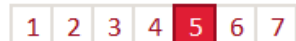


ARCA Florilège

Part C FR0007024930

Profil de risque



Morningstar : ★★

Quantalys : ★

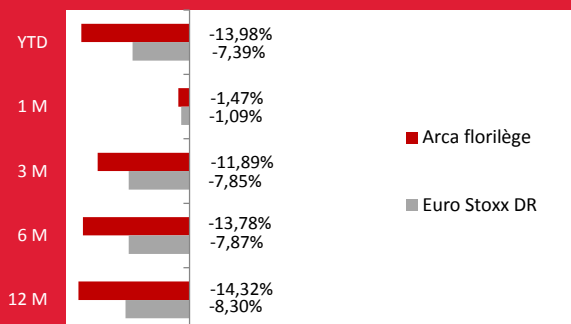
Le mois de novembre fut une nouvelle fois compliqué sur la plupart des places boursières mondiales. Souffrant toujours des mêmes maux (guerre commerciale sino-américaine, gestion du Brexit, désaccord sur le budget italien), les indices qui avaient tenté de se remettre de la chute du mois précédent en début de période, reculaient à nouveau, les Etats-Unis basculant même, depuis le début de l'année, en territoire négatif l'espace de quelques séances.

Dans ce contexte, la valeur liquidative d'**Arca Florilège** baissait de 1,47%, dans le même temps son indice de comparaison, l'indice EURO STOXX dividendes réinvestis, reculait de 1,09%. Depuis le début de l'année, **Arca Florilège** affichait une perte de 13,98%, tandis que son indice de comparaison s'établissait à -7,39%.

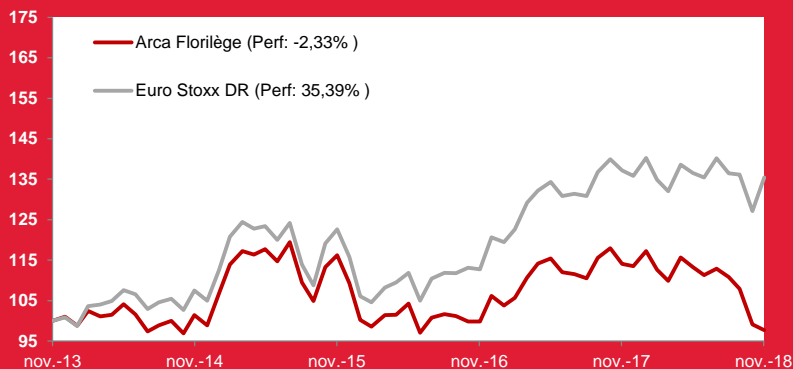
Parmi les satisfactions du mois, nous soulignerons **Orange** dont le titre a bénéficié d'un certain nombre de recommandations favorables dans l'environnement de marché perturbé que nous connaissons. De plus, les déclarations en vue d'un retour à trois opérateurs sur le marché se poursuivaient, puisqu'après Stéphane Richard, c'est Altice qui a fait part de son sentiment d'une évolution prochaine et rapide du paysage des télécoms en France. **Enel** s'est également offert un joli rebond grâce à la mise à jour de son plan stratégique à 2021 qui offre une certaine visibilité alors même que le titre souffre toujours d'une importante décote par rapports aux comparables.

Au rang des contributeurs négatifs nous noterons que le titre **Orpéa** continue de souffrir, alors même que sa publication pour le compte du troisième trimestre n'a pas offert de déception. Le groupe a même légèrement relevé son indication de marge 2018 et annoncé une petite croissance externe en Allemagne. Constat analogue sur **Wirecard** dont la publication de résultat suivie de la présentation de ses prévisions 2019, que le groupe attend à nouveau en forte croissance, n'ont pas suffi à rassurer les 'vendeurs' de valeurs technologiques.

Evolution des performances



Sur 5 ans glissants - (base 100 le 30/11/2013) - données mensuelles -



Indices : source Bloomberg

(1)

	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Arca Florilège	18,45%	-2,17%	10,58%	-2,85%	6,94%	-13,98%
Euro Stoxx DR	23,74%	4,14%	10,33%	4,15%	12,55%	-7,39%

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 30/11/2018
Part C 195,04 €

Actif net : 32,176 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*	12,581	15,434	16,577
Volatilité de l'indice**	12,151	16,453	25,295
Bêta	0,975	0,865	0,406
Alpha*	-6,28	-6,35	-2,37
Ratio de Sharpe	-1,114	-0,341	-0,006
Ratio d'information	-1,437	-1,021	-0,260
Tracking Error*	4,225	6,330	19,860

*en% **Euro Stoxx DR %

Calculs arrêtés au 30/11/2018

ARCA Florilège

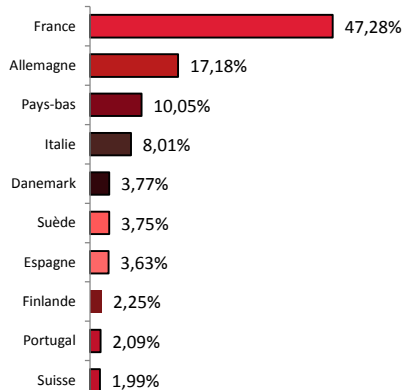
PRINCIPAUX MOUVEMENTS SUR LE MOIS

Achats	Ventes
AkzoNobel	Drillisch
Sanofi	Altran
Orange	Interpump
Royal Dutch Shell A	Huhtamäki
Total	Ubisoft Entertain

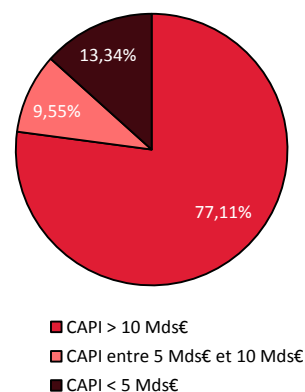
PRINCIPALES CONTRIBUTIONS A LA PERFORMANCE DU FONDS¹

HausSES		Baisses	
Drillisch	12,58%	Wirecard	-19,32%
Essity	11,63%	The Navigator	-15,82%
Enel	10,52%	Orpea	-14,01%
Orange	9,70%	Richemont	-11,91%
Huhtamäki	8,91%	Covestro	-10,96%

REPARTITION GEOGRAPHIQUE



REPARTITION CAPITALISATION



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

Composition du portefeuille au 30 novembre 2018

1. Biens de Consommation	16,42%	4. Matériaux de base	9,19%	10. Services aux collectivités	2,41%
Essity	3,46%	DSM	2,84%	Enel	2,41%
Henkel	3,29%	Covestro	2,43%	11. ETF	9,23%
BMW	2,93%	AkzoNobel	2,00%	Lyxor Core EURO STOXX 300 (9,23%
Brembo	1,97%	The Navigator	1,92%	12. Liquidités	7,94%
LVMH	1,96%	5. Télécommunications	7,13%		
Richemont	1,83%	Orange	5,09%		
Peugeot	0,98%	Drillisch	2,04%		
2. Industries	15,63%	6. Pétrole et gaz	6,79%		
Adp	3,32%	Royal Dutch Shell A	3,40%		
Dassault Aviation SA	2,89%	Total	3,39%		
Wirecard	2,35%	7. Technologie	5,04%		
Huhtamäki	2,07%	Altran	2,15%		
Teleperformance	2,01%	STmicroelectronics	1,88%		
Interpump	1,93%	ASM International	1,01%		
Leonardo	1,06%	8. Services aux Consommateurs	3,34%		
3. Santé	14,01%	Inditex	3,34%		
Sanofi	4,96%	9. Sociétés Financières	2,87%		
Novo Nordisk	3,47%	Société Générale	2,87%		
Orpea	2,80%				
Fresenius Med Care	2,78%				

Caractéristiques :

Actions des pays de l'UE	Heure limite de souscription / rachat : 12h30
Eligible au PEA	Souscriptions/Rachats auprès de : CACEIS BANK
VL Quotidienne	Droits d'entrée / Droits de sortie : 3% Max/1% Max
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.	

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.

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.