

BETELGEUSE

COMPTES ANNUELS
30/09/2022

BILAN ACTIF AU 30/09/2022 EN EUR

	30/09/2022	30/09/2021
IMMOBILISATIONS NETTES	0,00	0,00
DÉPÔTS	0,00	0,00
INSTRUMENTS FINANCIERS	23 228 592,65	27 003 478,30
Actions et valeurs assimilées	21 159 719,95	22 322 918,07
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	21 159 719,95	22 322 918,07
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	1 929 822,70	2 263 178,23
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	1 929 822,70	2 263 178,23
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Titres de créances	0,00	0,00
Négoiciés sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Titres de créances négociables	0,00	0,00
Autres titres de créances	0,00	0,00
Non négoiciés sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Organismes de placement collectif	0,00	2 399 822,00
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	0,00	2 399 822,00
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'UE	0,00	0,00
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés	0,00	0,00
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés	0,00	0,00
Autres organismes non européens	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00
Créances représentatives de titres reçus en pension	0,00	0,00
Créances représentatives de titres prêtés	0,00	0,00
Titres empruntés	0,00	0,00
Titres donnés en pension	0,00	0,00
Autres opérations temporaires	0,00	0,00
Instruments financiers à terme	139 050,00	17 560,00
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	139 050,00	17 560,00
Autres opérations	0,00	0,00
Autres instruments financiers	0,00	0,00
CRÉANCES	219 184,79	121 216,58
Opérations de change à terme de devises	0,00	0,00
Autres	219 184,79	121 216,58
COMPTES FINANCIERS	1 981 427,33	1 348 804,22
Liquidités	1 981 427,33	1 348 804,22
TOTAL DE L'ACTIF	25 429 204,77	28 473 499,10

BILAN PASSIF AU 30/09/2022 EN EUR

	30/09/2022	30/09/2021
CAPITAUX PROPRES		
Capital	24 932 133,15	27 555 061,32
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées (a)	0,00	0,00
Report à nouveau (a)	3 677,49	4 169,98
Plus et moins-values nettes de l'exercice (a,b)	-67 099,32	756 698,07
Résultat de l'exercice (a,b)	258 361,90	68 285,17
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES *	25 127 073,22	28 384 214,54
<i>* Montant représentatif de l'actif net</i>		
INSTRUMENTS FINANCIERS	139 050,00	17 560,00
Opérations de cession sur instruments financiers	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00
Dettes représentatives de titres donnés en pension	0,00	0,00
Dettes représentatives de titres empruntés	0,00	0,00
Autres opérations temporaires	0,00	0,00
Instruments financiers à terme	139 050,00	17 560,00
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	139 050,00	17 560,00
Autres opérations	0,00	0,00
DETTES	163 081,55	71 724,56
Opérations de change à terme de devises	0,00	0,00
Autres	163 081,55	71 724,56
COMPTES FINANCIERS	0,00	0,00
Concours bancaires courants	0,00	0,00
Emprunts	0,00	0,00
TOTAL DU PASSIF	25 429 204,77	28 473 499,10

(a) Y compris comptes de régularisation

(b) Diminués des acomptes versés au titre de l'exercice

HORS-BILAN AU 30/09/2022 EN EUR

	30/09/2022	30/09/2021
OPÉRATIONS DE COUVERTURE		
Engagement sur marchés réglementés ou assimilés		
Engagement sur marché de gré à gré		
Autres engagements		
AUTRES OPÉRATIONS		
Engagement sur marchés réglementés ou assimilés		
Contrats futures		
EURO STOXX 50 1221	0,00	1 376 320,00
EURO STOXX 50 1222	1 989 000,00	0,00
Engagement sur marché de gré à gré		
Autres engagements		

COMPTE DE RÉSULTAT AU 30/09/2022 EN EUR

	30/09/2022	30/09/2021
Produits sur opérations financières		
Produits sur dépôts et sur comptes financiers	2 097,77	0,00
Produits sur actions et valeurs assimilées	884 675,61	635 118,66
Produits sur obligations et valeurs assimilées	59 295,08	90 774,87
Produits sur titres de créances	0,00	0,00
Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres	0,00	0,00
Produits sur instruments financiers à terme	0,00	0,00
Autres produits financiers	0,00	0,00
TOTAL (1)	946 068,46	725 893,53
Charges sur opérations financières		
Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres	0,00	0,00
Charges sur instruments financiers à terme	0,00	0,00
Charges sur dettes financières	12 036,44	10 129,14
Autres charges financières	0,00	0,00
TOTAL (2)	12 036,44	10 129,14
RÉSULTAT SUR OPÉRATIONS FINANCIÈRES (1 - 2)	934 032,02	715 764,39
Autres produits (3)	0,00	0,00
Frais de gestion et dotations aux amortissements (4)	675 027,00	646 803,47
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE (L. 214-17-1) (1 - 2 + 3 - 4)	259 005,02	68 960,92
Régularisation des revenus de l'exercice (5)	-643,12	-675,75
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (6)	0,00	0,00
RÉSULTAT (1 - 2 + 3 - 4 + 5 - 6)	258 361,90	68 285,17

ANNEXES AUX COMPTES ANNUELS

1. Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels sont présentés sous la forme prévue par le règlement ANC n° 2014-01, modifié.

Les principes généraux de la comptabilité s'appliquent :

- image fidèle, comparabilité, continuité de l'activité,
- régularité, sincérité,
- prudence,
- permanence des méthodes d'un exercice à l'autre.

Le mode de comptabilisation retenu pour l'enregistrement des produits des titres à revenu fixe est celui des intérêts encaissés.

Les entrées et les cessions de titres sont comptabilisées frais exclus.

La devise de référence de la comptabilité du portefeuille est en euro.

La durée de l'exercice est de 12 mois.

Règles d'évaluation des actifs

Les instruments financiers sont enregistrés en comptabilité selon la méthode des coûts historiques et inscrits au bilan à leur valeur actuelle qui est déterminée par la dernière valeur de marché connue ou à défaut d'existence de marché par tous moyens externes ou par recours à des modèles financiers.

Les différences entre les valeurs actuelles utilisées lors du calcul de la valeur liquidative et les coûts historiques des valeurs mobilières à leur entrée en portefeuille sont enregistrées dans des comptes « différences d'estimation ».

Les valeurs qui ne sont pas dans la devise du portefeuille sont évaluées conformément au principe énoncé ci-dessous, puis converties dans la devise du portefeuille suivant le cours des devises au jour de l'évaluation.

Dépôts :

Les dépôts d'une durée de vie résiduelle inférieure ou égale à 3 mois sont valorisés selon la méthode linéaire.

Actions, obligations et autres valeurs négociées sur un marché réglementé ou assimilé :

Pour le calcul de la valeur liquidative, les actions et autres valeurs négociées sur un marché réglementé ou assimilé sont évaluées sur la base du dernier cours de bourse du jour.

Les obligations et valeurs assimilées sont évaluées au cours de clôture communiqués par différents prestataires de services financiers. Les intérêts courus des obligations et valeurs assimilées sont calculés jusqu'à la date de la valeur liquidative.

Actions, obligations et autres valeurs non négociées sur un marché réglementé ou assimilé :

Les valeurs non négociées sur un marché réglementé sont évaluées sous la responsabilité du Conseil d'Administration en utilisant des méthodes fondées sur la valeur patrimoniale et le rendement, en prenant en considération les prix retenus lors de transactions significatives récentes.

Titres de créances négociables :

Les Titres de Créances Négociables et assimilés qui ne font pas l'objet de transactions significatives sont évalués de façon actuarielle sur la base d'un taux de référence défini ci-dessous, majoré le cas échéant d'un écart représentatif des caractéristiques intrinsèques de l'émetteur :

- TCN dont l'échéance est inférieure ou égale à 1 an : Taux interbancaire offert en euros (Euribor) ;
- TCN dont l'échéance est supérieure à 1 an : Taux des Bons du Trésor à intérêts Annuels Normalisés (BTAN) ou taux de l'OAT (Obligations Assimilables du Trésor) de maturité proche pour les durées les plus longues.

Les Titres de Créances Négociables d'une durée de vie résiduelle inférieure ou égale à 3 mois pourront être évalués selon la méthode linéaire.

Les Bons du Trésor sont valorisés au taux du marché communiqué quotidiennement par la Banque de France ou les spécialistes des bons du Trésor.

OPC détenus :

Les parts ou actions d'OPC seront valorisées à la dernière valeur liquidative connue.

Opérations temporaires sur titres :

Les titres reçus en pension sont inscrits à l'actif dans la rubrique « créances représentatives des titres reçus en pension » pour le montant prévu dans le contrat, majoré des intérêts courus à recevoir.

Les titres donnés en pension sont inscrits en portefeuille acheteur pour leur valeur actuelle. La dette représentative des titres donnés en pension est inscrite en portefeuille vendeur à la valeur fixée au contrat majorée des intérêts courus à payer.

Les titres prêtés sont valorisés à leur valeur actuelle et sont inscrits à l'actif dans la rubrique « créances représentatives de titres prêtés » à la valeur actuelle majorée des intérêts courus à recevoir.

Les titres empruntés sont inscrits à l'actif dans la rubrique « titres empruntés » pour le montant prévu dans le contrat, et au passif dans la rubrique « dettes représentatives de titres empruntés » pour le montant prévu dans le contrat majoré des intérêts courus à payer.

Instruments financiers à terme :

Instruments financiers à terme négociés sur un marché réglementé ou assimilé :

Les instruments financiers à terme négociés sur les marchés réglementés sont valorisés au cours de compensation du jour.

Instruments financiers à terme non négociés sur un marché réglementé ou assimilé :

Les Swaps :

Les contrats d'échange de taux d'intérêt et/ou de devises sont valorisés à leur valeur de marché en fonction du prix calculé par actualisation des flux d'intérêts futurs aux taux d'intérêts et/ou de devises de marché. Ce prix est corrigé du risque de signature.

Les swaps d'indice sont évalués de façon actuarielle sur la base d'un taux de référence fourni par la contrepartie.

Les autres swaps sont évalués à leur valeur de marché ou à une valeur estimée selon les modalités arrêtées par le Conseil d'Administration.

Engagements Hors Bilan :

Les contrats à terme ferme sont portés pour leur valeur de marché en engagements hors bilan au cours utilisé dans le portefeuille.

Les opérations à terme conditionnelles sont traduites en équivalent sous-jacent.

Les engagements sur contrats d'échange sont présentés à leur valeur nominale, ou en l'absence de valeur nominale pour un montant équivalent.

Frais de gestion

Les frais de gestion et de fonctionnement recouvrent l'ensemble des frais relatif à l'OPC : gestion financière, administrative, comptable, conservation, distribution, frais d'audit...

Ces frais sont imputés au compte de résultat de l'OPC.

Les frais de gestion n'incluent pas les frais de transaction. Pour plus de précision sur les frais effectivement facturés à l'OPC, se reporter au prospectus.

Ils sont enregistrés au prorata temporis à chaque calcul de valeur liquidative.

Le cumul de ces frais respecte le taux de frais maximum de l'actif net indiqué dans le prospectus ou le règlement du fonds :

FR0000298721 - BETELGEUSE : Taux de frais maximum de 2,40%

Commission de surperformance

Méthode de calcul de la commission de surperformance (à compter du 1er octobre 2021) :

Pour plus de détails, merci de vous référer aux orientations ESMA n°34-39-968 sur les commissions de surperformance dans les organismes de placement collectif en valeurs mobilières et certains types de fonds d'investissement alternatifs, tels que modifiés, ainsi que les Q&A associés publiés par l'ESMA.

Pendant la période de référence du 01 octobre de l'année N au 30 septembre de l'année N+1 :

- Si l'actif valorisé du fonds est supérieur à celui de l'actif de référence, la part variable des frais de gestion représentera 10% TTC maximum de l'écart entre ces deux actifs, non plafonnée par rapport à l'actif moyen.
- Cet écart fera l'objet d'une provision au titre des frais de gestion variables lors du calcul de la valeur liquidative, par ailleurs une reprise de provision sera effectuée à chaque calcul de la valeur liquidative dès lors que la performance quotidienne du fonds sera inférieure à celle de l'actif de référence, Les reprises sur provisions sont plafonnées à hauteur des provisions antérieures, En cas de rachat, la quote-part de la provision constituée, correspondant au nombre de parts rachetées, est définitivement acquise à la société de gestion.

A la fin de la période de référence du 01 octobre de l'année N au 30 septembre de l'année N+1 :

- Si l'actif valorisé du fonds est supérieur à celui de l'actif de référence, et la valeur liquidative de fin d'exercice est supérieure à la dernière valeur liquidative de clôture sur laquelle une commission de surperformance a été effectivement prélevée, la part variable des frais de gestion provisionnée au cours de la période de référence est définitivement acquise à la société de gestion.
- Si l'actif valorisé du fonds est inférieur à celui de l'actif de référence, la part variable des frais de gestion sera nulle (hors quote part acquise à la société de gestion lors de rachat durant la période de référence). La période de référence sera prolongée d'une année supplémentaire, dans une limite de 5 ans maximum. En effet, toute sous-performance au cours de la période de référence doit être rattrapée avant de pouvoir à nouveau provisionner des frais de surperformance dans la part.

Affectation des sommes distribuables

Définition des sommes distribuables

Les sommes distribuables sont constituées par :

Le résultat :

Le résultat net de l'exercice est égal au montant des intérêts, arrérages, primes et lots, dividendes, jetons de présence et tous autres produits relatifs aux titres constituant le portefeuille, majorés du produit des sommes momentanément disponibles et diminué du montant des frais de gestion et de la charge des emprunts.

Il est augmenté du report à nouveau et majoré ou diminué du solde du compte de régularisation des revenus.

Les Plus et Moins-values :

Les plus-values réalisées, nettes de frais, diminuées des moins-values réalisées, nettes de frais, constatées au cours de l'exercice, augmentées des plus-values nettes de même nature constatées au cours d'exercices antérieurs n'ayant pas fait l'objet d'une distribution ou d'une capitalisation et diminuées ou augmentées du solde du compte de régularisation des plus-values.

Modalités d'affectation des sommes distribuables :

Action(s)	Affectation du résultat net	Affectation des plus ou moins-values nettes réalisées
Action BETELGEUSE	Capitalisation, et/ou Distribution, et/ou Report par décision de la SICAV	Capitalisation, et/ou Distribution, et/ou Report par décision de la SICAV

2. ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET AU 30/09/2022 EN EUR

	30/09/2022	30/09/2021
ACTIF NET EN DÉBUT D'EXERCICE	28 384 214,54	23 241 949,97
Souscriptions (y compris les commissions de souscriptions acquises à l'OPC)	172 107,82	104 813,68
Rachats (sous déduction des commissions de rachat acquises à l'OPC)	-225 601,98	-354 876,08
Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	455 762,84	1 659 507,07
Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	-376 888,80	-1 066 151,90
Plus-values réalisées sur instruments financiers à terme	144 960,00	203 750,00
Moins-values réalisées sur instruments financiers à terme	-290 810,00	0,00
Frais de transactions	-20 218,59	-22 224,51
Différences de change	417 418,51	116 025,95
Variations de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers	-3 602 575,50	4 464 006,52
<i>Différence d'estimation exercice N</i>	<i>-4 679 885,38</i>	<i>-1 077 309,88</i>
<i>Différence d'estimation exercice N-1</i>	<i>1 077 309,88</i>	<i>5 541 316,40</i>
Variations de la différence d'estimation des instruments financiers à terme	-121 490,00	3 140,00
<i>Différence d'estimation exercice N</i>	<i>-139 050,00</i>	<i>-17 560,00</i>
<i>Différence d'estimation exercice N-1</i>	<i>17 560,00</i>	<i>20 700,00</i>
Distribution de l'exercice antérieur sur plus et moins-values nettes	0,00	0,00
Distribution de l'exercice antérieur sur résultat	-68 810,64	-34 687,08
Résultat net de l'exercice avant compte de régularisation	259 005,02	68 960,92
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur plus et moins-values nettes	0,00	0,00
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur résultat	0,00	0,00
Autres éléments	0,00	0,00
ACTIF NET EN FIN D'EXERCICE	25 127 073,22	28 384 214,54

3. COMPLÉMENTS D'INFORMATION

3.1. VENTILATION PAR NATURE JURIDIQUE OU ÉCONOMIQUE DES INSTRUMENTS FINANCIERS

	Montant	%
ACTIF		
OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES		
Obligations convertibles négociées sur un marché réglementé ou assimilé	707 550,71	2,82
Obligations à taux fixe négociées sur un marché réglementé ou assimilé	1 222 271,99	4,86
TOTAL OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES	1 929 822,70	7,68
TITRES DE CRÉANCES		
TOTAL TITRES DE CRÉANCES	0,00	0,00
PASSIF		
OPÉRATIONS DE CESSION SUR INSTRUMENTS FINANCIERS		
TOTAL OPÉRATIONS DE CESSION SUR INSTRUMENTS FINANCIERS	0,00	0,00
HORS-BILAN		
OPÉRATIONS DE COUVERTURE		
TOTAL OPÉRATIONS DE COUVERTURE	0,00	0,00
AUTRES OPÉRATIONS		
Actions	1 989 000,00	7,92
TOTAL AUTRES OPÉRATIONS	1 989 000,00	7,92

3.2. VENTILATION PAR NATURE DE TAUX DES POSTES D'ACTIF, DE PASSIF ET DE HORS-BILAN

	Taux fixe	%	Taux variable	%	Taux révisable	%	Autres	%
ACTIF								
Dépôts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	1 929 822,70	7,68	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Titres de créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 981 427,33	7,89
PASSIF								
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
HORS-BILAN								
Opérations de couverture	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

3.3. VENTILATION PAR MATURITÉ RÉSIDUELLE DES POSTES D'ACTIF, DE PASSIF ET DE HORS-BILAN(*)

	< 3 mois	%]3 mois - 1 an]	%]1 - 3 ans]	%]3 - 5 ans]	%	> 5 ans	%
ACTIF										
Dépôts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	511 620,20	2,04	0,00	0,00	449 561,55	1,79	0,00	0,00	968 640,95	3,85
Titres de créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	1 981 427,33	7,89	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
PASSIF										
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
HORS-BILAN										
Opérations de couverture	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

(*) Les positions à terme de taux sont présentées en fonction de l'échéance du sous-jacent.

3.4. VENTILATION PAR DEVISE DE COTATION OU D'ÉVALUATION DES POSTES D'ACTIF, DE PASSIF ET DE HORS-BILAN (HORS EUR)

	Devise 1 CHF		Devise 2 USD		Devise 3 GBP		Devise N Autre(s)	
	Montant	%	Montant	%	Montant	%	Montant	%
ACTIF								
Dépôts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Actions et valeurs assimilées	2 241 749,64	8,92	224 529,17	0,89	1 186 813,94	4,72	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	0,00	0,00	511 620,20	2,04	0,00	0,00	0,00	0,00
Titres de créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
OPC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Créances	0,00	0,00	0,00	0,00	4 443,94	0,02	0,00	0,00
Comptes financiers	472 096,60	1,88	724 957,65	2,89	144 343,99	0,57	5 623,01	0,02
PASSIF								
Opérations de cession sur instruments financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dettes	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
HORS-BILAN								
Opérations de couverture	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

3.5. CRÉANCES ET DETTES : VENTILATION PAR NATURE

	Nature de débit/crédit	30/09/2022
CRÉANCES		
	Dépôts de garantie en espèces	206 974,90
	Coupons et dividendes en espèces	12 209,89
TOTAL DES CRÉANCES		219 184,79
DETTES		
	Frais de gestion fixe	163 081,55
TOTAL DES DETTES		163 081,55
TOTAL DETTES ET CRÉANCES		56 103,24

3.6. CAPITAUX PROPRES

3.6.1. Nombre de titres émis ou rachetés

	En action	En montant
Actions souscrites durant l'exercice	3 476	172 107,82
Actions rachetées durant l'exercice	-4 603	-225 601,98
Solde net des souscriptions/rachats	-1 127	-53 494,16
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	571 960	

3.6.2. Commissions de souscription et/ou rachat

	En montant
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00

3.7. FRAIS DE GESTION

	30/09/2022
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	675 027,00
Pourcentage de frais de gestion fixes	2,40
Frais de gestion variables provisionnés	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
Rétrocessions des frais de gestion	0,00

3.8. ENGAGEMENTS REÇUS ET DONNÉS

3.8.1. Garanties reçues par l'OPC :

Néant

3.8.2. Autres engagements reçus et/ou donnés :

Néant

3.9. AUTRES INFORMATIONS

3.9.1. Valeur actuelle des instruments financiers faisant l'objet d'une acquisition temporaire

	30/09/2022
Titres pris en pension livrée	0,00
Titres empruntés	0,00

3.9.2. Valeur actuelle des instruments financiers constitutifs de dépôts de garantie

	30/09/2022
Instruments financiers donnés en garantie et maintenus dans leur poste d'origine	0,00
Instruments financiers reçus en garantie et non-inscrits au bilan	0,00

3.9.3. Instruments financiers détenus, émis et/ou gérés par le Groupe

	Code ISIN	Libellé	30/09/2022
Actions			0,00
Obligations			0,00
TCN			0,00
OPC			0,00
Instruments financiers à terme			0,00
Total des titres du groupe			0,00

3.10. TABLEAU D'AFFECTION DES SOMMES DISTRIBUABLES

Tableau d'affectation de la quote-part des sommes distribuables afférente au résultat

	30/09/2022	30/09/2021
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	3 677,49	4 169,98
Résultat	258 361,90	68 285,17
Total	262 039,39	72 455,15

	30/09/2022	30/09/2021
Affectation		
Distribution	257 382,00	68 770,44
Report à nouveau de l'exercice	4 657,39	3 684,71
Capitalisation	0,00	0,00
Total	262 039,39	72 455,15
Informations relatives aux parts ouvrant droit à distribution		
Nombre de parts	571 960	573 087
Distribution unitaire	0,45	0,12
Crédit d'impôt		
Crédit d'impôt attachés à la distribution du résultat	47 185,20	33 875,38

Tableau d'affectation de la quote-part des sommes distribuables afférente aux plus et moins-values nettes

	30/09/2022	30/09/2021
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-67 099,32	756 698,07
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	0,00	0,00
Total	-67 099,32	756 698,07

	30/09/2022	30/09/2021
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	-67 099,32	756 698,07
Total	-67 099,32	756 698,07

3.11. TABLEAU DES RÉSULTATS ET AUTRES ÉLÉMENTS CARACTÉRISTIQUES DE L'ENTITÉ AU COURS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

	28/09/2018	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2022
Actif net en EUR	28 431 685,22	29 272 130,71	23 241 949,97	28 384 214,54	25 127 073,22
Nombre de titres	582 391	581 396	578 262	573 087	571 960
Valeur liquidative unitaire	48,81	50,34	40,19	49,52	43,93
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	2,08	0,85	-0,95	1,32	-0,11
Distribution unitaire sur résultat	0,42	0,61	0,06	0,12	0,45
Crédit d'impôt unitaire	0,00	0,08	0,03	0,00	0,00 (*)

(*) Le crédit d'impôt unitaire ne sera déterminé qu'à la date de mise en distribution, conformément aux dispositions fiscales en vigueur.

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Actions et valeurs assimilées				
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
ALLEMAGNE				
BAYER	EUR	9 701	459 972,92	1,83
DEUTSCHE POST AG NAMEN	EUR	4 500	140 017,50	0,55
DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	50 000	874 600,00	3,49
RWE AG	EUR	8 911	336 746,69	1,34
SAP SE	EUR	2 600	218 712,00	0,87
SIEMENS AG-REG	EUR	5 500	556 600,00	2,22
VOLKSWAGEN AG-PREF	EUR	1 150	145 360,00	0,57
TOTAL ALLEMAGNE			2 732 009,11	10,87
BELGIQUE				
ANHEUSER BUSCH INBEV SA/NV	EUR	5 500	257 097,50	1,02
TOTAL BELGIQUE			257 097,50	1,02
ESPAGNE				
INDITEX	EUR	17 000	361 760,00	1,44
TOTAL ESPAGNE			361 760,00	1,44
FRANCE				
ACCOR	EUR	14 197	306 797,17	1,22
AIR LIQUIDE	EUR	6 050	711 238,00	2,83
ATOS SE	EUR	10 757	87 777,12	0,35
AXA	EUR	14 000	314 650,00	1,26
BNP PARIBAS	EUR	8 000	348 840,00	1,39
BOUYGUES	EUR	18 000	483 300,00	1,92
CARMILA	EUR	15 488	213 114,88	0,85
CREDIT AGRICOLE	EUR	58 988	493 375,63	1,96
DANONE	EUR	6 058	294 237,06	1,17
ENGIE	EUR	35 000	414 470,00	1,65
EUROAPI SASU	EUR	217	3 697,68	0,01
EUTELSAT COMMUNICATIONS	EUR	38 900	308 088,00	1,22
GETLINK SE	EUR	11 953	190 112,47	0,76
KLEPIERRE	EUR	5 000	89 500,00	0,35
L'OREAL	EUR	1 700	561 425,00	2,23
LA FRANCAISE DES JEUX	EUR	7 800	237 666,00	0,95
MERSEN	EUR	14 441	412 290,55	1,64
MICHELIN (CGDE)	EUR	14 000	324 170,00	1,29
ORANGE	EUR	50 976	471 426,05	1,88
Quadient SA	EUR	12 600	179 298,00	0,72
SAINT-GOBAIN	EUR	6 306	233 637,30	0,93
SANOFI	EUR	6 402	501 916,80	2,00
SOCIETE GENERALE SA	EUR	20 874	426 142,71	1,70
TECHNIP ENERGIES NV	EUR	24 895	289 155,43	1,15
THALES	EUR	5 200	587 600,00	2,34
TOTALENERGIES SE	EUR	11 255	543 335,13	2,16
VERALLIA-WHEN ISSUED	EUR	18 000	416 160,00	1,66
VILMORIN & CIE	EUR	2 521	100 840,00	0,40
VINCI (EX SGE)	EUR	6 067	504 592,39	2,00

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TOTAL FRANCE			10 048 853,37	39,99
ITALIE				
ENEL SPA	EUR	35 832	151 354,37	0,60
ENI SPA	EUR	10 500	114 555,00	0,46
INTESA SANPAOLO	EUR	352 000	599 385,60	2,39
TOTAL ITALIE			865 294,97	3,45
JERSEY				
WPP PLC	GBP	32 000	273 473,11	1,09
TOTAL JERSEY			273 473,11	1,09
PAYS-BAS				
ASM INTERNATIONAL N.V.	EUR	1 133	264 838,75	1,05
ASML HOLDING NV	EUR	1 280	555 008,00	2,21
ING GROEP NV	EUR	32 000	283 456,00	1,13
KONINKLIJKE KPN NV	EUR	57 516	159 434,35	0,64
TOTAL PAYS-BAS			1 262 737,10	5,03
PORTUGAL				
ELEC DE PORTUGAL	EUR	82 000	364 080,00	1,45
TOTAL PORTUGAL			364 080,00	1,45
ROYAUME-UNI				
BURBERRY GROUP PLC	GBP	18 473	380 574,11	1,51
EASYJET	GBP	23 748	80 206,32	0,32
GSK PLC	GBP	24 000	357 101,19	1,42
HALEON PLC	GBP	30 000	95 459,21	0,38
LINDE PLC	EUR	1 649	460 400,80	1,83
RELX PLC	EUR	21 758	545 255,48	2,17
SHELL PLC-NEW	EUR	23 762	609 138,87	2,43
TECHNIPFMC PLC	USD	26 000	224 529,17	0,89
TOTAL ROYAUME-UNI			2 752 665,15	10,95
SUISSE				
NESTLE NOM.	CHF	8 500	943 974,28	3,76
NOVARTIS AG-REG	CHF	11 000	861 678,08	3,43
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	CHF	1 300	436 097,28	1,73
TOTAL SUISSE			2 241 749,64	8,92
TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			21 159 719,95	84,21
TOTAL Actions et valeurs assimilées			21 159 719,95	84,21
Obligations et valeurs assimilées				
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
ESPAGNE				
INDR SIST 1.25% 07-10-23	EUR	200 000	195 930,51	0,78
TOTAL ESPAGNE			195 930,51	0,78
FRANCE				
ORANO SA 4.875% 23-09-24 EMTN	EUR	250 000	253 631,04	1,01
TOTAL FRANCE			253 631,04	1,01
ITALIE				
ASSICURAZIONI GENERALI 4.596% PERP	EUR	1 000 000	968 640,95	3,85
TOTAL ITALIE			968 640,95	3,85
PAYS-BAS				

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
BREN FINA BV 1.875% 02-12-22	USD	500 000	511 620,20	2,04
TOTAL PAYS-BAS			511 620,20	2,04
TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			1 929 822,70	7,68
TOTAL Obligations et valeurs assimilées			1 929 822,70	7,68
Instruments financier à terme				
Engagements à terme fermes				
Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé				
EURO STOXX 50 1222	EUR	60	-139 050,00	-0,55
TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé			-139 050,00	-0,55
TOTAL Engagements à terme fermes			-139 050,00	-0,55
TOTAL Instruments financier à terme			-139 050,00	-0,55
Appel de marge				
APPEL MARGE CACEIS	EUR	139 050	139 050,00	0,55
TOTAL Appel de marge			139 050,00	0,55
Créances			219 184,79	0,87
Dettes			-163 081,55	-0,65
Comptes financiers			1 981 427,33	7,89
Actif net			25 127 073,22	100,00

Action BETELGEUSE	EUR	571 960	43,93
--------------------------	------------	----------------	--------------

Complément d'information relatif au régime fiscal du coupon

Décomposition du coupon : Action BETELGEUSE

	NET GLOBAL	DEVISE	NET UNITAIRE	DEVISE
Revenus soumis à un prélèvement à la source obligatoire non libératoire	0,00		0,00	
Actions ouvrant droit à abattement et soumis à un prélèvement à la source obligatoire non libératoire	257 382,00	EUR	0,45	EUR
Autres revenus n'ouvrant pas droit à abattement et soumis à un prélèvement à la source obligatoire non libératoire	0,00		0,00	
Revenus non déclarables et non imposables	0,00		0,00	
Montant des sommes distribuées sur les plus et moins-values	0,00		0,00	
TOTAL	257 382,00	EUR	0,45	EUR