

## RAPPORT DE GESTION – 31 DECEMBRE 2023

### 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.

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

Date de création :	<b>28/06/2018</b>	Gérant principal :	Nicolas BOURGIN
V.L. (Part F) (€) :	122.13 €	Gérant secondaire :	David SIMONNOT
Actif net du fonds (€) :	945 470.66 €	Indice de référence :	EURO STOXX 50 NR

### Commentaires / Faits marquants

#### Environnement économique

Aux USA, l'inflation a continué de baisser, mais reste au-dessus de sa cible. La croissance se montre solide avec un marché de l'emploi résistant et une consommation forte. La victoire de Donald Trump a stimulé les marchés grâce à ses promesses de dérégulation et de baisses d'impôts.

L'Europe a connu une stagnation économique avec une croissance faible, notamment en raison des tensions géopolitiques et des taux d'intérêt élevés. La BCE a commencé à réduire ses taux directeurs en réponse à la baisse de l'inflation.

La Chine a connu une forte volatilité boursière, avec des plans de relance économique souvent perçus comme insuffisants. Le secteur immobilier en crise et une démographie défavorable ont pesé sur la croissance tandis que les rivalités avec les États-Unis ont influencé les décisions économiques.

La croissance mondiale est restée stable à environ 3,2 %, avec des disparités régionales et l'inflation des prix des services a freiné la désinflation, compliquant la politique monétaire.

#### Environnement de marché

Les indices Dow Jones, S&P 500 et Nasdaq ont atteint des records historiques, portés par les valeurs technologiques et l'intelligence artificielle.

Malgré quelques records, les marchés européens ont été moins performants que les marchés américains.

Les banques centrales devront équilibrer la réduction des taux avec la stabilité économique.

Les enjeux liés à la transition énergétique et écologique seront cruciaux pour la croissance future.

### Performances

### Indicateurs / Statistiques

Perf. 31/12/2024	Fonds	EURO STOXX 50 NR	Statistiques	1 an	3 ans	5 ans
Perf. 1 janvier	-2.65 %	11.01 %	Beta	1.14	1.06	1.00
Perf. 1 an	-2.65 %	11.01 %	Ratio de Sharpe	-0.48	-0.36	0.03
Perf. 3 ans	-10.47 %	22.81 %	Volatilité	13.37 %	16.29 %	19.59 %
Perf. 5 ans	8.50 %	46.63 %	Volatilité de l'indice	10.74 %	14.06 %	18.54 %
Perf. Création	17.60 %	66.93 %	Perte Maximum	-12.33 %	-30.87 %	-35.74 %

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 31/12/2024)

Historique base 100 du 28/06/2018 au 31/12/2024



● Arnica PEA F ● Euro Stoxx 50 TR ✕

Performances	Perf. Cumulée	Perf. Annualisée	Volatilité	Sharpe
Euro Stoxx 50 TR	66,93 %	8,18 %	19,98 %	0,37
Arnica PEA F	17,6 %	2,52 %	18,37 %	0,1

## Portefeuille

### Principales lignes en portefeuilles (%)

CM-AM PEA SER.RC3D	8,38
ASML	8,24
SAP	4,70
AIRBUS	4,70
LVMH	4,56
TOTAL ENERGIES	4,42
SIEMENS	4,16
BANCO SANTANDER	3,79
NOVO NORDISK	3,70
AM.ST.50 UC.ETF	3,53

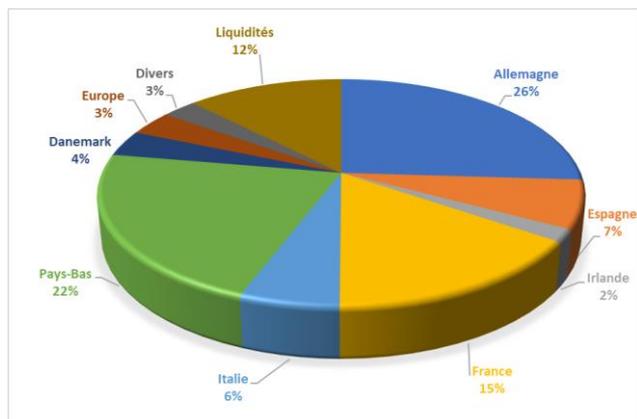
Nombre total de lignes 31

### Mouvements / Opérations principales

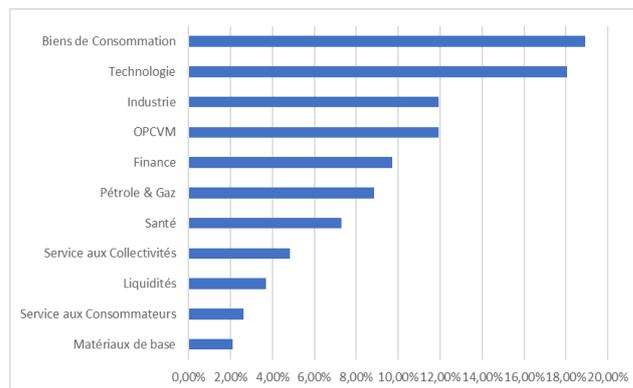
Achats	Ventes
NOVO NORDISK	NOKIA
ASML	PUMA
LVMH	SAP
TOTAL ENERGIES	ENEL
	SARTORIUS

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	%
AIRBUS	17.95%	SILTRONIC	-31.97%
SAP	15.61%	BECHTLE	-22.48%
AM PEA NASDAQ	14.17%	ARISTON	-21.23%
HUGO BOSS	8.98%	NOVO NORDISK	-20.71%
SIEMENS	3.98%	PERNOD RICARD	-19.62%

### 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		



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.