

FCP de droit français

ARKEA INDICIEL PAB JAPON

RAPPORT SEMESTRIEL
au 30 juin 2026

Société de Gestion : ARKEA ASSET MANAGEMENT
Dépositaire : Caceis Bank
Commissaire aux Comptes : Forvis Mazars

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	123 226 439,10
b) Avoirs bancaires	
c) Autres actifs détenus par l'OPC	120 793,33
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	123 347 232,43
e) Passif	-682 213,68
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	122 665 018,75

(*) 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
null en EUR	C	1 100 318,27	10 001,000	110,02
ARKEA INDICIEL PAB JAPON PART A en EUR	C	115 538,49	817,384	141,35
ARKEA INDICIEL PAB JAPON PART I en EUR	C	142,72	1,000	142,72
ARKEA INDICIEL PAB JAPON PART P en EUR	C	2 347 060,03	16 555,225	141,77
ARKEA INDICIEL PAB JAPON PART S en EUR	C	119 101 959,24	837 329,935	142,24

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. 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.	100,46	99,90
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 (**)
Yen Japonais	JPY	123 226 439,10	100,46	99,90
TOTAL		123 226 439,10	100,46	99,90

(*) 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	100,46	99,90
TOTAL	100,46	99,90

(*) 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.		
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.	23 221 233,10	21 962 582,27
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.		

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
ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			123 226 439,10	100,46
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			123 226 439,10	100,46
Assurance			7 399 213,81	6,03
HITACHI LTD	JPY	169 429	4 076 731,56	3,32
JAPAN POST HOLDINGS CO LTD	JPY	65 332	762 614,75	0,62
SOMPO HOLDINGS INC	JPY	12 374	415 408,31	0,34
TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	55 328	2 144 459,19	1,75
Banques commerciales			14 302 557,68	11,66
CHIBA BANK LTD/THE	JPY	40 403	536 416,91	0,44
CONCORDIA FINANCIAL GROUP LT	JPY	72 418	675 210,94	0,55
FUKUOKA FINANCIAL GROUP INC	JPY	13 410	493 416,94	0,40
HACHIJUNI BANK LTD/THE	JPY	31 729	407 850,81	0,33
JAPAN POST BANK CO LTD	JPY	86 544	1 426 604,73	1,16
KYOTO FINANCIAL GROUP INC	JPY	15 729	380 411,71	0,31
MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	JPY	40 441	1 685 197,64	1,37
RESONA HOLDINGS INC	JPY	92 401	1 047 260,53	0,85
SOFTBANK CORP	JPY	813 935	911 552,12	0,74
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR	JPY	187 176	6 392 488,09	5,23
SUMITOMO MITSUI TRUST GROUP	JPY	10 619	346 147,26	0,28
Biens de consommation durables			5 301 060,33	4,32
HASEKO CORP	JPY	20 843	318 957,75	0,26
OPEN HOUSE GROUP CO LTD	JPY	6 465	294 937,78	0,24
SEKISUI HOUSE LTD	JPY	29 645	539 566,22	0,44
SONY GROUP CORP	JPY	234 965	4 147 598,58	3,38
Boissons			849 507,72	0,69
ASAHI GROUP HOLDINGS LTD	JPY	101 971	849 507,72	0,69
Composants automobiles			987 050,42	0,80
DENSO CORP	JPY	49 171	496 434,06	0,40
NITERRA CO LTD	JPY	8 516	490 616,36	0,40
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			3 185 327,02	2,60
JAPAN EXCHANGE GROUP INC	JPY	49 800	548 077,98	0,45
KIRIN HOLDINGS CO LTD	JPY	51 438	778 013,91	0,63
MATSUKIYOCOKOKARA & CO	JPY	48 657	628 850,80	0,51
MITSUBISHI HC CAPITAL INC	JPY	53 713	379 834,56	0,31
OTSUKA HOLDINGS CO LTD	JPY	14 627	850 549,77	0,70
Distribution spécialisée			6 391 077,92	5,21
FAST RETAILING CO LTD	JPY	11 656	5 194 598,92	4,23
HIKARI TSUSHIN INC	JPY	2 260	431 774,00	0,35
NITORI HOLDINGS	JPY	33 776	438 889,43	0,36
USS CO LTD	JPY	31 822	325 815,57	0,27
Divertissement			2 048 366,62	1,67
KONAMI GROUP CORP	JPY	3 273	311 156,83	0,25

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
NINTENDO CO LTD	JPY	47 366	1 737 209,79	1,42
Equipements électriques			9 044 470,54	7,37
FUJIKURA LTD	JPY	191 233	6 419 894,72	5,23
SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES	JPY	166 616	2 624 575,82	2,14
Equipements et fournitures médicaux			388 730,73	0,32
TERUMO CORP	JPY	32 333	388 730,73	0,32
Equipements et instruments électroniques			10 530 367,00	8,58
FUJIFILM HOLDINGS CORP	JPY	30 714	575 717,66	0,47
HAMAMATSU PHOTONICS KK	JPY	26 863	386 142,94	0,31
HOYA CORP	JPY	10 343	1 444 453,56	1,18
IBIDEN CO LTD	JPY	13 273	1 701 137,34	1,39
KEYENCE CORP	JPY	7 401	3 228 618,28	2,63
KYOCERA CORP	JPY	35 470	679 755,70	0,55
MURATA MANUFACTURING CO LTD	JPY	33 328	2 043 822,99	1,67
YOKOGAWA ELECTRIC CORP	JPY	15 522	470 718,53	0,38
Equipements et produits de loisirs			1 212 979,55	0,99
BANDAI NAMCO HOLDINGS INC	JPY	36 127	735 703,33	0,60
SHIMANO INC	JPY	5 113	477 276,22	0,39
FPI Bureautiques			757 537,61	0,62
JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT	JPY	523	325 934,21	0,27
NIPPON BUILDING FUND INC	JPY	637	431 603,40	0,35
FPI de détail			340 254,92	0,28
JAPAN METROPOLITAN FUND INVE	JPY	564	340 254,92	0,28
Gestion immobilière et développement			2 778 027,31	2,26
DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	JPY	26 931	640 176,28	0,52
HULIC CO LTD	JPY	45 233	413 101,65	0,34
MITSUBISHI ESTATE CO LTD	JPY	45 547	1 016 024,10	0,82
MITSUMI FUDOSAN CO LTD	JPY	87 853	708 725,28	0,58
Grands magasins et autres			1 624 813,19	1,32
ISETAN MITSUKOSHI HOLDINGS L	JPY	23 439	519 451,64	0,42
PAN PACIFIC INTERNATIONAL HO	JPY	166 139	735 853,10	0,60
RYOHIN KEIKAKU CO LTD	JPY	19 401	369 508,45	0,30
Hôtels, restaurants et loisirs			726 652,24	0,59
ORIENTAL LAND CO LTD	JPY	54 226	726 652,24	0,59
Logiciels			5 739 364,73	4,68
RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	94 127	5 739 364,73	4,68
Machines			8 633 957,90	7,04
AMADA CO LTD	JPY	39 658	629 931,45	0,51
DAIFUKU CO LTD	JPY	51 796	1 986 098,52	1,62
FANUC CORP	JPY	90 806	3 594 321,50	2,93
KUBOTA CORP	JPY	60 163	869 509,52	0,71
KURITA WATER INDUSTRIES LTD	JPY	14 960	736 749,49	0,60
NGK INSULATORS LTD	JPY	20 164	817 347,42	0,67

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Marchés de capitaux			723 997,27	0,59
DAIWA SECURITIES GROUP INC	JPY	43 275	371 581,07	0,30
SBI HOLDINGS INC	JPY	24 814	352 416,20	0,29
Ordinateurs et périphériques			571 182,55	0,47
CANON INC	JPY	25 593	571 182,55	0,47
Produits alimentaires			1 684 828,86	1,37
AJINOMOTO CO INC	JPY	53 306	1 684 828,86	1,37
Produits chimiques			3 941 898,85	3,21
NISSAN CHEMICAL CORP	JPY	20 799	948 417,06	0,77
NITTO DENKO CORP	JPY	91 982	1 569 212,68	1,28
TOKYO OHKA KOGYO CO LTD	JPY	23 379	1 424 269,11	1,16
Produits de soins personnels			1 116 554,92	0,91
KAO CORP	JPY	26 844	465 615,29	0,38
SHISEIDO CO LTD	JPY	46 201	650 939,63	0,53
Produits domestiques			317 761,70	0,26
UNICHARM CORP	JPY	62 574	317 761,70	0,26
Produits pharmaceutiques			4 193 498,09	3,42
ASTELLAS PHARMA	JPY	65 039	761 294,71	0,62
CHUGAI PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	19 334	783 911,49	0,64
DAIICHI SANKYO CO LTD	JPY	57 816	811 630,91	0,66
ONO PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	28 211	362 553,83	0,30
TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	53 135	1 474 107,15	1,20
Semi-conducteurs et équipements pour fabrication			15 416 236,95	12,60
ADVANTEST CORP	JPY	26 861	4 675 002,96	3,81
DISCO CORP	JPY	3 040	1 329 444,16	1,08
LASERTEC CORP	JPY	2 483	664 129,55	0,54
RENEAS ELECTRONICS CORP	JPY	86 990	2 250 417,78	1,83
SCREEN HOLDINGS CO LTD	JPY	9 483	908 672,59	0,74
TOKYO ELECTRON JPY50	JPY	13 460	5 588 569,91	4,60
Services aux entreprises			2 164 984,61	1,76
DAI NIPPON PRINTING CO LTD	JPY	37 746	600 678,32	0,49
SECOM CO LTD	JPY	26 245	911 863,43	0,74
TOPPAN HOLDINGS INC	JPY	23 748	652 442,86	0,53
Services aux professionnels			424 890,16	0,35
BAYCURRENT INC	JPY	13 080	424 890,16	0,35
Services de télécommunication mobile			4 871 896,03	3,97
KDDI CORP	JPY	83 505	1 233 600,47	1,01
SOFTBANK GROUP CORP	JPY	113 374	3 638 295,56	2,96
Services financiers diversifiés			2 661 990,79	2,17
NIPPON EXPRESS HOLDINGS INC	JPY	21 437	581 913,97	0,47
ORIX CORP	JPY	28 302	936 572,32	0,77
SG HOLDINGS CO LTD	JPY	77 345	642 270,34	0,52
SHIZUOKA FINANCIAL GROUP INC	JPY	30 789	501 234,16	0,41

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Sociétés commerciales et de distribution			698 929,52	0,57
MISUMI GROUP INC	JPY	18 494	397 519,66	0,32
MONOTARO CO LTD	JPY	30 184	301 409,86	0,25
Soins et autres services médicaux			714 600,37	0,58
MEDIPAL HOLDINGS CORP	JPY	50 642	714 600,37	0,58
Textiles, habillement et produits de luxe			1 047 090,97	0,85
ASICS CORP	JPY	44 472	1 047 090,97	0,85
Transport routier et ferroviaire			434 780,22	0,35
TOKYU CORP	JPY	48 232	434 780,22	0,35
Total			123 226 439,10	100,46

(*) 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				
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				
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

Type d'opération	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)				Classe de part couverte
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)		
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)	
A/EUR/JPY/20260924	6 037,83		EUR	1 039 915,49	JPY	-1 033 877,66	FR0014017VK3
A/EUR/JPY/20260924	372,20		EUR	66 494,49	JPY	-66 122,29	FR0014017VK3
Total	6 410,03			1 106 409,98		-1 099 999,95	

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions exprimé dans la devise de comptabilisation.

Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	123 226 439,10
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	
Total instruments financiers à terme - actions	
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	6 410,03
Autres actifs (+)	114 383,30
Autres passifs (-)	-682 213,68
Passifs de financement (-)	
Total = actif net	122 665 018,75

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part	EUR	10 001,000	110,02
Part ARKEA INDICIEL PAB JAPON PART A	EUR	817,384	141,35
Part ARKEA INDICIEL PAB JAPON PART I	EUR	1,000	142,72
Part ARKEA INDICIEL PAB JAPON PART P	EUR	16 555,225	141,77
Part ARKEA INDICIEL PAB JAPON PART S	EUR	837 329,935	142,24