

**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<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.                      |                              |                                      |
| 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                             |
| <b>TOTAL</b> |        | <b>123 226 439,10</b> | <b>100,46</b>             | <b>99,90</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 (**) |
|--------------|------------------------------|--------------------------------------|
| JAPON        | 100,46                       | 99,90                                |
| <b>TOTAL</b> | <b>100,46</b>                | <b>99,90</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.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                         |               |
| 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   |
|-------------------------------------------------------------------------------------|--------|---------------------|-----------------------|---------------|
| <b>ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES</b>                                                |        |                     | <b>123 226 439,10</b> | <b>100,46</b> |
| <b>Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b> |        |                     | <b>123 226 439,10</b> | <b>100,46</b> |
| <b>Assurance</b>                                                                    |        |                     | <b>7 399 213,81</b>   | <b>6,03</b>   |
| 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          |
| <b>Banques commerciales</b>                                                         |        |                     | <b>14 302 557,68</b>  | <b>11,66</b>  |
| 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          |
| <b>Biens de consommation durables</b>                                               |        |                     | <b>5 301 060,33</b>   | <b>4,32</b>   |
| 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          |
| <b>Boissons</b>                                                                     |        |                     | <b>849 507,72</b>     | <b>0,69</b>   |
| ASAHI GROUP HOLDINGS LTD                                                            | JPY    | 101 971             | 849 507,72            | 0,69          |
| <b>Composants automobiles</b>                                                       |        |                     | <b>987 050,42</b>     | <b>0,80</b>   |
| DENSO CORP                                                                          | JPY    | 49 171              | 496 434,06            | 0,40          |
| NITERRA CO LTD                                                                      | JPY    | 8 516               | 490 616,36            | 0,40          |
| <b>Distribution de produits alimentaires de première nécessité</b>                  |        |                     | <b>3 185 327,02</b>   | <b>2,60</b>   |
| 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          |
| <b>Distribution spécialisée</b>                                                     |        |                     | <b>6 391 077,92</b>   | <b>5,21</b>   |
| 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          |
| <b>Divertissement</b>                                                               |        |                     | <b>2 048 366,62</b>   | <b>1,67</b>   |
| 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        |
| <b>Equipements électriques</b>                     |        |                     | <b>9 044 470,54</b>  | <b>7,37</b> |
| FUJIKURA LTD                                       | JPY    | 191 233             | 6 419 894,72         | 5,23        |
| SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES                       | JPY    | 166 616             | 2 624 575,82         | 2,14        |
| <b>Equipements et fournitures médicaux</b>         |        |                     | <b>388 730,73</b>    | <b>0,32</b> |
| TERUMO CORP                                        | JPY    | 32 333              | 388 730,73           | 0,32        |
| <b>Equipements et instruments électroniques</b>    |        |                     | <b>10 530 367,00</b> | <b>8,58</b> |
| 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        |
| <b>Equipements et produits de loisirs</b>          |        |                     | <b>1 212 979,55</b>  | <b>0,99</b> |
| BANDAI NAMCO HOLDINGS INC                          | JPY    | 36 127              | 735 703,33           | 0,60        |
| SHIMANO INC                                        | JPY    | 5 113               | 477 276,22           | 0,39        |
| <b>FPI Bureautiques</b>                            |        |                     | <b>757 537,61</b>    | <b>0,62</b> |
| JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT                       | JPY    | 523                 | 325 934,21           | 0,27        |
| NIPPON BUILDING FUND INC                           | JPY    | 637                 | 431 603,40           | 0,35        |
| <b>FPI de détail</b>                               |        |                     | <b>340 254,92</b>    | <b>0,28</b> |
| JAPAN METROPOLITAN FUND INVE                       | JPY    | 564                 | 340 254,92           | 0,28        |
| <b>Gestion immobilière et développement</b>        |        |                     | <b>2 778 027,31</b>  | <b>2,26</b> |
| 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        |
| mitsui fudosan co ltd                              | JPY    | 87 853              | 708 725,28           | 0,58        |
| <b>Grands magasins et autres</b>                   |        |                     | <b>1 624 813,19</b>  | <b>1,32</b> |
| 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        |
| <b>Hôtels, restaurants et loisirs</b>              |        |                     | <b>726 652,24</b>    | <b>0,59</b> |
| ORIENTAL LAND CO LTD                               | JPY    | 54 226              | 726 652,24           | 0,59        |
| <b>Logiciels</b>                                   |        |                     | <b>5 739 364,73</b>  | <b>4,68</b> |
| RECRUIT HOLDINGS CO LTD                            | JPY    | 94 127              | 5 739 364,73         | 4,68        |
| <b>Machines</b>                                    |        |                     | <b>8 633 957,90</b>  | <b>7,04</b> |
| 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  |
|---------------------------------------------------------|--------|---------------------|----------------------|--------------|
| <b>Marchés de capitaux</b>                              |        |                     | <b>723 997,27</b>    | <b>0,59</b>  |
| DAIWA SECURITIES GROUP INC                              | JPY    | 43 275              | 371 581,07           | 0,30         |
| SBI HOLDINGS INC                                        | JPY    | 24 814              | 352 416,20           | 0,29         |
| <b>Ordinateurs et périphériques</b>                     |        |                     | <b>571 182,55</b>    | <b>0,47</b>  |
| CANON INC                                               | JPY    | 25 593              | 571 182,55           | 0,47         |
| <b>Produits alimentaires</b>                            |        |                     | <b>1 684 828,86</b>  | <b>1,37</b>  |
| AJINOMOTO CO INC                                        | JPY    | 53 306              | 1 684 828,86         | 1,37         |
| <b>Produits chimiques</b>                               |        |                     | <b>3 941 898,85</b>  | <b>3,21</b>  |
| 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         |
| <b>Produits de soins personnels</b>                     |        |                     | <b>1 116 554,92</b>  | <b>0,91</b>  |
| KAO CORP                                                | JPY    | 26 844              | 465 615,29           | 0,38         |
| SHISEIDO CO LTD                                         | JPY    | 46 201              | 650 939,63           | 0,53         |
| <b>Produits domestiques</b>                             |        |                     | <b>317 761,70</b>    | <b>0,26</b>  |
| UNICHARM CORP                                           | JPY    | 62 574              | 317 761,70           | 0,26         |
| <b>Produits pharmaceutiques</b>                         |        |                     | <b>4 193 498,09</b>  | <b>3,42</b>  |
| 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         |
| <b>Semi-conducteurs et équipements pour fabrication</b> |        |                     | <b>15 416 236,95</b> | <b>12,60</b> |
| 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         |
| RENESES 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         |
| <b>Services aux entreprises</b>                         |        |                     | <b>2 164 984,61</b>  | <b>1,76</b>  |
| 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         |
| <b>Services aux professionnels</b>                      |        |                     | <b>424 890,16</b>    | <b>0,35</b>  |
| BAYCURRENT INC                                          | JPY    | 13 080              | 424 890,16           | 0,35         |
| <b>Services de télécommunication mobile</b>             |        |                     | <b>4 871 896,03</b>  | <b>3,97</b>  |
| KDDI CORP                                               | JPY    | 83 505              | 1 233 600,47         | 1,01         |
| SOFTBANK GROUP CORP                                     | JPY    | 113 374             | 3 638 295,56         | 2,96         |
| <b>Services financiers diversifiés</b>                  |        |                     | <b>2 661 990,79</b>  | <b>2,17</b>  |
| 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   |
|----------------------------------------------------|--------|---------------------|-----------------------|---------------|
| <b>Sociétés commerciales et de distribution</b>    |        |                     | <b>698 929,52</b>     | <b>0,57</b>   |
| MISUMI GROUP INC                                   | JPY    | 18 494              | 397 519,66            | 0,32          |
| MONOTARO CO LTD                                    | JPY    | 30 184              | 301 409,86            | 0,25          |
| <b>Soins et autres services médicaux</b>           |        |                     | <b>714 600,37</b>     | <b>0,58</b>   |
| MEDIPAL HOLDINGS CORP                              | JPY    | 50 642              | 714 600,37            | 0,58          |
| <b>Textiles, habillement et produits de luxe</b>   |        |                     | <b>1 047 090,97</b>   | <b>0,85</b>   |
| ASICS CORP                                         | JPY    | 44 472              | 1 047 090,97          | 0,85          |
| <b>Transport routier et ferroviaire</b>            |        |                     | <b>434 780,22</b>     | <b>0,35</b>   |
| TOKYU CORP                                         | JPY    | 48 232              | 434 780,22            | 0,35          |
| <b>Total</b>                                       |        |                     | <b>123 226 439,10</b> | <b>100,46</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>              |                     |                                    |        |                             |
| <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 - 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

| 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 (-)                                                           |                                    |
| <b>Total = actif net</b>                                                             | <b>122 665 018,75</b>              |

| 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             |