

RAPPORT DE GESTION – 30 SEPTEMBRE 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) (€) :	88.86 €	Gérant secondaire :	Jean-Philippe BOLLE
Actif net du fonds (€) :	888.62 €	Indice de référence :	EURO STOXX 50 NR

Commentaires / Faits marquants

Environnement économique

Les hausses de taux des banques centrales n'ont eu que peu d'effet sur les anticipations qui sont toujours mauvaises sur le front de l'inflation. Il est dorénavant certain que l'on ne brisera l'inflation qu'au prix d'une récession en 2023.

L'économie mondiale fait face à un triple choc : géopolitique, climatique, inflationniste. La résolution du premier serait déjà un premier gage d'accalmie pour les marchés

Environnement de marché

L'environnement macro-économique a pesé sur tous les indices et tous les actifs qui ont perdu près de 20% en 9 mois, à l'exception du dollar.

La baisse attendue des marges couplée à une baisse du chiffre d'affaires laisse présager d'une forte volatilité sur les marchés actions pour encore 2 trimestres au moins.

Les valeurs défensives les moins exposées à des carences de matière premières et les valeurs de croissance à forte marge restent nos valeurs privilégiées.

Signalons également le changement de gérant intervenu ce trimestre.

Performances

Perf. 31/03/2022	Fonds	EURO STOXX 50 NR
<i>Perf. 1 janvier</i>	-29.89 %	-20.99 %
<i>Perf. 1 an</i>	-27.51 %	-16.57 %
<i>Perf. 3 ans</i>	-10.53 %	-0.15 %
<i>Perf. 5 ans</i>		
<i>Perf. Création</i>	-11.14 %	+8.40 %

Indicateurs / Statistiques

Statistiques	1 an	3 ans	5 ans
Beta	1.06	0.99	
Ratio de Sharpe	-1.26	-0.09	
Volatilité	20.31 %	22.56 %	
Volatilité de l'indice	17.80 %	21.69 %	18.54 %
Perte Maximum	-32.32 %	-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 30/09/2022)

Historique base 100 du 07/10/2019 au 06/10/2022



● Arnica PEA C EUR Acc ● Stoxx 50 TR ✕

Performances	Perf. Cumulée	Perf. Annualisée	Volatilité	Sharpe
Stoxx 50 TR	16,91 %	5,34 %	20,52 %	0,29
Arnica PEA C EUR Acc	-5,1 %	-1,73 %	22,57 %	-0,05

Portefeuille

Principales lignes en portefeuilles (%)

IBERDROLA	4,63
PUMA	4,51
KON.AHOLD DELHAIZE	4,5
SIEMENS	4,44
NOVO NORDISK B	4,33
AIRBUS	4,18
NOKIA	4,14
ING GROEP	3,88
LVMH MOET VUITTON	3,82
ENI	3,42

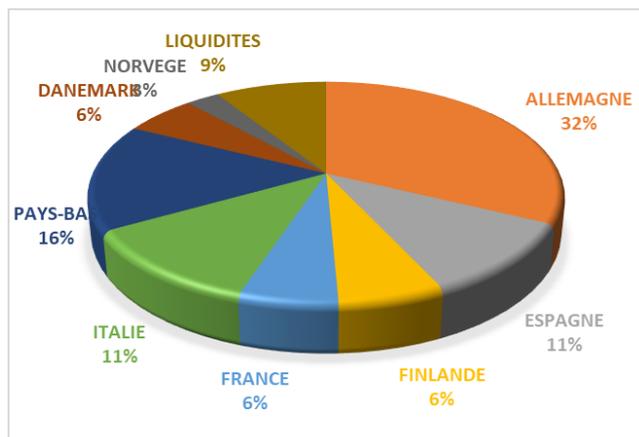
Nombre total de lignes 29

Mouvements / Opérations principales

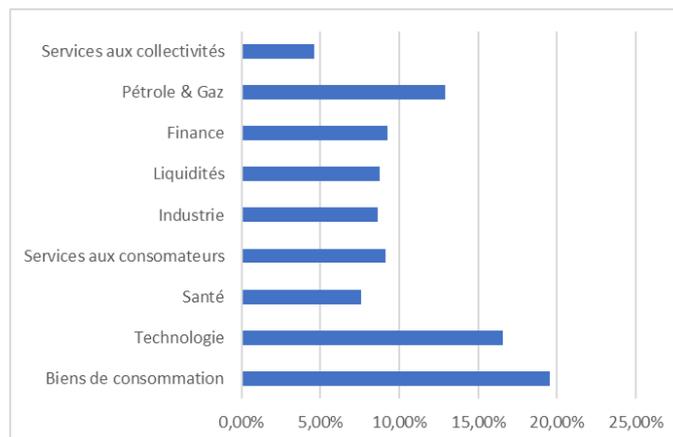
Achats	Ventes
-	-

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

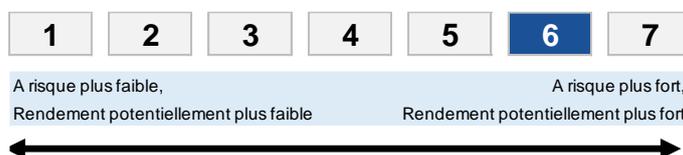


Contributeurs à la performance

Positifs	%	Négatifs	%
KON.AHOLD DELHAIZE	5,13%	PUMA	-23,66%
LVMH MOET VUITTON	4,93%	MBB	-22,16%
MUSTI GROUP OYJ	4,58%	ZALANDO	-18,95%
SIEMENS	4,23%	SILTRONIC	-17,84%
MONCLER	3,57%	REPSOL	-15,98%

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>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.