TIEPOLO PME

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	82 139 061,05
b) Avoirs bancaires	1 629 124,64
c) Autres actifs détenus par l'OPCVM	436 680,76
d) Total des actifs détenus par l'OPCVM	84 204 866,45
e) Passif	-696 148,67
f) Valeur nette d'inventaire	83 508 717,78

* 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
FR0011645670	PART CAPI C	Capitalisable	EUR	61 193 533,03	2 788 900,7287	21,94
FR0013301132	PART CAPI I	Capitalisable	EUR	7 659 307,15	6 183,1466	1 238,73
FR001400XRC1	PART CAPI M	Capitalisable	EUR	14 655 877,60	15 092,9462	971,04

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	98,36	97,55
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	0,00	0,00
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	13 237 508,36	21 773 590,18
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	0,00	0,00
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	8 449 612,96	12 419 919,26

Mouvements intervenus au cours de la période	**Mouvements (en montant)**
Acquisitions	21 687 121,32
Cessions	34 193 509,44

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	80 349 051,30	96,22	95,42
Franc suisse	1 790 009,75	2,14	2,13
Total	**82 139 061,05**	**98,36**	**97,55**

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

	Pourcentage	
Secteur économique	**Actif net**	**Total des actifs**
Logiciels et services informatiques	15,54	15,41
Banques	8,16	8,09
Distributeurs	6,67	6,61
Aérospatial et défense	6,06	6,01
Matériel équipements destinés aux TI	5,63	5,58
Pharmacie/biotechnologie/Producteurs de Marijuana	4,88	4,84
Equipement électronique et électrique	4,00	3,97
Transport industriel	3,93	3,90
Chimie	3,88	3,85
Automobiles et équipementiers	3,67	3,64
Produits ménagers et constr individuelle	3,20	3,17
Services appui à industrie	2,76	2,74
Métaux industriels et extraction	2,70	2,68
Voyages et Loisirs	2,48	2,46
Bâtiment et matériaux de construction	2,31	2,29
Prestataires de soins de santé	2,28	2,27
Ingénierie Industrielle	2,22	2,20
Instrument Invest en Actions	2,14	2,13
Médias	2,07	2,06
Agro-alimentaire	1,81	1,79
Equipements et services médicaux	1,66	1,65
Assurance - Non vie	1,44	1,43
Soins personnels pharmacies et épiceries	1,43	1,42
Instruments de placement hors actions	1,39	1,38
Equipements de loisirs	1,35	1,33
Energie non renouvelable	1,25	1,24
Services bancaires invest et de courtage	1,18	1,17
Articles personnels	0,88	0,87
Fournisseurs de services de télécommunications	0,82	0,81
Investissement immobilier et services	0,57	0,56
Total	**98,36**	**97,55**

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

	Pourcentage	
Pays	**Actif net**	**Total des actifs**
France	92,72	91,96
Suisse	2,15	2,13
Luxembourg	1,49	1,48
Allemagne	1,39	1,38
Espagne	0,49	0,48
Autriche	0,12	0,12
Total	**98,36**	**97,55**

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 C	30/06/2026
Commission de performance (frais variables)	0,00
Pourcentage de commission de performance*	0,00

PART CAPI I	30/06/2026
Commission de performance (frais variables)	0,00
Pourcentage de commission de performance*	0,00

PART CAPI M	30/06/2026
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			**82 139 061,05**	**98,36**
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			**82 139 061,05**	**98,36**
Aérospatial et défense			5 061 000,00	6,06
FIGEAC AERO	EUR	195 000	2 367 300,00	2,83
LISI	EUR	41 000	2 693 700,00	3,23
Agro-alimentaire			1 510 000,00	1,81
L.D.C. SA	EUR	12 500	1 510 000,00	1,81
Articles personnels			732 107,16	0,88
CHARGEURS	EUR	92 907	732 107,16	0,88
Assurance - Non vie			1 204 800,00	1,44
COFACE	EUR	80 000	1 204 800,00	1,44
Automobiles et équipementiers			3 064 407,60	3,67
DELFINGEN INDUSTRY	EUR	14 664	453 117,60	0,54
FORVIA	EUR	135 000	1 179 090,00	1,41
OPMOBILITY	EUR	105 000	1 432 200,00	1,72
Banques			6 811 446,00	8,16
CRCAM ATLANTIQUE VENDEE CCI	EUR	6 000	885 000,00	1,06
CRCAM BRIE PIC2-CCI	EUR	43 000	1 562 190,00	1,87
CRCAM DU LANGUEDOC CCI	EUR	9 000	841 500,00	1,01
CRCAM NORD FRANCE CCI	EUR	30 000	882 000,00	1,06
CRCAM SUD RHONE ALPES CCI	EUR	4 600	1 060 300,00	1,27
CRCAM TOULOUSE 31 CCI	EUR	7 300	949 438,00	1,14
CR DE CREDIT AGRICOLE IDF	EUR	5 300	631 018,00	0,75
Bâtiment et matériaux de construction			1 927 075,68	2,31
POUJOULAT	EUR	15 616	85 575,68	0,10
VICAT	EUR	29 000	1 841 500,00	2,21
Chimie			3 242 000,00	3,88
EXPLOSIFS PRODUITS CHIMIQUES	EUR	5 400	1 468 800,00	1,76
ROBERTET	EUR	2 200	1 773 200,00	2,12
Distributeurs			5 567 650,00	6,67
GROUPE LDLC	EUR	40 000	483 200,00	0,58
SAMSE	EUR	9 000	1 084 500,00	1,30
SMCP	EUR	160 000	787 520,00	0,94
THERMADOR GROUPE	EUR	17 100	1 344 060,00	1,61
VENTE-UNIQUE.COM	EUR	120 540	1 868 370,00	2,24
Energie non renouvelable			1 047 500,00	1,25
VIRIDIEN	EUR	12 500	1 047 500,00	1,25
Equipement électronique et électrique			3 341 460,00	4,00
MERSEN	EUR	41 000	1 708 060,00	2,04
PRECIA	EUR	30 000	750 000,00	0,90
VUSIONGROUP	EUR	7 000	883 400,00	1,06
Equipements de loisirs			1 124 000,00	1,35
TRIGANO	EUR	8 000	1 124 000,00	1,35

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS ÉLIGIBLES (HORS IFT)

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
Equipements et services médicaux			1 385 100,00	1,66
LUMIBIRD	EUR	54 000	1 385 100,00	1,66
Fournisseurs de services de télécommunications			685 400,00	0,82
EUTELSAT COMMUNICATIONS	EUR	200 000	482 600,00	0,58
NRJ GROUP	EUR	30 000	202 800,00	0,24
YMAGIS	EUR	5 079	0,00	0,00
Ingénierie Industrielle			1 855 760,00	2,22
EXAIL TECHNOLOGIES	EUR	14 600	1 753 460,00	2,10
ROSENBAUER INTERNATIONAL AG	EUR	1 705	102 300,00	0,12
Instrument Invest en Actions			1 790 009,75	2,14
HBM HEALTHCARE IVST-A	CHF	7 000	1 790 009,75	2,14
Instruments de placement hors actions			1 162 880,00	1,39
TONIES CL.A	EUR	92 000	1 162 880,00	1,39
Investissement immobilier et services			475 200,00	0,57
RISING STONE SAS	EUR	9 900	475 200,00	0,57
Logiciels et services informatiques			12 975 551,26	15,54
ATEME	EUR	143 965	1 770 769,50	2,12
ATOS GROUP	EUR	9 500	319 580,00	0,38
AUBAY	EUR	36 500	2 003 850,00	2,40
EQUASENS	EUR	24 500	845 250,00	1,01
INFOTEL	EUR	25 183	961 990,60	1,15
LECTRA	EUR	20 756	356 172,96	0,43
NEURONES	EUR	27 035	934 059,25	1,12
SIDETRADE	EUR	6 081	1 060 526,40	1,27
STREAMWIDE	EUR	18 000	1 418 400,00	1,70
SWORD GROUP	EUR	43 487	1 245 902,55	1,49
WALLIX GROUP	EUR	41 000	926 600,00	1,11
WAVESTONE	EUR	29 000	1 132 450,00	1,36
Matériel équipements destinés aux TI			4 699 547,00	5,63
EXOSENS SAS	EUR	24 000	1 370 400,00	1,64
PERRIER INDUSTRIE (GERARD)	EUR	11 658	965 282,40	1,16
QUADIENT	EUR	76 497	902 664,60	1,08
S.O.I.T.E.C.	EUR	4 000	469 200,00	0,56
SEMCO TECHNOLOGIES SAS	EUR	20 000	992 000,00	1,19
Médias			1 731 400,00	2,07
BILENDI	EUR	32 000	512 000,00	0,61
IPSOS	EUR	35 000	1 219 400,00	1,46
Métaux industriels et extraction			2 252 500,00	2,70
JACQUET METALS	EUR	35 000	715 750,00	0,86
VALLOUREC	EUR	75 000	1 536 750,00	1,84
Pharmacie/biotechnologie/Producteurs de Marijuana			4 072 430,00	4,88
ABIVAX	EUR	5 500	635 250,00	0,76
INVENTIVA	EUR	60 000	193 200,00	0,23
MEDINCELL	EUR	32 000	916 480,00	1,10
VIRBAC	EUR	7 000	2 327 500,00	2,79

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS ÉLIGIBLES (HORS IFT)

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
Prestataires de soins de santé			1 907 200,00	2,28
BASTIDE LE CONFORT MEDICAL	EUR	22 000	519 200,00	0,62
LNA SANTE	EUR	40 000	1 388 000,00	1,66
Produits ménagers et constr individuelle			2 672 831,60	3,20
HEXAOM	EUR	47 000	1 433 500,00	1,72
KAUFMAN ET BROAD	EUR	40 000	962 000,00	1,15
ROCHE BOBOIS	EUR	11 228	277 331,60	0,33
Services appui à industrie			2 306 725,00	2,76
DERICHEBOURG	EUR	155 000	1 477 925,00	1,77
GROUPE CRIT	EUR	16 000	828 800,00	0,99
Services bancaires invest et de courtage			984 200,00	1,18
ABC ARBITRAGE	EUR	190 000	984 200,00	1,18
Soins personnels pharmacies et épiceries			1 191 920,00	1,43
INTERPARFUMS	EUR	47 000	1 191 920,00	1,43
Transport industriel			3 282 700,00	3,93
CONST.AUXILIAR FERROCARRILES	EUR	6 400	406 400,00	0,49
ID LOGISTICS GROUP	EUR	5 650	1 932 300,00	2,31
STEF	EUR	8 000	944 000,00	1,13
Voyages et Loisirs			2 074 260,00	2,48
ALPES (COMPAGNIE DES)	EUR	47 000	1 036 350,00	1,24
VOYAGEURS DU MONDE	EUR	7 158	1 037 910,00	1,24
Total			**82 139 061,05**	**98,36**

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)	82 139 061,05
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 (+)	2 065 805,40
Autres passifs (-)	-696 148,67
Total = actif net	**83 508 717,78**