SAINT OLIVE GESTION
BANQUIERS PRIVÉS DEPUIS 1809




# Rapport Semestriel
30 juin 2026

## PM MONDE
**FR0013374980**

| | |
|---|---|
| NATURE | OPCVM |
| TYPE | FCP |
| SOCIETE DE GESTION | SAINT OLIVE GESTION |
| DELEGATION DE GESTION | NEANT |

| | |
|---|---|
| VALEUR LIQUIDATIVE AU 30/06/2026 | 166.77€ |
| NOMBRE DE PARTS EN CIRCULATION AU 30/06/2026 | 219 514 |

84, rue Duguesclin 69006 Lyon
04 72 82 10 10

15, avenue Matignon 75008 Paris
01 53 83 86 50

Document d'Informations Clés

# SAINT OLIVE GESTION

## PM MONDE

## OBJECTIF

*Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits*

## PRODUIT

| | |
|---|---|
| Nom du produit : | PM MONDE (le Fonds) |
| Nom de l'initiateur du produit : | SAINT OLIVE GESTION (la Société de Gestion) |
| Code ISIN | FR0013374980 - PM MONDE (la Part) |
| Site internet : | www.banquesaintolive.com |
| Téléphone : | appelez le +33 4 72 82 10 10 pour de plus amples informations |

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) est chargée du contrôle de SAINT OLIVE GESTION en ce qui concerne ce document d'informations clés.

SAINT OLIVE GESTION est agréée en France sous le n° GP-05000016 et réglementée par l'AMF

Date de production du document d'informations clés : 10/07/2026

**AVERTISSEMENT : Vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et qui peut être difficile à comprendre.**

## EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT

### TYPE

Le Fonds est un Organisme de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (OPCVM) constitué sous la forme d'un Fonds Commun de Placement (FCP) de droit français.

### DUREE

Le Fonds est constitué pour une durée de 99 ans. Il a été agréé par l'AMF le 18/10/2018 et lancé le 28/11/2018.

### OBJECTIF

Classification AMF : Sans classification

L'objectif du Fonds est d'obtenir une performance supérieure ou égale à la performance des marchés d'actions internationaux sur la durée d'investissement recommandée de cinq ans minimum.
Le gérant du Fonds met en œuvre une gestion discrétionnaire visant à atteindre l'objectif de gestion du fonds en déployant le processus d'investissement suivant :
1/ au sein de l'univers des actions internationales et en fonctions de l'évolution des environnements macro-économiques et des marchés mondiaux. la société de gestion réalise une allocation d'actifs dont la répartition en terme de secteurs économiques ou géographiques resteront à l'appréciation discrétionnaire du gérant et pourra ainsi varier dans le temps,
2/ sélectionner des entreprises représentatives dans la composition de l'allocation d'actifs. Cette sélection, qui est à la discrétion du gérant, repose sur l'analyse fondamentale des secteurs, la stratégie et la possible dynamique de croissance bénéficiaire des entreprises.
3/ analyser le cours de bourse d'une entreprise au regard de ses potentielles perspectives de performance. Les ratios de PER, Prix/Cash-Flow, Valeur d'entreprise/Chiffre d'affaires, Marge nette, Rendement, Gearing sont ainsi appréciés selon le secteur d'activité des sociétés émettrices.
Le fonds pourra également être investi jusqu'à 25% en titres de taux de toutes notations y compris spéculatives. Pour la sélection et le suivi des titres de taux, la société de gestion ne recourt pas exclusivement ou mécaniquement aux agences de notation. Elle privilégie sa propre analyse de crédit qui sert de fondement aux décisions de gestion prises dans l'intérêt des porteurs. Il est précisé que le Fonds n'aura pas de biais prédéterminé par zone géographique et que l'exposition aux stratégies se fera par l'investissement en actions et titres de taux.
Le gérant cherche à atteindre une exposition du Fonds de :
- 75% minimum et 100% au maximum aux marchés actions de toutes zones géographiques y compris de pays émergents, de toutes capitalisations, de tous secteurs dont :
    - 0% à 20% aux marchés des actions des pays émergents,
    - 0% à 20 % aux marchés des actions de petite capitalisation.
- 0% à 25% au maximum en produits de taux de toutes zones géographiques y compris de pays émergents, de toutes notations y compris spéculatives
- 0% à 100% au risque de change sur des devises hors euro.

La devise de la part est l'EURO (EUR).
Instruments financiers investis : Actions internationales, Actions européennes, titres de créances, instruments du marché monétaire, OPCVM et FIA de droit français dans la limite de la réglementation applicable.
Instruments dérivés : le Fonds n'intervient pas sur les marchés d'instruments financiers dérivés.
Politique de dividendes : le Fonds a opté pour la capitalisation des revenus.

Les modalités de souscription et de rachat de parts sont détaillées dans la prospectus et au paragraphe "Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée" ci-après.

### INVESTISSEURS DE DETAIL VISES

Le Fonds est compatible avec les investisseurs ayant une connaissance limitée des instruments financiers sous-jacents et/ou n'ayant aucune expérience du secteur financier. Le Fonds est compatible avec les investisseurs qui peuvent supporter des pertes élevées en capital et qui n'ont pas besoin de garantie du capital. Le Fonds est compatible avec les investisseurs qui cherchent à faire augmenter la valeur de leur investissement et qui souhaitent conserver leur investissement sur la durée de la période de détention recommandée (5 ans).

### AUTRES INFORMATIONS

Banque dépositaire : BANQUE SAINT OLIVE

## QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER ?

### INDICATEUR SYNTHETIQUE DE RISQUE

| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

Risque le plus faible ⟷ Risque le plus élevé

L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant toute la période de détention recommandée (5 ans). Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant la durée de détention recommandée, et vous pourriez obtenir moins en retour. L'indicateur synthétique de risque (ISR) permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 4 sur 7 qui est une classe de risque moyenne.

Outre les risques inclus dans l'indicateur de risque, d'autres risques peuvent influer sur la performance du Fonds.
- Risque de liquidité
- Risque de change

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

### SCENARIOS DE PERFORMANCE

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influer sur les montants que vous recevrez. Ce que vous obtiendrez dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.
Les scenarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.
Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

| **La période de détention recommandée pour ce produit est de 5 ans<br>Exemple investissement de 10 000€** | | **1 an** | **5 ans** |
|---|---|---|---|
| Scénario de tensions | **Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts** | **3 204 €** | **3 985 €** |
| | *Rendement annuel moyen* | *-68,0%* | *-16,8%* |
| Scénario défavorable | **Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts** | **8 053 €** | **9 390 €** |
| | *Rendement annuel moyen* | *-19,5%* | *-1,3%* |
| Scénario intermédiaire | **Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts** | **10 252 €** | **13 642 €** |
| | *Rendement annuel moyen* | *2,5%* | *6,4%* |
| Scénario favorable | **Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts** | **12 643 €** | **17 453 €** |
| | *Rendement annuel moyen* | *26,4%* | *11,8%* |

Le scénario défavorable s'est produit pour un investissement entre février 2025 et mai 2026.
Le scénario intermediaire s'est produit pour un investissement entre juillet 2018 et juillet 2023.
Le scénario favorable s'est produit pour un investissement entre octobre 2016 et octobre 2021.
Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

## QUE SE PASSE-T-IL SI SAINT OLIVE GESTION N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS ?

Le produit est une copropriété d'instruments financiers et de dépôts distincte de la Société de gestion de portefeuille. En cas de défaillance de cette dernière, les actifs du produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du produit.
L'investissement dans le Fonds ne fait pas l'objet d'une couverture de risque et n'est pas garanti en capital.

## QUE VA ME COÛTER CET INVESTISSEMENT ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet des coûts et vous montrera l'incidence de l'ensemble de ces coûts sur votre investissement.

### COÛTS AU FIL DU TEMPS

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.
Nous avons supposé que :
- qu'au cours de la première année vous récupériez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0%), que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée par le scénario intermédiaire.
- 10 000 EUR investis.

### INVESTISSEMENT DE 10 000€

| | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans * |
|---|---|---|
| Coûts totaux maximum | 546 € | 1 254 € |
| Incidence des coûts annuels ** | 5,5% | 1,9% |

** La période détention recommandée est de 5 ans*
*** Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement par an soit de 8,3 % avant déduction des coûts et de 6,4% après cette déduction*

### COMPOSITION DES COÛTS

Le tableau ci-dessous indique :
- l'incidence annuelle des différents types de coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement à la fin de la période d'investissement recommandée,
- la signification des différentes catégories de coûts.

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie | | Si vous sortez après 1 an |
|---|---|---|
| Coûts d'entrée | 4% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. | Jusqu'à 400 EUR |
| Coûts de sortie | Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire. | Jusqu'à 0 EUR |
| **Coûts récurrents prélevés chaque année** | | |
| Frais de gestion et autres frais administratifs ou d'exploitation | 1,42% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière. | Jusqu'à 142 EUR |
| Coûts de transaction | 0,07% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons. | Jusqu'à 7 EUR |
| **Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions** | | |
| Commission liée aux résultats | Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit. | 0 EUR |

## COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FAÇON ANTICIPÉE ?

**Période détention recommandée : 5 ans**

La période de détention recommandée a été choisie en considérant les caractéristiques du Fonds et notamment le profil de risques et les fluctuations de marché. Vous devez être prêt à conserver votre investissement pendant au moins 5 ans.

Vous pouvez formuler une demande de rachat à tout moment, y compris avant la fin de la période de détention recommandée.

La valeur liquidative est établie quotidiennement, à l'exception des jours fériés légaux ou des jours de fermeture de la Bourse de Paris conformément au calendrier officiel d'Euronext. Dans ce cas, la valeur liquidative est établie le jour ouvré suivant.
Les ordres de souscription et de rachat sont centralisés le jour ouvré précédant le jour d'établissement de la VL par le dépositaire avant 12h20 (heure de Paris). Les ordres sont pris en compte à cours inconnu : les ordres sont exécutés sur la base de la prochaine valeur liquidative calculée sur les cours de clôture du même jour (bourse du jour J) et publiée en J+1 ouvré.

## COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RÉCLAMATION ?

Pour toute réclamation, l'interlocuteur habituel du souscripteur est à sa disposition.
Si une réponse satisfaisante n'a pas pu lui être apportée, il peut formuler une réclamation selon les modalités suivantes :
- par courrier : SAINT OLIVE GESTION, 84 rue Duguesclin 69006 Lyon.
- par email à l'adresse suivant : lyon@bsosoc.com.
Dans le cas d'une réclamation, vous devez indiquer clairement vos coordonnées (nom, adresse, numéro de téléphone ou adresse e-mail) et fournir une explication détaillée.

## AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

Des informations plus détaillées sur ce Fonds, telles que le prospectus, le règlement ainsi que le dernier rapport annuel et semestriel, peuvent être obtenues gratuitement, auprès de la Société de Gestion ou en ligne : www.banquesaintolive.com

## RAPPORT D'ACTIVITE

**ENVIRONNEMENT ECONOMIQUE ET DE MARCHE**

Au cours du premier semestre 2026, les indices des bourses mondiales ont été volatils mais au final s'inscrivent en hausse malgré un environnement international marqué par l'intervention militaire américaine en Iran, l'envolée du prix du pétrole, les craintes inflationnistes et un ralentissement de la croissance mondiale.

Aux Etats-Unis, la hausse s'est largement concentrée autour des sociétés technologiques. La poursuite des investissements massifs dans l'intelligence artificielle, les infrastructures de calcul et les centres de données, a continué d'alimenter une croissance exceptionnelle de l'ensemble de la chaîne de valeur des acteurs de l'IA. Les perspectives bénéficiaires des principaux acteurs du secteur ont été révisées à la hausse et ont alimenté une partie de la progression des indices des marchés américains à des niveaux de valorisation particulièrement élevés.

En Europe, le mouvement a été semblable, la hausse des indices ayant été très largement liée à des valeurs comme ASML ou STMicroelectronics et aux sociétés pétrolières.

L'euro s'est raffermi face au dollar. Les marchés des matières premières ont adressé des signaux plus contrastés. Le prix du pétrole a fluctué de façon très importante sur la période en lien avec le conflit au Moyen Orient et est revenu à son niveau d'avant la guerre.

Le cours de l'or a connu une baisse sensible par rapport ses plus hauts.

Dans ce contexte, notre approche demeure fondée sur la sélectivité. Nous continuons de privilégier les entreprises capables de générer durablement de la croissance bénéficiaire, disposant d'un pouvoir de fixation de leurs prix, d'une structure financière solide et d'un positionnement stratégique sur les grandes tendances de long terme.

L'électrification, la transition énergétique, les infrastructures, la défense, l'aéronautique et la santé demeurent des axes d'investissement à privilégier. Les niveaux très élevés de valorisation nous conduisent à rester à l'écart de certaines valeurs en lien avec l'IA même si nous avons conscience que nous sommes au début d'une mutation engendrée par l'intelligence artificielle. Les cours des valeurs liées au secteur du luxe, des biens de consommation non durables, des logiciels et des valeurs MedTech sont restés sous pression, certaines enregistrant des reculs significatifs qui peuvent être mis à profit pour compléter des lignes.

**POLITIQUE DE GESTION**

Au titre du premier semestre 2026, PM MONDE s'est déprécié de 7.06%.

PM MONDE était investi en actions internationales principalement françaises et américaines en prenant soin d'éviter toutes les sociétés financières.

Nos investissements se sont principalement portés sur de grandes valeurs internationales afin de profiter du potentiel de croissance mondiale avec notamment : MERCK (4.00%), JOHNSON (3.77%), Eli (4.30%) et Amazon (4.22%).

Au 30 juin 2026, la structure du portefeuille était :

- actions : 98.38%

  Dont :

  - 28.59% d'actions françaises
  - 55.24% d'actions américaines
  - 11.83% d'actions européennes

- liquidités : 1.62%

## AUTRES INFORMATIONS

### MODIFICATION DE L'ENVIRONNEMENT

Au cours de la période, aucun changement n'est intervenu sur le Fonds.

### RISQUE DE LIQUIDITE

Conformément au prospectus, la société de gestion n'a pas mis en place de mécanismes de plafonnement des rachats ou tout autre outil de gestion du risque de liquidité.

Au cours de la période, aucun outil de gestion du risque de liquidité n'a été utilisé pour le Fonds.

### POLITIQUE DE GESTION DES CONFLITS D'INTERETS

Conformément à la réglementation en vigueur, la société de gestion prend toutes les mesures raisonnables pour détecter les situations de conflits d'intérêts.

Pour mémoire, un conflit d'intérêts peut être défini comme une situation qui naît quand l'exercice indépendant, impartial et objectif des fonctions d'une personne est susceptible d'être influencé par un autre intérêt public ou privé distinct de celui qu'il doit défendre dans ces fonctions. Un intérêt est la source d'un avantage de quelque nature que ce soit, matériel ou immatériel, professionnel, commercial, financier ou personnel.

Un conflit d'intérêts peut se présenter notamment lors de la gestion d'un Fonds pour lequel les intérêts de la société de gestion, ceux de ses collaborateurs, des partenaires commerciaux, ou des personnes physiques ou morales qui leur sont liées directement ou indirectement, sont en concurrence avec les intérêts de ses clients ; ou plusieurs clients ont des intérêts concurrents.

Pouvoir assurer en toute circonstance la primauté des intérêts des clients, la société de gestion a établi une Politique de gestion des conflits d'intérêts qui permet d'assurer, d'une part, l'identification des situations qui donnent ou sont susceptibles de donner lieu à un conflit d'intérêts, et d'autre part, la mise en œuvre de mesures permettant de prévenir, encadrer et de gérer, le cas échéant, les conflits d'intérêts.

Les procédures mises en place au sein de la société de gestion permettent notamment d'assurer un contrôle des situations suivantes :

- Sélection des prestataires essentiels ou importants ;
- Sélection des partenaires commerciaux ;
- Séparation des sociétés du groupe BANQUE SAINT OLIVE ;
- Séparation des métiers susceptibles d'engendrer des conflits d'intérêts ;
- Circulation des informations confidentielles ou privilégiées ;
- Etc.

Crowe

Fideliance Rhône-Alpes

# ATTESTATION DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

## Composition de l'actif au 30 juin 2026

# PM MONDE

Organisme de placement collectif constitué
sous forme de Fonds Commun de Placement
Siège social : 84 Rue Duguesclin
69006 LYON

Société de gestion :
SAINT OLIVE GESTION
84 Rue Duguesclin
69006 LYON

*Société inscrite au tableau de l'Ordre des Experts Comptables de Lyon – Membre de la Compagnie des Commissaires aux Comptes de Lyon-Riom*
*S.A.S. au Capital de 25.000 € - R.C.S Lyon 435 191 168 - NAF 6920 Z - TVA intracommunautaire FR 76 435 191 168*

*Fideliance Rhône-Alpes est un membre indépendant de Crowe Global. Chaque cabinet membre est une entité commerciale indépendante.*
*Fideliance Rhône-Alpes n'est pas responsable pour toute action ou omission de Crowe Global ou d'un autre membre du réseau.*

Mesdames, Messieurs,

En notre qualité de Commissaire aux Comptes de l'organisme de placement collectif PM MONDE, constitué sous forme de Fonds Commun de Placement, 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 2026 ci-jointe.

Ces informations ont été établies sous la responsabilité de la société de gestion sur la base des éléments disponibles.

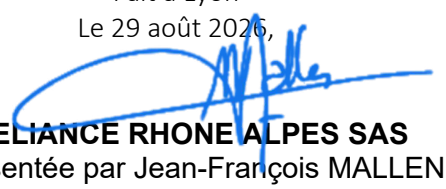
Il nous appartient de nous prononcer sur la cohérence des informations contenues dans la composition de l'actif avec la connaissance que nous avons de l'organisme de placement collectif acquise dans le cadre de notre mission de certification des comptes annuels.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimées 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 de l'organisme de placement collectif acquise dans le cadre de notre mission de certification des comptes annuels.

Fait à Lyon
Le 29 août 2026,



**FIDELIANCE RHONE ALPES SAS**
Représentée par Jean-François MALLEN
Commissaire aux Comptes

## ETAT 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 | 35 056 704,97 |
| b) Avoirs bancaires | 595 659,16 |
| c) Autres actifs détenus par l'OPC | 1 004 930,67 |
| d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c) | 36 657 294,80 |
| e) Passif | -47 329,80 |
| f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC) | 36 609 965,00 |

(*) Les montants sont signés

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

| Part | Type de part | Actif net de la part | Nombre de parts en circulation | Valeur nette d'inventaire par part |
|---|---|---|---|---|
| PM MONDE | C | 36 609 965,00 | 219 514 | 166,77 |

## ELEMENT DU PORTEFEUILLE TITRES

| Eléments du portefeuille titres | Pourcentage actif net (*) | Pourcentage total des actifs (**) |
|---|---|---|
| A) Les titres financiers éligibles et les 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.<br>Et B) Les titres financiers éligibles et les 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. | 32,57 | 32,53 |
| C) Les titres financiers éligibles et les 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. | 63,19 | 63,11 |
| D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier. | 0,00 | 0,00 |
| E) Les autres actifs. | 2,70 | 2,69 |

(*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(**) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

## REPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C) ET D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR DEVISE

| Titres | Devise | En montant (EUR) | Pourcentage actif net (*) | Pourcentage total des actifs (**) |
|---|---|---|---|---|
| Dollar Us | USD | 20 461 715,40 | 55,89 | 55,82 |
| Euro | EUR | 11 746 667,75 | 32,09 | 32,04 |
| Franc Suisse | CHF | 1 637 002,71 | 4,47 | 4,47 |
| Livre Sterling | GBP | 1 211 319,11 | 3,31 | 3,30 |
| **TOTAL** | | **35 056 704,97** | **95,76** | **95,63** |

(*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(**) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

**REPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C) ET D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR PAYS DE RESIDENCE DE L'EMETTEUR**

| Pays | Pourcentage actif net (*) | Pourcentage total des actifs (**) |
|---|---|---|
| ETATS-UNIS | 51,94 | 51,88 |
| FRANCE | 28,62 | 28,58 |
| SUISSE | 7,94 | 7,93 |
| IRLANDE | 3,35 | 3,34 |
| ROYAUME-UNI | 3,31 | 3,30 |
| ALLEMAGNE | 0,60 | 0,60 |
| **TOTAL** | **95,76** | **95,63** |

(*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(**) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

## REPARTITION DES AUTRES ACTIFS DU E) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR NATURE

| Nature d'actifs | Pourcentage actif net (*) | Pourcentage total des actifs (**) |
|---|---|---|
| OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne | 2,70 | 2,69 |
| Autres OPC et fonds d'investissements | 0,00 | 0,00 |
| FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne | 0,00 | 0,00 |
| Autres | 0,00 | 0,00 |
| **TOTAL** | **2,70** | **2,69** |

(*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(**) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

## MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PERIODE EN EUR

| Eléments du portefeuille titres | Mouvements (en montant) | |
|---|---|---|
| | Acquisitions | Cessions |
| A) Les titres financiers éligibles et les 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.<br><br>Et B) Les titres financiers éligibles et les 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 | 540 635,92 |
| C) Les titres financiers éligibles et les 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. | 1 064 209,45 | 309 625,58 |
| D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier. | 0,00 | 0,00 |
| E) Les autres actifs. | 0,00 | 0,00 |

## INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS

Inventaire des éléments de bilan

| Désignation des valeurs par secteur d'activité (*) | Devise | Quantité ou Nominal | Valeur actuelle | % Actif Net |
|---|---|---|---|---|
| **ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES** | | | **35 056 704,97** | **95,75** |
| **Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé** | | | **35 056 704,97** | **95,75** |
| **Biotechnologie** | | | **404 866,38** | **1,11** |
| BIONTECH SE-ADR | USD | 2 700 | 220 487,95 | 0,61 |
| MODERNA INC | USD | 3 000 | 184 378,43 | 0,50 |
| **Boissons** | | | **1 133 891,79** | **3,10** |
| COCA-COLA CO/THE | USD | 9 900 | 706 106,45 | 1,93 |
| PEPSICO INC | USD | 3 600 | 427 785,34 | 1,17 |
| **Distribution de produits alimentaires de première nécessité** | | | **805 130,55** | **2,20** |
| WALMART INC | USD | 8 100 | 805 130,55 | 2,20 |
| **Equipements électriques** | | | **2 807 986,58** | **7,67** |
| EATON CORP PLC | USD | 3 200 | 1 196 703,67 | 3,27 |
| EMERSON ELECTRIC CO | USD | 2 000 | 251 261,57 | 0,69 |
| HUBBELL INC | USD | 600 | 275 501,34 | 0,75 |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE | EUR | 3 800 | 1 084 520,00 | 2,96 |
| **Equipements et fournitures médicaux** | | | **1 500 929,35** | **4,10** |
| BIOMERIEUX | EUR | 4 800 | 329 760,00 | 0,90 |
| ESSILORLUXOTTICA | EUR | 4 427 | 726 249,35 | 1,98 |
| SARTORIUS STEDIM BIOTECH | EUR | 2 450 | 444 920,00 | 1,22 |
| **FPI spécialisé** | | | **1 372 227,83** | **3,75** |
| EQUINIX INC | USD | 1 500 | 1 372 227,83 | 3,75 |
| **Industrie aérospatiale et défense** | | | **1 207 500,00** | **3,30** |
| SAFRAN SA | EUR | 3 500 | 1 207 500,00 | 3,30 |
| **Logiciels** | | | **2 801 599,60** | **7,65** |
| DASSAULT SYSTEMES SE | EUR | 20 700 | 368 770,50 | 1,01 |
| MICROSOFT CORP | USD | 4 000 | 1 309 473,87 | 3,57 |
| REGAL REXNORD CORP | USD | 1 400 | 292 655,23 | 0,80 |
| VINCI SA | EUR | 6 500 | 830 700,00 | 2,27 |
| **Ordinateurs et périphériques** | | | **2 070 744,66** | **5,66** |
| APPLE INC | USD | 4 850 | 1 231 643,34 | 3,37 |
| INTL BUSINESS MACHINES CORP | USD | 3 400 | 839 101,32 | 2,29 |
| **Producteur et commerce d'énergie indépendants** | | | **892 045,44** | **2,44** |
| AIR LIQUIDE SA-PF | EUR | 5 148 | 892 045,44 | 2,44 |
| **Produits alimentaires** | | | **672 891,25** | **1,84** |
| NESTLE SA-REG | CHF | 7 470 | 672 891,25 | 1,84 |
| **Produits chimiques** | | | **2 875 798,34** | **7,86** |
| ARKEMA | EUR | 3 200 | 176 480,00 | 0,48 |
| DSM-FIRMENICH AG | EUR | 4 800 | 398 400,00 | 1,09 |
| GIVAUDAN-REG | CHF | 260 | 964 111,46 | 2,63 |
| LINDE PLC | USD | 2 690 | 1 225 107,38 | 3,35 |
| ORGANON & CO | USD | 9 400 | 111 699,50 | 0,31 |

Inventaire des éléments de bilan

| Désignation des valeurs par secteur d'activité (*) | Devise | Quantité ou Nominal | Valeur actuelle | % Actif Net |
|---|---|---|---|---|
| **Produits de soins personnels** | | | **1 200 113,46** | **3,28** |
| INTERPARFUMS SA | EUR | 19 336 | 490 360,96 | 1,34 |
| L¿OREAL PF 2026 | EUR | 1 850 | 709 752,50 | 1,94 |
| **Produits domestiques** | | | **1 124 668,92** | **3,07** |
| COLGATE-PALMOLIVE CO | USD | 7 900 | 635 632,98 | 1,73 |
| PROCTER AND GAMBLE CO/THE | USD | 3 800 | 489 035,94 | 1,34 |
| **Produits pharmaceutiques** | | | **6 784 391,49** | **18,50** |
| ASTRAZENECA PLC | GBP | 7 400 | 1 211 319,11 | 3,31 |
| ELI LILLY & CO | USD | 1 500 | 1 578 959,15 | 4,29 |
| JOHNSON & JOHNSON | USD | 6 200 | 1 381 907,06 | 3,77 |
| MERCK & CO. INC. | USD | 13 000 | 1 466 058,19 | 4,00 |
| PFIZER INC | USD | 28 300 | 598 063,98 | 1,63 |
| SANOFI | EUR | 7 300 | 548 084,00 | 1,50 |
| **Semi-conducteurs et équipements pour fabrication** | | | **870 615,00** | **2,38** |
| STMICROELECTRONICS NV | EUR | 13 500 | 870 615,00 | 2,38 |
| **Services de télécommunication mobile** | | | **574 399,93** | **1,57** |
| WALT DISNEY CO/THE | USD | 6 800 | 574 399,93 | 1,57 |
| **Services financiers diversifiés** | | | **969 959,19** | **2,65** |
| MASTERCARD INC - A | USD | 1 500 | 676 115,67 | 1,85 |
| VERTIV HOLDINGS CO-A | USD | 1 000 | 293 843,52 | 0,80 |
| **Services liés aux technologies de l'information** | | | **2 204 389,13** | **6,02** |
| CAPGEMINI SE | EUR | 2 500 | 219 900,00 | 0,60 |
| SNOWFLAKE INC-CLASS A | USD | 3 450 | 770 569,13 | 2,10 |
| THALES | EUR | 5 400 | 1 213 920,00 | 3,32 |
| **Textiles, habillement et produits de luxe** | | | **1 234 690,00** | **3,37** |
| HERMES INTERNATIONAL | EUR | 500 | 799 000,00 | 2,18 |
| LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI | EUR | 900 | 435 690,00 | 1,19 |
| **Vente par correspondance** | | | **1 547 866,08** | **4,23** |
| AMAZON.COM INC | USD | 7 400 | 1 547 866,08 | 4,23 |
| **TITRES D'OPC** | | | **987 305,28** | **2,70** |
| **OPCVM** | | | **987 305,28** | **2,70** |
| **Gestion collective** | | | **987 305,28** | **2,70** |
| VANECK QUANTUM COMPUTING UCITS ETF A | USD | 37 000 | 987 305,28 | 2,70 |
| **Total** | | | **36 044 010,25** | **98,45** |

(*) Le secteur d'activité représente l'activité principale de l'émetteur de l'instrument financier ; il est issu de sources fiables reconnues au plan international (GICS et NACE principalement).

Inventaire des opérations à terme de devises

| Type d'opération | Valeur actuelle présentée au bilan | | Montant de l'exposition (*) | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 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 exprimé dans la devise de comptabilisation.

Inventaire des instruments financiers à terme

Inventaire des instruments financiers à terme - actions

| Nature d'engagements | Quantité ou Nominal | Valeur actuelle présentée au bilan | | Montant de l'exposition (*) |
|---|---|---|---|---|
| | | Actif | Passif | +/- |
| 1. Futures | | | | |
| Sous-total 1. | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 2. Options | | | | |
| Sous-total 2. | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3. Swaps | | | | |
| Sous-total 3. | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 4. Autres instruments | | | | |
| Sous-total 4. | | 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 instruments financiers à terme - taux d'intérêts

| Nature d'engagements | Quantité ou Nominal | Valeur actuelle présentée au bilan | | Montant de l'exposition (*) |
|---|---|---|---|---|
| | | Actif | Passif | +/- |
| 1. Futures | | | | |
| Sous-total 1. | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 2. Options | | | | |
| Sous-total 2. | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3. Swaps | | | | |
| Sous-total 3. | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 4. Autres instruments | | | | |
| Sous-total 4. | | 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 instruments financiers à terme - de change

| Nature d'engagements | Quantité ou Nominal | Valeur actuelle présentée au bilan | | Montant de l'exposition (*) |
|---|---|---|---|---|
| | | Actif | Passif | +/- |
| 1. Futures | | | | |
| Sous-total 1. | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 2. Options | | | | |
| Sous-total 2. | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3. Swaps | | | | |
| Sous-total 3. | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 4. Autres instruments | | | | |
| Sous-total 4. | | 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 instruments financiers à terme - sur risque de crédit

| Nature d'engagements | Quantité ou Nominal | Valeur actuelle présentée au bilan | | Montant de l'exposition (*) |
|---|---|---|---|---|
| | | Actif | Passif | +/- |
| 1. Futures | | | | |
| Sous-total 1. | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 2. Options | | | | |
| Sous-total 2. | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3. Swaps | | | | |
| Sous-total 3. | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 4. Autres instruments | | | | |
| Sous-total 4. | | 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 instruments financiers à terme - autres expositions

| Nature d'engagements | Quantité ou Nominal | Valeur actuelle présentée au bilan | | Montant de l'exposition (*) |
|---|---|---|---|---|
| | | Actif | Passif | +/- |
| 1. Futures | | | | |
| Sous-total 1. | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 2. Options | | | | |
| Sous-total 2. | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3. Swaps | | | | |
| Sous-total 3. | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 4. Autres instruments | | | | |
| Sous-total 4. | | 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 instruments financiers à terme ou des opérations à terme de devises utilisés en couverture d'une catégorie de part

L'OPC sous revue n'est pas concerné par cette rubrique.

Synthèse de l'inventaire

| | Valeur actuelle présentée au bilan |
|---|---|
| Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT) | 36 044 010,25 |
| 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 (+) | 613 284,55 |
| Autres passifs (-) | -47 329,80 |
| Passifs de financement (-) | 0,00 |
| **Total = actif net** | **36 609 965,00** |

| Libellé de la part | Devise de la part | Nombre de parts | Valeur liquidative |
|---|---|---|---|
| Part PM MONDE | EUR | 219 514 | 166,77 |