

# ARCANCIA ACTIONS ETHIQUE ET SOLIDAIRE 701

REPORTING

Communication  
Publicitaire

31/12/2022

ACTION ■

Article 8 ■ Label CIES

## Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : 156,3571 ( EUR )

Date de VL et d'actif géré : 30/12/2022

Actif géré : 87,94 ( millions EUR )

Indice de référence :

90% STOXX LARGE + 10% ESTR CAPITALISE (OIS)

Indice comparatif :

10.00% ESTR CAPITALISE (OIS) + 90.00% STOXX  
LARGE

## Objectif d'investissement

L'objectif de gestion est de valoriser le capital à long terme. Il est investi entre 90 et 95 % dans des actions d'entreprises européennes, choisies selon des critères d'investissement socialement responsable. Le solde est investi dans des titres d'entreprises françaises solidaires, permettant de financer des actions d'insertion.

Indice Comparatif : date d'entrée en vigueur : depuis la création du fonds. Cet indice permet d'apprécier plus finement la gestion du fonds depuis sa création, ce qui n'est pas le cas avant le 13/08/2013 avec l'indice de référence.

## Profil de risque et de rendement (SRII) (Source : Fund Admin)



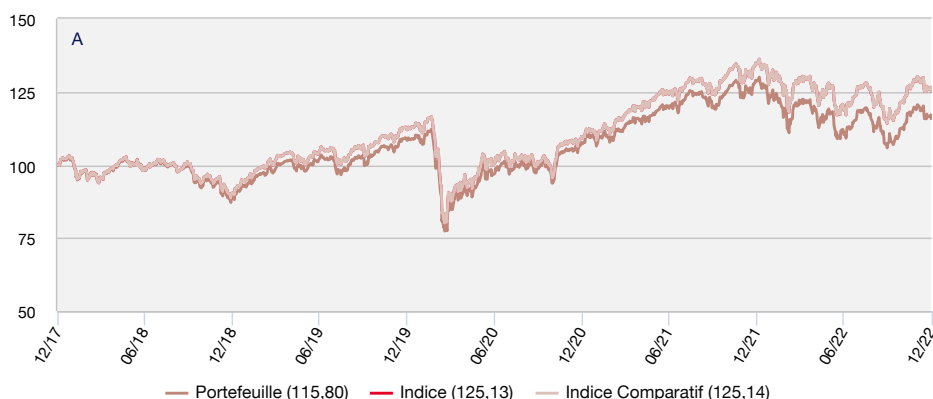
⬇ A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible

⬆ A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé

Le SRII correspond au profil de risque et de rendement présent dans le Document d'Information Clé pour l'Investisseur (DIC). La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ». Il n'est pas garanti et pourra évoluer dans le temps.

## Performances (Source : Fund Admin) - Les performances passées ne préjugent pas des performances futures

### Evolution de la performance (base 100) \* (Source : Fund Admin)



A : Depuis le 13 août 2013, le compartiment est géré selon l'indice composite DJ Stoxx Large (90%) et Eonia capitalisé (10%) .

### Performances glissantes \* (Source : Fund Admin)

Depuis le	Depuis le	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans
	31/12/2021	30/11/2022	30/09/2022	31/12/2021	31/12/2019	29/12/2017
Portefeuille	-10,03%	-3,24%	8,14%	-10,03%	6,86%	15,80%
Indice	-7,00%	-3,27%	8,50%	-7,00%	11,73%	25,13%
Ecart	-3,03%	0,03%	-0,36%	-3,03%	-4,88%	-9,33%
Indice Comparatif	-7,00%	-3,27%	8,50%	-7,00%	11,74%	25,14%

### Performances calendaires \* (Source : Fund Admin)

	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Portefeuille	-10,03%	20,08%	-1,09%	22,02%	-11,19%	9,56%	1,98%	8,44%	4,09%	16,26%
Indice	-7,00%	23,31%	-2,56%	23,77%	-9,52%	7,98%	1,72%	7,05%	6,40%	18,82%
Ecart	-3,03%	-3,23%	1,47%	-1,75%	-1,67%	1,58%	0,26%	1,38%	-2,31%	-2,56%
Indice Comparatif	-7,00%	23,32%	-2,56%	23,77%	-9,52%	7,98%	1,72%	7,05%	6,40%	17,62%

\* Source : Fund Admin Les performances sont calculées dans la devise de référence, sur des données historiques. Les performances affichées sont nettes de frais de gestion. (1) Les performances calendaires couvrent des périodes complètes de 12 mois pour chaque année civile. La valeur des investissements peut varier à la hausse ou à la baisse selon l'évolution des marchés.

COMITÉ  
INTERSYNDICAL  
DE L'ÉPARGNE  
SALARIALE



www.ci-es.org

Le Comité Intersyndical de l'Épargne Salariale labellise les produits d'épargne salariale socialement responsables

### Indicateur(s) glissant(s) (Source : Fund Admin)

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du portefeuille	16,55%	16,32%	14,10%
Volatilité de l'indice	16,28%	16,63%	14,28%
Tracking Error ex-post	1,12%	1,51%	1,38%
Ratio d'information	-2,74	-1,01	-1,17
Ratio de Sharpe	-0,61	0,16	0,24

La volatilité est un indicateur statistique qui mesure l'amplitude des variations d'un actif autour de sa moyenne. Exemple : des variations de +/- 1,5% par jour sur les marchés correspondent à une volatilité de 25% par an.

### Analyse des rendements (Source : Fund Admin)

Baisse maximale	-53,53%
Délai de recouvrement (jours)	2 146
Moins bon mois	07/2002
Moins bonne performance	-13,52%
Meilleur mois	11/2020
Meilleure performance	11,77%

### Indicateurs (Source : Amundi)

	Portefeuille	Indice
Nombre de lignes	7	201

## ACTION ■

### Commentaire de gestion

Au cours du mois de décembre, les chiffres économiques ont montré une poursuite de la dégradation dans les économies avancées, quoi qu'à un rythme légèrement moindre qu'attendu. De part et d'autre de l'Atlantique, les banques centrales ont continué de relever leurs taux directeurs. La Chine a annoncé un net assouplissement des restrictions anti-covid permettant une réouverture graduelle de son économie. Sur les marchés, les rendements obligataires ont nettement augmenté tandis que le rebond des actions s'est interrompu.

Le rebond des actions qui a commencé début du 4ème trimestre s'est altéré en décembre en réponse à un sursaut des rendements obligataires. Le MSCI World AC a cédé -4,9% sur le mois. Le marché américain, le plus touché, ressort dernier ce mois-ci (-6,0%). L'Europe fait mieux (-2,8%) en grande partie grâce à la résilience du marché britannique (-1,5%). En Zone Euro (-3,7%), le Portugal ressort en tête, affichant une performance positive de +0,3%, suivi de l'Espagne (-1,4%). Les pays dit « Core » font moins bien, en particulier les Pays-Bas en recul de -5,9% ce mois-ci. Le MSCI Japan sous-performe aussi en Décembre (-5,3%). Les marchés émergents (-2,2%) ont mieux réagi et ont surperformé les marchés développés (-5,2%) essentiellement grâce à la bonne performance du MSCI China (+4,8%). En Europe, tous les secteurs ont fini le mois dans le rouge à l'exception du secteur bancaire (+0,8%) et de l'assurance (+0,1%). Le secteur de l'IT - secteur notamment impacté par les taux d'intérêt - ferme la marche, en recul de -8,6% sur le mois. Plus globalement, les valeurs de croissance (-3,8%) ont sous-performé les valeurs dites « Value » (-1,8%) qui confirment ainsi leur plus meilleure résilience sur cette année 2022.

Nous avons conservé notre positionnement sur les marchés actions : nous restons légèrement sous-exposés. La valorisation des entreprises européennes est attractive mais le contexte macro-économique présente toujours des fortes incertitudes quant à la soutenabilité du niveau de bénéfices des entreprises. Nous conservons par ailleurs nos biais de composition vers une allocation équilibrée en faveur d'actions européennes de qualité.

#### Focus sur le Secteur des Banques :

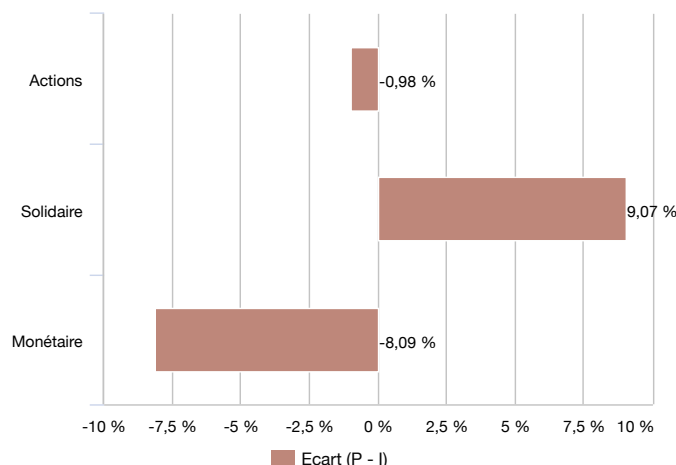
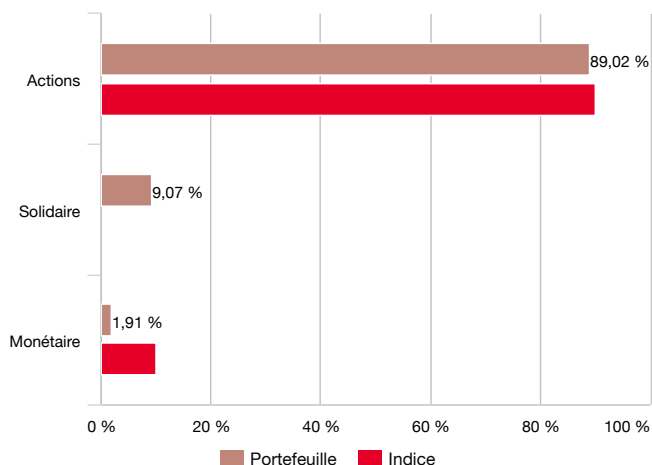
La Gouvernance est l'élément ESG le plus important pour le secteur bancaire: la clarté des objectifs, une structure de gouvernance solide, des incitations correctes pour la direction générale et dans toute l'organisation, une bonne gestion des risques, un audit et une conformité afin d'éviter les controverses trop fréquentes qui affectent les banques. En matière d'Environnement, le facteur le plus important est l'effet indirect de leurs activités: ce que les banques financent, dans quoi elles investissent et ce qu'elles proposent comme investissements à leurs clients. En ce qui concerne le pilier social, l'aspect le plus important est le marketing responsable: offrir des produits et services qui répondent aux besoins des clients, la qualité et la transparence des informations, la confidentialité et la sécurité des informations clients qu'elles gèrent. L'inclusion financière est également un facteur important, ainsi que le développement du capital humain étant donné l'importante main-d'œuvre employée dans le secteur.

Grâce à la composante solidaire du fonds, vous participez actuellement au financement de 53 entreprises solidaires couvrant majoritairement les thématiques Emploi et Logement, Santé, Education et le respect des ressources naturelles, ainsi qu'en diversifiant la Solidarité Internationale, notamment via l'activité de microcrédits. Pour plus de détails, visitez notre site dédié aux investissements solidaires d'Amundi : [amundi.oneheart.fr](http://amundi.oneheart.fr)

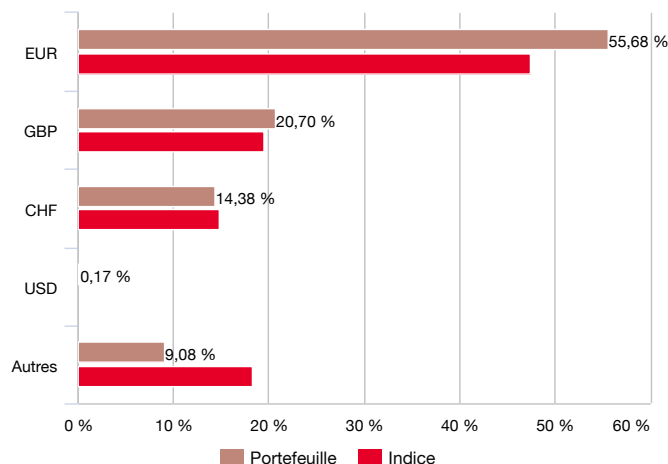
### Composition du portefeuille (Source : Amundi)

#### Allocation d'actifs (Source : Amundi)

#### Allocation d'actifs en relatif (Source : Amundi)



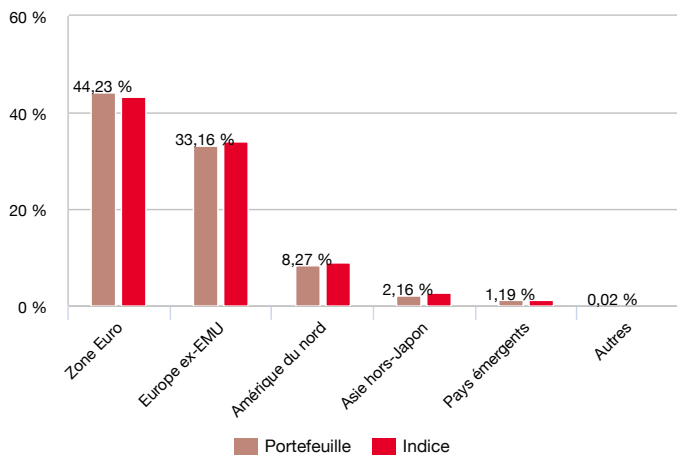
#### Répartition par devises (Source : Amundi)



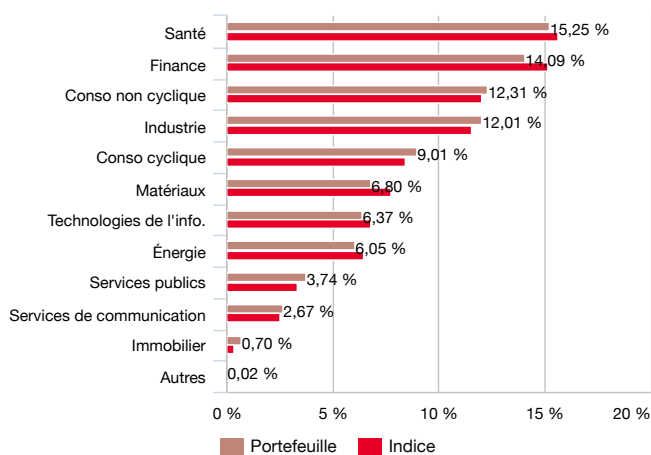
ACTION ■

Composition du portefeuille - Analyse des actions (Source : Amundi)

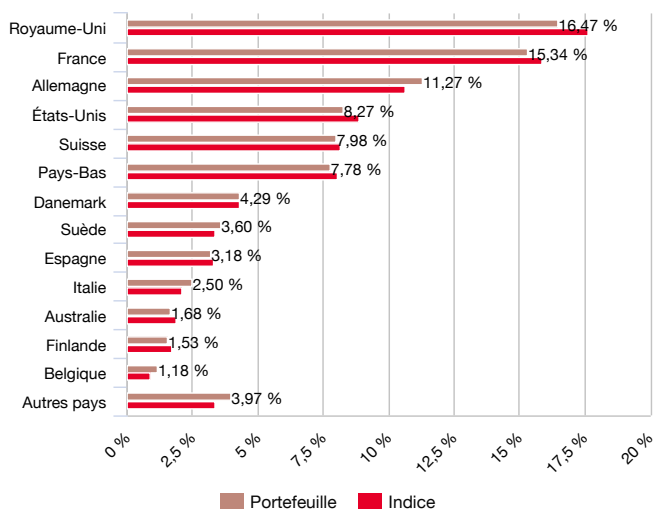
Répartition par zones géographiques (Source : Amundi)



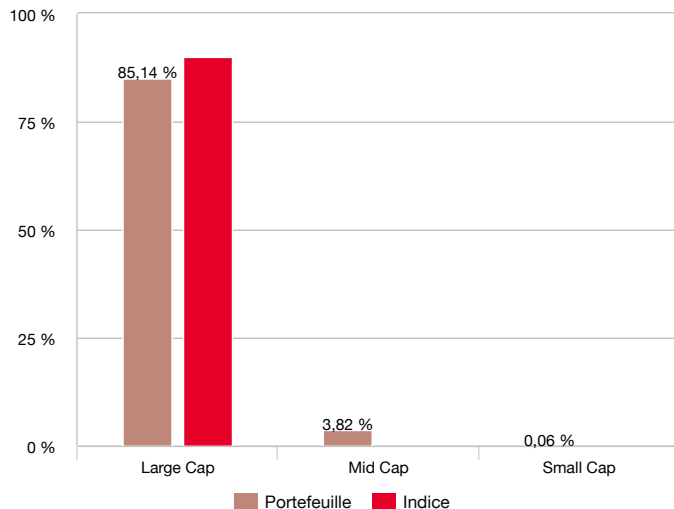
Répartition par secteurs (Source : Amundi)



Répartition par pays (Source : Amundi)



Répartition par capitalisations boursières (Source : Amundi)



Principales lignes actions (Source : Amundi)

Titre	% d'actif
NESTLE SA	2,49%
ROCHE HOLDING AG	2,01%
NOVO NORDISK A/S	1,94%
ASML HOLDING NV	1,93%
ASTRAZENECA PLC	1,63%
SHELL PLC	1,59%
LVMH-MOET HENNESSY LOUIS VUITT	1,57%
NOVARTIS AG	1,53%
UNILEVER PLC	1,25%
TOTALENERGIES SE	1,22%
<b>Total</b>	<b>17,15%</b>

## ACTION ■

## Caractéristiques principales (Source : Amundi)

Forme Juridique	FCPE
Droit applicable	de droit français
Société de gestion	Société Générale Gestion
Société de gestion déléguée	Amundi Asset Management
Dépositaire	SGSS - Paris
Date de création de la classe	10/12/2001
Devise de référence de la classe	EUR
Affectation des sommes distribuables	Capitalisation
Périodicité de calcul de la VL	Quotidienne
Commission de surperformance	Non
Frais courants	1,32% ( prélevés ) - 31/12/2021
Durée minimum d'investissement recommandée	8 ans
Classification AMF	FCPE Actions internationales
Code AMF	990000089949

## Avertissement

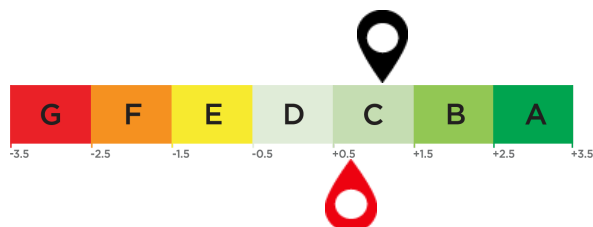
Document simplifié et non contractuel, destiné à être remis exclusivement aux porteurs de parts. Les caractéristiques principales du fonds sont mentionnées dans sa documentation juridique sur simple demande au siège social de la société de gestion. La documentation juridique vous est remise avant toute souscription à un fonds. Ce fonds est géré par Société Générale Gestion. Investir implique des risques : les valeurs des parts ou actions des Fonds d'Epargne Salariale sont soumises aux fluctuations du marché, les investissements réalisés peuvent donc varier tant à la baisse qu'à la hausse. Par conséquent, les souscripteurs des Fonds d'Epargne Salariale peuvent perdre tout ou partie de leur capital initialement investi. Il appartient à toute personne intéressée par les Fonds d'Epargne Salariale préalablement à toute souscription de prendre connaissance des documents réglementaires en vigueur. La source des données du présent document est Amundi sauf mention contraire. La date des données du présent document est celle indiquée sous la mention SYNTHÈSE DE GESTION en tête du document sauf mention contraire.

ACTION ■

Note ESG moyenne (source : Amundi)

Notation environnementale, sociale et de gouvernance

Univers d'investissement ESG: 90% STOXX LARGE + 10% ESTR CAPITALISE (OIS)



Score du portefeuille d'investissement: 1,09

Score de l'univers d'investissement ESG<sup>1</sup>: 0,70

Couverture ESG (source : Amundi)

	Portefeuille	Univers d'investissement ESG
Pourcentage avec une notation ESG Amundi <sup>2</sup>	88,32%	100,00%
Pourcentage pouvant bénéficier d'une notation ESG <sup>3</sup>	88,32%	100,00%

Lexique ESG

Critères ESG

Il s'agit de critères extra-financiers utilisés pour évaluer les pratiques Environnementales, Sociales et la Gouvernance des entreprises, Etats ou collectivités :

- « E » pour Environnement (niveau de consommation d'énergie et de gaz, gestion de l'eau et des déchets...).
- « S » pour Social/Sociétal (respect des droits de l'homme, santé et sécurité au travail...).
- « G » pour Gouvernance (indépendance du conseil d'administration, respect des droits des actionnaires ...).

Notes ESG

**Note ESG de l'émetteur :** chaque émetteur est évalué sur la base de critères ESG et obtient un score quantitatif dont l'échelle est basée sur la moyenne du secteur. Le score est traduit en note sur une échelle allant de A (le meilleur niveau) à G (le moins bon). La méthodologie d'Amundi permet une analyse exhaustive, standardisée et systématique des émetteurs sur l'ensemble des régions d'investissements et des classes d'actifs (actions, obligations, etc.).

**Note ESG de l'univers d'investissement et du portefeuille:** le portefeuille et l'univers d'investissement se voient attribuer un score ESG et une note ESG (de A à G). Le score ESG correspond à la moyenne pondérée des scores des émetteurs, calculée en fonction de leur pondération relative dans l'univers d'investissement ou dans le portefeuille, hors actifs liquides et émetteurs non notés.

Intégration de l'ESG chez Amundi

En plus de se conformer à la politique d'investissement responsable d'Amundi<sup>4</sup>, les portefeuilles d'Amundi intégrant l'ESG ont un objectif de performance ESG qui vise à atteindre un score ESG pour leur portefeuille supérieur au score ESG de leur univers d'investissement ESG.

<sup>1</sup> La référence à l'univers d'investissement est définie par l'indicateur de référence du fonds ou par un indice représentatif de l'univers ESG investissable.

<sup>2</sup> Pourcentage de titres du portefeuille total ayant une note Amundi ESG (en termes de pondération)

esg\_btb\_ratable

<sup>4</sup> Le document mis à jour est disponible à l'adresse <https://www.amundi.com/int/ESG>.

Niveau de durabilité (source : Morningstar)



Le niveau de durabilité est une notation produite par la société Morningstar qui vise à mesurer le niveau de responsabilité d'un fonds de façon indépendante sur la base des valeurs en portefeuille. La notation s'établit de très faible (un globe) à très élevé (5 globes).

Source Morningstar ©

Sustainability Score – sur la base des analyses de risques ESG fournies par Sustainalytics sur les entreprises, utilisées dans le calcul du score de durabilité de Morningstar.

© 2021 Morningstar. Tous droits réservés. Les informations contenues ici : (1) appartiennent à Morningstar et/ou ses fournisseurs de contenu ; (2) ne peuvent être reproduites ou redistribuées ; et (3) ne sont pas garanties d'exactitude, d'exhaustivité ou d'actualité. Ni Morningstar, ni ses fournisseurs de contenu ne sont responsables en cas de dommages ou de pertes liés à l'utilisation de ces informations. Les performances passées ne garantissent pas les résultats futurs. Pour plus d'informations sur le rating Morningstar, veuillez consulter leur site [www.morningstar.com](http://www.morningstar.com).