

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 F FR0013331287

Date de création : **28/06/2018**
V.L. (Part F) (€) : **127,11 €**
Actif net du fonds (€) : 802 108,87 €

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>	+ 27,11%	+ 29,10%
<i>Perf. 1 janvier</i>	+ 11,58%	+ 16,06%
<i>Perf. 1 an</i>	+ 29,24%	+ 25,82%
<i>Perf. 3 ans</i>	+ 27,88%	+ 27,96%
<i>Perf. 5 ans</i>	-	-

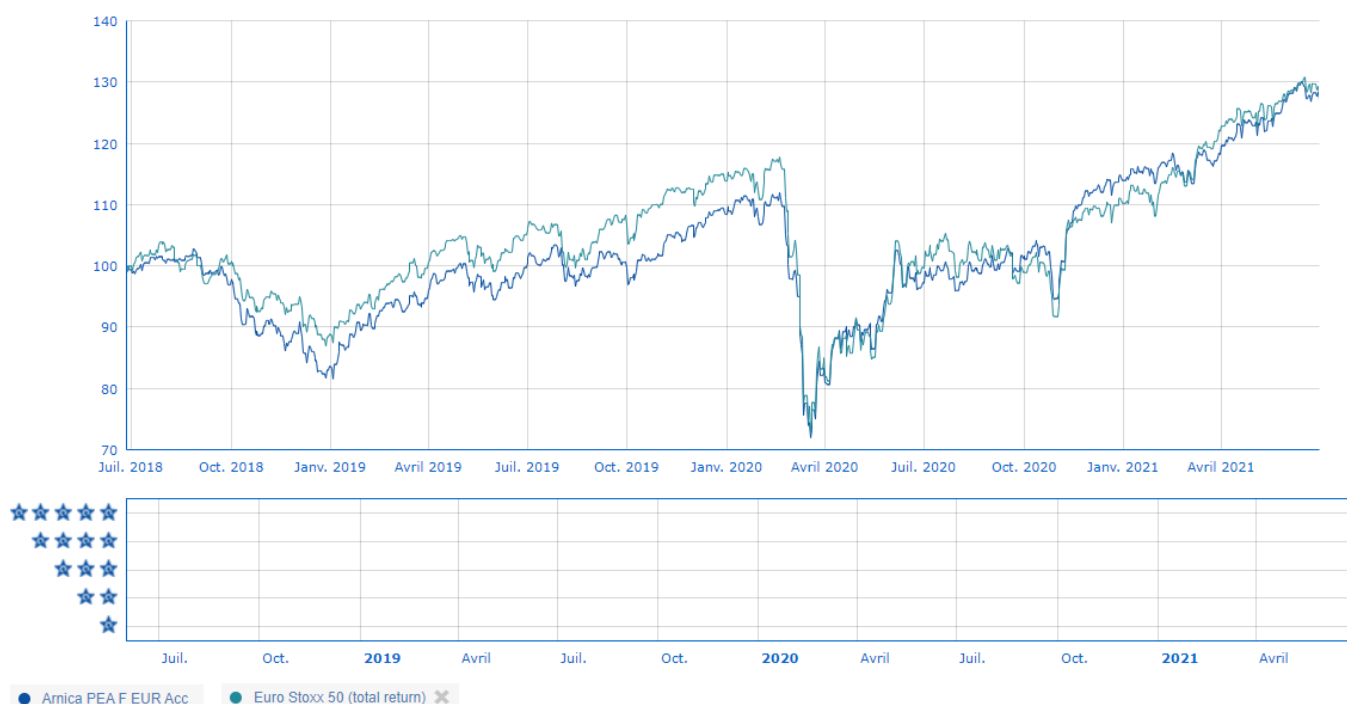
Indicateurs/Statistiques

Statistiques	1 an	3 ans	5 ans
Beta	0,89	0,97	-
Ratio de Sharpe	2,03	0,43	-
Volatilité	15,33%	20,99%	-
Volatilité Indice	15,91%	20,49%	17,38%
Perte Maximum	-9,30%	-35,74%	-

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 F EUR Acc	27,11 %	8,3 %	20,99 %	0,42

Portefeuille

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

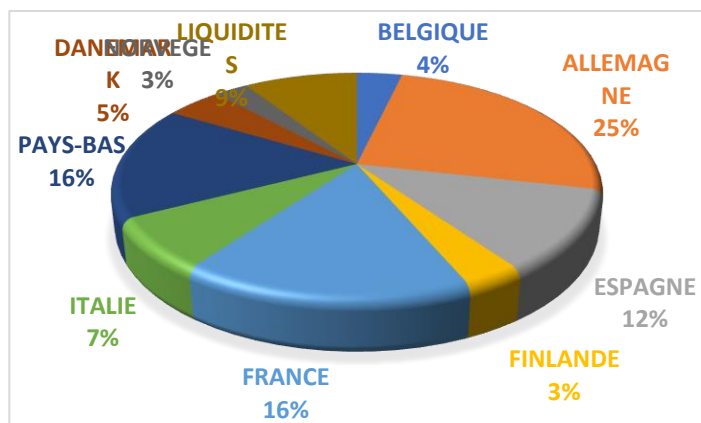
NB total de lignes en portefeuille : 29

Mouvements / Opérations principales

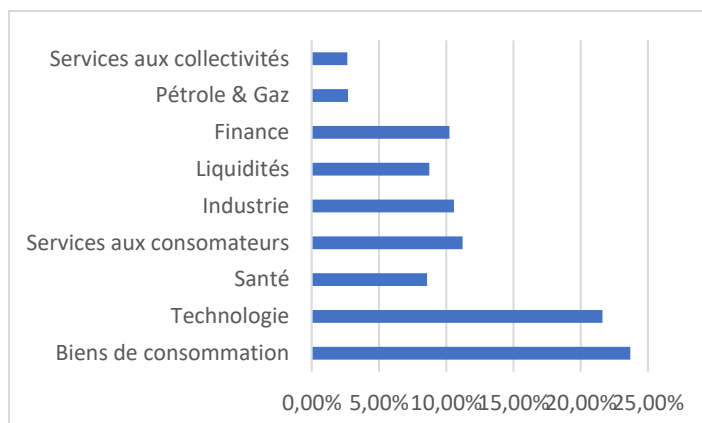
Achat	Vente
ANHEUS.BUSCH INBEV	ASML HOLDING
BANCO SANTANDER	LVMH MOET VUITTON
CARLSBERG S.B	COLRUYT
NEL ASA	ANHEUS.BUSCH
SAP	INBEV
SYNERGIE	AMPLIFON
RUBIS	MBB
AMADEUS IT GRP A	FRESENIUS MED.CARE
	BECHTLE
	NOVO NORDISK B

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
- Gestion 1,75 %
- Surperformance Néant
- Courants 2,5 %

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.