

FIA

**AUTOFOCUS TRANSITION
CLIMAT OCTOBRE 2024**

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	73 956 872,22
b) Avoirs bancaires	
c) Autres actifs détenus par l'OPC	648 611,38
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	74 605 483,60
e) Passif	-2 824 319,72
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	71 781 163,88

(*) 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 TRANSITION CLIMAT OCTOBRE 2024	C/D	71 781 163,88	688 569,681	104,24

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.	103,03	99,13
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	73 956 872,22	103,03	99,13
TOTAL		73 956 872,22	103,03	99,13

(*) 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	41,55	39,98
ALLEMAGNE	38,76	37,29
PAYS-BAS	19,43	18,69
BELGIQUE	3,30	3,17
TOTAL	103,03	99,13

(*) 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. 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.	152 473 453,18	81 267 036,68
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.	1 275 590,02	1 115 359,52
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.	4 949 684,36	4 955 226,64

DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

	Part	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR
Dividendes versés				
	AUTOFOCUS TRANSITION CLIMAT OCTOBRE 2024			
Dividendes à verser				
	AUTOFOCUS TRANSITION CLIMAT OCTOBRE 2024			

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			73 956 872,22	103,03
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			73 956 872,22	103,03
Assurance			4 667 077,69	6,50
ALLIANZ SE-REG	EUR	7 275	2 475 682,50	3,45
AXA SA	EUR	26 641	1 107 999,19	1,54
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG AG	EUR	1 977	1 083 396,00	1,51
Automobiles			1 394 368,56	1,94
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	6 344	462 858,24	0,64
MERCEDES BENZ GROUP AG REGISTERED SHARES	EUR	19 344	931 510,32	1,30
Banques commerciales			6 412 823,61	8,93
BNP PARIBAS	EUR	31 878	2 399 457,06	3,34
COMMERZBANK AG	EUR	20 934	566 474,04	0,79
CREDIT AGRICOLE SA	EUR	32 215	509 319,15	0,71
ING GROEP NV	EUR	78 120	1 434 439,44	2,00
KBC GROUP NV	EUR	5 788	496 263,12	0,69
SOCIETE GENERALE SA	EUR	21 242	1 006 870,80	1,40
Biotechnologie			857 890,80	1,20
ARGEN-X SE - W/I	EUR	1 794	857 890,80	1,20
Boissons			2 164 956,14	3,02
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR	21 021	1 241 500,26	1,73
HEINEKEN NV	EUR	6 525	477 369,00	0,67
PERNOD RICARD SA	EUR	5 204	446 086,88	0,62
Conglomérats industriels			3 254 332,95	4,53
SIEMENS AG-REG	EUR	15 147	3 254 332,95	4,53
Courrier, fret aérien et logistique			2 025 820,64	2,82
DEUTSCHE POST AG NAMEN	EUR	52 496	2 025 820,64	2,82
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			659 543,01	0,92
KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	18 753	659 543,01	0,92
Divertissement			517 915,58	0,72
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	EUR	19 318	517 915,58	0,72
Electricité			1 170 129,95	1,63
LEGRAND SA	EUR	10 691	1 170 129,95	1,63
Equipements électriques			4 668 624,45	6,50
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	21 609	4 668 624,45	6,50
Equipements et fournitures médicaux			2 392 107,82	3,33
ESSILORLUXOTTICA	EUR	8 057	1 861 972,70	2,59
SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	11 318	530 135,12	0,74
Gestion immobilière et développement			1 153 417,92	1,61
VONOVIA SE	EUR	39 152	1 153 417,92	1,61

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Grands magasins et autres			1 327 727,24	1,85
PROSUS NV	EUR	27 739	1 327 727,24	1,85
Logiciels			9 502 851,08	13,25
DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	12 931	393 490,33	0,55
SAP SE	EUR	24 937	6 275 396,05	8,75
VINCI SA	EUR	22 873	2 833 964,70	3,95
Media			445 627,96	0,62
PUBLICIS GROUPE	EUR	4 762	445 627,96	0,62
Produits alimentaires			861 869,50	1,20
DANONE	EUR	12 401	861 869,50	1,20
Produits chimiques			2 630 544,54	3,66
AKZO NOBEL	EUR	20 955	1 247 660,70	1,74
BRENNTAG AG NAMEN	EUR	6 679	383 775,34	0,53
SYMRIS AG	EUR	10 595	999 108,50	1,39
Produits de soins personnels			2 000 220,25	2,79
L'OREAL	EUR	341	119 264,75	0,17
L'OREAL PF 2027	EUR	5 378	1 880 955,50	2,62
Produits domestiques			351 878,64	0,49
HENKEL AG AND CO.KGAA NON VTG PRF	EUR	5 293	351 878,64	0,49
Produits pharmaceutiques			3 838 477,55	5,35
MERCK KGAA	EUR	3 075	343 323,75	0,48
SANOFI	EUR	34 814	2 865 192,20	3,99
UNION CHIMIQUE BELGE/ UCB	EUR	3 732	629 961,60	0,88
Produits pour l'industrie du bâtiment			874 574,82	1,22
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	8 937	874 574,82	1,22
Semi-conducteurs et équipements pour fabrication			6 694 222,08	9,33
ASM INTERNATIONAL NV	EUR	762	411 022,80	0,57
ASML HOLDING NV	EUR	6 794	4 602 255,60	6,42
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	47 424	1 680 943,68	2,34
Services aux professionnels			1 151 578,45	1,60
WOLTERS KLUWER	EUR	8 147	1 151 578,45	1,60
Services de télécommunication diversifiés			2 932 073,42	4,08
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	EUR	95 383	2 932 073,42	4,08
Services financiers diversifiés			3 128 020,80	4,36
ADYEN NV	EUR	820	1 256 240,00	1,75
DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	6 772	1 871 780,80	2,61
Textiles, habillement et produits de luxe			6 878 196,77	9,58
ADIDAS AG	EUR	2 601	499 912,20	0,70
HERMES INTERNATIONAL	EUR	1 036	2 314 424,00	3,22
KERING	EUR	2 299	401 129,52	0,56
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	8 371	3 662 731,05	5,10

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Actions et valeurs assimilées non négociées sur un marché réglementé ou assimilé				0,00
Services aux professionnels				0,00
WOLTERS KLUWER NV RTS 31-12-25	EUR	8 191		0,00
Total			73 956 872,22	103,03

(*) 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				
OPTION JPM	34 600 000		-693 043,05	34 600 000,00
OPTION MS	34 600 000		-600 310,00	34 600 000,00
Sous-total 3.			-1 293 353,05	69 200 000,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total			-1 293 353,05	69 200 000,00

(*) 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)	73 956 872,22
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	
Total instruments financiers à terme - actions	-1 293 353,05
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 (+)	648 611,38
Autres passifs (-)	-1 530 966,67
Passifs de financement (-)	
Total = actif net	71 781 163,88

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part AUTOFOCUS TRANSITION CLIMAT OCTOBRE 2024	EUR	688 569,681	104,24