

RAPPORT DE GESTION MENSUEL

ARKEA FOCUS – HUMAN

PART I / 30/09/2025



FR RÉPUBLIQUE FRANÇAISE



Depuis le 02/01/2025, Federal Focus – Human est devenu Arkéa Focus – Human.

Investir activement de manière responsable dans le monde de demain.

Température du portefeuille*

Objectif
Accord
de Paris



Indice de
référence**
2-3°C
Portefeuille
<2°C

Scoring Human*** **64/100**

* Trajectoire de température du portefeuille en dessous de +2°C à l'horizon 2100. ** EURO STOXX EUR Rendement Net. *** Il permet d'apprécier chaque entreprise de l'univers d'investissement au regard du poids réel que représente son activité sur l'amélioration du bien-être humain. Sur la base du « Scoring BEP » (bien être personnel) et le « Scoring BET » (bien être au travail), ces scoring sont combinés pour obtenir un « Scoring Human » mesurant l'intensité du lien d'une entreprise avec la thématique du bien-être humain dans sa globalité. Pour le Scoring Human, la société de gestion analyse et quantifie la contribution au bien être humain de chaque entreprise pour orienter les investissements du fonds vers les acteurs qui favorisent l'amélioration du bien-être humain. Pour plus de détails sur l'extra financier, veuillez vous rendre [ici](#).

Commentaire de gestion

Les marchés actions continuent à être orientés à la hausse avec l'afflux de liquidité et un fort appétit pour les indices et les mega caps.

Cependant un certain nombre d'actions commencent à voir leur tendance haussière s'affaiblir et on devrait assister en octobre à des performances plus hétérogènes, renforcées par la publication des résultats trimestriels.

Les modifications lors du rebalancement de début de mois restent faibles dans le fond, et le positionnement reste proche de celui du mois de septembre.

Source des données relatives aux indices de référence et portefeuille : Bloomberg.

* Le fonds a fait l'objet d'un changement de stratégie de gestion en date du 02/09/2024, en conséquence, les performances et indicateurs de gestion passé(e)s du fonds ne reflètent pas les performances et indicateurs de gestion futur(e)s.

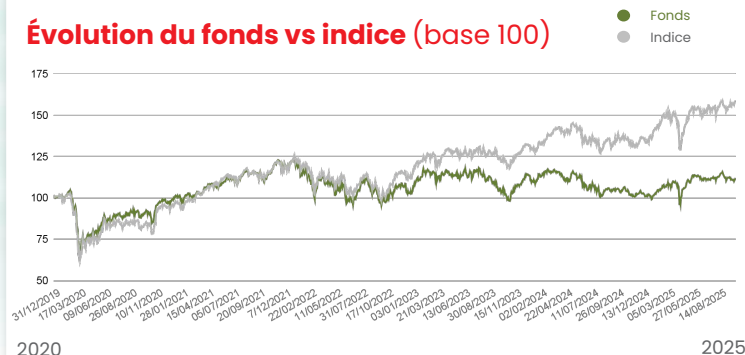
Pour plus d'informations concernant les indicateurs de risques, merci de vous référer au lexique disponible sur notre site internet www.arka-am.com

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

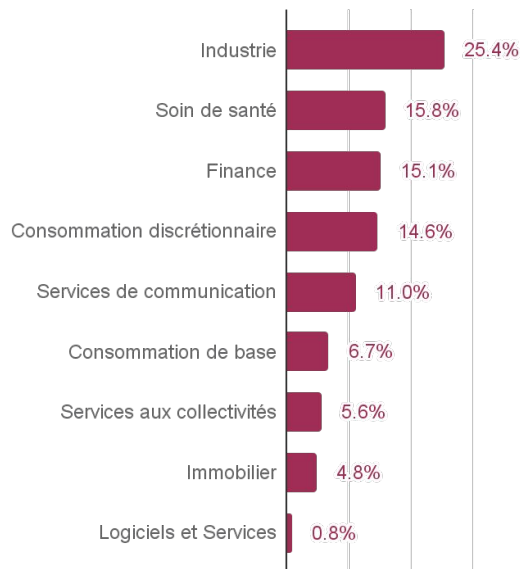
		YTD	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Perf cumulées	Fonds	10,53%	6,39%	15,11%	25,27%	48,94%
	Indice	18,08%	15,86%	59,44%	92,91%	132,77%

Indicateurs de gestion	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité annualisée du fonds	15,81%	14,95%	17,08%
Volatilité annualisée de l'indice	15,63%	13,82%	16,78%
Perte maximale (Max drawdown) du fonds	13,10%	18,99%	23,39%
Perte maximale (Max drawdown) de l'indice	15,22%	15,22%	21,92%

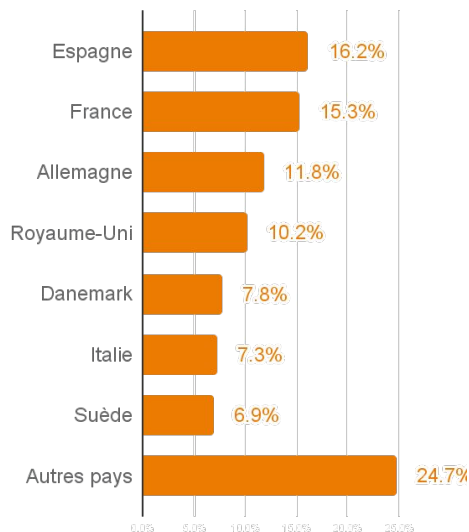
Évolution des fonds vs indice (base 100)



Répartition sectorielle (% valorisation)



Répartition géographique – actions (% valorisation)



Principales lignes en portefeuille (% exposition)

Genmab A/S	3,01%
UCB SA	2,81%
L'Oreal SA	2,72%
Rolls-Royce Holdings PLC	2,65%
Legrand SA	2,61%
Telecom Italia SpA/Milano	2,59%
ACS Actividades de Construccio	2,55%
Gjensidige Forsikring ASA	2,51%
Valeo SA	2,48%
Faurecia	2,48%

Nombre de lignes en portefeuille 60

Source des données du portefeuille : Bloomberg.

Le fonds a fait l'objet d'un changement de stratégie de gestion en date du 02/09/2024.

Philosophie thématique / ESG* du fonds



FAVORISER L'AMÉLIORATION DU BIEN-ÊTRE

Avec la sédentarisation, la malnutrition, la consommation d'écrans, les enjeux climatiques, les environnements professionnels exigeants, notre santé physique et mentale est mise à rude épreuve.

Arkéa Focus - Human investit dans les **entreprises européennes cotées*** qui favorisent l'amélioration du bien-être humain :

- ✓ Besoins primaires
- ✓ Epanouissement personnel et professionnel

* Environnement, Social, Gouvernance

Zoom sur **camurus**

Camurus, innover pour répondre aux besoins médicaux essentiels



Camurus développe des médicaments innovants et durables contre des maladies altérant fortement le bien-être (addictions, cancers, maladies rares).
Sa mission : améliorer la santé des patients avec des traitements plus efficaces et plus simples à suivre.

Lutte contre la stigmatisation

En 2024, Camurus a multiplié, avec ses partenaires, des **initiatives locales et mondiales** pour **changer le regard** sur l'**addiction** et les **maladies chroniques**, lever les freins psychologiques et encourager la recherche d'aide.

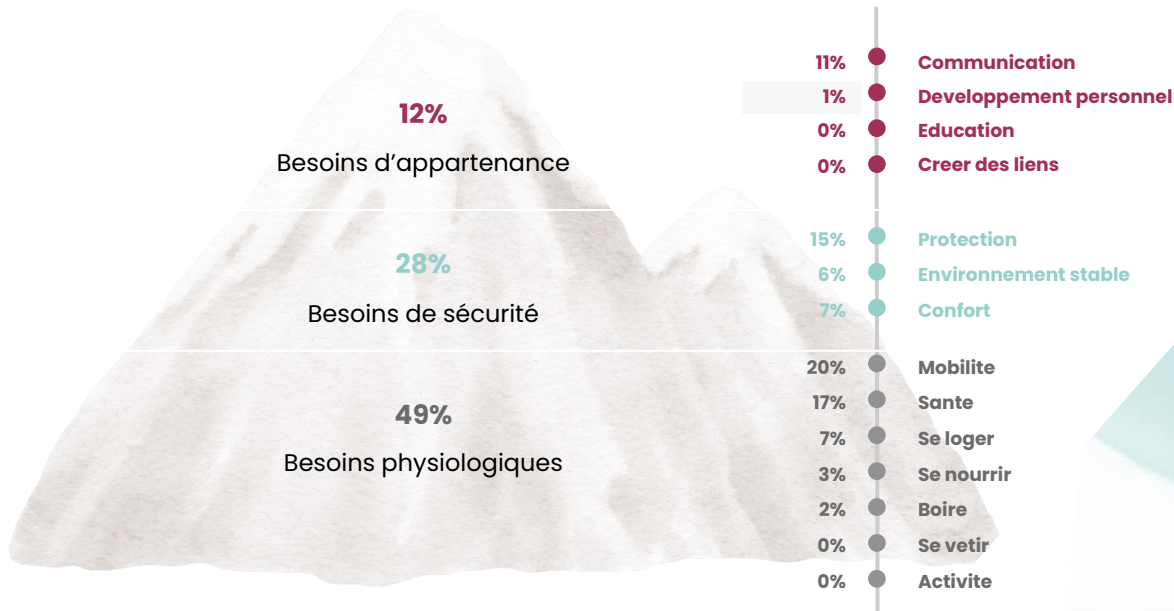
Croissance au service des patients

+48% du chiffre d'affaires au T4 2024 (vs 2023) grâce notamment au succès du Budival. La traction commerciale permet à l'entreprise de réinvestir en **R&D** et en accès aux soins. Camurus vise des bénéfices cliniques mesurables et une **création de valeur durable**.

3 GOOD HEALTH AND WELL-BEING

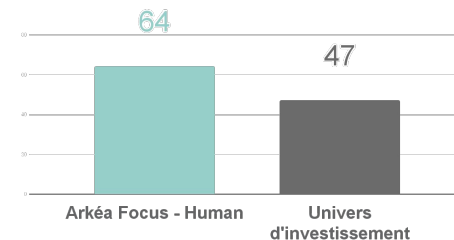


Répartition des besoins de Maslow*



Source des données du portefeuille : Bloomberg, documents de références financiers et questionnaire interne.

Scoring Human**



* Représente la répartition de l'investissement du fonds dans les besoins de la pyramide de Maslow. ** Il permet d'apprécier chaque entreprise de l'univers d'investissement au regard du poids réel que représente son activité sur l'amélioration du bien-être humain. Sur la base du « Scoring BEP » (bien être personnel) et le « Scoring BET » (bien être au travail), ces scoring sont combinés pour obtenir un « Scoring Human » mesurant l'intensité du lien d'une entreprise avec la thématique du bien-être humain dans sa globalité. Pour le Scoring Human, la société de gestion analyse et quantifie la contribution au bien être humain de chaque entreprise pour orienter les investissements du fonds vers les acteurs qui favorisent l'amélioration du bien-être humain.

La stratégie d'investissement comporte des limites méthodologiques. Pour plus d'informations, et définition de l'univers d'investissement, merci de vous référer au prospectus, partie "1) Descriptions des stratégies utilisées".

Sélectivité de l'analyse ESG

Le taux de sélectivité de l'analyse ESG* est de

25%

Note moyenne du portefeuille**

La note ESG*** est de

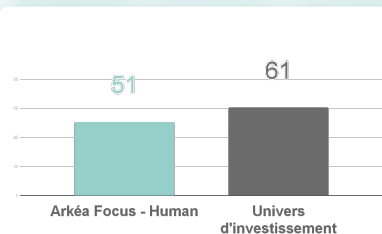
14.69/20

Environnement **13.91/20**

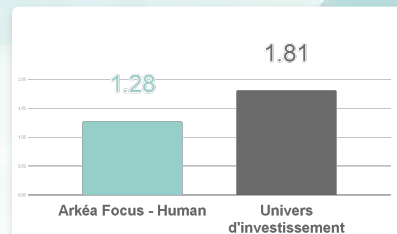
Social **14.23/20**

Gouvernance **13.95/20**

Emissions GES****



Score de controverse global*****



Sources des données : Sustainalytics, MSCI et notations ESG internes.

* Sélectivité de l'analyse ESG : la proportion d'émetteurs écartés par rapport au nombre d'émetteurs analysés d'un point de vue ESG.

** Moyenne pondérée des notes extra-financières des entreprises composant le fonds.

*** Notation de l'émetteur reposant sur les trois critères étudiés par Arkéa Asset Management (Environnement, Social et Gouvernance). Cette notation repose sur les informations communiquées par les sociétés à la date de rédaction du reporting.

**** Émissions de gaz à effet de serre (GES) calculés en tCO2 équivalent par million d'euros investi (scopes 1 & 2).

***** Identifie les entreprises impliquées dans des incidents qui peuvent avoir un impact négatif sur les parties prenantes, l'environnement ou les activités de l'entreprise.



Avertissements

Document promotionnel non soumis à l'agrément de l'AMF. Le présent document est purement informatif et ne constitue ni une offre de souscription, ni un conseil personnalisé d'investissement. Préalablement à toute décision d'investissement, tout souscripteur doit prendre connaissance du prospectus et du Document d'Information Clé disponibles sur le site d'Arkéa Asset Management (arkea-am.com) ou sur simple demande et déterminer lui-même ou avec le concours de ses conseillers l'adéquation de son investissement, en fonction des considérations légales, fiscales et comptables qui lui sont applicables. A la demande de l'investisseur, Arkéa Asset Management est en mesure de lui fournir des informations détaillées sur la rémunération allouée au distributeur du fonds qu'il a souscrit.

Caractéristiques générales et techniques du fonds

Date de création*	13/02/2008
Valeur liquidative (€)	18 396,43
Actif net de la part	18 396,43 €
Actif net du fonds	128 125 014,76 €
Indice de référence	EURO STOXX EUR Rendement Net
Code ISIN	FR0010209841
Gérant principal	RODRIGUEZ Aurelio depuis le 02/09/24
Gérant secondaire	JAMHAMED Fayssal depuis le 02/09/24

Classification AMF	Actions des pays de l'UE
Forme juridique	Fonds Commun de Placement de droit français
Durée de placement recommandée	5 ans
Souscription / Rachats	J à 12h30
Eligibilité	Assurance-Vie, Comptes-Titres, PEA
Frais de gestion réels	0.90%
Droits d'entrée maximum	1.00%
Droits de sortie	0.00%
Commission de surperformance	15.00% TTC
Indicateur synthétique de risque**	1 — 2 — 3 — 4 — 5 — 6 — 7

Risque le plus faible

Risque le plus élevé

* Depuis le 02/09/2024, AIS Mandarine Opportunités est devenu Arkéa Focus - Human.

** Indicateur synthétique de risque ou SRI. Les données historiques utilisées pour le calcul de l'indicateur de risque numérique pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du produit. La catégorie de risque associée à ce produit n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps. La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ».