



ATTESTATION DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
Composition de l'actif au 30 juin 2025

ACTIONS MONDE ET EUROPE
FONDS D'INVESTISSEMENT A VOCATION GENERALE
Régi par le Code monétaire et financier

Société de gestion
HSBC GLOBAL ASSET MANAGEMENT (FRANCE)
Immeuble Coeur Défense - Tour A
110 Esplanade du Général de Gaulle
92400 La Défense 4 - Courbevoie

En notre qualité de commissaire aux comptes du fonds d'investissement à vocation générale ACTIONS MONDE ET EUROPE, et en application des dispositions de l'article L.214-24-49 du Code monétaire et financier et de l'article 422-83 du Règlement général de l'Autorité des marchés financiers 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. 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 d'investissement à vocation générale 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 d'investissement à vocation générale acquise dans le cadre de notre mission de certification des comptes annuels.

Neuilly sur Seine, date de la signature électronique

Document authentifié par signature électronique

Le commissaire aux comptes
PricewaterhouseCoopers Audit
Arnaud Percheron

*PricewaterhouseCoopers Audit, SAS, 63, rue de Villiers 92208
Neuilly-sur-Seine Cedex
Téléphone : +33 (0)1 56 57 58 59*

V A L E U R	STATUTS DOSSIER	QUANTITE ET	DEV	P.R.U EN DEVISE	DATE	COURS	I	<-----	Devise du portefeuille	----->	PRCT
VAL/LIGNE		EXPR. QUANTITE	COT	ET EXPR. COURS	COTA	VALEUR	F	PRIX REVIENT TOTA	VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	PLUS OU MOINS VAL ACT NET

0 -ACTIONS & VALEURS ASSIMILEES

ACTIONS & VALEURS ASSIMILEES NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE OU ASSIMILE

ACTIONS & VALEURS ASSIMILEES NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE OU ASSIMILE

DEVISE VALEUR : CHF FRANC SUISSE

CH0012221716	ABB LTD-REG	47,672.	P CHF	46.7577	M 30/06/25	47.31	T	2,305,808.26	2,413,830.28	0.00	108,022.02	0.76
CH0210483332	CIE FINANCI-REG	340.	P CHF	183.4665	M 30/06/25	149.45	T	66,028.65	54,383.26	0.00	-11,645.39	0.02
CH0025238863	KUEHNE & NAGEL INTL	7,087.	P CHF	235.5277	M 30/06/25	171.65	T	1,733,528.02	1,301,957.03	0.00	-431,570.99	0.41
CH0012214059	LAFARGEHOLCIM LTD	2,447.	P CHF	85.8011	M 30/06/25	58.9	T	225,442.57	154,255.15	0.00	-71,187.42	0.05
CH0025751329	LOGITECH INTER-R	13,021.	P CHF	79.9108	M 30/06/25	71.44	T	1,069,683.22	995,580.07	0.00	-74,103.15	0.32
CH0038863350	NESTLE SA-REG	27,978.	P CHF	91.7351	M 30/06/25	78.83	T	2,667,201.85	2,360,470.64	0.00	-306,731.21	0.75
CH0012005267	NOVARTIS AG-REG	37,892.	P CHF	92.09	M 30/06/25	96.17	T	3,606,335.87	3,900,116.27	0.00	293,780.40	1.23
CH0012032048	ROCHE HOLDING AG	8,310.	P CHF	241.6092	M 30/06/25	258.4	T	2,079,769.54	2,298,179.48	0.00	218,409.94	0.73
CH0012032113	ROCHE HOLDING-BR	3,967.	P CHF	255.2846	M 30/06/25	275.	T	1,044,069.55	1,167,576.39	0.00	123,506.84	0.37
CH1256740924	SGS SA-REG	13,623.	P CHF	83.7589	M 30/06/25	80.5	T	1,174,840.41	1,173,705.25	0.00	-1,135.16	0.37
CH0418792922	SIKA AG-REG	1,095.	P CHF	272.8316	M 30/06/25	215.4	T	305,599.36	252,435.38	0.00	-53,163.98	0.08
CH0126881561	SWISS RE AG	8,752.	P CHF	112.6797	M 30/06/25	137.15	T	1,016,741.44	1,284,675.76	0.00	267,934.32	0.41
CH0008742519	SWISSCOM AG-REG	982.	P CHF	529.7781	M 30/06/25	562.5	T	538,214.55	591,186.39	0.00	52,971.84	0.19
CH0011075394	ZURICH INSURANCE	4,288.	P CHF	475.4449	M 30/06/25	554.6	T	2,101,137.70	2,545,218.39	0.00	444,080.69	0.81
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : CHF FRANC SUISSE												
CUMUL (EUR)								19,934,400.99	20,493,569.74	0.00	559,168.75	6.49

DEVISE VALEUR : DKK COURONNE DANOISE

DK0010244425	AP MOLLER-A	588.	P DKK	10635.812	M 30/06/25	11700.	T	838,368.14	922,099.51	0.00	83,731.37	0.29
DK0062498333	NOVO NORDISK-B	55,211.	P DKK	866.9539	M 30/06/25	439.6	T	6,416,548.50	3,253,103.63	0.00	-3,163,444.87	1.03
DK0060636678	TRYG A/S	14,972.	P DKK	145.4652	M 30/06/25	163.6	T	291,959.64	328,305.17	0.00	36,345.53	0.10
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : DKK COURONNE DANOISE												
CUMUL (EUR)								7,546,876.28	4,503,508.31	0.00	-3,043,367.97	1.43

DEVISE VALEUR : EUR EURO

NL0011540547	ABN AMRO BANK-CV	34,472.	P EUR	15.6179	M 30/06/25	23.24	T	538,378.81	801,129.28	0.00	262,750.47	0.25
ES0105046017	AENA SME SA	1,850.	P EUR	23.4803	M 30/06/25	22.66	T	43,438.60	41,921.00	0.00	-1,517.60	0.01
FR0000120073	AIR LIQUIDE SA	2,157.	P EUR	178.8109	M 30/06/25	175.14	T	385,695.03	377,776.98	0.00	-7,918.05	0.12
NL0000235190	AIRBUS SE	11,199.	P EUR	166.6538	M 30/06/25	177.26	T	1,866,356.34	1,985,134.74	0.00	118,778.40	0.63
DE0008404005	ALLIANZ SE-REG	3,721.	P EUR	298.0671	M 30/06/25	344.1	T	1,109,107.56	1,280,396.10	0.00	171,288.54	0.41
FR0010220475	ALSTOM	49,084.	P EUR	20.1168	M 30/06/25	19.8	T	987,410.78	971,863.20	0.00	-15,547.58	0.31
ES0109067019	AMADEUS IT GROUP	25,419.	P EUR	62.8916	M 30/06/25	71.48	T	1,598,641.29	1,816,950.12	0.00	218,308.83	0.58
BE0974293251	ANHEUSER-BUSCH I	3,142.	P EUR	57.1237	M 30/06/25	58.24	T	179,482.82	182,990.08	0.00	3,507.26	0.06
NL0010832176	ARGEN-X SE - W/I	1,353.	P EUR	504.8092	M 30/06/25	469.8	T	683,006.85	635,639.40	0.00	-47,367.45	0.20
NL0010273215	ASML HOLDING NV	7,148.	P EUR	853.0523	M 30/06/25	677.6	T	6,097,617.67	4,843,484.80	0.00	-1,254,132.87	1.53
NL0011872643	ASR NEDERLAND NV	28,608.	P EUR	44.6269	M 30/06/25	56.38	T	1,276,687.08	1,612,919.04	0.00	336,231.96	0.51
ES0113900J37	BANCO SANTANDER	427,698.	P EUR	4.625	M 30/06/25	7.027	T	1,978,086.19	3,005,433.85	0.00	1,027,347.66	0.95
DE0005200000	BEIERSDORF AG	2,401.	P EUR	145.6773	M 30/06/25	106.6	T	349,771.13	255,946.60	0.00	-93,824.53	0.08
DE0005190037	BMW AG - PRF	17,308.	P EUR	82.4974	M 30/06/25	70.3	T	1,427,864.73	1,216,752.40	0.00	-211,112.33	0.39
FR0000131104	BNP PARIBAS	18,531.	P EUR	65.4102	M 30/06/25	76.32	T	1,212,116.28	1,414,285.92	0.00	202,169.64	0.45
IT0000066123	BPER BANCA SPA	211,999.	P EUR	6.4648	M 30/06/25	7.716	T	1,370,537.32	1,635,784.28	0.00	265,246.96	0.52
FR0000125338	CAPGEMINI SE	6,196.	P EUR	204.0476	M 30/06/25	145.05	T	1,264,279.08	898,729.80	0.00	-365,549.28	0.28
GB00BDCPN049	COCA-COLA EUROPA	3,128.	P USD	77.0419	M 30/06/25	92.72	T	229,132.09	247,074.29	0.00	17,942.20	0.08

V A L E U R	STATUTS DOSSIER VAL/LIGNE	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P.R.U EN DEVISE		DATE COTA	COURS VALEUR	I F	<----->			Devise du portefeuille			<----->		PRCT	
				ET	EXPR.				PRIX	REVIENT	TOTA	VALEUR	BOURSIERE	COUPON	COURU	TOTA	PLUS OU MOINS VAL	ACT NET
FR0000045072	CREDIT AGRICOLE	41,715.	P EUR	14.226	M	30/06/25	16.065	T		593,435.84		670,151.48			0.00		76,715.64	0.21
DE0005470306	CTS EVENTIM AG &	12,001.	P EUR	99.3371	M	30/06/25	105.4	T		1,192,144.64		1,264,905.40			0.00		72,760.76	0.40
DE0000DTROCK8	DAIMLER TRUCK HO	42,274.	P EUR	40.2957	M	30/06/25	40.17	T		1,703,461.25		1,698,146.58			0.00		-5,314.67	0.54
FR0000120644	DANONE	8,853.	P EUR	61.0784	M	30/06/25	69.36	T		540,727.12		614,044.08			0.00		73,316.96	0.19
DE0008232125	DEUTSCHE LUFTHANSA N	98,183.	P EUR	6.282	M	30/06/25	7.18	T		616,788.26		704,953.94			0.00		88,165.68	0.22
DE0005557508	DEUTSCHE TELEKOM	9,248.	P EUR	29.3659	M	30/06/25	30.97	T		271,576.23		286,410.56			0.00		14,834.33	0.09
CH1216478797	DSM-FIRMENICH AG	2,782.	P EUR	103.7936	M	30/06/25	90.26	T		288,753.76		251,103.32			0.00		-37,650.44	0.08
DE000ENAG999	E.ON SE	31,007.	P EUR	11.9788	M	30/06/25	15.625	T		371,428.08		484,484.38			0.00		113,056.30	0.15
ES0130670112	ENDESA	62,756.	P EUR	18.1853	M	30/06/25	26.89	T		1,141,236.62		1,687,508.84			0.00		546,272.22	0.53
AT0000652011	ERSTE GROUP BANK	12,949.	P EUR	71.9813	M	30/06/25	72.3	T		932,086.29		936,212.70			0.00		4,126.41	0.30
PTGALOAM0009	GALP ENERGIA	7,483.	P EUR	18.4451	M	30/06/25	15.57	T		138,024.81		116,510.31			0.00		-21,514.50	0.04
DE0006602006	GEA GROUP AG	25,257.	P EUR	38.3039	M	30/06/25	59.4	T		967,440.64		1,500,265.80			0.00		532,825.16	0.47
FR0010040865	GECINA SA	8,034.	P EUR	94.9774	M	30/06/25	93.3	T		763,048.77		749,572.20			0.00		-13,476.57	0.24
IT0000062072	GENERALI	57,473.	P EUR	23.6808	M	30/06/25	30.21	T		1,361,007.71		1,736,259.33			0.00		375,251.62	0.55
DE0006047004	HEIDELBERG MATER	4,382.	P EUR	109.0927	M	30/06/25	199.45	T		478,044.41		873,989.90			0.00		395,945.49	0.28
NL0000008977	HEINEKEN HLDG	508.	P EUR	67.4213	M	30/06/25	63.25	T		34,250.02		32,131.00			0.00		-2,119.02	0.01
NL0000009165	HEINEKEN NV	2,747.	P EUR	91.6571	M	30/06/25	74.02	T		251,781.99		203,332.94			0.00		-48,449.05	0.06
DE0006048408	HENKEL AG & CO K	21,536.	P EUR	69.84	M	30/06/25	61.5	T		1,504,074.68		1,324,464.00			0.00		-179,610.68	0.42
DE0006048432	HENKEL AG & CO PREF	3,488.	P EUR	82.3889	M	30/06/25	66.66	T		287,372.62		232,510.08			0.00		-54,862.54	0.07
FR0000052292	HERMES INTERNATIONAL	177.	P EUR	2061.5542	M	30/06/25	2299.	T		364,895.10		406,923.00			0.00		42,027.90	0.13
ES0144580Y14	IBERDROLA SA	67,057.	P EUR	11.994	M	30/06/25	16.29	T		804,279.31		1,092,358.53			0.00		288,079.22	0.35
ES0148396007	INDITEX	12,488.	P EUR	49.635	M	30/06/25	44.18	T		619,842.14		551,719.84			0.00		-68,122.30	0.17
DE0006231004	INFINEON TECHNOLOG	6,087.	P EUR	30.2736	M	30/06/25	36.115	T		184,275.21		219,832.01			0.00		35,556.80	0.07
IT0000072618	INTESA SANPAOLO	188,524.	P EUR	4.876	M	30/06/25	4.8915	T		919,251.88		922,165.15			0.00		2,913.27	0.29
BE0003565737	KBC GROUP	19,055.	P EUR	68.661	M	30/06/25	87.66	T		1,308,336.27		1,670,361.30			0.00		362,025.03	0.53
FR0000121964	KLEPIERRE	49,287.	P EUR	26.1992	M	30/06/25	33.44	T		1,291,280.48		1,648,157.28			0.00		356,876.80	0.52
FI0009013403	KONE OYJ-B	13,943.	P EUR	45.3499	M	30/06/25	55.88	T		632,313.18		779,134.84			0.00		146,821.66	0.25
FR0000120321	L'OREAL	3,038.	P EUR	432.9313	M	30/06/25	363.1	T		1,315,245.33		1,103,097.80			0.00		-212,147.53	0.35
FR0013451333	LA FRANCAISE DES	34,657.	P EUR	36.6185	M	30/06/25	33.3	T		1,269,088.01		1,154,078.10			0.00		-115,009.91	0.37
FR0010307819	LEGRAND SA	2,711.	P EUR	95.3051	M	30/06/25	113.5	T		258,372.13		307,698.50			0.00		49,326.37	0.10
FR0000121014	LVMH MOET HENNE	2,747.	P EUR	757.7467	M	30/06/25	444.6	T		2,081,530.16		1,221,316.20			0.00		-860,213.96	0.39
DE0006599905	MERCK KGAA	5,219.	P EUR	161.1466	M	30/06/25	110.	T		841,024.14		574,090.00			0.00		-266,934.14	0.18
FR001400AJ45	MICHELIN	51,018.	P EUR	35.7657	M	30/06/25	31.54	T		1,824,696.31		1,609,107.72			0.00		-215,588.59	0.51
DE000A0D9PT0	MTU AERO ENGINES	4,831.	P EUR	232.0976	M	30/06/25	377.2	T		1,121,263.28		1,822,253.20			0.00		700,989.92	0.58
DE0008430026	MUENCHEN RUECK	2,299.	P EUR	457.3616	M	30/06/25	550.6	T		1,051,474.22		1,265,829.40			0.00		214,355.18	0.40
FI0009000681	NOKIA OYJ	359,653.	P EUR	3.4343	M	30/06/25	4.406	T		1,235,148.45		1,584,631.12			0.00		349,482.67	0.50
NL0013654783	PROSUS NV	21,420.	P EUR	32.7723	M	30/06/25	47.47	T		701,981.88		1,016,807.40			0.00		314,825.52	0.32
IT0004176001	PRYSMIAN SPA	17,215.	P EUR	67.5017	M	30/06/25	60.04	T		1,162,042.05		1,033,588.60			0.00		-128,453.45	0.33
FR0000130577	PUBLICIS GROUPE	745.	P EUR	99.2326	M	30/06/25	95.68	T		73,928.29		71,281.60			0.00		-2,646.69	0.02
DE0006969603	PUMA SE	2,584.	P EUR	23.7713	M	30/06/25	23.18	T		61,425.10		59,897.12			0.00		-1,527.98	0.02
NL0015002CX3	QIAGEN NV	27,809.	P EUR	39.1094	M	30/06/25	40.885	T		1,087,594.46		1,136,970.97			0.00		49,376.51	0.36
IT0003828271	RECORDATI SPA	10,669.	P EUR	50.402	M	30/06/25	53.4	T		537,739.19		569,724.60			0.00		31,985.41	0.18
ES0173093024	REDEIA CORP	6,405.	P EUR	16.2051	M	30/06/25	18.15	T		103,793.64		116,250.75			0.00		12,457.11	0.04
ES0173516115	REPSOL SA	25,536.	P EUR	11.8496	M	30/06/25	12.435	T		302,591.77		317,540.16			0.00		14,948.39	0.10
FR0010451203	REXEL SA	12,312.	P EUR	25.6064	M	30/06/25	26.14	T		315,265.84		321,835.68			0.00		6,569.84	0.10
FR0000120578	SANOFI	27,266.	P EUR	89.3869	M	30/06/25	82.21	T		2,437,223.36		2,241,537.86			0.00		-195,685.50	0.71
DE0007164600	SAP SE	19,009.	P EUR	189.4368	M	30/06/25	258.15	T		3,601,004.27		4,907,173.35			0.00		1,306,169.08	1.55
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTR	9,166.	P EUR	223.2765	M	30/06/25	225.8	T		2,046,552.13		2,069,682.80			0.00		23,130.67	0.66

V A L E U R	STATUTS DOSSIER VAL/LIGNE	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P.R.U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	<-----> PRIX REVIENT TOTA	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	<-----> PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET
GB00BP6MXD84	SHELL PLC	46,207.	P GBP	32.3725	M 30/06/25	25.535	T	1,495,834.95	1,377,417.41	0.00	-118,417.54	0.44
DE0007236101	SIEMENS AG-REG	5,075.	P EUR	184.3808	M 30/06/25	217.65	T	935,732.58	1,104,573.75	0.00	168,841.17	0.35
FR0000130809	SOC GENERALE SA	19,495.	P EUR	25.1878	M 30/06/25	48.55	T	491,035.23	946,482.25	0.00	455,447.02	0.30
LU1778762911	SPOTIFY TECHNOLO	1,913.	P USD	482.3695	M 30/06/25	767.34	T	871,853.77	1,250,518.74	0.00	378,664.97	0.40
NL00150001Q9	STELLANTIS NV	37,551.	P EUR	16.373	M 30/06/25	8.509	T	614,823.99	319,521.46	0.00	-295,302.53	0.10
NL0000226223	STMICROELECTRONI	21,780.	P EUR	38.4433	M 30/06/25	25.935	T	837,296.10	564,864.30	0.00	-272,431.80	0.18
DE000SYM9999	SYMRISE AG	937.	P EUR	108.0428	M 30/06/25	89.14	T	101,236.14	83,524.18	0.00	-17,711.96	0.03
DE000TLX1005	TALANX AG	14,533.	P EUR	72.0689	M 30/06/25	109.9	T	1,047,377.49	1,597,176.70	0.00	549,799.21	0.51
FR0000120271	TOTALENERGIES SE	39,366.	P EUR	63.8769	M 30/06/25	52.1	T	2,514,579.65	2,050,968.60	0.00	-463,611.05	0.65
FR0013326246	UNIBAIL-RODAMCO-	11,240.	P EUR	76.0706	M 30/06/25	81.14	T	855,033.46	912,013.60	0.00	56,980.14	0.29
IT0005239360	UNICREDIT SPA	16,953.	P EUR	36.7559	M 30/06/25	56.91	T	623,121.93	964,795.23	0.00	341,673.30	0.31
IT0004810054	INIPOL GRUPPO SP	39,771.	P EUR	12.2649	M 30/06/25	16.825	T	487,787.38	669,147.08	0.00	181,359.70	0.21
FI0009005987	UPM-KYMMENE OYJ	44,156.	P EUR	32.2815	M 30/06/25	23.16	T	1,425,421.19	1,022,652.96	0.00	-402,768.23	0.32
AT0000746409	VERBUND AG	7,963.	P EUR	73.7229	M 30/06/25	65.15	T	587,055.23	518,789.45	0.00	-68,265.78	0.16
FR0000125486	VINCI SA	10,000.	P EUR	126.292	M 30/06/25	125.1	T	1,262,920.34	1,251,000.00	0.00	-11,920.34	0.40
NL0000395903	WOLTERS KLUWER	1,304.	P EUR	150.1791	M 30/06/25	141.95	T	195,833.55	185,102.80	0.00	-10,730.75	0.06
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO												
CUMUL (EUR)								79,934,693.95	85,204,762.11	0.00	5,270,068.16	26.97
DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING												
GB00B1YW4409	3I GROUP PLC	41,944.	P GBP	29.6634	M 30/06/25	41.2	T	1,457,045.64	2,017,385.94	0.00	560,340.30	0.64
GB00B02J6398	ADMIRAL GROUP	11,100.	P GBP	26.5462	M 30/06/25	32.7	T	349,500.07	423,733.36	0.00	74,233.29	0.13
GB0000536739	ASHTAD GROUP	4,117.	P GBP	56.2143	M 30/06/25	46.69	T	271,516.02	224,401.97	0.00	-47,114.05	0.07
GB0006731235	ASSOC BRIT FOODS	66,258.	P GBP	20.8142	M 30/06/25	20.58	T	1,658,419.16	1,591,862.76	0.00	-66,556.40	0.50
GB0009895292	ASTRAZENECA PLC	15,178.	P GBP	118.2276	M 30/06/25	101.2	T	2,110,023.40	1,793,151.53	0.00	-316,871.87	0.57
GB00BVYVFW23	AUTO TRADER	122,588.	P GBP	7.9702	M 30/06/25	8.244	T	1,164,783.46	1,179,798.59	0.00	15,015.13	0.37
GB0031348658	BARCLAYS PLC	470,433.	P GBP	2.0361	M 30/06/25	3.373	T	1,124,671.91	1,852,405.45	0.00	727,733.54	0.59
IE0002424939	DCC PLC	21,907.	P GBP	55.6179	M 30/06/25	47.28	T	1,430,298.16	1,209,155.92	0.00	-221,142.24	0.38
GB00BN7SWP63	GSK PLC	126,635.	P GBP	16.5621	M 30/06/25	13.9	T	2,460,344.21	2,054,899.02	0.00	-405,445.19	0.65
GB0004052071	HALMA PLC	3,070.	P GBP	26.6978	M 30/06/25	32.	T	98,398.16	114,685.97	0.00	16,287.81	0.04
GB00B0LCW083	HIKMA PHARMACEU	4,569.	P GBP	19.7649	M 30/06/25	19.88	T	106,938.43	106,037.50	0.00	-900.93	0.03
GB0033195214	KINGFISHER PLC	435,558.	P GBP	2.5178	M 30/06/25	2.908	T	1,291,710.33	1,478,639.58	0.00	186,929.25	0.47
GB0008706128	LLOYDS BANKING	2,381,876.	P GBP	0.536	M 30/06/25	0.767	T	1,497,242.16	2,132,732.77	0.00	635,490.61	0.68
GB00BNGDN821	MELROSE INDUSTRI	79,471.	P GBP	5.3678	M 30/06/25	5.308	T	510,179.97	492,449.30	0.00	-17,730.67	0.16
GB00BDR05C01	NATIONAL GRID PL	167,732.	P GBP	9.7964	M 30/06/25	10.615	T	1,918,164.71	2,078,537.45	0.00	160,372.74	0.66
GB0032089863	NEXT PLC	12,199.	P GBP	100.4747	M 30/06/25	124.4	T	1,470,666.25	1,771,603.55	0.00	300,937.30	0.56
GB00BGXQNP29	PHOENIX GROUP HO	95,270.	P GBP	5.7491	M 30/06/25	6.585	T	655,035.65	732,735.61	0.00	77,339.96	0.23
GB00B2B0DG97	RELX PLC	27,619.	P GBP	35.2407	M 30/06/25	39.37	T	1,157,460.25	1,269,390.65	0.00	111,930.40	0.40
GB0007188757	RIO TINTO PLC	37,824.	P GBP	50.8272	M 30/06/25	42.45	T	2,278,992.28	1,874,420.73	0.00	-404,571.55	0.59
GB00B019KW72	SAINSBURY PLC	436,383.	P GBP	2.5399	M 30/06/25	2.898	T	1,308,693.75	1,476,345.94	0.00	167,652.19	0.47
GB00B10RZP78	UNILEVER PLC	25,362.	P GBP	50.4199	M 30/06/25	44.25	T	1,278,750.46	1,310,143.01	0.00	31,392.55	0.41
GB00BH4HKS39	VODAFONE GROUP	1,148,601.	P GBP	0.6752	M 30/06/25	0.7778	T	930,789.80	1,042,939.36	0.00	112,149.56	0.33
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING												
CUMUL (EUR)								26,529,624.23	28,227,095.96	0.00	1,697,471.73	8.94
DEVISE VALEUR : NOK COURONNE NORVEGIENNE												
N00003054108	MOWI ASA	26,228.	P NOK	195.2154	M 30/06/25	194.6	T	433,278.89	429,661.36	0.00	-3,617.53	0.14
N00010063308	TELENOR ASA	110,505.	P NOK	125.8605	M 30/06/25	156.7	T	1,197,886.23	1,457,703.56	0.00	259,817.33	0.46

V A L E U R	STATUTS DOSSIER VAL/LIGNE	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P.R.U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	<----- PRIX REVIENT TOTA	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	-----> PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : NOK COURONNE NORVEGIENNE												
CUMUL (EUR)								1,631,165.12	1,887,364.92	0.00	256,199.80	0.60
DEVISE VALEUR : SEK COURONNE SUEDOISE												
SE0000695876	ALFA LAVAL AB	22,434.	P SEK	404.4602	M 30/06/25	397.8	T	829,326.30	797,715.72	0.00	-31,610.58	0.25
SE0017486889	ATLAS COPCO-A	28,317.	P SEK	176.7403	M 30/06/25	152.85	T	439,009.56	386,891.64	0.00	-52,117.92	0.12
SE0017486897	ATLAS COPCO-B	25,138.	P SEK	168.6204	M 30/06/25	134.45	T	368,041.22	302,112.15	0.00	-65,929.07	0.10
SE0020050417	BOLIDEN AB	13,793.	P SEK	360.9493	M 30/06/25	295.1	T	452,453.65	363,835.11	0.00	-88,618.54	0.12
SE0015658109	EPIROC AB-A	12,849.	P SEK	208.3802	M 30/06/25	205.4	T	236,390.63	235,910.04	0.00	-480.59	0.07
SE0000108656	ERICSSON LM-B	69,305.	P SEK	85.0767	M 30/06/25	80.94	T	524,500.07	501,423.20	0.00	-23,076.87	0.16
SE0009922164	ESSITY AKTIEBO-B	32,404.	P SEK	287.7059	M 30/06/25	262.	T	826,721.20	758,886.05	0.00	-67,835.15	0.24
SE0012673267	EVOLUTION AB	18,254.	P SEK	920.845	M 30/06/25	751.6	T	1,463,370.40	1,226,369.88	0.00	-237,000.52	0.39
SE0000106270	HENNES & MAURITZ B	16,128.	P SEK	167.1565	M 30/06/25	132.9	T	236,287.64	191,594.11	0.00	-44,693.53	0.06
SE0021921269	SAAB AB-B	41,724.	P SEK	237.372	M 30/06/25	527.6	T	863,592.24	1,967,738.49	0.00	1,104,146.25	0.62
SE0000114837	TRELLEBORG-B	4,912.	P SEK	370.9718	M 30/06/25	352.1	T	158,602.17	154,596.99	0.00	-4,005.18	0.05
SE0000115446	VOLVO AB-B	25,017.	P SEK	285.8292	M 30/06/25	265.4	T	626,232.02	593,489.18	0.00	-32,742.84	0.19
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : SEK COURONNE SUEDOISE												
CUMUL (EUR)								7,024,527.10	7,480,562.56	0.00	456,035.46	2.37
DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US												
NL0000687663	AERCAP HOLDINGS	13,665.	P USD	88.6856	M 30/06/25	117.	T	1,124,729.03	1,362,018.15	0.00	237,289.12	0.43
CH1430134226	AMRIZE LTD	2,447.	P CHF	0.	M 30/06/25	39.58	T	0.00	103,657.37	0.00	103,657.37	0.03
JE00B4T3BW64	GLENCORE PLC	27,695.	P GBP	3.1126	M 30/06/25	2.836	T	103,097.21	91,691.59	0.00	-11,405.62	0.03
GB0005405286	HSBC HOLDINGS PL	379,993.	P GBP	6.7344	M 30/06/25	8.818	T	3,000,812.48	3,911,718.74	0.00	910,906.26	1.24
CH0244767585	UBS GROUP AG	85,985.	P CHF	27.9173	M 30/06/25	26.85	T	2,555,751.16	2,470,912.67	0.00	-84,838.49	0.78
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US												
CUMUL (EUR)								6,784,389.88	7,939,998.52	0.00	1,155,608.64	2.51
ACTIONS & VALEURS ASSIMILEES NON NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE OU ASSIMILE												
ACTIONS & VALEURS ASSIMILEES NON NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE OU ASSIMILE												
DEVISE VALEUR : DKK COURONNE DANOISE												
DK0063855168	ROCKWOOL A/S	11,417.	P DKK	267.8225	M 30/06/25	296.4	T	409,843.02	453,570.50	0.00	43,727.48	0.14
DROITS D OPTION NON NEGOCIES SUR UN MARCHE REGLEMENTE												
DEVISE VALEUR : EUR EURO												
NL0015002G15	WOLT KLUW RTS 12-25	1,304.	P EUR	0.	M		A	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
ACTIONS & VALEURS ASSIMILEES NON NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE OU ASSIMILE												
CUMUL (EUR)								409,843.02	453,570.50	0.00	43,727.48	0.14
0 -ACTIONS & VALEURS ASSIMILEES												
CUMUL (EUR)								149,795,520.57	156,190,432.62	0.00	6,394,912.05	49.44

V A L E U R	STATUTS DOSSIER	QUANTITE ET	DEV	P.R.U EN DEVISE	DATE	COURS	I	<-----	Devise du portefeuille	----->	PRCT
VAL/LIGNE		EXPR. QUANTITE	COT	ET EXPR. COURS	COTA	VALEUR	F	PRIX REVIENT TOTA	VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	PLUS OU MOINS VAL ACT NET

III - TITRES D OPC

OPCVM ET EQUIVALENTS D AUTRES ETATS MEMBRE DE L UE

DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US

IE00B51B7Z02 HSBC MSCI CAN USD	227,941.	P EUR	31.658	M	30/06/25	23.7	0	4,864,814.27	5,402,201.70	0.00	537,387.43	1.71
IE00B5SSQT16 HSBC MSCI EM MKTS UC	1,857,667.	P EUR	10.7523	M	30/06/25	10.4185	0	18,511,555.44	19,354,103.64	0.00	842,548.20	6.13
IE00B5VX7566 HSBC MSCI JAPAN	243,885.	P EUR	39.9402	M	30/06/25	37.62	0	9,018,806.51	9,174,953.70	0.00	156,147.19	2.90
IE00B5SG8Z57 HSBC MSCI PACIF USD	349,792.	P EUR	12.3852	M	30/06/25	13.094	0	4,332,260.34	4,580,176.45	0.00	247,916.11	1.45
IE00B5KQNG97 HSBC S AND P 500 ETF	1,139,589.	P EUR	53.6629	M	30/06/25	53.316	0	56,709,710.47	60,758,327.12	0.00	4,048,616.65	19.23
IE00B5BMR087 ISHS S&P 500 USD-AC	233.	P USD	615.3556	M	30/06/25	659.97	0	129,850.13	130,998.86	0.00	1,148.73	0.04
IE00B6YXC33 SPDR SP 500 ETF	114,944.	P EUR	530.9737	M	30/06/25	525.9	0	56,585,682.32	60,449,049.60	0.00	3,863,367.28	19.14
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US												
CUMUL (EUR)								150,152,679.48	159,849,811.07	0.00	9,697,131.59	50.60

IX - TRESORERIE

DETTES ET CREANCES

REGLEMENTS DIFFERES

DEVISE VALEUR : EUR EURO

ARDEUR	Ach rgl't différé	164,816.88	EUR	1.	30/06/25	1.	164,816.88	164,816.88	0.00	0.00	0.05
RACHEUR	Rachats a payer	-84,044.24	EUR	1.	30/06/25	1.	-84,044.24	-84,044.24	0.00	0.00	-0.03
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO											
CUMUL (EUR)							80,772.64	80,772.64	0.00	0.00	0.03

DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US											
VRDUSD	Vte rglt différé	-193,200.	USD	0.85308944	30/06/25	0.8518976	-164,816.88	-164,586.62	0.00	230.26	-0.05
REGLEMENTS DIFFERES											
					CUMUL (EUR)		-84,044.24	-83,813.98	0.00	230.26	-0.03

COUPONS ET DIVIDENDES EN ESPECES										
DEVISE VALEUR : EUR EURO										
ES0130670112 ENDESA	62,756.	P EUR	0.66233699	30/06/25	A	41,565.62	41,565.62	0.00	0.00	0.01
FR0000120271 TOTALENERGIES SE	39,366.	P EUR	0.85	30/06/25	A	33,461.10	33,461.10	0.00	0.00	0.01
GB00BH4HKEUR VODAFONE GROUP PLC	1,148,601.	P EUR	0.0225	30/06/25	A	25,843.52	25,843.52	0.00	0.00	0.01
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO										
CUMUL (EUR)						100,870.24	100,870.24	0.00	0.00	0.03

DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING												
GB0006731235	ASSOC BRIT FOODS	67,925.	P	GBP	0.20700007	30/06/25	A	16,702.87	16,414.29	0.00	-288.58	0.01
GB00B019KW72	SAINSBURY PLC	454,066.	P	GBP	0.097	30/06/25	A	52,250.31	51,417.70	0.00	-832.61	0.02
GB00B1YW4409	3I GROUP PLC	41,944.	P	GBP	0.425	30/06/25	A	20,870.10	20,810.41	0.00	-59.69	0.01
GB00BDR05C01	NATIONAL GRID PL	167,732.	P	GBP	0.30879999	30/06/25	A	61,529.63	60,466.54	0.00	-1,063.09	0.02
GB00BN7SWP63	GSK PLC	126,635.	P	GBP	0.16	30/06/25	A	24,053.66	23,653.51	0.00	-400.15	0.01
IE0002424939	DCC PLC	21,907.	P	GBP	1.05157484	30/06/25	A	27,419.93	26,893.36	0.00	-526.57	0.01
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING												
CUMUL (EUR)								202,826.50	199,655.81	0.00	-3,170.69	0.06

DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US

V A L E U R		STATUTS	DOSSIER	QUANTITE ET		DEV	P.R.U EN DEVISE		DATE	COURS	I	<-----			Devise du portefeuille			----->			PRCT		
		VAL/LIGNE		EXPR.	QUANTITE	COT	ET EXPR.	COURS	COTA	VALEUR	F	PRIX	REVIENT	TOTA	VALEUR	BOURSIERE	COUPON	COURU	TOTA	PLUS	OU MOINS	VAL	ACT NET
CH0126881USD SWISS RE AG					9,147.	P USD		4.77749973	30/06/25		A		38,576.79		37,227.75				0.00		-1,349.04	0.01	
IE00B6YX5C33 SPDR SP 500 ETF					114,944.	P USD		1.68139999	30/06/25		A		167,613.58		164,643.56				0.00		-2,970.02	0.05	
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US																							
										CUMUL (EUR)			206,190.37		201,871.31		0.00		-4,319.06	0.06			
COUPONS ET DIVIDENDES EN ESPECES																							
										CUMUL (EUR)			509,887.11		502,397.36		0.00		-7,489.75	0.16			
FRAIS DE GESTION																							
DEVISE VALEUR : EUR EURO																							
FGDEPEUR	Prov com depositaire				-4,489.46	EUR	1.	30/06/25	1.				-4,489.46		-4,489.46				0.00		0.00	0.00	
FGPVAEUR	Frais de Gest. Admi				-151,360.84	EUR	1.	30/06/25	1.				-151,360.84		-151,360.84				0.00		0.00	-0.05	
FGPVFC1EUR	Frais de Gest. Fixe				-402,483.58	EUR	1.	30/06/25	1.				-402,483.58		-402,483.58				0.00		0.00	-0.13	
FGPVHEUR	Frais de Gest. H.C.C				-1,285.02	EUR	1.	30/06/25	1.				-1,285.02		-1,285.02				0.00		0.00	0.00	
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO																							
										CUMUL (EUR)			-559,618.90		-559,618.90		0.00		0.00	-0.18			
DETTES ET CREANCES																							
										CUMUL (EUR)			-133,776.03		-141,035.52		0.00		-7,259.49	-0.04			
DISPONIBILITES																							
AVOIRS																							
DEVISE VALEUR : CHF FRANC SUISSE																							
BQC1CHF	CACEIS Bank				-21.47	CHF	1.07033069	30/06/25	1.07026275				-22.98		-22.98				0.00		0.00	0.00	
DEVISE VALEUR : DKK COURONNE DANOISE																							
BQC1DKK	CACEIS Bank				151.09	DKK	0.13409226	30/06/25	0.13403388				20.26		20.25				0.00		-0.01	0.00	
DEVISE VALEUR : EUR EURO																							
BQC1EUR	CACEIS Bank				7,860.13	EUR	1.	30/06/25	1.				7,860.13		7,860.13				0.00		0.00	0.00	
DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING																							
BQC1GBP	CACEIS Bank				-465.11	GBP	1.16806777	30/06/25	1.16740602				-543.28		-542.97				0.00		0.31	0.00	
DEVISE VALEUR : NOK COURONNE NORVEGIENNE																							
BQC1NOK	CACEIS Bank				163.01	NOK	0.08465738	30/06/25	0.08418182				13.80		13.72				0.00		-0.08	0.00	
DEVISE VALEUR : SEK COURONNE SUEDOISE																							
BQC1SEK	CACEIS Bank				-567.73	SEK	0.08939108	30/06/25	0.08938747				-50.75		-50.75				0.00		0.00	0.00	
DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US																							
BQC1USD	CACEIS Bank				-73.63	USD	0.8518267	30/06/25	0.8518976				-62.72		-62.73				0.00		-0.01	0.00	

CACEIS

Batch Report le 02/07/25 02:00:45

PAGE 7 / 9

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/25

Devise de fixing : FXR Devises Reuters

Devise du portefeuille : EUR

Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifie, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

VL VALIDEE

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

V	A	L	E	U	R	STATUTS	DOSSIER	QUANTITE ET	DEV	P.R.U EN DEVISE	DATE	COURS	I	<-----	Devise du portefeuille	----->	PRCT
VAL/LIGNE						VAL/LIGNE		EXPR. QUANTITE	COT	ET EXPR. COURS	COTA	VALEUR	F	PRIX REVIENT TOTA	VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	PLUS OU MOINS VAL ACT NET
AVOIRS																	
CUMUL (EUR)														7,214.46	7,214.67	0.00	0.21
IX - TRESORERIE																	
CUMUL (EUR)														-126,561.57	-133,820.85	0.00	-7,259.28 -0.04
PORTEFEUILLE : ACTIONS MONDE ET EUROPE (249035)																	
(EUR)														299,821,638.48	315,906,422.84	0.00	16,084,784.36 100.00

(Etat simplifie, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

Actif theorique total en EUR : 315,906,422.84 (Sens collecte : EQU)

COURS DES DEVISES UTILISEES									
par la valorisation			par l'inventaire		par la valorisation précédente		variation		
Cours	EUR en CAD :	1.60175	cotation :	30/06/25	0.	1.6005	cotation :	27/06/25	0.0781
Cours	EUR en CHF :	0.93435	cotation :	30/06/25	0.	0.93695	cotation :	27/06/25	-0.2775
Cours	EUR en DKK :	7.4608	cotation :	30/06/25	0.	7.46	cotation :	27/06/25	0.01072
Cours	EUR en GBP :	0.8566	cotation :	30/06/25	0.	0.85435	cotation :	27/06/25	0.26336
Cours	EUR en NOK :	11.87905	cotation :	30/06/25	0.	11.8175	cotation :	27/06/25	0.52084
Cours	EUR en SEK :	11.18725	cotation :	30/06/25	0.	11.11705	cotation :	27/06/25	0.63146
Cours	EUR en USD :	1.17385	cotation :	30/06/25	0.	1.1718	cotation :	27/06/25	0.17494

COURS INVERSES DES DEVISES UTILISEES							
par la valorisation			par l'inventaire		par la valorisation précédente		
Cours	CAD en EUR :	0.6243171531	cotation :	30/06/25	0.	0.6248047485	cotation : 27/06/25
Cours	CHF en EUR :	1.0702627495	cotation :	30/06/25	0.	1.0672928118	cotation : 27/06/25
Cours	DKK en EUR :	0.1340338838	cotation :	30/06/25	0.	0.1340482574	cotation : 27/06/25
Cours	GBP en EUR :	1.1674060238	cotation :	30/06/25	0.	1.1704804822	cotation : 27/06/25
Cours	NOK en EUR :	0.0841818159	cotation :	30/06/25	0.	0.0846202666	cotation : 27/06/25
Cours	SEK en EUR :	0.0893874723	cotation :	30/06/25	0.	0.0899519207	cotation : 27/06/25
Cours	USD en EUR :	0.8518976019	cotation :	30/06/25	0.	0.8533879502	cotation : 27/06/25

- Poids calcule de 94.85 % (pour un seuil de 0. %)