

RAPPORT DE GESTION – 31 DECEMBRE 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 C : FR0013331279)

Date de création : **28/06/2018**
V.L. (Part C) (€) : 126.75 €
Actif net du fonds (€) : 1 267.51 €

Gérant principal : Nicolas BOURGIN
Gérant secondaire : Jean-Philippe BOLLE
Indice de référence : EURO STOXX 50 NR

Commentaires / Faits marquants

Environnement économique

Les marchés d'actions ont été tirés toute l'année 2021 par une abondance sans précédent de liquidités en raison de la politique d'endettement des états de la zone euro, clairement soutenue par la BCE. Il en est de même outre Atlantique avec l'administration Biden et la FED. Seule l'Asie est restée en retrait l'an dernier. Les liquidités disponibles, bien plus qu'une stricte logique fondamentale, ont guidé cette hausse, hausse d'ailleurs non observable sur les sociétés de taille plus modestes où les investisseurs ont eu moins d'appétence à se placer. Face à la résurgence de l'inflation, liée à l'énergie et aux matières premières mais aussi aux dérèglements de la logistique, il n'y a actuellement quasiment pas d'autre alternative aux marchés actions en termes de placement financier.

Environnement de marché

A l'issue de sa troisième année, ARNICA PEA, FIA d'actions européennes diversifiées géré par SEA, affiche une performance cumulée de 58.5% dividendes net réinvestis.

Si l'on considère comme certains que la pandémie touche à sa fin, les perspectives 2022 seront à nouveau positives pour la croissance mondiale et les placements. La politique monétaire restera accommodante. Le marché obligataire sera lui à surveiller en cas de dérapage, surtout aux USA.

De fait, mais sans doute avec une volatilité plus forte, les marchés actions seront portés par la liquidité mondiale en prenant en compte de nouvelles tendances sectorielles majeures : environnementales et technologiques. Les creux de marchés devront être régulièrement mis à profit pour renforcer l'épargne longue.

Performances

Perf. 31/12/2021	Fonds	EURO STOXX 50 NR
<i>Perf. 1 janvier</i>	+ 14.15%	+ 23.34 %
<i>Perf. 1 an</i>	+ 14.15 %	+ 23.34 %
<i>Perf. 3 ans</i>	+ 52.40 %	+ 53.06 %
<i>Perf. 5 ans</i>		
<i>Perf. Création</i>	+ 26.75 %	+ 37.20 %

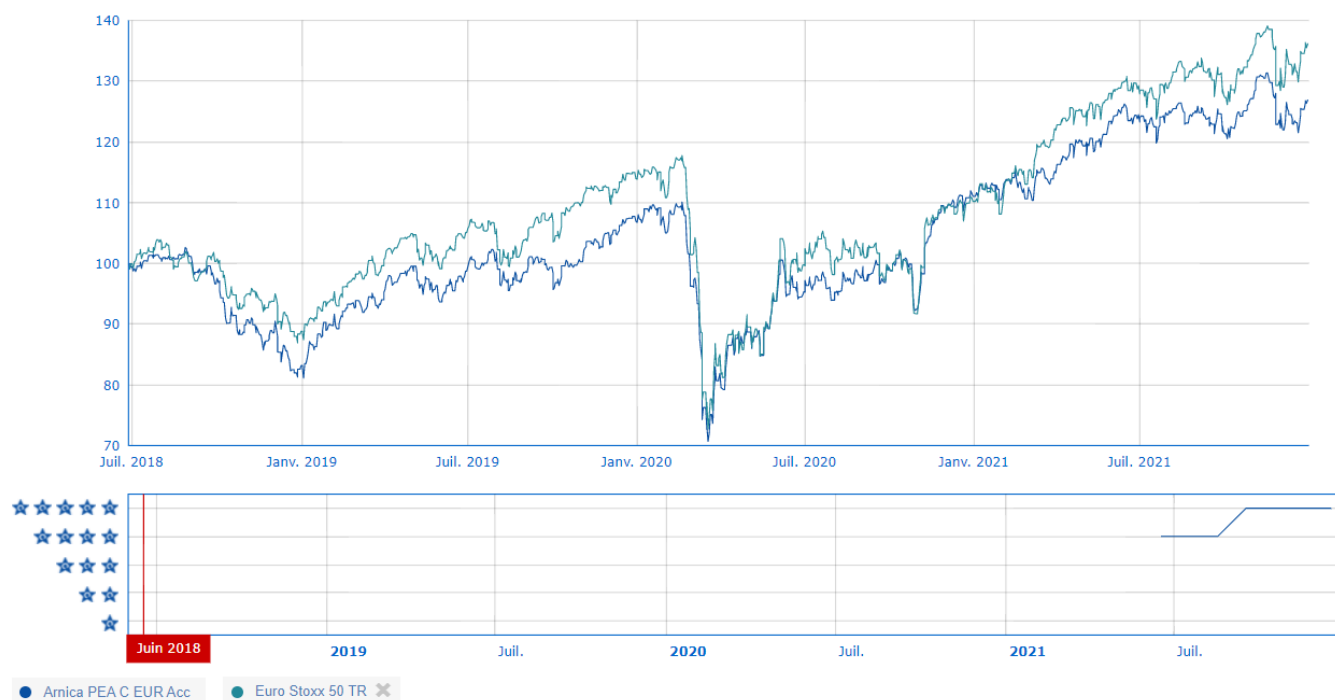
Indicateurs / Statistiques

Statistiques	1 an	3 ans	5 ans
Beta	0.86	0.97	
Ratio de Sharpe	1.26	0.75	
Volatilité	11.59 %	20.72 %	
Volatilité de l'indice	12.12 %	20.33 %	17.30 %
Perte Maximum	-7.49 %	-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 28/06/2018 au 31/12/2021)

Historique base 100 du 28/06/2018 au 31/12/2021



Performances	Perf. Cumulée	Perf. Annualisée	Volatilité	Sharpe
Euro Stoxx 50 TR	35,93 %	9,12 %	22,18 %	0,43
Amica PEA C EUR Acc	26,75 %	6,98 %	19,94 %	0,37

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

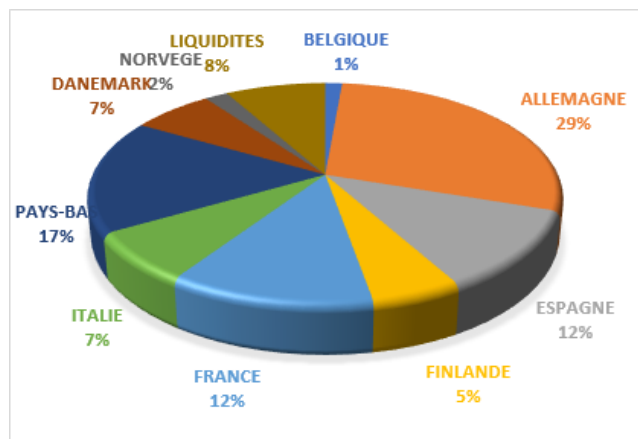
Nombre total de lignes 29

Mouvements / Opérations principales

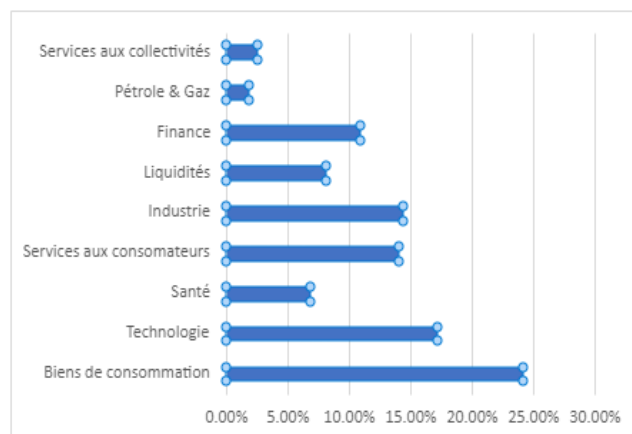
Achats	Ventes
MUSTI GROUP OYJ	BECHTLE
	BMW
	LVMH
	ASML

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

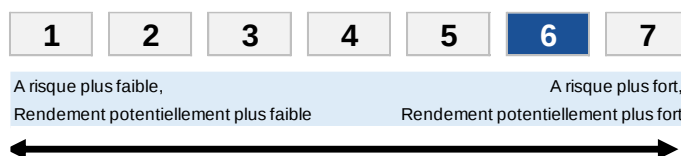


Contributeurs à la performance

Positifs	%	Négatifs	%
MONCLER	20,75%	BEIERSDORF	-3,30%
IBERDROLA	19,88%	SYNERGIE	-5,82%
NEL ASA	18,91%	BANCO SANTANDER	-6,25%
NOVO NORDISK B	18,27%	ADIDAS NOM.	-6,84%
NOKIA	17,28%	ZALANDO	-10,31%
LVMH MOET VUITTON	17,24%	INDITEX	-10,34%
AMPLIFON	15,17%	RUBIS	-12,14%
PUMA	11,49%	COLRUYT	-15,32%

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>Souscription :</u>	J à 9h00 – Règlement livraison J+2 ouvrés	<u>Minimum souscription :</u>	1 part



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.