

ARCA Florilège

Part C FR0007024930

Profil de risque

1 2 3 4 5 6 7

Morningstar : ★★

Quantalys : ★

Le mois de septembre a été rythmé par des flux de nouvelles identiques à ceux des mois précédents se traduisant ainsi par toujours plus de mouvements erratiques et désordonnés des indices. La guerre commerciale fait rage entre Etats-Unis et Chine (et les premiers signes perceptibles d'impact dans les indicateurs d'activité chinoise se ressentent), l'Italie entretient le doute tout le mois avant d'afficher le dernier jour un déficit budgétaire inquiétant, enfin Thérèse May continuait de s'enfoncer dans le brouillard du Brexit.

Sur le mois de septembre, la valeur liquidative d'**Arca Florilège** baissait de 2,70%, dans le même temps son indice de comparaison, l'indice EURO STOXX dividendes réinvestis, reculait de 0,23%. Depuis le début de l'année, **Arca Florilège** affichait un recul de 5,01%, tandis que son indice de s'établissait à +0,27%.

Malgré une baisse très sensible des actifs italiens le dernier jour du mois à la suite de l'annonce du déficit budgétaire proposé par le gouvernement, nos expositions sur cette zone ont un bilan mensuel honorable (**Fincobank, Leonardo, Interpump, Enel**, ou encore **Intesa**).

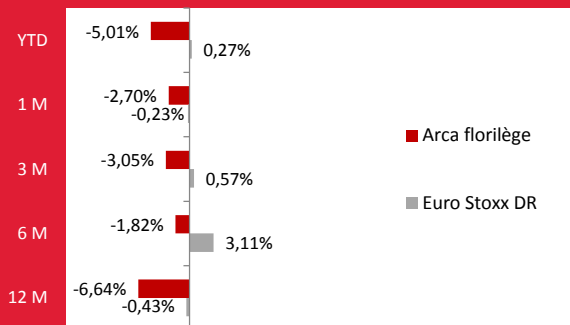
A l'approche de l'entrée en vigueur des sanctions contre les exportations de brut iranien début novembre prochain, les prix du pétrole se sont envolés pour rejoindre des niveaux plus vus depuis novembre 2014. Le rebond de l'or noir profitait ainsi à **Total**.

Si la dernière communication d'**Altran** a bien confirmé la nature isolée de l'acte de fraude au sein de sa dernière acquisition, Aricent, la publication du semestre, en ligne au niveau de l'exploitation, a déçu au niveau de la génération de trésorerie ce qui a ravivé quelques inquiétudes sanctionnées par un repli mensuel de 21,2%.

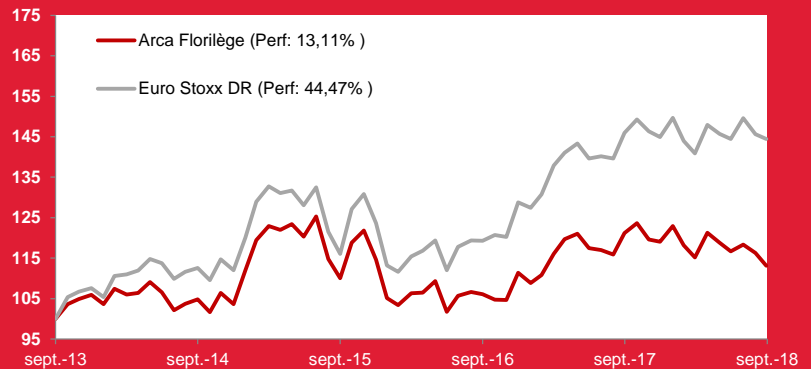
BMW a rejoint Daimler en revoyant ses prévisions annuelles à la baisse touché par le passage aux normes WLTP, ainsi que la persistance des conflits commerciaux.

Le discours prudent de Micron dans l'industrie des semi-conducteurs a affecté nos positions en **ASM, STM** et **Siltronic**.

Evolution des performances



Sur 5 ans glissants - (base 100 le 30/09/2013) - données mensuelles -



	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Arca Florilège	18,45%	-2,17%	10,58%	-2,85%	6,94%	-5,01%
Euro Stoxx DR	23,74%	4,14%	10,33%	4,15%	12,55%	0,27%

Objectifs de gestion du fonds :

Arca Florilège a pour objectif moyen-long terme de réaliser, une performance supérieure à celle de l'Euro STOXX dividendes réinvestis clôture.

Durée d'investissement recommandée :

Minimum 5 ans.

Indicateur de référence a posteriori :

Euro STOXX dividendes Nets réinvestis

Warning :

Arca Florilège est un fonds "actions". En conséquence, il est soumis aux évolutions et aux aléas des marchés actions. Le capital investi peut donc ne pas être restitué. La souscription de ce produit s'adresse donc à des personnes acceptant de prendre des risques.

Gérant: Financière de l'Oxer

Valeur liquidative : Au **28/09/2018**
Part C **215,39 €**

Actif net : **35,433 M€**

100% du fonds est cessible en moins d'une séance.
(ventes à hauteur de 50% des volumes traités)

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du fonds*	10,798	15,414	16,379
Volatilité de l'indice**	10,957	16,567	25,214
Bêta	0,935	0,863	0,401
Alpha*	-6,25	-5,79	-0,62
Ratio de Sharpe	-0,583	0,084	0,174
Ratio d'information	-1,788	-1,109	-0,266
Tracking Error*	3,482	6,180	19,830

*en% **Euro Stoxx DR %

Calculs arrêtés au 28/09/2018

ARCA Florilège

PRINCIPAUX MOUVEMENTS SUR LE MOIS

Achats

Société Générale
Altran
Drillisch
STmicroelectronics
Siltronic

Ventes

Wirecard
Enel
Intesa Sanpaolo
Teleperformance
DSM

PRINCIPALES CONTRIBUTIONS A LA PERFORMANCE DU FONDS¹

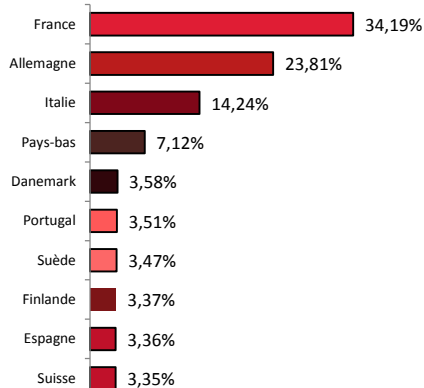
HausSES

Finecobank 12,18%
Leonardo 7,56%
Total 4,85%
Interpump 3,98%
Enel 3,57%

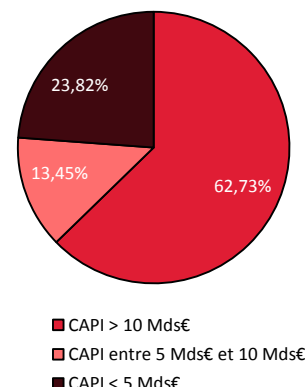
Baisses

Altran -21,20%
Siltronic -15,50%
STmicroelectronics -11,20%
Huhtamäki -10,50%
Henkel -8,09%

REPARTITION GEOGRAPHIQUE



REPARTITION CAPITALISATION



¹Sans tenir compte de la pondération dans le fonds, dividendes inclus Données Bloomberg

Composition du portefeuille au 28 septembre 2018

1. Biens de Consommation	25,01%	4. Matériaux de base	11,79%	10. Services aux collectivités	2,02%
LVMH	3,04%	The Navigator	3,05%	Enel	2,02%
Orpea	3,03%	DSM	3,01%	11. ETF	9,08%
Covestro	3,03%	Wirecard	2,98%	Lyxor Core EURO STOXX 300 (9,08%
Essity	3,02%	Siltronic	2,75%	12. Liquidités	4,00%
Brembo	2,99%	5. Santé	6,22%		
Henkel	2,97%	Novo Nordisk	3,11%		
Inditex	2,92%	Fresenius Med Care	3,11%		
BMW	2,87%	6. Sociétés Financières	6,21%		
Ubisoft Entertain	1,14%	Société Générale	2,96%		
2. Technologie	13,17%	Intesa Sanpaolo	1,97%		
ASM International	3,18%	Finecobank	1,28%		
STmicroelectronics	3,04%	7. Services aux Consommateurs	3,26%		
Interpump	2,98%	Teleperformance	3,26%		
Altran	2,83%	8. Pétrole et gaz	3,09%		
Leonardo	1,14%	Total	3,09%		
3. Industries	13,17%	9. Télécommunications	2,98%		
ADP	3,16%	Drillisch	2,98%		
Dassault Aviation SA	3,10%				
Huhtamäki	2,93%				
Richemont	2,91%				
Peugeot	1,07%				

Caractéristiques :

Actions des pays de l'UE
Eligible au PEA
VL Quotidienne

Heure limite de souscription / rachat : 12h30
Souscriptions/Rachats auprès de : CACEIS BANK
Droits d'entrée / Droits de sortie : 3% Max/1% Max

Commission de surperformance : si, sur l'exercice, la performance du FCP est supérieure à l'Euro STOXX DR, la part variable des frais de gestion représentera 20% TTC de la performance du FCP au-delà de l'Euro STOXX DR.

Date de création: 31/07/1998 → Frais de fonctionnement et de gestion : 2,392% TTC max
Date de début de gestion par la Financière de l'Oxer: 11/05/2018.

Le DICI et prospectus sont disponibles auprès de la société de gestion et sur le site www.financiere-oxer.fr. Le contenu du document ne constitue ni une recommandation, ni une offre d'achat, ni une proposition de vente, ni une incitation à l'investissement. Il ne constitue en aucun cas un élément contractuel. Les performances passées ne préjugent pas des performances à venir.