

BELLATRIX

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	93 574 412,18	118 154 852,90
Actions et valeurs assimilées	69 189 658,66	95 444 895,52
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	69 189 658,66	95 444 895,52
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	15 167 847,52	13 362 134,38
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	15 167 847,52	13 362 134,38
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Titres de créances	0,00	0,00
Négoiés 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 négociés sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Organismes de placement collectif	7 922 526,00	8 680 323,00
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	7 922 526,00	8 680 323,00
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	1 294 380,00	667 500,00
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	1 294 380,00	667 500,00
Autres opérations	0,00	0,00
Autres instruments financiers	0,00	0,00
CRÉANCES	1 396 704,40	1 572 754,10
Opérations de change à terme de devises	0,00	0,00
Autres	1 396 704,40	1 572 754,10
COMPTES FINANCIERS	18 486 545,23	7 659 598,61
Liquidités	18 486 545,23	7 659 598,61
TOTAL DE L'ACTIF	113 457 661,81	127 387 205,61

BILAN PASSIF AU 30/09/2022 EN EUR

	30/09/2022	30/09/2021
CAPITAUX PROPRES		
Capital	109 510 669,42	126 799 115,90
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées (a)	0,00	538 568,45
Report à nouveau (a)	659,72	0,00
Plus et moins-values nettes de l'exercice (a,b)	1 689 234,97	-1 594 676,49
Résultat de l'exercice (a,b)	260 026,79	214 649,07
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES *	111 460 590,90	125 957 656,93
<i>* Montant représentatif de l'actif net</i>		
INSTRUMENTS FINANCIERS	1 294 380,00	667 500,00
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
Instrument financiers à terme	1 294 380,00	667 500,00
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	1 294 380,00	667 500,00
Autres opérations	0,00	0,00
DETTES	702 690,91	762 048,68
Opérations de change à terme de devises	0,00	0,00
Autres	702 690,91	762 048,68
COMPTES FINANCIERS	0,00	0,00
Concours bancaires courants	0,00	0,00
Emprunts	0,00	0,00
TOTAL DU PASSIF	113 457 661,81	127 387 205,61

(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		
Contrats futures		
EURO STOXX 50 1221	0,00	24 288 000,00
EURO STOXX 50 1222	18 696 600,00	0,00
Engagement sur marché de gré à gré		
Autres engagements		
AUTRES OPÉRATIONS		
Engagement sur marchés réglementés ou assimilés		
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	24 205,91	105,56
Produits sur actions et valeurs assimilées	2 849 844,72	2 728 899,67
Produits sur obligations et valeurs assimilées	375 706,72	601 707,76
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)	3 249 757,35	3 330 712,99
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	51 195,89	47 586,24
Autres charges financières	0,00	0,00
TOTAL (2)	51 195,89	47 586,24
RÉSULTAT SUR OPÉRATIONS FINANCIÈRES (1 - 2)	3 198 561,46	3 283 126,75
Autres produits (3)	0,00	0,00
Frais de gestion et dotations aux amortissements (4)	2 925 660,37	3 073 744,60
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE (L. 214-17-1) (1 - 2 + 3 - 4)	272 901,09	209 382,15
Régularisation des revenus de l'exercice (5)	-12 874,30	5 266,92
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (6)	0,00	0,00
RÉSULTAT (1 - 2 + 3 - 4 + 5 - 6)	260 026,79	214 649,07

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 :

FR0000945891 - BELLATRIX D : Taux de frais maximum de 2,40% TTC

FR0000937435 - BELLATRIX C : Taux de frais maximum de 2,40% TTC

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 BELLATRIX C	Capitalisation	Capitalisation
Action BELLATRIX D	Distribution	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	125 957 656,93	129 373 221,71
Souscriptions (y compris les commissions de souscriptions acquises à l'OPC)	6 338 730,18	4 357 668,71
Rachats (sous déduction des commissions de rachat acquises à l'OPC)	-13 753 647,38	-28 046 444,21
Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	4 001 061,71	10 355 186,49
Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	-6 179 907,16	-6 136 837,75
Plus-values réalisées sur instruments financiers à terme	3 593 065,00	0,00
Moins-values réalisées sur instruments financiers à terme	-466 860,00	-6 052 850,00
Frais de transactions	-78 340,84	-104 160,86
Différences de change	2 521 885,90	432 949,87
Variations de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers	-11 311 297,43	21 338 190,82
<i>Différence d'estimation exercice N</i>	-13 386 886,07	-2 075 588,64
<i>Différence d'estimation exercice N-1</i>	2 075 588,64	23 413 779,46
Variations de la différence d'estimation des instruments financiers à terme	626 880,00	231 350,00
<i>Différence d'estimation exercice N</i>	1 294 380,00	667 500,00
<i>Différence d'estimation exercice N-1</i>	-667 500,00	-436 150,00
Distribution de l'exercice antérieur sur plus et moins-values nettes	0,00	0,00
Distribution de l'exercice antérieur sur résultat	-61 537,10	0,00
Résultat net de l'exercice avant compte de régularisation	272 901,09	209 382,15
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	111 460 590,90	125 957 656,93

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	1 763 374,57	1,58
Obligations à taux fixe négociées sur un marché réglementé ou assimilé	13 404 472,95	12,03
TOTAL OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES	15 167 847,52	13,61
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		
Actions	18 696 600,00	16,77
TOTAL OPÉRATIONS DE COUVERTURE	18 696 600,00	16,77
AUTRES OPÉRATIONS		
TOTAL AUTRES OPÉRATIONS	0,00	0,00

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	15 167 847,52	13,61	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	18 486 545,23	16,59
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	0,00	0,00	0,00	0,00	6 867 570,54	6,16	2 813 438,16	2,52	5 486 838,82	4,92
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	18 486 545,23	16,59	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 USD		Devise 2 CHF		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	7 642 823,45	6,86	8 978 619,58	8,06	1 947 134,55	1,75	459 053,42	0,41
Obligations et valeurs assimilées	2 544 044,75	2,28	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
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	8 064,10	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	6 276 009,91	5,63	3 038 729,07	2,73	2 476 311,63	2,22	600 519,71	0,54
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	1 388 640,30
	Coupons et dividendes en espèces	8 064,10
TOTAL DES CRÉANCES		1 396 704,40
DETTES		
	Frais de gestion fixe	702 690,91
TOTAL DES DETTES		702 690,91
TOTAL DETTES ET CRÉANCES		694 013,49

3.6. CAPITAUX PROPRES

3.6.1. Nombre de titres émis ou rachetés

	En action	En montant
Action BELLATRIX C		
Actions souscrites durant l'exercice	14 066	4 834 228,27
Actions rachetées durant l'exercice	-31 615	-10 972 867,37
Solde net des souscriptions/rachats	-17 549	-6 138 639,10
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	240 348	
Action BELLATRIX D		
Actions souscrites durant l'exercice	5 397	1 504 501,91
Actions rachetées durant l'exercice	-9 895	-2 780 780,01
Solde net des souscriptions/rachats	-4 498	-1 276 278,10
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	127 860	

3.6.2. Commissions de souscription et/ou rachat

	En montant
Action BELLATRIX C	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00
Action BELLATRIX D	
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
Action BELLATRIX C	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	2 054 249,84
Pourcentage de frais de gestion fixes	2,40
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
Action BELLATRIX D	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	871 410,53
Pourcentage de frais de gestion fixes	2,40
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'AFFECTATION 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	659,72	0,00
Résultat	260 026,79	214 649,07
Total	260 686,51	214 649,07

	30/09/2022	30/09/2021
Action BELLATRIX C		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00	0,00
Capitalisation	181 959,16	151 757,98
Total	181 959,16	151 757,98

	30/09/2022	30/09/2021
Action BELLATRIX D		
Affectation		
Distribution	77 994,60	62 208,26
Report à nouveau de l'exercice	732,75	682,83
Capitalisation	0,00	0,00
Total	78 727,35	62 891,09
Informations relatives aux parts ouvrant droit à distribution		
Nombre de parts	127 860	132 358
Distribution unitaire	0,61	0,47
Crédit d'impôt		
Crédit d'impôt attachés à la distribution du résultat	58 642,59	45 299,84

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	538 568,45
Plus et moins-values nettes de l'exercice	1 689 234,97	-1 594 676,49
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	0,00	0,00
Total	1 689 234,97	-1 056 108,04

	30/09/2022	30/09/2021
Action BELLATRIX C		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	1 182 132,85	-1 127 429,82
Total	1 182 132,85	-1 127 429,82

	30/09/2022	30/09/2021
Action BELLATRIX D		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	507 102,12	71 321,78
Total	507 102,12	71 321,78

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 Global en EUR	204 773 545,00	169 025 546,26	129 373 221,71	125 957 656,93	111 460 590,90
Action BELLATRIX C en EUR					
Actif net	141 307 051,46	120 891 382,71	93 084 189,97	89 052 788,09	78 007 971,91
Nombre de titres	422 239	360 108	315 377	257 897	240 348
Valeur liquidative unitaire	334,66	335,70	295,15	345,30	324,56
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	8,81	-3,26	5,07	-4,37	4,91
Capitalisation unitaire sur résultat	2,08	3,18	-0,11	0,58	0,75
Action BELLATRIX D en EUR					
Actif net	55 656 127,50	48 134 163,55	36 289 031,74	36 904 868,84	33 452 618,99
Nombre de titres	202 686	175 918	152 264	132 358	127 860
Valeur liquidative unitaire	274,59	273,61	238,32	278,82	261,63
+/- values nettes unitaire non distribuées	0,00	0,00	4,06	0,00	0,00
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	7,24	-2,66	0,00	0,53	3,96
Distribution unitaire sur résultat	1,71	2,60	0,00	0,47	0,61
Crédit d'impôt unitaire	0,276	0,368	0,00	0,235	0,00 (*)
Capitalisation unitaire sur résultat	0,00	0,00	-0,08	0,00	0,00
Action BELLATRIX I en EUR					
Actif net	7 810 366,04	0,00	0,00	0,00	0,00
Nombre de titres	793	0,00	0,00	0,00	0,00
Valeur liquidative unitaire	9 849,13	0,00	0,00	0,00	0,00
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	257,42	0,00	0,00	0,00	0,00
Capitalisation unitaire sur résultat	189,29	0,00	0,00	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	45 240	2 145 054,60	1,92
DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	165 000	2 886 180,00	2,59
GERRESHEIMER AG	EUR	13 518	679 955,40	0,61
RWE AG	EUR	39 707	1 500 527,53	1,35
SAP SE	EUR	13 500	1 135 620,00	1,01
SIEMENS AG-REG	EUR	17 000	1 720 400,00	1,54
VOLKSWAGEN AG-PREF	EUR	5 400	682 560,00	0,62
TOTAL ALLEMAGNE			10 750 297,53	9,64
ESPAGNE				
INDITEX	EUR	55 500	1 181 040,00	1,06
TOTAL ESPAGNE			1 181 040,00	1,06
ETATS-UNIS				
KLA TENCOR	USD	3 000	926 749,35	0,84
PALO ALTO NETWORKS INC	USD	7 800	1 304 100,44	1,17
SENTINELONE INC -CLASS A	USD	13 000	339 182,36	0,30
VERINT SYSTEMS	USD	32 000	1 096 881,54	0,98
TOTAL ETATS-UNIS			3 666 913,69	3,29
FRANCE				
ACCOR	EUR	25 412	549 153,32	0,49
AIR LIQUIDE	EUR	19 948	2 345 086,88	2,11
ATOS SE	EUR	48 074	392 283,84	0,36
AXA	EUR	50 000	1 123 750,00	1,01
BNP PARIBAS	EUR	21 500	937 507,50	0,84
BOUYGUES	EUR	40 000	1 074 000,00	0,96
CREDIT AGRICOLE	EUR	144 063	1 204 942,93	1,08
DANONE	EUR	23 621	1 147 271,97	1,03
EUROAPI SASU	EUR	1 130	19 255,20	0,02
EUTELSAT COMMUNICATIONS	EUR	165 159	1 308 059,28	1,18
GETLINK SE	EUR	53 699	854 082,60	0,76
L'OREAL	EUR	5 000	1 651 250,00	1,48
MERSEN	EUR	38 880	1 110 024,00	0,99
MICHELIN (CGDE)	EUR	60 000	1 389 300,00	1,25
ORANGE	EUR	227 721	2 105 963,81	1,89
Quadiant SA	EUR	83 250	1 184 647,50	1,06
SAINT-GOBAIN	EUR	13 186	488 541,30	0,43
SANOFI	EUR	26 000	2 038 400,00	1,83
SOCIETE GENERALE SA	EUR	80 904	1 651 655,16	1,48
TECHNIP ENERGIES NV	EUR	109 549	1 272 411,64	1,14
THALES	EUR	21 000	2 373 000,00	2,13
VALEO SA	EUR	55 000	859 650,00	0,77
VILMORIN & CIE	EUR	11 427	457 080,00	0,41
TOTAL FRANCE			27 537 316,93	24,70
GUERNSEY				
AMDOCS LTD	USD	20 000	1 622 007,86	1,45

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TOTAL GUERNSEY			1 622 007,86	1,45
ISRAEL				
MEHADRID LTD	ILS	505	21 173,00	0,02
STRAUSS ELITE LTD	ILS	18 000	437 880,42	0,39
TABOOLA.COM LTD	USD	85 000	157 045,88	0,14
TOTAL ISRAEL			616 099,30	0,55
ITALIE				
ENEL SPA	EUR	159 295	672 862,08	0,60
ENI SPA	EUR	94 500	1 030 995,00	0,93
INTESA SANPAOLO	EUR	676 291	1 151 588,31	1,04
TOTAL ITALIE			2 855 445,39	2,57
NORVEGE				
EQUINOR ASA ADR	USD	65 000	2 196 856,02	1,97
TOTAL NORVEGE			2 196 856,02	1,97
PAYS-BAS				
ASM INTERNATIONAL N.V.	EUR	5 256	1 228 590,00	1,11
ASML HOLDING NV	EUR	2 249	975 166,40	0,87
ING GROEP NV	EUR	117 495	1 040 770,71	0,93
KONINKLIJKE KPN NV	EUR	320 170	887 511,24	0,80
TOTAL PAYS-BAS			4 132 038,35	3,71
PORTUGAL				
ELEC DE PORTUGAL	EUR	251 000	1 114 440,00	1,00
TOTAL PORTUGAL			1 114 440,00	1,00
ROYAUME-UNI				
BURBERRY GROUP PLC	GBP	70 191	1 446 049,77	1,29
ITM POWER PLC	GBP	420 413	501 084,78	0,45
RELX PLC	EUR	48 404	1 213 004,24	1,10
SHELL PLC-NEW	EUR	53 772	1 378 445,22	1,24
TOTAL ROYAUME-UNI			4 538 584,01	4,08
SUISSE				
NESTLE NOM.	CHF	32 000	3 553 785,52	3,19
NOVARTIS AG-REG	CHF	26 000	2 036 693,63	1,82
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	CHF	10 100	3 388 140,43	3,04
TOTAL SUISSE			8 978 619,58	8,05
TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			69 189 658,66	62,07
TOTAL Actions et valeurs assimilées			69 189 658,66	62,07
Obligations et valeurs assimilées				
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
BELGIQUE				
ETHIAS VIE 5.0% 14-01-26	EUR	1 800 000	1 802 794,32	1,62
TOTAL BELGIQUE			1 802 794,32	1,62
ESPAGNE				
INDR SIST 1.25% 07-10-23	EUR	1 800 000	1 763 374,57	1,58
TOTAL ESPAGNE			1 763 374,57	1,58
ETATS-UNIS				
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 3.0% 30-06-24	USD	2 530 000	2 544 044,75	2,29
TOTAL ETATS-UNIS			2 544 044,75	2,29

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
FRANCE				
LAMON 5.05 12/17/49	EUR	1 500 000	1 488 752,47	1,34
ORANO SA 4.875% 23-09-24 EMTN	EUR	1 100 000	1 115 976,60	1,00
SOLVAY FINANCE 5.425% 31/12/99	EUR	1 000 000	1 038 248,42	0,93
SPIE 2.625% 18-06-26	EUR	1 100 000	1 010 643,84	0,90
TOTAL FRANCE			4 653 621,33	4,17
ITALIE				
ASSICURAZIONI GENERALI 4.596% PERP	EUR	775 000	750 696,73	0,67
AZIMUT 1.625% 12-12-24	EUR	1 500 000	1 444 174,62	1,29
CATTOLICA DI ASSICURAZIONI 4.25% 14-12-47	EUR	1 000 000	945 157,88	0,85
INTE SP VITA SUB 4.75% PERP	EUR	1 300 000	1 263 983,32	1,14
TOTAL ITALIE			4 404 012,55	3,95
TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			15 167 847,52	13,61
TOTAL Obligations et valeurs assimilées			15 167 847,52	13,61
Organismes de placement collectif				
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays				
LUXEMBOURG				
BNP Paribas Funds Enhanced Bd 6M I Capitalisation	EUR	61 300	6 723 384,00	6,03
PICTET TIMBER CL.I EUR	EUR	5 425	1 199 142,00	1,08
TOTAL LUXEMBOURG			7 922 526,00	7,11
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			7 922 526,00	7,11
TOTAL Organismes de placement collectif			7 922 526,00	7,11
Instruments financier à terme				
Engagements à terme fermes				
Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé				
EURO STOXX 50 1222	EUR	-564	1 294 380,00	1,16
TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé			1 294 380,00	1,16
TOTAL Engagements à terme fermes			1 294 380,00	1,16
TOTAL Instruments financier à terme			1 294 380,00	1,16
Appel de marge				
APPEL MARGE CACEIS	EUR	-1 294 380	-1 294 380,00	-1,16
TOTAL Appel de marge			-1 294 380,00	-1,16
Créances			1 396 704,40	1,25
Dettes			-702 690,91	-0,63
Comptes financiers			18 486 545,23	16,59
Actif net			111 460 590,90	100,00

Action BELLATRIX D	EUR	127 860	261,63
Action BELLATRIX C	EUR	240 348	324,56

Complément d'information relatif au régime fiscal du coupon

Décomposition du coupon : Action BELLATRIX D

	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	77 994,60	EUR	0,61	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	77 994,60	EUR	0,61	EUR