

Rapport de gestion / 30 septembre 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) (€) : **98,9 €**
Actif net du fonds (€) : 989,05 €

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

Commentaire / faits marquants

Environnement économique :

La pandémie du COVID 19 n'a pas dit son dernier mot en Europe ! Un rebond significatif des indicateurs macroéconomiques avait permis un regain d'espoir pour les secteurs les moins exposés à la maladie.

Néanmoins certains secteurs des services sont à nouveau à l'arrêt pour plusieurs semaines

Les annonces exceptionnelles et généreuses de la FED et de la BCE restent l'élément majeur de soutien des marchés financiers.

Le niveau très bas des taux souverains et du baril de Brut montrent néanmoins que rien n'est encore réglé pour l'avenir immédiat sur fond de Brexit no-deal et d'élection aux USA.

Sur un plan microéconomique les résultats du second semestre ont été plus rassurants pour de nombreuses sociétés.

Commentaire de gestion :

Nous avons poursuivi au sein du FIA Arnica PEA une méthode de stock-picking qualitatif avec équipondération des sociétés sélectionnées.

Nous avons augmenté légèrement le nombre de ligne avec l'entrée de deux nouvelles valeurs ING GROUP et COLRUYT qui a contribué immédiatement à la performance du fonds. Les valeurs « COVID » ont poursuivi leur hausse au premier rang desquelles TRIGANO qui a rebondi avec le changement dans les modalités de vacances des ménages

Le FIA est resté investi à hauteur de plus de 90% sur toute la période avec un biais sectoriellement défensif.

Performances

Perf. 30/09/2020	Fonds	Eurostoxx 50
<i>Perf. création</i>	+ 1,20%	- 5,11%
<i>Perf. 1 janvier</i>	- 6,63%	- 14,73%
<i>Perf. 1 an</i>	+ 0,56%	- 10,53%
<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	0,00	-	-
Volatilité	29,35 %	-	-
Volatilité Indice	29,45 %	19,71 %	17,77 %
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 30/09/2020)

Historique base 100 du 29/06/2018 au 30/09/2020



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

Performances	Perf. Cumulée	Perf. Annualisée	Volatilité	Sharpe
Euro Stoxx 50 (price index)	-5,11 %	-2,29 %	24,48 %	-0,08
Amica PEA C EUR Acc	-1,1 %	-0,49 %	22,14 %	0

Portefeuille

Principales lignes en portefeuille (%)

BECHTLE	5,49
AMPLIFON	4,85
NOVO NORDISK B	4,68
ASML HOLDING	4,5
LVMH MOET VUITTON	4,31
VALEO	4,17
SAP	3,79
TRIGANO	3,66
ADIDAS NOM.	3,51
MBB	3,5

Mouvements / Opérations principales

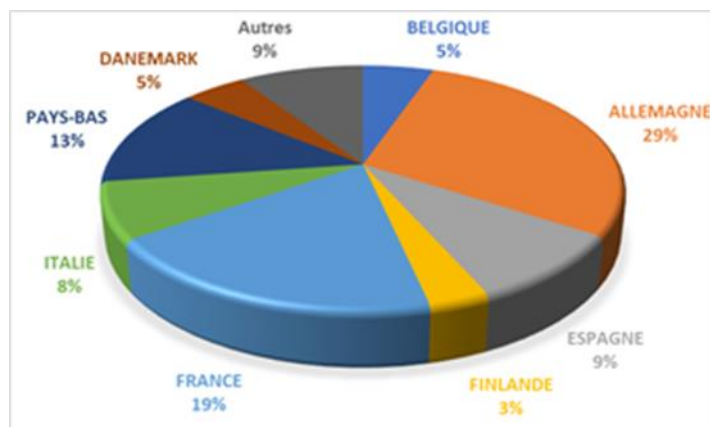
Achat	Vente
ING GROEP	
COLRUYT	

NB total de lignes en portefeuille :

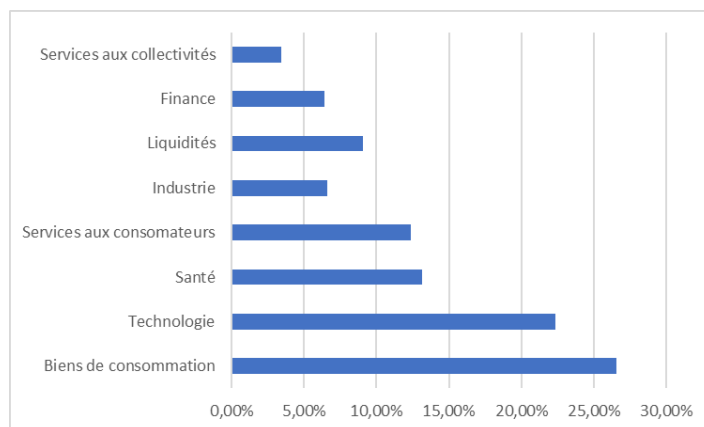
28

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	%
TRIGANO	41,34%	FRESENIUS MED.CARE	-5,61%
MBB	29,27%	FRESENIUS	-11,99%
AMPLIFON	28,85%	NOKIA	-13,35%
ADIDAS NOM.	18,19%	SILTRONIC	-15,60%
COLRUYT	12,96%	RUBIS	-19,96%

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

Minimum souscription : 1 part

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