

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 : Schelcher Emerging Market Blend (part P)

Code ISIN : FR0014014Z96

Initiateur du PRIIP : Arkéa Asset Management société de gestion de portefeuille, filiale du groupe Crédit Mutuel Arkéa. www.arkea-am.com.

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) est chargée du contrôle de 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° GP01-036 et réglementée par l'AMF.

Date de production du document d'informations clés (DIC) : 19/02/2026

EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT ?

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

Durée : La date de création du produit est le 19/02/2026, sa durée d'existence est de 99 ans, Ce produit n'a pas de date d'échéance. La Société de gestion peut dissoudre le produit par liquidation ou fusion avec un autre fonds conformément aux exigences légales.

Objectifs : L'objectif du Fonds est de rechercher, sur la durée de placement recommandée de 5 ans, une performance nette de frais supérieure à son indicateur de référence, l'indice J.P. Morgan Emerging Markets Blended (JEMB) Equal Weighted TR Unhedged EUR, à travers une gestion active et discrétionnaire d'un portefeuille investi en titres de créances et instruments du marché monétaire cotés émis par des Etats, organismes publics ou entreprises domiciliés dans des pays émergents de toutes zones géographiques. Le Fonds est géré activement et vise à obtenir une performance supérieure à celle de son indice de référence. Cet objectif ne constitue ni une garantie ni une protection de performance minimale. Le porteur est exposé à un risque de perte en capital.

Pour atteindre son objectif, le Fonds est géré de manière discrétionnaire et sélectionne, en fonction des prévisions micro et macro-économiques de la Société de Gestion et des recommandations de ses analystes crédits, des titres de créances et instruments du marché monétaire cotés émis par des Etats, des organismes publics ou des entreprises domiciliés dans des pays émergents de toutes zones géographiques, libellés en euros, en dollar américain ou dans les devises de ces pays émergents ou exposés à celles-ci.

Les investissements dans des titres émis par des émetteurs domiciliés dans des pays émergents ou des gouvernements ou agences gouvernementales de pays émergents peuvent comporter un risque supplémentaire par rapport aux investissements dans des économies plus développées, comme décrit dans la section « Profil de risques » du Prospectus.

L'univers d'investissement initial est constitué des émetteurs qui composent les indices :

- l'indice J.P. Morgan Emerging Markets Blended (JEMB) Equal Weighted (voir description ci-avant), soit environ 1100 émetteurs à la date des présentes ;
- Bloomberg Emerging Markets Hard Currency Aggregate Index (EMUSTRUU Index) : cet indice offre une mesure de la performance d'obligations libellées en dollars américains d'émetteurs souverains, quasi-souverains et d'entreprises des marchés émergents ;
- Bloomberg Emerging Markets Local Currency Government Index (I20344US Index) : cet indice offre une mesure de la performance d'obligations libellées en devises locales d'émetteurs souverains des marchés émergents.

Au total, ces indices représentent environ 1850 émetteurs à la date des présentes. Le Fonds pourra être exposé à des émetteurs non inclus dans l'indice de référence dans la limite de 10% de l'actif net.

La sensibilité du Fonds aux taux d'intérêt est gérée de manière active dans le cadre d'une fourchette comprise entre 0 et 5.

Le Fonds sera investi au minimum à 90% et jusqu'à 110% de son actif net en titres de créance et instruments du marché monétaire à taux fixe, variable ou révisable, libellés en euros ou en devises (dollar américain, devises locales des pays émergents de toutes zones géographiques), admis à la négociation sur tout marché reconnu, réglementé, ouvert au public et en fonctionnement régulier de tout Etat (membre ou non membre de l'Union Européenne). Ces titres seront émis indifféremment par des entités du secteur public ou privé. Le Fonds investira majoritairement dans les émetteurs des pays émergents (80% minimum). Les titres de catégorie « spéculative » dits « High Yield » (notés en dessous de BBB- par des agences de notation (Standard & Poor's ou Moody's ou Fitch) ou par l'analyse de la Société de Gestion) pourront représenter jusqu'à 110% de l'actif net du Fonds.

Le Fonds pourra être exposé jusqu'à 100% de l'actif net au risque de change (50% maximum sur les devises locales des pays émergents).

Le Fonds pourra détenir des obligations convertibles, échangeables ou indexées (à l'exception des obligations d'Etat) sur des produits actions, et autres titres assimilés. L'exposition globale du Fonds au risque « action » sera inférieure à 10% de l'actif net. Le Fonds pourra détenir des titres subordonnés de tout type jusqu'à 10% de l'actif net. Le Fonds pourra également investir dans la limite de 10% de l'actif net en emprunts émis sous format ECP (« Euro Commercial Paper »). Le Fonds pourra également investir dans la limite de 10% de l'actif net dans des titres de créances structurés complexes.

Le portefeuille pourra être investi en OPC à hauteur de 10% de l'actif.

Le gérant pourra recourir aux produits dérivés de façon à couvrir ou exposer le portefeuille sur les risques de taux, de change et de crédit dans la limite d'une fois l'actif.

Indicateur de référence: J.P. Morgan Emerging Markets Blended (JEMB) Equal Weighted TR Unhedged EUR, calculé coupons bruts réinvestis (« *Gross Total Return* ») : cet indice offre de manière équilibrée (1/3 GBI-EM GD, 1/3 EMBIGD, 1/3 CEMBI BD) une mesure de la performance d'obligations libellées en dollars américains (33%) et en devise locale (33%) émises par des Etats et des organismes d'Etat de pays de marchés émergents et d'obligations libellées en dollars américains émises par des entreprises domiciliées dans les marchés émergents (33%) selon les critères de J.P. Morgan. Pour autant, la performance du produit 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 : Les investissements dans ce Fonds sont susceptibles de convenir à des investisseurs disposés à accepter les risques liés aux investissements dans des Pays émergents et les risques liés aux marchés obligataires à moyen et long terme. Les parts de ce produit ne peuvent pas être offertes ou vendues, 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 ».

Affectation des sommes distribuables : Capitalisation.

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 produit, rédigés en langue française, sont adressés gratuitement sur simple demande écrite dans un délai d'une semaine auprès de 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).

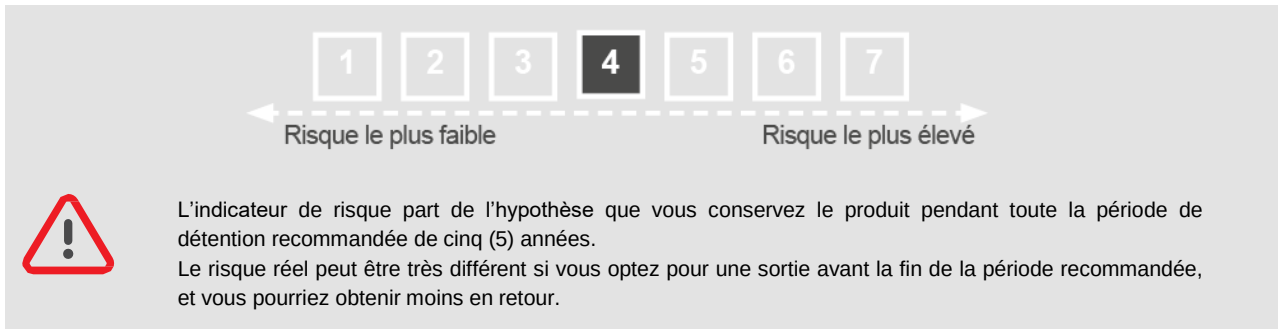
Lieu et modalités d'obtention de la valeur liquidative : La valeur liquidative du produit est publiée sur le site www.arkea-am.com ou disponible sur simple demande auprès de la Société de Gestion.

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 :



Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marchés, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne.

Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est possible que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Risques matériellement pertinents non repris dans l'indicateur de risque synthétique : - Impact des techniques financières liées aux produits dérivés : l'utilisation de produits dérivés peut amplifier l'impact des effets de mouvement de marché du portefeuille et peut entraîner, sur de courtes périodes, des variations sensibles de la valeur liquidative, à la hausse comme à la baisse. - Risque de contrepartie : risque de non-respect des engagements d'un contrat par l'une des parties, dans le cadre, entre autres, de l'utilisation d'instruments financiers de gré à gré ou d'opérations d'acquisitions et cessions temporaires de titres. - Risque de liquidité : si une part des investissements est réalisée dans des instruments financiers qui présentent par nature et /ou selon certaines circonstances un niveau de liquidité relativement faible.

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 dix 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.

Période de détention recommandée : 5 ans

Exemple d'investissement 10 000 euros

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 partie de votre investissement		
Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	5 404,77 €	4 456,30 €
	Rendement annuel moyen	-45,95%	-14,93%
Défavorable	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	7 572,89 €	9 291,18 €
	Rendement annuel moyen	-24,27%	-1,46%
Intermédiaire	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	10 136,26 €	10 359,67 €
	Rendement annuel moyen	1,36%	0,71%
Favorable	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	12 431,15 €	12 031,12 €
	Rendement annuel moyen	24,31%	3,77%

*Période de détention recommandée

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.

Scénario défavorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le mois de 03/2017 et de 03/2022.

Scénario intermédiaire : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le mois de 07/2018 et de 07/2023.

Scénario favorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le mois de 09/2017 et de 09/2022.

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 :

Scénarios de sortie	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après * 5 ans	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 récupéreriez 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 EUR sont investis.
Coûts totaux	307,60 €	1 012,36 €	
Incidence des coûts annuels**	3,08 %	1,95% 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 2,66 % avant déduction des coûts et de 0,71% après cette déduction.

Composition des coûts :

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	1,50% maximum du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement	Jusqu'à 150 €
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.	N/A
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation*	1,20% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	118,20 €
Coûts de transaction	0,40 % 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.	39,40 €
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats et commission d'intéressement	15% TTC de la surperformance annuelle nette de frais du Fonds supérieure à la performance de l'indice de référence (dividendes brut réinvestis) J.P. Morgan Emerging Markets Blended (JEMB) Equal Weighted TR Unhedged EUR. 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 Fonds, 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 Fonds et celle d'un OPC fictif réalisant la performance de son indice de référence (dividendes bruts réinvestis), le J.P. Morgan Emerging Markets Blended (JEMB) Equal Weighted TR Unhedged EUR et enregistrant le même schéma de souscription et de rachats que le Fonds.	0,00 €

* 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 produit 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 est disponible dans le Prospectus.
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 de 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

Chaque porteur de parts dispose d'un droit de copropriété sur les actifs du produit proportionnel au nombre de parts possédées. Aucun droit de vote n'est attaché aux parts, les décisions étant prises par la Société de gestion. Le prospectus du produit et les derniers documents annuels et périodiques du produit, rédigés en langue française, sont adressés gratuitement sur simple demande écrite dans un délai d'une semaine auprès de 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.
Le produit est conforme aux dispositions de l'article 8 du Règlement SFDR.
Les données relatives aux performances passées sont disponibles sur le site internet sous la rubrique "Documents à télécharger" au lien suivant : <https://www.arkea-am.com/gestion/actifs>. Les données relatives aux performances passées sont présentées sur les 5 dernières années. Toutefois, une performance calculée sur une période inférieure à un an ne peut en aucun cas être affichée.
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 19/02/2026.
Nous révisons et publions ce document d'informations clés au moins une fois par an.