

FCP de droit français

**ARKEA SUPPORT
MONETAIRE**

RAPPORT SEMESTRIEL

au 30 juin 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	6 320 435 822,17
b) Avoirs bancaires	1 075 143 982,39
c) Autres actifs détenus par l'OPC	297 986 834,74
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	7 693 566 639,30
e) Passif	-3 092 198,96
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	7 690 474 440,34

(*) 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 SUPPORT MONETAIRE I en EUR	C/D	273 002 735,54	2 533 666,520	107,750
ARKEA SUPPORT MONETAIRE P en EUR	C/D	789 323 234,02	7 395 110,764	106,736
ARKEA SUPPORT MONETAIRE SI en EUR	C/D	6 628 148 470,78	580 466,235	11 418,66

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.	71,27	71,25
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.	10,91	10,91
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.	3,85	3,85

(*) 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	6 320 435 822,17	82,19	82,15
TOTAL		6 320 435 822,17	82,19	82,15

(*) 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	47,91	47,89
ROYAUME-UNI	7,91	7,91
ESPAGNE	4,36	4,36
ALLEMAGNE	4,00	4,00
PAYS-BAS	3,69	3,69
ITALIE	3,64	3,64
SUEDE	2,50	2,50
IRLANDE	1,95	1,95
CANADA	1,76	1,76
LUXEMBOURG	1,54	1,54
FINLANDE	1,29	1,29
ETATS-UNIS	1,23	1,23
NORVEGE	0,32	0,32
DANEMARK	0,07	0,07
TOTAL	82,19	82,15

(*) 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	3,85	3,84
Autres OPC et fonds d'investissements		
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne		
Autres		
TOTAL	3,85	3,85

(*) 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.	7 403 604 146,23	6 351 187 550,70
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.	1 287 952 416,44	1 433 812 726,58
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.	3 367 278 199,27	3 492 159 434,68

DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

	Part	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR
Dividendes versés				
	ARKEA SUPPORT MONETAIRE I			
	ARKEA SUPPORT MONETAIRE P			
	ARKEA SUPPORT MONETAIRE SI			
Dividendes à verser				
	ARKEA SUPPORT MONETAIRE I			
	ARKEA SUPPORT MONETAIRE P			
	ARKEA SUPPORT MONETAIRE SI			

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			326 043 519,83	4,24
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			326 043 519,83	4,24
Banques commerciales			159 008 838,85	2,06
BK AMERICA E3R+0.48% 10-03-27	EUR	50 000 000	50 083 250,00	0,65
BPCE E3R+0.39% 06-03-26 EMTN	EUR	20 000 000	20 047 733,33	0,26
NATWEST MKTS 0.125% 18-06-26	EUR	4 700 000	4 608 355,15	0,06
ROYAL BANK OF CANADA E3R+0.4% 04-11-26	EUR	23 500 000	23 604 189,86	0,31
SG 4.125% 02-06-27	EUR	10 000 000	10 362 143,84	0,13
TORONTO DOMINION BANK E3R+0.38% 16-04-26	EUR	50 000 000	50 303 166,67	0,65
Boissons			5 176 861,64	0,07
CARLSBERG BREWERIES AS 3.5% 26-11-26	EUR	5 000 000	5 176 861,64	0,07
Electricité			18 881 695,07	0,25
VATTENFALL AB 0.05% 15-10-25	EUR	19 000 000	18 881 695,07	0,25
Marchés de capitaux			100 669 894,79	1,31
BANCO NTANDER 0.5% 04-02-27	EUR	14 700 000	14 305 746,00	0,19
BANK OF NOVA SCOTIA E3R+0.4% 17-06-26	EUR	25 000 000	25 036 452,78	0,33
FEDERATION DES CAISSES DESJARDINS QUEBEC E3R+0.45% 14-01-27	EUR	36 500 000	36 738 603,54	0,47
SANTANDER CONSUMER BANK AS 0.125% 14-04-26	EUR	25 000 000	24 589 092,47	0,32
Produits pharmaceutiques			10 082 579,45	0,13
SANOFI 1.75% 10/09/2026	EUR	10 000 000	10 082 579,45	0,13
Produits pour l'industrie du bâtiment			8 108 357,26	0,11
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN 1.625% 10-08-25	EUR	8 000 000	8 108 357,26	0,11
Services financiers diversifiés			24 115 292,77	0,31
CA AUTO BANK SPA IRISH BRANCH 4.375% 08-06-26	EUR	8 900 000	9 068 183,18	0,12
CRH SMW FINANCE DAC 1.25% 05-11-26	EUR	10 000 000	9 928 664,38	0,12
DSV FINANCE BV 2.875% 06-11-26	EUR	5 000 000	5 118 445,21	0,07
TITRES DE CRÉANCES			5 994 392 302,34	77,94
Titres de créances négociés sur un marché réglementé ou assimilé			4 709 850 472,50	61,24
Assurance			17 979 180,85	0,23
COFACE SA 220725 FIX 0.0	EUR	18 000 000	17 979 180,85	0,23
Banques commerciales			3 107 275 496,04	40,41
APERAM SA 110725 FIX 0.0	EUR	5 000 000	4 996 624,62	0,06
APERAM SA 300725 FIX 0.0	EUR	4 000 000	3 992 223,85	0,05
AXA BANQUE E 100426 OISEST 0.3	EUR	29 000 000	29 151 084,62	0,38
AXA BANQUE E 110725 OISEST 0.28	EUR	10 000 000	10 317 710,65	0,13
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA 190126	EUR	50 000 000	49 421 688,90	0,64
BANK OF MONTREAL, LONDON BRANCH 041225 F	EUR	100 000 000	99 095 358,04	1,29
BANK OF MONTREAL, LONDON BRANCH 110725 F	EUR	25 000 000	24 986 223,47	0,32
BNP PA OISEST+0.25% 19-12-25	EUR	150 000 000	151 739 410,50	1,97
BPCE SA 010626 OISEST 0.34	EUR	100 000 000	100 057 175,70	1,30

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
BPCE SA 060126 OISEST 0.31	EUR	50 000 000	50 675 059,89	0,66
BPCE SA 070126 OISEST 0.32	EUR	100 000 000	101 351 225,70	1,32
BPCE SA 170326 OISEST 0.31	EUR	100 000 000	100 729 445,50	1,31
BPCE SA 171025 OISEST 0.28	EUR	30 000 000	30 638 408,63	0,40
BPCE SA 210126 OISEST 0.33	EUR	150 000 000	151 852 380,42	1,97
BPCE SA 270226 OISEST 0.31	EUR	100 000 000	100 883 267,34	1,31
CAIS F E3R+0.475% 11-03-27	EUR	25 000 000	25 048 826,39	0,33
CAIS F E3R+0.5% 20-05-27	EUR	20 000 000	20 049 223,33	0,26
CAISSE FEDERAL 051225 FIX 0.0	EUR	30 000 000	29 723 723,94	0,39
CAISSE FEDERALE DU 291025 OISEST 0.31	EUR	20 000 000	20 406 614,75	0,27
CARREFOUR BANQUE 100725 FIX 0.0	EUR	7 000 000	6 996 528,17	0,09
CARREFOUR BANQUE 220426 E3R 0.52	EUR	30 000 000	30 214 850,00	0,39
CASA LEAS FACT ZCP 16-01-26	EUR	50 000 000	49 417 177,13	0,64
CASA LEAS FACT ZCP 25-09-25	EUR	20 000 000	19 899 515,82	0,26
CFCM MAINE ANJOU B 230926 OISEST 0.51	EUR	25 000 000	25 702 941,06	0,33
CFCM MAINE ANJOU BASSE NORMANDIE 050925	EUR	30 000 000	30 867 841,76	0,40
CFCM MAINE ANJOU BASSE NORMANDIE 140825 FIX 0.0	EUR	10 000 000	10 213 368,17	0,13
COMPAGNIE GENE 120925 FIX 0.0	EUR	16 800 000	16 728 592,81	0,22
COMPAGNIE GENE 180825 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 972 384,24	0,13
CREDIT AGRICOLE LEA 270326 OISEST 0.325	EUR	40 000 000	40 264 184,40	0,52
CREDIT AGRICOLE SA 070126 OISEST 0.32	EUR	100 000 000	101 351 225,70	1,32
CREDIT AGRICOLE SA 070426 OISEST 0.3	EUR	50 000 000	50 271 355,91	0,65
CREDIT AGRICOLE SA 100226 OISEST 0.32	EUR	75 000 000	75 781 259,42	0,99
CREDIT AGRICOLE SA 270226 OISEST 0.32	EUR	100 000 000	100 900 100,66	1,31
CREDIT MUTUEL ARKEA 080426 OISEST 0.31	EUR	100 000 000	100 545 139,11	1,31
CREDIT MUTUEL ARKEA 100226 OISEST 0.32	EUR	70 000 000	70 729 175,46	0,92
CREDIT MUTUEL ARKEA 120326 OISEST 0.32	EUR	50 000 000	50 392 494,46	0,66
CREDIT MUTUEL ARKEA 170626 OISEST 0.33	EUR	25 000 000	25 007 303,96	0,33
CREDIT MUTUEL ARKEA 311025 OISEST 0.3	EUR	150 000 000	153 020 900,83	2,03
LA BANQUE POSTALE 050526 OISEST 0.32	EUR	100 000 000	100 338 338,47	1,30
LA BANQUE POSTALE 121225 OISEST 0.31	EUR	50 000 000	50 794 316,67	0,66
LA BANQUE POSTALE 241025 OISEST 0.28	EUR	150 000 000	153 075 697,58	1,99
LA BANQUE POSTALE 301025 OISEST 0.28	EUR	50 000 000	50 996 716,94	0,66
LCL CREDIT LYONNAIS 060126 FIX 0.0	EUR	25 000 000	24 722 150,96	0,32
LCL CREDIT LYONNAIS 120326 OISEST 0.32	EUR	50 000 000	50 385 438,90	0,66
LCL CREDIT LYONNAIS 170426 OISEST 0.31	EUR	20 000 000	20 093 529,86	0,26
MUFG BANK, LTD., LONDON BRANCH 041225 FI	EUR	50 000 000	49 547 679,02	0,64
MUFG BANK, LTD., LONDON BRANCH 120925 FI	EUR	50 000 000	49 787 478,61	0,65
MUFG BANK, LTD., LONDON BRANCH 230326 FI	EUR	25 000 000	24 621 890,62	0,32
MUFG B OISEST+0.29% 24-10-25	EUR	30 000 000	30 619 952,08	0,40
SG OISEST+0.35% 31-03-26	EUR	50 000 000	50 342 679,50	0,65
SOCIETE GENERALE 040526 OISEST 0.32	EUR	50 000 000	50 154 303,30	0,65
SOCIETE GENERALE 040526 OISEST 0.33	EUR	50 000 000	50 107 044,55	0,65
SOCIETE GENERALE 130825 OISEST 0.26	EUR	50 000 000	51 403 581,91	0,67
SOCIETE GENERALE 171025 OISEST 0.42	EUR	25 000 000	25 567 493,31	0,33
SOCIETE GENERALE 211125 OISEST 0.42	EUR	75 000 000	76 440 315,63	0,99
SOCIETE GENERALE 310326 OISEST 0.29	EUR	50 000 000	50 259 412,83	0,65
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 031025 FIX 0.0	EUR	50 000 000	49 726 046,20	0,65

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 080925 FIX 0.0	EUR	25 000 000	24 899 413,79	0,32
Composants automobiles			34 958 815,80	0,45
OPMOBILITY 210725 FIX 0.0	EUR	35 000 000	34 958 815,80	0,45
Crédit à la consommation			6 991 271,63	0,09
SOFIPROTEOL 210725 FIX 0.0	EUR	7 000 000	6 991 271,63	0,09
Divertissement			69 817 967,82	0,91
UNIVERSAL MUSIC GROUP N.V. 220725 FIX 0.	EUR	20 000 000	19 975 293,23	0,26
UNIVERSAL MUSIC GROUP N.V. 300925 FIX 0.	EUR	25 000 000	24 867 655,38	0,33
VIVENDI 030725 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 998 821,88	0,13
VIVENDI 280725 FIX 0.0	EUR	15 000 000	14 976 197,33	0,19
Electricité			74 628 192,91	0,97
EDF 021225 FIX 0.0	EUR	50 000 000	49 554 261,66	0,64
EDF E3R+0.6% 19-05-27	EUR	25 000 000	25 073 931,25	0,33
Epargne et prêts hypothécaires			99 063 394,74	1,29
ACHMEA BANK NV 020426 FIX 0.0	EUR	15 000 000	14 756 205,96	0,19
ACHMEA BANK NV 041225 FIX 0.0	EUR	25 000 000	24 773 839,51	0,33
ACHMEA BANK NV 050825 FIX 0.0	EUR	15 000 000	14 969 744,21	0,19
ACHMEA BANK NV 080126 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 778 211,20	0,26
ACHMEA BANK NV 271125 FIX 0.0	EUR	25 000 000	24 785 393,86	0,32
Gestion et promotion immobilière			59 658 497,35	0,78
CDC HABITAT 010725 FIX 0.0	EUR	20 000 000	20 000 000,00	0,27
CDC HABITAT 150725 FIX 0.0	EUR	15 000 000	14 987 641,72	0,19
CDC HABITAT 160326 FIX 0.0	EUR	15 000 000	14 789 391,44	0,19
CDC HABITAT 280126 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 881 464,19	0,13
Marchés de capitaux			149 044 031,47	1,94
NORDEA BANK ABP. 080426 FIX 0.0	EUR	50 000 000	49 217 205,78	0,64
NORDEA BANK ABP. 140426 OISEST 0.3	EUR	50 000 000	50 277 706,53	0,66
ROYAL BANK OF CANADA, LONDON BR 081225	EUR	50 000 000	49 549 119,16	0,64
Médias			18 974 732,47	0,25
HAVAS SA 180725 FIX 0.0	EUR	9 000 000	8 989 632,80	0,12
HAVAS SA 230725 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 985 099,67	0,13
Produits chimiques			20 963 352,62	0,27
ROQUETTE FRERES ZCP 28-07-25	EUR	21 000 000	20 963 352,62	0,27
Produits pharmaceutiques			74 951 917,59	0,97
ITM ENTREPRISES 100725 FIX 0.0	EUR	65 000 000	64 965 050,66	0,84
ITM ENTREPRISES 230725 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 986 866,93	0,13
Services aux professionnels			99 161 837,20	1,29
UNEDIC 070126 FIX 0.0	EUR	50 000 000	49 455 129,51	0,64
UNEDIC 101025 FIX 0.0	EUR	50 000 000	49 706 707,69	0,65
Services financiers diversifiés			751 855 850,35	9,78
AVERY DENNISON 290925 FIX 0.0	EUR	15 000 000	14 921 436,94	0,19
AVRIL SCA 280725 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 963 901,99	0,26

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
BANQ F OISEST+0.32% 04-09-25	EUR	100 000 000	102 621 716,67	1,35
BANQUE FEDERATIVE 060326 OISEST 0.32	EUR	100 000 000	100 835 042,00	1,31
CA CONSUMER FINANCE 120925 OISEST 0.28	EUR	40 000 000	40 996 570,05	0,53
CA CONSUMER FINANCE 250925 FIX 0.0	EUR	50 000 000	49 748 789,54	0,65
CASSA DEPOSITI E PRESTITI 150426 FIX 2.2	EUR	50 000 000	49 180 068,00	0,64
CASSA DEPOSITI E PRESTITI SPA 021225 FIX	EUR	50 000 000	49 556 690,45	0,64
CRCAM ATLANTIQUE VENDEE 160126 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 766 870,85	0,26
CREDIT MUNICIPAL DE PARIS E 110725 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 994 489,39	0,13
CREDIT MUNICIPAL DE PARIS E 240725 FIX 0.0	EUR	9 000 000	8 988 602,56	0,12
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL BANK 071125	EUR	25 000 000	24 812 824,22	0,32
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL BANK 200226	EUR	50 000 000	49 325 806,12	0,64
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL BANK 211025	EUR	25 000 000	24 838 148,33	0,32
MEDIOBANCA INTERNATIONAL (LUX) 080426 FI	EUR	25 000 000	24 595 215,99	0,32
MEDIOBANCA INTERNATIONAL (LUX) 171025 FIX 0.0	EUR	30 000 000	29 817 226,37	0,39
MEDIOBANCA INTERNATIONAL (LUX) 250725 FI	EUR	25 000 000	24 966 969,05	0,32
PR FINANCE S.A. (PAUL RICARD) 050925 FIX	EUR	15 000 000	14 941 877,22	0,19
PR FINANCE S.A. (PAUL RICARD) 300725 FIX	EUR	15 000 000	14 974 441,94	0,19
THE TO OISEST+0.285% 03-07-25	EUR	25 000 000	25 817 142,90	0,34
THE TORONTO-DOMINI 300925 OISEST 0.31	EUR	50 000 000	51 192 019,77	0,67
Services liés aux technologies de l'information			51 887 411,78	0,67
CAPGEMINI 040725 FIX 0.0	EUR	25 000 000	24 995 582,72	0,32
CAPGEMINI 240925 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 900 886,70	0,26
SOPRA STERIA GROUP 220725 FIX 0.0	EUR	7 000 000	6 990 942,36	0,09
Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)			4 995 586,51	0,06
CDC HABITAT SOCIAL SA D HLM 160725 FIX 0	EUR	5 000 000	4 995 586,51	0,06
Textiles, habillement et produits de luxe			67 642 935,37	0,88
DECATHLON SA 030725 FIX 0.0	EUR	21 000 000	20 997 414,52	0,27
DECATHLON SA 110725 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 993 849,02	0,13
DECATHLON SA 310725 FIX 0.0	EUR	17 000 000	16 968 690,79	0,22
LVMH MOET HENNESSY 160426 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 682 981,04	0,26
Titres de créances non négociés sur un marché réglementé ou assimilé			1 284 541 829,84	16,70
Banques commerciales			803 206 056,13	10,44
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA 161025	EUR	50 000 000	49 690 910,27	0,65
BBVA ZCP 08-04-26	EUR	50 000 000	49 201 517,42	0,64
CAIXABANK SA. 020326 FIX 0.0	EUR	25 000 000	24 663 706,02	0,32
CAIXABANK SA. 040526 FIX 0.0	EUR	50 000 000	49 144 176,45	0,64
DZ BANK AG DEU 271025 FIX 0.0	EUR	25 000 000	24 836 485,37	0,32
INTESA SANPAOLO BANK IRELAND PLC 130126	EUR	50 000 000	49 432 130,85	0,64
INTESA SANPAOLO BANK IRELAND PLC 230326	EUR	20 000 000	19 697 512,50	0,26
INTESA SANPAOLO BANK IRELAND PLC 250226	EUR	50 000 000	49 312 425,27	0,64
INTESA SANPAOLO BANK LUXEMBOURG 230725 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 987 781,27	0,13
LANDESBANK BADEN-WURTTENBERG 050925 FIX	EUR	50 000 000	49 813 950,89	0,65
LANDESBANK BADEN-WURTTENBERG 201125 FIX	EUR	50 000 000	49 601 314,84	0,64
LANDESBANK BADEN-WURTTENBERG 230226 FIX	EUR	30 000 000	29 600 797,02	0,38
SANTANDER CONSUMER BANK 110326 FIX 0.0	EUR	25 000 000	24 637 789,74	0,32

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
SANTANDER CONSUMER BANK 170925 FIX 0.0	EUR	50 000 000	49 773 340,28	0,65
SANTANDER CONSUMER BANK 311025 FIX 0.0	EUR	25 000 000	24 824 498,16	0,32
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 060126 FIX 0.0	EUR	25 000 000	24 725 451,25	0,32
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 110825 FIX 0.0	EUR	25 000 000	24 940 975,20	0,32
SWEDBANK AB. 140426 FIX 0.0	EUR	50 000 000	49 185 927,04	0,64
UNICREDIT S.P.A. 310326 OIEST 0.29	EUR	150 000 000	150 135 366,29	1,96
Boissons			24 927 322,78	0,32
COCA COLA HBC FINANCE BV 200825 FIX 0.0	EUR	25 000 000	24 927 322,78	0,32
Composants automobiles			54 913 609,36	0,71
CONTINENTAL AG 220725 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 975 293,23	0,26
CONTINENTAL AG 310725 FIX 0.0	EUR	35 000 000	34 938 316,13	0,45
Electricité			25 981 814,38	0,34
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE 100725 FI	EUR	11 000 000	10 994 172,66	0,14
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE 150725 FI	EUR	15 000 000	14 987 641,72	0,20
Equipements et instruments électroniques			24 995 582,72	0,33
IBERDROLA INTERNATIONAL BV 040725 FIX 0.	EUR	25 000 000	24 995 582,72	0,33
Machines			44 867 737,23	0,58
STANLEY BLACK DECKER INC 190825 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 971 506,84	0,13
STANLEY BLACK DECKER INC 210825 FIX 0.0	EUR	25 000 000	24 925 878,85	0,32
STANLEY BLACK DECKER INC 210825 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 970 351,54	0,13
Marchés de capitaux			98 655 418,25	1,28
BANCO SANTANDER (ALL SPAIN BR) 230426	EUR	50 000 000	49 161 102,45	0,64
BANCO SANTANDER (ALL SPAIN BRANCH) 05032	EUR	30 000 000	29 576 076,34	0,38
BANC SANT ALL SPAI ZCP 12-09-25	EUR	20 000 000	19 918 239,46	0,26
Services aux entreprises			4 999 705,42	0,07
ITT ITALIA S.R.L. 020725 FIX 0.0	EUR	5 000 000	4 999 705,42	0,07
Services clientèle divers			19 977 939,49	0,26
ITT INDUSTRIES LUXEMBOURG SARL 180725 FI	EUR	15 000 000	14 984 995,35	0,20
ITT INDUSTRIES LUXEMBOURG SARL 250725 FI	EUR	5 000 000	4 992 944,14	0,06
Services de télécommunication mobile			19 989 404,84	0,26
AMERICA MOVIL BV 100725 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 989 404,84	0,26
Services financiers diversifiés			162 027 239,24	2,11
AVERY DENNISON 140725 FIX 0.0	EUR	5 000 000	4 996 174,66	0,06
AVERY DENNISON 200825 FIX 0.0	EUR	26 000 000	25 924 415,69	0,34
CA AUTO BANK S.P.A IRISH BRANCH 110925 F	EUR	12 500 000	12 447 578,17	0,16
RELX (INVESTMENTS) PLC 090725 FIX 0.0	EUR	29 000 000	28 986 343,39	0,38
SUMITOMO ELECTRIC FINANCE UK PLC 280725	EUR	46 000 000	45 921 828,92	0,60
SYSC GLOB HOLD BV ZCP 31-07-25	EUR	19 000 000	18 966 514,47	0,25
THE TORONTO-DO 081225 FIX 0.0	EUR	25 000 000	24 784 383,94	0,32
TITRES D'OPC			295 824 227,22	3,85

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
OPCVM			295 817 542,60	3,85
Gestion collective			295 817 542,60	3,85
BNP PARIBAS SUSTAINABLE INVEST 3M I PLUS C	EUR	0,918	992 925,58	0,01
GROUPAMA ENTREPRISES - IC	EUR	20 006,6785	49 080 783,83	0,64
GROUPAMA TRESORERIE - IC	EUR	1 204,9767	52 329 969,12	0,68
OSTRUM SRI CASH Part I	EUR	8 267,69625	96 561 235,52	1,26
OSTRUM SRI CASH PLUS I	EUR	880,6304	96 822 300,72	1,26
SWISS LIFE FUNDS (F) SHORT TERME EURO	EUR	1,39	30 327,83	0,00
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne			6 684,62	0,00
Gestion collective			6 684,62	0,00
Arkea Support Court Terme SI	EUR	0,494	6 684,62	0,00
Total			6 616 260 049,39	86,03

(*) 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				
ESTR/0.0/FIX/2.8	25 000 000		-51 895,57	25 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/1.691	50 000 000	76 116,01		50 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/1.723	5 175 000	1 265,45		5 175 000,00
OISEST/0.0/FIX/1.735	50 000 000	23 137,54		50 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/1.75	14 285 000		-2 549,69	14 285 000,00
OISEST/0.0/FIX/1.756	10 080 000		-1 440,40	10 080 000,00
OISEST/0.0/FIX/1.758	10 030 000		-2 799,87	10 030 000,00
OISEST/0.0/FIX/1.758	5 020 000		-1 406,96	5 020 000,00
OISEST/0.0/FIX/1.762	10 360 000		-1 569,01	10 360 000,00
OISEST/0.0/FIX/1.827	50 000 000	14 541,63		50 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/1.843	50 000 000	7 378,42		50 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/1.844	49 000 000	5 080,10		49 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/1.871	50 000 000		-1 757,01	50 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/1.88	88 000 000	7 765,79		88 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/1.88	15 000 000		-1 000,94	15 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/1.898	25 000 000		-6 536,12	25 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/1.907	25 000 000	6 559,58		25 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/1.976	15 000 000		-15 080,34	15 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/1.98	50 000 000		-2 075,24	50 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.057	30 000 000		-34 557,25	30 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.068	25 000 000		-29 223,82	25 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.075	100 000 000	173 855,58		100 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.080	100 000 000	169 541,27		100 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.092	45 000 000		-81 509,99	45 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.103	10 000 000		-7 242,01	10 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.109	50 000 000		-72 692,12	50 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.119	30 000 000		-44 756,32	30 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.142	50 000 000		-25 087,21	50 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.144	50 000 000		-84 995,46	50 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.144	25 000 000		-54 827,00	25 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.146	50 000 000	69 789,32		50 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.155	75 000 000	50 672,45		75 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.16	50 000 000	70 439,75		50 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.166	25 000 000		-15 653,22	25 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.195	25 000 000		-24 884,64	25 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.228	20 000 000		-22 290,90	20 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.235	50 000 000		-78 462,34	50 000 000,00

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	+/-
OISEST/0.0/FIX/2.236	100 000 000		-114 555,63	100 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.25	50 000 000		-76 266,16	50 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.253	30 000 000		-33 311,77	30 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.276	70 000 000		-130 377,58	70 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.286	25 000 000		-19 296,93	25 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.351	90 000 000	27 018,45		90 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.448	45 000 000	16 780,55		45 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.451	45 000 000	22 665,63		45 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.617	70 000 000		-54 504,72	70 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.69	50 000 000		-58 925,69	50 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.691	70 000 000		-65 315,53	70 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.818	50 000 000		-92 369,72	50 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.938	25 000 000		-43 003,99	25 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/3.052	15 000 000		-39 208,62	15 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/3.195	45 000 000		-156 498,96	45 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/3.243	40 000 000		-143 595,88	40 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/3.319	15 000 000		-63 734,03	15 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/3.328	35 000 000		-145 013,77	35 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/3.355	25 000 000		-100 169,76	25 000 000,00
Sous-total 3.		742 607,52	-2 000 442,17	2 301 950 000,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total		742 607,52	-2 000 442,17	2 301 950 000,00

(*) 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)	6 616 260 049,39
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	-1 257 834,65
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 (+)	1 076 563 982,39
Autres passifs (-)	-1 091 756,79
Passifs de financement (-)	
Total = actif net	7 690 474 440,34

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part ARKEA SUPPORT MONETAIRE I	EUR	2 533 666,520	107,750
Part ARKEA SUPPORT MONETAIRE P	EUR	7 395 110,764	106,736
Part ARKEA SUPPORT MONETAIRE SI	EUR	580 466,235	11 418,66