

FCPE – Fonds d'Épargne

FEE DESTINATION 2028

RAPPORT SEMESTRIEL

27/03/2025

Société de Gestion : ARKEA ASSET MANAGEMENT

Dépositaire : Caceis Bank

Commissaire aux Comptes : 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	19 042 843,72
b) Avoirs bancaires	9 101,33
c) Autres actifs détenus par l'OPC	
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	19 051 945,05
e) Passif	-628 320,58
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	18 423 624,47

(*) 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
FEE DESTINATION 2028 PARTS P	C	18 423 624,47	171 034,553	107,71

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. 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.	103,36	99,95
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.	0,00	0,00
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4 ° du I de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier.	0,00	0,00
E) Les autres actifs.	0,00	0,00

(*) 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 (**)
UNKNOWN CURRENCY	UNKNOWN_CURRENCY	19 042 843,72	103,36	99,95
TOTAL		19 042 843,72	103,36	99,95

(*) 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	103,36	99,95
TOTAL	103,36	99,95

(*) 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	0,00	0,00
Autres OPC et fonds d'investissements	0,00	0,00
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	0,00	0,00
Autres	0,00	0,00
TOTAL	0,00	0,00

(*) 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.	1 536 159,28	2 278 748,62
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.		

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			19 042 843,72	103,36
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			19 042 843,72	103,36
Assurance			566 973,90	3,08
AXA SA	UNKNOWN_CURRENCY	14 139	566 973,90	3,08
Automobiles			103 565,54	0,56
RENAULT SA	UNKNOWN_CURRENCY	2 102	103 565,54	0,56
Banques commerciales			1 942 491,09	10,54
BNP PARIBAS	UNKNOWN_CURRENCY	15 303	1 219 190,01	6,62
CREDIT AGRICOLE SA	UNKNOWN_CURRENCY	15 549	265 732,41	1,44
SOCIETE GENERALE SA	UNKNOWN_CURRENCY	10 554	457 568,67	2,48
Boissons			237 351,00	1,29
PERNOD RICARD	UNKNOWN_CURRENCY	2 594	237 351,00	1,29
Construction et ingénierie			140 483,60	0,76
EIFPAGE	UNKNOWN_CURRENCY	1 256	140 483,60	0,76
Courrier, fret aérien et logistique			64 959,14	0,35
BOLLORE SE	UNKNOWN_CURRENCY	11 631	64 959,14	0,35
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			100 593,98	0,55
CARREFOUR SA	UNKNOWN_CURRENCY	7 676	100 593,98	0,55
Equipements électriques			2 372 606,62	12,88
ALSTOM	UNKNOWN_CURRENCY	2 618	56 522,62	0,31
SCHNEIDER ELECTRIC SE	UNKNOWN_CURRENCY	10 280	2 316 084,00	12,57
Equipements et fournitures médicaux			1 252 289,70	6,80
BIOMERIEUX	UNKNOWN_CURRENCY	643	75 166,70	0,41
ESSILORLUXOTTICA	UNKNOWN_CURRENCY	4 110	1 106 823,00	6,01
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	UNKNOWN_CURRENCY	380	70 300,00	0,38
Equipements et instruments électroniques			612 817,85	3,33
LEGRAND SA	UNKNOWN_CURRENCY	6 119	612 817,85	3,33

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
FPI Bureautiques			78 482,65	0,43
GECINA SA	UNKNOWN_CURRENCY	911	78 482,65	0,43
FPI de détail			243 445,36	1,32
KLEPIERRE	UNKNOWN_CURRENCY	3 560	109 576,80	0,59
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	UNKNOWN_CURRENCY	1 726	133 868,56	0,73
Infrastructure de transports			84 937,45	0,46
ADP	UNKNOWN_CURRENCY	877	84 937,45	0,46
Logiciels			1 873 767,88	10,17
BOUYGUES SA	UNKNOWN_CURRENCY	3 017	111 598,83	0,61
DASSAULT SYSTEMES SE	UNKNOWN_CURRENCY	11 582	427 839,08	2,32
GETLINK SE	UNKNOWN_CURRENCY	7 223	116 940,37	0,63
VINCI SA	UNKNOWN_CURRENCY	10 213	1 217 389,60	6,61
Media			323 276,80	1,75
PUBLICIS GROUPE	UNKNOWN_CURRENCY	3 584	323 276,80	1,75
Produits alimentaires			499 705,92	2,71
DANONE	UNKNOWN_CURRENCY	7 056	499 705,92	2,71
Produits chimiques			162 950,40	0,88
ARKEMA	UNKNOWN_CURRENCY	2 214	162 950,40	0,88
Produits de soins personnels			1 043 784,00	5,67
L'OREAL SA-PF 2026	UNKNOWN_CURRENCY	2 921	998 982,00	5,43
L'OREAL SA-PF 2027	UNKNOWN_CURRENCY	131	44 802,00	0,24
Produits pharmaceutiques			1 567 607,94	8,51
IPSEN	UNKNOWN_CURRENCY	513	54 070,20	0,29
SANOFI	UNKNOWN_CURRENCY	14 859	1 513 537,74	8,22
Produits pour l'industrie du bâtiment			706 450,50	3,83
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	UNKNOWN_CURRENCY	7 175	706 450,50	3,83
Services aux entreprises			44 584,32	0,24

ELIS SA	UNKNOWN_CURRENC	2 111	44 584,32	0,24
---------	-----------------	-------	-----------	------

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Services aux professionnels	Y		212 139,78	1,15
BUREAU VERITAS SA	UNKNOWN_CURRENCY	5 196	147 254,64	0,80
TELEPERFORMANCE	UNKNOWN_CURRENCY	659	64 885,14	0,35
Services de télécommunication diversifiés			260 962,34	1,42
ORANGE	UNKNOWN_CURRENCY	22 153	260 962,34	1,42
Services financiers diversifiés			63 782,45	0,35
AMUNDI SA	UNKNOWN_CURRENCY	851	63 782,45	0,35
Services liés aux technologies de l'information			246 833,80	1,34
CAPGEMINI SE	UNKNOWN_CURRENCY	1 678	246 833,80	1,34
Sociétés commerciales et de distribution			66 744,66	0,36
REXEL SA	UNKNOWN_CURRENCY	2 581	66 744,66	0,36
Textiles, habillement et produits de luxe			4 169 255,05	22,63
HERMES INTERNATIONAL	UNKNOWN_CURRENCY	547	1 353 278,00	7,35
KERING	UNKNOWN_CURRENCY	1 215	245 733,75	1,33
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	UNKNOWN_CURRENCY	4 363	2 570 243,30	13,95
Total			19 042 843,72	103,36

(*) 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 01/06/2023	17 150 000		-569 772,77	17 150 000,00
Sous-total 3.			-569 772,77	17 150 000,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total			-569 772,77	17 150 000,00

(*) 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)	19 042 843,72
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	-569 772,77
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	
Autres actifs (+)	9 101,33
Autres passifs (-)	-58 547,81
Passifs de financement (-)	
Total = actif net	18 423 624,47

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part FEE DESTINATION 2028 PARTS P	EUR	171 034,553	107,71