

Rapport de gestion / 28 septembre 2018

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

Date de création : **28/06/2018**
V.L. (Part C) (€) : **96,63€**
Actif net du fonds (€) : 371 936.39 €

Code ISIN Part C : FR0013331279)
Gérant principal : Nicolas BOURGIN
Gérant secondaire : Jean-Philippe BOLLE
Indice de référence : Eurostoxx 50

Commentaire / faits marquants

Environnement économique :

Le contexte économique global s'inscrit dans la fin programmée des mesures non conventionnelles des banques centrales. La Fed continue en effet de remonter ses taux, tandis que la Banque Centrale Européenne confirme qu'elle maintiendrait les siens à un niveau bas jusqu'à l'été 2019. Les tendances inflationnistes réapparaissent lentement face à une croissance économique solide (Prix du baril de pétrole, hausses de salaires des cadres, taux de chômage au plus bas dans de nombreux pays développés). Cet environnement nouveau de retrait de la liquidité et de hausse des taux d'intérêt plaide pour une baisse du prix des actifs risqués.

Commentaire de gestion :

Pour son premier trimestre le FIA Arnica PEA a été investi à hauteur de 90% sur les actions d'entreprises de la zone Euro.

La société de service informatique allemande Bechtle a été le premier contributeur à la performance sur la période. Dans le même temps, suivant le recul général des mid-caps, la société de travail temporaire Synergie a subi de profonds dégagements, pénalisant la performance globale du FIA.

Au gré de leurs publications, les valeurs de consommation auront connu des performances diverses, avec Adidas et Amplifon à la hausse, Fnac Darty, Trigano et Anheuser Bush à la baisse.

Performances

Perf. 28/09/2018	Fonds	Catégorie
<i>Perf. 4 semaines</i>	-5,10 %	-0,93 %
<i>Perf. 1er janvier</i>	-	-5,36 %
<i>Perf. 1 an</i>	-	-6,54 %
<i>Perf. 3 ans</i>	-	1,86 %
<i>Perf. 5 ans</i>	-	24.63%

Indicateurs/Statistiques

Statistiques	1 an	3 ans	5 ans
Alpha	-	-	-
Beta	-	-	-
Ratio de Sharpe	-	-	-
Volatilité	-	-	-
Volatilité Indice	12,76 %	13,64 %	14,28 %
Perte	-	-	-
Maximum			

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 08/11/2018)



Portefeuille

Principales lignes en portefeuille (%)

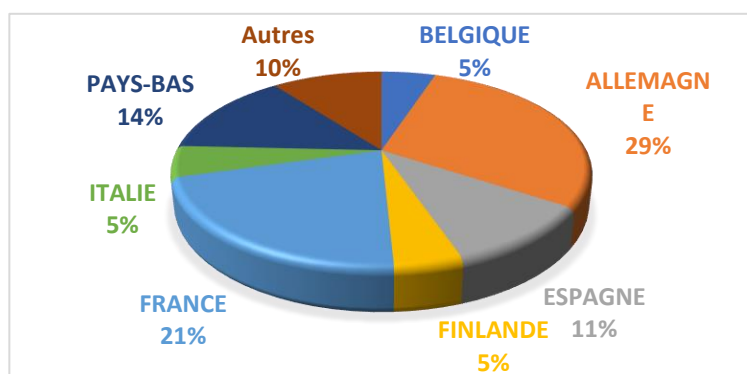
INDITEX	5,61
ADIDAS NOM.	5,37
BECHTLE	5,16
AMPLIFON	5,13
SAP	5,12
LVMH MOET VUITTON	5,06
ANHEUS.BUSCH INBEV	5,04
IBERDROLA	4,81
BMW	4,79
ASML HOLDING	4,75

Mouvements / Opérations principales

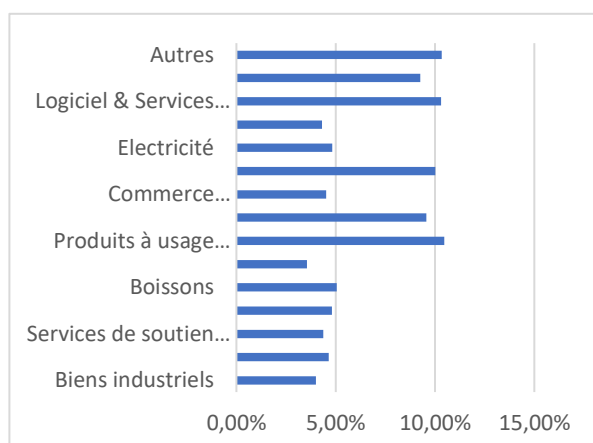
Achat	Vente
FNAC DARTY	AIRBUS
ANHEUS.BUSCH INBEV	ALTRAN
SYNERGIE	TECHN.
ALTRAN TECHN.	BECHTLE
SYNERGIE	
ASML HOLDING	
TRIGANO	
INDITEX	

NB total de lignes en portefeuille : **19**

Répartition Géographique



Répartition sectorielle



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.

Contributeurs à la performance

Positifs	%	Négatifs	%
BECHTLE	1,13	RUBIS	-0,60
ADIDAS NOM.	0,55	FNAC DARTY	-0,67
AMPLIFON	0,47	ANHEUS.BUSCH INBEV	-0,69
AIRBUS	0,38	TRIGANO	-1,04
LVMH MOET VUITTON	0,34	SYNERGIE	-12,99

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.