

FIA

**ARKEA DS - PREMIUM
HORIZON 2026**

RAPPORT SEMESTRIEL

26/06/2025

**Société de Gestion : ARKEA ASSET MANAGEMENT
Dépositaire : Caceis Bank
Commissaire aux Comptes : Forvis Mazars**

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. 214-24-55 du code monétaire et financier	24 036 064,00
b) Avoirs bancaires	238 349,11
c) Autres actifs détenus par l'OPC	
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	24 274 413,11
e) Passif	-777 195,46
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	23 497 217,65

(*) 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 DS - PREMIUM HORIZON 2026 en EUR	C/D	23 497 217,65	220 782,461	106,43

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.	102,29	99,02
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 du fonds d'investissement à vocation générale.		
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4 ° du I de l'article R.214-32-18 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	24 036 064,00	102,29	99,02
TOTAL		24 036 064,00	102,29	99,02

(*) 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	102,00	98,74
LUXEMBOURG	0,29	0,28
TOTAL	102,29	99,02

(*) 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.	2 573 193,39	2 676 706,32
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.		
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 du fonds d'investissement à vocation générale.		
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4 ° du I de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.		

DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

	Part	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR
Dividendes versés				
	ARKEA DS - PREMIUM HORIZON 2026			
Dividendes à verser				
	ARKEA DS - PREMIUM HORIZON 2026			

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 :

ARKEA ASSET MANAGEMENT - 1 Allée Louis Lichou - 29480 - Le Relecq-Kerhuon

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
ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			24 036 064,00	102,29
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			24 036 064,00	102,29
Assurance			840 034,82	3,58
AXA SA	EUR	20 198	840 034,82	3,58
Automobiles			82 839,46	0,35
RENAULT SA	EUR	2 123	82 839,46	0,35
Banques commerciales			2 605 089,57	11,09
BNP PARIBAS	EUR	21 278	1 601 595,06	6,81
CREDIT AGRICOLE SA	EUR	21 031	332 500,11	1,42
SOCIETE GENERALE SA	EUR	14 156	670 994,40	2,86
Boissons			319 307,00	1,36
PERNOD RICARD SA	EUR	3 725	319 307,00	1,36
Construction et ingénierie			211 271,50	0,90
EIFPAGE	EUR	1 795	211 271,50	0,90
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			128 897,50	0,55
CARREFOUR SA	EUR	10 970	128 897,50	0,55
Electricité			741 742,65	3,16
LEGRAND SA	EUR	6 777	741 742,65	3,16
Equipements électriques			2 948 866,45	12,55
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	13 649	2 948 866,45	12,55
Equipements et fournitures médicaux			1 440 110,30	6,13
BIOMERIEUX	EUR	836	100 069,20	0,43
ESSILORLUXOTTICA	EUR	5 377	1 242 624,70	5,29
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	478	97 416,40	0,41
FPI Bureautiques			98 823,30	0,42
GECINA SA	EUR	1 073	98 823,30	0,42
FPI de détail			309 487,68	1,32
KLEPIERRE	EUR	4 608	151 142,40	0,64
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	EUR	1 968	158 345,28	0,68
Hôtels, restaurants et loisirs			183 344,28	0,78
ACCOR SA	EUR	2 118	94 505,16	0,40
SPIE SA	EUR	1 879	88 839,12	0,38
Infrastructure de transports			74 200,00	0,32
ADP	EUR	700	74 200,00	0,32
Logiciels			2 562 545,44	10,91
BOUYGUES SA	EUR	4 739	179 987,22	0,77
DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	16 065	488 857,95	2,08
GETLINK SE	EUR	8 357	136 302,67	0,58
VINCI SA	EUR	14 184	1 757 397,60	7,48

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Media			390 602,92	1,66
PUBLICIS GROUPE	EUR	4 174	390 602,92	1,66
Outils et services appliqués aux sciences biologiques			68 650,08	0,29
EUROFINS SCIENTIFIC	EUR	1 128	68 650,08	0,29
Produits alimentaires			687 633,00	2,93
DANONE	EUR	9 894	687 633,00	2,93
Produits chimiques			65 961,00	0,28
ARKEMA	EUR	1 047	65 961,00	0,28
Produits de soins personnels			1 426 630,25	6,07
L'OREAL PF 2027	EUR	218	76 245,50	0,32
L'OREAL SA-PF 2026	EUR	3 861	1 350 384,75	5,75
Produits pharmaceutiques			1 742 949,40	7,42
SANOFI	EUR	21 178	1 742 949,40	7,42
Produits pour l'industrie du bâtiment			1 098 478,50	4,67
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	11 225	1 098 478,50	4,67
Services aux collectivités			627 775,60	2,67
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	20 705	627 775,60	2,67
Services aux professionnels			244 266,96	1,04
BUREAU VERITAS SA	EUR	6 390	183 265,20	0,78
TELEPERFORMANCE	EUR	761	61 001,76	0,26
Services de télécommunication diversifiés			456 768,06	1,94
ORANGE	EUR	35 839	456 768,06	1,94
Services financiers diversifiés			69 324,50	0,30
AMUNDI SA	EUR	1 015	69 324,50	0,30
Services liés aux technologies de l'information			275 942,80	1,17
CAPGEMINI SE	EUR	1 946	275 942,80	1,17
Sociétés commerciales et de distribution			55 201,64	0,23
REXEL SA	EUR	2 158	55 201,64	0,23
Textiles, habillement et produits de luxe			4 279 319,34	18,20
HERMES INTERNATIONAL	EUR	726	1 621 884,00	6,90
KERING	EUR	1 423	248 285,04	1,06
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	5 506	2 409 150,30	10,24
Total			24 036 064,00	102,29

(*) 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				
BARCLAYS 09/11/2026	12 400 000		-403 000,00	12 400 000,00
JP MORG 09/11/26 PEA	9 780 000		-363 791,69	9 780 000,00
Sous-total 3.			-766 791,69	22 180 000,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total			-766 791,69	22 180 000,00

(*) 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)	24 036 064,00
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	
Total instruments financiers à terme - actions	-766 791,69
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 (+)	238 349,11
Autres passifs (-)	-10 403,77
Passifs de financement (-)	
Total = actif net	23 497 217,65

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part ARKEA DS - PREMIUM HORIZON 2026	EUR	220 782,461	106,43