

FCP de droit français

**ARKEA GLOBAL GREEN
BONDS**

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. 214-20 du code monétaire et financier	30 356 964,78
b) Avoirs bancaires	1 019 192,21
c) Autres actifs détenus par l'OPC	42 909,95
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	31 419 066,94
e) Passif	-176 982,32
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	31 242 084,62

(*) 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 GLOBAL GREEN BONDS A en EUR	C	2 055 062,34	22 831,000	90,01
ARKEA GLOBAL GREEN BONDS I en EUR	C	5 170 875,57	39,865	129 709,65
ARKEA GLOBAL GREEN BONDS P en EUR	C	24 016 146,71	1 480 353,853	16,22

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.	60,65	60,31
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 de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	36,52	36,31
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.		

(*) 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	12 316 497,77	39,42	39,20
Euro	EUR	9 522 800,31	30,48	30,31
Yen Japonais	JPY	5 115 452,45	16,37	16,28
Livre Sterling	GBP	3 076 592,46	9,85	9,79
Dollar Canadien	CAD	325 621,79	1,04	1,04
TOTAL		30 356 964,78	97,17	96,62

(*) 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 (**)
JAPON	17,11	17,01
ALLEMAGNE	12,78	12,71
LUXEMBOURG	11,38	11,32
ETATS-UNIS	11,34	11,28
FRANCE	8,97	8,92
BELGIQUE	8,56	8,51
ROYAUME-UNI	8,07	8,02
PAYS-BAS	7,63	7,59
ESPAGNE	4,90	4,87
ITALIE	2,11	2,10
AUTRICHE	2,10	2,09
ISLANDE	0,96	0,95
FINLANDE	0,66	0,65
DANEMARK	0,60	0,59
TOTAL	97,17	96,62

(*) 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.	2 536 475,30	5 692 280,12
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 de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.		
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.		

DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

	Part	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR
Dividendes versés				
	ARKEA GLOBAL GREEN BONDS P			
Dividendes à verser				
	ARKEA GLOBAL GREEN BONDS P			

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

TRANSPARENCE DES OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES ET DE LA RÉUTILISATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS - RÈGLEMENT SFTR - en devise de comptabilité de l'OPC (EUR)

Au cours de l'exercice, l'OPC n'a pas fait l'objet d'opérations relevant de la réglementation SFTR.

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
OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			30 356 964,78	97,17
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			30 356 964,78	97,17
Automobiles			468 298,78	1,50
FORD MOTOR COMPANY 3.25% 12-02-32	USD	600 000	468 298,78	1,50
Banques commerciales			5 102 606,50	16,33
BBVA 4.375% 14-10-29 EMTN	EUR	300 000	322 787,86	1,03
ING GROEP NV 1.125% 07-12-28	GBP	500 000	555 858,78	1,78
KFW 0.75% 30-09-30	USD	3 100 000	2 360 750,46	7,55
KFW 1.75% 14-09-29	USD	2 000 000	1 633 513,13	5,23
MIZUHO FINANCIAL GROUP 5.778% 06-07-29	USD	250 000	229 696,27	0,74
Crédit à la consommation			972 319,02	3,11
TOYOTA MOTOR CREDIT 2.15% 13-02-30	USD	1 200 000	972 319,02	3,11
Immobilier			441 103,79	1,41
PROLOGIS LP 4.625% 15-01-33	USD	500 000	441 103,79	1,41
Marchés de capitaux			166 003,04	0,53
ABN AMRO BK 2.47% 13-12-29	USD	200 000	166 003,04	0,53
Media			434 493,35	1,39
COMCAST 4.65% 15-02-33	USD	500 000	434 493,35	1,39
Pétrole et gaz			205 384,32	0,66
NESTE OYJ 3.875% 21-05-31 EMTN	EUR	200 000	205 384,32	0,66
Semi-conducteurs et équipements pour fabrication			472 469,82	1,51
MICRON TECHNOLOGY 2.703% 15-04-32	USD	600 000	472 469,82	1,51
Services aux collectivités			19 247 327,70	61,61
ADIF ALTA VELOCIDAD 3.5% 30-07-29	EUR	500 000	524 176,64	1,68
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 1.85% 23-05-49	EUR	900 000	657 090,92	2,10
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT 3.75% 14-02-33	USD	2 500 000	2 146 323,51	6,89
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT BEI 1.0% 28-01-28	CAD	540 000	325 621,79	1,04
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT BEI 1.625% 09-10-29	USD	1 340 000	1 084 425,16	3,47
BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.75% 22-04-39	EUR	800 000	730 114,90	2,34
EDP FIN 1.875% 21-09-29 EMTN	EUR	200 000	195 369,26	0,63
EUROPEAN UNION 0.4% 04-02-37	EUR	1 000 000	743 915,00	2,38
EUROPEAN UNION 2.75% 04-02-33	EUR	1 200 000	1 199 802,00	3,84
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.5% 25-06-44	EUR	600 000	327 344,10	1,05
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.75% 25-06-39	EUR	300 000	236 369,92	0,76
ICELAND GOVERNMENT INTL BOND 3.5% 21-03-34	EUR	290 000	298 575,28	0,96
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.5% 30-04-45	EUR	1 000 000	659 860,00	2,11
JAPAN10 YEAR ISSUE 0.7% 20-12-33	JPY	250 000 000	1 197 061,24	3,83
JAPAN10 YEAR ISSUE 1.0% 20-03-34	JPY	255 000 000	1 245 557,29	3,99
JAPAN10 YEAR ISSUE 1.6% 20-09-35	JPY	275 000 000	1 388 522,81	4,44
JAPAN5 YEAR ISSUE 0.3% 20-12-28	JPY	245 000 000	1 284 311,11	4,11
NETHERLANDS GOVERNMENT 3.25% 15-01-44	EUR	500 000	501 325,41	1,60

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
SOCIE TE DES GRANDS PROJETS 0.0% 25-11-30	EUR	300 000	263 245,50	0,84
SOCIETE DU GRAND PARIS 1.125% 25-05-34	EUR	1 000 000	841 569,59	2,69
SPAIN GOVERNMENT BOND 1.0% 30-07-42	EUR	1 000 000	682 513,08	2,18
SUEZ 2.375% 24-05-30 EMTN	EUR	200 000	193 499,51	0,62
UNITED KINGDOM GILT 0.875% 31-07-33	GBP	2 200 000	2 003 766,57	6,41
UNITED KINGDOM GILT 1.5% 31-07-53	GBP	1 000 000	516 967,11	1,65
Services de télécommunication diversifiés			755 006,56	2,42
VERIZON COMMUNICATION 2.85% 03-09-41	USD	1 200 000	755 006,56	2,42
Services financiers diversifiés			965 969,00	3,09
NEDWBK 1.0% 28-05-30	USD	1 250 000	965 969,00	3,09
Transport maritime			186 125,88	0,60
AP MOELLER MAERSK AS 5.875% 14-09-33	USD	200 000	186 125,88	0,60
Transport routier et ferroviaire			939 857,02	3,01
RATP 3.25% 25-05-34 EMTN	EUR	500 000	490 762,74	1,57
SNCF RESEAU 1.0% 09-11-31 EMTN	EUR	500 000	449 094,28	1,44
Total			30 356 964,78	97,17

(*) 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 (*)
V GBP EUR 31/07/26	0,85		EUR	1 310 313,10	GBP	-1 310 312,25
V JPY EUR 31/07/26	9 360,74		EUR	925 250,63	JPY	-915 889,89
V USD EUR 31/07/26	3 152,21		EUR	1 060 302,19	USD	-1 057 149,98
Total	12 513,80			3 295 865,92		-3 283 352,12

(*) 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				
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 - taux d'intérêts

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
LONG GILT FUT 0926	-8		-3 436,27	-828 511,73
Sous-total 1.			-3 436,27	-828 511,73
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total			-3 436,27	-828 511,73

(*) 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)	30 356 964,78
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	12 513,80
Total instruments financiers à terme - actions	
Total instruments financiers à terme - taux	-3 436,27
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 (+)	1 049 588,36
Autres passifs (-)	-173 546,05
Passifs de financement (-)	
Total = actif net	31 242 084,62

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part ARKEA GLOBAL GREEN BONDS A	EUR	22 831,000	90,01
Part ARKEA GLOBAL GREEN BONDS I	EUR	39,865	129 709,65
Part ARKEA GLOBAL GREEN BONDS P	EUR	1 480 353,853	16,22