

Rapport de gestion / 30 juin 2021

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 Euro Stoxx 50 NR 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 / Code ISIN Part C FR0013331279

Date de création : **28/06/2018**

V.L. (Part C) (€) : **123,27 €**

Actif net du fonds (€) : 1 232,78 €

Gérant principal : Nicolas BOURGIN

Gérant secondaire : Jean-Philippe BOLLE

Indice de référence : Euro Stoxx 50 NR

Commentaire / faits marquants

Environnement économique :

L'économie américaine en fort rebond a porté les taux souverains et le dollar sur fond d'un différentiel de croissance qui s'accélère entre les deux rives de l'Atlantique. Le PIB américain est revenu à son niveau d'avant pandémie avec le sursaut de la consommation et les mesures de soutien budgétaire BIDEN. Deux indicateurs clés vont être suivis par la Fed : l'emploi encore déprimé et l'inflation qui ressurgit (prix des matières premières et goulots d'étranglement sur les chaînes de productions et la logistique).

Le rattrapage de l'économie européenne prendra donc plus de temps. Au second semestre, la campagne de vaccination et le déploiement des fonds européens de relance soutiendront l'activité qui ne retrouvera son niveau « d'avant » que mi-2022. La BCE restera durablement accommodante pour limiter la vitesse de remontée des taux souverains intra-zone Euro.

Commentaire de gestion :

Le FIA a pris du retard sur son indice de référence car la rotation sectorielle au profit de secteurs historiquement en difficulté ne nous a pas incité à agir en ce sens. Des moyennes ont été cependant initiées sur quelques titres en retard Synergie, Rubis, Amadeus qui devraient profiter de la reprise en cours. Trois nouvelles valeurs sont entrées en portefeuille : Carlsberg, Banco Santander et Nel Asa. Enfin, nous avons profité des records récents pour procéder à des allègements bénéficiaires. Les marchés d'actions restent objectivement portés par les flux de souscription et l'absence d'alternatives de placements.

Performances

| Perf. 30/06/2021 | Fonds | Euro Stoxx 50 NR |
|------------------------|----------|------------------|
| <i>Perf. création</i> | + 23,27% | + 29,10% |
| <i>Perf. 1 janvier</i> | + 11,01% | + 16,06% |
| <i>Perf. 1 an</i> | + 27,91% | + 25,82% |
| <i>Perf. 3 ans</i> | + 24,01% | + 27,96% |
| <i>Perf. 5 ans</i> | - | - |

Indicateurs/Statistiques

| Statistiques | 1 an | 3 ans | 5 ans |
|-------------------|--------|---------|--------|
| Beta | 0,89 | 0,97 | - |
| Ratio de Sharpe | 1,94 | 0,37 | - |
| Volatilité | 15,33% | 20,99% | - |
| Volatilité Indice | 15,91% | 20,49% | 17,38% |
| Perte Maximum | -9,35% | -35,78% | - |

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 31/12/2020)

Historique base 100 du 28/06/2018 au 30/06/2021



| Performances | Perf. Cumulée | Perf. Annualisée | Volatilité | Sharpe |
|------------------------------|---------------|------------------|------------|--------|
| Euro Stoxx 50 (total return) | 27,9 % | 8,52 % | 23,29 % | 0,38 |
| Arnica PEA C EUR Acc | 23,27 % | 7,2 % | 20,99 % | 0,36 |

Portfeuille

Principales lignes en portefeuille (%)

| | |
|--------------------|------|
| ASML HOLDING | 4,67 |
| SILTRONIC | 4,4 |
| ING GROEP | 4,14 |
| LVMH MOET VUITTON | 4,1 |
| AIRBUS | 4,03 |
| AMPLIFON | 4 |
| SYNERGIE | 3,57 |
| KON.AHOLD DELHAIZE | 3,42 |
| MONCLER | 3,36 |
| NOKIA | 3,35 |

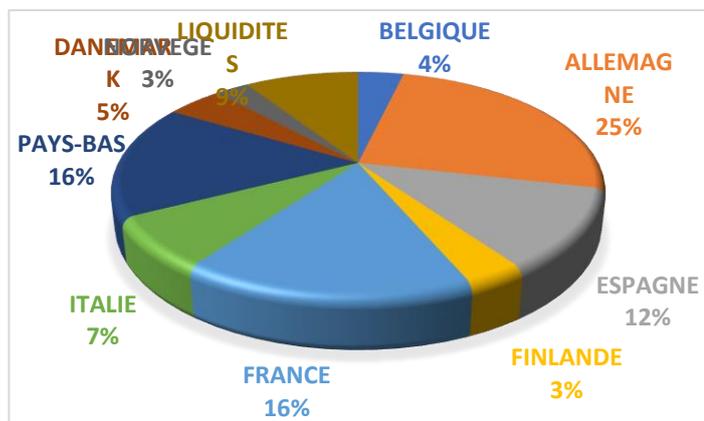
NB total de lignes en portefeuille : **29**

Mouvements / Opérations principales

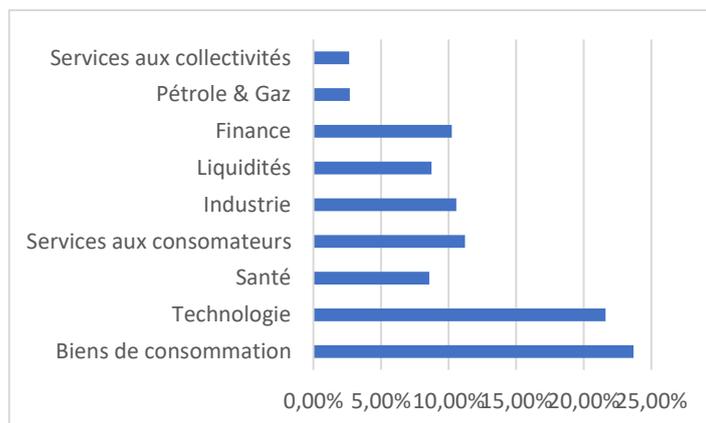
| | |
|--------------------|----------------|
| Achat | Vente |
| ANHEUS.BUSCH INBEV | ASML HOLDING |
| BANCO SANTANDER | LVMH MOET |
| CARLSBERG S.B | VUITTON |
| NEL ASA | COLRUYT |
| SAP | ANHEUS.BUSCH |
| SYNERGIE | INBEV |
| RUBIS | AMPLIFON |
| AMADEUS IT GRP A | MBB |
| | FRESENIUS |
| | MED.CARE |
| | BECHTLE |
| | NOVO NORDISK B |

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.

Répartition Géographique



Répartition sectorielle



Contributeurs à la performance

| Positifs | % | Négatifs | % |
|----------------|--------|-----------------|---------|
| AMPLIFON | 31,19% | BANCO SANTANDER | -4,97% |
| NOKIA | 31,13% | IBERDROLA | -6,42% |
| NOVO NORDISK B | 22,30% | RUBIS | -7,20% |
| ADIDAS NOM. | 17,92% | COLRUYT | -7,27% |
| MONCLER | 16,76% | VALEO | -12,43% |

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
- ➔ Surperformance Néant
- ➔ Courants 2,5 %, dont frais de gestion 1.75%

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.