TIEPOLO VALEURS

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 15

INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – ACTIONS 16

INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – TAUX D'INTÉRÊTS 17

INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – DE CHANGE 18

INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – SUR RISQUE DE CRÉDIT 19

INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – AUTRES EXPOSITIONS 20

INVENTAIRE DES OPÉRATIONS À TERME DE DEVISE (UTILISÉES EN COUVERTURE D'UNE CATÉGORIE DE PART) 21

INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – DE CHANGE (UTILISÉS EN COUVERTURE D'UNE CATÉGORIE DE PART) 22

SYNTHÈSE DE L'INVENTAIRE 23

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	40 657 991,00
b) Avoirs bancaires	334 241,18
c) Autres actifs détenus par l'OPCVM	190 944,04
d) Total des actifs détenus par l'OPCVM	41 183 176,22
e) Passif	-181 270,68
f) Valeur nette d'inventaire	41 001 905,54

* 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
FR0010501312	PART CAPI C	Capitalisable	EUR	35 421 429,89	2 084 037,3158	16,99
FR0013300936	PART CAPI I	Capitalisable	EUR	5 580 475,65	4 474,5432	1 247,16

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	99,16	98,72
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	1 239 355,95	6 714 490,96
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	150 603,51

Mouvements intervenus au cours de la période	**Mouvements (en montant)**
Acquisitions	1 239 355,95
Cessions	6 865 094,47

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	40 657 991,00	99,16	98,72
Total	**40 657 991,00**	**99,16**	**98,72**

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

	Pourcentage	
Secteur économique	**Actif net**	**Total des actifs**
Aérospatial et défense	14,43	14,36
Matériel équipements destinés aux TI	14,17	14,11
Banques	8,95	8,91
Articles personnels	8,72	8,69
Energie non renouvelable	7,89	7,85
Bâtiment et matériaux de construction	5,83	5,80
Chimie	5,81	5,78
Soins personnels pharmacies et épiceries	4,68	4,66
Pharmacie/biotechnologie/Producteurs de Marijuana	4,44	4,42
Gaz eau et services multiples aux collectivités	4,38	4,36
Assurance - Non vie	4,01	3,99
Services appui à industrie	2,28	2,27
Agro-alimentaire	2,19	2,18
Métaux industriels et extraction	1,88	1,88
Equipements et services médicaux	1,78	1,77
Fournisseurs de services de télécommunications	1,78	1,77
Médias	1,32	1,31
Services bancaires invest et de courtage	0,84	0,83
Automobiles et équipementiers	0,82	0,82
Societés de placement immobilier	0,75	0,75
Voyages et Loisirs	0,74	0,74
Distributeurs	0,66	0,66
Logiciels et services informatiques	0,48	0,48
Equipement électronique et électrique	0,33	0,33
Total	**99,16**	**98,72**

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

	Pourcentage	
Pays	**Actif net**	**Total des actifs**
France	93,42	93,00
Pays-Bas	2,13	2,12
Allemagne	1,29	1,29
Suisse	1,26	1,25
Luxembourg	1,06	1,06
Total	**99,16**	**98,72**

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

*Par rapport à l'actif net moyen

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS ÉLIGIBLES (HORS IFT)

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
Actions et valeurs assimilées			**40 657 991,00**	**99,16**
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			**40 657 991,00**	**99,16**
Aérospatial et défense			5 915 751,00	14,43
AIRBUS	EUR	12 650	2 460 931,00	6,00
DASSAULT AVIATION	EUR	750	215 400,00	0,53
SAFRAN PROV.ECHANGE	EUR	7 500	2 587 500,00	6,31
THALES	EUR	2 900	651 920,00	1,59
Agro-alimentaire			896 750,00	2,19
DANONE	EUR	12 500	896 750,00	2,19
Articles personnels			3 576 960,00	8,72
CHRISTIAN DIOR	EUR	3 300	1 481 700,00	3,61
HERMES INTERNATIONAL	EUR	675	1 078 650,00	2,63
LVMH MOET HENNESSY VUITTON	EUR	2 100	1 016 610,00	2,48
ORCHESTRA-PREMAMAN	EUR	85 489	0,00	0,00
Assurance - Non vie			1 644 375,00	4,01
AXA	EUR	37 500	1 644 375,00	4,01
Automobiles et équipementiers			337 500,00	0,82
MICHELIN	EUR	10 000	337 500,00	0,82
Banques			3 667 995,00	8,95
BNP PARIBAS ACTIONS A	EUR	21 000	2 144 940,00	5,23
CREDIT AGRICOLE	EUR	25 000	439 875,00	1,08
SOCIETE GENERALE	EUR	14 000	1 083 180,00	2,64
Bâtiment et matériaux de construction			2 389 100,00	5,83
SAINT-GOBAIN	EUR	10 000	791 600,00	1,93
VINCI	EUR	12 500	1 597 500,00	3,90
Chimie			2 382 600,00	5,81
AIR LIQUIDE PRIME FIDEL.2027	EUR	13 750	2 382 600,00	5,81
Distributeurs			272 030,00	0,66
KERING	EUR	1 100	272 030,00	0,66
Energie non renouvelable			3 233 505,00	7,89
GAZTRANSPORT TECHNIGAZ	EUR	1 800	334 620,00	0,82
TECHNIP ENERGIES	EUR	10 500	347 760,00	0,85
TOTALENERGIES SE	EUR	37 500	2 551 125,00	6,22
Equipement électronique et électrique			136 935,00	0,33
ALSTOM REGROUPT	EUR	9 000	136 935,00	0,33
Equipements et services médicaux			730 022,50	1,78
ESSILORLUXOTTICA	EUR	4 450	730 022,50	1,78
Fournisseurs de services de télécommunications			728 095,00	1,78
KONINKLIJKE KPN	EUR	42 500	183 430,00	0,45
ORANGE	EUR	33 000	544 665,00	1,33
Gaz eau et services multiples aux collectivités			1 795 960,00	4,38
ENGIE	EUR	40 000	1 103 600,00	2,69
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	19 000	692 360,00	1,69

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS ÉLIGIBLES (HORS IFT)

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
Logiciels et services informatiques			197 910,00	0,48
CAPGEMINI	EUR	2 250	197 910,00	0,48
Matériel équipements destinés aux TI			5 809 670,00	14,17
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	6 500	530 855,00	1,29
LEGRAND	EUR	5 250	775 425,00	1,89
NEXANS SA	EUR	2 000	290 600,00	0,71
REXEL SA	EUR	6 000	229 260,00	0,56
SCHNEIDER ELECTRIC	EUR	12 150	3 467 610,00	8,46
STMICROELECTRONICS	EUR	8 000	515 920,00	1,26
Médias			540 375,00	1,32
PUBLICIS GROUPE	EUR	6 250	540 375,00	1,32
Métaux industriels et extraction			772 860,00	1,88
ARCELORMITTAL	EUR	8 250	434 775,00	1,06
VALLOUREC	EUR	16 500	338 085,00	0,82
Pharmacie/biotechnologie/Producteurs de Marijuana			1 821 497,50	4,44
SANOFI	EUR	19 500	1 464 060,00	3,57
VIRBAC	EUR	1 075	357 437,50	0,87
Services appui à industrie			934 460,00	2,28
BUREAU VERITAS	EUR	8 000	214 240,00	0,52
ELIS	EUR	13 000	352 300,00	0,86
SPIE	EUR	7 300	367 920,00	0,90
Services bancaires invest et de courtage			343 000,00	0,84
EURONEXT	EUR	2 450	343 000,00	0,84
Societés de placement immobilier			307 350,00	0,75
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	EUR	3 000	307 350,00	0,75
Soins personnels pharmacies et épiceries			1 918 250,00	4,68
L'OREAL	EUR	1 700	652 205,00	1,59
OREAL PRIME DE FIDELITE 2027	EUR	3 300	1 266 045,00	3,09
Voyages et Loisirs			305 040,00	0,74
ACCOR	EUR	6 000	305 040,00	0,74
Total			**40 657 991,00**	**99,16**

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)	40 657 991,00
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 (+)	525 185,22
Autres passifs (-)	-181 270,68
Total = actif net	**41 001 905,54**