



RSM Paris

26, rue Cambacérés

75 008 Paris

France

Tél. : +33 (0) 147 63 67 00

Fax : +33 (0) 147 63 69 00

www.rsmfrance.fr

ARC ACTIONS SANTE INNOVANTE

FONDS COMMUN DE PLACEMENT

Régi par le livre II du Code monétaire et financier

ATTESTATION DU COMMISSAIRE AUX COMPTES RELATIVE A LA COMPOSITION DE L'ACTIF AU 31 DÉCEMBRE 2021



En notre qualité de commissaire aux comptes du fonds commun de placement (ci-après le « FCP ») **ARC ACTIONS SANTE INNOVANTE** et en application des dispositions réglementaires en vigueur 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 du FCP, 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 du FCP, acquise dans le cadre de notre mission de certification des comptes annuels.

Fait à Paris, le 24 février 2022

RSM PARIS

Société de Commissariat aux Comptes
Membre de la Compagnie Régionale de Paris

A handwritten signature in blue ink, appearing to be "Ratana LYVONG", written in a cursive style.

Ratana LYVONG
Associé

Fonds: ARC ACTION SANTE INNOVANTE (PFA001) 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
A cap	FR0007028063	16,329,740.300000	19,841.1010000000	1,396,755.45	823.020000	828.02	-0.60	VAL
B cap Hedge	FR0010734376	4,472,883.850000	7,527.6040000000	1,396,755.45	594.190000	596.41	-0.37	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
5110300	Cash BP2S BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES	Disponibilités	419.2700000000	CHF							404.64			0.0019
			Total devise :	CHF							404.64			0.0019
5110300	Cash BP2S BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES	Disponibilités	712.637.3900000000	DKK							95,815.50			0.4606
			Total devise :	DKK							95,815.50			0.4606
4140000	Souscriptions à recevoir	Disponibilités	5,469.8300000000	EUR							5,469.83			0.0263
4630300	FDG fixes N-1 à payer	Disponibilités	-34,945.2500000000								-34,945.25			-0.1680
4630500	FDG variables N-1 à payer	Disponibilités	3,456.6000000000								3,456.60			0.0166
4880070	Prov frais gestion glob 10C	Disponibilités	-26,884.4300000000								-26,884.43			-0.1292
4880450	Prov frais gestion glob 61C	Disponibilités	-7,357.6200000000								-7,357.62			-0.0354
4898070	Prov FDG variables acquis 10C	Disponibilités	-2,970.3000000000								-2,970.30			-0.0143
4898450	Prov FDG variables acquis 61C	Disponibilités	-489.4700000000								-489.47			-0.0024
5110300	Cash BP2S BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES	Disponibilités	939.563.6700000000								939,563.67			4.5166
			Total devise :	EUR							875,843.03			4.2103
5110300	Cash BP2S BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES	Disponibilités	35.9100000000	GBP							42.77			0.0002
			Total devise :	GBP							42.77			0.0002
4130000	Dividendes détachés sur action	Disponibilités	7,994.2000000000	USD							7,029.72			0.0338
4140100	Vtes val. mobilière à recevoir	Disponibilités	48,174.4100000000								42,362.30			0.2036
5110300	Cash BP2S BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES	Disponibilités	426,742.8200000000								375,257.49			1.8039
			Total devise :	USD							424,649.51			2.0413
	Total instrument:	Disponibilités									1,396,755.45			6.7143
EURUSD270122249PFA	Contrat d achat a terme Achat EUR 2,838,416.68 Vente USD 3	Change à Terme	2,838,416.6800000000	EUR	A	1.162620	1.14			2,838,416.68	-61,949.77		-61,949.77	-0.2978

Fonds: ARC ACTION SANTE INNOVANTE (PFA001) 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
EURUSD270122250PFAUSD 50,0	Contrat d achat a terme Achat EUR 44,004.40 Vente	Change à Terme	44,004.4000000000		A	1.136250	1.14			44,004.40	59.45		59.45	0.0003
EURUSD270122251PFAUSD 60000	Contrat d achat a terme Achat EUR 53134.96 Vente	Change à Terme	53,134.9600000000		A	1.129200	1.14			53,134.96	401.02		401.02	0.0019
Total devise :				EUR						2,935,556.04	-61,489.30		-61,489.30	-0.2956
EURUSD270122249PFAVente USD 3	Contrat d achat a terme Achat EUR 2,838,416.68	Change à Terme	-3,300,000.0000000000	USD	V	1.162620	1.14			-2,838,416.68	0.00			0.0000
EURUSD270122250PFAUSD 50,0	Contrat d achat a terme Achat EUR 44,004.40 Vente	Change à Terme	-50,000.0000000000		V	1.136250	1.14			-44,004.40	0.00			0.0000
EURUSD270122251PFAUSD 60000	Contrat d achat a terme Achat EUR 53134.96 Vente	Change à Terme	-60,000.0000000000		V	1.129200	1.14			-53,134.96	0.00			0.0000
Total devise :				USD						-2,935,556.04	0.00			0.0000
Total instrument:		Change à Terme								0.00	-61,489.30		-61,489.30	-0.2956
CH0012005267	NOVARTIS AG-REG	Actions et titres assimilés	8,200.0000000000	CHF		79.693356	80.28	30/12/2021	ontribut	599,216.48	635,328.86	0.00	36,112.38	3.0541
CH0012032048	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	Actions et titres assimilés	1,950.0000000000			315.092369	379.10	30/12/2021	ontribut	572,957.57	713,453.65	0.00	140,496.08	3.4296
CH0013841017	LONZA GROUP AG-REG	Actions et titres assimilés	240.0000000000			588.290833	761.60	30/12/2021	ontribut	131,225.74	176,406.89	0.00	45,181.15	0.8480
Total devise :				CHF						1,303,399.79	1,525,189.40	0.00	221,789.61	7.3317
DK0010272202	GENMAB A/S	Actions et titres assimilés	250.0000000000	DKK		2,575.750000	2,630.00	30/12/2021	ontribut	86,592.06	88,402.17	0.00	1,810.11	0.4250
DK0060534915	NOVO NORDISK A/S-B	Actions et titres assimilés	4,300.0000000000			449.562884	735.00	30/12/2021	ontribut	259,347.69	424,935.46	0.00	165,587.77	2.0427
Total devise :				DKK						345,939.75	513,337.63	0.00	167,397.88	2.4677
BE0003739530	UCB SA	Actions et titres assimilés	2,700.0000000000	EUR		91.430652	100.35	31/12/2021	ontribut	246,862.76	270,945.00	0.00	24,082.24	1.3025
BE0003818359	GALAPAGOS NV	Actions et titres assimilés	3,300.0000000000			57.301576	49.22	31/12/2021	ontribut	189,095.20	162,426.00	0.00	-26,669.20	0.7808
DE000A2TSL71	SYNLAB AG	Actions et titres assimilés	6,000.0000000000			18.589200	23.60	30/12/2021	ontribut	111,535.20	141,600.00	0.00	30,064.80	0.6807
DE000SHL1006	SIEMENS HEALTHINEERS AG	Actions et titres assimilés	5,595.0000000000			40.900300	65.82	30/12/2021	ontribut	228,837.18	368,262.90	0.00	139,425.72	1.7703
ES0171996087	GRIFOLS SA	Actions et titres assimilés	19,368.0000000000			24.278530	16.88	30/12/2021	ontribut	470,226.56	326,835.00	0.00	-143,391.56	1.5711
FR0000120578	SANOFI	Actions et titres assimilés	6,500.0000000000			84.724045	88.58	31/12/2021	ontribut	550,706.29	575,770.00	0.00	25,063.71	2.7678
FR0005175080	TRANSGENE SA	Actions et titres assimilés	45,000.0000000000			2.450000	2.54	31/12/2021	ontribut	110,250.00	114,300.00	0.00	4,050.00	0.5494

Fonds: ARC ACTION SANTE INNOVANTE (PFA001) 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
NL0000009538	KONINKLIJKE PHILIPS NV	Actions et titres assimilés	6,200.0000000000			38.305635	32.77	31/12/2021	ontribut	237,494.94	203,143.00	0.00	-34,351.94	0.9765
NL0012169213	QIAGEN N.V.	Actions et titres assimilés	4,500.0000000000			44.291787	48.99	30/12/2021	ontribut	199,313.04	220,455.00	0.00	21,141.96	1.0597
Total devise :				EUR						2,344,321.17	2,383,736.90	0.00	39,415.73	11.4588
GB0009223206	SMITH & NEPHEW PLC	Actions et titres assimilés	5,000.0000000000	GBP		15.203700	12.94	31/12/2021	ontribut	88,414.17	77,030.73	0.00	-11,383.44	0.3703
GB0009252882	GLAXOSMITHKLINE PLC	Actions et titres assimilés	7,000.0000000000			15.980200	16.07	31/12/2021	ontribut	131,323.55	133,947.12	0.00	2,623.57	0.6439
GB0009895292	ASTRAZENECA PLC	Actions et titres assimilés	8,355.0000000000			74.087730	86.78	31/12/2021	ontribut	719,667.22	863,562.29	0.00	143,895.07	4.1512
Total devise :				GBP						939,404.94	1,074,540.14	0.00	135,135.20	5.1654
IE00B4Q5ZN47	JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	Actions et titres assimilés	2,400.0000000000	USD		137.560825	127.40	31/12/2021	ontribut	287,062.04	268,870.91	0.00	-18,191.13	1.2925
IE00BQPVQZ61	HORIZON THERAPEUTICS PLC	Actions et titres assimilés	4,800.0000000000			66.289965	107.76	31/12/2021	ontribut	272,743.85	454,843.48	0.00	182,099.63	2.1865
IE00BTN1Y115	MEDTRONIC PLC	Actions et titres assimilés	5,200.0000000000			110.164323	103.45	31/12/2021	ontribut	500,036.51	473,039.04	0.00	-26,997.47	2.2739
US0028241000	ABBOTT LABORATORIES	Actions et titres assimilés	5,000.0000000000			103.870526	140.74	31/12/2021	ontribut	450,361.95	618,800.56	0.00	168,438.61	2.9746
US00287Y1091	ABBVIE INC	Actions et titres assimilés	4,400.0000000000			93.310816	135.40	31/12/2021	ontribut	358,554.60	523,883.22	0.00	165,328.62	2.5184
US02043Q1076	ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	Actions et titres assimilés	600.0000000000			180.617700	169.58	31/12/2021	ontribut	95,493.34	89,472.39	0.00	-6,020.95	0.4301
US0311621009	AMGEN INC	Actions et titres assimilés	1,300.0000000000			183.210315	224.97	31/12/2021	ontribut	209,083.00	257,176.40	0.00	48,093.40	1.2363
US0367521038	ANTHEM INC	Actions et titres assimilés	900.0000000000			291.905533	463.54	31/12/2021	ontribut	231,572.13	366,853.68	0.00	135,281.55	1.7635
US05352A1007	AVANTOR INC	Actions et titres assimilés	6,000.0000000000			34.270785	42.14	31/12/2021	ontribut	174,705.74	222,335.56	0.00	47,629.82	1.0688
US0718131099	BAXTER INTERNATIONAL INC	Actions et titres assimilés	2,500.0000000000			84.070416	85.84	31/12/2021	ontribut	181,684.23	188,709.11	0.00	7,024.88	0.9071
US0758871091	BECTON DICKINSON AND CO	Actions et titres assimilés	1,200.0000000000			252.311117	251.48	31/12/2021	ontribut	264,967.60	265,367.57	0.00	399.97	1.2756
US09061G1013	BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	Actions et titres assimilés	2,600.0000000000			82.677631	88.35	31/12/2021	ontribut	185,685.92	201,996.13	0.00	16,310.21	0.9710
US09075V1026	BIONTECH SE-ADR	Actions et titres assimilés	680.0000000000			308.397235	257.80	31/12/2021	ontribut	178,768.09	154,154.06	0.00	-24,614.03	0.7410
US1011371077	BOSTON SCIENTIFIC CORP	Actions et titres assimilés	6,500.0000000000			41.408271	42.48	31/12/2021	ontribut	233,230.73	242,806.89	0.00	9,576.16	1.1672
US1101221083	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	Actions et titres assimilés	7,000.0000000000			52.877637	62.35	31/12/2021	ontribut	315,625.01	383,793.53	0.00	68,168.52	1.8449
US1266501006	CVS HEALTH CORP	Actions et titres assimilés	4,400.0000000000			67.835632	103.16	31/12/2021	ontribut	259,277.55	399,141.75	0.00	139,864.20	1.9187
US1488061029	CATALENT INC	Actions et titres assimilés	1,800.0000000000			90.380178	128.03	31/12/2021	ontribut	137,756.23	202,650.37	0.00	64,894.14	0.9742

Fonds: ARC ACTION SANTE INNOVANTE (PFA001) 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
US19249H1032	COHERUS BIOSCIENCES INC	Actions et titres assimilés	10,000.0000000000			14.409684	15.96	31/12/2021	ontribut	124,313.28	140,344.71	0.00	16,031.43	0.6746
US2358511028	DANAHER CORP	Actions et titres assimilés	1,750.0000000000			165.629029	329.01	31/12/2021	ontribut	260,597.52	506,302.76	0.00	245,705.24	2.4338
US28176E1082	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	Actions et titres assimilés	2,100.0000000000			78.251386	129.55	31/12/2021	ontribut	142,695.51	239,232.33	0.00	96,536.82	1.1500
US3755581036	GILEAD SCIENCES INC	Actions et titres assimilés	4,000.0000000000			75.891850	72.61	31/12/2021	ontribut	269,893.63	255,399.23	0.00	-14,494.40	1.2277
US4364401012	HOLOGIC INC	Actions et titres assimilés	1,800.0000000000			62.792961	76.56	31/12/2021	ontribut	98,869.15	121,181.85	0.00	22,312.70	0.5825
US4523271090	ILLUMINA INC	Actions et titres assimilés	390.0000000000			398.126256	380.44	31/12/2021	ontribut	134,446.31	130,470.98	0.00	-3,975.33	0.6272
US45337C1027	INCYTE CORP	Actions et titres assimilés	1,600.0000000000			73.178625	73.40	31/12/2021	ontribut	98,634.35	103,271.19	0.00	4,636.84	0.4964
US46120E6023	INTUITIVE SURGICAL INC	Actions et titres assimilés	1,100.0000000000			258.348900	359.30	31/12/2021	ontribut	245,386.10	347,546.61	0.00	102,160.51	1.6707
US46266C1053	IQVIA HOLDINGS INC	Actions et titres assimilés	1,300.0000000000			174.153208	282.14	31/12/2021	ontribut	201,803.10	322,530.78	0.00	120,727.68	1.5504
US4781601046	JOHNSON & JOHNSON	Actions et titres assimilés	5,900.0000000000			150.113390	171.07	31/12/2021	ontribut	772,708.46	887,542.21	0.00	114,833.75	4.2665
US5324571083	ELI LILLY & CO	Actions et titres assimilés	1,500.0000000000			173.807093	276.22	31/12/2021	ontribut	224,858.47	364,342.24	0.00	139,483.77	1.7514
US58933Y1055	MERCK & CO. INC.	Actions et titres assimilés	6,650.0000000000			78.533108	76.64	31/12/2021	ontribut	466,860.25	448,167.43	0.00	-18,692.82	2.1544
US60468T1051	MIRATI THERAPEUTICS INC	Actions et titres assimilés	700.0000000000			168.996014	146.69	31/12/2021	ontribut	101,253.43	90,294.58	0.00	-10,958.85	0.4341
US60770K1079	MODERNA INC	Actions et titres assimilés	800.0000000000			355.164488	253.98	31/12/2021	ontribut	243,685.66	178,670.42	0.00	-65,015.24	0.8589
US64125C1099	NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	Actions et titres assimilés	1,500.0000000000			78.734100	85.17	31/12/2021	ontribut	100,847.51	112,341.72	0.00	11,494.21	0.5400
US7170811035	PFIZER INC	Actions et titres assimilés	16,500.0000000000			38.796325	59.05	31/12/2021	ontribut	560,055.14	856,775.41	0.00	296,720.27	4.1186
US75886F1075	REGENERON PHARMACEUTICALS	Actions et titres assimilés	240.0000000000			478.449417	631.52	31/12/2021	ontribut	97,715.87	133,278.93	0.00	35,563.06	0.6407
US81181C1045	SEAGEN INC	Actions et titres assimilés	800.0000000000			144.179000	154.60	31/12/2021	ontribut	95,815.92	108,758.35	0.00	12,942.43	0.5228
US8636671013	STRYKER CORP	Actions et titres assimilés	1,300.0000000000			197.957708	267.42	31/12/2021	ontribut	231,761.76	305,703.48	0.00	73,941.72	1.4695
US87918A1051	TELADOC HEALTH INC	Actions et titres assimilés	1,600.0000000000			144.844875	91.82	31/12/2021	ontribut	202,730.26	129,187.48	0.00	-73,542.78	0.6210
US8835561023	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	Actions et titres assimilés	1,180.0000000000			395.324619	667.24	31/12/2021	ontribut	403,466.84	692,352.44	0.00	288,885.60	3.3282
US91324P1021	UNITEDHEALTH GROUP INC	Actions et titres assimilés	2,200.0000000000			302.776445	502.14	31/12/2021	ontribut	584,319.30	971,428.07	0.00	387,108.77	4.6697
US92532F1003	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	Actions et titres assimilés	2,300.0000000000			188.729430	219.60	31/12/2021	ontribut	375,414.30	444,143.51	0.00	68,729.21	2.1350

Fonds: ARC ACTION SANTE INNOVANTE (PFA001) 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
US92764N1028	VIR BIOTECHNOLOGY INC	Actions et titres assimilés	2,000.0000000000			46.609000	41.87	31/12/2021	ontribut	82,396.67	73,637.00	0.00	-8,759.67	0.3540
US98956P1021	ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	Actions et titres assimilés	2,250.0000000000			152.810551	127.04	31/12/2021	ontribut	285,857.83	251,354.20	0.00	-34,503.63	1.2083
US98978V1035	ZOETIS INC	Actions et titres assimilés	700.0000000000			194.764500	244.03	31/12/2021	ontribut	118,115.79	150,211.92	0.00	32,096.13	0.7221
Total devise :				USD						10,861,110.93	13,678,364.48	0.00	2,817,253.55	65.7531
Total instrument:		Actions et titres assimilés								15,794,176.58	19,175,168.55	0.00	3,380,991.97	92.1767
FR0007496047	BNPP CASH INVEST CI PART CLASSIC 3 DEC	OPCVM	130.0000000000	EUR		2,254.319538	2,247.61	30/12/2021	ontribut	293,061.54	292,189.50	0.00	-872.04	1.4046
Total devise :				EUR						293,061.54	292,189.50	0.00	-872.04	1.4046
Total instrument:		OPCVM								293,061.54	292,189.50	0.00	-872.04	1.4046
FONDS:	ARC ACTION SANTE INNOVANTE (PFA001) EUR									16,087,238.12	20,802,624.20	0.00	3,318,630.63	100.0000