

RAPPORT DE GESTION MENSUEL

ARKEA FOCUS – ARTIFICIAL INTELLIGENCE

PART P / 31/07/2026



REPUBLIQUE FRANÇAISE



Depuis le 02/01/2025, Federal Focus – Artificial Intelligence est devenu Arkéa Focus – Artificial Intelligence.

Investir activement de manière responsable dans le monde de demain.

Température du portefeuille*

Objectif
Accord
de Paris



Indice de référence**
<2°C
Portefeuille
<1.75

Scoring AI 360*** **60 / 100**

* Trajectoire de température du portefeuille en dessous de +2°C à l'horizon 2100.
** MSCI World Index NR (Eur).
*** Indicateur propriétaire. Par le scoring AI 360, la société de gestion analyse et quantifie les liens de l'entreprise avec l'intelligence artificielle, pour orienter les investissements du fonds vers les sociétés les plus à même de participer au développement de l'intelligence artificielle ou de bénéficier de l'adoption de cette technologie. Scoring fourni sur l'investissement actions uniquement.
Pour plus de détails sur l'extra financier, veuillez vous rendre [ici](#).

Commentaire de gestion

Les marchés actions internationaux ont terminé le mois de juillet à l'équilibre, le MSCI World cédant 0,1%, mais les écarts sectoriels et régionaux ont été significatifs.

En première ligne, la remontée des taux et les doutes sur la rentabilité de l'intelligence artificielle ont fait chuter les semi-conducteurs de 21 %. Plus largement, nous avons assisté à un premier signe de capitulation haussière du secteur IA après la surchauffe observée les mois précédents.

De l'autre côté du spectre, les banques et les pétrolières ont soutenu les indices européens avec des résultats records.

Dans ce contexte, notre fonds a réussi à limiter la surperformance relâchée sur le mois grâce à une gestion habile du beta et un short Nasdaq bien inspiré

Source des données relatives aux indices de référence et portefeuille : Bloomberg.

Le fonds a fait l'objet d'un changement de stratégie de gestion en date du 03/06/2024, en conséquence, les performances et indicateurs de gestion passé(e)s du fonds ne reflètent pas les performances et indicateurs de gestion futur(e)s.

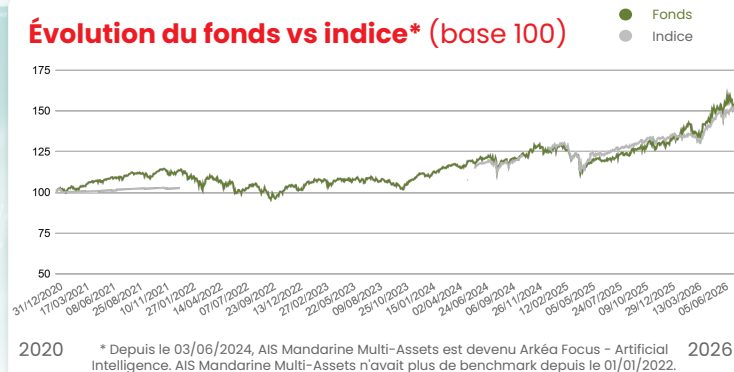
Pour plus d'informations concernant les indicateurs de risques, merci de vous référer au lexique disponible sur notre site internet www.arka-am.com

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

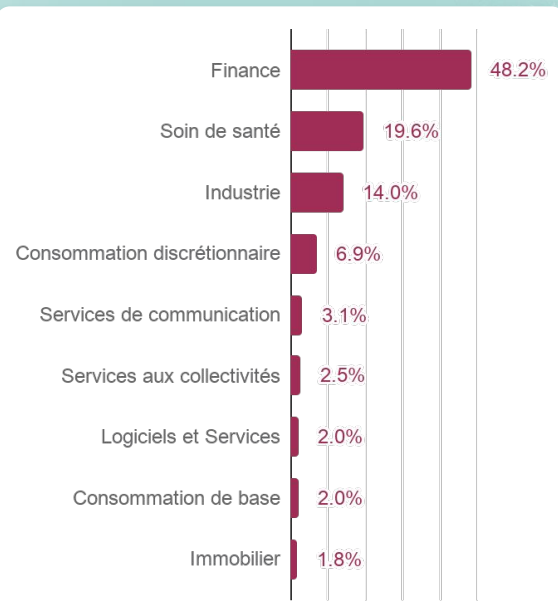
		YTD	1 an
Perf cumulées	Fonds	15,27%	20,88%
	Indice	13,06%	18,13%

Indicateurs de gestion	1 an
Volatilité annualisée du fonds	10,66%
Volatilité annualisée de l'indice	7,42%
Perte maximale (Max drawdown) du fonds	6,65%
Perte maximale (Max drawdown) de l'indice	4,17%

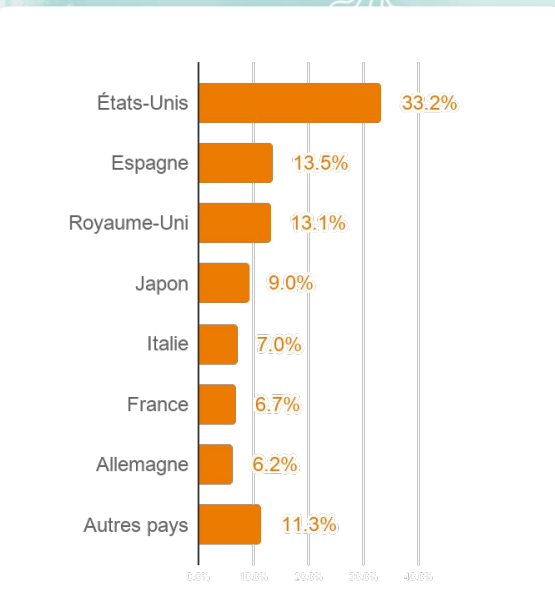
Évolution des fonds vs indice* (base 100)



Répartition sectorielle (% valorisation)



Répartition géographique – actions (% valorisation)



Principales lignes en portefeuille (% exposition)

Eli Lilly & Co	4,46%
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	3,85%
Intesa Sanpaolo SpA	3,75%
Mitsubishi UFJ Financial Group	3,70%
UniCredit SpA	3,64%
AbbVie Inc	3,57%
Siemens AG	3,49%
HSBC Holdings PLC	3,48%
CaixaBank SA	3,15%
Rolls-Royce Holdings PLC	3,00%
Nombre de lignes en portefeuille	55

Source des données du portefeuille : Bloomberg.

Le fonds a fait l'objet d'un changement de stratégie de gestion en date du 03/06/2024.

Philosophie thématique / ESG* du fonds



INVESTIR DANS LE POTENTIEL DES INTELLIGENCES ARTIFICIELLES

Depuis 2020, le domaine de l'IA a fait un bond en avant significatif, devenant une technologie incontournable dans tous les secteurs. Il est vecteur de croissance importante pour les fournisseurs de solutions et de gain de productivité pour les utilisateurs.

Arkéa Focus – Artificial Intelligence investit dans les **entreprises internationales** qui :

- ✓ **Participent au développement de l'intelligence artificielle**
- ✓ **Bénéficient de l'adoption de cette technologie** selon la Société de Gestion

* Environnement, Social, Gouvernance

Zoom sur paloalto® NETWORKS

Palo Alto, protéger les entreprises qui adoptent l'IA



Leader mondial de la cybersécurité, Palo Alto Networks **est doublement exposé à l'IA** : ses clients déploient des agents automatisés qui deviennent une cible nouvelle, et les attaquants utilisent l'IA pour frapper plus vite.

Prisma AIRS, la sécurité des outils d'IA

La plateforme recense les agents d'IA installés dans l'entreprise, y compris ceux déployés sans autorisation, et bloque les tentatives de les manipuler par des instructions malveillantes. Seules **6 %** des organisations qui déploient l'IA disposent aujourd'hui de tels garde-fous.

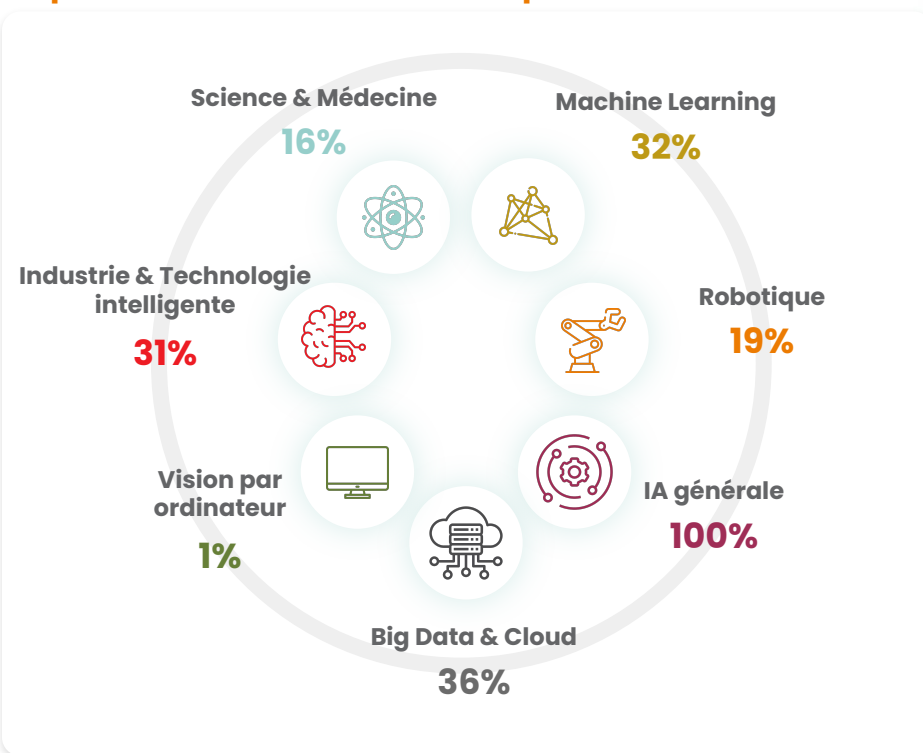
Cortex XSIAM, l'IA au poste de garde

L'outil trie les alertes de sécurité et déclenche automatiquement les réponses, à la place d'équipes humaines saturées : 740 clients et plus de 600 M\$ de revenus récurrents, un montant **doublé** en un an.

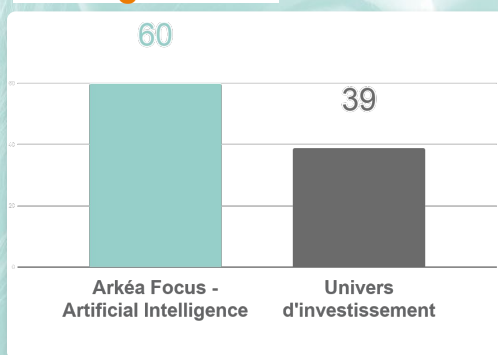
8,1 Md\$

de revenus récurrents sur ses offres de nouvelle génération au printemps 2026, en **hausse de 60 % sur un an**.

Exposition items de la thématique⁽¹⁾



Scoring AI 360⁽²⁾



⁽¹⁾ Correspond à la récurrence de mots clés préalablement définis qui se retrouvent dans les articles scannés par notre outil d'intelligence artificielle et qui définissent le pourcentage d'entreprises intégrant ces items. (Plusieurs mots clés sont regroupés pour représenter une thématique.) Les données affichées correspondent à l'exposition du portefeuille sur chacune de ces thématiques. Une entreprise peut être exposée à plusieurs items. Pourcentage fourni sur l'investissement actions uniquement.

⁽²⁾ Indicateur propriétaire. Par le scoring AI 360, la société de gestion analyse et quantifie les liens de l'entreprise avec l'intelligence artificielle, pour orienter les investissements du fonds vers les sociétés les plus à même de participer au développement de l'intelligence artificielle ou de bénéficier de l'adoption de cette technologie. Scoring fourni sur l'investissement actions uniquement.

La stratégie d'investissement comporte des limites méthodologiques. Pour plus d'informations, et définition de l'univers d'investissement, merci de vous référer au prospectus, partie "1) Descriptions des stratégies utilisées".

Sources des données : Ravenpack, documents de références financiers et questionnaire interne.

Sélectivité de l'analyse ESG

Le taux de sélectivité de l'analyse ESG⁽¹⁾ est de

34%

Note ESG⁽²⁾

15.01 /20

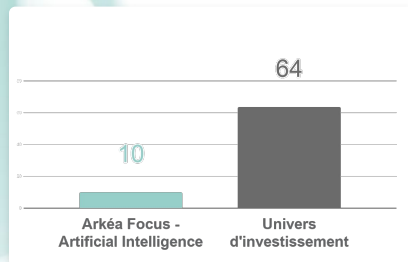
Note par pilier⁽³⁾

Environnement **13.87 /20**

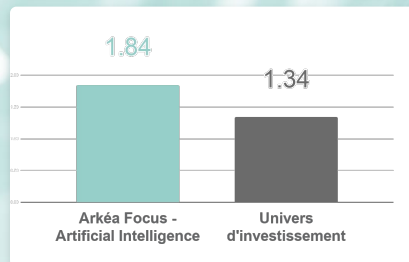
Social **14.94 /20**

Gouvernance **14.38 /20**

Intensité carbone⁽⁴⁾



Score global de controverse⁽⁵⁾



Sources des données : Sustainalytics, MSCI et notations ESG Arkéa AM

⁽¹⁾ Sélectivité de l'analyse ESG : la proportion d'émetteurs écartés par rapport au nombre d'émetteurs analysés d'un point de vue ESG. ⁽²⁾ Notation moyenne ESG pondérée du portefeuille (modèle de notation ESG interne d'Arkéa Asset Management à partir de données Sustainalytics). ⁽³⁾ Moyenne pondérée des notes extra-financières des entreprises composant le fonds pour chaque pilier E, S et G. ⁽⁴⁾ Émissions de gaz à effet de serre (GES) calculés en tCO2 équivalent par million d'euros investi (scopes 1 & 2). ⁽⁵⁾ Identifie les entreprises impliquées dans des incidents qui peuvent avoir un impact négatif sur les parties prenantes, l'environnement ou les activités de l'entreprise.

Avertissements

Document promotionnel non soumis à l'agrément de l'AMF. 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 et du Document d'Information Clé disponibles sur le site d'Arkéa Asset Management (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.

Caractéristiques générales et techniques du fonds

Date de création* **22/05/1998**

Valeur liquidative (€) **37,29**

Actif net de la part **103 205 672,65 €**

Actif net du fonds **103 205 799,50 €**

Indice de référence **MSCI World Index NR (Eur)**

Code ISIN **FR0007021563**

Gérant principal **RODRIGUEZ Aurelio depuis le 03/06/24**

Gérant secondaire **JAMHAMED Fayssal depuis le 03/06/24**

Classification AMF **Actions internationales**

Forme juridique **Fonds Commun de Placement de droit français**

Durée de placement recommandée **5 ans**

Souscription / Rachats **J à 12h30**

Eligibilité **Assurance vie, Compte-titres**

Frais de gestion réels **1.90%**

Droits d'entrée maximum **2.00%**

Droits de sortie **0.00%**

Commission de surperformance **15.00% TTC**

Indicateur synthétique de risque** **4**

Risque le plus faible

Risque le plus élevé

* Depuis le 03/06/2024, AIS Mandarine Multi-Assets est devenu Arkéa Focus - Artificial Intelligence.

** 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 ».