

ARKÉA INDICIEL PAB US

Le FCP Arkéa Indiciel PAB US est un fonds à gestion passive qui a pour objectif de répliquer physiquement la performance de l'indice S&P 500 Paris-Aligned Transition ESG 100 Index (EUR), dividendes nets réinvestis, à la hausse comme à la baisse, en s'exposant directement aux valeurs de l'indice. La part H est couverte contre le risque de change.

Caractéristiques du fonds

Date de création	18/05/2026	Code ISIN	FR0014017VJ5
Valeur liquidative (€)	104,77	Gérant principal	BOILEAU Charles-Henri (depuis 05/2026)
Actif net de la part (€)	1 060 355,89	Gérant secondaire	STOCCHETTI Cyril (depuis 05/2026)
Actif net du fonds (€)			
Indice de référence	S&P 500 PAB Transition ESG 100 Index ® (EUR)		

Conjoncture et marchés

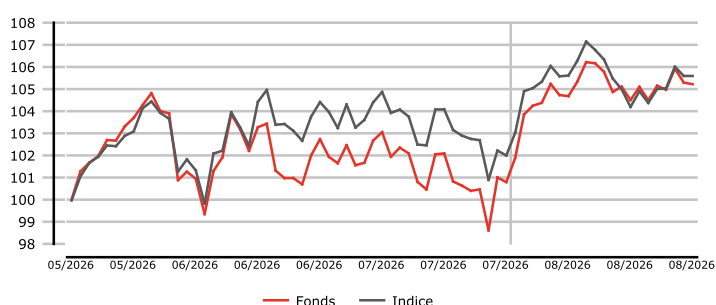
Ce mois d'août, les indicateurs d'activité continuent de pointer vers une dynamique relativement robuste malgré un contexte géopolitique toujours tendu. Les États-Unis ont annoncé des mesures de coercition économique envers l'Iran, ce qui laisse les marchés penser qu'un accord de paix est encore éloigné alors qu'en fin de mois, la reprise de frappes ponctuelles a également créé de nouvelles tensions sur les cours du pétrole. Malgré ces éléments, aux États-Unis, l'ISM progresse (services à 56,8, industrie à 53,2). Toutefois, l'emploi ralentit (-23 000 en juillet), le taux de participation baisse et les ventes au détail reculent (-0,6%), bien que l'inflation et la création d'emplois privés se redressent. L'inflation PCE de juillet dépasse les attentes : +3,7% sur un an, avec une sous-jacente à +3,3%, toujours au-dessus de la cible de la Fed. En Zone euro, la croissance se poursuit (PMI à 52,1), portée par l'industrie et les nouvelles commandes, avec des coûts de production qui ralentissent. La croissance au T2 atteint +0,4% (+0,3% en Allemagne), alors qu'en France, l'Insee révisé le PIB à 0%, reflet d'une agriculture en difficulté et de prix des services dynamiques. L'inflation en zone euro reste contenue (2,9% au global, 2,5% core). En Chine, la croissance ralentit (4,3% au T2), en deçà des objectifs, en raison d'une consommation faiblissante. Les exportations (+23,9%) demeurent le principal moteur, alors que l'investissement public sous-performe.

Sur les marchés, le contexte a maintenu une certaine pression sur les marchés de taux et monétaires sans que cela fasse dérailler les actions : ainsi, le discours de K. Warsh (Fed) a accru la probabilité d'une hausse des taux et la courbe des taux s'est aplatie (2 ans à 4,34%, 10 ans à 4,75%). En Europe, la BCE affiche sa fermeté anti-inflation et plusieurs gouverneurs militent pour une hausse des taux ; les taux allemands et français à 10 ans s'envolent (respectivement 3,33% et 3,95%). Cotés actions, les indices progressent légèrement : +2,6% pour le S&P 500 qui, malgré de bons résultats, a été freiné par des doutes sur la rentabilité à venir de l'IA. En Europe (Stoxx 600 +0.29%), la hausse a été entretenue par les valeurs technologiques et les matériaux de base, mais la consommation pâtit du contexte et de la volatilité sur le pétrole. Le dollar a été sous pression et cède 0,8% face à l'euro, affecté par les rachats de dette et le discours des autorités américaines, tandis que la fermeté de la BCE soutient l'euro. Enfin, les prix du pétrole restent élevés (90 \$/baril), tirés à la hausse par les tensions géopolitiques. L'or bondit (+7%) profitant d'un repli du dollar et d'un regain d'aversion pour le risque.

Performances au 31/08/2026

Une performance calculée sur une période inférieure à un an ne peut en aucun cas être affichée.

Evolution du fonds vs indice (base 100)



Indicateurs au 31/08/2026

Les indicateurs calculés sur une période inférieure à un an ne peuvent être affichés.

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

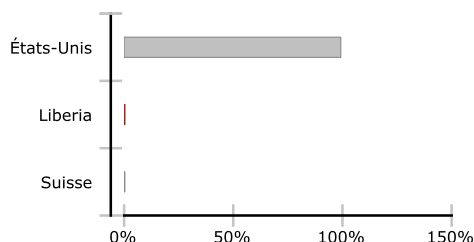
Pour plus d'informations concernant les indicateurs de risques, merci de vous référer au lexique disponible sur notre site internet www.arkea-am.com

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

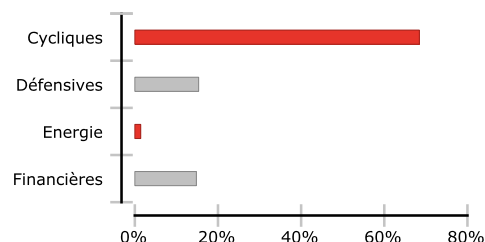
ARKÉA INDICIEL PAB US

Répartitions

Répartition géographique - actions (% valorisation)



Répartition sectorielle (% valorisation)



Portefeuille

Principales opérations du 01/08 au 31/08/2026

Achat	Vente
Arkéa Support Monétaire - Part SI	Electronic Arts Inc
	NVIDIA Corp
	Apple Inc
	Microsoft Corp
	Broadcom Inc

Principales lignes en portefeuille (% exposition)

NVIDIA Corp	11,48%
Apple Inc	8,51%
Microsoft Corp	7,32%
Tesla Inc	4,62%
Broadcom Inc	3,68%
Netflix Inc	2,55%
Visa Inc	2,36%
Eli Lilly & Co	2,30%
JPMorgan Chase & Co	1,86%
Mastercard Inc	1,78%
Nombre de lignes en portefeuille	100

Contribution à la performance

Meilleures contributions mensuelles

NVIDIA Corp	0,98%
Tesla Inc	0,69%
Microsoft Corp	0,59%
Newmont Corp	0,36%
Netflix Inc	0,28%

Moins bonnes contributions mensuelles

Western Digital Corp	-0,27%
Broadcom Inc	-0,22%
TJX Cos Inc/The	-0,10%
Royal Caribbean Cruises Ltd	-0,08%
Applied Materials Inc	-0,06%

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	Actions internationales	Eligibilité PEA	Non
Profil risque AMF	← 1 2 3 4 5 6 7 →	Eligibilité Assurance vie	Oui
Zone d'investissement	Amérique du Nord	Eligibilité compte titre ordinaire	Oui
Nature juridique	Organisme de Placement Collectif en Valeurs Mobilières	Eligible au PEA/PME	Non
Durée de placement conseillée	5 ans	Droits d'entrée maximum	2,00%
Fonds nourricier	Non	Droits de sortie	0,00%
Souscription	- Règlement livraison null	Frais de gestion réels	0,50%
		Commission de surperformance	0,00%



Arkéa Indiciel PAB US (H)

août 2026

Philosophie ESG du fonds ⁽¹⁾

Le FCP Arkéa Indiciel PAB US est un fonds à gestion passive qui a pour objectif de répliquer physiquement la performance de l'indice S&P 500 Paris-Aligned Transition ESG Index (EUR) NTR.

De cet indice, après applications de filtres d'exclusion normatifs, sont exclues les sociétés affichant les plus faibles performances extra-financières, performances estimées par l'analyse des performances ESG des émetteurs selon une méthodologie établie par Sustainalytics. 30 % des sociétés composant l'univers initial sont ainsi exclues. Puis, de cet univers restreint, sont sélectionnées les entreprises affichant les meilleures notations climatiques en termes de décarbonisation en ligne avec les engagements pris dans l'accord de Paris.

Principales positions

(2)

Instruments	Emetteurs	% actif	Note ESG
NVIDIA Corp	NVIDIA CORP	11,48%	A
Apple Inc	APPLE INC	8,51%	D
Microsoft Corp	MICROSOFT CORP	7,32%	A
Tesla Inc	TESLA INC	4,62%	C
Broadcom Inc	BROADCOM INC	3,68%	D
Netflix Inc	NETFLIX INC	2,55%	A
Visa Inc	VISA INC	2,36%	C
Eli Lilly & Co	ELI LILLY & CO	2,30%	B
JPMorgan Chase & Co	JPMORGAN CHASE & CO	1,86%	B
Mastercard Inc	MASTERCARD INC	1,78%	D

Sélectivité de l'analyse ESG ⁽³⁾

Taux	30 %
Données à fin	juin 2026

Données extra-financières

Classification SFDR	
Label	

(1) Environnement, Social, Gouvernance.

(2) Note ESG: Notation de l'émetteur reposant sur les trois critères étudiés par Arkéa Asset Management. Cette notation repose sur les informations communiquées par les sociétés à la date de rédaction du reporting.

(3) Sélectivité de l'analyse ESG: la proportion d'émetteurs écartés par rapport au nombre d'émetteurs analysés d'un point de vue ESG.

Le commentaire de l'équipe Recherche ESG

Les nouveaux business permettant de prévenir des aléas climatiques extrêmes

Cet été, de nombreuses régions du monde ont été frappées coup sur coup par des aléas climatiques extrêmes : sécheresses prolongées, vagues de chaleur intenses. Ces événements ne relèvent plus de l'exceptionnel. Sous l'effet du dérèglement climatique, ils sont appelés à devenir plus fréquents, plus longs et plus intenses.

Les entreprises sont directement concernées. Les canicules et les sécheresses affectent déjà leur activité opérationnelle : pertes de rendement dans l'agriculture, baisse de productivité, perturbation des chaînes d'approvisionnement, voire arrêt temporaire de certaines usines. Pourtant, elles y restent encore insuffisamment préparées. Si une majorité de grands groupes réalise désormais des analyses d'impact environnemental, l'intégration des risques physiques dans leur stratégie demeure partielle.

Cette vulnérabilité crée toutefois un champ d'opportunités important pour les entreprises capables d'apporter des solutions d'adaptation. Les industriels recherchent désormais des technologies permettant de maintenir des conditions de travail supportables lors des fortes chaleurs, notamment grâce à des systèmes de ventilation, de rafraîchissement ou de climatisation plus sobres en énergie. Dans les usines, ces équipements deviennent essentiels pour protéger les salariés tout en évitant les pertes de productivité.

L'eau constitue un autre marché clé. Face à la multiplication des épisodes de sécheresse et aux restrictions d'usage, les solutions de recyclage, de réutilisation des eaux industrielles, de détection des fuites ou d'optimisation de la consommation deviennent stratégiques.

Enfin, l'adaptation passe aussi par des bâtiments mieux conçus : isolation renforcée, matériaux limitant les surchauffes, enveloppes plus performantes. Des groupes comme Saint-Gobain ou Kingspan peuvent bénéficier de cette demande. Ainsi, la prévention des risques climatiques devient un nouveau relais de croissance industriel.