

## RAPPORT DE GESTION – 30 JUIN 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 F : FR0013331287)

Date de création :	<b>28/06/2018</b>	Gérant principal :	Nicolas BOURGIN
V.L. (Part F) (€) :	97.88 €	Gérant secondaire :	Jean-Philippe BOLLE
Actif net du fonds (€) :	673 862.07 €	Indice de référence :	EURO STOXX 50 NR

### Commentaires / Faits marquants

#### Environnement économique

Le taux de croissance du PIB de la zone euro est autour de 2% avec une inflation à 8%. Les hausses de taux attendues car programmées n'ont eu que peu d'effet sur les anticipations qui sont toujours mauvaises sur le front de l'inflation. On ne brisera pas l'inflation sans casser la croissance.

L'économie mondiale fait face à un triple choc d'inflation : les matières premières, les problèmes d'approvisionnement et les tensions sur le marché du travail (boucle prix/salaires).

Nous pensons qu'une légère récession est possible en 2022/2023.

#### Environnement de marché

L'environnement macro-économique a pesé sur les indices qui ont perdu 10 à 20% au 2<sup>ème</sup> trimestre après avoir perdu 5 à 7% au 1<sup>er</sup> trimestre.

La baisse des marges couplée à une baisse du chiffre d'affaire (liée à une baisse attendue de la croissance mondiale) laisse présager d'une forte volatilité sur les marchés actions. Les résultats semestriels publiés début juillet donneront une première tendance.

Les valeurs défensives les moins exposées à des carences de matière premières restent nos valeurs privilégiées, mais sont de plus en plus difficiles à trouver.

### Performances

Perf. 31/03/2022	Fonds	EURO STOXX 50 NR
<i>Perf. 1 janvier</i>	-25.48 %	-17.95 %
<i>Perf. 1 an</i>	-23.00 %	-12.80 %
<i>Perf. 3 ans</i>	-1.84 %	+6.14 %
<i>Perf. 5 ans</i>		
<i>Perf. Création</i>	-2.12 %	+12.58 %

### Indicateurs / Statistiques

Statistiques	1 an	3 ans	5 ans
Beta	1.07	0.99	
Ratio de Sharpe	-1.21	0.00	
Volatilité	18.52 %	22.15 %	
Volatilité de l'indice	16.23 %	21.36 %	18.21 %
Perte Maximum	-28.00 %	-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 28/06/2018 au 31/03/2022)

Historique base 100 du 28/06/2018 au 30/06/2022



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

Performances	Perf. Cumulée	Perf. Annualisée	Volatilité	Sharpe
Euro Stoxx 50 TR	11,53 %	2,76 %	22,43 %	0,15
Amica PEA F EUR Acc	-2,12 %	-0,53 %	20,5 %	0

## Portefeuille

### Principales lignes en portefeuilles (%)

PUMA	5.57
IBERDROLA	4.39
NOVO NORDISK B	4.22
AIRBUS	4.1
KON.AHOLD DELHAIZE	4.04
SIEMENS	4.02
NOKIA	3.94
ING GROEP	3.9
REPSOL	3.74
LVMH MOET VUITTON	3.44

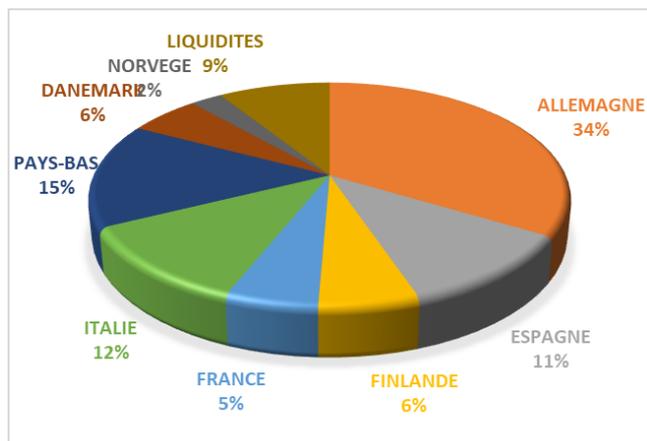
Nombre total de lignes 29

### Mouvements / Opérations principales

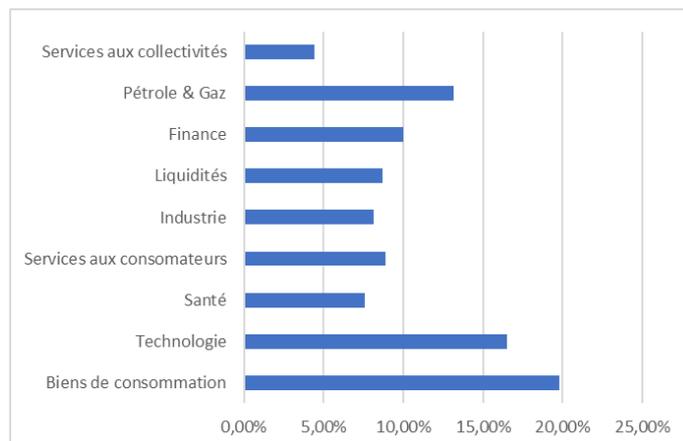
Achats	Ventes
RUBIS	BEIERSDORF

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

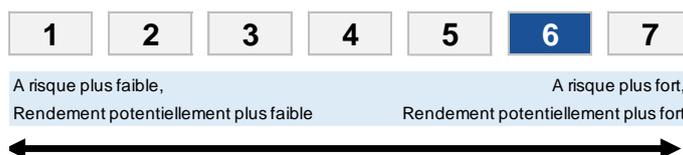


### Contributeurs à la performance

Positifs	%	Négatifs	%
REPSOL	17,83%	ZALANDO	-45,74%
NOVO NORDISK	5,07%	MUSTI GROUP OYJ	-28,88%
BEIERSDORF	2,39%	AMPLIFON	-27,85%
		INFINEON TECHN.	-25,48%
		ASML HOLDING	-25,27%
		VESTAS WIND SYST.	-24,99%
		NEL ASA	-24,90%
		SILTRONIC	-23,98%

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