

# ARCANCIA AUDACE 814

SYNTHESE DE  
GESTION

29/02/2020

ACTION ■

## Données clés (source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : 31,4985 ( EUR )

Date de VL et d'actif géré : 28/02/2020

Actif géré : 212,23 ( millions EUR )

Indice de référence : 100% MSCI ACWI

## Objectif d'investissement

Arcancia Audace est investi en supports actions dans un univers Monde.

Son objectif de gestion vise à tirer parti à long terme de la performance des marchés d'actions internationaux sélectionnés dans le cadre d'une allocation géographique et sectorielle.

Cet investissement est soumis aux risques de fluctuation des marchés concernés.

## Profil de risque et de rendement (SRRI)



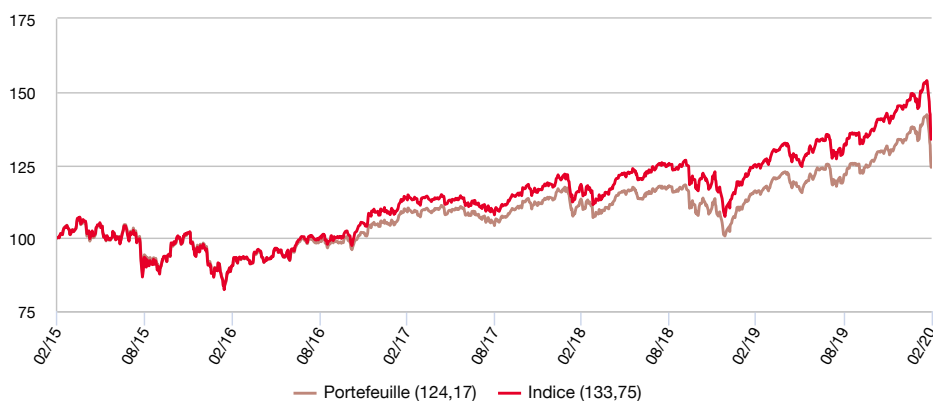
◀ A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible

▶ A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé

Le SRRI correspond au profil de risque et de rendement présent dans le Document d'Information Clé pour l'Investisseur (DICI). La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ». Il n'est pas garanti et pourra évoluer dans le temps.

## Performances

### Evolution de la performance (base 100) \*



### Performances glissantes \*

Depuis le	Depuis le	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans
	31/12/2019	31/01/2020	29/11/2019	28/02/2019	28/02/2017	27/02/2015
<b>Portefeuille</b>	-6,24%	-6,81%	-4,92%	7,58%	14,04%	24,17%
<b>Indice</b>	-7,10%	-7,26%	-5,54%	7,69%	18,38%	33,75%
<b>Ecart</b>	0,87%	0,45%	0,62%	-0,11%	-4,34%	-9,58%

### Performances calendaires (1) \*

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010
<b>Portefeuille</b>	28,00%	-8,40%	8,68%	6,12%	9,81%	16,66%	17,06%	12,49%	-	-
<b>Indice</b>	28,93%	-4,85%	8,89%	11,09%	8,76%	18,61%	17,49%	14,35%	-	-
<b>Ecart</b>	-0,93%	-3,56%	-0,22%	-4,97%	1,05%	-1,95%	-0,43%	-1,86%	-	-

\* Les performances sont calculées dans la devise de référence, sur des données historiques. Les performances affichées sont nettes de frais de gestion. (1) Les performances calendaires couvrent des périodes complètes de 12 mois pour chaque année civile. Les performances ne sont pas constantes dans le temps et ne préjugent pas des performances et des rendements futurs. La valeur des investissements peut varier à la hausse ou à la baisse selon l'évolution des marchés.

### Indicateur(s) glissant(s)

	1 an	3 ans	5 ans
<b>Volatilité du portefeuille</b>	16,33%	13,40%	15,04%
<b>Volatilité de l'indice</b>	16,67%	13,85%	15,49%
<b>Tracking Error ex-post</b>	1,34%	1,61%	1,73%
<b>Ratio d'information</b>	-0,08	-0,81	-0,90
<b>Ratio de Sharpe</b>	0,49	0,36	0,32

La volatilité est un indicateur statistique qui mesure l'amplitude des variations d'un actif autour de sa moyenne. Exemple : des variations de +/- 1,5% par jour sur les marchés correspondent à une volatilité de 25% par an.

### Analyse des rendements

<b>Baisse maximale</b>	-22,77%
<b>Délai de recouvrement (jours)</b>	365
<b>Moins bon mois</b>	08/2011
<b>Moins bonne performance</b>	-8,96%
<b>Meilleur mois</b>	10/2015
<b>Meilleure performance</b>	8,56%

### Indicateurs

	Portefeuille	Indice
<b>Nombre de lignes</b>	40	3 044

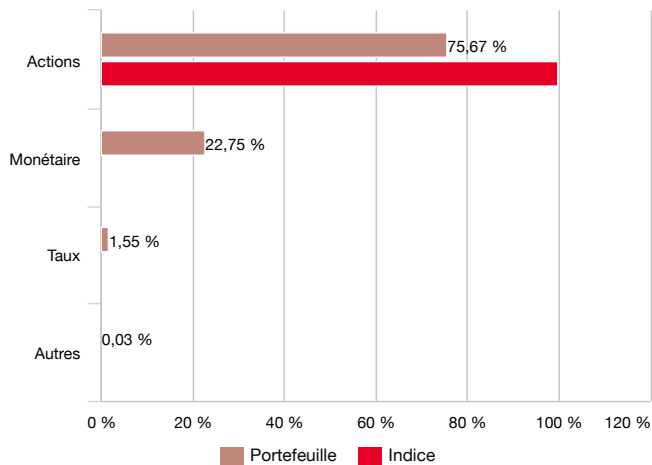
ACTION ■

Commentaire de gestion

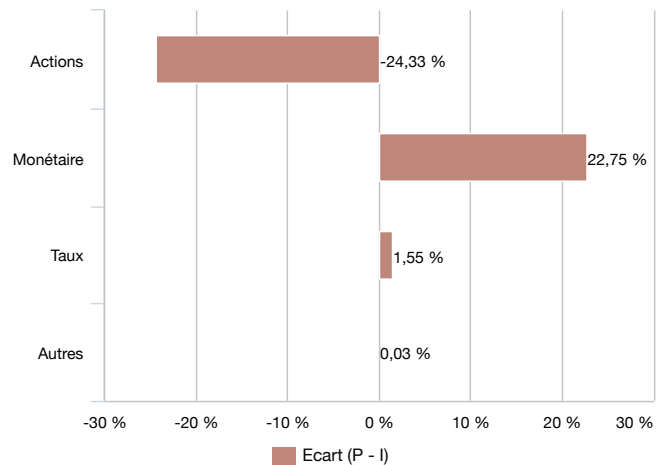
Publiés fin janvier ou courant février, les chiffres de la croissance du T4 2019 ont été un peu plus forts que prévu aux Etats-Unis, un peu moins en zone euro. Cependant, les risques ont considérablement évolué. Le virus COVID-19, dont les conséquences économiques pourraient être très sévères, au moins à court terme, a remplacé le conflit commercial sino-américain et le Brexit comme principal sujet de préoccupation des marchés. Les marchés d'actions ont fortement chuté en février. Après avoir fait preuve d'une bonne résistance initiale lors du déclenchement de l'épidémie de Coronavirus, les marchés se sont soudainement inquiétés, au vu de sa rapide propagation et de la multiplication des conséquences au sein d'un nombre croissant de secteurs. Le transport aérien et le tourisme ont été sans surprise les premiers touchés. Mais avec l'imbrication croissante des chaînes de valeur, les répercussions des ralentissements en Chine se sont fait sentir bien au-delà des frontières, dans des pans entiers de l'industrie comme l'automobile ou l'électronique. Avec -7,7% en février, le MSCI ACWI (en devises locales) - baromètre des actions mondiales - enregistre sa pire correction mensuelle depuis onze ans.

Composition du portefeuille

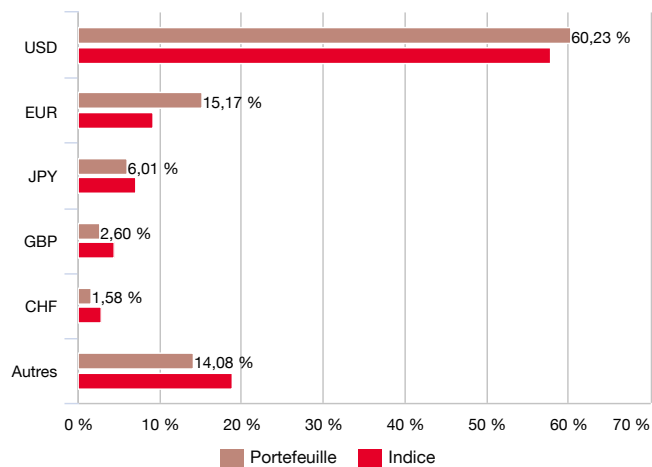
Allocation d'actifs



Allocation d'actifs en relatif



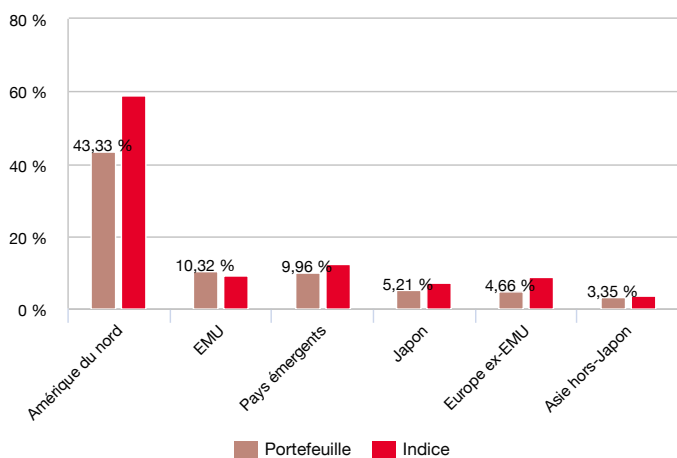
Répartition par devises



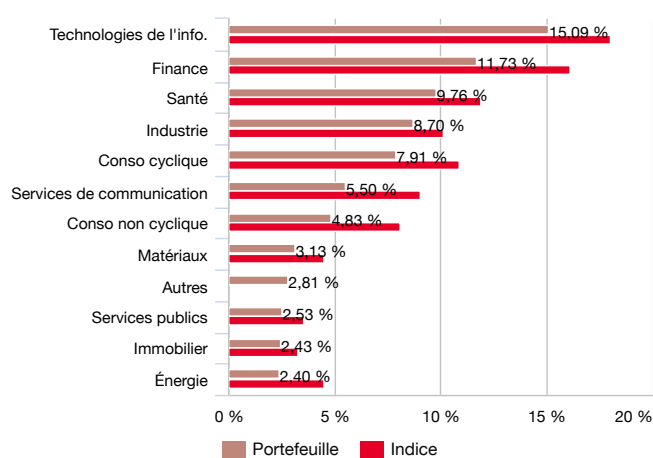
## ACTION ■

### Composition du portefeuille - Analyse des actions

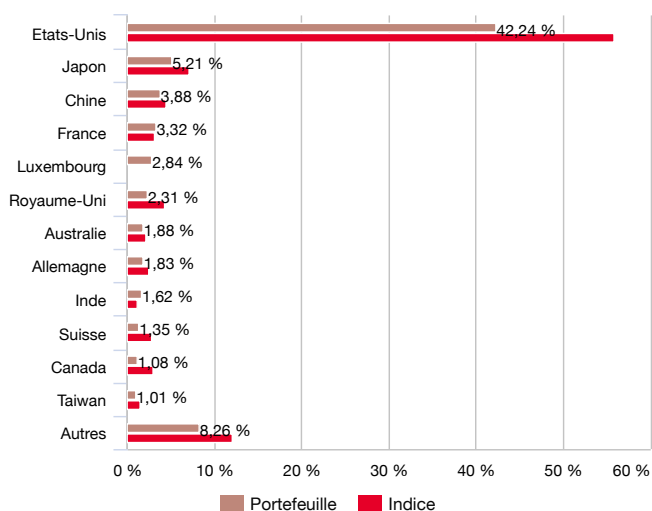
#### Répartition par zones géographiques



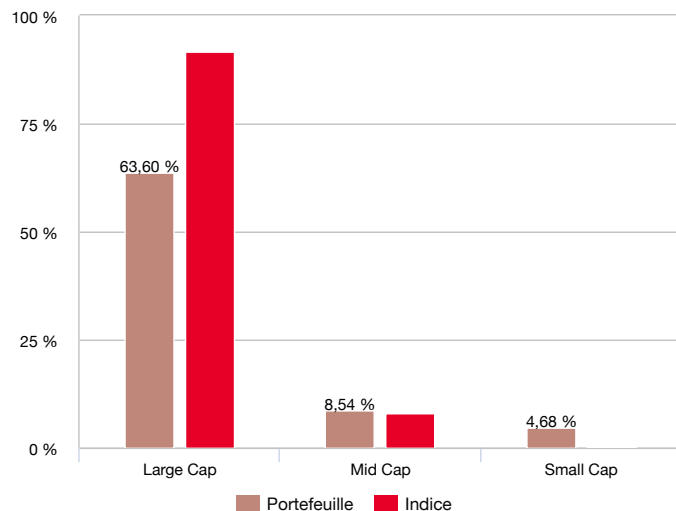
#### Répartition par secteurs



#### Répartition par pays



#### Répartition par capitalisation boursière



#### Principaux émetteurs actions

Émetteur	% d'actif
MOST DIV TOBAM AB ACWORLD EQ	2,81%
MICROSOFT CORP	2,46%
APPLE INC	1,95%
ALPHABET INC	1,36%
AMAZON.COM INC	1,25%
FACEBOOK INC	0,94%
PROCTER & GAMBLE CO/THE	0,81%
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	0,70%
SALESFORCE.COM INC	0,65%
HOME DEPOT INC/THE	0,63%
<b>Total</b>	<b>13,55%</b>

## ACTION ■

**Caractéristiques principales**

Forme juridique	FCPE
Applicable law	de droit français
Société de gestion	Société Générale Gestion
Société de gestion déléguée	Amundi Asset Management
Dépositaire	SOCIETE GENERALE
Date de création de la classe	16/11/2010
Devise de référence de la classe	EUR
Affectation des sommes distribuables	Capitalisation
Périodicité de calcul de la VL	Quotidienne
Commission de surperformance	Non
Frais courants	1,07% ( prélevés ) - 31/12/2018
Durée minimum d'investissement recommandée	5 ans
Classification de l'organisme de tutelle	FCPE Actions internationales
Code AMF	990000105389
Nom du fonds maître	AMUNDI RESA ACTIONS INTERNATIONALES

**Avertissement**

Document simplifié et non contractuel, destiné à être remis exclusivement aux porteurs de parts. Les caractéristiques principales du fonds sont mentionnées dans sa documentation juridique sur simple demande au siège social de la société de gestion. La documentation juridique vous est remise avant toute souscription à un fonds. Ce fonds est géré par Société Générale Gestion. Investir implique des risques : les valeurs des parts ou actions des Fonds d'Epargne Salariale sont soumises aux fluctuations du marché, les investissements réalisés peuvent donc varier tant à la baisse qu'à la hausse. Par conséquent, les souscripteurs des Fonds d'Epargne Salariale peuvent perdre tout ou partie de leur capital initialement investi. Il appartient à toute personne intéressée par les Fonds d'Epargne Salariale préalablement à toute souscription de prendre connaissance des documents réglementaires en vigueur. La source des données du présent document est Amundi sauf mention contraire. La date des données du présent document est celle indiquée sous la mention SYNTHÈSE DE GESTION en tête du document sauf mention contraire.