



Nicolas Emine
Gérant



Clément Gasnet
Analyste Quantitatif

CARACTÉRISTIQUES AU 30/09/2026

ACTIF NET DU FONDS 116 164 465 €

PART C

VALEUR LIQUIDATIVE 20,31 €
NOMBRE DE PARTS 5 367 463,12
CODE ISIN FR000703295
CODE BLOOMBERG JDDGLOB

PART I

VALEUR LIQUIDATIVE 1 154,46 €
NOMBRE DE PARTS 6 155,54
CODE ISIN FR001400SU65
CODE BLOOMBERG TIEPAMI

ÉCHELLE DE RISQUE (SRI)



RISQUE FAIBLE

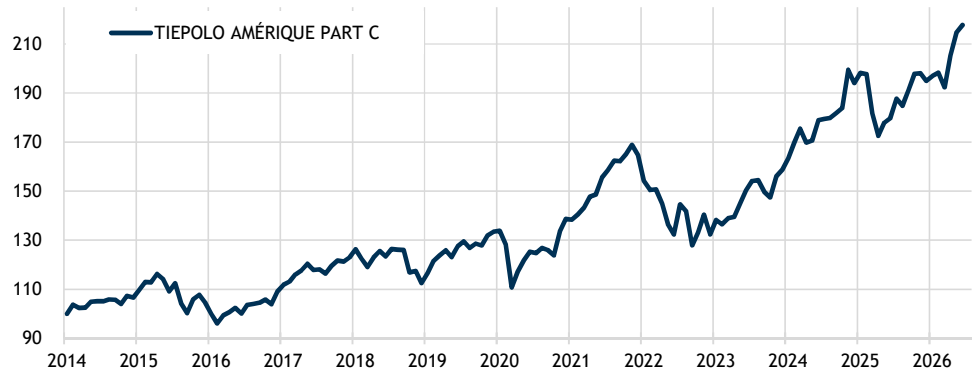
RISQUE ÉLEVÉ



Financière Tiepolo est signataire des
Principes pour l'Investissement
responsable (PRI) de l'ONU

PERFORMANCES

TIEPOLO AMERIQUE PART C



Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

Elle ne sont ni garanties ni constantes dans le temps.

1 mois	Début d'année	1 an glissant	3 ans	5 ans	10 ans	Volatilité 5 ans (base hebdo.)
+1,25%	+14,88%	+17,26%	+49,56%	+38,09%	+114,22%	12,46%

PRINCIPALES POSITIONS

NOM	POIDS
NVIDIA	7,1%
APPLE	5,8%
ALPHABET CL.A	5,2%
MICROSOFT	5,1%
AMAZON COM	4,6%
META PLATFORMS	2,6%
JP MORGAN CHASE & CO	2,3%
MICRON TECHNOLOGY INC	2,2%
VISA CL.A	2,2%
BROADCOM	2,1%

CONTRIBUTEURS DE PERFORMANCE AU COURS DU MOIS

↑ POSITIFS ↑	Var. du mois	Contribution	Causes identifiées
META PLATFORMS	+26,7%	+51 pb	Sortie de l'agent IA "Muse"
NVIDIA CORP	+3,4%	+40 pb	Signes forts de demande
APPLE INC	+5,1%	+38 pb	Lancement de nouveaux produits - iPhone fold
MICRON TECHNOLOGY	+11,1%	+27 pb	Signes forts de demande
AMD	+30,0%	+23 pb	Signes forts de demande
↓ NÉGATIFS ↓	Var. du mois	Contribution	Causes identifiées
NETFLIX INC	-14,2%	-16 pb	Données d'engagement défavorables
GOLDMAN SACHS GROUP	-12,2%	-13 pb	Pression sur les marchés taux
MORGAN STANLEY	-11,8%	-12 pb	Pression sur les marchés taux
JP MORGAN CHASE & CO	-7,1%	-11 pb	Pression sur les marchés taux
AMAZON.COM INC	-4,1%	-9 pb	Risques de disruption par l'agent "Muse"

CONCENTRATION

Nombre de lignes	64
10 premières positions	39%
20 premières positions	56%

PRINCIPAUX MOUVEMENTS AU COURS DU MOIS

↑ ACHATS / RENFORCEMENTS ↑	↓ VENTES / ALLÈGÈMENTS ↓
ACHAT UNITEDHEALTH	ALLÈGÈMENT SNOWFLAKE
ACHAT LOCKHEED MARTIN	VENTE CSX CORP

