

L'objectif de l'OPCVM est de chercher à répliquer la performance de l'indice EURO STOXX 50, à la hausse comme à la baisse, diminuée des frais de fonctionnement et de gestion, des frais de transaction et de la fiscalité applicable à l'OPCVM, tout en cherchant à maîtriser l'écart entre la valeur liquidative et l'évolution de l'indice à un niveau inférieur à 2% (ou 10% de la volatilité de l'indice).

## Objectif de gestion

La politique d'investissement de l'OPCVM consiste en la construction d'un portefeuille cherchant à répliquer au mieux l'indice de référence par la mise en œuvre d'une ou plusieurs des techniques suivantes : la réplification pure, qui consiste à construire un portefeuille identique à l'indice ; la réplification par échantillonnage, qui consiste à construire un portefeuille proche mais non identique à l'indice ; la réplification synthétique, qui consiste à exposer l'OPCVM à l'indicateur de référence ou certains de ses composants par le biais d'instruments dérivés. La politique d'investissement vise par ailleurs à limiter l'écart entre la valeur liquidative et l'évolution de l'indice de référence à un niveau inférieur à 2% (ou 10% de la volatilité de l'indice). L'OPCVM peut investir son actif en actions de l'univers de l'indice de référence, c'est-à-dire en actions principalement de la zone euro; il investit

75% au moins de son actif en titres éligibles au PEA. L'OPCVM peut également investir jusqu'à 25% de son actif dans certains titres de créances et instruments du marché monétaire de bonne qualité, et dont les performances peuvent être échangées contre la performance de l'indice de référence ou d'une ou plusieurs actions le composant. Dans la limite de 200% de l'actif net de l'OPCVM, la stratégie d'investissement peut être réalisée par des investissements en direct ou via des dérivés. L'OPCVM peut utiliser des dérivés également pour se couvrir. Ces dérivés peuvent permettre d'échanger la performance des instruments financiers que l'OPCVM a en portefeuille contre la performance de l'indice de référence ou de ses composants pour permettre la réplification de l'indice de référence.

## Graphique de la performance au 30/10/2020



### Performances cumulées (%)

	1 Mois	3 Mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Origine
<b>Portefeuille</b>	-7.40	-6.77	-19.87	-16.69	-14.19	-3.32	104.26
<b>Indice de référence</b>	-7.31	-6.58	-19.53	-16.21	-13.22	-1.51	152.63

### Performances annuelles (%)

	2019	2018	2017	2016	2015
<b>Portefeuille</b>	28.34	-12.56	8.76	2.71	7.12
<b>Indice de référence</b>	28.96	-12.46	9.15	3.07	7.44

Performances données à titre indicatif s'appréciant à l'issue de la durée de placement recommandée. Les chiffres cités ont trait aux années écoulées et les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Performances calculées sur les VL du fonds. Performances cumulées calculées sur des périodes glissantes.  
**Source des données chiffrées : Architas France.**

## RAPPORT MENSUEL OCTOBRE 2020

### CARACTÉRISTIQUES GÉNÉRALES au 30/10/2020

Forme Juridique	FCP
ISIN C/D	FR0000990756 / FR0000990764
Date de création	12/03/1997
Classification BCE	Actions
Société de gestion	Architas France
Horizon de placement	8 ans
Éligibilité	-
Devise	Euro
Type de part:	Capitalisation et/ ou Distribution
Valorisation	Quotidienne
Cut off	Chaque jour avant 12h
Droits d'entrée max	3%
Droits de sortie max	-
Dépositaire	BNP - Paribas Securities Services
Frais courants du dernier exercice	1.50%
Catégorie	OPCVM de droit français

### STATISTIQUES DE RISQUE

Volatilité	1 an	3 ans	5 ans
Portefeuille	34,35%	22,89%	20,60%
Indice de référence	34,33%	22,87%	20,59%

Volatilité calculée sur une fréquence hebdomadaire.

### COMPOSITION DE L'INDICE DE RÉFÉRENCE

Nom	%
EURO STOXX 50 Total Return Net	100.00



**Equipe gestion France**

## COMMENTAIRE DE GESTION

Les actions mondiales ont chuté en octobre, affichant en fin du mois leur plus forte perte hebdomadaire depuis mars. La région la moins performante a été l'Europe, où la forte progression des cas de Covid-19 et les nouvelles mesures de confinement strictes ont sapé la confiance des investisseurs.

Aux États-Unis, l'incertitude au sujet des élections a poussé les marchés boursiers à la baisse. Il en a été autrement en Chine, où la reprise économique s'est poursuivie et où les marchés ont réagi positivement. Le prix des obligations d'État a augmenté en Europe en lien avec la hausse de l'aversion au risque, contrairement aux États-Unis où la possible victoire de Joe Biden aux élections américaines a fait craindre une dérive budgétaire sans précédent. Les obligations d'entreprises sont restées globalement stables dans les deux régions, tandis que les obligations à haut rendement ont légèrement baissé. Le dollar a bénéficié de son statut d'actif refuge et s'est redressé à la fin du mois grâce à la baisse des marchés boursiers.

L'euro s'est affaibli par rapport à ses principaux homologues, tandis que la livre sterling s'est renforcée à mesure que les négociations commerciales du Brexit se poursuivaient.

## PRINCIPALES POSITIONS au 30/10/2020

Dénomination du titre	%
ASML	5.80
LVMH	4.66
Linde	4.54
SAP	4.37
Sanofi	3.85
Siemens	3.29
Total	2.99
L'Oreal	2.96
Unilever	2.91
Allianz	2.75
Liquidités	0.88
<b>Total</b>	<b>39.00</b>
<b>Nombre de valeurs en portefeuille</b>	<b>58</b>

## DONNEES CLES

au 30/10/2020

**€ 170**

**MILLIONS**

actif sous  
gestion

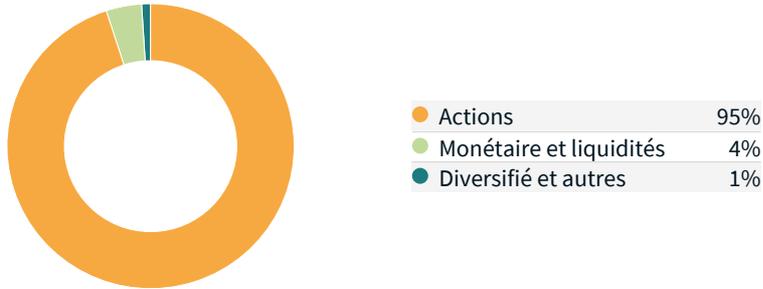
**58**

**positions**  
réparties sur  
**2 zones**  
**géographiques**



## REPARTITION DU PORTFEUILLE au 30/10/2020

### Classes d'Actifs



### Géographie des Actions



## PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT

### Echelle de risque

Rendement  
potentiellement  
plus faible

Rendement  
potentiellement  
plus élevé



Les données historiques, telles que celles utilisées pour calculer l'indicateur de risque, pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur de l'OPC. La catégorie de risque associée à cet OPC n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps. La catégorie la plus faible ne signifie pas "sans risque".

Principaux risques : risques actions, risque de perte en capital, risque de crédit, risque de change et risque de taux. Pour plus de détails, voir le prospectus



## AVERTISSEMENT

Le présent document constitue un reporting financier destiné aux porteurs de parts ou actionnaires de l'OPC concerné. La responsabilité d'Architas France ne saurait être engagée en cas de communication à des tiers. Il constitue un document d'information, et ne saurait être reconnu comme constituant un document commercial, un élément contractuel ou une offre à entrer en relation, un service de conseil en investissement, ou tout autre service d'investissement. Du fait de leur simplification, les informations contenues dans ce document sont partielles. Elles peuvent être subjectives et sont susceptibles d'être modifiées sans préavis. Toutes ces données ont été établies sur la base d'informations comptables ou de marché. Les données comptables n'ont pas toutes été auditées par le commissaire aux comptes. Les performances sont calculées nettes de frais de gestion et dividendes réinvestis. Lorsque les chiffres sont exprimés dans une monnaie autre que l'Euro, l'attention des porteurs de parts ou actionnaires est attirée sur le fait que les gains échéants peuvent se voir augmentés ou réduits en fonction des fluctuations de taux de change. Le traitement fiscal lié à la destination de parts ou action de l'OPC dépend de la situation individuelle de chaque client et est susceptible d'être modifié ultérieurement. Nous vous conseillons de vous renseigner auprès d'un conseiller fiscal. La responsabilité d'Architas France ne saurait être engagée par une prise de décision sur la base de ces informations, ni en cas d'erreur. Préalablement à toute souscription, l'investisseur doit prendre connaissance du prospectus et/ou DICI mis à disposition sur simple demande. La communication de et avec Architas France est réalisée en langue française. Une information sur la politique de gestion des conflits d'intérêts est disponible auprès d'Architas France sur

simple demande.

Informations promotionnelles non contractuelles destinées aux investisseurs professionnels au sens de la directive européenne MIF, ne constituant ni un conseil en investissement, ni une recommandation, ni une offre de contrat.

## PLUS D'INFORMATION

Les documents réglementaires (prospectus et/ou DICI) sont disponibles sur simple demande auprès d'ARCHITAS France N°Agrément AMF GP-1000025 SA au capital de 5 015 490 € Siège social : 313 Terrasses de l'Arche • 92727 Nanterre Cedex • 414 881 508 R.C.S Nanterre.

## NOUS CONTACTER

### Architas France

TSA 70500

Tour Majunga - 6, Place de la Pyramide  
92908 PARIS LA DEFENSE