

## RAPPORT DE GESTION – 30 JUIN 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 C : FR0013331279)

Date de création :	<b>28/06/2018</b>	Gérant principal :	Nicolas BOURGIN
V.L. (Part C) (€) :	113.92 €	Gérant secondaire :	David SIMONNOT
Actif net du fonds (€) :	1 139.29 €	Indice de référence :	EURO STOXX 50 NR

### Commentaires / Faits marquants

#### Environnement économique

L'économie américaine a montré des signes de résilience malgré un contexte incertain marqué par une guerre commerciale initiée par Washington. Le PIB du premier trimestre s'est contracté, une première depuis trois ans. Ces chiffres traduisent une pression croissante sur les coûts et une incertitude liée aux droits de douane. La Fed a maintenu une politique monétaire accommodante, laissant entrevoir une possible réduction des taux si les tensions commerciales persistent.

La zone euro a poursuivi sa trajectoire de croissance modérée avec un PIB en hausse de +1,2 % en rythme annuel au premier trimestre. La BCE poursuivant ses baisses de taux, cherchant à stimuler la demande intérieure.

En Asie, la Chine tente de relancer sa demande intérieure via un assouplissement monétaire, tandis que le Japon avait surpris les marchés début 2025 en relevant son taux directeur pour la première fois depuis 2008.

#### Environnement de marché

Malgré le contexte, les marchés boursiers ont tenu bon : le S&P 500 a progressé de +5.50 % depuis le début de l'année, porté par les valeurs technologiques et les espoirs de baisse des taux.

L'EuroStoxx 50 a enregistré une performance solide de +8.32% depuis le début de l'année, soutenu par les plans d'investissement public, notamment en Allemagne.

Les marchés émergents restent volatils, affectés par la force du dollar et les tensions géopolitiques. Le MSCI World affiche une progression de +6.53 % en dollar, tirée par les secteurs technologique et financier.

### Performances

### Indicateurs / Statistiques

Perf. 30/06/2025	Fonds	EURO STOXX 50 NR	Statistiques	1 an	3 ans	5 ans
<i>Perf. 1 janvier</i>	3.50 %	10.40 %	Beta	0.95	0.98	0.99
<i>Perf. 1 an</i>	-1.92 %	10.98 %	Ratio de Sharpe	-0.31	0.26	0.14
<i>Perf. 3 ans</i>	21.24 %	65.24 %	Volatilité	15.85 %	14.64 %	15.81 %
<i>Perf. 5 ans</i>	19.49 %	84.74 %	Volatilité de l'indice	15.29 %	13.55 %	14.68 %
<i>Perf. Création</i>	13.92 %	84.30 %	Perte Maximum	-16.72 %	-18.94 %	-32.93 %

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 essuyer des pertes significatives. L'investisseur peut ne pas récupérer le capital investi.

## Evolution VS. Indice (Historique base 100 du 28/06/2018 au 30/06/2025)

Historique base 100 du 28/06/2018 au 30/06/2025



● Arnica PEA C ● Euro Stoxx 50 TR ✕

Performances	Perf. Cumulée	Perf. Annualisée	Volatilité	Sharpe
Euro Stoxx 50 TR	84,3 %	9,11 %	19,87 %	0,41
Arnica PEA C	13,92 %	1,88 %	18,21 %	0,05

## Portefeuille

### Principales lignes en portefeuilles (%)

ASML	5,73
CM-AM PEA SER.RC3D	5,25
AIRBUS	4,58
NOVO NORDISK	4,42
AM.ST.50 UC.ETF	4,41
SAP	4,36
SIEMENS	4,09
BANCO SANTANDER	3,96
TOTAL ENERGIES	3,67
BEIERSDORF	3,30

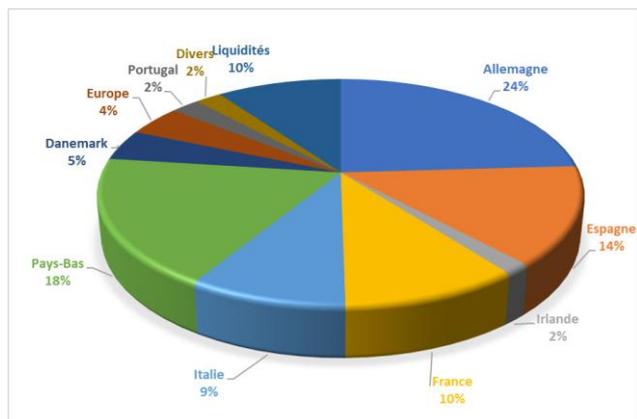
Nombre total de lignes 38

### Mouvements / Opérations principales

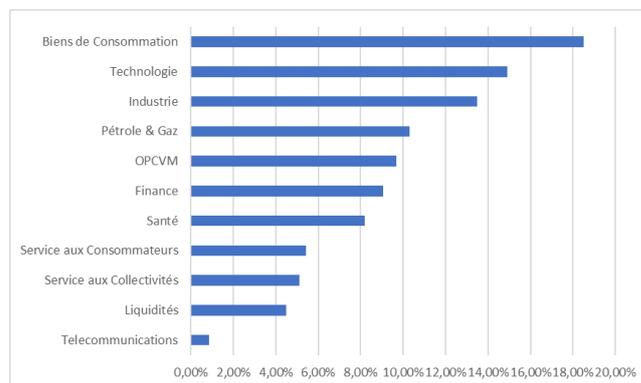
Achats	Ventes
ADIDAS	SARTORIUS
PERNOD RICARD	ING
ASML	ETF NASDAQ
BEIERSDORF	ARISTON
GERRESHEIMER	INFINEON
REPLY	
RHEINMETALL	

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	%
BECHTLE	16.32%	LVMH	-22.23%
SIGNIFY	15.25%	MONCLER	-14.51%
BANCO SANTANDER	13.39%	GERRESHEIMER	-13.65%
HUGO BOSS	12.65%	TOTAL ENERGIES	-12.67%
ASML	11.82%	BEIERSDORF	-10.72%

### 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>	94.07%		



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.