

RAPPORT DE GESTION – 31 MARS 2022

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	Gérant principal :	Nicolas BOURGIN
V.L. (Part C) (€) :	110 €	Gérant secondaire :	Jean-Philippe BOLLE
Actif net du fonds (€) :	1 100 €	Indice de référence :	EURO STOXX 50 NR

Commentaires / Faits marquants

Environnement économique

Les marchés ont été sans dessus-dessous au 1er trimestre, avec des performances globalement négatives, à l'exception des matières premières, une sous-performance des actifs les moins risqués et des corrélations entre classes d'actifs inhabituelles.

La Chine et l'Ukraine restent au centre des préoccupations humaines et économiques et seront certainement un catalyseur dans les prochaines semaines pour envisager une sortie de crise.

La nouvelle hausse des pressions inflationnistes et la volonté des banques centrales d'accélérer la normalisation des conditions monétaires ont conduit à une baisse généralisée des marchés qui reviennent à des valorisations plus raisonnables.

Environnement de marché

L'environnement macro-économique pour les marchés devrait rester compliqué, avec une inflation toujours plus au-dessus des cibles, des révisions baissières des perspectives de croissance et de bénéfices. Les banques centrales sont contraintes de poursuivre le durcissement de leur politique monétaire.

Nous pensons que les risques restent haussiers pour les taux d'intérêts dans les prochains mois, dans un environnement inflationniste où le choix des valeurs défensives reste primordial.

La baisse des marges couplée à une baisse du chiffre d'affaire (liée à une baisse de la croissance mondiale) laisse présager d'une forte volatilité sur les marchés actions.

Performances

Perf. 31/03/2022	Fonds	EURO STOXX 50 NR
<i>Perf. 1 janvier</i>	-13.21%	-8.95 %
<i>Perf. 1 an</i>	-4.26 %	+1.48 %
<i>Perf. 3 ans</i>	+17.00 %	+24.24 %
<i>Perf. 5 ans</i>		
<i>Perf. Création</i>	+10.00 %	+24.92 %

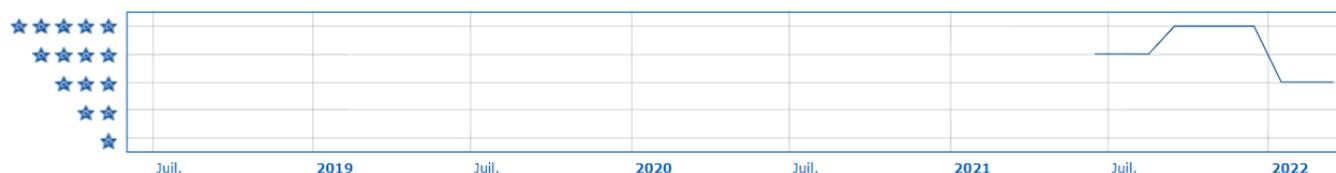
Indicateurs / Statistiques

Statistiques	1 an	3 ans	5 ans
Beta	1.05	0.99	
Ratio de Sharpe	-0.22	0.27	
Volatilité	16.37 %	21.75 %	
Volatilité de l'indice	14.34 %	21.01 %	17.89 %
Perte Maximum	-23.81 %	-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 31/03/2022)

Historique base 100 du 28/06/2018 au 31/03/2022



● Amica PEA C EUR Acc ● Euro Stoxx 50 TR ✕

Performances	Perf. Cumulée	Perf. Annualisée	Volatilité	Sharpe
Euro Stoxx 50 TR	23,76 %	5,83 %	22,59 %	0,28
Amica PEA C EUR Acc	10 %	2,57 %	20,49 %	0,15

Portefeuille

Principales lignes en portefeuilles (%)

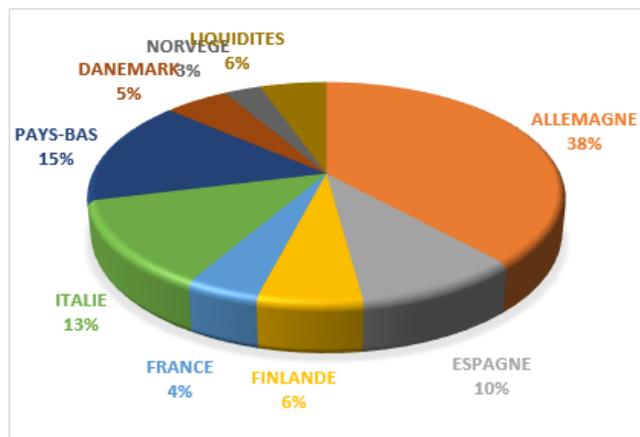
PUMA	5,95
ZALANDO	4,71
SIEMENS	4,51
AIRBUS	4,24
KON.AHOLD DELHAIZE	4,10
AMPLIFON	4,02
NOKIA	3,82
IBERDROLA	3,81
BEIERSDORF	3,66
ASML HOLDING	3,59
Nombre total de lignes	29

Mouvements / Opérations principale

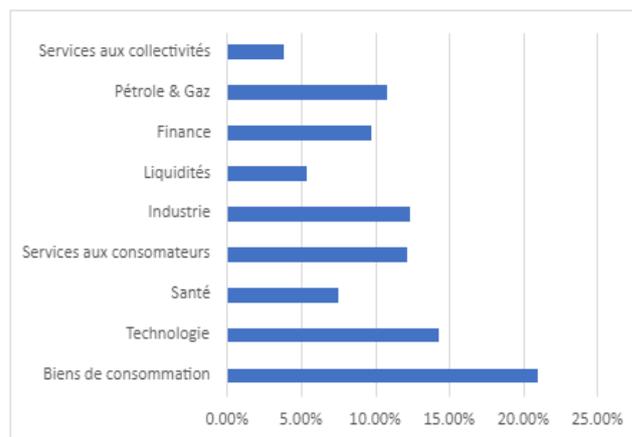
Achats	Ventes
PUMA	RUBIS
BASF	COLRUYT
MUSTI GROUP	AMADEUS IT GROUP
ENI	CARLSBERG
REPSOL	SYNERGIE
IBERDROLA	ADIDAS
INFINEON	VALEO
ZALANDO	INDITEX
WESTAS WIND	
RUBIS	

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

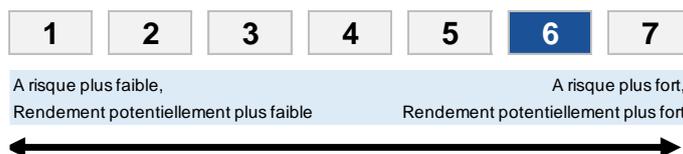


Contributeurs à la performance

Positifs	%	Négatifs	%
BANCO SANTANDER	5%	ZALANDO	-35%
BEIERSDORF	5%	SILTRONIC	-34%
AMADEUS IT GRP A	3%	VALEO	-34%
REPSOL	3%	PUMA	-28%
NOVO NORDISK B	2%	CARLSBERG S.B	-27%
RUBIS	2%	INDITEX	-25%
NEL ASA	1%	MUSTI GROUP OYJ	-23%
ENI	0%	ING GROEP	-22%

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