

FIA

**FEDERAL PREMIUM
HORIZON OCTOBRE 2027**

RAPPORT SEMESTRIEL

26/06/2025

**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. 214-24-55 du code monétaire et financier	18 018 542,31
b) Avoirs bancaires	88 731,19
c) Autres actifs détenus par l'OPC	327 050,63
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	18 434 324,13
e) Passif	-9 362,96
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	18 424 961,17

(*) 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
FEDERAL PREMIUM HORIZON OCTOBRE 2027 C/D	C/D	18 424 961,17	176 478,858	104,40

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.	97,79	97,74
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.		

(*) 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	18 018 542,31	97,79	97,74
TOTAL		18 018 542,31	97,79	97,74

(*) 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	97,51	97,47
LUXEMBOURG	0,28	0,28
TOTAL	97,79	97,74

(*) 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.	36 120 227,20	17 884 901,10
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.	1 645 609,08	1 648 005,24

DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

	Part	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR
Dividendes versés				
	FEDERAL PREMIUM HORIZON OCTOBRE 2027 C/D			
Dividendes à verser				
	FEDERAL PREMIUM HORIZON OCTOBRE 2027 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			18 018 542,31	97,79
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			18 018 542,31	97,79
Assurance			629 672,60	3,42
AXA SA	EUR	15 140	629 672,60	3,42
Automobiles			62 119,84	0,34
RENAULT SA	EUR	1 592	62 119,84	0,34
Banques commerciales			1 952 762,55	10,60
BNP PARIBAS	EUR	15 950	1 200 556,50	6,52
CREDIT AGRICOLE SA	EUR	15 765	249 244,65	1,35
SOCIETE GENERALE SA	EUR	10 611	502 961,40	2,73
Boissons			239 330,24	1,30
PERNOD RICARD SA	EUR	2 792	239 330,24	1,30
Construction et ingénierie			158 306,50	0,86
EIFFAGE	EUR	1 345	158 306,50	0,86
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			96 620,25	0,52
CARREFOUR SA	EUR	8 223	96 620,25	0,52
Electricité			556 006,00	3,02
LEGRAND SA	EUR	5 080	556 006,00	3,02
Equipements électriques			2 210 623,60	12,00
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	10 232	2 210 623,60	12,00
Equipements et fournitures médicaux			1 079 576,40	5,86
BIOMERIEUX	EUR	627	75 051,90	0,41
ESSILORLUXOTTICA	EUR	4 031	931 564,10	5,05
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	358	72 960,40	0,40
FPI Bureautiques			74 048,40	0,40
GECINA SA	EUR	804	74 048,40	0,40
FPI de détail			231 969,70	1,26
KLEPIERRE	EUR	3 454	113 291,20	0,61
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	EUR	1 475	118 678,50	0,65
Hôtels, restaurants et loisirs			137 474,08	0,75
ACCOR SA	EUR	1 588	70 856,56	0,39
SPIE SA	EUR	1 409	66 617,52	0,36
Infrastructure de transports			55 650,00	0,30
ADP	EUR	525	55 650,00	0,30
Logiciels			1 920 953,87	10,43
BOUYGUES SA	EUR	3 552	134 904,96	0,73
DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	12 042	366 438,06	1,99
GETLINK SE	EUR	6 265	102 182,15	0,55
VINCI SA	EUR	10 633	1 317 428,70	7,16

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Media			292 811,82	1,59
PUBLICIS GROUPE	EUR	3 129	292 811,82	1,59
Outils et services appliqués aux sciences biologiques			51 487,56	0,28
EUROFINS SCIENTIFIC	EUR	846	51 487,56	0,28
Produits alimentaires			515 412,00	2,80
DANONE	EUR	7 416	515 412,00	2,80
Produits chimiques			49 455,00	0,27
ARKEMA	EUR	785	49 455,00	0,27
Produits de soins personnels			1 070 934,50	5,81
L'OREAL PF 2027	EUR	3 062	1 070 934,50	5,81
Produits pharmaceutiques			1 306 512,50	7,09
SANOFI	EUR	15 875	1 306 512,50	7,09
Produits pour l'industrie du bâtiment			823 394,04	4,47
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	8 414	823 394,04	4,47
Services aux collectivités			470 566,40	2,55
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	15 520	470 566,40	2,55
Services aux professionnels			183 148,56	0,99
BUREAU VERITAS SA	EUR	4 790	137 377,20	0,74
TELEPERFORMANCE	EUR	571	45 771,36	0,25
Services de télécommunication diversifiés			342 394,43	1,86
ORANGE	EUR	26 865	342 394,43	1,86
Services financiers diversifiés			51 976,30	0,28
AMUNDI SA	EUR	761	51 976,30	0,28
Services liés aux technologies de l'information			206 886,20	1,12
CAPGEMINI SE	EUR	1 459	206 886,20	1,12
Sociétés commerciales et de distribution			41 388,44	0,22
REXEL SA	EUR	1 618	41 388,44	0,22
Textiles, habillement et produits de luxe			3 207 060,53	17,40
HERMES INTERNATIONAL	EUR	544	1 215 296,00	6,60
KERING	EUR	1 066	185 995,68	1,01
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	4 127	1 805 768,85	9,79
Total			18 018 542,31	97,79

(*) 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				
JPM PEA 28/10/27	17 650 000	327 050,63		17 650 000,00
Sous-total 3.		327 050,63		17 650 000,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total		327 050,63		17 650 000,00

(*) 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)	18 018 542,31
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	
Total instruments financiers à terme - actions	327 050,63
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 (+)	88 731,19
Autres passifs (-)	-9 362,96
Passifs de financement (-)	
Total = actif net	18 424 961,17

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part FEDERAL PREMIUM HORIZON OCTOBRE 2027 C/D	EUR	176 478,858	104,40