

ARKÉA DS - TRANSATLANTIC SELECT

L'objectif de gestion est de rechercher, sur la durée de placement recommandée, une performance nette de frais de gestion supérieure à l'indicateur de référence composé de l'indice Standard & Poor's 500 PR EUR à hauteur de 50% et de l'indice Euro Stoxx 50® PR EUR à hauteur de 50% au moyen d'une stratégie exposée aux marchés des actions internationales, associée à des mécanismes de contrôle de la volatilité.

Caractéristiques du fonds

Date de création	21/10/2024	Code ISIN	FR001400SB35
Valeur liquidative (€)	94,50	Gérant principal	RICHARD Margot (depuis 10/2024)
Actif net de la part (€)	497 454,90	Gérant secondaire	
Actif net du fonds (€)	497 454,90		
Indice de référence	50% Standard & Poor's 500 PR EUR et 50% Euro Stoxx 50® PR 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%.

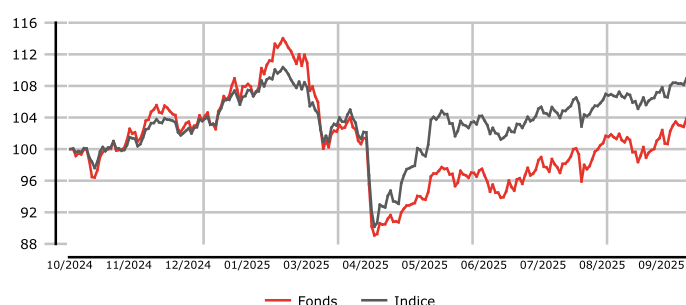
Ce scénario « rose » implique que la croissance économique ne ralentisse pas trop. Dans le cas contraire, les résultats des entreprises pourraient être revus à la baisse. Or, le marché de l'emploi américain a nettement ralenti récemment et est sur la ligne de crête qui le sépare d'une remontée du taux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

Une performance calculée sur une période inférieure à un an ne peut en aucun cas être affichée.

Evolution du fonds vs indice (base 100)



Indicateurs au 30/09/2025

Les indicateurs calculés sur une période inférieure à un an ne peuvent être affichés.

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

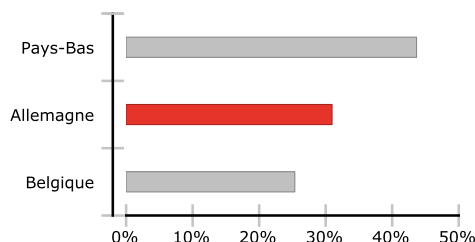
Pour plus d'informations concernant les indicateurs de risques, merci de vous référer au lexique disponible sur notre site internet www.arkea-am.com

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

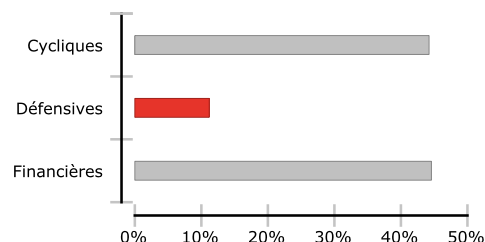
ARKÉA DS - TRANSATLANTIC SELECT

Répartitions

Répartition géographique - actions (% valorisation)



Répartition sectorielle (% valorisation)



Portefeuille

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

Achat

Vente

Principales lignes en portefeuille (% exposition)

Umicore SA	26,41%
Prosus NV	25,82%
Talanx AG	20,59%
ASML Holding NV	19,64%
Freenet AG	11,64%
Swap PERF GS - RCXTFF2F index - 22/10/2024 21/10/2039 (FFG126) - SWP00625FF01	5,24%
Swap PEA GS - RCXTFF2F - 22/10/2024 - 21/10/2039 (FFG126) - SWP00624FF01	-9,26%

Nombre de lignes en portefeuille

7

Contribution à la performance

Meilleures contributions mensuelles

ASML Holding NV	4,79%
Swap PERF GS - RCXTFF2F index - 22/10/2024 21/10/2039 (FFG126) - SWP00625FF01	3,71%
Prosus NV	3,22%
Umicore SA	3,22%
Swap PERF GS - RCXTFF2F index - 22/10/2024 21/10/2039	1,38%
SWP00625FF01	

Moins bonnes contributions mensuelles

Swap PEA GS - RCXTFF2F - 22/10/2024 - 21/10/2039 (FFG126) - SWP00624FF01	-9,54%
Talanx AG	-0,91%
Freenet AG	-0,59%
Swap PERF GS - RCXTFF2F index - 22/10/2024 21/10/2039	1,38%
SWP00625FF01	
Umicore SA	3,22%

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	Non
Zone d'investissement	Internationale	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	3,00%
Fonds nourricier	Non	Droits de sortie	0,00%
Souscription	- Règlement livraison null	Frais de gestion réels	0,50%
		Commission de surperformance	0,00%

ARKÉA DS - TRANSATLANTIC SELECT

Attribution de performance (brute) du mois au 30/09/2025

Classe	Poids	Contribution	Surpondération	Surperformance	Effet allocation	Effet sélection
Liquidités	-0,08%	0,00%	-0,08%	0,00%	0,00%	0,00%
Swap Autre	0,68%	-4,45%	0,68%	-4,52%	-4,52%	0,00%
Actions (Titres vifs +OPC)	99,40%	9,73%	-0,60%	6,55%	0,00%	6,55%
TOTAL	100,00%	5,28%	0,00%	2,04%	-4,51%	6,55%

Attribution de performance (brute) depuis le début de l'année au 30/09/2025

Classe	Poids	Contribution	Surpondération	Surperformance	Effet allocation	Effet sélection
Liquidités	0,00%	-10,50%	0,00%	-11,08%	-11,08%	0,00%
Swap Autre	-1,77%	-9,72%	-1,77%	-11,29%	-11,29%	0,00%
Actions (Titres vifs +OPC)	101,77%	22,97%	1,77%	17,93%	0,00%	17,93%
TOTAL	100,00%	2,76%	0,00%	-4,44%	-22,38%	17,93%