

FIA

**AUTOFOCUS AMBITION
PLANETE JUILLET 2024**

RAPPORT SEMESTRIEL

27/03/2025

**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. 214-24-55 du code monétaire et financier	132 234 111,50
b) Avoirs bancaires	
c) Autres actifs détenus par l'OPC	26 997,97
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	132 261 109,47
e) Passif	-5 546 538,35
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	126 714 571,12

(*) 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
AUTOFOCUS AMBITION PLANETE JUILLET 2024 C/D	C / D	126 714 571,12	1 225 065,242	103,43

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.	56,95	54,56
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.	47,41	45,42
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 (**)
Euro	EUR	71 615 969,68	56,52	54,15
Dollar Us	USD	60 618 141,82	47,84	45,83
TOTAL		132 234 111,50	104,36	99,98

(*) 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 (**)
ETATS-UNIS	47,30	45,31
ALLEMAGNE	28,38	27,19
FRANCE	28,14	26,96
IRLANDE	0,43	0,41
SUISSE	0,11	0,11
TOTAL	104,36	99,98

(*) 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. 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.	208 622 194,66	142 294 636,51
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.	109 684 942,98	53 409 660,97
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.	12 183 574,00	12 197 823,00

DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

	Part	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR
Dividendes versés				
	AUTOFOCUS AMBITION PLANETE JUILLET 2024 C/D			
Dividendes à verser				
	AUTOFOCUS AMBITION PLANETE JUILLET 2024 C/D			

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			132 234 111,50	104,36
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			132 234 111,50	104,36
Assurance			10 867 902,92	8,58
ALLIANZ SE-REG	EUR	9 893	3 534 768,90	2,79
AXA SA	EUR	81 386	3 263 578,60	2,58
CHUBB LTD	USD	518	143 128,80	0,11
HANNOVER RUECK SE	EUR	1 090	302 802,00	0,24
MARSH & MCLENNAN COS	USD	653	147 200,16	0,12
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG AG	EUR	5 667	3 332 196,00	2,63
PROGRESSIVE CORP	USD	567	144 228,46	0,11
Automobiles			795 115,74	0,63
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	1 746	134 895,96	0,11
MERCEDES BENZ GROUP AG REGISTERED SHARES	EUR	9 211	520 145,17	0,41
RENAULT SA	EUR	2 843	140 074,61	0,11
Banques commerciales			5 034 581,89	3,97
COMMERZBANK AG	EUR	116 985	2 667 258,00	2,10
CREDIT AGRICOLE SA	EUR	138 521	2 367 323,89	1,87
Boissons			146 616,15	0,12
COCA-COLA CO/THE	USD	2 238	146 616,15	0,12
Construction et ingénierie			179 742,95	0,14
EIFFAGE	EUR	1 607	179 742,95	0,14
Courrier, fret aérien et logistique			1 613 180,42	1,27
DEUTSCHE POST AG NAMEN	EUR	37 540	1 501 224,60	1,18
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	USD	1 089	111 955,82	0,09
Crédit à la consommation			2 400 769,22	1,89
AMERICAN EXPRESS CO	USD	9 530	2 400 769,22	1,89
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			4 858 469,94	3,83
KKR & CO INC	USD	4 971	541 110,71	0,43
VISA INC-CLASS A SHARES	USD	13 325	4 317 359,23	3,40
Distribution spécialisée			482 798,35	0,38
HOME DEPOT INC	USD	357	119 924,62	0,09
LOWE'S COS INC	USD	559	120 191,73	0,09
ZALANDO SE	EUR	7 354	242 682,00	0,20
Divertissement			2 882 501,08	2,27
CTS EVENTIM AG & CO KGAA	EUR	10 106	1 049 002,80	0,83
NETFLIX INC	USD	2 027	1 833 498,28	1,44
Equipements de communication			3 094 211,40	2,44
CISCO SYSTEMS INC	USD	2 332	132 603,07	0,10
QUALCOMM INC	USD	20 244	2 961 608,33	2,34

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Equipements électriques			2 718 920,40	2,15
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	12 068	2 718 920,40	2,15
Equipements et fournitures médicaux			16 796 715,52	13,26
BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	32 601	3 043 323,58	2,40
ESSILORLUXOTTICA	EUR	12 219	3 290 576,70	2,60
INTUITIVE SURGICAL INC	USD	5 998	2 821 248,56	2,23
MEDTRONIC PLC	USD	6 592	543 208,15	0,43
SARTORIUS AG-VORZUG	EUR	5 107	1 132 221,90	0,89
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	6 159	1 139 415,00	0,90
SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	52 659	2 667 704,94	2,11
STRYKER CORP	USD	6 343	2 159 016,69	1,70
Equipements et instruments électroniques			2 390 480,35	1,89
LEGRAND SA	EUR	23 869	2 390 480,35	1,89
FPI de détail			3 350 790,14	2,64
KLEPIERRE	EUR	47 059	1 448 476,02	1,14
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	EUR	24 527	1 902 314,12	1,50
Gestion immobilière et développement			3 409 928,30	2,69
LEG IMMOBILIEN SE	EUR	15 941	1 028 832,14	0,81
VONOVIA SE	EUR	97 267	2 381 096,16	1,88
Infrastructure de transports			1 292 156,28	1,02
GETLINK SE	EUR	79 812	1 292 156,28	1,02
Logiciels			8 370 672,57	6,61
ADOBE INC	USD	4 716	1 730 175,40	1,37
DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	79 814	2 948 329,16	2,33
INTUIT INC	USD	2 901	1 653 070,29	1,30
SALESFORCE INC	USD	5 107	1 313 924,50	1,04
SERVICENOW INC	USD	946	725 173,22	0,57
Machines			308 843,88	0,24
DEERE & CO	USD	337	149 718,13	0,12
GEA GROUP AG	EUR	2 765	159 125,75	0,12
Matériaux de construction			178 595,20	0,14
HEIDELBERG MATERIALS AG	EUR	1 072	178 595,20	0,14
Media			128 569,69	0,10
COMCAST CORP-CLASS A	USD	3 715	128 569,69	0,10
Médias et services interactifs			1 340 430,70	1,06
SCOUT24 SE	EUR	13 826	1 340 430,70	1,06
Ordinateurs et périphériques			5 897 259,63	4,65
APPLE INC	USD	28 447	5 897 259,63	4,65
Outils et services appliqués aux sciences biologiques			2 872 098,98	2,27
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	6 061	2 872 098,98	2,27
Produits de soins personnels			5 178 649,65	4,09
BEIERSDORF AG	EUR	18 469	2 213 509,65	1,75

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
L'OREAL	EUR	1 463	500 346,00	0,39
L'OREAL SA-PF 2027	EUR	7 207	2 464 794,00	1,95
Produits domestiques			251 371,86	0,20
HENKEL AG AND CO.KGAA NON VTG PRF	EUR	1 592	118 253,76	0,09
PROCTER AND GAMBLE CO/THE	USD	852	133 118,10	0,11
Produits pharmaceutiques			2 461 010,75	1,94
MERCK KGAA	EUR	19 085	2 461 010,75	1,94
Semi-conducteurs et équipements pour fabrication			14 283 770,65	11,27
APPLIED MATERIALS INC	USD	780	106 677,53	0,08
BROADCOM INC	USD	23 983	3 820 000,16	3,01
KLA CORP	USD	2 954	1 914 984,26	1,51
LAM RESEARCH CORP	USD	28 443	1 970 569,39	1,56
MARVELL TECHNOLOGY INC	USD	1 168	70 157,88	0,06
MICRON TECHNOLOGY INC	USD	15 591	1 316 239,64	1,04
NVIDIA CORP	USD	49 277	5 085 141,79	4,01
Services aux professionnels			3 758 149,43	2,97
AUTOMATIC DATA PROCESSING	USD	10 416	2 946 248,27	2,33
TELEPERFORMANCE	EUR	8 246	811 901,16	0,64
Services de télécommunication diversifiés			7 014 925,63	5,54
AT&T INC	USD	6 226	162 597,89	0,13
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	EUR	100 557	3 359 609,37	2,65
ORANGE	EUR	283 962	3 345 072,36	2,64
VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	3 546	147 646,01	0,12
Services de télécommunication mobile			654 348,31	0,52
WALT DISNEY CO/THE	USD	7 034	654 348,31	0,52
Services financiers diversifiés			9 446 023,99	7,45
DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	12 342	3 312 592,80	2,61
FISERV INC	USD	673	136 606,91	0,11
MASTERCARD INC - A	USD	5 798	2 993 879,29	2,36
S&P GLOBAL INC	USD	6 375	3 002 944,99	2,37
Sociétés commerciales et de distribution			138 945,78	0,11
REXEL SA	EUR	5 373	138 945,78	0,11
Soins et autres services médicaux			2 325 640,00	1,84
FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	58 141	2 325 640,00	1,84
Textiles, habillement et produits de luxe			5 309 923,75	4,19
KERING	EUR	12 011	2 429 224,75	1,92
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	4 890	2 880 699,00	2,27
Total			132 234 111,50	104,36

(*) 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				
PUT_SPOT JPM 07/33	90 000 000		-2 869 779,24	90 000 000,00
SWAP OPTION 07/07/33	33 775 000		-371 525,00	33 775 000,00
Sous-total 3.			-3 241 304,24	123 775 000,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total			-3 241 304,24	123 775 000,00

(*) 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)	132 234 111,50
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	
Total instruments financiers à terme - actions	-3 241 304,24
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 (+)	26 997,97
Autres passifs (-)	-2 305 234,11
Passifs de financement (-)	
Total = actif net	126 714 571,12

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part AUTOFOCUS AMBITION PLANETE JUILLET 2024 C/D	EUR	1 225 065,242	103,43