



**S14**  
CAPITAL

**SICAV de droit français**

**S14 CAPITAL FUNDS  
ABSOLUTE RETURN**

**RAPPORT SEMESTRIEL**

au 30 juin 2023

Société de gestion : S14 CAPITAL  
Dépositaire : Caceis Bank  
Commissaire aux comptes : Cabinet Grant Thornton Audit

## ETAT DU PATRIMOINE EN EUR

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique *
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	8 840 445,76
b) Avoirs bancaires	778 771,67
c) Autres actifs détenus par l'OPC	1 111 982,92
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	10 731 200,35
e) Passif	-257 449,59
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	10 473 750,76

\* Les montants sont signés

## NOMBRE D'ACTIONS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR ACTION

Action	Type d'action	Actif net par action	Nombre d'actions en circulation	Valeur nette d'inventaire par action
S14 CAPITAL FUNDS ABSOLUTE RETURN F en EUR	C	10 018 390,76	10 135,000	988,49
S14 CAPITAL FUNDS ABSOLUTE RETURN I en EUR	C	9 872,54	10,000	987,25
S14 CAPITAL FUNDS ABSOLUTE RETURN S en EUR	C	445 487,46	442,420	1 006,93

## ELEMENT DU PORTEFEUILLE TITRES

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
<p>A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier.</p> <p>Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.</p>	82,64	80,66
<p>C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.</p>	1,77	1,73
<p>D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.</p>		
<p>E) Les autres actifs.</p>	9,00	8,78

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

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

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

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
Euro	EUR	8 840 445,76	84,41	82,38
TOTAL		8 840 445,76	84,41	82,38

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

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

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

<b>Pays</b>	<b>Pourcentage actif net *</b>	<b>Pourcentage total des actifs **</b>
FRANCE	48,25	47,09
ESPAGNE	16,63	16,23
PAYS-BAS	11,51	11,23
ALLEMAGNE	4,53	4,42
ETATS-UNIS	1,77	1,73
AUTRICHE	1,72	1,68
TOTAL	84,41	82,38

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

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

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

Nature d'actifs	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
<b>Organismes de placement collectif</b>		
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	9,00	8,78
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'UE		
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés		
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés		
Autres organismes non européens		
<b>Autres actifs</b>		
Autres		
<b>TOTAL</b>	<b>9,00</b>	<b>8,78</b>

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

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

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

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	5 531 721,98	5 559 897,26
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.		
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.	475 362,75	

## INFORMATIONS DIVERSES

**Etablissement dépositaire :** Caceis Bank - 12 place des États-Unis - CS 40083 - 92549 - Montrouge Cedex

Le relevé Périodicité Semestrielle détaillé de l'actif est disponible dans un délai de huit semaines à compter de la fin de la période. Il peut être transmis sur simple demande auprès de la société de gestion :

**S14 CAPITAL** – 10 Impasse Grassi – 13100 – Aix-en-Provence

## INFORMATION SUR LES FRAIS DE GESTION VARIABLES

	30/06/2023
<b>Action S14 CAPITAL FUNDS ABSOLUTE RETURN F</b> Frais de gestion variables provisionnés Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés Frais de gestion variables acquis Pourcentage de frais de gestion variables acquis	
<b>Action S14 CAPITAL FUNDS ABSOLUTE RETURN I</b> Frais de gestion variables provisionnés Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés Frais de gestion variables acquis Pourcentage de frais de gestion variables acquis	
<b>Action S14 CAPITAL FUNDS ABSOLUTE RETURN S</b> Frais de gestion variables provisionnés Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés Frais de gestion variables acquis Pourcentage de frais de gestion variables acquis	



**TRANSPARENCE DES OPERATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES ET DE LA REUTILISATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS - REGLEMENT SFTR - en devise de comptabilité de l'OPC (EUR)**

Au cours de l'exercice, l'OPC n'a pas fait l'objet d'opérations relevant de la réglementation SFTR.

---

**PORTEFEUILLE TITRES AU 30/06/2023 EN EUR**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Obligations et valeurs assimilées</b>				
<b>Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>				
<b>ALLEMAGNE</b>				
INFINEON TECHNOLOGIES AG 0.625% 17-02-25	EUR	500 000	474 740,45	4,54
<b>TOTAL ALLEMAGNE</b>			<b>474 740,45</b>	<b>4,54</b>
<b>AUTRICHE</b>				
AT AND S AUSTRIA TECHNOLOGIE SYSTEMTECHN 5.0% PERP	EUR	200 000	180 137,55	1,72
<b>TOTAL AUTRICHE</b>			<b>180 137,55</b>	<b>1,72</b>
<b>ESPAGNE</b>				
SPAIN GOVERNMENT BOND 0.0% 31-05-24	EUR	1 800 000	1 741 914,00	16,63
<b>TOTAL ESPAGNE</b>			<b>1 741 914,00</b>	<b>16,63</b>
<b>ETATS-UNIS</b>				
KRONOS INTERNATIONAL INC 3.75% 15-09-25	EUR	200 000	185 120,83	1,76
<b>TOTAL ETATS-UNIS</b>			<b>185 120,83</b>	<b>1,76</b>
<b>FRANCE</b>				
AIR LIQUIDE FIN 2.375% 09/23	EUR	300 000	305 101,68	2,91
CIE GEN DES ETS MICHELIN 0.875% 03-09-25	EUR	500 000	473 486,34	4,52
DASSAULT SYSTMES 0.0% 16-09-24	EUR	600 000	572 526,00	5,47
ESSILORLUXOTTICA 0.125% 27-05-25	EUR	400 000	373 769,91	3,57
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.0% 25-02-24	EUR	2 020 000	1 975 519,60	18,86
SCHN ELE 0.25% 09-09-24 EMTN	EUR	400 000	384 664,44	3,67
THALES 0.875% 19-04-24 EMTN	EUR	600 000	586 360,16	5,60
VINCI 1.0% 26-09-25 EMTN	EUR	400 000	382 075,45	3,65
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>5 053 503,58</b>	<b>48,25</b>
<b>PAYS-BAS</b>				
ASML 3 3/8 09/19/23	EUR	400 000	410 160,05	3,92
EADS FINANCE 2.375% 04/24	EUR	400 000	398 143,93	3,80
STELLANTIS NV 2.0% 23-03-24	EUR	400 000	396 725,37	3,79
<b>TOTAL PAYS-BAS</b>			<b>1 205 029,35</b>	<b>11,51</b>
<b>TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>8 840 445,76</b>	<b>84,41</b>
<b>TOTAL Obligations et valeurs assimilées</b>			<b>8 840 445,76</b>	<b>84,41</b>
<b>Organismes de placement collectif</b>				
<b>OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays</b>				
<b>FRANCE</b>				
AMUNDI EURO LIQUIDITY SRI I2 C	EUR	79	788 658,92	7,53
BNPP MONEY 3M IC	EUR	6,6	153 527,64	1,46
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>942 186,56</b>	<b>8,99</b>
<b>TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays</b>			<b>942 186,56</b>	<b>8,99</b>
<b>TOTAL Organismes de placement collectif</b>			<b>942 186,56</b>	<b>8,99</b>

**PORTEFEUILLE TITRES AU 30/06/2023 EN EUR (suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Instrument financier à terme</b>				
<b>Engagements à terme fermes</b>				
<b>Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé</b>				
EURO STOXX 50 0923	EUR	5	3 780,00	0,04
XEUR FSMI SWI 0923	CHF	-1	143,44	
<b>TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé</b>			<b>3 923,44</b>	<b>0,04</b>
<b>TOTAL Engagements à terme fermes</b>			<b>3 923,44</b>	<b>0,04</b>
<b>Autres instruments financiers à terme</b>				
<b>CFD</b>				
ABI ANHEUS MS 1230	EUR	-9	4,16	
BURBERRY MS 1230	GBP	1 499	-1 681,65	-0,02
CFD CAP MS CAP 1230	EUR	1	10,75	
CFD CFD BME MST 1230	GBP	-15 658	-2 685,98	-0,03
CFD CFD KNORR M 1230	EUR	97	308,80	0,01
CFD CFD MORGAN 1230	EUR	-431	-257,46	
CFD CFD MS ACCO 1230	EUR	717	489,82	
CFD CFD MS ALCO 1230	CHF	599	1 173,08	0,01
CFD CFD MS AMAZ 1230	USD	81	427,04	
CFD DSV SAMME M 1230	DKK	1	12,15	
CFD ENG ENAGAS 1230	EUR	-2 855	117,29	
CFD I09 MS ENEL 1230	EUR	6 049	385,84	
CFD IAG AIRLIN 1230	GBP	28	0,98	
CFD KNEBV KONE 1230	EUR	203	-85,31	
CFD LINDT 1230	CHF	-10	-2 029,42	-0,02
CFD MS4 ML SNAM 1230	EUR	5 083	-924,30	-0,01
CFD MS A2A SPA 1230	EUR	-3 987	-498,38	-0,01
CFD MS AAK AB 1230	SEK	-10 225	1 492,71	0,02
CFD MS ABB LTD- 1230	CHF	1	1,97	
CFD MS AC.INDIT 1230	EUR	-449	3,17	
CFD MS ACEA SPA 1230	EUR	-517	899,20	0,01
CFD MS ADECCO G 1230	CHF	2	0,36	
CFD MS AERO PARIS 12	EUR	-236	1 948,03	0,02
CFD MS AIR LIQU 1230	EUR	-643	-595,34	

**PORTEFEUILLE TITRES AU 30/06/2023 EN EUR (suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
CFD MS AKZO NOB 1230	EUR	-614	-1 057,32	-0,01
CFD MS ALFA LAV 1230	SEK	-23	-6,25	
CFD MS ALLIANT 1230	USD	193	-160,34	
CFD MS ALSTOM 1230	EUR	-242	-39,42	
CFD MS AMEREN C 1230	USD	57	31,35	
CFD MS AMERICAN 1230	USD	-10	-9,90	
CFD MS ANGLO AM 1230	GBP	-37	-2,42	
CFD MS A P MOLL 1230	USD	2	0,73	
CFD MS APPLE 1230	USD	-65	-638,99	
CFD MS ARCELORM 1230	USD	-1 257	-1 095,54	-0,01
CFD MS ARCELORM 1230	EUR	-401	-359,15	-0,01
CFD MS ARCH RE 1230	USD	-196	-865,57	-0,01
CFD MS ARKEMA 1230	EUR	376	1 799,94	0,01
CFD MS ASE TECH 1230	USD	4	-3,20	
CFD MS ASHTEAD 1230	GBP	-401	-183,90	
CFD MS ASOS 1230	GBP	-1	-0,45	
CFD MS ASSA ABL 1230	SEK	890	374,79	
CFD MS ASSOCIAT 1230	GBP	522	118,65	
CFD MS ATCO LTD 1230	CAD	-144	56,83	
CFD MS ATLAS CO 1230	SEK	8	-2,77	
CFD MS AUSTRIA 1230	EUR	8	34,88	
CFD MS AXALTA C 1230	USD	-668	-1 098,88	-0,01
CFD MS BARRY CA 1230	CHF	91	-3 384,40	-0,04
CFD MS BATS GBP 1230	GBP	24	0,55	
CFD MS BAYERISC 1230	EUR	-375	-450,00	
CFD MS BEIERSDO 1230	EUR	-1 156	-1 455,70	-0,01
CFD MS BELGACOM 1230	EUR	-264	115,63	
CFD MS BHP GROU 1230	USD	-4 206	-1 683,63	-0,02
CFD MS BOEING 1230	USD	-19	-95,09	
CFD MS BORALEX 1230	CAD	324	-338,37	
CFD MS BP USD 1230	USD	31	44,89	
CFD MS BRENNTAG 1230	EUR	-581	-122,36	
CFD MS BRITVIC 1230	GBP	-5 844	2 455,65	0,03
CFD MS BROOKFIE 1230	CAD	208	-283,48	-0,01
CFD MS CANADIAN 1230	CAD	-82	3,37	
CFD MS CAPITAL 1230	CAD	-651	1 485,70	0,01
CFD MS CAPSTONE 1230	CAD	20 877	659,82	0,01
CFD MS CARLSBER 1230	DKK	-1 065	-2 651,74	-0,03

**PORTEFEUILLE TITRES AU 30/06/2023 EN EUR (suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
CFD MS CARREFOU 1230	EUR	1 453	1 279,30	0,01
CFD MS CENTERPO 1230	USD	-178	-153,36	
CFD MS CENTRICA 1230	GBP	5 932	537,39	0,01
CFD MS CF INDUS 1230	USD	203	-188,43	
CFD MS CHAMPION 1230	CAD	26 354	-4 372,52	-0,05
CFD MS CHURCH & 1230	USD	-141	-204,78	
CFD MS CIE FINA 1230	CHF	93	643,06	0,01
CFD MS CISCO SY 1230	USD	-2 266	-3 293,29	-0,03
CFD MS CMS ENER 1230	USD	93	-161,64	
CFD MS COCA-COL 1230	USD	-2 173	1 021,11	0,01
CFD MS COCA-COL 1230	GBP	-1 898	-237,09	
CFD MS COMPASS 1230	GBP	-703	99,49	0,01
CFD MS CONSOLID 1230	USD	-13	34,56	
CFD MS Consumer 1230	USD	-474	-253,78	
CFD MS CORP ACC 1230	EUR	-997	1 199,43	0,01
CFD MS COVESTRO 1230	EUR	91	135,72	
CFD MS CREDO TE 1230	USD	1	3,59	
CFD MS CRH 1230	EUR	1 035	1 379,67	0,02
CFD MS CSX CORP 1230	USD	-1 230	-2 032,69	-0,02
CFD MS CTVA USD 1230	USD	-54	5,33	
CFD MS DAIMLER 1230	EUR	837	2 600,52	0,03
CFD MS DANONE 1230	EUR	2 393	4 729,54	0,05
CFD MS DAVIDE E 1230	EUR	-9 977	-495,11	-0,01
CFD MS DE000EVN 1230	EUR	380	36,40	
CFD MS DEUTSCHE 1230	EUR	5	1,22	
CFD MS DRAX GRO 1230	GBP	1 440	238,23	
CFD MS DR ING H 1230	EUR	-90	-261,93	
CFD MS DSM-FIRM 1230	EUR	-36	40,11	
CFD MS DS SMITH 1230	GBP	-10 655	2 348,35	0,02
CFD MS DTE ENER 1230	USD	-20	-44,36	
CFD MS DUKE ENE 1230	USD	-17	-7,01	
CFD MS DUNELM G 1230	GBP	-987	425,05	
CFD MS EASY GBP 1230	GBP	-3 839	128,70	
CFD MS EDENRED 1230	EUR	263	-33,22	
CFD MS EDP RENO 1230	EUR	-1 289	809,63	
CFD MS EIFFAGE 1230	EUR	311	-529,39	
CFD MS ELECTROL 1230	SEK	33	12,04	
CFD MS EMERA IN 1230	CAD	-108	48,15	

**PORTEFEUILLE TITRES AU 30/06/2023 EN EUR (suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
CFD MS ENCAVIS 1230	EUR	-975	431,15	0,01
CFD MS ENDEAVOU 1230	CAD	-509	740,10	0,01
CFD MS ENDESA S 1230	EUR	-1 913	2 471,33	0,03
CFD MS ENERGIAS 1230	EUR	11 304	-1 310,84	-0,01
CFD MS ENGIE SA 1230	EUR	936	940,78	0,01
CFD MS ENPHASE 1230	USD	-30	175,99	
CFD MS ENTEGRIS 1230	USD	5	25,53	
CFD MS ENTERGY 1230	USD	-26	19,78	
CFD MS ENVIVA P 1230	USD	-56	-106,25	
CFD MS EPIROC A 1230	SEK	1 189	405,80	0,01
CFD MS ERG SPA 1230	EUR	-431	-13,65	
CFD MS ESSILOR 1230	EUR	-40	-167,87	
CFD MS ESSITY A 1230	SEK	-4 831	-1 000,85	-0,01
CFD MS EVERGY I 1230	USD	-18	-10,06	
CFD MS EVERSOUR 1230	USD	63	97,59	
CFD MS EXPERIAN 1230	GBP	-53	-114,88	
CFD MS EXXON MO 1230	USD	-260	-652,42	-0,01
CFD MSF ANTO GB 1230	GBP	-2 422	-640,53	
CFD MS FAURECIA 1230	EUR	322	-542,72	-0,01
CFD MS FERGUSON 1230	GBP	183	700,93	0,01
CFD MS FERRARI 1230	EUR	23	374,62	
CFD MS FERROVIA 1230	EUR	-351	-34,62	
CFD MSFF AMR US 1230	USD	-152	-2 966,08	-0,03
CFD MSFF CLN CH 1230	CHF	504	66,87	
CFD MSFF FDX US 1230	USD	1	27,42	
CFD MSFF FLS DK 1230	DKK	-224	-178,35	-0,01
CFD MSFF HWDN G 1230	GBP	-5 551	1 290,89	0,01
CFD MSFF IVG EU 1230	EUR	-1 627	-1 052,94	-0,01
CFD MSFF JMAT G 1230	GBP	143	65,83	
CFD MSFF PG 1230	USD	273	506,18	
CFD MSFF RYA EU 1230	EUR	1 617	760,00	0,01
CFD MSFF SOXX U 1230	USD	-12	-113,70	
CFD MSFF VOW EU 1230	EUR	-87	-474,75	-0,01
CFD MS FIRST QU 1230	CAD	4 723	-1 182,16	-0,01
CFD MS FIRST SO 1230	USD	14	-165,15	
CFD MS FLUGHAFE 1230	CHF	220	1 986,63	0,02
CFD MS FORAN MI 1230	CAD	15 724	2 416,00	0,02
CFD MS FORTESCU 1230	USD	-46	-201,38	

**PORTEFEUILLE TITRES AU 30/06/2023 EN EUR (suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
CFD MS FORTIS I 1230	CAD	-107	-33,39	
CFD MS FORTUM O 1230	EUR	1 098	-426,65	
CFD MSF PNDORA 1230	DKK	-88	-71,73	
CFD MS FREEPORT 1230	USD	-4 166	-5 736,91	-0,06
CFD MSF SIE EUR 1230	EUR	-134	69,82	
CFD MS FUL USD 1230	USD	-562	-2 671,25	-0,02
CFD MS GETLINK 1230	EUR	2 371	-600,51	-0,01
CFD MS GLENCORE 1230	GBP	-7 956	-25,82	
CFD MS GLOBAL X 1230	USD	-1 969	1 260,09	0,01
CFD MS GREENCOR 1230	GBP	82	-6,74	
CFD MS GREENERGY 1230	EUR	-260	-544,59	-0,01
CFD MS GVOLT EU 1230	EUR	-947	-14,21	
CFD MS HEIDELBE 1230	EUR	285	569,06	
CFD MS HEINEKEN 1230	EUR	1 405	129,10	0,01
CFD MS HENKEL 1230	EUR	-45	-18,88	
CFD MS HENNES & 1230	SEK	-456	14,24	
CFD MS HERA SPA 1230	EUR	-5 869	998,63	0,01
CFD MS HERSHEY 1230	USD	-559	4 407,53	0,04
CFD MS HUGO BOS 1230	EUR	-50	-75,86	
CFD MS HYDRO ON 1230	CAD	-159	-82,33	
CFD MS INCHCAPE 1230	GBP	-27	-4,88	
CFD MS INDUSTRI 1230	USD	-464	-2 018,81	-0,02
CFD MS INFINEON 1230	EUR	2	-2,16	
CFD MS INGREDIO 1230	USD	-1 482	827,02	
CFD MS INNERGEX 1230	CAD	1 112	-754,01	-0,01
CFD MS INTL FLA 1230	USD	1 105	1 065,90	0,01
CFD MS INVESCO 1230	EUR	3	4,80	
CFD MS IREN SPA 1230	EUR	7 611	-1 298,71	-0,02
CFD MS ISHARES 1230	USD	-34	-384,72	
CFD MS ITALGAS 1230	EUR	-4 376	665,91	0,01
CFD MS IVANHOE 1230	CAD	9 879	6 128,01	0,06
CFD MS IVANHOE 1230	USD	5 392	-2 943,92	-0,03
CFD MS JD SPORT 1230	GBP	9 774	-95,53	
CFD MS JERONIMO 1230	EUR	-2 456	-540,40	-0,01
CFD MS JUNIPER 1230	USD	3 722	2 470,73	0,02
CFD MS KERING 1230	EUR	-43	177,35	
CFD MS KERRY GR 1230	EUR	1 222	87,02	
CFD MS KINGSPAN 1230	EUR	278	593,47	

**PORTEFEUILLE TITRES AU 30/06/2023 EN EUR (suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
CFD MS KION EUR 1230	EUR	538	2 151,44	0,02
CFD MS KONINKLI 1230	EUR	-2 039	-1 673,45	-0,01
CFD MS LAFARGEH 1230	CHF	-967	-583,05	-0,01
CFD MS LEGRAND 1230	EUR	-306	-838,90	-0,01
CFD MS L OREAL 1230	EUR	-20	-273,36	
CFD MS LUNDIN M 1230	CAD	14 275	-2 356,14	-0,02
CFD MS MARKS AN 1230	GBP	2 961	163,74	
CFD MS MAXEON S 1230	USD	-17	-5,77	
CFD MS MBG EUR 1230	EUR	409	316,49	0,01
CFD MS METSO OU 1230	EUR	-2 285	-637,07	-0,01
CFD MS MEYER BU 1230	CHF	3 301	160,02	
CFD MS MICRON T 1230	USD	96	-123,13	
CFD MS MICROSOFT 1230	USD	25	270,99	0,01
CFD MS MOSAIC C 1230	USD	-1 086	-399,84	
CFD MS MS HALEO 1230	GBP	-343	-16,19	
CFD MS NATIONAL 1230	GBP	538	23,74	
CFD MS NEOEN SA 1230	EUR	1 752	-29,99	
CFD MS NESTLE 1230	CHF	2 222	765,16	0,01
CFD MS NEWMONT 1230	USD	-22	-42,55	
CFD MS NEXTERA 1230	USD	-20	23,46	
CFD MS NEXT PLC 1230	GBP	1 168	5 126,52	0,05
CFD MS NGEX CAD 1230	CAD	16 593	3 665,42	0,04
CFD MS NISSAN M 1230	JPY	-1 900	-500,02	-0,01
CFD MS NOKIAN 1230	EUR	-801	88,96	0,01
CFD MS NORFOLK 1230	USD	119	1 069,93	0,01
CFD MS NORSK HY 1230	NOK	-2 828	1 153,35	0,01
CFD MS NORTHLAN 1230	CAD	-873	325,08	
CFD MS NOVOZYME 1230	DKK	965	-1 525,35	-0,01
CFD MS NUTRIEN 1230	USD	532	800,21	0,01
CFD MS OCADO GR 1230	GBP	748	1 375,51	0,01
CFD MS ORACLE C 1230	USD	-5	-60,27	
CFD MS ORRON EN 1230	SEK	-3 739	-98,36	
CFD MS ORSTED A 1230	DKK	160	199,43	0,01
CFD MS PERNOD 1230	EUR	-268	-511,85	
CFD MS PINNACLE 1230	USD	-47	-180,07	
CFD MS PIRELLI 1230	EUR	3 713	-103,58	
CFD MS PNM RESO 1230	USD	190	-142,80	
CFD MS PORS AUT 1230	EUR	481	-4,16	



**PORTEFEUILLE TITRES AU 30/06/2023 EN EUR (suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
CFD MS PPG USD 1230	USD	170	1 100,34	0,01
CFD MS PRYSMIAN 1230	EUR	237	582,70	0,01
CFD MS PUBLIC S 1230	USD	-128	-106,29	
CFD MS RED ELEC 1230	EUR	1 337	-779,50	-0,01
CFD MS REDES EN 1230	EUR	-4 579	107,92	
CFD MS REMY COI 1230	EUR	644	2 107,23	0,02
CFD MS RENAULT 1230	EUR	465	1 714,11	0,02
CFD MS REXEL 1230	EUR	5	4,77	
CFD MS RIO TINT 1230	USD	-2 188	1 389,97	0,02
CFD MS ROCKWOOL 1230	DKK	-77	-1 043,59	-0,01
CFD MS RWE AG 1230	EUR	1 216	346,29	0,01
CFD MS SAFRAN SA 123	EUR	-22	-176,44	-0,01
CFD MS SANDVIK 1230	SEK	-410	-151,27	-0,01
CFD MS SAP SE-S 1230	USD	-3	-5,15	
CFD MS SCHAEFFL 1230	EUR	56	-2,80	
CFD MS SCHNEIDE 1230	EUR	122	404,18	
CFD MS SCOTTISH 1230	GBP	-1 636	216,69	
CFD MS SEMPRA E 1230	USD	8	15,11	
CFD MS SEVERN T 1230	GBP	-46	110,96	0,01
CFD MS SGS SA-R 1230	CHF	706	-86,30	
CFD MS SHELL PL 1230	USD	20	80,29	
CFD MS SHERWIN- 1230	USD	-13	-57,02	
CFD MS SIG GROU 1230	CHF	-337	290,84	
CFD MS SMA SOLA 1230	EUR	37	930,28	0,01
CFD MS SMITH AN 1230	GBP	1 777	74,08	
CFD MS SMURFIT 1230	GBP	1 131	-522,24	-0,01
CFD MS SOLAREDG 1230	USD	20	-289,28	
CFD MS SOLARIA 1230	EUR	-141	-190,35	-0,01
CFD MS SOLARIS 1230	CAD	3 277	747,36	0,01
CFD MS SOLVAY 1230	EUR	-330	-246,53	
CFD MS SOUTHERN 1230	USD	-2 715	-709,70	-0,01
CFD MS SOUTHERN 1230	USD	-78	34,75	
CFD MS SPDR® S& 1230	USD	-137	-568,52	-0,01
CFD MS STELLANT 1230	EUR	-1 247	-570,75	-0,01
CFD MS ST GOBAIN 123	EUR	-270	-366,24	
CFD MS STMICROE 1230	EUR	1	-0,05	
CFD MS STORA EN 1230	EUR	2 395	-2 786,58	-0,03
CFD MS SUEDZUCK 1230	EUR	-321	186,54	

**PORTEFEUILLE TITRES AU 30/06/2023 EN EUR (suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
CFD MS SVENSKA 1230	SEK	-368	21,32	
CFD MS TATE & L 1230	GBP	17 740	-4 237,24	-0,04
CFD MS TECK RES 1230	CAD	1 069	473,75	0,01
CFD MS TECK RES 1230	USD	4 071	1 197,46	0,01
CFD MS THALES 1230	EUR	-12	-82,80	
CFD MS TOTALENE 1230	USD	-20	-24,56	
CFD MS TRANSALT 1230	CAD	2 086	-569,66	
CFD MS TRANSALT 1230	CAD	32	-27,26	
CFD MS TRATON S 1230	EUR	-170	-137,70	
CFD MS UMICORE 1230	EUR	-114	-38,61	
CFD MS UNILEVER 1230	EUR	1 798	1 887,34	0,01
CFD MS UNILEVER 1230	GBP	-8	-6,76	
CFD MS UNION PA 1230	USD	-21	-99,50	
CFD MS UNITED P 1230	USD	-43	-360,41	
CFD MS UNITED U 1230	GBP	4 098	-2 826,41	-0,03
CFD MS UPM KYMM 1230	EUR	-728	521,76	
CFD MS US STEEL 1230	USD	-1 811	-4 529,12	-0,05
CFD MS Utilitie 1230	USD	349	-196,78	-0,01
CFD MS VALEO 1230	EUR	-1 009	210,36	
CFD MS VanEck G 1230	USD	-330	245,00	0,01
CFD MS VERBUND 1230	EUR	-176	46,73	
CFD MS VICTREX 1230	GBP	412	29,99	
CFD MS VINCI 1230	EUR	-649	686,84	0,01
CFD MS VISCOFAN 1230	EUR	915	1 069,86	0,01
CFD MS VOLKS EU 1230	EUR	29	-6,01	
CFD MS VOLVO AB 1230	SEK	367	263,69	
CFD MS WARRIOR 1230	USD	-639	-2 587,94	-0,03
CFD MS WEC ENER 1230	USD	-17	-13,87	
CFD MS WEIR GRO 1230	GBP	1 239	-772,78	
CFD MS YARA INT 1230	NOK	-81	60,59	
CFD MWH MS WHIT 1230	GBP	527	208,96	0,01
CFD RECKITT B 1230	GBP	364	47,08	
CFD RMS HERMES 1230	EUR	-8	-380,84	
CFD SKF AB B 1230	SEK	11	-11,07	
CFD SPIE SPIE M 1230	EUR	1 116	297,21	
CFD SYMRISE MS 1230	EUR	982	1 992,66	0,02
GIVAUDAN MS 1230	CHF	93	4 599,80	0,05
GRE BDF UNITED 1230	USD	-3	0,01	

**PORTEFEUILLE TITRES AU 30/06/2023 EN EUR (suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
KGF KINGFI MS 1230	GBP	15 750	-757,75	-0,01
M_S MS SODEXO 1230	EUR	-168	64,16	
MDI ADIDAS MS 1230	EUR	76	712,59	
MS BAKKAFROST 1230	NOK	-343	1 567,16	0,02
MS BE SEMICONDUCTOR	EUR	42	-42,03	
MS BHP GROUP 1230	GBP	1	-0,45	
MS CHEVRON CO 1230	USD	-110	-329,48	
MS CLOROX 1230	USD	-106	-158,50	
MS COLGATE PA 1230	USD	417	493,77	
MS CRODA INTL 1230	GBP	469	967,87	0,01
MS DIAGEO 1230	GBP	1 799	1 144,22	0,01
MS E.ON SE 1230	EUR	-3 127	-1 280,79	-0,01
MS ESTEE LAUDER 1230	USD	-2	-22,64	
MSFF LIN USD 1230	USD	-41	-372,85	-0,01
MS FILO CORP 1230	CAD	11 031	22 351,40	0,22
MSF LEG GY (EUR) 123	EUR	27	111,51	
MS FRAPORT AG 1230	EUR	-130	83,39	
MS IBERDROLA 1230	EUR	-3 562	-1 369,15	-0,02
MS INTERCONTINENTAL	GBP	-717	-1 076,98	-0,01
MS INTERTEK GROUP 12	GBP	-1 286	746,99	0,01
MS KIMBERLY 1230	USD	-292	-388,23	-0,01
MS KINROSS GO 1230	USD	3 885	-157,86	
MS KROGER CO 1230	USD	196	46,46	
MS LANXESS AG 30Z	EUR	-208	-86,20	
MS MICHELIN 1230	EUR	260	134,26	
MS MOET CFD	EUR	-22	2,92	
MS NEXTERA ENERGY IN	USD	27	18,31	
MS RANSTAD 1230	EUR	1	-0,74	
MS ROYAL UNIB 1230	DKK	12	26,43	
MS TESCO PLC 1230	GBP	14 896	-187,26	
MS TRAVIS PER 1230	GBP	616	107,88	
MS VEOLIA ENV 1230	EUR	-194	40,33	
<b>TOTAL CFD</b>			<b>27 589,49</b>	<b>0,26</b>
<b>TOTAL Autres instruments financiers à terme</b>			<b>27 589,49</b>	<b>0,26</b>
<b>TOTAL Instrument financier à terme</b>			<b>31 512,93</b>	<b>0,30</b>

**PORTEFEUILLE TITRES AU 30/06/2023 EN EUR (suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Appel de marge</b>				
APPEL MARGE CACEIS	CHF	-140	-143,44	
APPEL MARGE CACEIS	EUR	-3 780	-3 780,00	-0,04
<b>TOTAL Appel de marge</b>			<b>-3 923,44</b>	<b>-0,04</b>
<b>Créances</b>			<b>30 082,18</b>	<b>0,29</b>
<b>Dettes</b>			<b>-80 115,39</b>	<b>-0,76</b>
<b>Comptes financiers</b>			<b>713 562,16</b>	<b>6,81</b>
<b>Actif net</b>			<b>10 473 750,76</b>	<b>100,00</b>