

RAPPORT DE GESTION – 30 SEPTEMBRE 2021

Description ARNICA PEA

Ce FIA est un Fonds d'Investissement Alternatif 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. Ce dernier 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 fonds (Code ISIN de la part F : FR0013331287)

Date de création :	28/06/2018	Gérant principal :	Nicolas BOURGIN
V.L. (Part F) (€) :	125.65 €	Gérant secondaire :	Jean-Philippe BOLLE
Actif net du fonds (€) :	793 103.73 €	Indice de référence :	EURO STOXX 50 NR

Commentaires / Faits marquants

Environnement économique

La croissance mondiale 2021 est révisée à la baisse par de nombreux instituts. Elle restera néanmoins vigoureuse et au-dessus de la moyenne de ces 3 dernières années.

Le manque d'approvisionnement de matériaux de base va ralentir la production, pesant sur certaines activités pendant plusieurs mois.

Les premiers avertissements sur résultats des sociétés concernées sur le 4ème trimestre marquent le début de ce ralentissement.

L'inflation, sujet favori de l'été, devrait rester au centre des préoccupations cet automne. La reprise pourrait provoquer une hausse de salaire pour certains emplois. Même si l'impact sur les taux longs est visible, nous pensons que les banques centrales veilleront à ralentir leurs programmes d'achat raisonnablement. Le sujet des taux réels négatifs reste entier et les marchés devront continuer à évoluer dans cet environnement complexe pour quelques mois encore.

Environnement de marché

Les marchés actions se sont bien tenus cet été et ont absorbé la légère remontée des taux souverains. L'épargne accumulée par les ménages et le soutien des banques centrales incitent les investisseurs à profiter de chaque faiblesse des marchés actions comme en septembre pour se repositionner sur des valeurs sanctionnées ou en retard de valorisation.

Le FIA a rattrapé en fin d'été un peu de son retard sur son indice de référence grâce à quelques valeurs (consommation, travail temporaire, pharma, matériel informatique et bancaire). Deux nouvelles valeurs de consommation intègrent l'actif : PUMA et ZALANDO.

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.

Performances

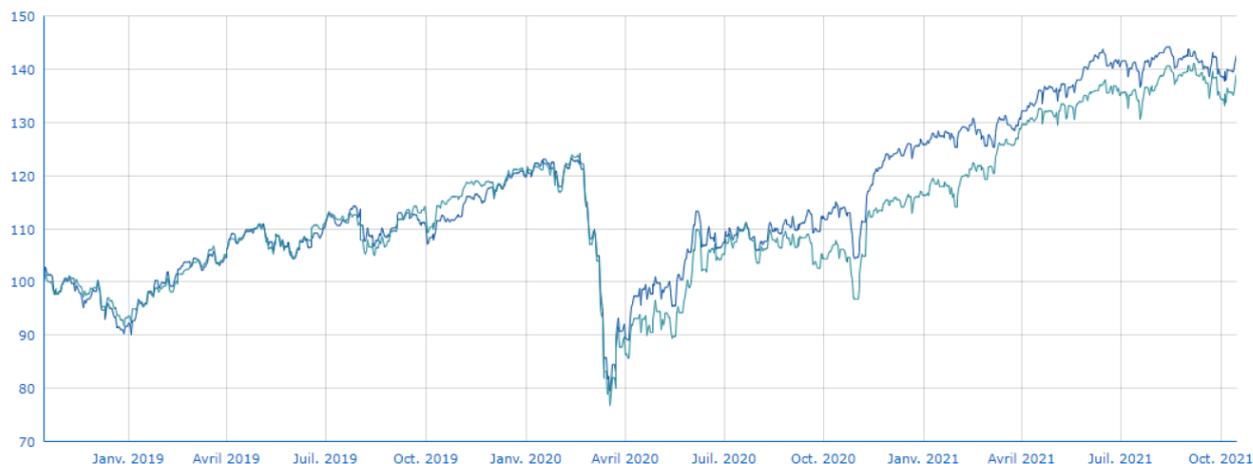
Perf. 30/09/2021	Fonds	EURO STOXX 50 NR
<i>Perf. 1 janvier</i>	+ 10.30 %	+ 15.88 %
<i>Perf. 1 an</i>	+ 22.83 %	+ 27.98 %
<i>Perf. 3 ans</i>	+ 28.45 %	+ 26.78 %
<i>Perf. 5 ans</i>	-	-
<i>Perf. Création</i>	+ 25.65 %	+ 28.90 %

Indicateurs / Statistiques

Statistiques	1 an	3 ans	5 ans
Beta	0.93	0.98	-
Ratio de Sharpe	1.66	0.45	-
Volatilité	14.89 %	20.93 %	-
Volatilité de l'indice	14.69 %	20.48 %	17.21 %
Perte Maximum	- 9.30 %	- 35.74 %	

Evolution VS. Indice(Historique base 100 du 15/10/2018 au 30/09/2021)

Historique base 100 du 16/10/2018 au 15/10/2021



● Amnica PEA F EUR Acc ● Euro Stoxx 50 (total return) ✕

Performances	Perf. Cumulée	Perf. Annualisée	Volatilité	Sharpe
Euro Stoxx 50 (total return)	39,32 %	11,68 %	23,11 %	0,52
Amnica PEA F EUR Acc	42,71 %	12,57 %	20,82 %	0,63

Portefeuille

Principales lignes en portefeuilles (%)

ING GROEP	4.42
AIRBUS	4.34
SILTRONIC	4.30
ASML HOLDING	4.06
AMPLIFION	4.01
KON.AHOLD DELHAIZE	3.97
LVMH MOET VUITTON	3.89
INDITEX	3.60
NOKIA	3.58
CARLSBERG S.B	3.55

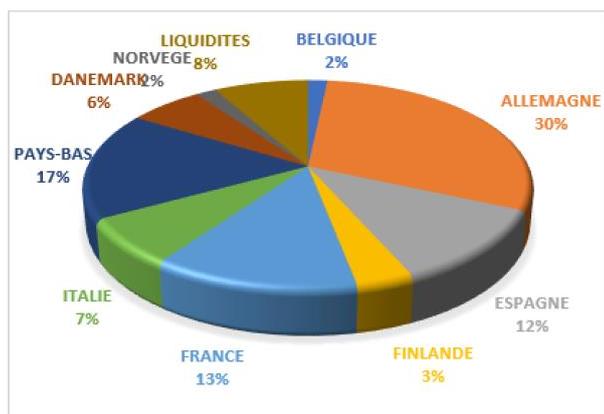
Nombre total de lignes 29

Mouvements / Opérations principale

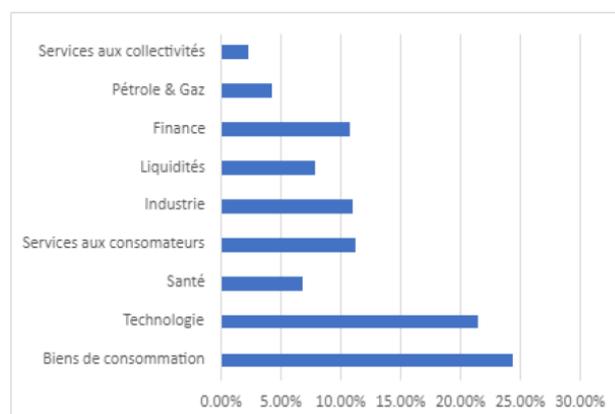
Achats	Ventes
PUMA	SYNERGIE
ZALANDO	FNAC DARTY
BANCO SANTANDER	ASML HOLDING
CARLSBERG	ANHEUSER BUSH
SIEMENS	ING GROUP
	FRESENIUS

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 essayer des pertes significatives. L'investisseur peut ne pas récupérer le capital investi.

Répartition géographique



Répartition sectorielle



Contributeurs à la performance

Positifs	%	Négatifs	%
NOVO NORDISK B	18.27 %	ZALANDO	- 12.84 %
SYNERGIE	18.02 %	ADIDAS NOM.	- 13.41 %
KON.AHOLD DELHAIZE	14.62 %	IBERDROLA	-15.53 %
BECHTLE	13.57 %	RUBIS	- 20.27 %
ING GROEP	12.82 %	NEL ASA	- 35.09 %

Caractéristiques générales

<u>Classification AMF :</u>	Actions de pays de la zone euro	<u>Frais maximum :</u>	
<u>Nature juridique :</u>	FCP	→ Souscription :	3 % TTC
<u>Zone d'investissement :</u>	Zone euro	→ Rachat :	Néant
<u>Indice de référence :</u>	EURO STOXX 50 NR	→ Gestion :	1.75 %
<u>Eligible P.E.A. :</u>	Oui	→ Surperformance :	Néant
<u>Valorisation :</u>	Journalière	→ Courants :	2.5 %
<u>Durée de placement conseillée :</u>	5 ans	<u>Minimum souscription :</u>	1 part
<u>Souscription :</u>	J à 9h00 – Règlement livraison J+2 ouvrés		



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 essayer des pertes significatives. L'investisseur peut ne pas récupérer le capital investi.