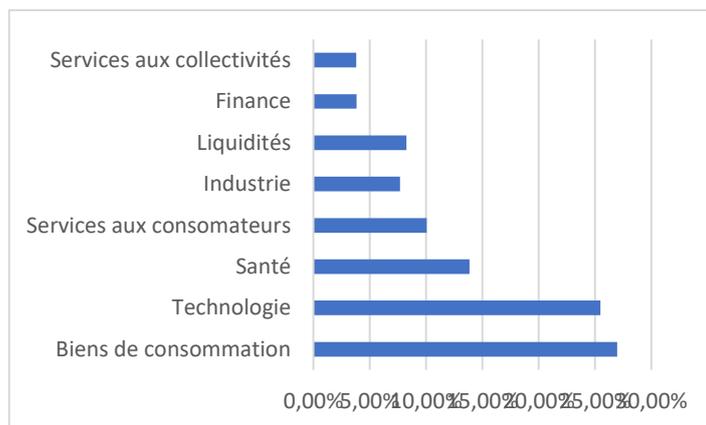
NB total de lignes en portefeuille : **27**

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

Répartition Géographique



Répartition sectorielle



Contributeurs à la performance

Positifs	%	Négatifs	%
S	60,50%	INDITEX	-0,38%
	55,37%	WIRECARD	-100%
	53,18%	-	-
	48,04%	-	-
	35,58%	-	-

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
- ➔ Surperformance Néant
- ➔ Courants 2,5 %, dont frais de gestion 1.75%

Minimum souscription : 1 part

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