

RAPPORT DE GESTION – 31 MARS 2025

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. Le fonds ne gère pas les effets de levier.

Fiche d'identité du fonds (Code ISIN de la part F : FR0013331287)

| | | | |
|--------------------------|-------------------|-----------------------|------------------|
| Date de création : | 28/06/2018 | Gérant principal : | Nicolas BOURGIN |
| V.L. (Part F) (€) : | 120.01 € | Gérant secondaire : | David SIMONNOT |
| Actif net du fonds (€) : | 990 554.64 € | Indice de référence : | EURO STOXX 50 NR |

Commentaires / Faits marquants

Environnement économique

En mars, la Fed a tenu une réunion où elle a décidé de maintenir les taux d'intérêt inchangés malgré les pressions inflationnistes. Cette décision a été influencée par des signes de ralentissement de la croissance économique et des préoccupations concernant la stabilité financière. Plusieurs grandes entreprises technologiques ont publié leurs résultats trimestriels et toutes ont dépassé les attentes.

Les droits de douane ont créé un environnement d'incertitude concernant la trajectoire future de la croissance et de l'inflation, plaçant notamment la Fed dans une position délicate. L'Europe a fait preuve d'une réponse rapide, annonçant des plans d'investissement en réponse aux nouvelles politiques économiques et militaires américaines.

La BCE a tenu une réunion, où elle a décidé de maintenir ses politiques monétaires accommodantes et a baissé son taux de refinancement. Cette décision vise à soutenir la reprise économique dans la zone euro.

Environnement de marché

Le mois de mars aura considérablement chamboulé les performances du premier trimestre. L'accélération de la montée des nouveaux droits de douane aux États-Unis a fini par avoir raison des perspectives les plus optimistes, et les actions ont globalement connu un repli sur le mois, à mesure que l'incertitude pesait sur les perspectives de profits des entreprises.

Dans ce contexte, les actions ont globalement connu un recul en mars. L'indice MSCI World reculait de 4,6%, les actions "growth" reculant plus fortement (-7,6%) que les actions "value" (-1,6%).

Performances

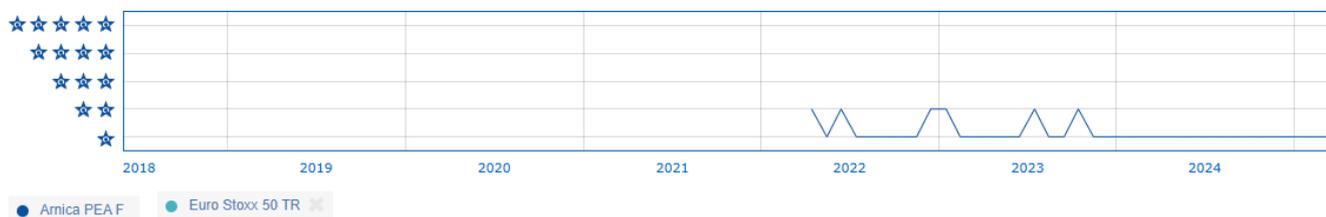
Indicateurs / Statistiques

| Perf. 31/03/2025 | Fonds | EURO STOXX 50 NR | Statistiques | 1 an | 3 ans | 5 ans |
|------------------------|---------|------------------|------------------------|----------|----------|----------|
| <i>Perf. 1 janvier</i> | 2.05 % | 7.53 % | Beta | 1.09 | 1.03 | 1.01 |
| <i>Perf. 1 an</i> | -6.98 % | 5.83 % | Ratio de Sharpe | -0.79 | -0.06 | 0.38 |
| <i>Perf. 3 ans</i> | 5.01 % | 45.05 % | Volatilité | 13.19 % | 14.65 % | 16.64 % |
| <i>Perf. 5 ans</i> | 43.98 % | 111.19 % | Volatilité de l'indice | 14.66 % | 15.48 % | 18.45 % |
| <i>Perf. Création</i> | 20.01 % | 79.51 % | Perte Maximum | -12.33 % | -20.91 % | -32.32 % |

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 31/03/2025)

Historique base 100 du 28/06/2018 au 31/03/2025



● Arnica PEA F

● Euro Stoxx 50 TR

| Performances | Perf. Cumulée | Perf. Annualisée | Volatilité | Sharpe |
|------------------|---------------|------------------|------------|--------|
| Euro Stoxx 50 TR | 79,51 % | 9,03 % | 19,73 % | 0,42 |
| Arnica PEA F | 20,01 % | 2,73 % | 18,11 % | 0,1 |

Portefeuille

Principales lignes en portefeuilles (%)

| | |
|--------------------|------|
| CM-AM PEA SER.RC3D | 7,69 |
| AIRBUS | 4,50 |
| TOTAL ENERGIES | 4,50 |
| SAP | 4,43 |
| NOVO NORDISK | 4,31 |
| SIEMENS | 4,26 |
| BANCO SANTANDER | 3,74 |
| LVMH | 3,74 |
| ASML | 3,66 |
| AM.ST.50 UC.ETF | 3,45 |

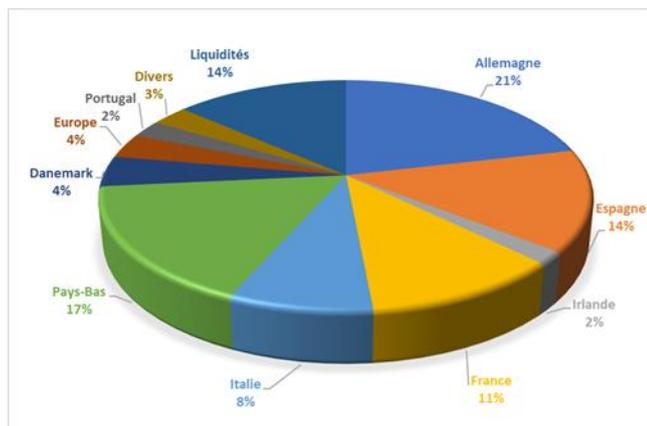
Nombre total de lignes 36

Mouvements / Opérations principales

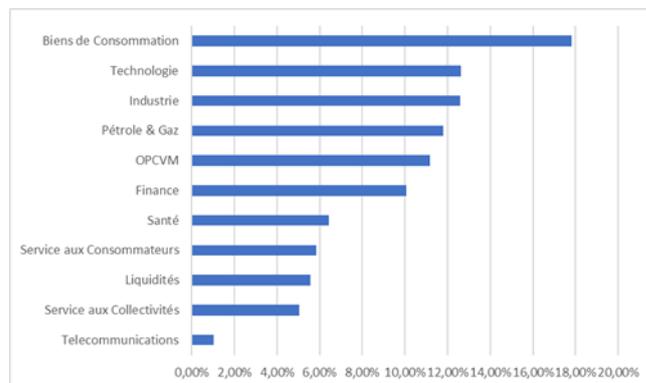
| Achats | Ventes |
|--------------|-----------------|
| ETF NASDAQ | ASML |
| NOVO NORDISK | SARTORIUS |
| INDITEX | VOLKSWAGEN |
| PUIG BRANDS | BASF |
| REPSOL | RUBIS |
| GALP ENERGIA | BANCO SANTANDER |
| FERRARI | |
| DEUTSCHE TEL | |
| ADIDAS | |
| ADYEN | |

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 | % |
|-----------------|--------|---------------|---------|
| BANCO SANTANDER | 39.01% | AMPLIFON | -24.83% |
| ARISTON | 19.13% | NOVO NORDISK | -24.76% |
| ING GROEP | 18.90% | INTERPUMP | -23.07% |
| RWE | 14.53% | HUGO BOSS | -22.15% |
| SIEMENS | 12.38% | PERNOD RICARD | -16.28% |

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 | | |
| <u>Critères ESG</u> | Non applicable | | |
| <u>Actifs non liquides</u> | Aucun actif illiquide au sein du fond | | |
| <u>Pourcentage éligible PEA</u> | 93.93% | | |



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.