



**ATTESTATION DU COMMISSAIRE AUX COMPTES**  
**Composition de l'actif au 31 décembre 2021**

**ARC ACTIONS RENDEMENT**

OPCVM CONSTITUE SOUS FORME DE FONDS COMMUN DE PLACEMENT  
Régé par le Code monétaire et financier

Société de gestion

FINANCIERE DE L'ARC  
260, rue Guillaume du Vair  
13546 AIX EN PROVENCE

En notre qualité de commissaire aux comptes de l'OPCVM constitué sous forme de fonds commun de placement ARC ACTIONS RENDEMENT, et en application des dispositions de l'article L.214-17 du Code monétaire et financier et de l'article 411-125 du Règlement général de l'Autorité des marchés financiers relatives au contrôle de la composition de l'actif, nous avons établi la présente attestation sur les informations figurant dans la composition de l'actif au 31 décembre 2021 ci-jointe.

Ces informations ont été établies sous la responsabilité de la société de gestion sur la base des éléments disponibles dans un contexte évolutif de crise liée au Covid-19. Il nous appartient de nous prononcer sur la cohérence des informations contenues dans la composition de l'actif avec la connaissance que nous avons de l'OPCVM constitué sous forme de fonds commun de placement acquise dans le cadre de notre mission de certification des comptes annuels.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimé nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette mission. Ces diligences, qui ne constituent ni un audit ni un examen limité, ont consisté essentiellement à réaliser des procédures analytiques et des entretiens avec les personnes qui produisent et contrôlent les informations données.

Sur la base de nos travaux, nous n'avons pas d'observation à formuler sur la cohérence des informations figurant dans le document joint avec la connaissance que nous avons de l'OPCVM constitué sous forme de fonds commun de placement acquise dans le cadre de notre mission de certification des comptes annuels.

En application de la loi, nous vous signalons que nous n'avons pas été en mesure d'émettre la présente attestation dans les délais réglementaires compte tenu de la réception tardive de certains documents nécessaires à la finalisation de nos travaux.

Neuilly sur Seine, date de la signature électronique

*Document authentifié par signature électronique*

Le commissaire aux comptes  
PricewaterhouseCoopers Audit

Frédéric SELLAM

---

*PricewaterhouseCoopers Audit, 63, rue de Villiers, 92208 Neuilly-sur-Seine Cedex*  
*T: +33 (0) 1 56 57 58 59, F: +33 (0) 1 56 57 58 60, [www.pwc.fr](http://www.pwc.fr)*

**Fonds: Arc Actions Rendement (PFA004) EUR**
**Date de VL: 31/12/2021**

Classe (VL)	Code ISIN Part	Actif Net Part en Dev. de Réf.	Nb. Parts	Disponibilités	VL (dev part) 12/31/21	VL préc. (dev part) 12/30/21	Var. VL (%)	Statut
C cap	FR0011092436	14,600,171.750000	96,542.0000000000	241,364.97	151.230000	151.49	-0.17	VAL

Code valeur	Lib. court valeur	Libellé type instrument	Quantité	Dev cot	S/C	PRU (dev cot)	Cours	Dt cours	Orig	PRT (dev réf)	VBT (dev réf)	CCT (dev réf)	PMVT (dev réf)	Actif net
4630300	FDG fixes N-1 à payer	Disponibilités	-30,397.6200000000	EUR							-30,397.62			-0.2082
4880100	Prov frais gestion glob 1C	Disponibilités	-28,885.2400000000								-28,885.24			-0.1978
5110300	Cash BP2S BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES	Disponibilités	300,521.2700000000								300,521.27			2.0583
		Total devise :		<b>EUR</b>							241,238.41			1.6523
5110300	Cash BP2S BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES	Disponibilités	40.6700000000	GBP							48.44			0.0003
		Total devise :		<b>GBP</b>							48.44			0.0003
5110300	Cash BP2S BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES	Disponibilités	88.8400000000	USD							78.12			0.0005
		Total devise :		<b>USD</b>							78.12			0.0005
		Total instrument: Disponibilités									241,364.97			1.6532
CH0012005267	NOVARTIS AG-REG	Actions et titres assimilés	3,000.0000000000	CHF		76.361700	80.28	30/12/2021	ontribut	217,543.04	232,437.39	0.00	14,894.35	1.5920
CH0038863350	NESTLE SA-REG	Actions et titres assimilés	2,830.0000000000			91.328138	127.44	30/12/2021	ontribut	233,141.03	348,072.38	0.00	114,931.35	2.3840
CH0244767585	UBS GROUP AG-REG	Actions et titres assimilés	26,900.0000000000			9.204800	16.42	30/12/2021	ontribut	234,087.15	426,287.70	0.00	192,200.55	2.9197
		Total devise :		<b>CHF</b>						684,771.22	1,006,797.47	0.00	322,026.25	6.8958
DK0060079531	DSV A/S	Actions et titres assimilés	1,200.0000000000	DKK		664.696017	1,527.50	30/12/2021	ontribut	107,082.93	246,450.47	0.00	139,367.54	1.6880
DK0060534915	NOVO NORDISK A/S-B	Actions et titres assimilés	1,750.0000000000			638.218703	735.00	30/12/2021	ontribut	150,344.91	172,938.85	0.00	22,593.94	1.1845
DK0060636678	TRYG A/S	Actions et titres assimilés	15,046.0000000000			145.391266	161.50	30/12/2021	ontribut	294,349.76	326,708.75	0.00	32,358.99	2.2377
		Total devise :		<b>DKK</b>						551,777.60	746,098.07	0.00	194,320.47	5.1102
BE0003565737	KBC GROUP NV	Actions et titres assimilés	4,800.0000000000	EUR		51.150506	75.46	31/12/2021	ontribut	245,522.43	362,208.00	0.00	116,685.57	2.4808
BE0974293251	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	Actions et titres assimilés	4,000.0000000000			53.931100	53.17	31/12/2021	ontribut	215,724.40	212,680.00	0.00	-3,044.40	1.4567
DE0005552004	DEUTSCHE POST AG-REG	Actions et titres assimilés	4,500.0000000000			31.095664	56.54	30/12/2021	ontribut	139,930.49	254,430.00	0.00	114,499.51	1.7427
DE0005557508	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	Actions et titres assimilés	19,145.0000000000			15.826729	16.30	30/12/2021	ontribut	303,002.72	312,063.50	0.00	9,060.78	2.1374

**Fonds: Arc Actions Rendement (PFA004) EUR**
**Date de VL: 31/12/2021**

Code valeur	Lib. court valeur	Libellé type instrument	Quantité	Dev cot	S/C	PRU (dev cot)	Cours	Dt cours	Orig	PRT (dev réf)	VBT (dev réf)	CCT (dev réf)	PMVT (dev réf)	Actif net
DE0005785604	FRESENIUS SE & CO KGAA	Actions et titres assimilés	5,150.0000000000			38.148934	35.40	30/12/2021	ontribut	196,467.01	182,310.00	0.00	-14,157.01	1.2487
DE0007100000	MERCEDES-BENZ GROUP AG	Actions et titres assimilés	3,000.0000000000			59.731247	67.59	30/12/2021	ontribut	179,193.74	202,770.00	0.00	23,576.26	1.3888
DE0007164600	SAP SE	Actions et titres assimilés	3,000.0000000000			112.529097	124.90	30/12/2021	ontribut	337,587.29	374,700.00	0.00	37,112.71	2.5664
DE0007236101	SIEMENS AG-REG	Actions et titres assimilés	2,670.0000000000			105.319895	152.68	30/12/2021	ontribut	281,204.12	407,655.60	0.00	126,451.48	2.7921
DE000A1EWWW0	ADIDAS AG	Actions et titres assimilés	1,200.0000000000			300.736433	253.20	30/12/2021	ontribut	360,883.72	303,840.00	0.00	-57,043.72	2.0811
DE000DTR0CK8	DAIMLER TRUCK HOLDING AG	Actions et titres assimilés	3,000.0000000000			27.661953	32.29	30/12/2021	ontribut	82,985.86	96,870.00	0.00	13,884.14	0.6635
DE000PAH0038	PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF	Actions et titres assimilés	2,500.0000000000			87.936500	83.44	30/12/2021	ontribut	219,841.25	208,600.00	0.00	-11,241.25	1.4288
DE000SHL1006	SIEMENS HEALTHINEERS AG	Actions et titres assimilés	3,000.0000000000			36.955620	65.82	30/12/2021	ontribut	110,866.86	197,460.00	0.00	86,593.14	1.3524
ES0171996087	GRIFOLS SA	Actions et titres assimilés	12,000.0000000000			15.557058	16.88	30/12/2021	ontribut	186,684.70	202,500.00	0.00	15,815.30	1.3870
FI0009005987	UPM-KYMMENE OYJ	Actions et titres assimilés	4,700.0000000000			26.451147	33.46	30/12/2021	ontribut	124,320.39	157,262.00	0.00	32,941.61	1.0771
FR0000045072	CREDIT AGRICOLE SA	Actions et titres assimilés	25,000.0000000000			9.340821	12.55	31/12/2021	ontribut	233,520.53	313,750.00	0.00	80,229.47	2.1489
FR0000053225	M6-METROPOLE TELEVISION	Actions et titres assimilés	20,800.0000000000			17.642319	17.16	31/12/2021	ontribut	366,960.24	356,928.00	0.00	-10,032.24	2.4447
FR0000120073	AIR LIQUIDE SA	Actions et titres assimilés	3,000.0000000000			114.273130	153.32	31/12/2021	ontribut	342,819.39	459,960.00	0.00	117,140.61	3.1504
FR0000120271	TOTALENERGIES SE	Actions et titres assimilés	8,000.0000000000			44.745879	44.63	31/12/2021	ontribut	357,967.03	357,040.00	0.00	-927.03	2.4455
FR0000120321	LOREAL	Actions et titres assimilés	840.0000000000			254.298107	416.95	31/12/2021	ontribut	213,610.41	350,238.00	0.00	136,627.59	2.3989
FR0000120503	BOUYGUES SA	Actions et titres assimilés	6,100.0000000000			32.650367	31.49	31/12/2021	ontribut	199,167.24	192,089.00	0.00	-7,078.24	1.3157
FR0000120578	SANOFI	Actions et titres assimilés	3,500.0000000000			76.373663	88.58	31/12/2021	ontribut	267,307.82	310,030.00	0.00	42,722.18	2.1235
FR0000120693	PERNOD RICARD SA	Actions et titres assimilés	2,000.0000000000			183.997800	211.50	31/12/2021	ontribut	367,995.60	423,000.00	0.00	55,004.40	2.8972
FR0000121014	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	Actions et titres assimilés	790.0000000000			415.785291	727.00	31/12/2021	ontribut	328,470.38	574,330.00	0.00	245,859.62	3.9337
FR0000121261	MICHELIN (CGDE)	Actions et titres assimilés	2,740.0000000000			102.570715	144.15	31/12/2021	ontribut	281,043.76	394,971.00	0.00	113,927.24	2.7052
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SE	Actions et titres assimilés	2,000.0000000000			81.260800	172.46	31/12/2021	ontribut	162,521.60	344,920.00	0.00	182,398.40	2.3624
FR0000125338	CAPGEMINI SE	Actions et titres assimilés	700.0000000000			207.789000	215.50	31/12/2021	ontribut	145,452.30	150,850.00	0.00	5,397.70	1.0332
FR0000125486	VINCI SA	Actions et titres assimilés	3,200.0000000000			87.504353	92.91	31/12/2021	ontribut	280,013.93	297,312.00	0.00	17,298.07	2.0364

**Fonds: Arc Actions Rendement (PFA004) EUR**
**Date de VL: 31/12/2021**

Code valeur	Lib. court valeur	Libellé type instrument	Quantité	Dev cot	S/C	PRU (dev cot)	Cours	Dt cours	Orig	PRT (dev réf)	VBT (dev réf)	CCT (dev réf)	PMVT (dev réf)	Actif net
FR000127771	VIVENDI SE	Actions et titres assimilés	25,000.0000000000			9.183375	11.89	31/12/2021	ontribut	229,584.37	297,250.00	0.00	67,665.63	2.0359
FR000130577	PUBLICIS GROUPE	Actions et titres assimilés	3,683.0000000000			44.835341	59.20	31/12/2021	ontribut	165,128.56	218,033.60	0.00	52,905.04	1.4934
FR000131104	BNP PARIBAS	Actions et titres assimilés	5,000.0000000000			44.491868	60.77	31/12/2021	ontribut	222,459.34	303,850.00	0.00	81,390.66	2.0811
FR0010112524	NEXITY	Actions et titres assimilés	6,000.0000000000			40.149067	41.34	31/12/2021	ontribut	240,894.40	248,040.00	0.00	7,145.60	1.6989
FR0010208488	ENGIE	Actions et titres assimilés	20,000.0000000000			12.959388	13.01	31/12/2021	ontribut	259,187.76	260,280.00	0.00	1,092.24	1.7827
FR0011726835	GAZTRANSPORT ET TECHNIGA SA	Actions et titres assimilés	2,170.0000000000			78.009797	82.25	31/12/2021	ontribut	169,281.26	178,482.50	0.00	9,201.24	1.2225
FR0013326246	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	Actions et titres assimilés	3,600.0000000000			67.924633	61.62	31/12/2021	ontribut	244,528.68	221,832.00	0.00	-22,696.68	1.5194
GB00B10RZP78	UNILEVER PLC	Actions et titres assimilés	6,125.0000000000			45.083158	47.06	31/12/2021	ontribut	276,134.34	288,211.88	0.00	12,077.54	1.9740
IE00BZ12WP82	LINDE PLC	Actions et titres assimilés	1,250.0000000000			181.043568	306.00	30/12/2021	ontribut	226,304.46	382,500.00	0.00	156,195.54	2.6198
IT0003132476	ENI SPA	Actions et titres assimilés	25,000.0000000000			11.468000	12.22	30/12/2021	ontribut	286,700.00	305,500.00	0.00	18,800.00	2.0924
NL0000235190	AIRBUS SE	Actions et titres assimilés	1,300.0000000000			98.861300	112.36	31/12/2021	ontribut	128,519.69	146,068.00	0.00	17,548.31	1.0005
NL0010273215	ASML HOLDING NV	Actions et titres assimilés	300.0000000000			267.464167	706.70	31/12/2021	ontribut	80,239.25	212,010.00	0.00	131,770.75	1.4521
NL0010773842	NN GROUP NV - W/I	Actions et titres assimilés	6,300.0000000000			32.662368	47.61	31/12/2021	ontribut	205,772.92	299,943.00	0.00	94,170.08	2.0544
NL0011821202	ING GROEP NV	Actions et titres assimilés	22,500.0000000000			12.460000	12.24	31/12/2021	ontribut	280,350.01	275,445.00	0.00	-4,905.01	1.8866
NL0013267909	AKZO NOBEL N.V.	Actions et titres assimilés	2,400.0000000000			74.944917	96.50	31/12/2021	ontribut	179,867.80	231,600.00	0.00	51,732.20	1.5863
Total devise : <b>EUR</b>										9,726,018.05	11,869,813.08	0.00	2,143,795.03	81.2991
GB0009895292	ASTRAZENECA PLC	Actions et titres assimilés	5,100.0000000000	GBP		48.799431	86.78	31/12/2021	ontribut	282,600.26	527,129.59	0.00	244,529.33	3.6104
IE0002424939	DCC PLC	Actions et titres assimilés	2,900.0000000000			60.206207	60.50	31/12/2021	ontribut	198,218.73	208,968.56	0.00	10,749.83	1.4313
Total devise : <b>GBP</b>										480,818.99	736,098.15	0.00	255,279.16	5.0417
Total instrument:		Actions et titres assimilés								11,443,385.86	14,358,806.77	0.00	2,915,420.91	98.3468
<b>FONDS:</b>	<b>Arc Actions Rendement (PFA004) EUR</b>									<b>11,443,385.86</b>	<b>14,600,171.74</b>	<b>0.00</b>	<b>2,915,420.91</b>	<b>100.0000</b>