

**SICAV ARKEA IS FUNDS
OPCVM
2 compartiments**

**RAPPORT SEMESTRIEL
28/06/2024**

Compartiment :

AIS VENN COLLECTIVE ALPHA EUROPE

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	68 466 789,00
b) Avoirs bancaires	134,50
c) Autres actifs détenus par l'OPC	5 709 571,74
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	74 176 495,24
e) Passif	-4 586 171,11
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	69 590 324,13

(*) Les montants sont signés

NOMBRE D'ACTION EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR ACTION

Action	Type d'action	Actif net de l'action	Nombre d'actions en circulation	Valeur nette d'inventaire par action
AIS VENN COLLECTIVE ALPHA EUROPE I en EUR	C	28 434 664,37	173 712,307	163,68
AIS VENN COLLECTIVE ALPHA EUROPE P en EUR	C	41 155 659,76	261 043,160	157,65

ÉLÉMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES

Eléments 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.	98,39	92,30
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 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.	4,13	3,88

(*) 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	68 464 075,09	98,38	92,30
Couronne Norvégienne	NOK	2 713,91		
TOTAL		68 466 789,00	98,39	92,30

(*) 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	30,39	28,51
ITALIE	24,25	22,75
PAYS-BAS	17,25	16,19
ALLEMAGNE	14,47	13,58
BELGIQUE	10,11	9,48
FINLANDE	1,91	1,79
NORVEGE		
TOTAL	98,39	92,30

(*) 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	4,13	3,88
Autres OPC et fonds d'investissements		
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne		
Autres		
TOTAL	4,13	3,88

(*) 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.	41 803 533,69	26 858 349,78
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 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.	36 732 202,29	38 546 666,48

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

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

Prêts de titres	Emprunts de titres	Mise en pension	Prise en pension	TRS
-----------------	--------------------	-----------------	------------------	-----

a) Titres et matières premières prêtés

Montant					
% de l'Actif Net (*)					

(*) % hors trésorerie et équivalent de trésorerie

b) Actifs engagés pour chaque type d'opérations de financement sur titres et TRS exprimés en valeur absolue

Montant					141 354 946,54
% de l'Actif Net					203,12

c) 10 principaux émetteurs de garanties reçues (hors cash) pour tous les types d'opérations de financement

--	--	--	--	--	--

d) 10 principales contreparties en valeur absolue des actifs et des passifs sans compensation

J.P.MORGAN AG FRANCFORT ALLEMAGNE					71 000 073,04
SOCIETE GENERALE PAR FRANCE					70 354 873,50

e) Type et qualité des garanties (collatéral)

Type					
- Actions					
- Obligations					
- OPC					
- TCN					
- Cash					2 655 000,00
Rating					

Monnaie de la garantie					
Euro					2 655 000,00

f) Règlement et compensation des contrats

Triparties				X	
Contrepartie centrale					
Bilatéraux	X			X	

Prêts de titres	Emprunts de titres	Mise en pension	Prise en pension	TRS
-----------------	--------------------	-----------------	------------------	-----

g) Échéance de la garantie ventilée en fonction des tranches

Moins d'1 jour					
1 jour à 1 semaine					
1 semaine à 1 mois					
1 à 3 mois					
3 mois à 1 an					
Plus d'1 an					
Ouvertes					

h) Échéance des opérations de financement sur titres et TRS ventilée en fonction des tranches

Moins d'1 jour					
1 jour à 1 semaine					
1 semaine à 1 mois					
1 à 3 mois					
3 mois à 1 an					141 354 946,54
Plus d'1 an					
Ouvertes					

i) Données sur la réutilisation des garanties

Montant maximal (%)					
Montant utilisé (%)					
Revenus pour l'OPC suite au réinvestissement des garanties espèces en euros					

j) Données sur la conservation des garanties reçues par l'OPC

Caceis Bank					
Titres					
Cash					2 655 000,00

k) Données sur la conservation des garanties fournies par l'OPC

Titres					
Cash					

Prêts de titres	Emprunts de titres	Mise en pension	Prise en pension	TRS
-----------------	--------------------	-----------------	------------------	-----

l) Données sur les revenus et les coûts ventilés

Revenus					
- OPC					
- Gestionnaire					
- Tiers					
Coûts					
- OPC					
- Gestionnaire					
- Tiers					

e) Données Type et qualité des garanties (collatéral)

N/A - Garantie en cash uniquement.

i) Données sur la réutilisation des garanties

« La réglementation applicable aux OPCVM interdit la réutilisation par ce dernier des garanties reçues en titres.

Les garanties reçues en espèces sont réinvesties dans les 5 supports suivants :

o OPCVM monétaires court terme (tels que définis par l'ESMA dans ses orientations sur les fonds cotés et autres questions liées aux OPCVM)

o Dépôt

o Titres d'Etats Long Terme de haute qualité

o Titres d'Etats Court Terme de haute qualité

o Prises en pension »

Le montant maximal de réutilisation est de 0% pour les titres et 100% du montant reçu pour les espèces.

Le montant utilisé est de 0% pour les titres et 100% pour les espèces reçus.

k) Données sur la conservation des garanties fournies par l'OPC

N/A - Garantie en cash uniquement.

l) Données sur les revenus et les coûts ventilés

N/A – Pas d'opération d'acquisitions et de cessions temporaires de titres.

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			68 466 789,00	98,39
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			68 466 789,00	98,39
Assurance			6 368 688,01	9,15
ALLIANZ SE-REG	EUR	10 768	2 794 296,00	4,01
AXA	EUR	73 493	2 246 681,01	3,23
SAMPO PLC	EUR	33 110	1 327 711,00	1,91
Automobiles			1 262 730,92	1,81
MERCEDES BENZ GROUP AG REGISTERED SHARES	EUR	19 556	1 262 730,92	1,81
Banques commerciales			18 585 782,52	26,73
COMMERZBANK AG	EUR	142 368	2 019 490,08	2,90
DNB BANK ASA	NOK	1	18,38	0,00
ING GROEP NV	EUR	176 535	2 817 851,67	4,05
INTESA SANPAOLO	EUR	881 908	3 061 102,67	4,40
KBC GROUPE	EUR	42 816	2 821 574,40	4,05
SOCIETE GENERALE SA	EUR	80 409	1 762 565,28	2,53
UNICREDIT SPA	EUR	176 367	6 103 180,04	8,80
Composants automobiles			2 615 230,64	3,76
MICHELIN (CGDE)	EUR	72 424	2 615 230,64	3,76
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			2 085 776,41	3,00
KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	75 599	2 085 776,41	3,00
Electricité			2 658 857,90	3,82
ENEL SPA	EUR	409 433	2 658 857,90	3,82
Logiciels			3 620 578,12	5,20
SAP SE	EUR	14 074	2 667 304,48	3,83
STELLANTIS NV	EUR	51 612	953 273,64	1,37
Marches de capitaux			3 091 935,15	4,44
ABN AMRO BANK NV-CVA	EUR	201 429	3 091 935,15	4,44
Pétrole et gaz			9 517 440,52	13,68
ENI SPA	EUR	351 827	5 050 124,76	7,26
TOTALENERGIES SE	EUR	71 672	4 467 315,76	6,42
Produits chimiques			1 105 779,86	1,59
SOLVAY	EUR	33 559	1 103 084,33	1,59
YARA INTERNATIONAL	NOK	100	2 695,53	0,00
Produits pharmaceutiques			3 110 763,60	4,47
UNION CHIMIQUE BELGE/ UCB	EUR	22 428	3 110 763,60	4,47
Produits pour l'industrie du bâtiment			2 535 599,92	3,64
SAINT-GOBAIN	EUR	34 916	2 535 599,92	3,64
Semi-conducteurs et équipements pour fabrication			3 057 478,20	4,39
ASML HOLDING NV	EUR	3 171	3 057 478,20	4,39

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Services aux collectivités			2 061 277,76	2,96
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	73 828	2 061 277,76	2,96
Services de télécommunication diversifiés			3 531 434,33	5,07
ORANGE	EUR	377 532	3 531 434,33	5,07
Services financiers diversifiés			1 929 566,50	2,77
AMUNDI	EUR	32 026	1 929 566,50	2,77
Soins et autres services médicaux			1 327 868,64	1,91
FRESENIUS	EUR	47 628	1 327 868,64	1,91
TITRES D'OPC			2 877 550,00	4,13
OPCVM			2 877 550,00	4,13
Gestion collective			2 877 550,00	4,13
FEDERAL SUPPORT MONETAIRE ESG SI	EUR	260	2 877 550,00	4,13
Total			71 344 339,00	102,52

(*) 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				
JPM PEA 171024	71 000 073,04	2 757 350,10		71 000 073,04
SG PERF 17/10/2024	70 354 873,5		-827 980,62	70 354 873,50
Sous-total 3.		2 757 350,10	-827 980,62	141 354 946,54
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total		2 757 350,10	-827 980,62	141 354 946,54

(*) 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 d'action

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)	71 344 339,00
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	1 929 369,48
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	
Autres actifs (+)	74 806,14
Autres passifs (-)	-3 758 190,49
Passifs de financement (-)	
Total = actif net	69 590 324,13

Libellé de l'action	Devise de l'action	Nombre d'actions	Valeur liquidative
Action AIS VENN COLLECTIVE ALPHA EUROPE I	EUR	173 712,307	163,68
Action AIS VENN COLLECTIVE ALPHA EUROPE P	EUR	261 043,160	157,65

Compartiment :

AIS VENN COLLECTIVE ALPHA US

ÉTAT DU PATRIMOINE EN EUR

Eléments 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	56 312 350,52
b) Avoirs bancaires	1 903 836,42
c) Autres actifs détenus par l'OPC	2 517 241,16
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	60 733 428,10
e) Passif	-1 242 864,47
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	59 490 563,63

(*) Les montants sont signés

NOMBRE D'ACTION EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR ACTION

Action	Type d'action	Actif net de l'action	Nombre d'actions en circulation	Valeur nette d'inventaire par action
AIS VENN COLLECTIVE ALPHA US I en EUR	C	21 141 525,40	117 008,378	180,68
AIS VENN COLLECTIVE ALPHA US P en EUR	C	38 349 038,23	220 377,596	174,01

ÉLÉMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES

Eléments 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.	94,66	92,72
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 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.	4,19	4,10

(*) 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	56 309 636,61	94,65	92,72
Couronne Norvégienne	NOK	2 713,91		
TOTAL		56 312 350,52	94,66	92,72

(*) 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	46,48	45,52
ITALIE	24,45	23,95
PAYS-BAS	11,99	11,75
ALLEMAGNE	7,92	7,75
FINLANDE	3,82	3,74
NORVEGE		
TOTAL	94,66	92,72

(*) 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	4,19	4,10
Autres OPC et fonds d'investissements		
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne		
Autres		
TOTAL	4,19	4,10

(*) 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.	38 343 973,49	21 516 774,65
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 de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.		1 652 288,82
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.	31 605 161,03	30 982 433,34

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*

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

Prêts de titres	Emprunts de titres	Mise en pension	Prise en pension	TRS
-----------------	--------------------	-----------------	------------------	-----

a) Titres et matières premières prêtés

Montant					
% de l'Actif Net (*)					

(*) % hors trésorerie et équivalent de trésorerie

b) Actifs engagés pour chaque type d'opérations de financement sur titres et TRS exprimés en valeur absolue

Montant					59 148 422,05
% de l'Actif Net					99,42

c) 10 principaux émetteurs de garanties reçues (hors cash) pour tous les types d'opérations de financement

--	--	--	--	--	--

d) 10 principales contreparties en valeur absolue des actifs et des passifs sans compensation

J.P.MORGAN AG FRANCFORT ALLEMAGNE					59 148 422,05
--------------------------------------	--	--	--	--	---------------

e) Type et qualité des garanties (collatéral)

Type					
- Actions					
- Obligations					
- OPC					
- TCN					
- Cash					
Rating					

Monnaie de la garantie					

f) Règlement et compensation des contrats

Triparties				X	
Contrepartie centrale					
Bilatéraux	X			X	

Prêts de titres	Emprunts de titres	Mise en pension	Prise en pension	TRS
-----------------	--------------------	-----------------	------------------	-----

g) Échéance de la garantie ventilée en fonction des tranches

Moins d'1 jour					
1 jour à 1 semaine					
1 semaine à 1 mois					
1 à 3 mois					
3 mois à 1 an					
Plus d'1 an					
Ouvertes					

h) Échéance des opérations de financement sur titres et TRS ventilée en fonction des tranches

Moins d'1 jour					
1 jour à 1 semaine					
1 semaine à 1 mois					59 148 422,05
1 à 3 mois					
3 mois à 1 an					
Plus d'1 an					
Ouvertes					

i) Données sur la réutilisation des garanties

Montant maximal (%)					
Montant utilisé (%)					
Revenus pour l'OPC suite au réinvestissement des garanties espèces en euros					

j) Données sur la conservation des garanties reçues par l'OPC

Caceis Bank					
Titres					
Cash					

k) Données sur la conservation des garanties fournies par l'OPC

Titres					
Cash					

Prêts de titres	Emprunts de titres	Mise en pension	Prise en pension	TRS
-----------------	--------------------	-----------------	------------------	-----

l) Données sur les revenus et les coûts ventilés

Revenus					
- OPC					
- Gestionnaire					
- Tiers					
Coûts					
- OPC					
- Gestionnaire					
- Tiers					

e) Données Type et qualité des garanties (collatéral)

N/A - Garantie en cash uniquement.

i) Données sur la réutilisation des garanties

« La réglementation applicable aux OPCVM interdit la réutilisation par ce dernier des garanties reçues en titres.

Les garanties reçues en espèces sont réinvesties dans les 5 supports suivants :

o OPCVM monétaires court terme (tels que définis par l'ESMA dans ses orientations sur les fonds cotés et autres questions liées aux OPCVM)

o Dépôt

o Titres d'Etats Long Terme de haute qualité

o Titres d'Etats Court Terme de haute qualité

o Prises en pension »

Le montant maximal de réutilisation est de 0% pour les titres et 100% du montant reçu pour les espèces.

Le montant utilisé est de 0% pour les titres et 100% pour les espèces reçus.

k) Données sur la conservation des garanties fournies par l'OPC

N/A - Garantie en cash uniquement.

l) Données sur les revenus et les coûts ventilés

N/A – Pas d'opération d'acquisitions et de cessions temporaires de titres.

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			56 312 350,52	94,65
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			56 312 350,52	94,65
Assurance			5 866 250,13	9,86
ALLIANZ SE-REG	EUR	10 339	2 682 970,50	4,50
AXA	EUR	65 295	1 996 068,15	3,36
SCOR SE	EUR	50 178	1 187 211,48	2,00
Banques commerciales			20 641 046,81	34,69
BNP PARIBAS	EUR	72 891	4 339 201,23	7,29
CREDIT AGRICOLE	EUR	161 240	2 054 197,60	3,45
DNB BANK ASA	NOK	1	18,38	0,00
ING GROEP NV	EUR	149 347	2 383 876,81	4,01
INTESA SANPAOLO	EUR	1 451 940	5 039 683,74	8,46
SOCIETE GENERALE SA	EUR	91 610	2 008 091,20	3,38
UNICREDIT SPA	EUR	139 170	4 815 977,85	8,10
Composants automobiles			2 344 044,54	3,94
MICHELIN (CGDE)	EUR	64 914	2 344 044,54	3,94
Conglomérats industriels			2 025 748,92	3,41
SIEMENS AG-REG	EUR	11 661	2 025 748,92	3,41
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			625 152,00	1,05
CARREFOUR	EUR	47 360	625 152,00	1,05
Electricité			2 494 358,39	4,19
ENEL SPA	EUR	384 102	2 494 358,39	4,19
Industrie aérospatiale et défense			2 061 009,94	3,46
AIRBUS SE	EUR	16 069	2 061 009,94	3,46
Logiciels			380 828,98	0,64
VINCI SA	EUR	3 871	380 828,98	0,64
Marches de capitaux			2 270 605,55	3,82
NORDEA BANK ABP	EUR	204 283	2 270 605,55	3,82
Pétrole et gaz			4 305 983,75	7,24
ENI SPA	EUR	153 027	2 196 549,56	3,69
TOTALENERGIES SE	EUR	33 843	2 109 434,19	3,55
Produits alimentaires			1 912 579,56	3,21
DANONE	EUR	33 507	1 912 579,56	3,21
Produits chimiques			2 695,53	0,00
YARA INTERNATIONAL	NOK	100	2 695,53	0,00
Produits pour l'industrie du bâtiment			994 095,18	1,67
SAINT-GOBAIN	EUR	13 689	994 095,18	1,67

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Semi-conducteurs et équipements pour fabrication			2 690 118,00	4,52
ASML HOLDING NV	EUR	2 790	2 690 118,00	4,52
Services aux collectivités			1 773 869,28	2,98
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	63 534	1 773 869,28	2,98
Services de télécommunication diversifiés			3 067 092,41	5,16
ORANGE	EUR	327 891	3 067 092,41	5,16
Services financiers diversifiés			2 133 994,75	3,59
AMUNDI	EUR	35 419	2 133 994,75	3,59
Textiles, habillement et produits de luxe			722 876,80	1,22
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	1 013	722 876,80	1,22
TITRES D'OPC			2 490 187,50	4,19
OPCVM			2 490 187,50	4,19
Gestion collective			2 490 187,50	4,19
FEDERAL SUPPORT MONETAIRE ESG SI	EUR	225	2 490 187,50	4,19
Total			58 802 538,02	98,84

(*) 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				
JPM PEA/PERF 080724	59 148 422,05		-1 003 307,06	59 148 422,05
Sous-total 3.			-1 003 307,06	59 148 422,05
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total			-1 003 307,06	59 148 422,05

(*) 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 d'action

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)	58 802 538,02
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	-1 003 307,06
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	
Autres actifs (+)	1 930 890,08
Autres passifs (-)	-239 557,41
Passifs de financement (-)	
Total = actif net	59 490 563,63

Libellé de l'action	Devise de l'action	Nombre d'actions	Valeur liquidative
Action AIS VENN COLLECTIVE ALPHA US I	EUR	117 008,378	180,68
Action AIS VENN COLLECTIVE ALPHA US P	EUR	220 377,596	174,01