

# ARKÉA DS - PROTECT

L'objectif de gestion du Fonds est :

- de protéger 85% de la plus haute valeur liquidative du Fonds publiée depuis la création du Fonds (hors (i) commissions de souscription et/ou de rachat et (ii) éventuels impacts liés à la fiscalité) dans les conditions décrites à la section « Garantie ou Protection » du prospectus (la « Protection »),
- tout en permettant à l'investisseur d'obtenir une performance proche de celle de l'indice €STR Capitalisé. La réalisation de cet objectif s'apprécie hors frais de gestion dans le cadre de l'obligation de moyen de la société de gestion.

## Caractéristiques du fonds

<b>Date de création</b>	<b>10/09/2020</b>	<b>Code ISIN</b>	<b>FR0013523263</b>
<b>Valeur liquidative ( € )</b>	<b>108,51</b>	<b>Gérant principal</b>	<b>RICHARD Margot (depuis 10/2023)</b>
<b>Valeur Liquidative Protégée (€)</b>	<b>96,03</b>	<b>Gérant secondaire</b>	<b>STOCCHETTI Cyril (depuis 10/2023)</b>
<b>Actif net de la part ( € )</b>	<b>188 793 822,67</b>	<b>Indice de référence</b>	<b>ESTER capitalisé (depuis 14/05/2024)</b>
<b>Actif net du fonds ( € )</b>	<b>188 793 822,67</b>		

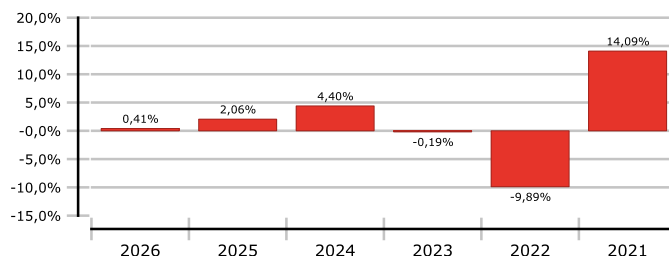
## Conjoncture et marchés

L'économie mondiale a été percutée de plein fouet par l'embrasement du Moyen-Orient. Le blocage du détroit d'Ormuz et les frappes contre les capacités de production de la région ont conduit à une envolée historique des prix des hydrocarbures, faisant craindre un rebond de l'inflation et une détérioration des perspectives de croissance. Tous les pays ne sont toutefois pas exposés de la même manière à ce choc énergétique : la dépendance directe de l'Asie aux hydrocarbures produits dans la région rend la majeure partie des pays asiatiques bien plus sensibles au choc que les États-Unis, qui, sans être imperméables au renchérissement de l'énergie, bénéficient de leur statut d'exportateur net. Si l'Europe n'importe que peu de pétrole en provenance directe du Moyen-Orient, elle n'en reste pas moins à la merci de la hausse des prix énergétiques. La possibilité d'un net rebond de l'inflation a obligé les investisseurs à ajuster très largement leurs anticipations de politique monétaire : au 31 mars, les investisseurs ont abandonné l'idée d'une poursuite de la baisse des taux fed funds tandis qu'ils estiment que la BCE pourrait être contrainte de procéder à deux ou trois hausses de 25 points de base de ses taux directeurs. La conduite de la politique monétaire dépendra avant tout de l'ampleur et de la durée du conflit. Or, l'absence de visibilité sur la finalité, mais aussi sur la compatibilité des objectifs de guerre d'Israël et des États-Unis, entretient l'incertitude. À cela, il faut ajouter une communication particulièrement chaotique de la part de la Maison-Blanche, qui n'a cessé de souffler le chaud et le froid en alternant les menaces d'escalade et les perspectives de solutions diplomatiques. Dans ce contexte peu porteur, les marchés financiers ont enregistré un mois de baisse généralisée, tant du côté des valorisations boursières des entreprises que des indices obligataires. La courbe des rendements obligataires s'aplatit nettement sous l'effet de la hausse plus prononcée des taux de court terme, sensibles aux anticipations de politique monétaire. Les taux à dix ans souverains touchent par ailleurs des plus hauts depuis les années 2010, alors que les investisseurs craignent, outre un rebond des prix, une détérioration supplémentaire des finances publiques.

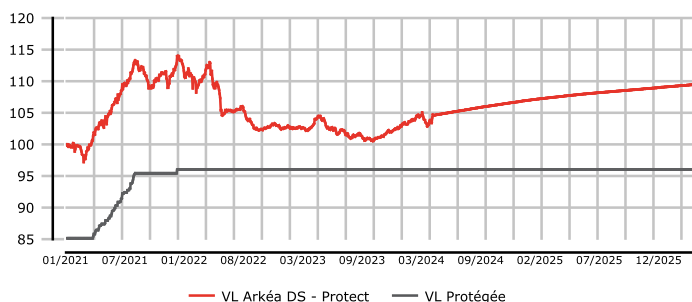
## Performances au 31/03/2026

	1 mois	Depuis Début d'année	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
<b>Perf. Cumulées</b>						
<i>Fonds</i>	0,14%	0,41%	1,84%	6,28%	7,82%	
<i>Indice</i>	0,17%	0,48%	2,04%			

### Performance annuelle du Fonds



## Evolution du fonds vs VL Protégée



## Indicateurs au 31/03/2026

Indicateurs de gestion	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité annualisée du fonds	0,04%	1,86%	3,80%
Ratio de Sharpe du fonds	-5,07	-0,50	-0,09
Perte maximale du fonds	0,00%	3,79%	11,82%

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](http://www.arkea-am.com)

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

# ARKÉA DS - PROTECT

## Répartitions

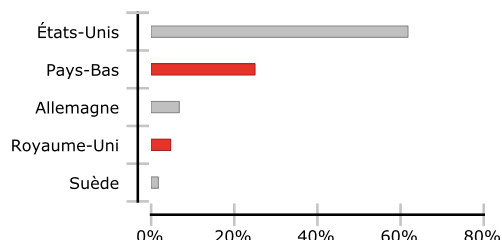
### Allocation par classe d'actifs ( % exposition )

Obligations (Titres vifs + OPC)	99,11%
Liquidités	1,34%
Autre	-0,44%
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>

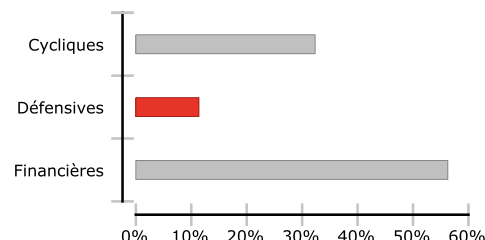
### Répartition par type de taux ( % valorisation )

Taux Révisable (E1M, E3M,...)	20,25%
Taux Fixe	79,75%
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>

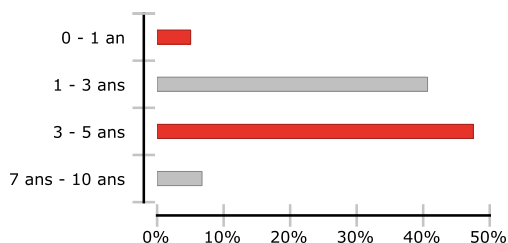
### Répartition géographique ( % valorisation )



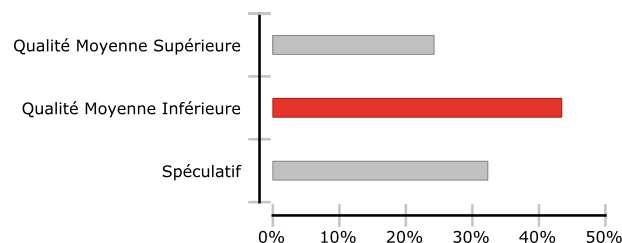
### Répartition sectorielle ( % valorisation )



### Répartition par maturité - taux ( % valorisation )



### Répartition par rating long terme ( % valorisation )



## Portefeuille

### Principales opérations du 01/03 au 31/03/2026

Achat	Vente
BNP Float 09/20/28	SOCGEN 2.797 01/19/28
MBGGR 4.3 02/22/29	AEGON 5 1/2 04/16/27

### Principales lignes en portefeuille ( % exposition )

AEGON 5 1/2 04/16/27	16,12%
MDC 3.85 01/15/30	15,93%
RDN 6.2 05/15/29	14,58%
BNP Float 09/20/28	10,11%
BERTEL 3 3/4 07/23/34	6,69%
COXENT 1.8 10/01/30	5,65%
TEVA 4 3/4 05/09/27	5,60%
BNP Float 12/18/30	5,29%
OMF 3 1/2 01/15/27	5,00%
HSBC 4.755 06/09/28	4,68%

**Nombre de lignes en portefeuille 15**

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.

<b>Classification</b>	<b>Mixte</b>	<b>Eligibilité PEA</b>	<b>Non</b>
<b>Profil risque AMF</b>	← 1 2 3 4 5 6 7 →	<b>Eligibilité Assurance vie</b>	<b>Oui</b>
<b>Zone d'investissement</b>	<b>Internationale</b>	<b>Eligibilité compte titre ordinaire</b>	<b>Oui</b>
<b>Nature juridique</b>	<b>FIA - Fonds d'Investissement à Vocation Générale</b>	<b>Eligible au PEA/PME</b>	<b>Non</b>
<b>Durée de placement conseillée</b>	<b>1 mois</b>	<b>Droits d'entrée maximum</b>	<b>0,00%</b>
<b>Fonds nourricier</b>	<b>Non</b>	<b>Droits de sortie</b>	<b>0,00%</b>
<b>Souscription</b>	<b>J à 12h30 - Règlement livraison J+2</b>	<b>Frais de gestion réels</b>	<b>0,45%</b>
		<b>Commission de surperformance</b>	<b>0,00%</b>