LUTEA

Document d'information périodique au 31/12/2025

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 17

INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – ACTIONS 18

INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – TAUX D'INTÉRÊTS 19

INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – DE CHANGE 20

INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – SUR RISQUE DE CRÉDIT 21

INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – AUTRES EXPOSITIONS 22

INVENTAIRE DES OPÉRATIONS À TERME DE DEVISE (UTILISÉES EN COUVERTURE D'UNE CATÉGORIE DE PART) 23

INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – DE CHANGE (UTILISÉS EN COUVERTURE D'UNE CATÉGORIE DE PART) 24

SYNTHÈSE DE L'INVENTAIRE 25

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	26 885 773,34
b) Avoirs bancaires	1 351 281,98
c) Autres actifs détenus par l'OPCVM	1 518 664,97
d) Total des actifs détenus par l'OPCVM	29 755 720,29
e) Passif	-27 207,45
f) Valeur nette d'inventaire	29 728 512,84

* 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)
FR0011653427	PART CAPI C	Capitalisable	EUR	29 728 512,84	179 895	165,25

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	80,49	80,41
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	8,19	8,19
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	6,83	6,82

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	19 694 985,00	21 476 662,42
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	4 322 165,24	5 720 393,21
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	1 958 866,16	0,00

Mouvements intervenus au cours de la période	**Mouvements (en montant)**
Acquisitions	25 976 016,40
Cessions	27 197 055,63

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	21 835 908,48	73,45	73,38
US DOLLAR	2 436 837,22	8,19	8,19
Livre sterling	1 052 118,73	3,54	3,54
Franc suisse	1 039 849,87	3,50	3,49
Total	**26 364 714,30**	**88,68**	**88,60**

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

	Pourcentage	
Secteur économique	**Actif net**	**Total des actifs**
Banques	13,96	13,94
Transport industriel	7,26	7,25
Fournisseurs de services de télécommunications	6,75	6,74
Voyages et Loisirs	6,58	6,57
Matériel équipements destinés aux TI	6,35	6,34
Pharmacie/biotechnologie/Producteurs de Marijuana	5,43	5,42
Aérospatial et défense	5,13	5,13
Logiciels et services informatiques	3,70	3,70
Distributeurs	3,52	3,52
Médias	3,25	3,25
Automobiles et équipementiers	3,06	3,06
Bâtiment et matériaux de construction	2,47	2,47
Services appui à industrie	2,14	2,14
Services bancaires invest et de courtage	2,10	2,10
Electricité	1,89	1,89
Agro-alimentaire	1,69	1,69
Métaux Précieux et Mines	1,53	1,52
Investissement immobilier et services	1,44	1,44
Téléphonie fixe	1,20	1,20
Métaux industriels	1,16	1,16
Energie non renouvelable	1,09	1,09
Services financiers et de crédit	1,09	1,09
Societés de placement immobilier	1,09	1,09
Articles personnels	1,06	1,06
Energies renouvelables	0,93	0,93
Equipements et services médicaux	0,71	0,71
Métaux industriels et extraction	0,71	0,71
Services aux consommateurs	0,71	0,71
Divers	0,34	0,34
Gaz eau et services multiples aux collectivités	0,34	0,34
Total	**88,68**	**88,60**

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

	Pourcentage	
Pays	**Actif net**	**Total des actifs**
France	34,41	34,38
Italie	10,10	10,09
États-Unis	9,07	9,06
Allemagne	8,95	8,94
Grèce	6,13	6,13
Pays-Bas	5,12	5,12
Espagne	3,58	3,58
Suisse	3,50	3,49
Irlande	2,73	2,73
Royaume-Uni	1,57	1,57
Danemark	1,32	1,32
Chili	1,16	1,15
Japon	1,04	1,04
Total	**88,68**	**88,60**

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

	Pourcentage	
Nature d'actifs	**Actif net**	**Total des actifs**
Parts d'OPC	**5,08**	**5,07**
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne	5,08	5,07
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	**1,75**	**1,75**
Total	**6,83**	**6,82**

COMMISSION DE PERFORMANCE

PART CAPI C	31/12/2025
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			**15 039 842,61**	**50,59**
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			**15 039 842,61**	**50,59**
Aérospatial et défense			1 526 237,93	5,13
AIRBUS	EUR	1 920	380 928,00	1,28
HOWMET AEROSPACE INC	USD	1 024	178 885,89	0,60
LEONARDO	EUR	6 184	304 005,44	1,02
RHEINMETALL ORD.	EUR	114	177 954,00	0,60
SAFRAN PROV.ECHANGE	EUR	1 629	484 464,60	1,63
Agro-alimentaire			287 233,98	0,97
DANONE	EUR	3 741	287 233,98	0,97
Articles personnels			160 738,40	0,54
PUMA	EUR	7 208	160 738,40	0,54
Banques			3 039 267,99	10,22
ALPHA BANK SA	EUR	149 408	534 880,64	1,80
BANCO SANTANDER	EUR	29 586	297 931,02	1,00
COMMERZBANK	EUR	15 092	544 821,20	1,83
JPMORGAN CHASE	USD	1 608	441 487,53	1,49
PIRAEUS BANK SA	EUR	76 694	521 059,04	1,75
SOCIETE GENERALE	EUR	10 173	699 088,56	2,35
Bâtiment et matériaux de construction			735 290,13	2,47
CRH PLC	GBP	3 205	341 796,13	1,15
SAINT-GOBAIN	EUR	4 525	393 494,00	1,32
Distributeurs			311 535,00	1,05
KERING	EUR	1 035	311 535,00	1,05
Electricité			563 127,11	1,89
IBERDROLA	EUR	30 497	563 127,11	1,89
Energie non renouvelable			323 065,80	1,09
GAZTRANSPORT TECHNIGAZ	EUR	2 063	323 065,80	1,09
Energies renouvelables			277 040,40	0,93
SIEMENS ENERGY AG	EUR	2 301	277 040,40	0,93
Fournisseurs de services de télécommunications			534 473,80	1,80
KONINKLIJKE KPN	EUR	134 425	534 473,80	1,80
Logiciels et services informatiques			1 100 058,95	3,70
ALPHABET CL.A	USD	1 399	373 114,35	1,26
MICROSOFT	USD	765	315 243,10	1,06
PROSUS NV	EUR	7 790	411 701,50	1,38
Matériel équipements destinés aux TI			1 253 939,19	4,22
ASML HOLDING	EUR	398	366 717,20	1,24
LEGRAND	EUR	2 614	332 631,50	1,12
NVIDIA CORP	USD	1 314	208 811,35	0,70
PRYSMIAN	EUR	4 003	345 779,14	1,16
Médias			456 215,76	1,53
PUBLICIS GROUPE	EUR	5 148	456 215,76	1,53

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS ÉLIGIBLES (HORS IFT)

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
Métaux industriels			344 087,72	1,16
ANTOFAGASTA	GBP	9 155	344 087,72	1,16
Métaux Précieux et Mines			453 902,31	1,53
NEWMONT	USD	5 335	453 902,31	1,53
Pharmacie/biotechnologie/Producteurs de Marijuana			1 406 084,75	4,73
ASTRAZENECA PLC	GBP	2 317	366 234,88	1,23
GALDERMA GROUP SA	CHF	2 386	415 346,43	1,40
NOVARTIS AG-REG	CHF	5 306	624 503,44	2,10
Services financiers et de crédit			323 934,59	1,09
VISA CL.A	USD	1 084	323 934,59	1,09
Téléphonie fixe			356 032,62	1,20
HELLENIC TELECOM.ORGANIZATIONS	EUR	21 117	356 032,62	1,20
Transport industriel			932 575,68	3,14
ATHENS INTERNATIONAL AIRPORT S	EUR	86 832	932 575,68	3,14
Voyages et Loisirs			655 000,50	2,20
BOOKING HOLDINGS INC	USD	31	141 458,10	0,47
LOTTOMATICA GROUP	EUR	22 926	513 542,40	1,73
Obligations			**11 845 930,73**	**39,85**
Autres obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			**11 845 930,73**	**39,85**
Agro-alimentaire			215 120,85	0,72
MEOGR 4 03/05/30	EUR	200	215 120,85	0,72
Articles personnels			155 019,50	0,52
LEVI 4 08/15/30	EUR	150	155 019,50	0,52
Automobiles et équipementiers			909 837,07	3,06
EOFP 3 3/4 06/15/28	EUR	350	250 798,33	0,84
SCHAEFFLER 4,75%24-140829	EUR	2	210 815,95	0,71
VALEO 5,875%23-120429	EUR	4	448 222,79	1,51
Banques			1 631 258,46	5,49
CAJAMA 3 1/2 06/13/31	EUR	1	101 912,34	0,34
CMZB 3 1/8 06/06/30	EUR	3	305 440,89	1,03
SOCGEN 4 3/4 09/28/29	EUR	5	529 951,78	1,78
UCGIM 3.8 01/16/33	EUR	150	157 293,72	0,53
UCGIM 4.45 02/16/29	EUR	500	536 659,73	1,81
Distributeurs			734 910,90	2,47
FNAC DARTY 6%24-010429	EUR	300	316 610,00	1,07
FNACFP 4 3/4 04/01/32	EUR	300	312 963,83	1,05
LEASYS 3 3/8 01/25/29	EUR	100	105 337,07	0,35
Divers			102 688,36	0,35
ADRIT 3 5/8 06/15/32	EUR	100	102 688,36	0,35
Equipements et services médicaux			210 926,90	0,71
SARTORIUS FIN 4,375%23-140929	EUR	2	210 926,90	0,71
Fournisseurs de services de télécommunications			1 472 640,30	4,95
ILDFP 5 3/8 05/02/31	EUR	4	443 904,22	1,49
ILDFP 5 3/8 06/14/27	EUR	6	636 869,01	2,14

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS ÉLIGIBLES (HORS IFT)

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
TDCDC 5.618 02/06/30	EUR	200	223 032,93	0,75
TDCDC 5 08/09/32	EUR	150	168 834,14	0,57
Gaz eau et services multiples aux collectivités			101 545,99	0,34
AQUASM 3 3/4 06/11/32	EUR	100	101 545,99	0,34
Investissement immobilier et services			429 871,93	1,45
DEQGR 4 1/2 10/15/30	EUR	1	101 780,96	0,34
TEGGR 4 1/4 03/04/30	EUR	3	328 090,97	1,11
Matériel équipements destinés aux TI			633 649,55	2,13
NEXANS 050428	EUR	1	109 298,84	0,37
NEXFP 4 1/8 05/29/29	EUR	2	210 203,21	0,71
PRYIM 3 5/8 11/28/28	EUR	100	101 986,40	0,34
PRYIM 5 1/4 PERP	EUR	200	212 161,10	0,71
Médias			509 734,83	1,72
CANALP 4 5/8 12/03/30	EUR	3	303 642,45	1,02
IPSFP 3 3/4 01/22/30	EUR	1	104 820,34	0,36
PUBFP 3 3/8 06/12/32	EUR	1	101 272,04	0,34
Métaux industriels et extraction			211 157,01	0,71
IMERYS 4,75%23-291129	EUR	2	211 157,01	0,71
Pharmacie/biotechnologie/Producteurs de Marijuana			207 234,60	0,70
IPNFP 3 7/8 03/25/32	EUR	2	207 234,60	0,70
Services appui à industrie			636 100,83	2,14
ELIS 3,75%24-210330	EUR	1	105 341,45	0,35
RCFFP 5 1/4 11/22/28	EUR	5	530 759,38	1,79
Services aux consommateurs			211 137,04	0,71
SIXT SE 250129	EUR	200	211 137,04	0,71
Services bancaires invest et de courtage			624 369,06	2,10
NOMURA 3.459 05/28/30	EUR	300	308 448,92	1,04
ORANO 4%24-120331 EMTN	EUR	3	315 920,14	1,06
Societés de placement immobilier			324 118,52	1,09
ALTAFP 5 1/2 10/02/31	EUR	3	324 118,52	1,09
Transport industriel			1 224 629,84	4,12
CMACG 5 01/15/31	EUR	200	205 644,89	0,69
CMACG 5 1/2 07/15/29	EUR	450	478 283,50	1,61
GETFP 4 1/8 04/15/30	EUR	300	310 889,00	1,04
KGXGR 4 11/20/29	EUR	100	126 984,11	0,43
TRAGRP 3.845 05/21/32	EUR	1	102 828,34	0,35
Voyages et Loisirs			1 299 979,19	4,37
FLTR 5 04/29/29	EUR	450	470 133,50	1,58
IAGLN 3.352 09/11/30	EUR	100	101 074,29	0,34
IHG FINANCE 4,375%23-281129	EUR	100	104 656,48	0,35
LTMCIM 4 7/8 01/31/31	EUR	300	311 828,00	1,05
LTMCIM 5 3/8 06/01/30	EUR	300	312 286,92	1,05
Parts d'OPC et fonds d'investissements			**1 508 400,00**	**5,07**

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS ÉLIGIBLES (HORS IFT)

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne			**1 508 400,00**	**5,07**
DNCA INVEST-EVOLU BALA-I EUR	EUR	15 000	1 508 400,00	5,07
Total			**28 394 173,34**	**95,51**

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				
E-MINI NASD 0326	-1,00	0,00	1 982,40	-396 080,27
STX50E-EUX 0326	-9,00	0,00	5 535,00	-521 226,90
Sous total		**0,00**	**7 517,40**	**-917 307,17**
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**	**7 517,40**	**-917 307,17**

(*) 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				
EURUSD-CME 0326	8,00	0,00	2 334,70	-1 003 749,15
Sous total		**0,00**	**2 334,70**	**-1 003 749,15**
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**	**2 334,70**	**-1 003 749,15**

(*) 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)	28 394 173,34
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	-7 517,40
Total instruments financiers à terme - taux	0,00
Total instruments financiers à terme - change	-2 334,70
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 (+)	1 361 546,95
Autres passifs (-)	-17 355,35
Total = actif net	**29 728 512,84**