

ARKÉA SELECT - MÉGATENDANCES

Accroître le capital investi sur la durée de placement recommandée de cinq ans, via la sélection et l'exposition à différents OPC actions internationales. Il est possible de comparer a posteriori la performance du FCP avec l'évolution de l'indicateur de référence.

Caractéristiques du fonds

Date de création	25/01/2021	Code ISIN	FR00140018L0
Valeur liquidative (€)	106,84	Gérant principal	SERRA Gilles (depuis 12/2018)
Actif net de la part (€)	2 305 659,66	Gérant secondaire	HEMON Hélène (depuis 01/2023)
Actif net du fonds (€)	132 151 801,41		
Indice de référence	MSCI World Index NR (Eur)		

Conjoncture et marchés

Les marchés ont maintenu leur préférence pour un scénario macro-économique « rose » en cette fin d'été. Malgré des signes de ralentissement, l'économie américaine résiste, notamment grâce aux investissements massifs réalisés dans le secteur technologique et de l'intelligence artificielle. Face aux craintes de disruption du commerce mondial au printemps, ce contexte constitue une bonne nouvelle pour les investisseurs. En plus de cette résilience, la Banque Centrale Américaine (« Fed ») a baissé ses taux directeurs, assouplissant ainsi les conditions financières et favorisant les actifs risqués. Les marchés actions ont ainsi gagné +3,5% pour le S&P500 et +3,3% pour l'Eurostoxx 50 en septembre, tandis que les taux américains à 10 ans ont reflué de 8 points de base à 4,15%.

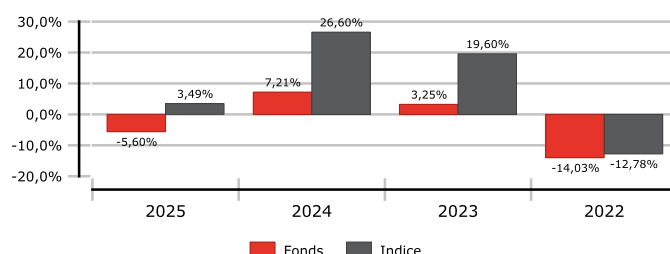
Ce scénario « rose » implique que la croissance économique ne ralentisse pas trop. Dans le cas contraire, les résultats des entreprises pourraient être revus à la baisse. Or, le marché de l'emploi américain a nettement ralenti récemment et est sur la ligne de crête qui le sépare d'une remontée du taux de chômage, ce qui aurait un impact négatif sur la consommation. En octobre, en cas de fermeture partielle des activités de l'administration fédérale américaine sur une longue période, la situation de l'emploi pourrait continuer de se dégrader. Dans ce contexte, la baisse des taux directeurs de la Fed serait moins favorable aux actifs risqués. Les valorisations des indices actions, américains comme européens, sont exigeantes et les obligations d'entreprises ont également un rendement historiquement très resserré face aux obligations d'Etats.

Du côté de la Zone euro, l'environnement économique reste plus morose alors que la reprise tant attendue de la demande interne peine à se matérialiser. De timides signes de reprise apparaissent toutefois, alors que les prévisionnistes espèrent que les plans budgétaires allemands permettront à Berlin de relancer son activité. Dans ce contexte, avec une inflation qui se stabilise autour des 2%, la BCE a suggéré qu'elle en avait fini avec la baisse de ses taux. Toutefois, le ralentissement des salaires, la hausse de l'euro depuis le début de l'année, des prix du pétrole modérés par une offre abondante de l'OPEP, et une volonté chinoise de rediriger ses exportations à bas coûts en dehors des USA pourraient continuer à faire baisser l'inflation en zone euro dans les prochains mois.

Performances au 30/09/2025

	1 mois	Depuis Début d'année	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Perf. Cumulées						
Fonds	-0,09%	-5,60%	-6,41%	6,72%		
Indice	2,82%	3,49%	11,37%	57,87%		

Performance annuelle



Evolution du fonds vs indice (base 100)



Indicateurs au 30/09/2025

Indicateurs de gestion	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Volatilité annualisée du fonds	14,67%	11,64%		
Volatilité annualisée de l'indice	19,01%	14,12%		
Ratio d'information	-2,15	-2,17		
Ratio de Sharpe du fonds	-0,54	-0,12		
Tracking Error annualisée	7,91%	6,28%		
Perte maximale du fonds	18,04%	18,04%		
Alpha	-12,69%	-8,59%		
Bêta	0,71	0,74		
Corrélation	92,15%	89,89%		

Source des données relatives aux indices de référence : Six Financial Information.

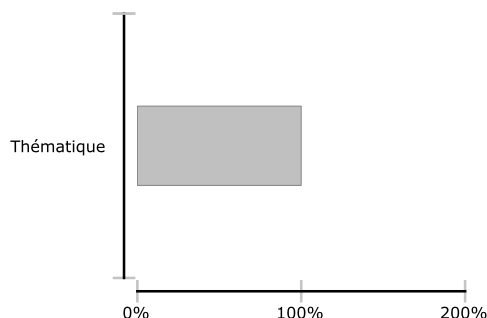
Pour plus d'informations concernant les indicateurs de risques, merci de vous référer au lexique disponible sur notre site internet www.arkea-am.com

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

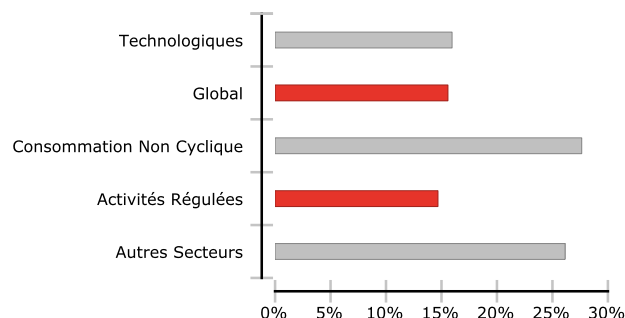
ARKÉA SELECT - MÉGATENDANCES

Répartitions

Repartition des OPC par style de gestion (% valorisation)



Répartition secteur OPC (% valorisation)



Portefeuille

Principales opérations du 31/08 au 30/09/2025

Achat	Vente
Sparinvest Ethical Global Value	Schroder ISF Global Climate
Sycomore Sustainable Tech IC EUR	Ch Equity C Accumulation EUR
Thematics AI and Robotics Fund I/A Eur	EDR FUND Healthcare I EUR
Parvest Smart Food I Cap EUR	BlackRock Global Funds - Sustainable Energy A2 Eur
Parvest - Aqua I Cap EUR	

Principales lignes en portefeuille (% exposition)

Variopartner SICAV - Tareno Global Water Solutions Fund	15,45%
CPR Invest - Food For Generations - I EUR - Acc	14,25%
Parvest Smart Food I Cap EUR	13,16%
Parvest - Aqua I Cap EUR	13,01%
Aesculape SRI	12,91%
Nombre de lignes en portefeuille	9

Contribution à la performance

Meilleures contributions mensuelles

Sycomore Sustainable Tech IC EUR	0,43%
Sparinvest Ethical Global Value	0,25%
EDR FUND Healthcare I EUR	0,13%
Thematics AI and Robotics Fund I/A Eur	0,12%
Parvest Climate Impact I Cap EUR	0,10%

Moins bonnes contributions mensuelles

Parvest Smart Food I Cap EUR	-0,46%
CPR Invest - Food For Generations - I EUR - Acc	-0,28%
Schroder ISF Global Climate Ch Equity C Accumulation EUR	-0,15%
Variopartner SICAV - Tareno Global Water Solutions Fund	-0,14%
BlackRock Global Funds - Sustainable Energy A2 Eur	-0,03%

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 disponible sur le site de Arkéa Asset Management (www.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.

Classification	Actions internationales	Eligibilité PEA	Non
Profil risque AMF	← 1 2 3 4 5 6 7 →	Eligibilité Assurance vie	Oui
Zone d'investissement	Internationale	Eligibilité compte titre ordinaire	Oui
Nature juridique	Organisme de Placement Collectif en Valeurs Mobilières	Eligible au PEA/PME	Non
Durée de placement conseillée	5 ans	Droits d'entrée maximum	3,00%
Fonds nourricier	Non	Droits de sortie	0,00%
Souscription	J à 12h30 - Règlement livraison J+2	Frais de gestion réels	0,90%
		Commission de surperformance	15,00%



Arkéa Select - Mégatendances (A)

septembre 2025

Philosophie ESG du fonds

La philosophie de gestion du fonds Arkéa Select - Mégatendances est d'investir dans les OPC actions internationales, dans le respect des exigences du label français ISR, en privilégiant la thématique principale de l'amélioration de la qualité de vie. La société de gestion a choisi de s'intéresser plus particulièrement aux sous-thématiques suivantes : l'eau, l'alimentation, la santé et l'environnement. Le fonds sera investi à au moins 90% de son actif (hors liquidités) dans des OPC détenant le label français ISR ou disposant d'un label européen reconnu comme équivalent.

Principales positions

Instruments	Emetteurs	% actif	Labels
Variopartner SICAV - Tareno Global Water Solutions Fund	VARIOPARTNER SICAV/LUXEMBOURG	15,45%	ISR
CPR Invest - Food For Generations - I EUR - Acc	CPR INVEST	14,25%	ISR Towards Sustainability
Parvest Smart Food I Cap EUR	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT LUXEM	13,16%	ISR Towards Sustainability
Parvest - Aqua I Cap EUR	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT LUXEM	13,01%	ISR Towards Sustainability
Aesculape SRI	MONTPENSIER FINANCE SAS	12,91%	ISR
Sycomore Sustainable Tech IC EUR	SYCOMORE ASSET MANAGEMENT SA	9,27%	ISR
Sparinvest Ethical Global Value	NYKREDIT PORTEFOLJE ADMINISTRATION	8,45%	Towards Sustainability
Thematics AI and Robotics Fund I/A Eur	NATIXIS INTERNATIONAL FUNDS LU	6,55%	ISR
Parvest Climate Impact I Cap EUR	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT LUXEM	6,10%	ISR Towards Sustainability

Composition du fonds par classe d'actifs

Taux de fonds avec label ISR

91,47%

Type d'instrument	% de l'actif
OPC actions	99,15
Trésorerie	0,85

Commentaire de l'équipe Recherche ESG

L'intérêt des épargnants français pour la finance responsable en 2025

L'enquête annuelle menée par l'IFOP auprès d'un échantillon de 1001 personnes représentatif de la population française majeure révèle une baisse de croissance du développement de la finance responsable auprès du grand public ces trois dernières années.

Seuls 17% des répondants disent connaître l'existence de produits d'investissement responsable et 19% l'épargne solidaire, ce dernier connaissant un recul net de 3% par rapport à 2025. Plus questionnable encore, 22% ont déjà entendu parler de labels responsables en 2025 contre 27% en 2024 : est-ce l'intérêt des épargnants ou des groupes bancaires qui est devenu atone ?

Cependant, on distingue toujours une meilleure compréhension des produits financiers responsables chez les -34 ans de catégories aisées (+2.500€/mois), étant donné que les épargnants historiques sont toujours plus réticents à changer leurs pratiques de gestion financière.

Quant au passage à l'action, 6% des retraités disent avoir déjà investi dans un fonds d'investissement responsable contre 21% des jeunes actifs, une évolution fortement corrélée aux offres des conseillers sur ce type de produits : 16% des répondants disent avoir été sollicitée par leurs conseillers contre 8% en 2022, une réelle croissance alignée aux motivations des banques françaises de renforcer cette gamme de produits durables.

Et cet effort n'est pas sans résultat puisque le taux de conversion continue de grimper : 49% des épargnants en 2024 disent avoir investi dans un fonds responsable après en avoir pris connaissance, contre 62% en 2025. Le conseiller bancaire reste, aux yeux des Français, le meilleur acteur de référence pour s'informer sur ce sujet.