

ARKÉA SOLIDAIRE

Arkéa Solidaire a pour objectif de contribuer, par son financement, au développement de l'économie sociale et solidaire (ESS) tout en recherchant une rémunération positive. Le fonds investit dans des titres d'entreprises solidaires non cotées qui allient activité économique et impact dans le domaine social et environnemental. Ces entreprises agissent dans des secteurs tels que : l'accès au logement social et à la propriété sociale - l'accès à l'emploi notamment dans les territoires fragiles - l'accès à la culture et à l'éducation populaire - investissement également dans des entreprises intervenant dans les domaines de l'action sanitaire et sociale, dans des activités écologiques d'utilité sociale, ou d'entrepreneuriat dans les pays en développement notamment.

Caractéristiques du fonds

Date de création	28/04/2022	Code ISIN	FR0014009J10
Valeur liquidative (€)	102,84	Gérant principal	GOUIN Alexis (depuis 04/2022)
Actif net de la part (€)	39 084 030,70	Gérant secondaire	SERANDOUR Sylvain (depuis 04/2022)
Actif net du fonds (€)	39 084 030,70		
Indice de référence	Pas d'indicateur de référence		

Conjoncture et marchés

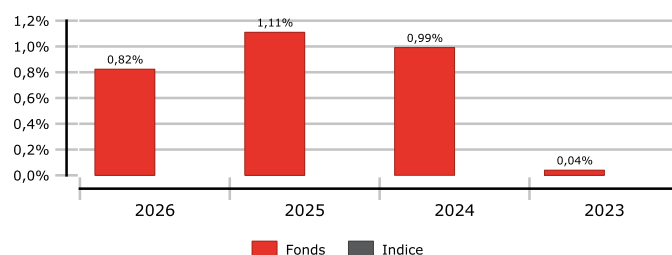
Le 17 juin, les Etats-Unis et l'Iran ont signé un protocole d'accord mettant fin aux frappes et permettant d'ouvrir le détroit d'Ormuz à la circulation des navires. Les points de friction restent nombreux, à l'instar des négociations sur le programme nucléaire et balistique iranien, le trajet de navigation dans le détroit voulu par l'Iran ainsi que sur l'instauration d'un péage. Cela dit, malgré les escarmouches et échanges de tirs ponctuels, le détroit d'Ormuz est resté ouvert depuis : l'offre de pétrole remonte et allège la pression sur les cours qui ont oscillé autour de 72 \$ le baril de Brent en fin de mois.

Le reflux des craintes inflationnistes a également permis une baisse des taux long en Europe. Les taux à 10 ans allemands ont ainsi baissé de 8 points de base (pb) pour clôturer à 2,86 % en fin de mois. La Banque centrale européenne (BCE) a procédé, comme attendu, à une hausse de ses taux directeurs de 25 pb le 11 juin, portant le taux de dépôts à 2,25 %. Les marchés attendaient encore deux hausses de taux d'ici la fin de l'année avant la réunion mais la détente des prix du pétrole les a amenés à revoir leur scénario à une seule nouvelle hausse cette année. Aux Etats-Unis, les taux à 10 ans ont peu évolué (+ 2 pb à 4,46 %) dans un contexte de prise de fonctions du nouveau président de la Réserve fédérale. La Fed a annoncé, le 17 juin, le maintien de ses taux directeurs dans une fourchette de 3,50 % à 3,75 %. Les projections pour 2026, fournies par les membres de la Fed suggèrent une seule hausse de 25 points de base de la fourchette des taux fed funds cette année. La volatilité sur les marchés actions a pu aussi être un facteur de report des investisseurs vers les placements obligataires à long terme. Les actions américaines sont en baisse sur le mois, notamment les valeurs du secteur des logiciels qui chutent de plus de 15 %. Le secteur des semi-conducteurs a été moins chahuté et reste en forte hausse de 45,6 % depuis le début de l'année. L'ouverture du détroit d'Ormuz a ainsi déclenché une rotation vers l'Europe et les secteurs liés à la consommation. La consommation de base, le tourisme et les loisirs, et la santé sont en nette hausse sur le moi

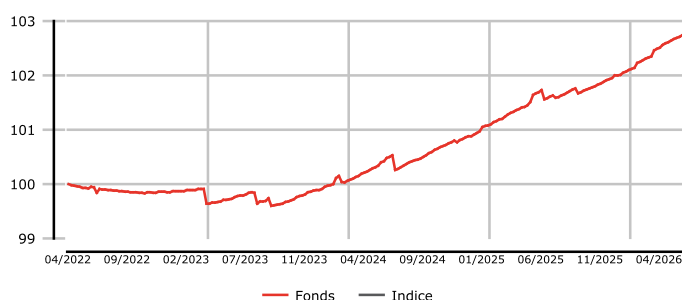
Performances au 30/06/2026

		1 mois	Depuis Début d'année	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Perf. Cumulées	Fonds	0,13%	0,82%	1,09%	3,06%		
	Indice						

Performance annuelle



Evolution du fonds vs indice (base 100)



Indicateurs au 30/06/2026

Indicateurs de gestion	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité annualisée du fonds	0,27%	0,33%	
Volatilité annualisée de l'indice			
Ratio d'information			
Ratio de Sharpe du fonds	-3,42	-6,33	
Tracking Error annualisée			
Perte maximale du fonds	0,17%	0,27%	
Alpha			
Bêta			
Corrélation			
Indicateurs techniques			
Sensibilité taux	0,93		

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 SOLIDAIRE

Répartitions

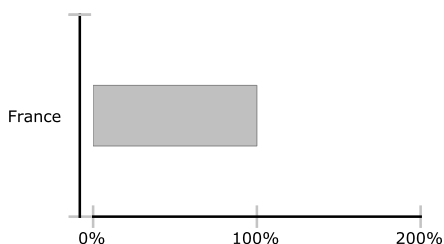
Allocation par classe d'actifs (% exposition)

Billet à ordre	35,78%
Actions (Titres vifs + OPC)	35,89%
Obligations (Titres vifs + OPC)	15,24%
OPC Monétaire	11,83%
Autres OPC	1,04%
Liquidités	0,22%
Total	100,00%

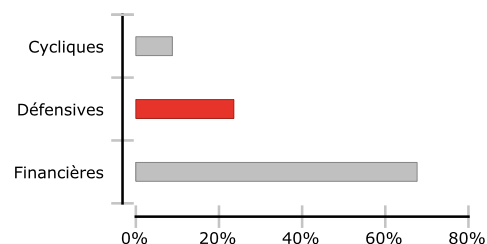
Répartition par instrument de Hors Bilan (% exposition)

Pas d'instruments de Hors Bilan en portefeuille ce mois-ci.

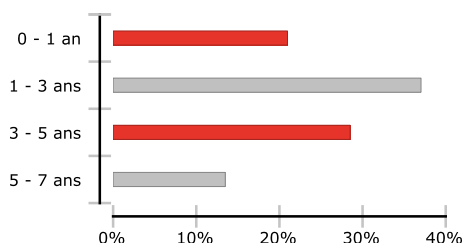
Répartition géographique - actions (% valorisation)



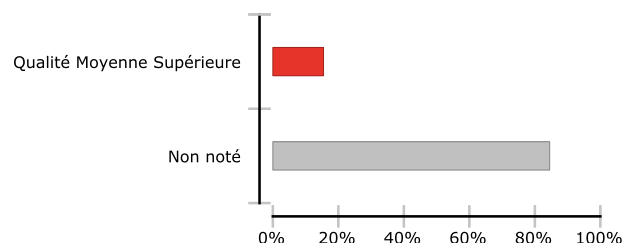
Repartition sectorielle - actions (% valorisation)



Répartition par maturité - taux (% valorisation)



Répartition par rating long terme (% valorisation)



Portefeuille

Principales opérations du 31/05 au 30/06/2026

Achat	Vente
Federal Support Monetaire ESG - part I	Federal Support Monetaire ESG - part I
BAO La Varappe 4% 12/06/2030	
BAO La Varappe 4% 12/06/2029	
Foncière Familles Solidaires	

Principales lignes en portefeuille (% exposition)

Federal Support Monetaire ESG - part I	11,83%
EHD_ Entreprendre pour Humaniser la Dependance	6,40%
SOLIKO	5,27%
INCO INVESTISSEMENT ACTION CATEGORIE B	4,97%
Arkéa Crédit Court Terme Part I	4,88%
SIFA	3,93%
Titre Participatif Les 3 Colonnes 4% 25/03/2033 -	3,88%
Printemps des terres fonciere - part B	3,76%
ADIE 18/07/30 2,30%	2,61%
BlueOrchard Microfinance Fund NH EUR	2,57%

Nombre de lignes en portefeuille 61

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	FIA	Eligibilité PEA	Non
Profil risque AMF		Eligibilité Assurance vie	Non
Zone d'investissement	Europe	Eligibilité compte titre ordinaire	Non
		Eligible au PEA/PME	Non
Nature juridique	FIA - Fonds professionnel spécialisé	Droits d'entrée maximum	6,00%
Durée de placement conseillée	5 ans	Droits de sortie	0,00%
Fonds nourricier	Non	Frais de gestion réels	0,50%
Souscription	12H30 - Règlement livraison J+1	Commission de surperformance	0,00%