# TIEPOLO EUROPE

**Document d'information périodique au 30/06/2026**

## 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 | 86 023 410,94 |
| b) Avoirs bancaires | 1 171 861,54 |
| c) Autres actifs détenus par l'OPCVM | 21 729,73 |
| d) Total des actifs détenus par l'OPCVM | 87 217 002,21 |
| e) Passif | -678 382,89 |
| f) Valeur nette d'inventaire | 86 538 619,32 |

* 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 en devise de la part | Nombre de parts | Valeur liquidative en devise de la part |
|---|---|---|---|---|---|---|
| FR001400C3Q1 | PART CAPI I | Capitalisable | EUR | 9 307 609,00 | 7 018,0784 | 1 326,23 |
| FR0012768844 | PART CAPI R | Capitalisable | EUR | 77 231 010,32 | 4 892 899,5982 | 15,78 |

## 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 | 93,23 | 92,51 |
| 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 | 6,17 | 6,12 |
| 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 | 27 287 573,70 | 31 671 499,83 |
| 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 | 255 808,34 | 1 544 207,77 |
| 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 | 3 228 419,45 |

| **Mouvements intervenus au cours de la période** | **Mouvements (en montant)** |
|---|---|
| Acquisitions | 27 543 382,04 |
| Cessions | 36 444 127,05 |

## 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** |
| Euro | 78 198 518,00 | 90,36 | 89,66 |
| Livre sterling | 4 688 318,93 | 5,42 | 5,38 |
| US DOLLAR | 1 379 655,96 | 1,59 | 1,58 |
| Couronne suedoise | 927 955,19 | 1,07 | 1,06 |
| Couronne danoise | 828 962,86 | 0,96 | 0,95 |
| **Total** | **86 023 410,94** | **99,40** | **98,63** |

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

| | Pourcentage | |
|---|---|---|
| **Secteur économique** | **Actif net** | **Total des actifs** |
| Matériel équipements destinés aux TI | 22,17 | 22,00 |
| Banques | 17,19 | 17,06 |
| Aérospatial et défense | 6,98 | 6,93 |
| Electricité | 4,83 | 4,79 |
| Industries généralistes | 3,90 | 3,87 |
| Pharmacie/biotechnologie/Producteurs de Marijuana | 3,67 | 3,64 |
| Soins personnels pharmacies et épiceries | 3,44 | 3,41 |
| Assurance - Non vie | 3,36 | 3,34 |
| Energie non renouvelable | 3,26 | 3,24 |
| Chimie | 3,26 | 3,23 |
| Bâtiment et matériaux de construction | 3,10 | 3,07 |
| Transport industriel | 2,80 | 2,78 |
| Articles personnels | 2,69 | 2,67 |
| Logiciels et services informatiques | 2,37 | 2,35 |
| Boissons | 2,33 | 2,31 |
| Energies renouvelables | 2,30 | 2,28 |
| Métaux industriels et extraction | 1,88 | 1,86 |
| Fournisseurs de services de télécommunications | 1,52 | 1,50 |
| Services appui à industrie | 1,16 | 1,16 |
| Automobiles et équipementiers | 1,12 | 1,12 |
| Services bancaires invest et de courtage | 1,10 | 1,10 |
| Societés de placement immobilier | 1,07 | 1,06 |
| Gaz eau et services multiples aux collectivités | 0,96 | 0,95 |
| Distributeurs | 0,95 | 0,95 |
| Equipements et services médicaux | 0,78 | 0,77 |
| Equipements de télécommunications | 0,67 | 0,66 |
| Agro-alimentaire | 0,54 | 0,53 |
| **Total** | **99,40** | **98,63** |

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

| | Pourcentage | |
|---|---|---|
| **Pays** | **Actif net** | **Total des actifs** |
| France | 21,40 | 21,23 |
| Allemagne | 18,32 | 18,18 |
| Pays-Bas | 15,54 | 15,42 |
| Espagne | 10,01 | 9,94 |
| Italie | 9,67 | 9,60 |
| Royaume-Uni | 7,17 | 7,11 |
| Belgique | 4,07 | 4,03 |
| États-Unis | 3,26 | 3,23 |
| Finlande | 1,82 | 1,81 |
| Taïwan | 1,59 | 1,58 |
| Autriche | 1,22 | 1,21 |
| Suède | 1,07 | 1,06 |
| Chili | 1,03 | 1,02 |
| Danemark | 0,96 | 0,95 |
| Luxembourg | 0,85 | 0,85 |
| Suisse | 0,82 | 0,81 |
| Irlande | 0,60 | 0,60 |
| **Total** | **99,40** | **98,63** |

## 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 CAPI I | 30/06/2026 |
|---|---|
| Commission de performance (frais variables) | 46 475,92 |
| Pourcentage de commission de performance* | 0,50 |

| PART CAPI R | 30/06/2026 |
|---|---|
| Commission de performance (frais variables) | 262 761,69 |
| Pourcentage de commission de performance* | 0,33 |

*Par rapport à l'actif net moyen

## INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS ÉLIGIBLES (HORS IFT)

| Instruments | Devise | Quantité | Montant | %AN |
|---|---|---|---|---|
| **Actions et valeurs assimilées** | | | **86 023 410,94** | **99,40** |
| **Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé** | | | **86 023 410,94** | **99,40** |
| Aérospatial et défense | | | 6 044 818,22 | 6,98 |
| AIRBUS | EUR | 8 700 | 1 692 498,00 | 1,96 |
| DASSAULT AVIATION | EUR | 2 700 | 775 440,00 | 0,90 |
| LEONARDO | EUR | 8 000 | 375 400,00 | 0,43 |
| RHEINMETALL ORD. | EUR | 300 | 297 150,00 | 0,34 |
| ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC | GBP | 60 000 | 1 006 830,22 | 1,16 |
| SAFRAN PROV.ECHANGE | EUR | 5 500 | 1 897 500,00 | 2,19 |
| Agro-alimentaire | | | 464 800,00 | 0,54 |
| LOTUS BAKERIES | EUR | 40 | 464 800,00 | 0,54 |
| Articles personnels | | | 2 325 600,00 | 2,69 |
| CHRISTIAN DIOR | EUR | 3 400 | 1 526 600,00 | 1,77 |
| HERMES INTERNATIONAL | EUR | 500 | 799 000,00 | 0,92 |
| Assurance - Non vie | | | 2 910 700,00 | 3,36 |
| ALLIANZ | EUR | 6 000 | 2 484 600,00 | 2,87 |
| ASSICURAZIONI GENERALI ORD. | EUR | 10 000 | 426 100,00 | 0,49 |
| Automobiles et équipementiers | | | 973 050,00 | 1,12 |
| FERRARI NV | EUR | 3 000 | 973 050,00 | 1,12 |
| Banques | | | 14 878 848,10 | 17,19 |
| BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA | EUR | 76 000 | 1 662 120,00 | 1,92 |
| BANCO SANTANDER | EUR | 240 000 | 2 900 160,00 | 3,35 |
| BANK OF IRELAND GROUP PLC | EUR | 30 000 | 522 750,00 | 0,60 |
| CREDITO EMILIANO | EUR | 70 000 | 1 190 700,00 | 1,38 |
| ERSTE GROUP BANK | EUR | 9 000 | 1 053 900,00 | 1,22 |
| HSBC HOLDINGS | GBP | 40 000 | 664 808,10 | 0,77 |
| ING GROEP | EUR | 62 000 | 1 715 540,00 | 1,98 |
| INTESA SANPAOLO | EUR | 220 000 | 1 317 800,00 | 1,52 |
| KBC GROUPE | EUR | 9 500 | 1 133 350,00 | 1,31 |
| NORDEA BANK | EUR | 60 000 | 996 000,00 | 1,15 |
| UNICREDIT REGR. | EUR | 22 000 | 1 721 720,00 | 1,99 |
| Bâtiment et matériaux de construction | | | 2 681 855,19 | 3,10 |
| ASSA ABLOY B | SEK | 30 000 | 927 955,19 | 1,07 |
| HEIDELBERG MATERIALS | EUR | 4 000 | 667 600,00 | 0,77 |
| VINCI | EUR | 8 500 | 1 086 300,00 | 1,26 |
| Boissons | | | 2 013 320,00 | 2,33 |
| ANHEUSER-BUSCH INBEV | EUR | 12 000 | 871 920,00 | 1,01 |
| COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS | EUR | 13 000 | 1 141 400,00 | 1,32 |
| Chimie | | | 2 818 520,00 | 3,26 |
| LINDE PLC | EUR | 6 200 | 2 818 520,00 | 3,26 |
| Distributeurs | | | 826 800,00 | 0,95 |
| INDITEX | EUR | 15 000 | 826 800,00 | 0,95 |
| Electricité | | | 4 180 860,00 | 4,83 |
| ENEL | EUR | 90 000 | 904 860,00 | 1,05 |

## INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS ÉLIGIBLES (HORS IFT)

| Instruments | Devise | Quantité | Montant | %AN |
|---|---|---|---|---|
| IBERDROLA | EUR | 150 000 | 3 276 000,00 | 3,78 |
| Energie non renouvelable | | | 2 825 095,00 | 3,26 |
| SHELL PLC | EUR | 37 000 | 1 260 405,00 | 1,45 |
| TOTALENERGIES SE | EUR | 23 000 | 1 564 690,00 | 1,81 |
| Energies renouvelables | | | 1 989 600,00 | 2,30 |
| SIEMENS ENERGY AG | EUR | 12 000 | 1 989 600,00 | 2,30 |
| Equipements de télécommunications | | | 577 750,00 | 0,67 |
| NOKIA | EUR | 50 000 | 577 750,00 | 0,67 |
| Equipements et services médicaux | | | 672 605,00 | 0,78 |
| ESSILORLUXOTTICA | EUR | 4 100 | 672 605,00 | 0,78 |
| Fournisseurs de services de télécommunications | | | 1 311 750,00 | 1,52 |
| DEUTSCHE TELEKOM AG-REG | EUR | 55 000 | 1 311 750,00 | 1,52 |
| Gaz eau et services multiples aux collectivités | | | 827 700,00 | 0,96 |
| ENGIE | EUR | 30 000 | 827 700,00 | 0,96 |
| Industries généralistes | | | 3 373 800,00 | 3,90 |
| SIEMENS | EUR | 12 000 | 3 373 800,00 | 3,90 |
| Logiciels et services informatiques | | | 2 051 920,00 | 2,37 |
| CAPGEMINI | EUR | 2 000 | 175 920,00 | 0,20 |
| SAP | EUR | 14 000 | 1 876 000,00 | 2,17 |
| Matériel équipements destinés aux TI | | | 19 189 475,96 | 22,17 |
| ASM INTERNATIONAL | EUR | 1 900 | 1 900 950,00 | 2,20 |
| ASML HOLDING | EUR | 5 100 | 8 779 140,00 | 10,14 |
| INFINEON TECHNOLOGIES | EUR | 16 000 | 1 306 720,00 | 1,51 |
| PRYSMIAN SPA | EUR | 10 000 | 1 460 500,00 | 1,69 |
| SCHNEIDER ELECTRIC | EUR | 12 800 | 3 653 120,00 | 4,22 |
| STMICROELECTRONICS | EUR | 11 000 | 709 390,00 | 0,82 |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR | USD | 3 300 | 1 379 655,96 | 1,59 |
| Métaux industriels et extraction | | | 1 625 263,99 | 1,88 |
| ANTOFAGASTA | GBP | 20 000 | 887 463,99 | 1,03 |
| ARCELORMITTAL | EUR | 14 000 | 737 800,00 | 0,85 |
| Pharmacie/biotechnologie/Producteurs de Marijuana | | | 3 177 216,62 | 3,67 |
| ASTRAZENECA PLC | GBP | 13 000 | 2 129 216,62 | 2,46 |
| UCB | EUR | 4 000 | 1 048 000,00 | 1,21 |
| Services appui à industrie | | | 1 008 000,00 | 1,16 |
| SPIE | EUR | 20 000 | 1 008 000,00 | 1,16 |
| Services bancaires invest et de courtage | | | 955 200,00 | 1,10 |
| DEUTSCHE BOERSE | EUR | 4 000 | 955 200,00 | 1,10 |
| Societés de placement immobilier | | | 922 050,00 | 1,07 |
| UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD | EUR | 9 000 | 922 050,00 | 1,07 |
| Soins personnels pharmacies et épiceries | | | 2 974 850,00 | 3,44 |
| KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N | EUR | 30 000 | 1 056 600,00 | 1,22 |
| OREAL PRIME DE FIDELITE | EUR | 1 681 | 644 915,65 | 0,75 |
| OREAL PRIME DE FIDELITE 2027 | EUR | 3 319 | 1 273 334,35 | 1,47 |
| Transport industriel | | | 2 421 962,86 | 2,80 |
| DEUTSCHE POST NOM. | EUR | 30 000 | 1 593 000,00 | 1,84 |

## INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS ÉLIGIBLES (HORS IFT)

| Instruments | Devise | Quantité | Montant | %AN |
|---|---|---|---|---|
| DSV | DKK | 4 000 | 828 962,86 | 0,96 |
| **Total** | | | **86 023 410,94** | **99,40** |

## 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)** | 86 023 410,94 |
| **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 (+)** | 1 193 591,27 |
| **Autres passifs (-)** | -678 382,89 |
| **Total = actif net** | **86 538 619,32** |