TIEPOLO AMERIQUE

Document d'information périodique au 31/12/2025

Sommaire

ÉTAT DU PATRIMOINE EN EUR 3

NOMBRE DE PARTS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR PART OU ACTION 4

ÉLÉMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES EN EUR 5

MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PÉRIODE EN EUR 6

DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE 7

RÉPARTITION DES ACTIFS A), B), C) ET D) PAR DEVISE 8

RÉPARTITION DES ACTIFS A), B), C) ET D) PAR SECTEUR ÉCONOMIQUE 9

RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C) ET D) PAR PAYS DE RÉSIDENCE DE L'ÉMETTEUR 10

VENTILATION DES AUTRES ACTIFS DU E) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR NATURE 11

COMMISSION DE PERFORMANCE 12

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS ÉLIGIBLES (HORS IFT) 13

INVENTAIRE DES OPÉRATIONS À TERME DE DEVISE 16

INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – ACTIONS 17

INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – TAUX D'INTÉRÊTS 18

INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – DE CHANGE 19

INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – SUR RISQUE DE CRÉDIT 20

INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – AUTRES EXPOSITIONS 21

INVENTAIRE DES OPÉRATIONS À TERME DE DEVISE (UTILISÉES EN COUVERTURE D'UNE CATÉGORIE DE PART) 22

INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – DE CHANGE (UTILISÉS EN COUVERTURE D'UNE CATÉGORIE DE PART) 23

SYNTHÈSE DE L'INVENTAIRE 24

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	85 032 361,77
b) Avoirs bancaires	4 574 104,13
c) Autres actifs détenus par l'OPCVM	54 015,59
d) Total des actifs détenus par l'OPCVM	89 660 481,49
e) Passif	-185 442,35
f) Valeur nette d'inventaire	89 475 039,14

* Les montants sont signés

NOMBRE DE PARTS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR PART OU ACTION

Code ISIN de la part	Libellé de la part	Affectation des sommes distribuables	Devise de la part	Actif net de la part (EUR)	Nombre de parts	Valeur liquidative (EUR)
FR0007033295	PART C	Capitalisable	EUR	86 633 087,21	4 899 853,1827	17,68
FR001400SU65	PART I	Capitalisable	EUR	2 841 951,93	2 853,9114	995,80

ÉLÉMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES EN EUR

Eléments du portefeuille titres :	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
a) Titres financiers éligibles et 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	0,00	0,00
b) Titres financiers éligibles et 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	0,00	0,00
c) Titres financiers éligibles et 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	95,03	94,84
d) Titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier	0,00	0,00
e) Autres actifs	0,00	0,00

MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PÉRIODE EN EUR

	Mouvements (en montant)	
Eléments du portefeuille titres :	**Acquisitions**	**Cessions**
a) Titres financiers éligibles et 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	0,00	0,00
b) Titres financiers éligibles et 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	0,00	0,00
c) Titres financiers éligibles et 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	83 486 197,94	84 992 653,48
d) Titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier	0,00	0,00
e) Autres actifs	0,00	0,00

Mouvements intervenus au cours de la période	**Mouvements (en montant)**
Acquisitions	83 486 197,94
Cessions	84 992 653,48

DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

Pas de distribution sur la période.

RÉPARTITION DES ACTIFS A), B), C) ET D) PAR DEVISE

		Pourcentage	
Devise	**En montant (EUR)**	**Actif net**	**Total des actifs**
US DOLLAR	85 032 361,77	95,03	94,84
Total	**85 032 361,77**	**95,03**	**94,84**

RÉPARTITION DES ACTIFS A), B), C) ET D) PAR SECTEUR ÉCONOMIQUE

	Pourcentage	
Secteur économique	**Actif net**	**Total des actifs**
Matériel équipements destinés aux TI	17,72	17,68
Logiciels et services informatiques	15,38	15,34
Distributeurs	11,69	11,66
Pharmacie/biotechnologie/Producteurs de Marijuana	8,23	8,22
Transport industriel	3,86	3,85
Services financiers et de crédit	3,63	3,62
Energie non renouvelable	3,61	3,60
Banques	3,49	3,48
Chimie	2,33	2,33
Fournisseurs de services de télécommunications	2,10	2,09
Industries généralistes	2,09	2,09
Instruments de placement hors actions	1,77	1,77
Equipement électronique et électrique	1,74	1,74
Assurance - Non vie	1,66	1,66
Boissons	1,66	1,66
Equipements de télécommunications	1,56	1,56
Societés de placement immobilier	1,49	1,49
Services appui à industrie	1,43	1,43
Services bancaires invest et de courtage	1,43	1,42
Services aux consommateurs	1,32	1,32
Equipements et services médicaux	1,13	1,13
Voyages et Loisirs	1,02	1,02
Métaux Précieux et Mines	0,95	0,95
Prestataires de soins de santé	0,91	0,91
Logiciel / Services informatiques	0,86	0,86
Industries généralistes	0,76	0,76
Automobiles et équipementiers	0,70	0,69
Commerce de détail	0,51	0,51
Total	**95,03**	**94,84**

RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C) ET D) PAR PAYS DE RÉSIDENCE DE L'ÉMETTEUR

	Pourcentage	
Pays	**Actif net**	**Total des actifs**
États-Unis	93,96	93,77
Suisse	1,07	1,07
Total	**95,03**	**94,84**

VENTILATION DES AUTRES ACTIFS DU E) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR NATURE

	Pourcentage	
Nature d'actifs	**Actif net**	**Total des actifs**
Parts d'OPC	**0,00**	**0,00**
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne	0,00	0,00
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne	0,00	0,00
Autres OPC et fonds d'investissements	0,00	0,00
Autres actifs	**0,00**	**0,00**
Total	**0,00**	**0,00**

COMMISSION DE PERFORMANCE

PART C	31/12/2025
Commission de performance (frais variables)	39 294,81
Pourcentage de commission de performance*	0,05

PART I	31/12/2025
Commission de performance (frais variables)	0,00
Pourcentage de commission de performance*	0,00

*Par rapport à l'actif net moyen

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS ÉLIGIBLES (HORS IFT)

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
Actions et valeurs assimilées			**85 032 361,77**	**95,03**
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			**85 032 361,77**	**95,03**
Assurance - Non vie			1 486 904,09	1,66
CHUBB LTD	USD	3 600	956 201,17	1,07
TRAVELERS COMPANIES	USD	2 150	530 702,92	0,59
Automobiles et équipementiers			622 823,59	0,70
GENERAL MOTORS	USD	9 000	622 823,59	0,70
Banques			3 121 746,23	3,49
JPMORGAN CHASE	USD	9 000	2 467 858,05	2,76
U S BANCORP	USD	14 400	653 888,18	0,73
Boissons			1 487 320,23	1,66
COCA-COLA	USD	25 000	1 487 320,23	1,66
Chimie			2 086 411,79	2,33
LINDE PLC	USD	5 750	2 086 411,79	2,33
Commerce de détail			459 892,78	0,51
ROSS STORES	USD	3 000	459 892,78	0,51
Distributeurs			10 455 865,89	11,69
AMAZON COM	USD	22 000	4 321 368,39	4,83
COSTCO WHOLESALE	USD	2 700	1 981 378,61	2,21
TJX COS	USD	14 000	1 830 091,06	2,05
WALMART	USD	24 500	2 323 027,83	2,60
Energie non renouvelable			3 228 773,72	3,61
BAKER HUGHES CL.A	USD	19 400	751 830,48	0,84
CHEVRON	USD	6 600	856 017,36	0,96
EOG RESOURCES	USD	5 000	446 813,04	0,50
EXXON MOBIL	USD	7 000	716 858,14	0,80
SLB	USD	14 000	457 254,70	0,51
Equipement électronique et électrique			1 558 697,98	1,74
LAM RESEARCH CORP	USD	10 700	1 558 697,98	1,74
Equipements de télécommunications			1 396 312,65	1,56
L3HARRIS TECHNOLOGIES	USD	3 500	874 389,41	0,98
MOTOROLA SOLUTIONS	USD	1 600	521 923,24	0,58
Equipements et services médicaux			1 012 131,73	1,13
INTUITIVE SURGICAL	USD	2 100	1 012 131,73	1,13
Fournisseurs de services de télécommunications			1 874 768,10	2,10
NETFLIX	USD	17 000	1 356 412,22	1,52
T-MOBILE US	USD	3 000	518 355,88	0,58
Industries généralistes			681 218,62	0,76
3M	USD	5 000	681 218,62	0,76
GE AEROSPACE	USD	4 000	1 048 523,53	1,17
PARKER-HANNIFIN	USD	1 100	822 982,72	0,92
Instruments de placement hors actions			1 586 303,29	1,77
MORGAN STANLEY	USD	10 500	1 586 303,29	1,77

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS ÉLIGIBLES (HORS IFT)

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
Logiciel / Services informatiques			769 977,02	0,86
ROBINHOOD MARKETS, INCA	USD	8 000	769 977,02	0,86
Logiciels et services informatiques			13 758 960,09	15,38
ALPHABET CL.A	USD	19 000	5 060 845,89	5,66
CROWDSTRIKE HOLDINGS	USD	1 000	398 910,73	0,44
DELL TECHNOLOGIES CL.C	USD	6 000	642 736,79	0,72
FORTINET	USD	7 400	500 071,48	0,56
MICROSOFT	USD	12 000	4 938 677,56	5,52
SERVICENOW	USD	12 000	1 564 360,48	1,75
SNOWFLAKE INCA	USD	3 500	653 357,16	0,73
Matériel équipements destinés aux TI			15 852 908,70	17,72
AMPHENOL CORP-CL A	USD	10 700	1 230 531,87	1,38
APPLE	USD	23 500	5 436 737,30	6,08
BROADCOM INC	USD	7 000	2 061 696,88	2,30
MICRON TECHNOLOGY	USD	4 500	1 092 966,56	1,22
NVIDIA CORP	USD	38 000	6 030 976,09	6,74
Métaux Précieux et Mines			849 714,92	0,95
NEWMONT	USD	10 000	849 714,92	0,95
Pharmacie/biotechnologie/Producteurs de Marijuana			7 367 946,56	8,23
AMGEN	USD	4 000	1 114 151,99	1,25
ELI LILLY	USD	3 300	3 017 993,36	3,37
GILEAD SCIENCES	USD	8 000	835 605,48	0,93
MERCK	USD	10 000	895 753,55	1,00
PFIZER	USD	40 000	847 587,44	0,95
REGENERON PHARMACEUTICALS	USD	1 000	656 854,74	0,73
Prestataires de soins de santé			812 068,62	0,91
HCA HEALTHCARE INC	USD	2 044	812 068,62	0,91
Services appui à industrie			1 280 367,63	1,43
CINTAS	USD	8 000	1 280 367,63	1,43
Services aux consommateurs			1 182 086,63	1,32
UBER TECHNOLOGIES	USD	17 000	1 182 086,63	1,32
Services bancaires invest et de courtage			1 278 138,03	1,43
CME GROUP	USD	5 500	1 278 138,03	1,43
Services financiers et de crédit			3 248 149,09	3,63
MASTERCARD CL.A	USD	3 000	1 457 441,92	1,63
VISA CL.A	USD	6 000	1 790 707,17	2,00
Societés de placement immobilier			1 334 620,88	1,49
PROLOGIS	USD	7 500	814 781,72	0,91
SIMON PROPERTY GROUP	USD	3 300	519 839,16	0,58
Transport industriel			3 455 278,70	3,86
CATERPILLAR	USD	3 000	1 462 522,34	1,63
CUMMINS	USD	1 300	564 705,13	0,63
DEERE	USD	1 900	752 772,53	0,84
UNITED PARCEL SERVICE CL.B	USD	8 000	675 278,70	0,76

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS ÉLIGIBLES (HORS IFT)

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
Voyages et Loisirs			911 467,96	1,02
BOOKING HOLDINGS INC	USD	200	911 467,96	1,02
Total			**85 032 361,77**	**95,03**

INVENTAIRE DES OPÉRATIONS À TERME DE DEVISE

Libellé instrument	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en Euro (*)			
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)	
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)
Total	**0,00**	**0,00**		**0,00**		**0,00**

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – ACTIONS

Instruments financiers à terme – actions				
Libellé instrument	Quantité/Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en Euro (*)
		Actif	Passif	+/-
Futures				
Sous total		**0,00**	**0,00**	**0,00**
Options				
Sous total		**0,00**	**0,00**	**0,00**
Swaps				
Sous total		**0,00**	**0,00**	**0,00**
Autres instruments				
Sous total		**0,00**	**0,00**	**0,00**
Total		**0,00**	**0,00**	**0,00**

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – TAUX D'INTÉRÊTS

Instruments financiers à terme – taux d'intérêts				
Libellé instrument	Quantité/Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en Euro (*)
		Actif	Passif	+/-
Futures				
Sous total		**0,00**	**0,00**	**0,00**
Options				
Sous total		**0,00**	**0,00**	**0,00**
Swaps				
Sous total		**0,00**	**0,00**	**0,00**
Autres instruments				
Sous total		**0,00**	**0,00**	**0,00**
Total		**0,00**	**0,00**	**0,00**

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – DE CHANGE

Instruments financiers à terme – de change				
Libellé instrument	Quantité/Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en Euro (*)
		Actif	Passif	+/-
Futures				
Sous total		**0,00**	**0,00**	**0,00**
Options				
Sous total		**0,00**	**0,00**	**0,00**
Swaps				
Sous total		**0,00**	**0,00**	**0,00**
Autres instruments				
Sous total		**0,00**	**0,00**	**0,00**
Total		**0,00**	**0,00**	**0,00**

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – SUR RISQUE DE CRÉDIT

Instruments financiers à terme – sur risque de crédit				
Libellé instrument	Quantité/Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en Euro (*)
		Actif	Passif	+/-
Futures				
Sous total		**0,00**	**0,00**	**0,00**
Options				
Sous total		**0,00**	**0,00**	**0,00**
Swaps				
Sous total		**0,00**	**0,00**	**0,00**
Autres instruments				
Sous total		**0,00**	**0,00**	**0,00**
Total		**0,00**	**0,00**	**0,00**

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – AUTRES EXPOSITIONS

Instruments financiers à terme – autres expositions				
Libellé instrument	Quantité/Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en Euro (*)
		Actif	Passif	+/-
Futures				
Sous total		**0,00**	**0,00**	**0,00**
Options				
Sous total		**0,00**	**0,00**	**0,00**
Swaps				
Sous total		**0,00**	**0,00**	**0,00**
Autres instruments				
Sous total		**0,00**	**0,00**	**0,00**
Total		**0,00**	**0,00**	**0,00**

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

INVENTAIRE DES OPÉRATIONS À TERME DE DEVISE (UTILISÉES EN COUVERTURE D'UNE CATÉGORIE DE PART)

Libellé instrument	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en Euro (*)				Classe de part couverte
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)		
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)	
Total	**0,00**	**0,00**		**0,00**		**0,00**	

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – DE CHANGE (UTILISÉS EN COUVERTURE D'UNE CATÉGORIE DE PART)

Libellé instrument	Quantité/ Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en Euro (*)	Classe de part couverte
		Actif	Passif	+/-	
Futures					
Sous total		**0,00**	**0,00**	**0,00**	
Options					
Sous total		**0,00**	**0,00**	**0,00**	
Swaps					
Sous total		**0,00**	**0,00**	**0,00**	
Autres instruments					
Sous total		**0,00**	**0,00**	**0,00**	
Total		**0,00**	**0,00**	**0,00**	

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

SYNTHÈSE DE L'INVENTAIRE

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	85 032 361,77
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	0,00
Total instruments financiers à terme - actions	0,00
Total instruments financiers à terme - taux	0,00
Total instruments financiers à terme - change	0,00
Total instruments financiers à terme - crédit	0,00
Total instruments financiers à terme - autres expositions	0,00
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	0,00
Autres actifs (+)	4 628 119,72
Autres passifs (-)	-185 442,35
Total = actif net	**89 475 039,14**