

ARKÉA SELECT - RENDEMENT

L'objectif de gestion est de rechercher une performance nette supérieure à l'indicateur de référence composé de l'indice Bloomberg Global-Aggregate Total Return Index Value Hedged EUR, à hauteur de 50% et de l'indice MSCI World Index EUR à hauteur de 50%, sur la durée de placement recommandée de 5 ans.
Pour cela le gérant investira de manière discrétionnaire, principalement via des OPC sous-jacents, dans différentes classes d'actifs (actions, obligations et produits monétaires) et différents types d'actifs (cotés et non cotés).

Caractéristiques du fonds

Date de création	06/08/2024	Code ISIN	FR001400NP59
Valeur liquidative (€)	100,55	Gérant principal	LAURENT Xavier (depuis 08/2024)
Actif net de la part (€)	100,55	Gérant secondaire	SERRA Gilles (depuis 08/2024)
Actif net du fonds (€)	50 596 766,60		
Indice de référence	50% Bloomberg Global-Aggregate Total Return Index Value Hedged EUR + 50% MSCI World Index 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%.

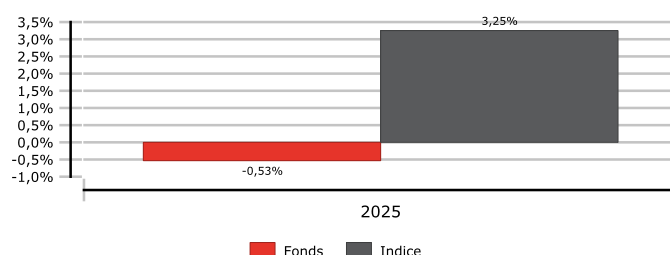
Ce scénario « rose » implique que la croissance économique ne ralentisse pas trop. Dans le cas contraire, les résultats des entreprises pourraient être revus à la baisse. Or, le marché de l'emploi américain a nettement ralenti récemment et est sur la ligne de crête qui le sépare d'une remontée du taux 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.

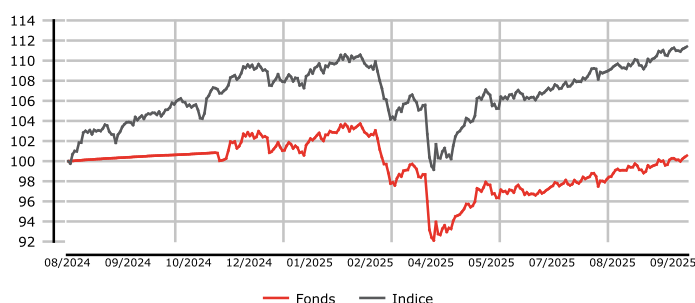
Performances au 30/09/2025

		1 mois	Depuis Début d'année	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Perf. Cumulées	Fonds	1,41%	-0,53%	0,03%			
	Indice	1,68%	3,25%	6,41%			

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	9,25%			
Volatilité annualisée de l'indice	9,84%			
Ratio d'information	-1,90			
Ratio de Sharpe du fonds	-0,27			
Tracking Error annualisée	3,36%			
Perte maximale du fonds	11,19%			
Alpha	-5,32%			
Bêta	0,88			
Corrélation	93,98%			

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

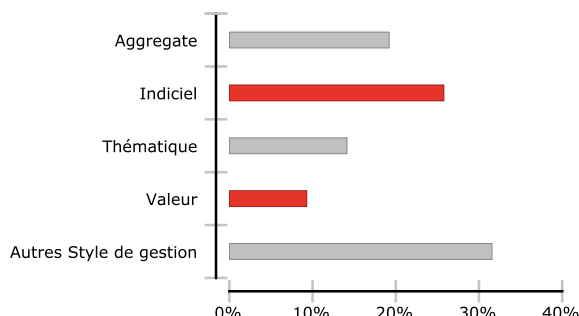
Pour plus d'informations concernant les indicateurs de risques, merci de vous référer au lexique disponible sur notre site internet www.arka-am.com

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

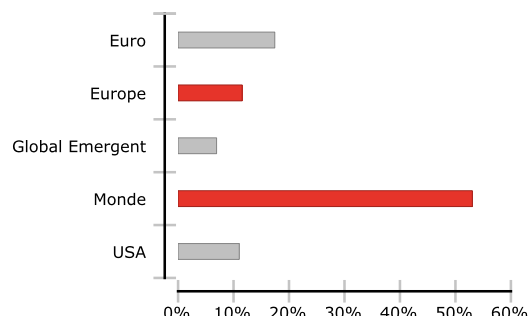
ARKÉA SELECT - RENDEMENT

Répartitions

Repartition des OPC par style de gestion (% valorisation)



Zone Investissement (% valorisation)



Portefeuille

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

Achat

Vente

Principales lignes en portefeuille (% exposition)

Sparinvest Ethical Global Value	14,11%
JPM Global Research Enhanced Index Equity SRI	13,56%
Paris Aligned Active UCITS ETF	
Arkéa Solidaire - Part R	7,27%
Ostrum SRI EURO Sovereign Bonds	6,31%
Axa WF Global Inflation Short Duration Bonds I H	6,00%
Nombre de lignes en portefeuille	20

Contribution à la performance

Meilleures contributions mensuelles

JPM Global Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF	0,36%
Sparinvest Ethical Global Value	0,36%
Invesco NASDAQ-100 ESG UCITS ETF Acc	0,27%
Arkéa Indiciel PAB US - Part I	0,16%
BliShares MSCI EM IMI ESG	
Screened UCITS ETFckRock Asset Management Ireland Ltd	0,07%

Moins bonnes contributions mensuelles

Axa WF Global Inflation Short Duration Bonds I H	-0,02%
Arkéa Solidaire - Part R	0,00%
Swap BNP XIASE Index - 03/12/2024 03/12/2025 FFG123 - SWP00646FF01	0,00%
DNCA Invest Archer Mid Cap Europe SI	0,00%
Arkéa Crédit Court Terme Part I	0,00%

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	Mixte	Eligibilité PEA	Non
Profil risque AMF	← 1 2 3 4 5 6 7 →	Eligibilité Assurance vie	Oui
Zone d'investissement	OCDE	Eligibilité compte titre ordinaire	Oui
Nature juridique	FIA - Fonds d'Investissement à Vocation Générale	Eligible au PEA/PME	Non
Durée de placement conseillée	5 ans	Droits d'entrée maximum	0,00%
Fonds nourricier	Non	Droits de sortie	0,00%
Souscription	J à 12h30 - Règlement livraison J+2	Frais de gestion réels	1,20%
		Commission de surperformance	0,00%