

ARKÉA SELECT - RENDEMENT

L'objectif de gestion est de rechercher une performance nette supérieure à l'indicateur de référence composé de l'indice Bloomberg Global-Aggregate Total Return Index Value Hedged EUR, à hauteur de 50% et de l'indice MSCI World Index EUR à hauteur de 50%, sur la durée de placement recommandée de 5 ans.
Pour cela le gérant investira de manière discrétionnaire, principalement via des OPC sous-jacents, dans différentes classes d'actifs (actions, obligations et produits monétaires) et différents types d'actifs (cotés et non cotés).

Caractéristiques du fonds

Date de création	06/08/2024	Code ISIN	FR001400NP42
Valeur liquidative (€)	109,34	Gérant principal	LAURENT Xavier (depuis 08/2024)
Actif net de la part (€)	54 786 590,86	Gérant secondaire	SERRA Gilles (depuis 08/2024)
Actif net du fonds (€)	54 829 909,74		
Indice de référence	50% Bloomberg Global-Aggregate Total Return Index Value Hedged EUR + 50% MSCI World Index EUR		

Conjoncture et marchés

L'espoir d'une résolution diplomatique du conflit entre les États-Unis et l'Iran, incluant la potentielle réouverture du détroit d'Ormuz, a insufflé un certain optimisme en mai, faisant reculer le baril de Brent de près de 20 %. Toutefois, la chute historique de 14,3 % de l'offre mondiale maintient le marché sous haute tension, l'AIE alertant sur une baisse critique des stocks et de réels risques de rationnement. Si cette détente pétrolière a permis aux rendements obligataires européens de se replier légèrement, l'inflation persistante maintient la pression sur les banques centrales. La BCE s'oriente vers de nouvelles hausses de ses taux dès le mois de juin, tandis que la Fed adopte un ton plus restrictif face à la résilience de l'économie américaine, poussant les taux souverains à la hausse outre-Atlantique.

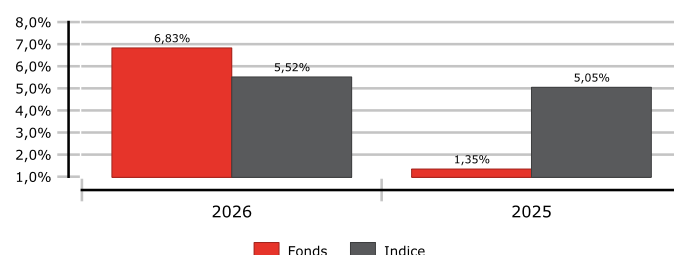
Sur le plan macroéconomique, les dynamiques mondiales se fracturent nettement. Aux États-Unis, l'activité résiste remarquablement grâce au statut d'exportateur d'hydrocarbures du pays et à l'hyper-dynamisme du secteur technologique, et ce malgré une inflation qui fait chuter le taux d'épargne des ménages à son plus bas niveau depuis 2022. L'emploi américain se stabilise d'ailleurs dans un équilibre jugé précaire par la Réserve fédérale. À l'inverse, la zone euro voit son activité se contracter et ses indices de confiance chuter sous le poids de la crise énergétique, le secteur tertiaire envisageant même ses premières réductions d'effectifs depuis 2021. En Asie, la Chine affiche une économie à deux vitesses, soutenue par ses exportations mais freinée par une demande interne qui peine à redémarrer.

Dans ce contexte, les marchés actions traduisent cette dichotomie par une surperformance des indices américains. Le Nasdaq 100 bondit de 20 % depuis fin février, porté par les résultats exceptionnels des semi-conducteurs, tandis que l'eurostoxx 50, pénalisé par son exposition à l'énergie et son manque de valeurs technologiques, s'inscrit en recul. Ce puissant appétit pour la tech sera d'ailleurs mis à l'épreuve de la liquidité des marchés mi-juin avec l'introduction en bourse de SpaceX, valorisée à 1 700 milliards de dollars, qui cristallise les immenses attentes autour de l'intelligence artificielle et de la thématique spatiale.

Performances au 31/05/2026

		1 mois	Depuis Début d'année	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Perf. Cumulées	Fonds	3,35%	6,83%	12,92%			
	Indice	2,77%	5,52%	12,41%			

Performance annuelle



Evolution du fonds vs indice (base 100)



Indicateurs au 31/05/2026

Indicateurs de gestion	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Volatilité annualisée du fonds	5,50%			
Volatilité annualisée de l'indice	5,24%			
Ratio d'information	0,27			
Ratio de Sharpe du fonds	2,00			
Tracking Error annualisée	1,89%			
Perte maximale du fonds	4,34%			
Alpha	0,64%			
Bêta	0,99			
Corrélation	93,89%			

Source des données relatives aux indices de référence : Six Financial Information.

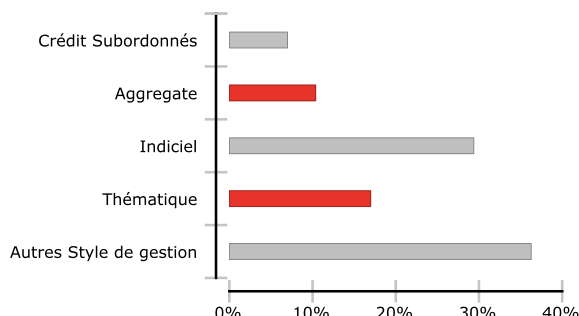
Pour plus d'informations concernant les indicateurs de risques, merci de vous référer au lexique disponible sur notre site internet www.arkea-am.com

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

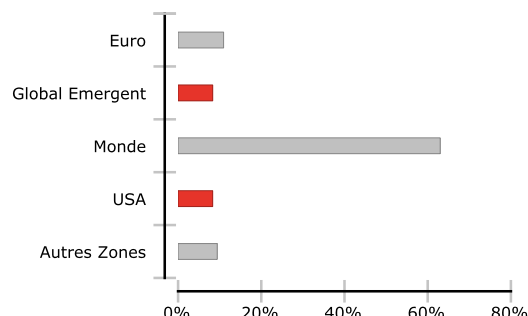
ARKÉA SELECT - RENDEMENT

Répartitions

Repartition des OPC par style de gestion (% valorisation)



Zone Investissement (% valorisation)



Portefeuille

Principales opérations du 01/05 au 31/05/2026

Achat	Vente
iShares MSCI World SRI	Amundi MSCI New Energy
UCITS ETF EUR (Acc)	ESG Screened ETF
Sycomore Sustainable Tech IC EUR	ARKÉA GALAXY - PART I
Sparinvest Ethical Global Value	

Principales lignes en portefeuille (% exposition)

JPM Global Research Enhanced Index Equity SRI	14,24%
Paris Aligned Active UCITS ETF	
Sycomore Sustainable Tech IC EUR	8,09%
Sparinvest Ethical Global Value	7,06%
Lazard Crédit FI SRI	6,90%
Arkéa Solidaire - Part R	6,78%
Nombre de lignes en portefeuille	19

Contribution à la performance

Meilleures contributions mensuelles

Sycomore Sustainable Tech IC EUR	0,99%
JPM Global Research Enhanced Index Equity SRI Paris Aligned Active UCITS ETF	0,70%
Arkéa Indiciel PAB US - Part I	0,38%
Amundi MSCI New Energy ESG Screened ETF	0,33%
Sparinvest Ethical Global Value	0,27%

Moins bonnes contributions mensuelles

iShares MSCI World SRI UCITS ETF EUR (Acc)	-0,05%
Axa WF Global Inflation Short Duration Bonds I H	0,00%
Arkéa Crédit Court Terme Part I	0,00%
Federal Support Monétaire ESG - part I	0,00%
BRANDES US VALUE FD-I-EUR	0,00%

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	Mixte	Eligibilité PEA	Non
Profil risque AMF	← 1 2 3 4 5 6 7 →	Eligibilité Assurance vie	Oui
Zone d'investissement	OCDE	Eligibilité compte titre ordinaire	Oui
Nature juridique	FIA - Fonds d'Investissement à Vocation Générale	Eligible au PEA/PME	Non
Durée de placement conseillée	5 ans	Droits d'entrée maximum	0,00%
Fonds nourricier	Non	Droits de sortie	0,00%
Souscription	J à 12h30 - Règlement livraison J+2	Frais de gestion réels	0,60%
		Commission de surperformance	0,00%