

RAPPORT DE GESTION – 30 SEPTEMBRE 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) (€) :	123.70 €	Gérant secondaire :	David SIMONNOT
Actif net du fonds (€) :	1 066 790.52 €	Indice de référence :	EURO STOXX 50 NR

Commentaires / Faits marquants

Environnement économique

L'économie américaine montre des signes de ralentissement : les créations d'emplois fléchissent, le chômage reste élevé, et la politique migratoire plus stricte limite l'offre de travail. En réponse, la Réserve fédérale a abaissé son taux directeur pour soutenir l'activité, tout en restant vigilante face à une inflation persistante, notamment due à la hausse des prix du logement et des véhicules. Les tensions commerciales avec l'Europe perdurent malgré un accord signé en juillet, maintenant une incertitude juridique sur les droits de douane.

En zone euro, l'inflation maîtrisée permet à la BCE de maintenir une politique accommodante. Toutefois, la croissance reste fragile, notamment en France, confrontée à une crise politique et à une incertitude budgétaire. L'accord commercial avec les États-Unis pourrait pénaliser certains secteurs.

En Asie, la croissance reste dynamique. Le Japon affiche une stabilité salariale, la Chine intensifie ses mesures de relance face à la crise immobilière, et l'Inde bénéficie d'une amélioration de sa note souveraine. Les marchés asiatiques restent globalement stables.

Environnement de marché

Le trimestre a été marqué par une reprise notable des marchés financiers, portée par l'atténuation des tensions inflationnistes et l'assouplissement des politiques monétaires. Les indices boursiers ont progressé grâce à des résultats d'entreprises solides et à une consommation résiliente. En Europe, la détente sur les taux longs traduit une confiance accrue des investisseurs, malgré des incertitudes politiques.

En Asie, la stabilité japonaise et les mesures de relance en Chine ont soutenu les marchés, tandis que l'Inde confirme son dynamisme. Les marchés émergents restent contrastés, mais montrent des signes de consolidation. Dans un contexte de valorisations élevées et de volatilité persistante, la sélectivité demeure essentielle.

Performances

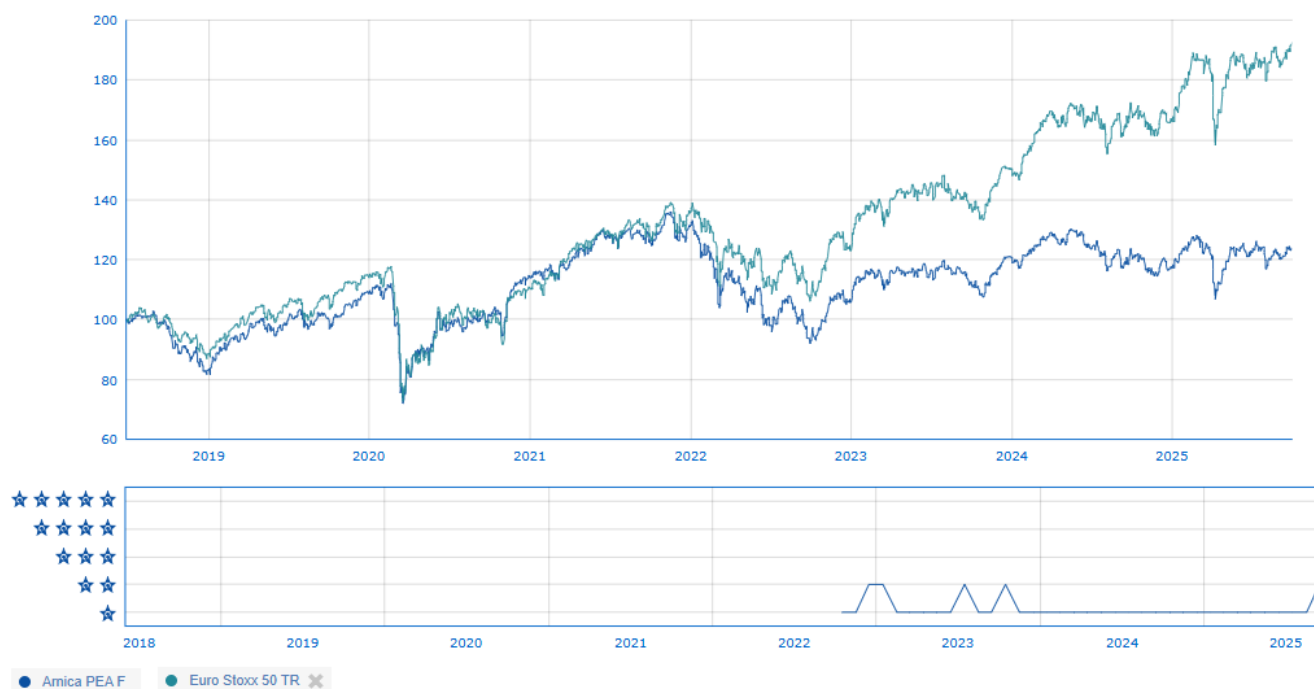
Indicateurs / Statistiques

Perf. 30/09/2025	Fonds	EURO STOXX 50 NR	Statistiques	1 an	3 ans	5 ans
<i>Perf. 1 janvier</i>	5.19 %	15.38 %	Beta	0.90	0.98	1.01
<i>Perf. 1 an</i>	1.29 %	13.27 %	Ratio de Sharpe	-0.08	0.50	0.16
<i>Perf. 3 ans</i>	33.28 %	79.35 %	Volatilité	15.02 %	14.21 %	15.98 %
<i>Perf. 5 ans</i>	22.23 %	94.69 %	Volatilité de l'indice	14.19 %	12.83 %	14.45 %
<i>Perf. Création</i>	23.70 %	92.60 %	Perte Maximum	-16.62 %	-18.18 %	-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 30/09/2025)

Historique base 100 du 28/06/2018 au 30/09/2025



Performances	Perf. Cumulée	Perf. Annualisée	Volatilité	Sharpe
Euro Stoxx 50 TR	92,6 %	9,44 %	19,67 %	0,43
Amica PEA F	23,7 %	2,97 %	18,13 %	0,11

Portefeuille

Principales lignes en portefeuilles (%)

ASML	5,41
BANCO SANTANDER	4,97
TOTAL ENERGIES	4,35
SIEMENS	4,28
AM.ST.50 UC.ETF	4,01
SAP	3,83
AIRBUS	3,69
ING GROEP	3,50
NOVO NORDISK	3,45
BEIERSDORF	3,32

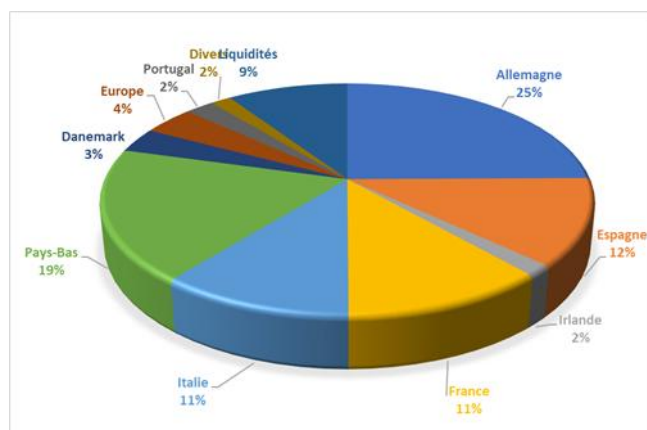
Nombre total de lignes 39

Mouvements / Opérations principales

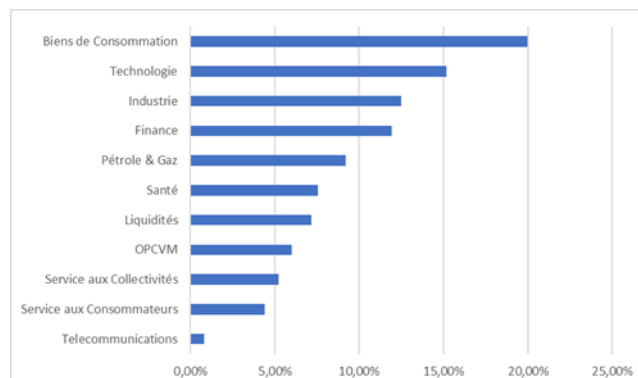
Achats	Ventes
SARTORIUS	REPSOL
ADYEN	AIRBUS
ASML	ETF NASDAQ
FERRARI	INTERPUMP
INTESA SANPAOLO	ASML
UNICREDITO	
REPLY	
TOTAL ENERGIES	

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.

Répartition géographique



Répartition sectorielle



Contributeurs à la performance

Positifs	%	Négatifs	%
BANCO SANTANDER	26.17%	AMPLIFON	-30.46%
ASML	22.21%	GERRESHEIMER	-26.27%
REPSOL	21.14%	NOVO NORDISK	-21.64%
ING GROEP	18.52%	PUIG BRANDS	-18.38%
LVMH	17.07%	REPLY	-17.33%

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>	95.03%		



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.