KPMG S.A.
Tour EQHO
2 avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex
France

Fonds Commun de Placement SUNNY MULTICAPS

Attestation du commissaire aux comptes sur la composition de l'actif au 30 juin 2025

Fonds Commun de Placement
SUNNY MULTICAPS
85 rue Jouffroy d'Abbans - 75017 Paris

KPMG S.A., société d'expertise comptable et de commissaires aux comptes inscrite au Tableau de l'Ordre des experts comptables de Paris sous le n° 14-30080101 et rattachée à la Compagnie régionale des commissaires aux comptes de Versailles et du Centre.
Société française membre du réseau KPMG constitué de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (« private company limited by guarantee »).

Société anonyme à conseil d'administration
Siège social :
Tour EQHO
2 avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex
Capital social : 5 497 100 €
775 726 417 RCS Nanterre

KPMG S.A.
Tour EQHO
2 avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex
France

Fonds Commun de Placement
SUNNY MULTICAPS

85 rue Jouffroy d'Abbans - 75017 Paris

Attestation du commissaire aux comptes sur la composition de l'actif au 30 juin 2025

En notre qualité de commissaire aux comptes du fonds et en application des dispositions de l'article L. 214-17 du code monétaire et financier relatives au contrôle de la composition de l'actif, nous avons établi la présente attestation sur les informations figurant dans la composition de l'actif au 30 juin 2025 ci-jointe.

Ces informations ont été établies sous la responsabilité de la société de gestion du fonds. Il nous appartient de nous prononcer sur la cohérence des informations contenues dans la composition de l'actif avec la connaissance que nous avons du fonds acquise dans le cadre de notre mission de certification des comptes annuels.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimé nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette mission. Ces diligences, qui ne constituent ni un audit ni un examen limité, ont consisté essentiellement à réaliser des procédures analytiques et des entretiens avec les personnes qui produisent et contrôlent les informations données.

Sur la base de nos travaux, nous n'avons pas d'observation à formuler sur la cohérence des informations figurant dans le document joint avec la connaissance que nous avons du fonds acquise dans le cadre de notre mission de certification des comptes annuels.

Paris La Défense

KPMG S.A.

Amaury Couplez
Associé

KPMG S.A., société d'expertise comptable et de commissaires aux comptes inscrite au Tableau de l'Ordre des experts comptables de Paris sous le n° 14-30080101 et rattachée à la Compagnie régionale des commissaires aux comptes de Versailles et du Centre.
Société française membre du réseau KPMG constitué de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (« private company limited by guarantee »).

Société anonyme à conseil d'administration
Siège social :
Tour EQHO
2 avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex
Capital social : 5 497 100 €
775 726 417 RCS Nanterre

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/25 Devise de fixing : FXH Dev. BBG Intern Clôt
PORTEFEUILLE : F6169 SUNNY MULTICAPS VL VALIDEE Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifie, trame : CLASST COB COMPLET(TL1) , Tris : BVAL)

V A L E U R	STATUTS VAL/LIGNE	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P.R.U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	<---------- Devise du portefeuille PRIX REVIENT TOTA	VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	----------> PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET
PORTEFEUILLE TITRES												
Actions , valeurs assimilees												
Actions , valeurs assimilees nego. sur un marche regl. ou assimile												
Actions , valeurs ass. neg. sur un marche regl. ou ass.(sauf Warrants et Bons de Sous.)												
DEVISE VALEUR : CHF FRANC SUISSE												
CH0038863350	NESTLE SA-REG	3,095.	P CHF	78.3041	M 30/06/25	78.83		257,021.60	261,219.33	0.00	4,197.73	1.94
DEVISE VALEUR : DKK COURONNE DANOISE												
DK0062498333	NOVO NORDISK-B	3,013.	P DKK	624.0641	M 30/06/25	439.6		252,594.44	177,527.48	0.00	-75,066.96	1.32
DEVISE VALEUR : EUR EURO												
AT0000831706	WIENERBERGER AG	8,003.	P EUR	28.9762	M 30/06/25	31.62		231,896.20	253,054.86	0.00	21,158.66	1.88
DE0007100000	MERCEDES-BENZ GR	2,800.	P EUR	56.2319	M 30/06/25	49.69		157,449.33	139,132.00	0.00	-18,317.33	1.03
DE0007164600	SAP SE	1,870.	P EUR	248.5875	M 30/06/25	258.15		464,858.59	482,740.50	0.00	17,881.91	3.59
DE0007236101	SIEMENS AG-REG	880.	P EUR	209.9071	M 30/06/25	217.65		184,718.22	191,532.00	0.00	6,813.78	1.42
DE0008404005	ALLIANZ SE-REG	763.	P EUR	347.2901	M 30/06/25	344.1		264,982.35	262,548.30	0.00	-2,434.05	1.95
DE000A1ML7J1	VONOVIA SE	10,574.	P EUR	29.3608	M 30/06/25	29.91		310,461.41	316,268.34	0.00	5,806.93	2.35
DE000CBK1001	COMMERZBANK	8,332.	P EUR	14.1097	M 30/06/25	26.78		117,561.68	223,130.96	0.00	105,569.28	1.66
DE000DTR0CK8	DAIMLER TRUCK HO	8,328.	P EUR	39.4952	M 30/06/25	40.17		328,916.44	334,535.76	0.00	5,619.32	2.48
DE000ENAG999	E.ON SE	28,677.	P EUR	10.6434	M 30/06/25	15.625		305,219.98	448,078.13	0.00	142,858.15	3.33
DE000TUAG505	TUI AG	53,000.	P EUR	5.4938	M 30/06/25	7.418		291,169.70	393,154.00	0.00	101,984.30	2.92
ES0113900J37	BANCO SANTANDER	24,779.	P EUR	3.3673	M 30/06/25	7.027		83,437.21	174,122.03	0.00	90,684.82	1.29
ES0144580Y14	IBERDROLA SA	12,352.	P EUR	10.7296	M 30/06/25	16.29		132,531.60	201,214.08	0.00	68,682.48	1.49
FI0009014575	METSO CORP	23,339.	P EUR	9.7504	M 30/06/25	10.98		227,563.44	256,262.22	0.00	28,698.78	1.90
FR0000044448	NEXANS SA	617.	P EUR	105.2169	M 30/06/25	110.9		64,918.83	68,425.30	0.00	3,506.47	0.51
FR0000050809	SOPRA STERIA GRO	1,875.	P EUR	179.7746	M 30/06/25	206.8		337,077.38	387,750.00	0.00	50,672.62	2.88
FR0000060873	MARIE BRIZARD WINE	88,671.	P EUR	3.34	M 30/06/25	3.15		296,161.14	279,313.65	0.00	-16,847.49	2.07
FR0000120073	AIR LIQUIDE SA	1,980.	P EUR	108.3577	M 30/06/25	175.14		214,548.30	346,777.20	0.00	132,228.90	2.58
FR0000120503	BOUYGUES SA	6,645.	P EUR	33.1587	M 30/06/25	38.4		220,339.85	255,168.00	0.00	34,828.15	1.90
FR0000120578	SANOFI	5,200.	P EUR	85.679	M 30/06/25	82.21		445,530.62	427,492.00	0.00	-18,038.62	3.17
FR0000120628	AXA	6,500.	P EUR	23.5408	M 30/06/25	41.67		153,015.47	270,855.00	0.00	117,839.53	2.01
FR0000121014	LVMH MOET HENNE	431.	P EUR	645.9565	M 30/06/25	444.6		278,407.26	191,622.60	0.00	-86,784.66	1.42
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTR	1,422.	P EUR	245.2687	M 30/06/25	225.8		348,772.04	321,087.60	0.00	-27,684.44	2.38
FR0000124141	VEOLIA ENVIRONNE	10,992.	P EUR	22.5249	M 30/06/25	30.25		247,594.25	332,508.00	0.00	84,913.75	2.47
FR0000125338	CAPGEMINI SE	2,766.	P EUR	150.2942	M 30/06/25	145.05		415,713.73	401,208.30	0.00	-14,505.43	2.98
FR0000125486	VINCI SA	1,145.	P EUR	108.3303	M 30/06/25	125.1		124,038.19	143,239.50	0.00	19,201.31	1.06
FR0000130809	SOC GENERALE SA	7,560.	P EUR	28.9575	M 30/06/25	48.55		218,918.74	367,038.00	0.00	148,119.26	2.73
FR0000131104	BNP PARIBAS	1,959.	P EUR	56.7344	M 30/06/25	76.32		111,142.60	149,510.88	0.00	38,368.28	1.11
FR0000131906	RENAULT SA	7,814.	P EUR	43.4504	M 30/06/25	39.13		339,521.53	305,761.82	0.00	-33,759.71	2.27
FR0000133308	ORANGE	24,355.	P EUR	9.8653	M 30/06/25	12.915		240,269.46	314,544.83	0.00	74,275.37	2.34
FR0006174348	BUREAU VERITAS S	9,659.	P EUR	27.5221	M 30/06/25	28.94		265,836.20	279,531.46	0.00	13,695.26	2.08
FR0010208488	ENGIE	10,906.	P EUR	14.4129	M 30/06/25	19.925		157,187.62	217,302.05	0.00	60,114.43	1.61
FR0010220475	ALSTOM REGROUPT	10,259.	P EUR	22.5483	M 30/06/25	19.8		231,323.05	203,128.20	0.00	-28,194.85	1.51
FR0011726835	GAZTRANSPORT	1,406.	P EUR	128.6798	M 30/06/25	168.2		180,923.73	236,489.20	0.00	55,565.47	1.76
FR0012435121	ELIS SA	17,648.	P EUR	14.3463	M 30/06/25	24.34		253,184.20	429,552.32	0.00	176,368.12	3.19
FR0013227113	SOITEC REGROUPEM.	2,243.	P EUR	82.8953	M 30/06/25	46.68		185,934.23	104,703.24	0.00	-81,230.99	0.78
FR0013506730	VALLOUREC	8,872.	P EUR	15.445	M 30/06/25	15.695		137,028.04	139,246.04	0.00	2,218.00	1.03
FR0014003TT8	DASSAULT SYSTEME	9,079.	P EUR	36.5303	M 30/06/25	30.73		331,658.63	278,997.67	0.00	-52,660.96	2.07
NL0000009082	KPN (KONIN) NV	120,000.	P EUR	3.2078	M 30/06/25	4.136		384,935.00	496,320.00	0.00	111,385.00	3.69

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/25 Devise de fixing : FXH Dev. BBG Intern Clôt
PORTEFEUILLE : F6169 SUNNY MULTICAPS VL VALIDEE Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifie, trame : CLASST COB COMPLET(TL1) , Tris : BVAL)

V A L E U R	STATUTS VAL/LIGNE	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P.R.U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	<---------- Devise du portefeuille PRIX REVIENT TOTA	VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	----------> PRCT PLUS OU MOINS VAL	ACT NET
NL0000226223 STMICROELECTRONI		13,030.	P EUR	31.7401	M 30/06/25	25.935		413,573.77	337,933.05	0.00	-75,640.72	2.51
NL0010273215 ASML HOLDING NV		875.	P EUR	676.6194	M 30/06/25	677.6		592,041.97	592,900.00	0.00	858.03	4.40
NL0012969182 ADYEN NV		127.	P EUR	1415.3769	M 30/06/25	1558.4		179,752.87	197,916.80	0.00	18,163.93	1.47
NL0015000IQ9 STELLANTIS NV		32,459.	P EUR	8.567	M 30/06/25	8.508		278,076.83	276,161.17	0.00	-1,915.66	2.05
Actions , valeurs ass. neg. sur un marche regl. ou ass.(sauf Warrants et Bons de Sous.)												
					CUMUL (EUR)			11,257,807.72	12,467,003.87	0.00	1,209,196.15	92.59
Actions , valeurs assimilees nego. sur un marche regl. ou assimile												
					CUMUL (EUR)			11,257,807.72	12,467,003.87	0.00	1,209,196.15	92.59
Actions , valeurs assimilees												
					CUMUL (EUR)			11,257,807.72	12,467,003.87	0.00	1,209,196.15	92.59
Titres d OPC												
OPCVM et equivalents d autres etats membres de l UE												
DEVISE VALEUR : EUR EURO												
FR0011857234 AMUNDI MDAX UCIT		2,850.	P EUR	128.68	M 30/06/25	146.76		366,738.00	418,266.00	0.00	51,528.00	3.11
LU1598689153 MSCI EMU SM ESG		178.	P EUR	378.24	M 30/06/25	391.98		67,326.72	69,772.44	0.00	2,445.72	0.52
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO												
					CUMUL (EUR)			434,064.72	488,038.44	0.00	53,973.72	3.62
OPCVM et equivalents d autres etats membres de l UE												
					CUMUL (EUR)			434,064.72	488,038.44	0.00	53,973.72	3.62
Titres d OPC												
					CUMUL (EUR)			434,064.72	488,038.44	0.00	53,973.72	3.62
Contrats financiers												
Engagements a terme conditionnels												
Engagements a terme conditionnels sur marche reglemente												
SOUS-JACENT : SX5E C Euro Stoxx 50 Pr en clôture												
OESXZ5P00023 OESX/1225/PUT /5,000	ACHLI5000. 12/25	30.	P EUR	116.5	M 30/06/25	120.6		34,950.00	36,180.00	0.00	1,230.00	0.27
Engagements a terme conditionnels sur marche reglemente												
					CUMUL (EUR)			34,950.00	36,180.00	0.00	1,230.00	0.27
Engagements a terme conditionnels												
					CUMUL (EUR)			34,950.00	36,180.00	0.00	1,230.00	0.27
Contrats financiers												
					CUMUL (EUR)			34,950.00	36,180.00	0.00	1,230.00	0.27
PORTEFEUILLE TITRES												
					CUMUL (EUR)			11,726,822.44	12,991,222.31	0.00	1,264,399.87	96.49

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/25 Devise de fixing : FXH Dev. BBG Intern Clôt
PORTEFEUILLE : F6169 SUNNY MULTICAPS VL VALIDEE Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifie, trame : CLASST COB COMPLET(TL1) , Tris : BVAL)

V A L E U R	STATUTS VAL/LIGNE	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P.R.U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	<---------- Devise du portefeuille ---------> PRIX REVIENT TOTA	VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET
TRESORERIE												
Dettes et creances												
Frais de gestion												
Frais de gestion												
DEVISE VALEUR : EUR EURO												
FADM.EUR	Prov frs gest admin.	-1,142.9	EUR	1.	30/06/25	1.		-1,142.90	-1,142.90	0.00	0.00	-0.01
FGESC3.EUR	Prov frais gestion	-2,290.15	EUR	1.	30/06/25	1.		-2,290.15	-2,290.15	0.00	0.00	-0.02
FGESI1.EUR	Prov frais gestion	-7,697.59	EUR	1.	30/06/25	1.		-7,697.59	-7,697.59	0.00	0.00	-0.06
FGESR1.EUR	Prov frais gestion	-3,646.06	EUR	1.	30/06/25	1.		-3,646.06	-3,646.06	0.00	0.00	-0.03
Frais de gestion												
					CUMUL (EUR)			-14,776.70	-14,776.70	0.00	0.00	-0.11
Frais de gestion												
					CUMUL (EUR)			-14,776.70	-14,776.70	0.00	0.00	-0.11
Dettes et creances												
					CUMUL (EUR)			-14,776.70	-14,776.70	0.00	0.00	-0.11
Disponibilites												
Comptes a vue												
DEVISE VALEUR : EUR EURO												
BQ01.EUR	Banque	488,011.75	EUR	1.	30/06/25	1.		488,011.75	488,011.75	0.00	0.00	3.62
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO												
					CUMUL (EUR)			488,011.75	488,011.75	0.00	0.00	3.62
Comptes a vue												
					CUMUL (EUR)			488,011.75	488,011.75	0.00	0.00	3.62
Disponibilites												
					CUMUL (EUR)			488,011.75	488,011.75	0.00	0.00	3.62
TRESORERIE												
					CUMUL (EUR)			473,235.05	473,235.05	0.00	0.00	3.51
PORTEFEUILLE : SUNNY MULTICAPS (F6169)												
					(EUR)			12,200,057.49	13,464,457.36	0.00	1,264,399.87	100.00

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/25 Devise de fixing : FXH Dev. BBG Intern Clôt
PORTEFEUILLE : F6169 SUNNY MULTICAPS VL VALIDEE Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifie, trame : CLASST COB COMPLET(TL1) , Tris : BVAL)

Portefeuille titres : 12,991,222.31

Frais de gestion du jour

Prov frs gest admin. :	110.68	EUR
C3 Prov frais gestion :	222.19	EUR
I1 Prov frais gestion :	745.41	EUR
R1 Prov frais gestion :	352.44	EUR

Part	Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur liquidative	Coefficient	Coeff resultat	Change	Prix std Souscript.	Prix std Rachat
C3 FR0013317633 PART CAPI N	EUR	2,252,484.54	13,343.4244	168.80	16.729125008095			168.80	168.80
I1 FR0013220639 PART CAPI I	EUR	9,068,323.92	51.0853	177,513.37	67.349021574477			177,513.37	177,513.37
R1 FR0013220621 PART CAPI R	EUR	2,143,648.90	13,137.7175	163.16	15.921853417428			163.16	163.16

Actif net total en EUR : 13,464,457.36

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/25 Devise de fixing : FXH Dev. BBG Intern Clôt
PORTEFEUILLE : F6169 SUNNY MULTICAPS VL VALIDEE Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifie, trame : CLASST COB COMPLET(TL1) , Tris : BVAL)

COURS DES DEVISES UTILISEES

	par la valorisation		par l'inventaire		par la valorisation précédente		variation
Cours EUR en CHF :	0.934	cotation : 30/06/25	0.		0.93599	cotation : 27/06/25	-0.21261
Cours EUR en DKK :	7.4609	cotation : 30/06/25	0.		7.46	cotation : 27/06/25	0.01206

Equity fund - Poids calcule de 92.86 % (pour un seuil de 51. %)

SUNNY MULTICAPS

Document d’information périodique au 30/06/2025

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	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	12 467 003,87
b) Avoirs bancaires	488 011,75
c) Autres actifs détenus par l'OPCVM	524 218,44
d) Total des actifs détenus par l'OPCVM	13 479 234,06
e) Passif	-14 776,70
f) Valeur nette d'inventaire	13 464 457,36

* 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)
FR0013220639	PART CAPI I	Capitalisable	EUR	9 068 323,92	51,0853	177 513,37
FR0013317633	PART CAPI N	Capitalisable	EUR	2 252 484,54	13 343,4244	168,80
FR0013220621	PART CAPI R	Capitalisable	EUR	2 143 648,90	13 137,7175	163,16

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	92,59	92,49
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	3,62	3,62

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	6 538 971,81	6 378 048,59
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	434 064,72	0,00

Mouvements intervenus au cours de la période	**Mouvements (en montant)**
Acquisitions	6 973 036,53
Cessions	6 378 048,59

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	12 028 257,06	89,33	89,23
Franc suisse	261 219,33	1,94	1,94
Couronne danoise	177 527,48	1,32	1,32
Total	**12 467 003,87**	**92,59**	**92,49**

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

	Pourcentage	
Secteur économique	**Actif net**	**Total des actifs**
Logiciels et services informatiques	11,52	11,50
Matériel équipements destinés aux TI	10,58	10,57
Gaz eau et services multiples aux collectivités	7,41	7,40
Banques	6,79	6,78
Services appui à industrie	6,74	6,73
Fournisseurs de services de télécommunications	6,02	6,02
Automobiles et équipementiers	5,36	5,35
Bâtiment et matériaux de construction	4,84	4,83
Pharmacie/biotechnologie/Producteurs de Marijuana	4,49	4,49
Transport industriel	4,39	4,38
Assurance - Non vie	3,96	3,96
Voyages et Loisirs	2,92	2,92
Chimie	2,58	2,57
Investissement immobilier et services	2,35	2,35
Boissons	2,07	2,07
Agro-alimentaire	1,94	1,94
Energie non renouvelable	1,76	1,76
Equipement électronique et électrique	1,51	1,51
Electricité	1,49	1,49
Articles personnels	1,42	1,42
Industries généralistes	1,42	1,42
Métaux industriels et extraction	1,03	1,03
Total	**92,59**	**92,49**

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

	Pourcentage	
Pays	**Actif net**	**Total des actifs**
France	47,91	47,86
Allemagne	20,73	20,71
Pays-Bas	11,61	11,60
Suisse	4,45	4,44
Espagne	2,79	2,78
Finlande	1,90	1,90
Autriche	1,88	1,88
Danemark	1,32	1,32
Total	**92,59**	**92,49**

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

	Pourcentage	
Nature d'actifs	**Actif net**	**Total des actifs**
Parts d'OPC	**3,62**	**3,62**
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne	3,62	3,62
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	**3,62**	**3,62**

COMMISSION DE PERFORMANCE

PART CAPI I	30/06/2025
Commission de performance (frais variables)	0,00
Pourcentage de commission de performance*	0,00

PART CAPI N	30/06/2025
Commission de performance (frais variables)	0,00
Pourcentage de commission de performance*	0,00

PART CAPI R	30/06/2025
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			**12 467 003,87**	**92,59**
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			**12 467 003,87**	**92,59**
Agro-alimentaire			261 219,33	1,94
NESTLE SA-REG	CHF	3 095	261 219,33	1,94
Articles personnels			191 622,60	1,42
LVMH MOET HENNESSY VUITTON	EUR	431	191 622,60	1,42
Assurance - Non vie			533 403,30	3,96
ALLIANZ	EUR	763	262 548,30	1,95
AXA	EUR	6 500	270 855,00	2,01
Automobiles et équipementiers			721 054,99	5,36
MERCEDES-BENZ GROUP	EUR	2 800	139 132,00	1,04
RENAULT	EUR	7 814	305 761,82	2,27
STELLANTIS	EUR	32 459	276 161,17	2,05
Banques			913 801,87	6,79
BANCO SANTANDER	EUR	24 779	174 122,03	1,29
BNP PARIBAS ACTIONS A	EUR	1 959	149 510,88	1,11
COMMERZBANK	EUR	8 332	223 130,96	1,66
SOCIETE GENERALE	EUR	7 560	367 038,00	2,73
Bâtiment et matériaux de construction			651 462,36	4,84
BOUYGUES	EUR	6 645	255 168,00	1,90
VINCI	EUR	1 145	143 239,50	1,06
WIENERBERGER	EUR	8 003	253 054,86	1,88
Boissons			279 313,65	2,07
MARIE BRIZARD WINE AND SPIRITS	EUR	88 671	279 313,65	2,07
Chimie			346 777,20	2,58
AIR LIQUIDE	EUR	1 980	346 777,20	2,58
Electricité			201 214,08	1,49
IBERDROLA	EUR	12 352	201 214,08	1,49
Energie non renouvelable			236 489,20	1,76
GAZTRANSPORT TECHNIGAZ	EUR	1 406	236 489,20	1,76
Equipement électronique et électrique			203 128,20	1,51
ALSTOM REGROUPT	EUR	10 259	203 128,20	1,51
Fournisseurs de services de télécommunications			810 864,83	6,02
KONINKLIJKE KPN	EUR	120 000	496 320,00	3,69
ORANGE	EUR	24 355	314 544,83	2,33
Gaz eau et services multiples aux collectivités			997 888,18	7,41
E.ON	EUR	28 677	448 078,13	3,33
ENGIE	EUR	10 906	217 302,05	1,61
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	10 992	332 508,00	2,47
Industries généralistes			191 532,00	1,42
SIEMENS	EUR	880	191 532,00	1,42
Investissement immobilier et services			316 268,34	2,35
VONOVIA	EUR	10 574	316 268,34	2,35

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS ÉLIGIBLES (HORS IFT)

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
Logiciels et services informatiques			1 550 696,47	11,52
CAPGEMINI	EUR	2 766	401 208,30	2,98
DASSAULT SYSTEMES	EUR	9 079	278 997,67	2,07
SAP	EUR	1 870	482 740,50	3,59
SOPRA STERIA GROUP	EUR	1 875	387 750,00	2,88
Matériel équipements destinés aux TI			1 425 049,19	10,58
ASML HOLDING	EUR	875	592 900,00	4,40
NEXANS	EUR	617	68 425,30	0,51
SCHNEIDER ELECTRIC	EUR	1 422	321 087,60	2,38
SOITEC REGROUPEMENT	EUR	2 243	104 703,24	0,78
STMICROELECTRONICS	EUR	13 030	337 933,05	2,51
Métaux industriels et extraction			139 246,04	1,03
VALLOUREC	EUR	8 872	139 246,04	1,03
Pharmacie/biotechnologie/Producteurs de Marijuana			605 019,48	4,49
NOVO NORDISK A/S-B	DKK	3 013	177 527,48	1,32
SANOFI	EUR	5 200	427 492,00	3,17
Services appui à industrie			907 000,58	6,74
ADYEN	EUR	127	197 916,80	1,47
BUREAU VERITAS	EUR	9 659	279 531,46	2,08
ELIS	EUR	17 648	429 552,32	3,19
Transport industriel			590 797,98	4,39
DAIMLER TRUCK HOLDING	EUR	8 328	334 535,76	2,49
METSO	EUR	23 339	256 262,22	1,90
Voyages et Loisirs			393 154,00	2,92
TUI	EUR	53 000	393 154,00	2,92
Parts d'OPC et fonds d'investissements			**488 038,44**	**3,63**
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne			**488 038,44**	**3,63**
AMDI MSCI EMU SC ESG BROAD	EUR	178	69 772,44	0,52
AMUNDI MDAX UCITS ETF	EUR	2 850	418 266,00	3,11
Total			**12 955 042,31**	**96,22**

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				
OESX/1225/PUT /5,000	30,00	36 180,00	0,00	-445 472,16
Sous total		**36 180,00**	**0,00**	**-445 472,16**
Swaps				
Sous total		**0,00**	**0,00**	**0,00**
Autres instruments				
Sous total		**0,00**	**0,00**	**0,00**
Total		**36 180,00**	**0,00**	**-445 472,16**

(*) 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)	12 955 042,31
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	36 180,00
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 (+)	488 011,75
Autres passifs (-)	-14 776,70
Total = actif net	**13 464 457,36**