

**FCP de droit français**

**ARKEA FOCUS - ARTIFICIAL  
INTELLIGENCE**

**RAPPORT SEMESTRIEL**

au 30 juin 2026

**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. 214-24-55 du code monétaire et financier | 106 072 145,78                    |
| b) Avoirs bancaires                                                                                           | 2 589 793,75                      |
| c) Autres actifs détenus par l'OPC                                                                            | 2 667 304,46                      |
| d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)                                                          | 111 329 243,99                    |
| e) Passif                                                                                                     | -1 137 390,67                     |
| f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)                                                | 110 191 853,32                    |

(\*) 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 |
|-----------------------------------------------------|--------------|----------------------|--------------------------------|------------------------------------|
| ARKEA FOCUS - ARTIFICIAL INTELLIGENCE PART I en EUR | C            | 134,79               | 1,000                          | 134,79                             |
| ARKEA FOCUS - ARTIFICIAL INTELLIGENCE PART P en EUR | C            | 110 191 718,53       | 2 766 403,052                  | 39,83                              |

## ÉLÉMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES

| Éléments du portefeuille titres                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | Pourcentage actif net<br>(*) | Pourcentage total des<br>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.<br><br>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.        | 17,48                        | 17,31                                |
| 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. | 78,78                        | 77,97                                |
| 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.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                              |                                      |

(\*) 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 (**) |
|-------------------|--------|-----------------------|---------------------------|-----------------------------------|
| Dollar Us         | USD    | 60 546 593,35         | 54,95                     | 54,39                             |
| Euro              | EUR    | 19 161 432,86         | 17,39                     | 17,21                             |
| Yen Japonais      | JPY    | 10 771 213,57         | 9,77                      | 9,68                              |
| Dollar Canadien   | CAD    | 8 924 536,65          | 8,10                      | 8,02                              |
| Livre Sterling    | GBP    | 4 772 629,36          | 4,33                      | 4,29                              |
| Couronne Suédoise | SEK    | 1 895 739,99          | 1,72                      | 1,70                              |
| <b>TOTAL</b>      |        | <b>106 072 145,78</b> | <b>96,26</b>              | <b>95,28</b>                      |

(\*) 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<br>(*) | Pourcentage total des<br>actifs (**) |
|--------------|------------------------------|--------------------------------------|
| ETATS-UNIS   | 54,45                        | 53,90                                |
| JAPON        | 9,77                         | 9,68                                 |
| CANADA       | 8,10                         | 8,02                                 |
| ROYAUME-UNI  | 4,83                         | 4,78                                 |
| ALLEMAGNE    | 4,26                         | 4,22                                 |
| FRANCE       | 3,60                         | 3,57                                 |
| ESPAGNE      | 2,89                         | 2,86                                 |
| SUEDE        | 1,72                         | 1,70                                 |
| SUISSE       | 1,63                         | 1,61                                 |
| PAYS-BAS     | 1,57                         | 1,56                                 |
| BELGIQUE     | 1,50                         | 1,48                                 |
| ITALIE       | 1,45                         | 1,44                                 |
| FINLANDE     | 0,48                         | 0,48                                 |
| <b>TOTAL</b> | <b>96,26</b>                 | <b>95,28</b>                         |

(\*) 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<br>(*) | Pourcentage total des<br>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                                                            |                              |                                      |
| <b>TOTAL</b>                                                      |                              |                                      |

(\*) 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.<br><br>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.        | 63 828 714,93           | 81 123 763,08  |
| 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. | 179 499 374,19          | 170 288 993,73 |
| 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.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 8 999 999,79            | 9 009 029,78   |

## INFORMATIONS DIVERSES

**Etablissement dépositaire :** *Caceis Bank - 89-91 rue Gabriel Péri - 92120 - Montrouge*

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  |
|-------------------------------------------------------------------------------------|--------|---------------------|-----------------------|--------------|
| <b>ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES</b>                                                |        |                     | <b>106 072 145,78</b> | <b>96,26</b> |
| <b>Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b> |        |                     | <b>106 072 145,78</b> | <b>96,26</b> |
| <b>Assurance</b>                                                                    |        |                     | <b>5 518 643,05</b>   | <b>5,01</b>  |
| AGEAS                                                                               | EUR    | 23 612              | 1 652 840,00          | 1,50         |
| ALLIANZ SE-REG                                                                      | EUR    | 1 308               | 541 642,80            | 0,49         |
| ASSURANT INC                                                                        | USD    | 4 743               | 1 114 001,39          | 1,01         |
| LEGAL & GENERAL GROUP PLC                                                           | GBP    | 162 824             | 540 604,41            | 0,49         |
| METLIFE INC                                                                         | USD    | 22 560              | 1 669 554,45          | 1,52         |
| <b>Automobiles</b>                                                                  |        |                     | <b>493 361,58</b>     | <b>0,45</b>  |
| YAMAHA MOTOR CO LTD                                                                 | JPY    | 74 653              | 493 361,58            | 0,45         |
| <b>Banques commerciales</b>                                                         |        |                     | <b>11 238 790,05</b>  | <b>10,20</b> |
| BANK OF NEW YORK MELLON                                                             | USD    | 13 795              | 1 744 856,95          | 1,58         |
| CAIXABANK SA                                                                        | EUR    | 144 009             | 1 783 551,47          | 1,62         |
| CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE                                                         | CAD    | 18 078              | 1 820 226,85          | 1,65         |
| HSBC HOLDINGS PLC                                                                   | GBP    | 115 136             | 1 912 428,48          | 1,74         |
| NORTHERN TRUST CORP                                                                 | USD    | 3 536               | 537 652,62            | 0,49         |
| SOFTBANK CORP                                                                       | JPY    | 1 394 160           | 1 561 364,84          | 1,42         |
| TORONTO DOMINIUM BANK                                                               | CAD    | 17 672              | 1 878 708,84          | 1,70         |
| <b>Biens de consommation durables</b>                                               |        |                     | <b>574 244,53</b>     | <b>0,52</b>  |
| CASIO COMPUTER CO LTD                                                               | JPY    | 55 618              | 574 244,53            | 0,52         |
| <b>Biotechnologie</b>                                                               |        |                     | <b>2 519 223,72</b>   | <b>2,29</b>  |
| TWIST BIOSCIENCE CORP                                                               | USD    | 27 996              | 2 519 223,72          | 2,29         |
| <b>Compagnies aériennes</b>                                                         |        |                     | <b>1 217 903,79</b>   | <b>1,11</b>  |
| AIR FRANCE-KLM                                                                      | EUR    | 44 669              | 610 625,23            | 0,56         |
| DELTA AIR LINES INC                                                                 | USD    | 7 413               | 607 278,56            | 0,55         |
| <b>Conglomérats industriels</b>                                                     |        |                     | <b>1 859 526,10</b>   | <b>1,69</b>  |
| SIEMENS AG-REG                                                                      | EUR    | 6 614               | 1 859 526,10          | 1,69         |
| <b>Construction et ingénierie</b>                                                   |        |                     | <b>5 175 389,16</b>   | <b>4,70</b>  |
| COMFORT SYSTEMS USA INC                                                             | USD    | 998                 | 1 730 067,44          | 1,58         |
| QUANTA SERVICES INC                                                                 | USD    | 2 716               | 1 710 512,24          | 1,55         |
| STERLING INFRASTRUCTURE INC                                                         | USD    | 2 363               | 1 734 809,48          | 1,57         |
| <b>Distribution de produits alimentaires de première nécessité</b>                  |        |                     | <b>2 129 844,05</b>   | <b>1,93</b>  |
| CARREFOUR SA                                                                        | EUR    | 97 850              | 1 590 062,50          | 1,44         |
| TARGET CORP                                                                         | USD    | 4 725               | 539 781,55            | 0,49         |
| <b>Equipements de communication</b>                                                 |        |                     | <b>3 128 695,18</b>   | <b>2,84</b>  |
| CISCO SYSTEMS INC                                                                   | USD    | 5 027               | 516 462,36            | 0,47         |
| HEWLETT PACKARD ENTERPRISE                                                          | USD    | 13 091              | 516 517,98            | 0,47         |
| NOKIA OYJ                                                                           | EUR    | 46 159              | 533 367,25            | 0,48         |
| VIAVI SOLUTIONS INC                                                                 | USD    | 37 408              | 1 562 347,59          | 1,42         |

## Inventaire des éléments de bilan

| Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)           | Devise | Quantité ou Nominal | Valeur actuelle     | % Actif Net |
|--------------------------------------------------------------|--------|---------------------|---------------------|-------------|
| <b>Equipements électriques</b>                               |        |                     | <b>1 602 314,55</b> | <b>1,45</b> |
| PRYSMIAN SPA                                                 | EUR    | 10 971              | 1 602 314,55        | 1,45        |
| <b>Equipements et fournitures médicaux</b>                   |        |                     | <b>1 911 739,35</b> | <b>1,73</b> |
| CVS HEALTH CORP                                              | USD    | 21 128              | 1 911 739,35        | 1,73        |
| <b>Equipements et instruments électroniques</b>              |        |                     | <b>5 646 849,09</b> | <b>5,12</b> |
| CELESTICA INC                                                | CAD    | 4 857               | 1 548 802,24        | 1,41        |
| CORNING INC                                                  | USD    | 3 478               | 777 036,25          | 0,71        |
| FLEXTRONICS INTL LTD                                         | USD    | 12 553              | 1 779 467,08        | 1,60        |
| YASKAWA ELECTRIC CORP                                        | JPY    | 40 763              | 1 541 543,52        | 1,40        |
| <b>FPI Industrielles</b>                                     |        |                     | <b>1 623 436,08</b> | <b>1,47</b> |
| PROLOGIS INC                                                 | USD    | 13 701              | 1 623 436,08        | 1,47        |
| <b>FPI spécialisé</b>                                        |        |                     | <b>1 583 597,95</b> | <b>1,44</b> |
| IRON MOUNTAIN INC                                            | USD    | 14 334              | 1 583 597,95        | 1,44        |
| <b>Hôtels, restaurants et loisirs</b>                        |        |                     | <b>1 109 775,65</b> | <b>1,01</b> |
| ARAMARK                                                      | USD    | 11 364              | 565 565,99          | 0,52        |
| COMPASS GROUP PLC                                            | USD    | 19 263              | 544 209,66          | 0,49        |
| <b>Logiciels</b>                                             |        |                     | <b>3 461 299,22</b> | <b>3,14</b> |
| ERICSSON LM-B SHS                                            | SEK    | 46 661              | 456 067,52          | 0,41        |
| TESLA INC                                                    | USD    | 8 169               | 3 005 231,70        | 2,73        |
| <b>Machines</b>                                              |        |                     | <b>4 047 503,43</b> | <b>3,67</b> |
| CUMMINS INC                                                  | USD    | 908                 | 566 425,85          | 0,51        |
| FANUC CORP                                                   | JPY    | 38 573              | 1 526 812,80        | 1,39        |
| PANASONIC HOLDINGS CORP                                      | JPY    | 80 660              | 1 954 264,78        | 1,77        |
| <b>Marchés de capitaux</b>                                   |        |                     | <b>9 376 983,01</b> | <b>8,51</b> |
| ABN AMRO BANK NV-CVA                                         | EUR    | 46 597              | 1 732 476,46        | 1,57        |
| BANK OF MONTREAL                                             | CAD    | 11 975              | 1 850 604,64        | 1,68        |
| BK OF NOVA SCOTIA COM NPV                                    | CAD    | 24 030              | 1 826 194,08        | 1,66        |
| CITIGROUP INC                                                | USD    | 16 745              | 2 049 882,10        | 1,86        |
| GOLDMAN SACHS GROUP INC                                      | USD    | 2 168               | 1 917 825,73        | 1,74        |
| <b>Matériaux de construction</b>                             |        |                     | <b>450 630,00</b>   | <b>0,41</b> |
| HEIDELBERG MATERIALS AG                                      | EUR    | 2 700               | 450 630,00          | 0,41        |
| <b>Médias et services interactifs</b>                        |        |                     | <b>3 327 693,41</b> | <b>3,02</b> |
| IAC INC                                                      | USD    | 25 213              | 1 017 958,61        | 0,92        |
| MATCH GROUP INC                                              | USD    | 50 634              | 1 685 142,74        | 1,53        |
| TRUSTPILOT GROUP PLC                                         | GBP    | 207 251             | 624 592,06          | 0,57        |
| <b>Ordinateurs et périphériques</b>                          |        |                     | <b>4 082 515,28</b> | <b>3,70</b> |
| SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS                                  | USD    | 2 321               | 1 959 035,25        | 1,78        |
| WESTERN DIGITAL CORP                                         | USD    | 3 801               | 2 123 480,03        | 1,92        |
| <b>Outils et services appliqués aux sciences biologiques</b> |        |                     | <b>621 010,71</b>   | <b>0,56</b> |
| ILLUMINA INC                                                 | USD    | 4 038               | 621 010,71          | 0,56        |
| <b>Produits de soins personnels</b>                          |        |                     | <b>1 770 544,75</b> | <b>1,61</b> |
| L'OREAL                                                      | EUR    | 4 615               | 1 770 544,75        | 1,61        |

## Inventaire des éléments de bilan

| Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)        | Devise | Quantité ou Nominal | Valeur actuelle       | % Actif Net  |
|-----------------------------------------------------------|--------|---------------------|-----------------------|--------------|
| <b>Produits pharmaceutiques</b>                           |        |                     | <b>3 733 422,47</b>   | <b>3,39</b>  |
| GUARDANT HEALTH INC                                       | USD    | 14 414              | 1 891 482,92          | 1,72         |
| MERCK KGAA                                                | EUR    | 12 543              | 1 841 939,55          | 1,67         |
| <b>Produits pour l'industrie du bâtiment</b>              |        |                     | <b>1 828 649,06</b>   | <b>1,66</b>  |
| TOTO LTD                                                  | JPY    | 39 460              | 1 828 649,06          | 1,66         |
| <b>Semi-conducteurs et équipements pour fabrication</b>   |        |                     | <b>12 911 873,36</b>  | <b>11,72</b> |
| APPLIED MATERIALS INC                                     | USD    | 4 901               | 3 099 294,15          | 2,81         |
| INTEL CORP                                                | USD    | 20 786              | 2 538 571,84          | 2,30         |
| LAM RESEARCH CORP                                         | USD    | 7 080               | 2 683 439,52          | 2,44         |
| MICRON TECHNOLOGY INC                                     | USD    | 2 007               | 2 026 292,34          | 1,84         |
| STMICROELECTRONICS NV                                     | EUR    | 27 768              | 1 791 591,36          | 1,63         |
| TOKYO ELECTRON JPY50                                      | JPY    | 1 861               | 772 684,15            | 0,70         |
| <b>Services aux collectivités</b>                         |        |                     | <b>1 738 766,73</b>   | <b>1,58</b>  |
| BLOCK INC                                                 | USD    | 26 157              | 1 738 766,73          | 1,58         |
| <b>Services clientèle divers</b>                          |        |                     | <b>2 285 763,61</b>   | <b>2,07</b>  |
| PEARSON PLC                                               | GBP    | 122 080             | 1 695 004,41          | 1,53         |
| REMITLY GLOBAL INC                                        | USD    | 30 139              | 590 759,20            | 0,54         |
| <b>Services de télécommunication diversifiés</b>          |        |                     | <b>2 839 993,31</b>   | <b>2,58</b>  |
| TELEFONICA SA                                             | EUR    | 398 271             | 1 400 320,84          | 1,27         |
| TELIA CO AB                                               | SEK    | 337 428             | 1 439 672,47          | 1,31         |
| <b>Services financiers diversifiés</b>                    |        |                     | <b>2 091 360,78</b>   | <b>1,90</b>  |
| LUMENTUM HOLDINGS INC                                     | USD    | 2 096               | 1 573 072,47          | 1,43         |
| ORIX CORP                                                 | JPY    | 15 662              | 518 288,31            | 0,47         |
| <b>Services liés aux technologies de l'information</b>    |        |                     | <b>728 733,09</b>     | <b>0,66</b>  |
| TWILIO INC - A                                            | USD    | 4 038               | 728 733,09            | 0,66         |
| <b>Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)</b> |        |                     | <b>442 006,73</b>     | <b>0,40</b>  |
| CROWN CASTLE INC                                          | USD    | 6 673               | 442 006,73            | 0,40         |
| <b>Textiles, habillement et produits de luxe</b>          |        |                     | <b>563 295,47</b>     | <b>0,51</b>  |
| LEVI STRAUSS & CO- CLASS A                                | USD    | 25 937              | 563 295,47            | 0,51         |
| <b>Vente par correspondance</b>                           |        |                     | <b>2 436 767,48</b>   | <b>2,21</b>  |
| AMAZON.COM INC                                            | USD    | 11 689              | 2 436 767,48          | 2,21         |
| <b>Total</b>                                              |        |                     | <b>106 072 145,78</b> | <b>96,26</b> |

(\*) 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 (*) |
| <b>Total</b>     |                                    |        |                             |             |                      |             |

(\*) 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            | +/-                         |
| <b>1. Futures</b>            |                     |                                    |                   |                             |
| <b>Sous-total 1.</b>         |                     |                                    |                   |                             |
| <b>2. Options</b>            |                     |                                    |                   |                             |
| <b>Sous-total 2.</b>         |                     |                                    |                   |                             |
| <b>3. Swaps</b>              |                     |                                    |                   |                             |
| SWP AI JP Morgan             | 2 429 680,03        | 123 966,06                         |                   | 2 429 680,03                |
| SWP Barclays                 | 14 532 152,18       |                                    | -46 645,67        | 14 532 152,18               |
| SWP BNP PARIBAS              | 2 427 322,28        | 70 106,04                          |                   | 2 427 322,28                |
| SWP CITInet 300              | 2 420 001,11        | 118 959,55                         |                   | 2 420 001,11                |
| SWP Goldman Schs SDB         | 2 419 999,92        | 141 638,01                         |                   | 2 419 999,92                |
| SWP JP Morgan bis            | 3 580 000,19        |                                    | -21 132,60        | 3 580 000,19                |
| SWP JP MORGAN SE             | 25 469 992,04       | 21 712,89                          |                   | 25 469 992,04               |
| <b>Sous-total 3.</b>         |                     | <b>476 382,55</b>                  | <b>-67 778,27</b> | <b>53 279 147,75</b>        |
| <b>4. Autres instruments</b> |                     |                                    |                   |                             |
| <b>Sous-total 4.</b>         |                     |                                    |                   |                             |
| <b>Total</b>                 |                     | <b>476 382,55</b>                  | <b>-67 778,27</b> | <b>53 279 147,75</b>        |

(\*) 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 | +/-                         |
| <b>1. Futures</b>            |                     |                                    |        |                             |
| <b>Sous-total 1.</b>         |                     |                                    |        |                             |
| <b>2. Options</b>            |                     |                                    |        |                             |
| <b>Sous-total 2.</b>         |                     |                                    |        |                             |
| <b>3. Swaps</b>              |                     |                                    |        |                             |
| <b>Sous-total 3.</b>         |                     |                                    |        |                             |
| <b>4. Autres instruments</b> |                     |                                    |        |                             |
| <b>Sous-total 4.</b>         |                     |                                    |        |                             |
| <b>Total</b>                 |                     |                                    |        |                             |

(\*) 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.         |                     |                                    |        |                             |
| <b>Total</b>          |                     |                                    |        |                             |

(\*) 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.         |                     |                                    |        |                             |
| <b>Total</b>          |                     |                                    |        |                             |

(\*) 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.         |                     |                                    |        |                             |
| <b>Total</b>          |                     |                                    |        |                             |

(\*) 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)                          | 106 072 145,78                     |
| Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :               |                                    |
| Total opérations à terme de devises                                                  |                                    |
| Total instruments financiers à terme - actions                                       | 408 604,28                         |
| 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 (+)                                                                    | 4 780 715,66                       |
| Autres passifs (-)                                                                   | -1 069 612,40                      |
| Passifs de financement (-)                                                           |                                    |
| <b>Total = actif net</b>                                                             | <b>110 191 853,32</b>              |

| Libellé de la part                                | Devise de la part | Nombre de parts | Valeur liquidative |
|---------------------------------------------------|-------------------|-----------------|--------------------|
| Part ARKEA FOCUS - ARTIFICIAL INTELLIGENCE PART I | EUR               | 1,000           | 134,79             |
| Part ARKEA FOCUS - ARTIFICIAL INTELLIGENCE PART P | EUR               | 2 766 403,052   | 39,83              |