

CARACTERISTIQUES GENERALES

Fonds	FM FLEX OPPORTUNITES
Société de gestion	Arkéa Asset Management
Gérants	S. NOIRET, M. MIGAULT
Conseils	G. GARABEDIAN, N. SANS
Forme Juridique	OPCVM de droit français
Date création du fonds	30/11/2021
Actif net du fonds	47,3 M€
Fréquence valorisation	Quotidienne
Type de part	Capitalisation
Catégorie Quantalys	Allocation Flexible Monde
Catégorie Morningstar	Allocation EUR Flexible - International
Souscription / rachat	Chaque jour avant 12h30, Règlement J+2
Eligibilité	CTO et Assurance - Vie
Délégation comptable	CACEIS Fund Administration
Dépositaire	CACEIS Bank

CARACTERISTIQUES DE LA PART (R)

ISIN	FR001400CGR6
Ticker Bloomberg	PRPSSPR FP
Date création de la part	15/09/2022
Souscription minimale	100€
Frais de gestion max	2,20%
Frais d'entrée max	2,00%
Frais de sortie max	Néant
Commission de surperformance	Néant
VL au 30/09/2025	127,75

PROFIL DE RISQUE *



INDICATEURS DE RISQUE (R)

Nombre de positions	44
Perf annu. depuis origine	8,38%
Ratio de Sharpe	0,72
Volatilité réalisée **	6,88%
Max drawdown	7,82%
VaR (99% à 20 jours)	7,98%

Source des données : Interne Arkéa Asset Management | Données au 30/09/2025

* 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".

** Volatilité annualisée calculée sur la base de rendements quotidiens depuis la date de lancement.

*** La somme des positions peut ne pas être égale à 100%. En effet, le Fonds peut moduler ses expositions en fonction du contexte, et donc intégrer une poche de liquidités.

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

OBJECTIF ET STRATEGIE D'INVESTISSEMENT

FM Flex Opportunités est un fonds à la fois diversifié et flexible, qui présente une singularité le rendant complémentaire des actifs traditionnels (tels que : actions, obligations, produits structurés, etc.) pour diversifier un patrimoine.

En effet, il bénéficie d'une gestion basée essentiellement sur une combinaison optimisée de montages optionnels, qui rendent possible :

- L'usage d'une variété d'actifs comme moteurs de performance : actions internationales principalement (avec une dominante européenne), mais également taux ou crédit notamment, en diversification.

- L'exploitation de différentes trajectoires sur ces sous-jacents : hausse, stabilité, voire baisse, peuvent générer un gain sur un montage optionnel donné, si l'équipe de gestion a anticipé le bon scénario.

Les montages optionnels retenus peuvent comporter différentes formes de protection, sélectionnées de façon à optimiser le couple rendement/risque du fonds au regard des anticipations de marché de l'équipe de gestion.

Le fonds étant géré activement, les expositions peuvent être fortement modulées au gré des opportunités, renforçant ainsi sa capacité à être moins sensible aux baisses qu'aux hausses des marchés.

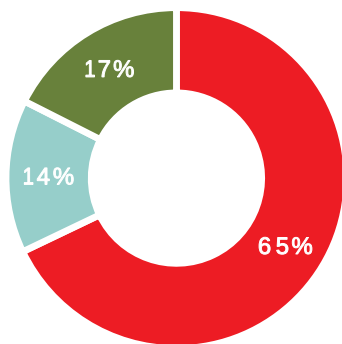
Son objectif de gestion est d'atteindre une performance moyenne annualisée, nette de frais, supérieure à la performance d'un indicateur constitué de « 35% Eurostoxx 50 NTR + 15% MSCI World NTR EUR + 50% Bloomberg Euro-Aggregate Corporate 3-5 Year TR Index Value Unhedged », sur un horizon d'investissement recommandé de 5 ans minimum.

REPARTITION DES INVESTISSEMENTS PAR SOUS-JACENTS



Panier d'actions - Diversifié	26,41%
Panier d'actions - Défense	15,73%
Panier d'actions - Technologie	7,45%
Panier d'actions - Semi-cond.	2,57%
Euro Stoxx 50	17,54%
EUR CMS 10 ans	8,52%
Titres vifs	6,41%
S&P 500	4,03%
Autres	7,59%

REPARTITION DES INVESTISSEMENTS AU SEIN DES PRINCIPALES CATEGORIES DE STRATEGIES***



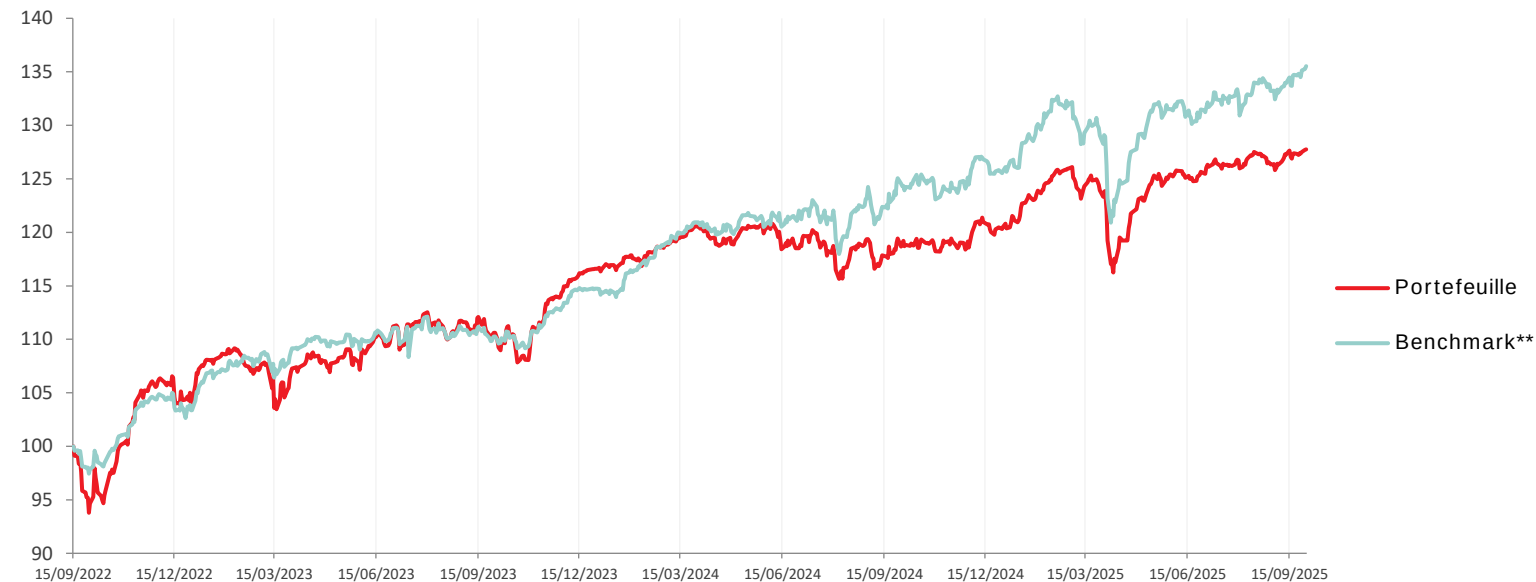
- Montages optionnels capables de payer des coupons dans des scénarios de hausse, ou de baisse modérée, des actions.
- Montages optionnels offrant une indexation à la hausse des actions.
- Montages optionnels exploitant différents scénarios sur des sous-jacents autres que "actions", ou exploitant des scénarios neutres, voire négatifs sur les actions.

Pourcentage du portefeuille couvert : 0,00%

PERFORMANCES

	Jan	Fév	Mars	Avr	Mai	Juin	Juil	Août	Sep	Oct	Nov	Déc	YTD*
2022									-5,35%	6,00%	5,66%	-1,82%	4,08%
2023	4,36%	-1,22%	-0,02%	0,65%	-0,76%	3,78%	1,20%	-0,72%	-0,98%	-1,66%	5,28%	1,82%	12,03%
2024	1,07%	0,58%	1,71%	-1,37%	1,20%	-1,53%	0,19%	0,55%	-0,59%	-0,36%	0,29%	1,16%	3,37%
2025	2,80%	1,67%	-2,10%	-0,96%	2,68%	0,07%	0,96%	-0,28%	1,10%				5,99%

* Performances calendaires, source des données : Interne Arkéa Asset Management.



** Le Fonds a pour indicateur de référence : 35% Euro Stoxx 50 NTR EUR + 15% MSCI World NTR EUR + 50% Bloomberg Euro-Aggregate Corporate 3-5 Year TR Index Value Unhedged..Le Fonds affichait l'objectif de gestion suivant jusqu'au 22/05/2024 : 35% Euro Stoxx 50 PR EUR + 65% (ESTER + 300bps)

COMMENTAIRE DE GESTION SUR LE MOIS ECOULE

Les indices actions ont nettement progressé au mois de septembre (+3.3% pour l'Euro Stoxx 50 et 3.5% pour le S&P 500). L'EUR/USD s'est stabilisé et oscille autour de 1.17 depuis 3 mois. La Fed a procédé à une baisse de taux de 25 points de base en septembre. Le thème de l'intelligence artificielle est resté très porteur, comme depuis plusieurs mois. Au mois d'octobre, il faudra suivre l'évolution de la situation concernant le shutdown (qui risque notamment de retarder la publication des données économiques américaines), ainsi que les effets retardés de la hausse des droits de douane aux Etats-Unis. En Europe l'inflation reste maîtrisée. Toutefois, l'incertitude politique en France (rejet du vote de confiance) freine les perspectives budgétaires et économiques. Aucun montage optionnel n'a été remboursé au mois de septembre. Nous avons néanmoins profité des remboursements du mois d'août et de la collecte pour diversifier le portefeuille et initier 6 nouveaux montages sur le mois écoulé. Il y a donc désormais 44 montages optionnels différents au sein du fonds à fin septembre. Nous avons notamment utilisé comme sous-jacents des paniers d'actions diversifiés, un panier « semi-conducteurs » et des actions de conviction ; ceci afin d'exploiter une vue haussière sur les actions à moyen/long terme. En parallèle, un montage permettant de profiter d'éventuelles corrections temporaires sur le S&P 500 à court/moyen terme, avec un capital garanti à maturité, a également été mis en place ; ceci permet d'augmenter la résistance du portefeuille face à une éventuelle correction passagère des actions. De plus, un grand nombre de nos montages optionnels ont désormais une avance confortable par rapport aux barrières de paiement des coupons, ce qui permettrait au fonds d'être résilient même en cas de petite correction des marchés actions dans les prochains mois.



Le présent document est purement informatif et ne constitue ni une offre de souscription, d'achat ou de toute autre transaction portant sur les instruments qui y sont visés, ni un conseil personnalisé d'investissement. Les futurs investisseurs doivent entreprendre les démarches nécessaires afin de déterminer eux-mêmes et/ou avec le concours de leurs conseillers l'adéquation de leur investissement, en fonction des considérations légales, fiscales et comptables qui leur sont applicables ainsi que leur sensibilité aux risques inhérents aux instruments financiers.

Arkéa Asset Management SA à Directoire et Conseil de Surveillance. Siège social : 1, allée Louis Lichou 29480 LE RELECQ-KERHUON
Siren 438 414 377 R.C.S. Brest. Agrément de l'Autorité des Marchés Financiers – n° GP O1-O36 – TVA : FR 64 438 414 377