

OPCVM

FM FLEX OPPORTUNITES

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

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	39 143 492,11
b) Avoirs bancaires	4 212 153,94
c) Autres actifs détenus par l'OPC	2 962 744,58
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	46 318 390,63
e) Passif	-3 252 262,42
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	43 066 128,21

(*) 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
FM FLEX OPPORTUNITES I en EUR	C	12 589 243,21	97 574,218	129,02
FM FLEX OPPORTUNITES P en EUR	C	27 200 772,15	237 473,533	114,54
FM FLEX OPPORTUNITES R en EUR	C	3 276 112,85	26 101,801	125,51

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.	67,92	63,15
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.	22,97	21,36
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.	0,47	0,43

(*) 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	32 773 161,46	76,10	70,76
Dollar Us	USD	5 477 241,56	12,72	11,83
Couronne Suédoise	SEK	893 089,09	2,07	1,93
TOTAL		39 143 492,11	90,89	84,51

(*) 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 (**)
PAYS-BAS	24,62	22,89
ITALIE	14,29	13,29
FRANCE	13,04	12,12
ROYAUME-UNI	10,73	9,97
ALLEMAGNE	8,55	7,95
ETATS-UNIS	6,97	6,48
JERSEY	5,28	4,91
LUXEMBOURG	2,10	1,95
SUEDE	2,07	1,93
FINLANDE	1,90	1,77
BELGIQUE	1,36	1,26
TOTAL	90,89	84,51

(*) 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	0,47	0,43
Autres OPC et fonds d'investissements		
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne		
Autres		
TOTAL	0,47	0,43

(*) 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.	25 109 507,24	26 555 582,25
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.	8 848 606,65	7 334 882,21
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.		1 485 833,53

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)

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					33 387 094,22
% de l'Actif Net					77,53

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

JP MORGAN SECURITIES PLC ROYAUME-UNI					17 300 006,86
NATIXIS FRANCE					6 550 000,00
BANK OF AMERICA PARIS FRANCE					2 937 087,36
BNP PARIBAS FRANCE FRANCE					2 000 000,00
MORGAN STANLEY B. LONDRES ROYAUME-UNI					1 100 000,00
UNICREDITO ITALIANO SPA LONDRES ROYAUME-UNI					1 000 000,00
UBS EUROPE SE ALLEMAGNE					1 000 000,00
SOCIETE GENERALE PAR FRANCE					1 000 000,00
JP MORGAN CHASE PARIS FRANCE					500 000,00

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

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	

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					1 500 000,00
3 mois à 1 an					1 000 000,00
Plus d'1 an					21 950 006,86
Ouvertes					8 937 087,36

i) Données sur la réutilisation des garanties

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

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

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					

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			17 447 633,05	40,51
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			17 447 633,05	40,51
Assurance			817 947,57	1,90
SAMPO PLC	EUR	89 589	817 947,57	1,90
Banques commerciales			3 833 883,54	8,89
BANCA MONTE DEI PASCHI SIENA	EUR	35 359	255 362,70	0,59
BANCA POPOLARE DI SONDRIO	EUR	23 194	273 689,20	0,64
BANCO BPM SPA	EUR	26 016	257 870,59	0,60
ING GROEP NV	EUR	50 741	945 101,87	2,17
INTESA SANPAOLO	EUR	119 900	586 490,85	1,36
IVECO GROUP NV	EUR	27 870	465 429,00	1,08
KBC GROUP NV	EUR	1 697	148 759,02	0,35
SWEDBANK AB - A SHARES	SEK	12 838	287 462,87	0,67
UNICREDIT SPA	EUR	10 784	613 717,44	1,43
Boissons			459 649,29	1,07
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	EUR	80 499	459 649,29	1,07
Composants automobiles			696 234,44	1,62
CONTINENTAL AG	EUR	5 918	438 523,80	1,02
PIRELLI & C SPA	EUR	44 023	257 710,64	0,60
Conglomérats industriels			406 352,55	0,94
SIEMENS AG-REG	EUR	1 867	406 352,55	0,94
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			238 636,44	0,55
BANCA GENERALI SPA	EUR	5 058	238 636,44	0,55
Distribution spécialisée			212 819,22	0,49
MONCLER SPA	EUR	4 398	212 819,22	0,49
Electricité			629 020,54	1,46
ENEL SPA	EUR	78 081	629 020,54	1,46
Equipements électriques			729 396,72	1,69
PRYSMIAN SPA	EUR	4 179	250 907,16	0,58
SIGNIFY NV	EUR	20 822	478 489,56	1,11
Equipements et fournitures médicaux			404 621,88	0,94
SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	8 598	404 621,88	0,94
Equipements et instruments électroniques			232 216,85	0,54
HEXAGON AB-B SHS	SEK	27 300	232 216,85	0,54
Hôtels, restaurants et loisirs			389 869,81	0,91
DELIVERY HERO SE	EUR	16 973	389 869,81	0,91
Industrie aérospatiale et défense			563 598,84	1,31
AIRBUS SE	EUR	2 732	484 274,32	1,13
SAAB AB-B	SEK	1 682	79 324,52	0,18

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Machines			549 722,90	1,28
ATLAS COPCO AB-A SHS	SEK	18 280	249 757,36	0,58
SIEMENS ENERGY AG	EUR	3 059	299 965,54	0,70
Marchés de capitaux			1 526 717,72	3,55
ABN AMRO BANK NV-CVA	EUR	41 039	953 746,36	2,22
AZIMUT HOLDING	EUR	10 177	276 610,86	0,64
MEDIOBANCA SPA	EUR	15 017	296 360,50	0,69
Pétrole et gaz			538 415,04	1,25
ENI SPA	EUR	39 129	538 415,04	1,25
Produits chimiques			411 693,10	0,96
BASF SE	EUR	9 835	411 693,10	0,96
Produits de soins personnels			1 172,60	0,00
BEIERSDORF AG	EUR	11	1 172,60	0,00
Produits pharmaceutiques			1 088 906,64	2,53
EUROAPI SASU	EUR	1	2,89	0,00
MERCK KGAA	EUR	3 532	388 520,00	0,90
RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA	EUR	4 934	263 475,60	0,61
UNION CHIMIQUE BELGE/ UCB	EUR	2 617	436 908,15	1,02
Semi-conducteurs et équipements pour fabrication			1 006 368,83	2,34
ASML HOLDING NV	EUR	767	519 719,20	1,21
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	13 475	486 649,63	1,13
Services aux collectivités			800 582,52	1,86
ENGIE SA-PF	EUR	25 507	508 226,98	1,18
ENGIE SA-PF 2027	EUR	719	14 326,08	0,03
HERA SPA	EUR	67 779	278 029,46	0,65
Services de télécommunication diversifiés			453 276,92	1,05
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	EUR	14 636	453 276,92	1,05
Services de télécommunication mobile			44 327,49	0,10
TELE2 AB-B SHS	SEK	3 587	44 327,49	0,10
Services financiers diversifiés			1 412 201,60	3,28
ADYEN NV	EUR	274	427 001,60	0,99
MERRILL LYNCH BV ZCP 02-04-27	EUR	1 000 000	985 200,00	2,29
OBLIGATIONS CONVERTIBLES EN ACTIONS			8 391 629,98	19,49
Obligations convertibles négociées sur un marché réglementé ou assimilé			8 391 629,98	19,49
Banques commerciales			2 853 112,50	6,62
CIC 8.65% 07-04-35 CV RCB	EUR	1 000 000	903 390,00	2,10
CIC AUTRE V 19-06-30 CV RCB	EUR	1 000 000	1 032 960,00	2,39
JPMORGAN CHASE BANK N A ZCP 21-07-25 CV	EUR	900 000	916 762,50	2,13
Machines			2 272 200,00	5,28
GOLDMAN SACHS FINANCE CORP INTL ZCP 22-01-32 CV	EUR	1 000 000	1 137 600,00	2,65
GOLDMAN SACHS FINANCE CORP INTL ZCP 24-07-31 CV	EUR	1 000 000	1 134 600,00	2,63

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Marchés de capitaux			1 050 000,00	2,44
BNP PAR ISSUANCE BV ZCP 18-03-32 CV	EUR	1 000 000	1 050 000,00	2,44
Services financiers diversifiés			2 216 317,48	5,15
MERRILL LYNCH BV AUTRE V 02-07-32 CV RCB	USD	1 000 000	946 117,48	2,20
MERRILL LYNCH BV ZCP 07-03-31 CV RCB	EUR	1 200 000	1 270 200,00	2,95
OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			13 304 229,08	30,89
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			13 304 229,08	30,89
Banques commerciales			924 564,47	2,15
BARCLAYS BK 14.05% 31-12-32	USD	1 000 000	924 564,47	2,15
Marchés de capitaux			5 698 762,44	13,23
BNP PAR ISSUANCE BV ZCP 01-03-30	USD	1 200 000	1 093 836,52	2,54
BNP PAR ISSUANCE BV ZCP 03-07-30	USD	1 700 000	1 448 225,92	3,36
HSBC CONTINENTAL EUROPE ZCP 04-07-31	EUR	1 000 000	927 200,00	2,15
HSBC CONTINENTAL EUROPE ZCP 26-05-32	EUR	1 200 000	1 188 000,00	2,76
HSBC CONTINENTAL EUROPE ZCP 27-06-31	EUR	1 000 000	1 041 500,00	2,42
Services financiers diversifiés			6 680 902,17	15,51
CITIGROUP GLOBAL MKTS AUTRE V 08-12-33	EUR	1 000 000	1 082 820,00	2,51
CITIGROUP GLOBAL MKTS AUTRE V 22-03-34	EUR	1 000 000	1 000 690,00	2,32
MORGAN STANLEY CO INTL AUTRE V 21-03-37	EUR	1 200 000	1 143 000,00	2,65
MORGAN STANLEY CO INTL AUTRE V 23-06-32 CV	EUR	650 000	641 095,00	1,49
MORGAN STANLEY CO INTL ZCP 26-07-32	EUR	700 000	846 300,00	1,97
MORGAN STANLEY CO INTL ZCP 28-01-32	USD	1 200 000	1 064 497,17	2,47
SG ISSUER 5.5% 21-07-36 EMTN	EUR	1 000 000	902 500,00	2,10
TITRES D'OPC			201 238,54	0,47
OPCVM			201 238,54	0,47
Gestion collective			201 238,54	0,47
PICTET FDS USD SOVER.LIQ.I C.	USD	1 876	201 238,54	0,47
Total			39 344 730,65	91,36

(*) 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				
ASML NA Euity	500 000		-33 372,13	500 000,00
BNP 08/05/34	1 000 000	41 100,00		1 000 000,00
BNP 28/12/29	1 000 000	80 514,34		1 000 000,00
BOA 06/09/34	937 087,36	63 326,22		937 087,36
BOA 12/08/2025	800 000	106 994,76		800 000,00
BOA 19/05/2028	1 200 000	771 778,09		1 200 000,00
JPM 24/01/31	1 000 000	117 024,47		1 000 000,00
JPMORGAN 12/08/26	6 000 006,86		-170 251,14	6 000 006,86
JPMORGAN 29/11/27	10 300 000	150 467,22		10 300 000,00
MORGAN ST 09/08/27	1 100 000	85 030,00		1 100 000,00
NATIXIS 07/08/31	1 000 000	116 600,00		1 000 000,00
NATIXIS 08/08/30	1 000 000	97 000,00		1 000 000,00
NATIXIS 12/04/27	750 000		-9 375,00	750 000,00
NATIXIS 18/08/25	700 000		-4 060,00	700 000,00
NATIXIS 20/03/26	1 000 000	226 700,00		1 000 000,00
NATIXIS 21/05/29	1 100 000	32 340,00		1 100 000,00
NATIXIS 23/08/30	1 000 000	79 700,00		1 000 000,00
S.G. 17/04/2031	1 000 000	76 300,00		1 000 000,00
UBS 13/08/30	1 000 000	91 830,00		1 000 000,00
UNI 31/03/31	1 000 000	24 700,00		1 000 000,00
Sous-total 3.		2 161 405,10	-217 058,27	33 387 094,22
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total		2 161 405,10	-217 058,27	33 387 094,22

(*) 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)	39 344 730,65
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	
Total instruments financiers à terme - actions	1 944 346,83
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 (+)	4 812 254,88
Autres passifs (-)	-3 035 204,15
Passifs de financement (-)	
Total = actif net	43 066 128,21

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part FM FLEX OPPORTUNITES I	EUR	97 574,218	129,02
Part FM FLEX OPPORTUNITES P	EUR	237 473,533	114,54
Part FM FLEX OPPORTUNITES R	EUR	26 101,801	125,51