

FCP de droit français

**ARKEA FOCUS -
BIODIVERSITY**

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

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	24 959 496,64
b) Avoirs bancaires	2 482 000,94
c) Autres actifs détenus par l'OPC	261 630,53
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	27 703 128,11
e) Passif	-457 973,76
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	27 245 154,35

(*) 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 - BIODIVERSITY I en EUR	C	25 699 188,93	146 001,000	176,02
ARKEA FOCUS - BIODIVERSITY P en EUR	C	1 456 831,07	8 215,542	177,32
ARKEA FOCUS - BIODIVERSITY SI en EUR	C	89 134,35	501,000	177,91

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.	34,23	33,66
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.	57,38	56,44
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	7 297 683,16	26,79	26,34
Dollar Us	USD	6 826 770,47	25,06	24,64
Yen Japonais	JPY	4 739 532,62	17,40	17,11
Livre Sterling	GBP	1 850 991,82	6,79	6,68
Dollar Canadien	CAD	1 799 360,32	6,60	6,50
Couronne Suédoise	SEK	1 682 864,96	6,18	6,07
Dollar Australien	AUD	417 846,51	1,53	1,51
Couronne Danoise	DKK	344 446,78	1,26	1,24
TOTAL		24 959 496,64	91,61	90,10

(*) 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 (**)
ETATS-UNIS	25,06	24,64
JAPON	17,40	17,11
ROYAUME-UNI	6,79	6,68
CANADA	6,60	6,50
SUEDE	6,18	6,07
PAYS-BAS	5,81	5,71
FRANCE	5,31	5,22
ESPAGNE	4,80	4,72
ITALIE	3,54	3,48
FINLANDE	2,94	2,89
AUTRICHE	2,05	2,02
AUSTRALIE	1,53	1,51
PORTUGAL	1,28	1,25
DANEMARK	1,26	1,24
ALLEMAGNE	0,54	0,53
IRLANDE	0,52	0,51
TOTAL	91,61	90,10

(*) 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.	22 251 175,27	19 856 166,74
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.	43 459 566,48	45 520 902,66
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.	1 000 002,80	1 000 237,10

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*

INFORMATION SUR LES FRAIS DE GESTION VARIABLES

	30/06/2026
Part ARKEA FOCUS - BIODIVERSITY I	
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
Part ARKEA FOCUS - BIODIVERSITY P	
Frais de gestion variables provisionnés	4 774,02
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	2,41
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
Part ARKEA FOCUS - BIODIVERSITY SI	
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00

« Le montant des frais de gestion variables affiché ci-dessus correspond à la somme des provisions et reprises de provisions ayant impacté l'actif net au cours de la période sous revue. »

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			24 959 496,64	91,61
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			24 959 496,64	91,61
Assurance			580 249,61	2,13
HANOVER INSURANCE GROUP INC/	USD	807	151 136,92	0,55
POWER CORP OF CANADA	CAD	7 872	429 112,69	1,58
Banques commerciales			1 604 219,33	5,89
CAIXABANK SA	EUR	35 751	442 776,14	1,63
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	CAD	4 391	442 118,38	1,62
HSBC HOLDINGS PLC	GBP	11 507	191 133,22	0,70
NORTHERN TRUST CORP	USD	905	137 606,23	0,51
SOFTBANK CORP	JPY	348 758	390 585,36	1,43
Biens d'équipements			144 333,30	0,53
ARITZIA INC-SUBORDINATE VOTI	CAD	1 497	144 333,30	0,53
Composants automobiles			121 370,87	0,45
VALEO	EUR	9 471	121 370,87	0,45
Construction et ingénierie			1 426 770,04	5,24
ELEC NOR SA	EUR	3 192	126 882,00	0,47
KONINKLIJKE BAM GROEP NV	EUR	39 399	483 425,73	1,77
QUANTA SERVICES INC	USD	678	426 998,27	1,57
SACYR SA	EUR	83 290	389 464,04	1,43
Crédit à la consommation			156 843,57	0,58
BREAD FINANCIAL HOLDINGS INC	USD	1 655	156 843,57	0,58
Distribution spécialisée			213 712,39	0,78
WATCHES OF SWITZERLAND GROUP	GBP	25 965	213 712,39	0,78
Equipements de communication			1 254 341,10	4,60
CISCO SYSTEMS INC	USD	4 849	498 175,05	1,82
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	USD	9 365	369 505,07	1,36
VIAVI SOLUTIONS INC	USD	9 258	386 660,98	1,42
Equipements électriques			811 096,39	2,98
PRYSMIAN SPA	EUR	2 701	394 481,05	1,45
SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES	JPY	26 448	416 615,34	1,53
Equipements et instruments électroniques			2 366 817,00	8,69
ANRITSU CORP	JPY	4 670	110 482,70	0,41
AUSTRIA TECHNOLOGIE & SYSTEM	EUR	2 653	559 783,00	2,05
CELESTICA INC	CAD	1 154	367 988,02	1,35
CORNING INC	USD	2 703	603 889,87	2,22
MURATA MANUFACTURING CO LTD	JPY	8 291	508 441,44	1,87
TAIYO YUDEN CO LTD	JPY	1 994	216 231,97	0,79
FPI Industrielles			402 274,69	1,48
PROLOGIS INC	USD	3 395	402 274,69	1,48

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
FPI spécialisé			130 916,95	0,48
IRON MOUNTAIN INC	USD	1 185	130 916,95	0,48
Gestion immobilière et développement			372 696,20	1,37
CASTELLUM AB	SEK	32 395	372 696,20	1,37
Grands magasins et autres			868 400,37	3,19
EBAY INC	USD	4 211	411 597,35	1,51
ETSY INC	USD	6 933	456 803,02	1,68
Logiciels			935 668,13	3,43
ERICSSON LM-B SHS	SEK	35 715	349 080,64	1,28
GETLINK SE	EUR	20 850	387 810,00	1,42
RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	3 260	198 777,49	0,73
Logiciels et services internet			449 427,10	1,65
SOFTCAT PLC	GBP	21 155	449 427,10	1,65
Machines			3 037 179,27	11,13
AALBERTS NV	EUR	3 144	122 553,12	0,45
AMADA CO LTD	JPY	23 922	379 979,33	1,39
DAIFUKU CO LTD	JPY	9 938	381 068,95	1,40
DANIELI & CO-RSP	EUR	2 589	119 456,46	0,44
EPIROC AB-A	SEK	15 238	366 180,23	1,34
HARMONIC DRIVE SYSTEMS INC	JPY	9 331	391 187,84	1,44
HIAB OYJ	EUR	7 508	416 318,60	1,53
NKT A/S	DKK	2 638	344 446,78	1,26
TSUGAMI CORP	JPY	11 940	515 987,96	1,88
Marchés de capitaux			996 710,10	3,66
ABN AMRO BANK NV-CVA	EUR	3 781	140 577,58	0,52
GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	531	469 725,77	1,72
VAN LANSCHOT KEMPEN NV	EUR	5 815	386 406,75	1,42
Media			370 581,64	1,36
JCDECAUX SE	EUR	19 261	370 581,64	1,36
Métaux et minerais			417 846,51	1,53
SIMS LTD	AUD	25 020	417 846,51	1,53
Produits de soins personnels			439 662,90	1,61
L'OREAL	EUR	1 146	439 662,90	1,61
Produits pharmaceutiques			531 129,05	1,95
MERCK KGAA	EUR	998	146 556,30	0,54
ORION OYJ-CLASS B	EUR	5 345	384 572,75	1,41
Semi-conducteurs et équipements pour fabrication			2 618 086,73	9,61
APPLIED MATERIALS INC	USD	1 213	767 076,88	2,81
ASM INTERNATIONAL NV	EUR	449	449 224,50	1,65
KIOXIA HOLDINGS CORP	JPY	1 528	737 460,31	2,71
MICRON TECHNOLOGY INC	USD	658	664 325,04	2,44

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Services aux collectivités			591 293,38	2,17
BLOCK INC	USD	2 108	140 127,70	0,51
POSTE ITALIANE SPA	EUR	15 764	451 165,68	1,66
Services clientèle divers			547 716,23	2,01
EDENRED	EUR	5 641	126 922,50	0,47
PEARSON PLC	GBP	30 307	420 793,73	1,54
Services de télécommunication diversifiés			1 391 134,82	5,11
GAMMA COMMUNICATIONS PLC	GBP	33 940	331 165,20	1,22
NOS SGPS	EUR	68 892	347 560,14	1,28
TELEFONICA SA	EUR	98 875	347 644,50	1,28
TELIA CO AB	SEK	85 493	364 764,98	1,33
Services de télécommunication mobile			116 065,70	0,43
SBA COMMUNICATIONS CORP	USD	752	116 065,70	0,43
Services financiers diversifiés			390 778,26	1,43
INTERACTIVE BROKERS GRO-CL A	USD	2 110	160 635,35	0,59
INVESTOR AB-B SHS	SEK	6 326	230 142,91	0,84
Services liés aux technologies de l'information			244 760,18	0,90
COMPUTACENTER PLC	GBP	4 933	244 760,18	0,90
Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)			142 486,91	0,52
GLENVEAGH PROPERTIES PLC	EUR	56 881	142 486,91	0,52
Textiles, habillement et produits de luxe			492 713,93	1,81
SEIKO GROUP CORP	JPY	11 359	492 713,93	1,81
Transport maritime			376 406,06	1,38
KIRBY CORP	USD	3 165	376 406,06	1,38
Transport routier et ferroviaire			415 807,93	1,53
CANADIAN NATL RAILWAY CO	CAD	3 985	415 807,93	1,53
Total			24 959 496,64	91,61

(*) 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				
AAM V BARCLAYS	3 700 517,78		-11 878,01	3 700 517,78
AAM V CITI 06/28	620 002,11	30 477,33		620 002,11
AAM V GS 06/28	620 000	36 287,43		620 000,00
AAM V JPM 2028	7 390 000,4		-43 130,21	7 390 000,40
AAM V JPM 2028	622 479,99	31 718,77		622 479,99
BNP v AAM 09/06/2028	622 284,66	17 972,86		622 284,66
Sous-total 3.		116 456,39	-55 008,22	13 575 284,94
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total		116 456,39	-55 008,22	13 575 284,94

(*) 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)	24 959 496,64
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	
Total instruments financiers à terme - actions	61 448,17
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 (+)	2 627 175,08
Autres passifs (-)	-402 965,54
Passifs de financement (-)	
Total = actif net	27 245 154,35

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part ARKEA FOCUS - BIODIVERSITY I	EUR	146 001,000	176,02
Part ARKEA FOCUS - BIODIVERSITY P	EUR	8 215,542	177,32
Part ARKEA FOCUS - BIODIVERSITY SI	EUR	501,000	177,91