

OPCVM

**ARKEA GLOBAL GREEN
BONDS**

RAPPORT SEMESTRIEL

30/06/2025

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

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

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	37 050 561,90
b) Avoirs bancaires	3 582 610,29
c) Autres actifs détenus par l'OPC	257 867,51
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	40 891 039,70
e) Passif	-529 322,41
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	40 361 717,29

(*) 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 GLOBAL GREEN BONDS A en EUR	C	2 221 834,20	24 599,000	90,32
ARKEA GLOBAL GREEN BONDS I en EUR	C	11 653 701,22	89,724	129 883,87
ARKEA GLOBAL GREEN BONDS P en EUR	C/D	26 486 181,87	1 626 803,797	16,28

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.	70,76	69,84
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.	21,04	20,77
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	18 026 487,81	44,66	44,08
Dollar Us	USD	15 077 318,49	37,36	36,87
Livre Sterling	GBP	3 622 062,28	8,97	8,86
Dollar Canadien	CAD	324 693,32	0,80	0,79
TOTAL		37 050 561,90	91,80	90,61

(*) 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 (**)
ALLEMAGNE	17,72	17,49
BELGIQUE	12,81	12,65
ETATS-UNIS	12,73	12,57
LUXEMBOURG	9,70	9,57
FRANCE	8,70	8,59
ESPAGNE	8,12	8,01
PAYS-BAS	6,28	6,20
ROYAUME-UNI	6,24	6,16
AUTRICHE	2,19	2,16
DANEMARK	1,84	1,81
ITALIE	1,65	1,63
CANADA	1,50	1,48
FINLANDE	1,00	0,99
ISLANDE	0,75	0,74
JAPON	0,56	0,55
TOTAL	91,80	90,61

(*) 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.	4 076 689,81	5 446 889,79
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.	3 430 658,06	3 817 760,71
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.		

DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

	Part	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR
Dividendes versés				
	ARKEA GLOBAL GREEN BONDS P			
Dividendes à verser				
	ARKEA GLOBAL GREEN BONDS P			

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

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			37 050 561,90	91,80
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			37 050 561,90	91,80
Automobiles			437 252,63	1,08
FORD MOTOR COMPANY 3.25% 12-02-32	USD	600 000	437 252,63	1,08
Banques commerciales			7 521 870,05	18,64
BBVA 4.375% 14-10-29 EMTN	EUR	300 000	329 197,36	0,82
BELFIUS SANV 0.375% 08-06-27	EUR	200 000	192 366,21	0,48
BNP PAR 1.675% 30-06-27	USD	500 000	414 009,46	1,03
CAIXABANK 0.375% 18-11-26 EMTN	EUR	300 000	298 492,91	0,74
COOPERATIEVE RABOBANK UA 0.25% 30-10-26	EUR	200 000	195 368,88	0,48
ING GROEP NV 1.125% 07-12-28	GBP	500 000	543 225,25	1,35
JPM CHASE 6.07% 23-10-27	USD	1 000 000	880 193,86	2,18
KFW 0.75% 30-09-30	USD	3 100 000	2 258 099,84	5,59
KFW 1.75% 14-09-29	USD	2 000 000	1 577 506,12	3,91
MIZUHO FINANCIAL GROUP 5.778% 06-07-29	USD	250 000	226 891,64	0,56
TORONTO DOMINION BANK 5.264% 11-12-26	USD	700 000	606 518,52	1,50
Crédit à la consommation			937 547,67	2,32
TOYOTA MOTOR CREDIT 2.15% 13-02-30	USD	1 200 000	937 547,67	2,32
Electricité			559 480,29	1,39
ORSTED 2.125% 17-05-27 EMTN	GBP	500 000	559 480,29	1,39
Immobilier			432 973,94	1,07
PROLOGIS LP 4.625% 15-01-33	USD	500 000	432 973,94	1,07
Marchés de capitaux			649 510,81	1,61
ABN AMRO BK 2.47% 13-12-29	USD	200 000	159 180,71	0,39
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 0.3% 04-10-26	EUR	300 000	293 313,29	0,73
NORDEA BK 0.375% 28-05-26 EMTN	EUR	200 000	197 016,81	0,49
Media			430 535,20	1,07
COMCAST 4.65% 15-02-33	USD	500 000	430 535,20	1,07
Ordinateurs et périphériques			838 172,11	2,08
APPLE 3.0% 20-06-27	USD	1 000 000	838 172,11	2,08
Pétrole et gaz			206 173,32	0,51
NESTE OYJ 3.875% 21-05-31 EMTN	EUR	200 000	206 173,32	0,51
Semi-conducteurs et équipements pour fabrication			636 207,92	1,58
MICRON TECHNOLOGY 2.703% 15-04-32	USD	600 000	447 676,24	1,11
RED ELECTRICA FINANCIACIONES 0.375% 24-07-28	EUR	200 000	188 531,68	0,47
Services aux collectivités			21 615 503,24	53,55
ADIF ALTA VELOCIDAD 3.5% 30-07-29	EUR	500 000	530 099,14	1,31
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.85% 23-05-49	EUR	1 200 000	883 297,23	2,19
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT 3.75% 14-02-33	USD	3 000 000	2 539 391,75	6,31
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT BEI 1.0% 28-01-28	CAD	540 000	324 693,32	0,80

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT BEI 1.625% 09-10-29	USD	1 340 000	1 049 336,10	2,60
BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.75% 22-04-39	EUR	1 300 000	1 204 623,72	2,98
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2.3% 15-02-33	EUR	1 400 000	1 399 729,59	3,47
BUNDSOBLIGATION 1.3% 15-10-27	EUR	1 450 000	1 445 742,86	3,58
COMUNIDAD MADRID 2.487% 30-07-30	EUR	300 000	299 295,44	0,74
EDP FIN 1.875% 21-09-29 EMTN	EUR	200 000	194 852,26	0,48
EUROPEAN UNION 0.4% 04-02-37	EUR	1 000 000	733 970,00	1,82
EUROPEAN UNION 1.25% 04-02-43	EUR	700 000	491 148,00	1,22
EUROPEAN UNION 2.75% 04-02-33	EUR	1 700 000	1 712 996,50	4,24
EUROPEAN UNION 3.25% 04-02-50	EUR	900 000	835 762,50	2,07
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.5% 25-06-44	EUR	1 600 000	899 741,59	2,23
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.75% 25-06-39	EUR	1 000 000	802 514,73	1,99
IBERDROLA FINANZAS SAU 1.25% 28-10-26	EUR	200 000	198 861,08	0,49
ICELAND GOVERNMENT INTL BOND 3.5% 21-03-34	EUR	290 000	302 784,63	0,75
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.5% 30-04-45	EUR	1 000 000	667 080,00	1,65
NETHERLANDS GOVERNMENT 3.25% 15-01-44	EUR	500 000	516 437,91	1,28
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 0.0% 15-08-50	EUR	1 000 000	472 405,00	1,17
SOCIETE DES GRANDS PROJETS 1.0% 26-11-51	EUR	500 000	258 821,40	0,64
SPAIN GOVERNMENT BOND 1.0% 30-07-42	EUR	1 700 000	1 138 563,24	2,82
SUEZ 2.375% 24-05-30 EMTN	EUR	200 000	193 998,51	0,48
UNITED KINGDOM GILT 0.875% 31-07-33	GBP	2 200 000	1 982 454,49	4,91
UNITED KINGDOM GILT 1.5% 31-07-53	GBP	1 000 000	536 902,25	1,33
Services de télécommunication diversifiés			734 038,42	1,82
VERIZON COMMUNICATION 2.85% 03-09-41	USD	1 200 000	734 038,42	1,82
Services financiers diversifiés			925 729,32	2,29
NEDWBK 1.0% 28-05-30	USD	1 250 000	925 729,32	2,29
Transport maritime			182 264,96	0,45
AP MOELLER MAERSK AS 5.875% 14-09-33	USD	200 000	182 264,96	0,45
Transport routier et ferroviaire			943 302,02	2,34
RATP 3.25% 25-05-34 EMTN	EUR	500 000	497 640,24	1,24
SNCF RESEAU 1.0% 09-11-31 EMTN	EUR	500 000	445 661,78	1,10
Total			37 050 561,90	91,80

(*) 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 (*)
V GBP EUR 02/10/25	3 818,24		EUR	1 500 000,00	GBP	-1 496 181,76
V USD EUR 02/10/25	24 049,27		EUR	2 000 000,00	USD	-1 975 950,73
Total	27 867,51			3 500 000,00		-3 472 132,49

(*) 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)	37 050 561,90
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	27 867,51
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 (+)	3 812 610,29
Autres passifs (-)	-529 322,41
Passifs de financement (-)	
Total = actif net	40 361 717,29

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part ARKEA GLOBAL GREEN BONDS A	EUR	24 599,000	90,32
Part ARKEA GLOBAL GREEN BONDS I	EUR	89,724	129 883,87
Part ARKEA GLOBAL GREEN BONDS P	EUR	1 626 803,797	16,28