

DOCUMENT D'INFORMATIONS CLÉS

OBJECTIF

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

PRODUIT

Nom du produit : Arkéa Galaxy (GP)

Code ISIN : FR0014012UU5

Initiateur du PRIIP : Arkéa Asset Management société de gestion de portefeuille, membre du groupe Crédit Mutuel Arkéa. www.arka-am.com. Appelez-le n° 09.69.32.88.32 (appel non surtaxé) pour de plus amples informations.

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) est chargée du contrôle d'Arkéa Asset Management en ce qui concerne ce document d'informations clés. Ce PRIIP est autorisé par la France. Arkéa Asset Management est agréée en France sous le n° GP 01-036 et réglementée par l'AMF.

Date de production du document d'informations clés (DIC) : 13/07/2026

EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT ?

Type : Ce produit est un Organisme de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (OPCVM) soumis au droit français.

Durée : La durée d'existence du produit est de 99 ans. Ce produit n'a pas de date d'échéance. La Société de gestion peut dissoudre le fonds par liquidation ou fusion avec un autre fonds conformément aux exigences légales.

Objectifs : Le Fonds a pour objectif d'obtenir, sur la durée de placement recommandée, une performance nette de frais supérieure à celle de l'indice de référence (dividendes nets réinvestis) : 50% MSCI World Eur net return + 50 % Ester Capitalisé. La gestion est active et s'exerce principalement au travers de positions acheteuses et vendeuses sur les marchés actions.

Afin de réaliser son objectif de gestion, Le Fonds met en œuvre une stratégie d'investissement en actions dites « long/short actions ». Le processus de gestion consiste à construire un portefeuille avec des positions acheteuses et des positions vendeuses sur les marchés actions.

La stratégie « long/short actions » mise en œuvre par le Fonds repose sur une stratégie de valeur relative consistant à gérer simultanément un sous-portfeuille de positions à l'achat sur des sociétés jugées sous évaluées ou présentant des probabilités significatives de se trouver, selon l'analyse du gérant, dans une tendance haussière à long terme, et un sous-portfeuille de positions à la vente sur des sociétés jugées surévaluées ou présentant des probabilités significatives de se trouver, selon l'analyse du gérant, dans une tendance baissière à long terme. Le gérant utilisera pour cela une gestion active discrétionnaire qui combine une double approche quantitative et fondamentale.

La construction des positions acheteuses s'opère soit par l'achat direct d'actions, soit par l'utilisation d'instruments dérivés, négociés de gré à gré ou sur les marchés réglementés, de type swap (y compris des total return swap « TRS »), CFD (contract for difference) ou contrat à terme permettant de s'exposer à l'achat sur une valeur, un secteur ou un indice actions.

L'exposition brute en actions de la partie acheteuse du portefeuille est dépendante des opportunités de marché, et n'excédera pas 200% de l'actif net

La construction des positions vendeuses s'opère par l'utilisation d'instruments dérivés, négociés de gré à gré ou sur les marchés réglementés, de type swap (y compris des TRS), CFD (contract for difference) ou contrat à terme permettant de s'exposer à la vente sur une valeur, un secteur ou un indice actions.

L'exposition brute en actions de la partie vendeuse du portefeuille est dépendante des opportunités de marché, et n'excédera pas 200% de l'actif net.

L'exposition brute en actions du Fonds (obtenue en additionnant les positions acheteuses et les positions vendeuses) n'excédera pas 400% de l'actif net. L'exposition nette en actions du Fonds (obtenue en faisant la différence entre les positions acheteuses et les positions vendeuses) sera comprise entre +30% / +70%.

Le Fonds cherche à maintenir une volatilité annualisée cible entre 6 et 12%, dans des conditions normales de marché. Cependant, il ne peut être garanti que le Fonds atteindra son objectif, ni que la volatilité du Fonds respectera à tout moment la fourchette cible.

Par ailleurs, en vue de couvrir les risques de marchés, le Fonds pourra également avoir recours à l'utilisation d'instruments dérivés sur actions, taux, devises et volatilité.

Les titres sur lesquels le Fonds investira et/ou s'exposera seront sélectionnés dans l'univers investissable tel que définit ci-dessous

Univers d'investissement : Le Fonds a pour vocation d'investir dans des entreprises cotées sur les bourses américaines, européennes et asiatiques.

L'univers d'investissement correspond aux actions internationales des marchés développés d'émetteurs de large et moyenne capitalisation, tous secteurs d'activités confondus.

On distingue trois régions parmi les pays développés : Amérique (Etats-Unis, Canada), Europe (Union Européenne, Norvège, Royaume-Uni, Suisse), Pacifique (Australie, Hong Kong, Japon, Nouvelle-Zélande, Singapour).

Les actions de large et moyenne capitalisation se définissent pour chaque zone géographique comme suit :

- pour l'Europe et le Pacifique, par une capitalisation boursière équivalente à 1 milliard d'euros et une liquidité quotidienne équivalente à 2 millions d'euros ;

- pour l'Amérique, par une capitalisation boursière équivalente à 2 milliards d'euros et une liquidité quotidienne équivalente à 3 millions d'euros. La liquidité quotidienne retenue sera la moyenne de la liquidité quotidienne observée sur les 6 derniers mois.

Cet univers d'investissement correspond à environ 2900 valeurs. Cet univers est défini mensuellement. Si la capitalisation boursière de l'une ou de plusieurs des valeurs de l'univers d'investissement devient inférieure aux montants ci-dessus mentionnés sur le mois considéré, le gérant pourra conserver la ou les lignes concernées dans la limite de 10% de l'actif net. Le gérant devra céder la position le mois suivant si la capitalisation boursière de la société reste inférieure à ces seuils lors de la vérification mensuelle de l'univers.

Sélection finale : Cette sélection finale des valeurs de l'Univers Investissable s'appuie sur deux éléments et analyses : analyse de tendance et analyse fondamentale. Un rebalancement du portefeuille est réalisé chaque mois afin de s'assurer que les titres sélectionnés sont toujours conformes à la stratégie de gestion tant sur les aspects financiers qu'extra-financiers.

Le gérant peut décider de désinvestir à tout moment, sans attendre le rebalancement mensuel.

Les choix des actions, dans une perspective de long terme, sont basés sur une sélection rigoureuse des valeurs dans le respect des limites définies ci-après :

L'exposition brute du Fonds aux marchés actions est limitée à 400%. L'exposition nette du Fonds aux marchés actions est comprise entre 30 et 70%. Le contrôle de l'exposition nette aux marchés actions pourra aussi se faire via l'utilisation de contrats futures sur les principaux indices des marchés actions développés. L'allocation moyenne du fonds en actions est de 50% sur le long terme, en ligne avec son indicateur de référence (50% MSCI World Index NR (Eur) + 50% Ester). La répartition sectorielle des émetteurs sera de : 30% d'exposition nette maximum par secteur d'activité.

La liquidité non investie en actions du fonds peut être comprise entre 0% et 50%. La liquidité disponible peut être investie à hauteur de 50% maximum sur des obligations d'Etats avec une durée de maximum 6 mois et une notation court terme minimale équivalente à une notation A-1 chez Standard & Poor ou de P-1 chez Moody's.

Afin de gérer sa trésorerie, le Fond pourra également investir à hauteur de 10% maximum de son actif net dans des OPCVM de classification « monétaires ».

- **Indicateur de référence** : 50% MSCI World Index NR (Eur) + 50% €ster. MSCI World Index NR (Eur) (Code Bloomberg : MSDEWIN Index : indice représentatif des capitalisations boursières mondiales accessibles aux investisseurs européens, libellé en euro, avec dividendes net réinvestis. Des informations complémentaires sur cet indice sont accessibles via le site internet de l'administrateur : <https://www.msci.com>. Pour autant, la performance du Fonds n'est pas liée à celle de cet indicateur de référence, dès lors, l'exposition du Fonds aux différentes sources de risques pourra s'éloigner de celle de l'indicateur de référence. L'indice constitue un simple indicateur de comparaison a posteriori.

Investisseurs de détail visés : Le Fonds s'adresse aux investisseurs qui recherchent une valorisation dynamique du capital, et qui acceptent de s'exposer à un risque actions. Ce Fonds s'adresse à une clientèle qui souhaite diversifier son patrimoine en recherchant une plus-value à moyen ou à long terme, tout en sachant apprécier le risque inhérent à ce type de placement.

Ce produit ne peut pas être offert ou vendu, directement ou indirectement, aux Etats-Unis ou pour le compte ou au bénéfice d'une « U.S. person », selon la définition de la réglementation américaine « Regulation S ».

Informations pratiques :

Affectation des sommes distribuables :

Durée de placement recommandée : 5 ans.

La périodicité de calcul de la valeur liquidative est : Quotidienne.

Les demandes de souscription ou de rachat de parts sont centralisées auprès de CACEIS Bank tous les jours au plus tard à 12h30 et exécutées quotidiennement. Les demandes de souscriptions et rachats parvenant à l'établissement en charge de la centralisation tel que spécifié ci-avant avant 12h30 sont exécutées sur la base de la valeur liquidative datée et calculée sur les cours de clôture du jour de la session de collecte. La valeur liquidative est déterminée le 1er jour ouvré suivant.

Le prospectus du produit et les derniers documents annuels et périodiques du fonds, rédigés en langue française, sont adressés gratuitement sur simple demande écrite dans un délai d'une semaine auprès d'Arkéa Asset Management également disponibles sur le site internet de la société de gestion : www.arka-am.com ou en appelant le Service Relations Clientèle au n° 09 69 32 88 32 (appel non surtaxé).

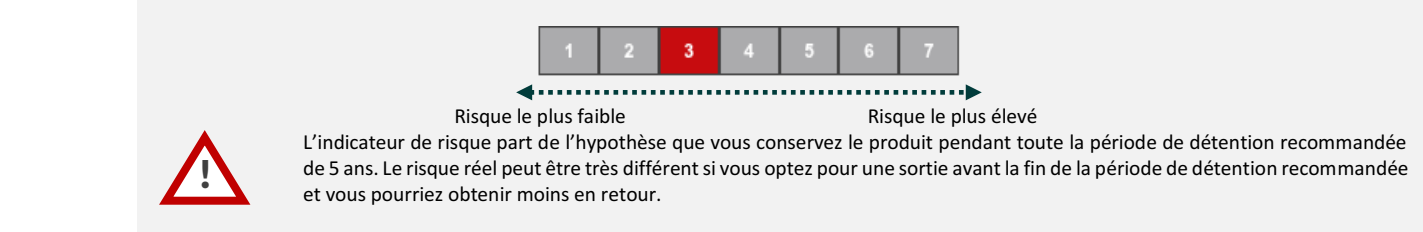
Lieu et modalités d'obtention de la valeur liquidative : La valeur liquidative du produit est publiée sur le site www.arka-am.com ou disponible sur simple demande auprès de la société de gestion.

Nom du Dépositaire : CACEIS BANK

Recommandation : ce produit pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport avant la fin de la période de détention recommandée.

QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE-QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER ?

Indicateur de risque :



L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 3 sur 7, qui est une classe de risque entre basse et moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles possibles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau entre faible et moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est peu probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Risque matériellement pertinent non repris dans l'indicateur de risque synthétique :

Risque de contrepartie : risque de non-respect des engagements d'un contrat par l'une des parties.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marchés, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Scénarios de performance :

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision. Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleures et pires performances, ainsi que la performance moyenne du produit au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Période de détention recommandée : 5 ans Pour un investissement de : 10 000 €			
Scénarios		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans *
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.		
Tensions	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts Rendement annuel moyen	6 410 € -35,93 %	5 920 € -9,95 %
Défavorable	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts Rendement annuel moyen	9 410 € -5,91 %	13 390 € 6,01 %
Intermédiaire	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts Rendement annuel moyen	10 780 € 7,82 %	15 330 € 8,91 %
Favorable	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts Rendement annuel moyen	13 010 € 30,10 %	18 070 € 12,56 %

*période de détention recommandée

Scénario défavorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le mois de 06/2017 et de 06/2022.

Scénario intermédiaire : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le mois de 02/2019 et de 02/2024.

Scénario favorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le mois de 03/2020 et de 03/2025.

QUE SE PASSE-T-IL SI ARKEA ASSET MANAGEMENT N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS ?

Le produit est une copropriété d'instruments financiers et de dépôts distincte de la société de gestion de portefeuille. En cas de défaillance de cette dernière, les actifs du produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du produit.

QUE VA ME COÛTER CET INVESTISSEMENT ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de l'ensemble des coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps :

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année vous récupériez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0%). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire,
- 10 000 € sont investis.

Scénarios de sortie	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans *
Coûts totaux	111 €	619 €
Incidence des coûts annuels**	1,11 %	1,21 % chaque année

* Période de détention recommandée.

** Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention recommandée. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 10,12 % avant déduction des coûts et de 8,91 % après cette déduction.

Composition des coûts :

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	Nous ne facturons pas de coût d'entrée pour ce produit.	0 €
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.	0 €
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation*	0,90 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur une estimation des frais pour le premier exercice.	90 €
Coûts de transaction	0,21 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	21 €
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats et commission d'intéressement	0,00 %, commission de surperformance annualisée sur les 5 dernières années.	0 €

Description : 0% TTC de la surperformance annuelle nette de frais du produit supérieure à la performance de l'indice de référence 50% MSCI World Index NR (Eur) + 50% €ster (dividendes nets réinvestis).
Le montant réel varie en fonction de la performance de votre investissement.
La Société de gestion peut prélever des commissions de surperformance en cas de performance négative du produit, dès lors que sa performance est supérieure à celle de son indice de référence.
Le calcul du montant de la commission de surperformance est basé sur la comparaison entre la performance du produit et celle d'un OPC fictif réalisant la performance de son indice de référence 50% MSCI World Index NR (Eur) + 50% €ster (dividendes nets réinvestis), et enregistrant le même schéma de souscription et de rachats que le produit.

* Une quote-part des frais de gestion peut servir à couvrir les coûts de commercialisation et de distribution des parts.

COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE CONSERVER ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FAÇON ANTICIPÉE ?

Période de détention recommandée : 5 ans

Compte tenu de la stratégie d'investissement et des actifs utilisés sur lequel le fonds investi, la période de détention recommandée est d'au moins 5 ans.

Les désinvestissements avant l'échéance de la période de détention recommandée ou à toute échéance ultérieure sont possibles.

Dans des circonstances de marché exceptionnelles et lorsque l'intérêt des porteurs ou du public l'exige, la Société de Gestion pourra mettre en place des Gates permettant d'étaler les demandes de rachats sur plusieurs valeurs liquidatives, dès lors qu'elles excèdent un certain niveau. Des informations complémentaires sur la mise en œuvre de ce dispositif de plafonnement des rachats sont disponibles dans le prospectus.

Un mécanisme de « swing pricing » a été mis en place par la société de gestion dans le cadre de la valorisation du fonds.

Pour plus de précisions, veuillez vous référer au prospectus du fonds.

En cas de rachat avant la fin de la période de détention recommandée (5 ans au minimum), le risque que le prix de rachat de vos parts soit inférieur au prix de souscription pourrait être plus important sans être certain.

Il n'existe pas de frais ou pénalités appliqués en cas de désinvestissement avant l'échéance.

Le désinvestissement peut être partiel ou total.

COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RÉCLAMATION ?

Toute réclamation concernant la personne vous conseillant ou commercialisant (notamment votre intermédiaire) peut être soumise directement à cette personne. Vous pouvez également adresser votre réclamation auprès d'Arkéa Asset Management par e-mail à l'adresse suivante : contact@arkea-am.com ou par courrier à l'adresse suivante : 1 allée Louis Lichou 29480 Le Relecq Kerhuon. Des informations sur la politique de gestion des réclamations de la société de gestion sont disponibles sur le site internet de la société de gestion : www.arkea-am.com

AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

Le prospectus du produit et les derniers documents annuels et périodiques du fonds, rédigés en langue française, sont adressés gratuitement sur simple demande écrite dans un délai d'une semaine auprès d'Arkéa Asset Management également disponibles sur le site internet de la société de gestion : www.arkea-am.com ou en appelant le Service Relations Clientèle au n° 09.69.32.88.32 (appel non surtaxé). Selon les dispositions fiscales applicables à la situation particulière de l'investisseur, de sa résidence fiscale et/ou de la juridiction d'investissement du produit, les plus-values latentes ou réalisées ainsi que les revenus éventuels liés à la détention de parts du produit peuvent être soumis à taxation. Il doit s'adresser à un conseiller ou un professionnel. Certains revenus distribués par le produit à des non-résidents en France sont susceptibles de supporter dans cet Etat une retenue à la source.

Les détails de la politique de rémunération actualisée sont disponibles sur le site internet www.arkea-am.com ainsi que sur simple demande auprès de la société de gestion.

Les données sont insuffisantes pour fournir une indication utile des performances passées.

Le produit est conforme aux dispositions de l'article 8 du Règlement SFDR. Plus d'informations sur le site internet de la société de gestion : www.arkea-am.com.

Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier.

Vous pouvez avoir recours au Médiateur de l'AMF de préférence via le formulaire en ligne : <https://www.amf-france.org/fr/le-mediateur-de-lamf/votre-dossier-de-mediation/vous-voulez-deposer-une-demande-de-mediation> ou par courrier postal : Le Médiateur - Autorité des marchés financiers - 17, place de la Bourse - 75082 Paris CEDEX 02.

Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 13/07/2026. Nous révisons et publions ce document d'informations clés au moins une fois par an.