

ARKEA OBLIGATIONS ECHEANCE 2026 OPCVM

RAPPORT SEMESTRIEL
31/12/2024

ÉTAT DU PATRIMOINE EN EUR

Éléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique (*)
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	96 407 817,46
b) Avoirs bancaires	365 112,11
c) Autres actifs détenus par l'OPC	653,72
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	96 773 583,29
e) Passif	-126 615,69
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	96 646 967,60

(*) Les montants sont signés

NOMBRE DE PARTS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR PART

Part	Type de part	Actif net de la part	Nombre de parts en circulation	Valeur nette d'inventaire par part
ARKEA OBLIGATIONS ECHEANCE 2026 PART I en EUR	C	4 992 807,88	465,256	10 731,31
ARKEA OBLIGATIONS ECHEANCE 2026 PART P en EUR	C	91 654 159,72	855 423,865	107,14

ÉLÉMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	79,62	79,51
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	20,14	20,11
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.		

(*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(**) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C), D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR DEVISE

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
Euro	EUR	96 407 817,46	99,75	99,62
TOTAL		96 407 817,46	99,75	99,62

(*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(**) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C), D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR PAYS DE RÉSIDENCE DE L'ÉMETTEUR

Pays	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
FRANCE	28,99	28,95
ETATS-UNIS	19,93	19,90
ITALIE	10,10	10,09
ESPAGNE	9,42	9,40
BELGIQUE	9,24	9,23
PAYS-BAS	7,99	7,98
IRLANDE	6,78	6,77
SUEDE	4,70	4,70
DANEMARK	2,00	1,99
LUXEMBOURG	0,40	0,40
CANADA	0,21	0,21
TOTAL	99,75	99,62

(*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(**) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

RÉPARTITION DES AUTRES ACTIFS DU E) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR NATURE

Nature d'actifs	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne		
Autres OPC et fonds d'investissements		
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne		
Autres		
TOTAL		

(*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(**) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PÉRIODE EN EUR

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	1 958 870,00	2 693 914,00
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.		
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.		1 085 989,53

INFORMATIONS DIVERSES

Etablissement dépositaire : *Caceis Bank - 12 place des États-Unis - CS 40083 - 92549 - Montrouge Cedex*

Le relevé Périodicité Semestrielle détaillé de l'actif est disponible dans un délai de huit semaines à compter de la fin de la période. Il peut être transmis sur simple demande auprès de la société de gestion :

FEDERAL FINANCE GESTION - 1 Allée Louis Lichou - 29480 - Le Relecq-Kerhuon

INFORMATION SUR LES FRAIS DE GESTION VARIABLES

	31/12/2024
Part ARKEA OBLIGATIONS ECHEANCE 2026 PART I Frais de gestion variables provisionnés Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés Frais de gestion variables acquis Pourcentage de frais de gestion variables acquis	
Part ARKEA OBLIGATIONS ECHEANCE 2026 PART P Frais de gestion variables provisionnés Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés Frais de gestion variables acquis Pourcentage de frais de gestion variables acquis	

TRANSPARENCE DES OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES ET DE LA RÉUTILISATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS - RÈGLEMENT SFTR - en devise de comptabilité de l'OPC (EUR)

Au cours de l'exercice, l'OPC n'a pas fait l'objet d'opérations relevant de la réglementation SFTR.

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			96 407 817,46	99,75
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			96 407 817,46	99,75
Banques commerciales			61 003 072,39	63,12
BELFIUS BANK 3.125% 11-05-26	EUR	4 300 000	4 391 379,71	4,54
BK AMERICA 1.949% 27-10-26	EUR	4 300 000	4 279 106,36	4,43
BK IRELAND GROUP 1.875% 05-06-26	EUR	4 050 000	4 075 192,66	4,22
BNP PAR 0.5% 04-06-26	EUR	4 600 000	4 566 179,92	4,72
BPCE 2.875% 22-04-26 EMTN	EUR	400 000	406 955,75	0,42
BPCE 3.0% 19-07-26 EMTN	EUR	1 500 000	1 504 673,48	1,56
BPCE 3.1% 17-02-27 EMTN	EUR	1 500 000	1 495 869,17	1,55
BPCE 3.85% 25-06-26	EUR	1 400 000	1 414 875,78	1,46
CA 1.0% 22-04-26 EMTN	EUR	4 700 000	4 704 341,38	4,87
CA 2.3% 24-10-26	EUR	1 000 000	989 682,50	1,02
CAIXABANK 1.625% 13-04-26 EMTN	EUR	4 600 000	4 634 421,55	4,80
DE VOLKSBANK NV 0.25% 22-06-26	EUR	2 500 000	2 412 701,54	2,50
ING GROEP NV 2.125% 23-05-26	EUR	4 100 000	4 140 033,69	4,28
INTE 1.0% 19-11-26 EMTN	EUR	900 000	872 012,59	0,90
KBC GROUPE 4.5% 06-06-26 EMTN	EUR	4 400 000	4 540 882,27	4,70
RCI BANQUE 4.625% 13-07-26	EUR	3 200 000	3 330 169,42	3,45
SBAB BANK AB STATENS BOSTADSFINAN AB 4.875% 26-06-26	EUR	4 400 000	4 545 949,21	4,70
SG 0.125% 17-11-26	EUR	4 200 000	4 099 204,03	4,24
UNICREDIT 1.25% 16-06-26 EMTN	EUR	4 600 000	4 599 441,38	4,76
Biens de consommation durables			388 891,32	0,40
WHIRLPOOL FINANCE LU 1.25% 02-11-26	EUR	400 000	388 891,32	0,40
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			200 099,30	0,21
ALIM COUC TAR 1.875% 06-05-26	EUR	200 000	200 099,30	0,21
Distribution spécialisée			2 050 845,34	2,12
ARVAL SERVICE LEASE 4.0% 22-09-26	EUR	2 000 000	2 050 845,34	2,12
Machines			1 563 465,29	1,62
FORTIVE 3.7% 13-02-26	EUR	1 500 000	1 563 465,29	1,62
Marches de capitaux			17 882 918,94	18,50
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 3.625% 27-09-26	EUR	4 400 000	4 465 396,66	4,62
CITIGROUP 1.5% 24-07-26 EMTN	EUR	4 550 000	4 541 667,27	4,70
JEFFERIES FINANCIAL GROUP 3.875% 16-04-26	EUR	4 400 000	4 566 474,30	4,72
MORGAN STANLEY 1.342% 23-10-26	EUR	4 350 000	4 309 380,71	4,46
Services clientèle divers			7 743 051,76	8,01
ALD 1.25% 02-03-26 EMTN	EUR	2 000 000	1 983 367,40	2,05
AYVENS 3.875% 22-02-27	EUR	1 400 000	1 471 184,80	1,52
LEASYS 4.625% 16-02-27 EMTN	EUR	4 000 000	4 288 499,56	4,44
Services financiers diversifiés			3 645 159,84	3,77
CA AUTO BANK SPA IRISH BRANCH 4.75% 25-01-27	EUR	2 300 000	2 478 008,06	2,56
LEASEPLAN CORPORATION NV 0.25% 07-09-26	EUR	1 000 000	958 968,22	0,99
SIEMENS ENERGY FINANCE BV 4.0% 05-04-26	EUR	200 000	208 183,56	0,22

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
SIIC spécialisées dans le crédit hypothécaire			1 930 313,28	2,00
NYKREDIT 0.75% 20-01-27 EMTN	EUR	2 000 000	1 930 313,28	2,00
TITRES D'OPC			653,72	0,00
OPCVM			653,72	0,00
Gestion collective			653,72	0,00
Arkea Support Monétaire SI	EUR	0,058	653,72	0,00
Total			96 408 471,18	99,75

(*) Le secteur d'activité représente l'activité principale de l'émetteur de l'instrument financier ; il est issu de sources fiables reconnues au plan international (GICS et NACE principalement).

Inventaire des opérations à terme de devises

Type d'opération	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)			
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)	
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)
Total						

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions exprimé dans la devise de comptabilisation.

Inventaire des instruments financiers à terme

Inventaire des instruments financiers à terme - actions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - taux d'intérêts

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - de change

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - sur risque de crédit

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - autres expositions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme ou des opérations à terme de devises utilisés en couverture d'une catégorie de part

L'OPC sous revue n'est pas concerné par cette rubrique.

Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	96 408 471,18
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	
Total instruments financiers à terme - actions	
Total instruments financiers à terme - taux	
Total instruments financiers à terme - change	
Total instruments financiers à terme - crédit	
Total instruments financiers à terme - autres expositions	
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	
Autres actifs (+)	365 112,11
Autres passifs (-)	-126 615,69
Passifs de financement (-)	
Total = actif net	96 646 967,60

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part ARKEA OBLIGATIONS ECHEANCE 2026 PART I	EUR	465,256	10 731,31
Part ARKEA OBLIGATIONS ECHEANCE 2026 PART P	EUR	855 423,865	107,14