CERTIFIES CONFORMES

EUKRATOS GERANTS ACTIONS INTERNATIONALES

COMPTES ANNUELS
31/12/2024

Bilan Actif au 31/12/2024 en EUR	31/12/2024
Immobilisations corporelles nettes	**0,00**
Titres financiers	
Actions et valeurs assimilées (A)	**0,00**
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00
Obligations convertibles en actions (B)	**0,00**
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00
Obligations et valeurs assimilées (C)	**0,00**
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00
Titres de créances (D)	**0,00**
Négociés sur un marché réglementé ou assimilé	0,00
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé	0,00
Parts d'OPC et de fonds d'investissements (E)	**27 918 364,98**
OPCVM	27 918 364,98
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	0,00
Autres OPC et fonds d'investissements	0,00
Dépôts (F)	**0,00**
Instruments financiers à terme (G)	**0,00**
Opérations temporaires sur titres (H)	**0,00**
Créances représentatives de titres financiers reçus en pension	0,00
Créances représentatives de titres donnés en garantie	0,00
Créances représentatives de titres financiers prêtés	0,00
Titres financiers empruntés	0,00
Titres financiers donnés en pension	0,00
Autres opérations temporaires	0,00
Prêts (I) (*)	**0,00**
Autres actifs éligibles (J)	**0,00**
Sous-total actifs éligibles I = (A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	**27 918 364,98**
Créances et comptes d'ajustement actifs	**36 140,35**
Comptes financiers	**779 782,91**
Sous-total actifs autres que les actifs éligibles II	**815 923,26**
Total de l'actif I+II	**28 734 288,24**

(*) L'OPC sous revue n'est pas concerné par cette rubrique.

Bilan Passif au 31/12/2024 en EUR	31/12/2024
Capitaux propres :	
Capital	24 429 622,82
Report à nouveau sur revenu net	0,00
Report à nouveau des plus et moins-values réalisées nettes	0,00
Résultat net de l'exercice	4 235 110,02
Capitaux propres I	**28 664 732,84**
Passifs de financement II (*)	**0,00**
Capitaux propres et passifs de financement (I+II)	**28 664 732,84**
Passifs éligibles :	
Instruments financiers (A)	**0,00**
Opérations de cession sur instruments financiers	0,00
Opérations temporaires sur titres financiers	0,00
Instruments financiers à terme (B)	**0,00**
Emprunts (C) (*)	**0,00**
Autres passifs éligibles (D)	**0,00**
Sous-total passifs éligibles III = (A+B+C+D)	**0,00**
Autres passifs :	
Dettes et comptes d'ajustement passifs	69 555,40
Concours bancaires	0,00
Sous-total autres passifs IV	**69 555,40**
Total Passifs : I+II+III+IV	**28 734 288,24**

(*) L'OPC sous revue n'est pas concerné par cette rubrique.

Compte de résultat au 31/12/2024 en EUR	31/12/2024
Revenus financiers nets	
Produits sur opérations financières :	
Produits sur actions	0,00
Produits sur obligations	0,00
Produits sur titres de créances	0,00
Produits sur parts d'OPC	0,00
Produits sur instruments financiers à terme	0,00
Produits sur opérations temporaires sur titres	0,00
Produits sur prêts et créances	0,00
Produits sur autres actifs et passifs éligibles	0,00
Autres produits financiers	23 675,92
Sous-total produits sur opérations financières	**23 675,92**
Charges sur opérations financières :	
Charges sur opérations financières	0,00
Charges sur instruments financiers à terme	0,00
Charges sur opérations temporaires sur titres	0,00
Charges sur emprunts	0,00
Charges sur autres actifs et passifs éligibles	0,00
Charges sur passifs de financement	0,00
Autres charges financières	0,00
Sous-total charges sur opérations financières	**0,00**
Total revenus financiers nets (A)	**23 675,92**
Autres produits :	
Rétrocession des frais de gestion au bénéfice de l'OPC	0,00
Versements en garantie de capital ou de performance	0,00
Autres produits	0,00
Autres charges :	
Frais de gestion de la société de gestion	-238 083,78
Frais d'audit, d'études des fonds de capital investissement	0,00
Impôts et taxes	0,00
Autres charges	-224,91
Sous-total autres produits et autres charges (B)	**-238 308,69**
Sous-total revenus nets avant compte de régularisation (C = A-B)	**-214 632,77**
Régularisation des revenus nets de l'exercice (D)	**-25 932,28**
Sous-total revenus nets I = (C+D)	**-240 565,05**
Plus ou moins-values réalisées nettes avant compte de régularisations :	
Plus ou moins-values réalisées	-320 229,24
Frais de transactions externes et frais de cession	-692,47
Frais de recherche	0,00
Quote-part des plus-values réalisées restituées aux assureurs	0,00
Indemnités d'assurance perçues	0,00
Versements en garantie de capital ou de performance reçus	0,00
Sous-total plus ou moins-values réalisées nettes avant compte de régularisations (E)	**-320 921,71**
Régularisations des plus ou moins-values réalisées nettes (F)	**-12 031,28**
Plus ou moins-values réalisées nettes II = (E+F)	**-332 952,99**

Compte de résultat au 31/12/2024 en EUR	31/12/2024
Plus ou moins-values latentes nettes avant compte de régularisations :	
Variation des plus ou moins-values latentes y compris les écarts de change sur les actifs éligibles	3 898 553,59
Ecarts de change sur les comptes financiers en devises	0,00
Versements en garantie de capital ou de performance à recevoir	0,00
Quote-part des plus-values latentes à restituer aux assureurs	0,00
Sous-total plus ou moins-values latentes nettes avant compte de régularisation (G)	**3 898 553,59**
Régularisations des plus ou moins-values latentes nettes (H)	**910 074,47**
Plus ou moins-values latentes nettes III = (G+H)	**4 808 628,06**
Acomptes :	
Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice (J)	0,00
Acomptes sur plus ou moins-values réalisées nettes versés au titre de l'exercice (K)	0,00
Total Acomptes versés au titre de l'exercice IV = (J+K)	**0,00**
Impôt sur le résultat V (*)	**0,00**
Résultat net I + II + III + IV + V	**4 235 110,02**

(*) L'OPC sous revue n'est pas concerné par cette rubrique.

Annexe des comptes annuels

A. Informations générales

A1. Caractéristiques et activité de l'OPC à capital variable

A1a.Stratégie et profil de gestion

L'objectif du compartiment Eukratos Gérants Actions Internationales est la recherche d'une performance annuelle nette de frais supérieure à 6%, par la sélection d'OPCVM/FIA investissant essentiellement sur les marchés actions mondiaux par la mise en œuvre d'une gestion discrétionnaire.

Le prospectus / règlement de l'OPC décrit de manière complète et précise ces caractéristiques.

A1b.Eléments caractéristiques de l'OPC au cours des 5 derniers exercices

	31/12/2020	31/12/2021	30/12/2022	29/12/2023	31/12/2024
Actif net en EUR	9 100 000,00	13 520 000,00	11 140 000,00	14 719 418,71	28 664 732,84
Nombre de titres	1 563,9023	1 974,1791	2 151,8642	2 404,9837	3 991,5212
Valeur liquidative unitaire	5 819,58	6 850,47	5 179,87	6 120,38	7 181,40
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes	-18,14	41,09	-0,28	-0,13	-83,41
Capitalisation unitaire sur revenu	-48,28	-65,36	-56,54	-47,82	-60,26

A2. Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels sont présentés pour la première fois sous la forme prévue par le règlement ANC n° 2020-07 modifié par le règlement ANC 2022-03.

1 Changements de méthodes comptables y compris de présentation en rapport avec l'application du nouveau règlement comptable relatif aux comptes annuels des organismes de placement collectif à capital variable (Règlement ANC 2020- 07 modifié)

Ce nouveau règlement impose des changements de méthodes comptables dont des modifications de présentation des comptes annuels. La comparabilité avec les comptes de l'exercice précédent ne peut donc être réalisée.
NB : les états concernés sont (outre le bilan et le compte de résultat) : B1. Evolution des capitaux propres et passifs de financement ; D5a. Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets et D5b. Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes.
Ainsi, conformément au 2ème alinéa de l'article 3 du Règlement ANC 2020-07, les états financiers ne présentent pas les données de l'exercice précédent ; les états financiers N-1 sont intégrés dans l'annexe.

Ces changements portent essentiellement sur :

- la structure du bilan qui est désormais présentée par types d'actifs et de passifs éligibles, incluant les prêts et les emprunts ;
- la structure du compte de résultat qui est profondément modifiée ; le compte de résultat incluant notamment : les écarts de change sur comptes financiers , les plus ou moins-values latentes, les plus et moins-values réalisées et les frais de transactions ;
- la suppression du tableau de hors-bilan (une partie des informations sur les éléments de ce tableau figurent dorénavant dans les annexes) ;
- la suppression de l'option de comptabilisation des frais inclus au prix de revient (sans effet rétroactif pour les fonds appliquant anciennement la méthode des frais inclus) ;
- la distinction des obligations convertibles des autres obligations, ainsi que leurs enregistrements comptables respectifs ;
- une nouvelle classification des fonds cibles détenus en portefeuille selon le modèle : OPCVM / FIA / Autres ;
- la comptabilisation des engagements sur changes à terme qui n'est plus faite au niveau du bilan mais au niveau du hors-bilan, avec une information sur les changes à terme couvrant une part spécifique ;
- l'ajout d'informations relatives aux expositions directes et indirectes sur les différents marchés ;
- la présentation de l'inventaire qui distingue désormais les actifs et passifs éligibles et les instruments financiers à terme ;
- l'adoption d'un modèle de présentation unique pour tous les types d'OPC ;
- la suppression de l'agrégation des comptes pour les fonds à compartiments.

2 Règles et méthodes comptables appliquées au cours de l'exercice

Les principes généraux de la comptabilité s'appliquent (sous réserve des changements décrits ci-avant) :

- 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.

Frais de gestion

Les frais de gestion et de fonctionnement recouvrent l'ensemble des frais relatifs 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 :
FR0013440351 - Action EUKRATOS GERANTS ACTIONS INTERNATIONALES : Taux de frais maximum de 1% TTC

Affectation des sommes distribuables

Définition des sommes distribuables

Les sommes distribuables sont constituées par :

Le revenu :

Le revenu net 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.

Les sommes mentionnées « le revenu » et « les plus et moins-values » peuvent être distribuées, en tout ou partie, indépendamment l'une de l'autre.

La mise en paiement des sommes distribuables est effectuée dans un délai maximal de cinq mois suivant la clôture de l'exercice.

Lorsque l'OPC est agréé au titre du règlement (UE) n° 2017/1131 du Parlement européen et du Conseil du 14 juin 2017 sur les fonds monétaires, par dérogation aux dispositions du I, les sommes distribuables peuvent aussi intégrer les plus-values latentes.

Modalités d'affectation des sommes distribuables :

Action(s)	Affectation des revenus nets	Affectation des plus ou moins-values nettes réalisées
Action EUKRATOS GERANTS ACTIONS INTERNATIONALES	Capitalisation	Capitalisation

B. Evolution des capitaux propres et passifs de financement

B1. Evolution des capitaux propres et passifs de financement

Evolution des capitaux propres au cours de l'exercice en EUR	31/12/2024
Capitaux propres début d'exercice	**14 719 418,71**
Flux de l'exercice :	
Souscriptions appelées (y compris la commission de souscription acquise à l'OPC)	10 800 592,67
Rachats (sous déduction de la commission de rachat acquise à l'OPC)	-218 277,65
Revenus nets de l'exercice avant comptes de régularisation	-214 632,77
Plus ou moins-values réalisées nettes avant comptes de régularisation	-320 921,71
Variation des plus ou moins-values latentes avant comptes de régularisation	3 898 553,59
Distribution de l'exercice antérieur sur revenus nets	0,00
Distribution de l'exercice antérieur sur plus ou moins-values réalisées nettes	0,00
Distribution de l'exercice antérieur sur plus-values latentes	0,00
Acomptes versés au cours de l'exercice sur revenus nets	0,00
Acomptes versés au cours de l'exercice sur plus ou moins-values réalisées nettes	0,00
Acomptes versés au cours de l'exercice sur plus-values latentes	0,00
Autres éléments	0,00
Capitaux propres en fin d'exercice (= Actif net)	**28 664 732,84**

B2. Reconstitution de la ligne « capitaux propres » des fonds de capital investissement et autres véhicules

Pour l'OPC sous revue, la présentation de cette rubrique est non requise par la réglementation comptable.

B3. Evolution du nombre d'actions au cours de l'exercice

B3a.Nombre d'actions souscrites et rachetées pendant l'exercice

	En action	En montant
Actions souscrites durant l'exercice	1 619,4376	10 800 592,67
Actions rachetées durant l'exercice	-32,9001	-218 277,65
Solde net des souscriptions/rachats	1 586,5375	10 582 315,02
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	3 991,5212	

B3b.Commissions de souscription et/ou rachat acquises

	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

B4. Flux concernant le nominal appelé et remboursé sur l'exercice

Pour l'OPC sous revue, la présentation de cette rubrique est non requise par la réglementation comptable.

B5. Flux sur les passifs de financement

Pour l'OPC sous revue, la présentation de cette rubrique est non requise par la réglementation comptable.

B6. Ventilation de l'actif net par nature d'actions

Libellé de l'action Code ISIN	Affectation des revenus nets	Affectation des plus ou moins-values nettes réalisées	Devise de l'action	Actif net par action	Nombre d'actions	Valeur liquidative
EUKRATOS GERANTS ACTIONS INTERNATIONALES FR0013440351	Capitalisation	Capitalisation	EUR	28 664 732,84	3 991,5212	7 181,40

C. Informations relatives aux expositions directes et indirectes sur les différents marchés

C1. Présentation des expositions directes par nature de marché et d'exposition

C1a.Exposition directe sur le marché actions (hors obligations convertibles)

Montants exprimés en milliers EUR	Exposition	Ventilation des expositions significatives par pays				
		Pays 1	Pays 2	Pays 3	Pays 4	Pays 5
	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-
Actif						
Actions et valeurs assimilées	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
Passif						
Opérations de cession sur instruments financiers	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
Hors-bilan						
Futures	0,00	NA	NA	NA	NA	NA
Options	0,00	NA	NA	NA	NA	NA
Swaps	0,00	NA	NA	NA	NA	NA
Autres instruments financiers	0,00	NA	NA	NA	NA	NA
Total	**0,00**					

C1b.Exposition sur le marché des obligations convertibles - Ventilation par pays et maturité de l'exposition

Montants exprimés en milliers EUR	Exposition	Décomposition de l'exposition par maturité			Décomposition par niveau de deltas	
	+/-	<= 1 an	1<X<=5 ans	> 5 ans	<= 0,6	0,6<X<=1
Total	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**

C1c.Exposition directe sur le marché de taux (hors obligations convertibles) - Ventilation par nature de taux

Montants exprimés en milliers EUR	Exposition	Ventilation des expositions par type de taux			
		Taux fixe	Taux variable ou révisable	Taux indexé	Autre ou sans contrepartie de taux
	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-
Actif					
Dépôts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligations	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Titres de créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	779,78	0,00	0,00	0,00	779,78
Passif					
Opérations de cession sur instruments financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Emprunts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Hors-bilan					
Futures	NA	0,00	0,00	0,00	0,00
Options	NA	0,00	0,00	0,00	0,00
Swaps	NA	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres instruments financiers	NA	0,00	0,00	0,00	0,00
Total		**0,00**	**0,00**	**0,00**	**779,78**

C1d.Exposition directe sur le marché de taux (hors obligations convertibles) - Ventilation par durée résiduelle

Montants exprimés en milliers EUR	[0 - 3 mois] (*)	]3 - 6 mois] (*)	]6 - 12 mois] (*)	]1 - 3 ans] (*)	]3 - 5 ans] (*)	]5 - 10 ans] (*)	>10 ans (*)
	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-
Actif							
Dépôts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligations	0,00	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
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	779,78	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Passif							
Opérations de cession sur instruments financiers	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
Emprunts	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
Hors-bilan							
Futures	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Options	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Swaps	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres instruments	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	**779,78**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**

(*) L'OPC peut regrouper ou compléter les intervalles de durées résiduelles selon la pertinence des stratégies de placement et d'emprunts.

C1e.Exposition directe sur le marché des devises

Montants exprimés en milliers EUR	Devise 1 USD +/-	Devise 2 +/-	Devise 3 +/-	Devise 4 +/-	Devise N +/-
Actif					
Dépôts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Actions et valeurs assimilées	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Titres de créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Passif					
Opérations de cession sur instruments financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Emprunts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dettes	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Hors-bilan					
Devises à recevoir	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Devises à livrer	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Futures options swaps	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**

C1f.Exposition directe aux marchés de crédit

Montants exprimés en milliers EUR	Invest. Grade +/-	Non Invest. Grade +/-	Non notés +/-
Actif			
Obligations convertibles en actions	0,00	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	0,00	0,00	0,00
Titres de créances	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00
Passif			
Opérations de cession sur instruments financiers	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00
Hors-bilan			
Dérivés de crédits	0,00	0,00	0,00
Solde net	**0,00**	**0,00**	**0,00**

C1g.Exposition des opérations faisant intervenir une contrepartie

Contreparties (montants exprimés en milliers EUR)	Valeur actuelle constitutive d'une créance	Valeur actuelle constitutive d'une dette
Opérations figurant à l'actif du bilan		
Dépôts		
Instruments financiers à terme non compensés		
Créances représentatives de titres financiers reçus en pension		
Créances représentatives de titres donnés en garantie		
Créances représentatives de titres financiers prêtés		
Titres financiers empruntés		
Titres reçus en garantie		
Titres financiers donnés en pension		
Créances		
Collatéral espèces		
Dépôt de garantie espèces versé		
Opérations figurant au passif du bilan		
Dettes représentatives des titres donnés en pension		
Instruments financiers à terme non compensés		
Dettes		
Collatéral espèces		

C2. Expositions indirectes pour les OPC de multi-gestion

Code ISIN	Dénomination de l'OPC	Société de gestion	Orientation des placements / style de gestion	Pays de domiciliation de l'OPC	Devise de la part d'OPC	Montant de l'exposition
LU2001262463	2XIDEAS UCITS GLOBAL MID CAP LIBRARY FUND S C		Fonds / Actions	Luxembourg	EUR	3 423 931,80
IE00B1W56K18	iShares North America Index Fund IE Institutional Acc USD	BLACKROCK ASSET MANAGEMENT IRELAND LTD	Fonds / Actions	Irlande	USD	4 888 887,15
FR0013290939	COMGEST MONDE PART Z	Comgest S.A.	Actions internationales	France	EUR	4 343 559,10
FR0011400738	Constance Be World I EUR	CONSTANCE ASSOCIES	Fonds / Actions	France	EUR	4 694 553,34
LU0281483569	JPMorgan Funds SICAV - US Select Equity Plus Fund	J.P. MORGAN BANK LUXEMBOURG S.A.	Fonds / Actions	Luxembourg	EUR	585 119,20
IE00BMYPCM06	Montanaro Better World Fund EUR Accumulation Class	MONTANARO ASSET MANAGEMENT	Fonds / Actions	Irlande	EUR	660 183,86
LU0975280396	NORDEA 1 GLOBAL OPPORTUNITY FUND BI EUR	NORDEA INVESTMENT FUND	Fonds / Actions	Luxembourg	EUR	4 589 348,03
LU1433070429	CT LUX GLOBAL FOCUS Class ZE EUR	Threadneedle Man Lu	Fonds / Actions	Luxembourg	EUR	4 732 782,50
Total						**27 918 364,98**

C3. Exposition sur les portefeuilles de capital investissement

Pour l'OPC sous revue, la présentation de cette rubrique est non requise par la réglementation comptable.

C4. Exposition sur les prêts pour les OFS

Pour l'OPC sous revue, la présentation de cette rubrique est non requise par la réglementation comptable.

D. Autres informations relatives au bilan et au compte de résultat

D1. Créances et dettes : ventilation par nature

	Nature de débit/crédit	31/12/2024
Créances		
	Souscriptions à recevoir	36 140,35
Total des créances		**36 140,35**
Dettes		
	Frais de gestion fixe	69 555,40
Total des dettes		**69 555,40**
Total des créances et des dettes		**-33 415,05**

D2. Frais de gestion, autres frais et charges

	31/12/2024
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	238 308,69
Pourcentage de frais de gestion fixes	1,00
Rétrocessions des frais de gestion	0,00

D3. Engagements reçus et donnés

Autres engagements (par nature de produit)	**31/12/2024**
Garanties reçues	0,00
- dont instruments financiers reçus en garantie et non-inscrits au bilan	0,00
Garanties données	0,00
- dont instruments financiers donnés en garantie et maintenus dans leur poste d'origine	0,00
Engagements de financement reçus mais non encore tirés	0,00
Engagements de financement donnés mais non encore tirés	0,00
Autres engagements hors bilan	0,00
Total	**0,00**

D4. Autres informations

D4a.Valeur actuelle des instruments financiers faisant l'objet d'une acquisition temporaire

	31/12/2024
Titres pris en pension livrée	0,00
Titres empruntés	0,00

D4b.Instruments financiers détenus, émis et/ou gérés par le Groupe

	Code ISIN	Libellé	31/12/2024
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**

D5. Détermination et ventilation des sommes distribuables

D5a.Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets

Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets	31/12/2024
Revenus nets	**-240 565,05**
Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice	0,00
Revenus de l'exercice à affecter	**-240 565,05**
Report à nouveau	0,00
Sommes distribuables au titre du revenu net	**-240 565,05**

Action EUKRATOS GERANTS ACTIONS INTERNATIONALES

Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets	31/12/2024
Revenus nets	**-240 565,05**
Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice (*)	0,00
Revenus de l'exercice à affecter (**)	**-240 565,05**
Report à nouveau	0,00
Sommes distribuables au titre du revenu net	**-240 565,05**
Affectation :	
Distribution	0,00
Report à nouveau du revenu de l'exercice	0,00
Capitalisation	-240 565,05
Total	**-240 565,05**
*** Information relative aux acomptes versés**	
Montant unitaire	0,00
Crédits d'impôt totaux	0,00
Crédits d'impôt unitaires	0,00
**** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution**	
Nombre d'actions	0,00
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	0,00
Crédits d'impôt attachés à la distribution du revenu	0,00

D5b.Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes

Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes	31/12/2024
Plus ou moins-values réalisées nettes de l'exercice	**-332 952,99**
Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versées au titre de l'exercice	0,00
Plus ou moins-values réalisées nettes à affecter	**-332 952,99**
Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées	0,00
Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values réalisées	**-332 952,99**

Action EUKRATOS GERANTS ACTIONS INTERNATIONALES

Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes	31/12/2024
Plus ou moins-values réalisées nettes de l'exercice	**-332 952,99**
Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versées au titre de l'exercice (*)	0,00
Plus ou moins-values réalisées nettes à affecter (**)	**-332 952,99**
Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées	0,00
Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values réalisées	**-332 952,99**
Affectation :	
Distribution	0,00
Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes	0,00
Capitalisation	-332 952,99
Total	**-332 952,99**
*** Information relative aux acomptes versés**	
Acomptes unitaires versés	0,00
**** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution**	
Nombre d'actions	0,00
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	0,00

E. Inventaire des actifs et passifs en EUR

E1. Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TITRES D'OPC			**27 918 364,98**	**97,40**
OPCVM			**27 918 364,98**	**97,40**
Gestion collective			**27 918 364,98**	**97,40**
2XIDEAS UCITS GLOBAL MID CAP LIBRARY FUND S C	EUR	21 860	3 423 931,80	11,94
COMGEST MONDE PART Z	EUR	123 047	4 343 559,10	15,15
Constance Be World I EUR	EUR	52,1	4 694 553,34	16,38
CT LUX GLOBAL FOCUS Class ZE EUR	EUR	147 106	4 732 782,50	16,51
iShares North America Index Fund IE Institutional Acc USD	USD	105 360	4 888 887,15	17,07
JPMorgan Funds SICAV - US Select Equity Plus Fund	EUR	1 640	585 119,20	2,04
Montanaro Better World Fund EUR Accumulation Class	EUR	673 657	660 183,86	2,30
NORDEA 1 GLOBAL OPPORTUNITY FUND BI EUR	EUR	11 630	4 589 348,03	16,01
Total			**27 918 364,98**	**97,40**

(*) Le secteur d'activité représente l'activité principale de l'émetteur de l'instrument financier ; il est issu de sources fiables reconnues au plan international (GICS et NACE principalement).

E2. Inventaire des opérations à terme de devises

Type d'opération	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)			
			Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)	
	Actif	Passif	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 exprimé dans la devise de comptabilisation.

E3. Inventaire des instruments financiers à terme

E3a.Inventaire des instruments financiers à terme - actions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.		0,00	0,00	0,00
2. Options				
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00
3. Swaps				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		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.

E3b.Inventaire des instruments financiers à terme - taux d'intérêts

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.		0,00	0,00	0,00
2. Options				
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00
3. Swaps				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		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.

E3c.Inventaire des instruments financiers à terme - de change

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.		0,00	0,00	0,00
2. Options				
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00
3. Swaps				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		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.

E3d.Inventaire des instruments financiers à terme - sur risque de crédit

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.		**0,00**	**0,00**	**0,00**
2. Options				
Sous-total 2.		**0,00**	**0,00**	**0,00**
3. Swaps				
Sous-total 3.		**0,00**	**0,00**	**0,00**
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		**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.

E3e.Inventaire des instruments financiers à terme - autres expositions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.		**0,00**	**0,00**	**0,00**
2. Options				
Sous-total 2.		**0,00**	**0,00**	**0,00**
3. Swaps				
Sous-total 3.		**0,00**	**0,00**	**0,00**
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		**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.

E4. Inventaire des instruments financiers à terme ou des opérations à terme de devises utilisés en couverture d'une catégorie d'action

L'OPC sous revue n'est pas concerné par cette rubrique.

E5. Synthèse de l’inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	27 918 364,98
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	0,00
Total instruments financiers à terme - taux	0,00
Total instruments financiers à terme - change	0,00
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 (+)	815 923,26
Autres passifs (-)	-69 555,40
Passifs de financement (-)	0,00
Total = actif net	**28 664 732,84**

Libellé de l'action	Devise de l'action	Nombre d'actions	Valeur liquidative
Action EUKRATOS GERANTS ACTIONS INTERNATIONALES	EUR	3 991,5212	7 181,40

EUKRATOS GERANTS ACTIONS INTERNATIONALES

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

Du 17 avril 2024

Exercice 2023
Société d'Investissement à Capital Variable SICAV à compartiments, de droit français,
15, rue Marsollier – 75002 PARIS
Dépositaire : CACEIS INVESTOR SERVICES BANK France 6, rue Ménars - 75002 – PARIS

COMPTES ANNUELS DE L'EXERCICE CLOS LE 30 DÉCEMBRE 2023

ACTIF DU BILAN

	Exercice 2023	Exercice 2022
IMMOBILISATIONS NETTES	-	-
DEPÔTS	-	-
INSTRUMENTS FINANCIERS		
Actions et valeurs assimilées		
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Non Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Obligations et valeurs assimilées		
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Non Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-	
Titres de créances		
Négociés sur un marché réglementé ou assimilé		
Titres de créances négociables	-	-
Autres titres de créances	-	-
Non négociés sur un marché ou réglementé ou assimilé	-	-
Organismes de placement collectif		
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	14 094 625,70	10 950 920,52
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'Union européenne	-	-
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'union européenne et organismes de titrisations cotés	-	-
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'union européenne et organismes de titrisations non cotés	-	-
Autres organismes non européens	-	-
Opérations temporaires sur titres		
Créances représentatives de titres reçus en pension	-	-
Créances représentatives de titres prêtés	-	-
Titres empruntés	-	-
Titres donnés en pension	-	-
Autres opérations temporaires	-	-
Contrats financiers		
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Autres opérations	-	-
Autres Instruments Financiers	-	-
CREANCES		
Opérations de changes à terme de devises	-	-
Autres	-	-
COMPTES FINANCIERS		
Liquidités	659 327,46	224 358,94
TOTAL DE L'ACTIF	**14 753 953,16**	**11 175 279,46**

PASSIF DU BILAN

	Exercice 2023	Exercice 2022
CAPITAUX PROPRES		
Capital	14 834 755,01	11 268 680,73
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées (a)	-	-
Report à nouveau (a)	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice (a,b)	-322,59	-617,58
Résultat de l'exercice (a,b)	-115 013,71	-121 674,11
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (=Montant représentatif de l'actif net)	**14 719 418,71**	**11 146 389,04**
INSTRUMENTS FINANCIERS		
Opérations de cession sur instruments financiers	**-**	**-**
Opérations temporaires sur titres		
Dettes représentatives de titres donnés en pension	-	-
Dettes représentatives de titres empruntés	-	-
Autres opérations temporaires	-	-
Contrats financiers		
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Autres opérations	-	-
DETTES		
Opérations de change à terme de devises	-	-
Autres	34 534,45	28 890,42
COMPTES FINANCIERS		
Concours bancaires courants	-	-
Emprunts	-	-
TOTAL DU PASSIF	**14 753 953,16**	**11 175 279,46**

a) Y compris comptes de régularisations
b) Diminués des acomptes versés au titre de l'exercice

HORS BILAN

	Exercice 2023	Exercice 2022
OPERATIONS DE COUVERTURE		
- Engagements sur marchés réglementés ou assimilés	**-**	-
- Engagements de gré à gré	**-**	-
- Autres engagements	**-**	-
AUTRES OPERATIONS		
- Engagements sur marchés réglementés ou assimilés	**-**	-
- Engagements de gré à gré	**-**	-
- Autres engagements	**-**	-

COMPTE DE RESULTAT (en euro)

	Exercice 2023	Exercice 2022
PRODUITS SUR OPÉRATIONS FINANCIERES		
Produits sur dépôts et comptes financiers	21 684,13	313,37
Produits sur actions et valeurs assimilées	-	-
Produits sur obligations et valeurs assimilées	-	-
Produits sur titres de créances	-	-
Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres	-	-
Produits sur contrats financiers	-	-
Autres produits financiers	-	-
TOTAL I	**21 684,13**	**313,37**
CHARGES SUR OPÉRATIONS FINANCIÈRES		
Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres	-	-
Charges sur contrats financiers	-	-
Charges sur dettes financières	-	-
Autres charges financières	-	-720,69
TOTAL II	**0,00**	**-720,69**
RÉSULTAT SUR OPÉRATIONS FINANCIÈRES (I - II)	**21 684,13**	**-407,32**
Autres produits (III)	-	-
Frais de gestion et dotation aux amortissements (IV)	-130 999,13	-118 948,47
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE (L. 214-17-1) (I -II + III - IV)	**-109 315,00**	**-119 355,79**
Régularisation des revenus de l'exercice (V)	-5 698,71	-2 318,32
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (VI)	-	-
RÉSULTAT (I - II + III - IV +/- V - VI)	**-115 013,71**	**-121 674,11**

ANNEXE

1. RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

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

RÈGLES D'EVALUATION DES ACTIFS

Méthodes d'évaluation

Actions et parts d'autres OPCVM ou fonds d'investissement non négociés sur un marché réglementé.
Les actions ou parts d'autres OPCVM ou fonds d'investissement sont évaluées à la dernière valeur liquidative (estimative ou officielle) collectée à 15 H 30.

Actions et parts d'autres OPCVM ou fonds d'investissement négociés sur un marché réglementé.
Les actions ou parts d'autres OPCVM ou fonds d'investissement sont évaluées sur la base du dernier cours veille à l'exclusion des ETF pour lesquels il est retenu la dernière valeur liquidative (estimative ou officielle) collectée à 15 H 30.

Instruments financiers à terme et dérivés
Les contrats à terme fermes et conditionnels sont valorisés au cours de compensation de la veille.

Devises
Les actifs et passifs libellés dans une devise différente de la devise de référence de la comptabilité sont évalués au cours de change du jour.

Change à terme
Les contrats à terme sont valorisés sur la base des cours des devises au jour de l'évaluation (mark to market).

Emprunts d'espèces
Les emprunts sont évalués à la valeur contractuelle, déterminée en fonction des conditions fixées au contrat.

Engagements hors bilan
Les positions sur les contrats à terme fermes sont évaluées à leur valeur de marché (Cours de compensation de la veille X quotité X nombre de contrats).

Les instruments financiers dont le cours n'a pas été constaté le jour de l'évaluation ou dont le cours a été corrigé sont évalués à leur valeur probable de négociation sous la responsabilité de la société de gestion.

Modalité sur la méthode de calcul du risque global :
La méthode de calcul du risque global de l'OPCVM sur les instruments financiers à terme est celle de l'approche par l'engagement**.**

Méthodes de comptabilisation :

EUKRATOS GERANTS ACTIONS INTERNATIONALES est une Sicav de capitalisation.

Affectation des sommes distribuables : Capitalisation

La comptabilité d'EUKRATOS SELECTION GERANTS ACTIONS INTERNATIONALES est tenue en euro.

Mode de comptabilisation retenu pour l'enregistrement des produits des dépôts et instruments financiers à revenu fixe : coupon encaissé.

Mode d'enregistrement des frais d'acquisition et de cessions des instruments financiers : frais exclus.

Frais de fonctionnement et de gestion :
Ces frais recouvrent tous les frais facturés directement à l'OPCVM, à l'exception des frais de transactions. Les frais de transaction incluent les frais d'intermédiation (courtage, impôts de bourse, etc.) et la commission de mouvement, le cas échéant, qui peut être perçue notamment par le dépositaire et la société de gestion.

Aux frais de fonctionnement et de gestion peuvent s'ajouter :
- des commissions de surperformance. Celles-ci rémunèrent la société de gestion dès lors que l'OPCVM a dépassé ses objectifs. Elles sont donc facturées à l'OPCVM ;

- des commissions de mouvement facturées à l'OPCVM ;
- une part du revenu des opérations d'acquisition et cession temporaires de titres.

Frais facturés à l'OPCVM	Assiette	Taux** barème
Frais de gestion et frais administratifs externes à la société de gestion de portefeuille	Actif net	1% TTC maximum par an
Frais indirects maximum (Commissions et frais de gestion)	Actif net	Frais de gestion indirects : 3,50% TTC maximum Commission de souscription indirecte : 1,50% Commission de rachat indirecte : 1,50%
Commissions de mouvement Dépositaire Société de gestion	Prélèvement sur chaque transaction	Néant
Commission de surperformance	Actif net	Néant

Ces frais (partie fixe et éventuellement partie variable) seront directement imputés au compte de résultat de l'OPCVM.

Une quote-part des frais de fonctionnement et de gestion peut être éventuellement rétrocédée à un tiers distributeur, afin de rémunérer l'acte de commercialisation dudit OPCVM.

2. EVOLUTION DE L'ACTIF NET (en euro)

		Exercice 2023	Exercice 2022
Actif net en début d'exercice		11 146 389,04	13 524 068,35
Souscriptions (y compris les commissions de souscription acquises à l'OPCVM)	+	2 319 993,67	1 270 216,11
Rachats (sous déduction des commissions de rachat acquises à l'OPCVM)	-	897 586,51	229 798,50
Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	+	-	-
Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	-	-	-
Plus-values réalisées sur instruments financiers à terme	+	-	-
Moins-values réalisées sur instruments financiers à terme	-	-	-
Frais de transaction	-	318,41	594,72
Différences de change	+/-	-	-
Variation de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers :			
Différence d'estimation exercice N	+/-	+1 463 111,31	-797 144,61
Différence d'estimation exercice N-1	+/-	+797 144,61	-2 501 001,80
Variation de la différence d'estimation des contrats financiers :			
Différence d'estimation exercice N	+/-	-	-
Différence d'estimation exercice N-1	+/-	-	-
Distribution de l'exercice antérieur sur plus et moins-values nettes	-	-	-
Distribution de l'exercice antérieur sur résultat	-	-	-
Résultat net de l'exercice avant compte de régularisation	+/-	-109 315,00	-119 355,79
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur plus et moins-values nettes	-	-	-
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur résultat	-	-	-
Autres éléments	+/-	-	-
ACTIF NET EN FIN D'EXERCICE		**14 719 418,71**	**11 146 389,04**

3. COMPLÉMENTS D'INFORMATION

3.1 Instruments financiers : ventilation par nature juridique ou économique d'instrument

Ventilation de l'actif

Néant

Ventilation du passif

Néant

Ventilation du hors-bilan

Néant

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	-	-	-	-
Obligations et valeurs assimilées	-	-	-	-
Titres de créances	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	659 327,46
PASSIF				
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	-
HORS-BILAN				
Opérations de couverture	-	-	-	-
Autres opérations	-	-	-	-

3.3 Ventilation par maturité résiduelle des postes d'actif, de passif et de hors bilan

	0-3 mois]	]3 mois - 1 an]	]1 an - 3 ans]	]3 ans - 5 ans]	> 5 ans
ACTIF					
Dépôts	-	-	-	-	-
Obligations et valeurs assimilées	-	-	-	-	-
Titres de créances	-	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-	-
Comptes financiers	659 327,46	-	-	-	-
PASSIF					
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	-	-
HORS-BILAN					
Opérations de couverture	-	-	-	-	-
Autres opérations	-	-	-	-	-

3.4 Ventilation par devise de cotation ou d'évaluation des postes d'actif, de passif et de hors-bilan

Néant

3.5 Créances et dettes : ventilation par nature

Créances :

- TOTAL CRÉANCES	**EUR**	-

Dettes :

Dotation aux frais de gestion fixes AC	EUR	34 534,45
- TOTAL DETTES	**EUR**	**34 534,45**

3.6 Capitaux propres

Nombre et valeur des actions émises et rachetées

	Nombre	Montant en euros
Emissions		
- parts C	409,1338	2 319 993,67
- globales	**409,1338**	**2 319 993,67**
Rachats		
- parts C	156,0143	897 586,51
- globaux	**156,0143**	**897 586,51**

Montant des commissions de souscription restant acquises à la SICAV	EUR	0,00
Montant des commissions de rachat restant acquises à la SICAV	EUR	0,00

3.7 Frais de gestion

En montants :

Frais de gestion fixes	EUR	130 450,26
Frais de gestion variables	EUR	Non concerné
Rétrocession frais de gestion	EUR	-

En pourcentage TTC de l'actif net moyen :

Frais de gestion fixes	1,00 %
Rétrocession frais de gestion	-

3.8 Engagements reçus et donnés

Néant.

3.9 Autres informations

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

-Rémérés	EUR	-
-Pensions :		
- Sur actions	EUR	-
- Sur obligations	EUR	-
- Sur TCN	EUR	-

Valeur actuelle des instruments financiers constitutifs de dépôts de garantie

-Titres reçus en garantie et non-inscrits en portefeuille titres	EUR	-
-Titres donnés en garantie et non-inscrits en portefeuille titres	EUR	-

Détention par la SICAV de parts ou d'actions d'OPC promus ou gérés par une entité du groupe Eukratos

Néant

Détention de titres émis par une entité du groupe Eukratos

Néant

Détention d'instruments financiers dérivés émis par une entité du groupe Eukratos

Néant

3.10 Tableau d'affectation des sommes distribuables

Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice

Néant

Acomptes sur plus et moins-values nettes versés au titre de l'exercice

Néant

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

Classe AC (Euro)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat	Exercice 2023	Exercice 2022
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	-115 013,71	-121 674,11
Total	**-115 013,71**	**-121 674,11**
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	-115 013,71	-121 674,11
Total	**-115 013,71**	**-121 674,11**
Nombre d'actions ou parts	-	-
Distribution unitaire	-	-
Crédit d'impôt attaché à la distribution du résultat	-	-

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

Classe AC (Euro)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes	Exercice 2023	Exercice 2022
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	- 322,59	- 617,58
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	**- 322,59**	**- 617,58**
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	- 322,59	- 617,58
Total	**- 322,59**	**- 617,58**
Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution		
Nombre d'actions ou parts	-	-
Distribution unitaire	-	-

3.11 Tableau des résultats et autres caractéristiques de la SICAV au cours des quatre premiers exercices

	29/12/2023	30/12/2022	31/12/2021	31/12/2020 *
Actif Net (en millions d'euros)	14,71	11.14	13,52	9,10
Nombre de titres				
Action AC	2 404,9837	2 151.8642	1 974,1791	1 563,9023
Valeur liquidative unitaire				
Action AC	6 120,38	5 179.87	6 850,47	5 819,58
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes)	-	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes)	-	-	-	-
Crédit d'impôts unitaire (A)	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur résultat				
Action AC	- 47,82	- 56.54	- 65,36	- 48,28
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes				
Action AC	- 0,13	- 0.28	41,09	- 18,14

** 1er exercice d'une durée exceptionnelle de 10 mois et 17 jours*

3.12 Inventaire de l'actif net



ACTIF NET.pdf

CERTIFIES CONFORMES

EUKRATOS GERANTS LIBRES

COMPTES ANNUELS
31/12/2024

Bilan Actif au 31/12/2024 en EUR	31/12/2024
Immobilisations corporelles nettes	**0,00**
Titres financiers	
Actions et valeurs assimilées (A)	**0,00**
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00
Obligations convertibles en actions (B)	**0,00**
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00
Obligations et valeurs assimilées (C)	**0,00**
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00
Titres de créances (D)	**0,00**
Négociés sur un marché réglementé ou assimilé	0,00
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé	0,00
Parts d'OPC et de fonds d'investissements (E)	**13 929 949,42**
OPCVM	13 929 949,42
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	0,00
Autres OPC et fonds d'investissements	0,00
Dépôts (F)	**0,00**
Instruments financiers à terme (G)	**0,00**
Opérations temporaires sur titres (H)	**0,00**
Créances représentatives de titres financiers reçus en pension	0,00
Créances représentatives de titres donnés en garantie	0,00
Créances représentatives de titres financiers prêtés	0,00
Titres financiers empruntés	0,00
Titres financiers donnés en pension	0,00
Autres opérations temporaires	0,00
Prêts (I) (*)	**0,00**
Autres actifs éligibles (J)	**0,00**
Sous-total actifs éligibles I = (A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	**13 929 949,42**
Créances et comptes d'ajustement actifs	**0,00**
Comptes financiers	**187 334,15**
Sous-total actifs autres que les actifs éligibles II	**187 334,15**
Total de l'actif I+II	**14 117 283,57**

(*) L'OPC sous revue n'est pas concerné par cette rubrique.

Bilan Passif au 31/12/2024 en EUR	31/12/2024
Capitaux propres :	
Capital	12 997 867,36
Report à nouveau sur revenu net	0,00
Report à nouveau des plus et moins-values réalisées nettes	0,00
Résultat net de l'exercice	1 086 167,99
Capitaux propres I	**14 084 035,35**
Passifs de financement II (*)	**0,00**
Capitaux propres et passifs de financement (I+II)	**14 084 035,35**
Passifs éligibles :	
Instruments financiers (A)	**0,00**
Opérations de cession sur instruments financiers	0,00
Opérations temporaires sur titres financiers	0,00
Instruments financiers à terme (B)	**0,00**
Emprunts (C) (*)	**0,00**
Autres passifs éligibles (D)	**0,00**
Sous-total passifs éligibles III = (A+B+C+D)	**0,00**
Autres passifs :	
Dettes et comptes d'ajustement passifs	33 248,22
Concours bancaires	0,00
Sous-total autres passifs IV	**33 248,22**
Total Passifs : I+II+III+IV	**14 117 283,57**

(*) L'OPC sous revue n'est pas concerné par cette rubrique.

Compte de résultat au 31/12/2024 en EUR	31/12/2024
Revenus financiers nets	
Produits sur opérations financières :	
Produits sur actions	83 303,54
Produits sur obligations	0,00
Produits sur titres de créances	0,00
Produits sur parts d'OPC	-41 651,77
Produits sur instruments financiers à terme	0,00
Produits sur opérations temporaires sur titres	0,00
Produits sur prêts et créances	0,00
Produits sur autres actifs et passifs éligibles	0,00
Autres produits financiers	1 582,89
Sous-total produits sur opérations financières	**43 234,66**
Charges sur opérations financières :	
Charges sur opérations financières	0,00
Charges sur instruments financiers à terme	0,00
Charges sur opérations temporaires sur titres	0,00
Charges sur emprunts	0,00
Charges sur autres actifs et passifs éligibles	0,00
Charges sur passifs de financement	0,00
Autres charges financières	0,00
Sous-total charges sur opérations financières	**0,00**
Total revenus financiers nets (A)	**43 234,66**
Autres produits :	
Rétrocession des frais de gestion au bénéfice de l'OPC	13 172,08
Versements en garantie de capital ou de performance	0,00
Autres produits	0,00
Autres charges :	
Frais de gestion de la société de gestion	-127 595,21
Frais d'audit, d'études des fonds de capital investissement	0,00
Impôts et taxes	0,00
Autres charges	-224,92
Sous-total autres produits et autres charges (B)	**-114 648,05**
Sous-total revenus nets avant compte de régularisation (C = A-B)	**-71 413,39**
Régularisation des revenus nets de l'exercice (D)	**16 202,48**
Sous-total revenus nets I = (C+D)	**-55 210,91**
Plus ou moins-values réalisées nettes avant compte de régularisations :	
Plus ou moins-values réalisées	1 060 931,60
Frais de transactions externes et frais de cession	-206,49
Frais de recherche	0,00
Quote-part des plus-values réalisées restituées aux assureurs	0,00
Indemnités d'assurance perçues	0,00
Versements en garantie de capital ou de performance reçus	0,00
Sous-total plus ou moins-values réalisées nettes avant compte de régularisations (E)	**1 060 725,11**
Régularisations des plus ou moins-values réalisées nettes (F)	**-165 172,48**
Plus ou moins-values réalisées nettes II = (E+F)	**895 552,63**

Compte de résultat au 31/12/2024 en EUR	31/12/2024
Plus ou moins-values latentes nettes avant compte de régularisations :	
Variation des plus ou moins-values latentes y compris les écarts de change sur les actifs éligibles	335 022,77
Ecarts de change sur les comptes financiers en devises	0,00
Versements en garantie de capital ou de performance à recevoir	0,00
Quote-part des plus-values latentes à restituer aux assureurs	0,00
Sous-total plus ou moins-values latentes nettes avant compte de régularisation (G)	**335 022,77**
Régularisations des plus ou moins-values latentes nettes (H)	**-89 196,50**
Plus ou moins-values latentes nettes III = (G+H)	**245 826,27**
Acomptes :	
Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice (J)	0,00
Acomptes sur plus ou moins-values réalisées nettes versés au titre de l'exercice (K)	0,00
Total Acomptes versés au titre de l'exercice IV = (J+K)	**0,00**
Impôt sur le résultat V (*)	**0,00**
Résultat net I + II + III + IV + V	**1 086 167,99**

(*) L'OPC sous revue n'est pas concerné par cette rubrique.

Annexe des comptes annuels

A. Informations générales

A1. Caractéristiques et activité de l'OPC à capital variable

A1a.Stratégie et profil de gestion

L'objectif du compartiment Eukratos Gérants Libres est la recherche de la performance par la sélection d'OPCVM/FIA investissant essentiellement sur les marchés actions et de taux mondiaux par la mise en œuvre d'une gestion discrétionnaire.

Le prospectus / règlement de l'OPC décrit de manière complète et précise ces caractéristiques.

A1b.Eléments caractéristiques de l'OPC au cours des 5 derniers exercices

	31/12/2020	31/12/2021	30/12/2022	29/12/2023	31/12/2024
Actif net Global en EUR	**31 340 022,32**	**32 590 000,00**	**28 760 000,00**	**17 720 000,00**	**14 084 035,35**
Action EUKRATOS GERANTS LIBRES A en EUR					
Actif net	7 892 600,69	32 590 000,00	28 760 000,00	17 723 090,89	14 084 035,35
Nombre de titres	603,3222	2 207,3312	2 158,2487	1 226,4542	899,4643
Valeur liquidative unitaire	13 081,90	14 764,94	13 328,38	14 450,67	15 658,24
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes	649,93	645,15	212,86	1 470,06	995,65
Capitalisation unitaire sur revenu	-87,15	-98,81	-90,71	-50,36	-61,38
Action EUKRATOS GERANTS LIBRES I en EUR					
Actif net	10 960 707,04	0,00	0,00	0,00	0,00
Nombre de titres	16,1646	0,00	0,00	0,00	0,00
Valeur liquidative unitaire	678 068,56	0,00	0,00	0,00	0,00
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes	33 623,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Capitalisation unitaire sur revenu	-1 973,07	0,00	0,00	0,00	0,00
Action EUKRATOS GERANTS LIBRES M en EUR					
Actif net	12 486 714,59	0,00	0,00	0,00	0,00
Nombre de titres	93,7477	0,00	0,00	0,00	0,00
Valeur liquidative unitaire	133 194,89	0,00	0,00	0,00	0,00
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes	6 611,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Capitalisation unitaire sur revenu	-637,27	0,00	0,00	0,00	0,00

A2. Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels sont présentés pour la première fois sous la forme prévue par le règlement ANC n° 2020-07 modifié par le règlement ANC 2022-03.

1 Changements de méthodes comptables y compris de présentation en rapport avec l'application du nouveau règlement comptable relatif aux comptes annuels des organismes de placement collectif à capital variable (Règlement ANC 2020- 07 modifié)

Ce nouveau règlement impose des changements de méthodes comptables dont des modifications de présentation des comptes annuels. La comparabilité avec les comptes de l'exercice précédent ne peut donc être réalisée.
NB : les états concernés sont (outre le bilan et le compte de résultat) : B1. Evolution des capitaux propres et passifs de financement ; D5a. Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets et D5b. Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes.
Ainsi, conformément au 2ème alinéa de l'article 3 du Règlement ANC 2020-07, les états financiers ne présentent pas les données de l'exercice précédent ; les états financiers N-1 sont intégrés dans l'annexe.

Ces changements portent essentiellement sur :

- la structure du bilan qui est désormais présentée par types d'actifs et de passifs éligibles, incluant les prêts et les emprunts ;
- la structure du compte de résultat qui est profondément modifiée ; le compte de résultat incluant notamment : les écarts de change sur comptes financiers , les plus ou moins-values latentes, les plus et moins-values réalisées et les frais de transactions ;
- la suppression du tableau de hors-bilan (une partie des informations sur les éléments de ce tableau figurent dorénavant dans les annexes) ;
- la suppression de l'option de comptabilisation des frais inclus au prix de revient (sans effet rétroactif pour les fonds appliquant anciennement la méthode des frais inclus) ;
- la distinction des obligations convertibles des autres obligations, ainsi que leurs enregistrements comptables respectifs ;
- une nouvelle classification des fonds cibles détenus en portefeuille selon le modèle : OPCVM / FIA / Autres ;
- la comptabilisation des engagements sur changes à terme qui n'est plus faite au niveau du bilan mais au niveau du hors-bilan, avec une information sur les changes à terme couvrant une part spécifique ;
- l'ajout d'informations relatives aux expositions directes et indirectes sur les différents marchés ;
- la présentation de l'inventaire qui distingue désormais les actifs et passifs éligibles et les instruments financiers à terme ;
- l'adoption d'un modèle de présentation unique pour tous les types d'OPC ;
- la suppression de l'agrégation des comptes pour les fonds à compartiments.

2 Règles et méthodes comptables appliquées au cours de l'exercice

Les principes généraux de la comptabilité s'appliquent (sous réserve des changements décrits ci-avant) :

- 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.

Frais de gestion

Les frais de gestion et de fonctionnement recouvrent l'ensemble des frais relatifs 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 :
FR0011365147 - Action EUKRATOS GERANTS LIBRES A : Taux de frais maximum de 0,80% TTC

Affectation des sommes distribuables

Définition des sommes distribuables

Les sommes distribuables sont constituées par :

Le revenu :

Le revenu net 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.

Les sommes mentionnées « le revenu » et « les plus et moins-values » peuvent être distribuées, en tout ou partie, indépendamment l'une de l'autre.

La mise en paiement des sommes distribuables est effectuée dans un délai maximal de cinq mois suivant la clôture de l'exercice.

Lorsque l'OPC est agréé au titre du règlement (UE) n° 2017/1131 du Parlement européen et du Conseil du 14 juin 2017 sur les fonds monétaires, par dérogation aux dispositions du I, les sommes distribuables peuvent aussi intégrer les plus-values latentes.

Modalités d'affectation des sommes distribuables :

Action(s)	Affectation des revenus nets	Affectation des plus ou moins-values nettes réalisées
Action EUKRATOS GERANTS LIBRES A	Capitalisation	Capitalisation

B. Evolution des capitaux propres et passifs de financement

B1. Evolution des capitaux propres et passifs de financement

Evolution des capitaux propres au cours de l'exercice en EUR	31/12/2024
Capitaux propres début d'exercice	**17 723 090,89**
Flux de l'exercice :	
Souscriptions appelées (y compris la commission de souscription acquise à l'OPC)	120 165,27
Rachats (sous déduction de la commission de rachat acquise à l'OPC)	-5 083 555,30
Revenus nets de l'exercice avant comptes de régularisation	-71 413,39
Plus ou moins-values réalisées nettes avant comptes de régularisation	1 060 725,11
Variation des plus ou moins-values latentes avant comptes de régularisation	335 022,77
Distribution de l'exercice antérieur sur revenus nets	0,00
Distribution de l'exercice antérieur sur plus ou moins-values réalisées nettes	0,00
Distribution de l'exercice antérieur sur plus-values latentes	0,00
Acomptes versés au cours de l'exercice sur revenus nets	0,00
Acomptes versés au cours de l'exercice sur plus ou moins-values réalisées nettes	0,00
Acomptes versés au cours de l'exercice sur plus-values latentes	0,00
Autres éléments	0,00
Capitaux propres en fin d'exercice (= Actif net)	**14 084 035,35**

B2. Reconstitution de la ligne « capitaux propres » des fonds de capital investissement et autres véhicules

Pour l'OPC sous revue, la présentation de cette rubrique est non requise par la réglementation comptable.

B3. Evolution du nombre d'actions au cours de l'exercice

B3a.Nombre d'actions souscrites et rachetées pendant l'exercice

	En action	En montant
Action EUKRATOS GERANTS LIBRES A		
Actions souscrites durant l'exercice	7,8858	120 165,27
Actions rachetées durant l'exercice	-334,8757	-5 083 555,30
Solde net des souscriptions/rachats	-326,9899	-4 963 390,03
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	899,4643	

B3b.Commissions de souscription et/ou rachat acquises

	En montant
Action EUKRATOS GERANTS LIBRES A	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00

B4. Flux concernant le nominal appelé et remboursé sur l'exercice

Pour l'OPC sous revue, la présentation de cette rubrique est non requise par la réglementation comptable.

B5. Flux sur les passifs de financement

Pour l'OPC sous revue, la présentation de cette rubrique est non requise par la réglementation comptable.

B6. Ventilation de l'actif net par nature d'actions

Libellé de l'action Code ISIN	Affectation des revenus nets	Affectation des plus ou moins-values nettes réalisées	Devise de l'action	Actif net par action	Nombre d'actions	Valeur liquidative
EUKRATOS GERANTS LIBRES A FR0011365147	Capitalisation	Capitalisation	EUR	14 084 035,35	899,4643	15 658,24

C. Informations relatives aux expositions directes et indirectes sur les différents marchés

C1. Présentation des expositions directes par nature de marché et d'exposition

C1a.Exposition directe sur le marché actions (hors obligations convertibles)

Montants exprimés en milliers EUR	Exposition	Ventilation des expositions significatives par pays				
		Pays 1	Pays 2	Pays 3	Pays 4	Pays 5
	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-
Actif						
Actions et valeurs assimilées	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
Passif						
Opérations de cession sur instruments financiers	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
Hors-bilan						
Futures	0,00	NA	NA	NA	NA	NA
Options	0,00	NA	NA	NA	NA	NA
Swaps	0,00	NA	NA	NA	NA	NA
Autres instruments financiers	0,00	NA	NA	NA	NA	NA
Total	**0,00**					

C1b.Exposition sur le marché des obligations convertibles - Ventilation par pays et maturité de l'exposition

Montants exprimés en milliers EUR	Exposition	Décomposition de l'exposition par maturité			Décomposition par niveau de deltas	
	+/-	<= 1 an	1<X<=5 ans	> 5 ans	<= 0,6	0,6<X<=1
Total	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**

C1c.Exposition directe sur le marché de taux (hors obligations convertibles) - Ventilation par nature de taux

Montants exprimés en milliers EUR	Exposition	Ventilation des expositions par type de taux			
		Taux fixe	Taux variable ou révisable	Taux indexé	Autre ou sans contrepartie de taux
	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-
Actif					
Dépôts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligations	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Titres de créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	187,33	0,00	0,00	0,00	187,33
Passif					
Opérations de cession sur instruments financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Emprunts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Hors-bilan					
Futures	NA	0,00	0,00	0,00	0,00
Options	NA	0,00	0,00	0,00	0,00
Swaps	NA	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres instruments financiers	NA	0,00	0,00	0,00	0,00
Total		**0,00**	**0,00**	**0,00**	**187,33**

C1d.Exposition directe sur le marché de taux (hors obligations convertibles) - Ventilation par durée résiduelle

Montants exprimés en milliers EUR	[0 - 3 mois] (*)	]3 - 6 mois] (*)	]6 - 12 mois] (*)	]1 - 3 ans] (*)	]3 - 5 ans] (*)	]5 - 10 ans] (*)	>10 ans (*)
	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-
Actif							
Dépôts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligations	0,00	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
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	187,33	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Passif							
Opérations de cession sur instruments financiers	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
Emprunts	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
Hors-bilan							
Futures	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Options	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Swaps	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres instruments	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	**187,33**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**

(*) L'OPC peut regrouper ou compléter les intervalles de durées résiduelles selon la pertinence des stratégies de placement et d'emprunts.

C1e.Exposition directe sur le marché des devises

Montants exprimés en milliers EUR	Devise 1	Devise 2	Devise 3	Devise 4	Devise N
	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-
Actif					
Dépôts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Actions et valeurs assimilées	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Titres de créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Passif					
Opérations de cession sur instruments financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Emprunts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dettes	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Hors-bilan					
Devises à recevoir	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Devises à livrer	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Futures options swaps	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**

C1f.Exposition directe aux marchés de crédit

Montants exprimés en milliers EUR	Invest. Grade	Non Invest. Grade	Non notés
	+/-	+/-	+/-
Actif			
Obligations convertibles en actions	0,00	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	0,00	0,00	0,00
Titres de créances	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00
Passif			
Opérations de cession sur instruments financiers	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00
Hors-bilan			
Dérivés de crédits	0,00	0,00	0,00
Solde net	**0,00**	**0,00**	**0,00**

C1g.Exposition des opérations faisant intervenir une contrepartie

Contreparties (montants exprimés en milliers EUR)	Valeur actuelle constitutive d'une créance	Valeur actuelle constitutive d'une dette
Opérations figurant à l'actif du bilan		
Dépôts		
Instruments financiers à terme non compensés		
Créances représentatives de titres financiers reçus en pension		
Créances représentatives de titres donnés en garantie		
Créances représentatives de titres financiers prêtés		
Titres financiers empruntés		
Titres reçus en garantie		
Titres financiers donnés en pension		
Créances		
Collatéral espèces		
Dépôt de garantie espèces versé		
Opérations figurant au passif du bilan		
Dettes représentatives des titres donnés en pension		
Instruments financiers à terme non compensés		
Dettes		
Collatéral espèces		

C2. Expositions indirectes pour les OPC de multi-gestion

Code ISIN	Dénomination de l'OPC	Société de gestion	Orientation des placements / style de gestion	Pays de domiciliation de l'OPC	Devise de la part d'OPC	Montant de l'exposition
LU0952573300	Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II I	Flossbach von Storch Invest S.A.	Fonds / Mixte	Luxembourg	EUR	2 749 207,21
DE000A1C5D13	Acatis Value Event Fonds B	ACATIS ANLAGEBERATUNG FUER INVESTMENTFO	Fonds / Mixte	Allemagne	EUR	2 600 326,08
LU1331973468	Eleva UCITS Fund - Fonds Eleva Absolute Return Europe R (EUR	ELEVA CAPITAL SAS	Fonds / Court / Long (Long/Short)	Luxembourg	EUR	2 719 979,31
FR0010400762	MONETA LONG SHORT A	MONETA ASSET MANAGEMENT	Long Short Equities	France	EUR	800 601,75
FR0011847409	R-CO VALOR P EUR	Rothschild & Co Asset Management	Fonds / Mixte	France	EUR	2 396 979,71
LU2358390917	VARENNE VALEUR I EUR	VARENNE CAPITAL PARTNERS	Fonds / Actions	Luxembourg	EUR	2 662 855,36
Total						**13 929 949,42**

C3. Exposition sur les portefeuilles de capital investissement

Pour l'OPC sous revue, la présentation de cette rubrique est non requise par la réglementation comptable.

C4. Exposition sur les prêts pour les OFS

Pour l'OPC sous revue, la présentation de cette rubrique est non requise par la réglementation comptable.

D. Autres informations relatives au bilan et au compte de résultat

D1. Créances et dettes : ventilation par nature

	Nature de débit/crédit	31/12/2024
Créances		
Total des créances		**0,00**
Dettes		
	Rachats à payer	3 489,60
	Frais de gestion fixe	29 758,62
Total des dettes		**33 248,22**
Total des créances et des dettes		**-33 248,22**

D2. Frais de gestion, autres frais et charges

	31/12/2024
Action EUKRATOS GERANTS LIBRES A	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	127 820,13
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,80
Rétrocessions des frais de gestion	13 172,08

D3. Engagements reçus et donnés

Autres engagements (par nature de produit)	31/12/2024
Garanties reçues	0,00
- dont instruments financiers reçus en garantie et non-inscrits au bilan	0,00
Garanties données	0,00
- dont instruments financiers donnés en garantie et maintenus dans leur poste d'origine	0,00
Engagements de financement reçus mais non encore tirés	0,00
Engagements de financement donnés mais non encore tirés	0,00
Autres engagements hors bilan	0,00
Total	**0,00**

D4. Autres informations

D4a.Valeur actuelle des instruments financiers faisant l'objet d'une acquisition temporaire

	31/12/2024
Titres pris en pension livrée	0,00
Titres empruntés	0,00

D4b.Instruments financiers détenus, émis et/ou gérés par le Groupe

	Code ISIN	Libellé	31/12/2024
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**

D5. Détermination et ventilation des sommes distribuables

D5a.Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets

Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets	31/12/2024
Revenus nets	**-55 210,91**
Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice	0,00
Revenus de l'exercice à affecter	**-55 210,91**
Report à nouveau	0,00
Sommes distribuables au titre du revenu net	**-55 210,91**

Action EUKRATOS GERANTS LIBRES A

Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets	31/12/2024
Revenus nets	**-55 210,91**
Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice (*)	0,00
Revenus de l'exercice à affecter (**)	**-55 210,91**
Report à nouveau	0,00
Sommes distribuables au titre du revenu net	**-55 210,91**
Affectation :	
Distribution	0,00
Report à nouveau du revenu de l'exercice	0,00
Capitalisation	-55 210,91
Total	**-55 210,91**
*** Information relative aux acomptes versés**	
Montant unitaire	0,00
Crédits d'impôt totaux	0,00
Crédits d'impôt unitaires	0,00
**** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution**	
Nombre d'actions	0,00
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	0,00
Crédits d'impôt attachés à la distribution du revenu	0,00

D5b.Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes

Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes	31/12/2024
Plus ou moins-values réalisées nettes de l'exercice	**895 552,63**
Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versées au titre de l'exercice	0,00
Plus ou moins-values réalisées nettes à affecter	**895 552,63**
Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées	0,00
Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values réalisées	**895 552,63**

Action EUKRATOS GERANTS LIBRES A

Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes	31/12/2024
Plus ou moins-values réalisées nettes de l'exercice	**895 552,63**
Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versées au titre de l'exercice (*)	0,00
Plus ou moins-values réalisées nettes à affecter (**)	**895 552,63**
Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées	0,00
Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values réalisées	**895 552,63**
Affectation :	
Distribution	0,00
Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes	0,00
Capitalisation	895 552,63
Total	**895 552,63**
*** Information relative aux acomptes versés**	
Acomptes unitaires versés	0,00
**** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution**	
Nombre d'actions	0,00
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	0,00

E. Inventaire des actifs et passifs en EUR

E1. Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TITRES D'OPC			**13 929 949,42**	**98,91**
OPCVM			**13 929 949,42**	**98,91**
Gestion collective			**13 929 949,42**	**98,91**
Acatis Value Event Fonds B	EUR	96	2 600 326,08	18,46
Eleva UCITS Fund - Fonds Eleva Absolute Return Europe R (EUR	EUR	17 273	2 719 979,31	19,31
Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II I	EUR	14 837,321	2 749 207,21	19,53
MONETA LONG SHORT A	EUR	3 939	800 601,75	5,68
R-CO VALOR P EUR	EUR	977,9599	2 396 979,71	17,02
VARENNE VALEUR I EUR	EUR	1 426	2 662 855,36	18,91
Total			**13 929 949,42**	**98,91**

(*) Le secteur d'activité représente l'activité principale de l'émetteur de l'instrument financier ; il est issu de sources fiables reconnues au plan international (GICS et NACE principalement).

E2. Inventaire des opérations à terme de devises

Type d'opération	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)			
	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 exprimé dans la devise de comptabilisation.

E3. Inventaire des instruments financiers à terme

E3a.Inventaire des instruments financiers à terme - actions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.		**0,00**	**0,00**	**0,00**
2. Options				
Sous-total 2.		**0,00**	**0,00**	**0,00**
3. Swaps				
Sous-total 3.		**0,00**	**0,00**	**0,00**
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		**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.

E3b.Inventaire des instruments financiers à terme - taux d'intérêts

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.		**0,00**	**0,00**	**0,00**
2. Options				
Sous-total 2.		**0,00**	**0,00**	**0,00**
3. Swaps				
Sous-total 3.		**0,00**	**0,00**	**0,00**
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		**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.

E3c.Inventaire des instruments financiers à terme - de change

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.		**0,00**	**0,00**	**0,00**
2. Options				
Sous-total 2.		**0,00**	**0,00**	**0,00**
3. Swaps				
Sous-total 3.		**0,00**	**0,00**	**0,00**
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		**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.

E3d.Inventaire des instruments financiers à terme - sur risque de crédit

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.		**0,00**	**0,00**	**0,00**
2. Options				
Sous-total 2.		**0,00**	**0,00**	**0,00**
3. Swaps				
Sous-total 3.		**0,00**	**0,00**	**0,00**
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		**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.

E3e.Inventaire des instruments financiers à terme - autres expositions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.		**0,00**	**0,00**	**0,00**
2. Options				
Sous-total 2.		**0,00**	**0,00**	**0,00**
3. Swaps				
Sous-total 3.		**0,00**	**0,00**	**0,00**
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		**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.

E4. Inventaire des instruments financiers à terme ou des opérations à terme de devises utilisés en couverture d'une catégorie d'action

L'OPC sous revue n'est pas concerné par cette rubrique.

E5. Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	13 929 949,42
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	0,00
Total instruments financiers à terme - taux	0,00
Total instruments financiers à terme - change	0,00
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 (+)	187 334,15
Autres passifs (-)	-33 248,22
Passifs de financement (-)	0,00
Total = actif net	**14 084 035,35**

Libellé de l'action	Devise de l'action	Nombre d'actions	Valeur liquidative
Action EUKRATOS GERANTS LIBRES A	EUR	899,4643	15 658,24

EUKRATOS SELECTION GERANTS LIBRES

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

Au 17 avril 2024

Exercice 2023
Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV) à compartiments, de droit français,
15, rue Marsollier - 75002 PARIS
Dépositaire : CACEIS INVESTOR SERVICES BANK France 6, rue Ménars - 75002 PARIS

COMPTES ANNUELS DE L'EXERCICE CLOS LE 29 DÉCEMBRE 2023

ACTIF DU BILAN

	Exercice 2023	Exercice 2022
IMMOBILISATIONS NETTES	-	-
DEPÔTS	-	-
INSTRUMENTS FINANCIERS		
Actions et valeurs assimilées		
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Non Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Obligations et valeurs assimilées		
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Non Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-	
Titres de créances		
Négociés sur un marché réglementé ou assimilé		
Titres de créances négociables	-	-
Autres titres de créances	-	-
Non négociés sur un marché ou réglementé ou assimilé	-	-
Organismes de placement collectif		
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	17 677 644,44	26 377 230,33
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'Union européenne	-	-
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'union européenne et organismes de titrisations cotés	-	-
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'union européenne et organismes de titrisations non cotés	-	-
Autres organismes non européens	-	-
Opérations temporaires sur titres		
Créances représentatives de titres reçus en pension	-	-
Créances représentatives de titres prêtés	-	-
Titres empruntés	-	-
Titres donnés en pension	-	-
Autres opérations temporaires	-	-
Contrats financiers		
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Autres opérations	-	-
Autres Instruments Financiers	-	-
CREANCES		
Opérations de changes à terme de devises	-	-
Autres	-	-
COMPTES FINANCIERS		
Liquidités	82 552,61	2 446 197,06
TOTAL DE L'ACTIF	**17 760 197,05**	**28 823 427,39**

PASSIF DU BILAN

	Exercice 2023	Exercice 2022
CAPITAUX PROPRES		
Capital	15 981 883,56	28 502 332,61
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées (a)	-	-
Report à nouveau (a)	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice (a,b)	1 802 972,37	459 415,84
Résultat de l'exercice (a,b)	- 61 765,04	- 195 779,17
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (=Montant représentatif de l'actif net)	**17 723 090,89**	**28 765 969,28**
INSTRUMENTS FINANCIERS		
Opérations de cession sur instruments financiers	**-**	**-**
Opérations temporaires sur titres		
Dettes représentatives de titres donnés en pension	-	-
Dettes représentatives de titres empruntés	-	-
Autres opérations temporaires	-	-
Contrats financiers		
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Autres opérations	-	-
DETTES		
Opérations de change à terme de devises	-	-
Autres	37 106,16	57 458,11
COMPTES FINANCIERS		
Concours bancaires courants	-	-
Emprunts	-	-
TOTAL DU PASSIF	**17 760 197,05**	**28 823 427,39**

a) Y compris comptes de régularisations
b) Diminués des acomptes versés au titre de l'exercice

HORS BILAN

	Exercice 2023	Exercice 2022
OPERATIONS DE COUVERTURE		
- Engagements sur marchés réglementés ou assimilés	-	-
- Engagements de gré à gré	-	-
- Autres engagements	-	-
AUTRES OPERATIONS		
- Engagements sur marchés réglementés ou assimilés	-	-
- Engagements de gré à gré	-	-
- Autres engagements	-	-

COMPTE DE RESULTAT (en euro)

	Exercice 2023	Exercice 2022
PRODUITS SUR OPÉRATIONS FINANCIERES		
Produits sur dépôts et comptes financiers	11 215,82	79,29
Produits sur actions et valeurs assimilées	57 822,04	30 796,89
Produits sur obligations et valeurs assimilées	-	-
Produits sur titres de créances	-	-
Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres	-	-
Produits sur contrats financiers	-	-
Autres produits financiers	-	-
TOTAL I	**69 037,86**	**30 876,18**
CHARGES SUR OPÉRATIONS FINANCIÈRES		
Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres	-	-
Charges sur contrats financiers	-	-
Charges sur dettes financières	- 556,54	-
Autres charges financières	-	- 545,33
TOTAL II	**- 556,54**	**- 545,33**
RÉSULTAT SUR OPÉRATIONS FINANCIÈRES (I - II)	**68 481,32**	**30 330,85**
Autres produits (III)	-	-
Frais de gestion et dotation aux amortissements (IV)	- 166 195,06	- 227 375,06
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE (L. 214-17-1) (I -II + III - IV)	**- 97 713,74**	**- 197 044,21**
Régularisation des revenus de l'exercice (V)	35 948,70	1 265,04
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (VI)	-	-
RÉSULTAT (I - II + III - IV +/- V - VI)	**- 61 765,04**	**- 195 779,17**

ANNEXE

1. RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

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

REGLES D'EVALUATION DES ACTIFS

Méthodes d'évaluation

Actions et parts d'autres OPCVM ou fonds d'investissement non négociés sur un marché réglementé.
Les actions ou parts d'autres OPCVM ou fonds d'investissement sont évaluées à la dernière valeur liquidative (estimative ou officielle) collectée à 15 H 30.

Actions et parts d'autres OPCVM ou fonds d'investissement négociés sur un marché réglementé.
Les actions ou parts d'autres OPCVM ou fonds d'investissement sont évaluées sur la base du dernier cours veille à l'exclusion des ETF pour lesquels il est retenu la dernière valeur liquidative (estimative ou officielle) collectée à 15h30.

Instruments financiers à terme et dérivés
Les contrats à terme fermes et conditionnels sont valorisés au cours de compensation de la veille.

Devises
Les actifs et passifs libellés dans une devise différente de la devise de référence de la comptabilité sont évalués au cours de change du jour.

Change à terme
Les contrats à terme sont valorisés sur la base des cours des devises au jour de l'évaluation (mark to market).

Emprunts d'espèces
Les emprunts sont évalués à la valeur contractuelle, déterminée en fonction des conditions fixées au contrat.

Engagements hors bilan
Les positions sur les contrats à terme fermes sont évaluées à leur valeur de marché (Cours de compensation de la veille X quotité X nombre de contrats).

Les instruments financiers dont le cours n'a pas été constaté le jour de l'évaluation ou dont le cours a été corrigé sont évalués à leur valeur probable de négociation sous la responsabilité de la société de gestion.

Modalité sur la méthode de calcul du risque global :
La méthode de calcul du risque global de l'OPCVM sur les instruments financiers à terme est celle de l'approche par l'engagement**.**

Méthodes de comptabilisation :

EUKRATOS GERANTS LIBRES est une Sicav de capitalisation.

Affectation des sommes distribuables : Capitalisation totale

La comptabilité d'EUKRATOS GERANTS LIBRES est tenue en euro.

Mode de comptabilisation retenu pour l'enregistrement des produits des dépôts et instruments financiers à revenu fixe : coupon encaissé.

Mode d'enregistrement des frais d'acquisition et de cessions des instruments financiers : frais exclus.

Frais de fonctionnement et de gestion :

Ces frais recouvrent tous les frais facturés directement à l'OPCVM, à l'exception des frais de transactions. Les frais de transaction incluent les frais d'intermédiation (courtage, impôts de bourse, etc.) et la commission de mouvement, le cas échéant, qui peut être perçue notamment par le dépositaire et la société de gestion.

Aux frais de fonctionnement et de gestion peuvent s'ajouter :
- des commissions de surperformance. Celles-ci rémunèrent la société de gestion dès lors que l'OPCVM a dépassé ses objectifs. Elles sont donc facturées à l'OPCVM ;
- des commissions de mouvement facturées à l'OPCVM ;

- une part du revenu des opérations d'acquisition et cession temporaires de titres.

Frais facturés à l'OPCVM	Assiette	Taux** barème
Frais de gestion et frais administratifs externes à la société de gestion de portefeuille	Actif net	Action AC: **0,80% TTC** maximum par an
Frais indirects maximum (Commissions et frais de gestion)	Actif net	Frais de gestion indirects : 3,50% TTC maximum Commission de souscription indirecte : 1,50% Commission de rachat indirecte : 1,50%
Commissions de mouvement Dépositaire Société de gestion	Prélèvement sur chaque transaction	Néant
Commission de surperformance	Actif net	Néant

Ces frais (partie fixe et éventuellement partie variable) seront directement imputés au compte de résultat de l'OPCVM.

Une quote-part des frais de fonctionnement et de gestion peut être éventuellement rétrocédée à un tiers distributeur, afin de rémunérer l'acte de commercialisation dudit OPCVM.

2. EVOLUTION DE L'ACTIF NET (en euro)

		Exercice 2023	Exercice 2022
Actif net en début d'exercice		28 765 969,28	32 591 130,94
Souscriptions (y compris les commissions de souscription acquises à l'OPCVM)	+	663 319,02	68 573,60
Rachats (sous déduction des commissions de rachat acquises à l'OPCVM)	-	13 718 282,98	758 021,39
Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	+	2 125 726,23	461 810,65
Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	-	-	-
Plus-values réalisées sur instruments financiers à terme	+	-	-
Moins-values réalisées sur instruments financiers à terme	-	-	-
Frais de transaction	-	507,00	325,34
Différences de change	+/-	-	-
Variation de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers :			
Différence d'estimation exercice N	+/-	+3 819 452,38	+3 834 872,30
Différence d'estimation exercice N-1	+/-	- 3 834 872,30	- 7 235 027,27
Variation de la différence d'estimation des contrats financiers :			
Différence d'estimation exercice N	+/-	-	-
Différence d'estimation exercice N-1	+/-	-	-
Distribution de l'exercice antérieur sur plus et moins-values nettes	-	-	-
Distribution de l'exercice antérieur sur résultat	-	-	-
Résultat net de l'exercice avant compte de régularisation	+/-	- 97 713,74	- 197 044,21
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur plus et moins-values nettes	-	-	-
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur résultat	-	-	-
Autres éléments	+/-	-	-
ACTIF NET EN FIN D'EXERCICE		**17 723 090,89**	**28 765 969,28**

3. COMPLÉMENTS D'INFORMATION

3.1 Instruments financiers : ventilation par nature juridique ou économique d'instrument

Ventilation de l'actif

Néant

Ventilation du passif

Néant

Ventilation du hors-bilan

Néant

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	-	-	-	-
Obligations et valeurs assimilées	-	-	-	-
Titres de créances	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	82 552,61
PASSIF				
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	-
HORS-BILAN				
Opérations de couverture	-	-	-	-
Autres opérations	-	-	-	-

3.3 Ventilation par maturité résiduelle des postes d'actif, de passif et de hors bilan

	0-3 mois]	]3 mois - 1 an]	]1 an - 3 ans]	]3 ans - 5 ans]	> 5 ans
ACTIF					
Dépôts	-	-	-	-	-
Obligations et valeurs assimilées	-	-	-	-	-
Titres de créances	-	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-	-
Comptes financiers	82 552,61	-	-	-	-
PASSIF					
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	-	-
HORS-BILAN					
Opérations de couverture	-	-	-	-	-
Autres opérations	-	-	-	-	-

3.4 Ventilation par devise de cotation ou d'évaluation des postes d'actif, de passif et de hors-bilan

Néant

3.5 Créances et dettes : ventilation par nature

Créances :

- TOTAL CRÉANCES	**EUR**	**-**

Dettes :

Dotation aux frais de gestion fixes AC	EUR	37 106,16
- TOTAL DETTES	**EUR**	**37 106,16**

3.6 Capitaux propres

Nombre et valeur des actions émises et rachetées

Part "A"

	Nombre	Montant en euros
Emissions		
- parts	47,3777	663 319,02
- globales	**47,3777**	**663 319,02**
Rachats		
- parts	979,1722	13 718 282,98
- globaux	**979,1722**	**13 718 282,98**

Classe : Part "A"

Montant des commissions de souscription restant acquises à la SICAV	EUR	0,00
Montant des commissions de rachat restant acquises à la SICAV	EUR	0,00

3.7 Frais de gestion

En montants :

Classe : Part "A"

Frais de gestion fixes	EUR	184 455,93
Frais de gestion variables	EUR	Non concerné
Rétrocession frais de gestion	EUR	18 809,72

En pourcentage TTC de l'actif net moyen :

Classe A

Frais de gestion fixes	0,80 %
Rétrocession frais de gestion	0,08 %

3.8 Engagements reçus et donnés

Néant.

3.9 Autres informations

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

-Rémérés	EUR	-
-Pensions :		
- Sur actions	EUR	-
- Sur obligations	EUR	-
- Sur TCN	EUR	-

Valeur actuelle des instruments financiers constitutifs de dépôts de garantie

-Titres reçus en garantie et non-inscrits en portefeuille titres	EUR	-
-Titres donnés en garantie et non-inscrits en portefeuille titres	EUR	-

Détention par le FCP de parts ou d'actions d'OPC promus ou gérés par une entité du groupe EUKRATOS

Néant

Détention de titres émis par une entité du groupe EUKRATOS

Néant

Détention d'instruments financiers dérivés émis par une entité du groupe EUKRATOS

Néant

3.10 Tableau d'affectation des sommes distribuables

Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice

Néant

Acomptes sur plus et moins-values nettes versés au titre de l'exercice

Néant

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

Classe "A" (Euro)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat	Exercice 2023	Exercice 2022
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	- 61 765,04	- 195 779,17
Total	**- 61 765,04**	**- 195 779,17**
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	- 61 765,04	- 195 779,17
Total	**- 61 765,04**	**- 195 779,17**
Nombre d'actions ou parts	-	-
Distribution unitaire	-	-
Crédit d'impôt attaché à la distribution du résultat	-	-

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

Classe "A" Capitalisation (Euro)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes	Exercice 2023	Exercice 2022
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	1 802 972,37	459 415,84
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	1 802 972,37	459 415,84
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	1 802 972,37	459 415,84
Total	1 802 972,37	459 415,84
Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution		
Nombre d'actions ou parts	-	-
Distribution unitaire	-	-

3.11 Tableau des résultats et autres caractéristiques de la SICAV au cours des cinq derniers exercices

	29/12/2023	30/12/2022	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019
Actif Net (en millions d'euros)	17,72	28,76	32,59	31,34	40,30
Nombre Titres					
Action A	1 226,4542	2 158,2487	2 207,3312	603,3222	806,2024
Action I	-	-	*	16,1646	26,4847
Action M	-	-	*	93,7477	98,7587
Valeur liquidative unitaire					
Action A	14 450,67	13 328,38	14 764,94	13 081,90	12 684,01
Action I	-	-	-	678 068,56	654 819,85
Action M	-	-	-	133 194,89	128 885,64
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes)	-	-	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes)	-	-	-	-	-
Crédit d'impôts unitaire (A)	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur résultat					
Action A	-50,36	-90,71	-98,81	-87,15	-92,95
Action I	-	-	-	-1 973,07	-2 303,39
Action M	-	-	-	-637,27	-697,46
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes					
Action A	1 470,06	212,86	645,15	649,93	-173,37
Action I	-	-	-	33 623,00	-8 921,28
Action M	-	-	-	6 611,00	-1 758,80

* Regroupement des actions I et M avec les actions A sur base des VL du 12/03/2021.

3.12 Inventaire de l'actif net



ACTIF NET.PDF

CERTIFIES CONFORMES

EUKRATOS GERANTS ACTIONS EUROPEENNES PEA

COMPTES ANNUELS
31/12/2024

Bilan Actif au 31/12/2024 en EUR	31/12/2024
Immobilisations corporelles nettes	**0,00**
Titres financiers	
Actions et valeurs assimilées (A)	**0,00**
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00
Obligations convertibles en actions (B)	**0,00**
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00
Obligations et valeurs assimilées (C)	**0,00**
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00
Titres de créances (D)	**0,00**
Négociés sur un marché réglementé ou assimilé	0,00
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé	0,00
Parts d'OPC et de fonds d'investissements (E)	**10 090 911,14**
OPCVM	10 090 911,14
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	0,00
Autres OPC et fonds d'investissements	0,00
Dépôts (F)	**0,00**
Instruments financiers à terme (G)	**0,00**
Opérations temporaires sur titres (H)	**0,00**
Créances représentatives de titres financiers reçus en pension	0,00
Créances représentatives de titres donnés en garantie	0,00
Créances représentatives de titres financiers prêtés	0,00
Titres financiers empruntés	0,00
Titres financiers donnés en pension	0,00
Autres opérations temporaires	0,00
Prêts (I) (*)	**0,00**
Autres actifs éligibles (J)	**0,00**
Sous-total actifs éligibles I = (A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	**10 090 911,14**
Créances et comptes d'ajustement actifs	**14 530,52**
Comptes financiers	**481 089,59**
Sous-total actifs autres que les actifs éligibles II	**495 620,11**
Total de l'actif I+II	**10 586 531,25**

(*) L'OPC sous revue n'est pas concerné par cette rubrique.

Bilan Passif au 31/12/2024 en EUR	31/12/2024
Capitaux propres :	
Capital	10 119 623,75
Report à nouveau sur revenu net	0,00
Report à nouveau des plus et moins-values réalisées nettes	0,00
Résultat net de l'exercice	439 108,25
Capitaux propres I	**10 558 732,00**
Passifs de financement II (*)	**0,00**
Capitaux propres et passifs de financement (I+II)	**10 558 732,00**
Passifs éligibles :	
Instruments financiers (A)	**0,00**
Opérations de cession sur instruments financiers	0,00
Opérations temporaires sur titres financiers	0,00
Instruments financiers à terme (B)	**0,00**
Emprunts (C) (*)	**0,00**
Autres passifs éligibles (D)	**0,00**
Sous-total passifs éligibles III = (A+B+C+D)	**0,00**
Autres passifs :	
Dettes et comptes d'ajustement passifs	27 799,25
Concours bancaires	0,00
Sous-total autres passifs IV	**27 799,25**
Total Passifs : I+II+III+IV	**10 586 531,25**

(*) L'OPC sous revue n'est pas concerné par cette rubrique.

Compte de résultat au 31/12/2024 en EUR	31/12/2024
Revenus financiers nets	
Produits sur opérations financières :	
Produits sur actions	0,00
Produits sur obligations	0,00
Produits sur titres de créances	0,00
Produits sur parts d'OPC	0,00
Produits sur instruments financiers à terme	0,00
Produits sur opérations temporaires sur titres	0,00
Produits sur prêts et créances	0,00
Produits sur autres actifs et passifs éligibles	0,00
Autres produits financiers	4 493,05
Sous-total produits sur opérations financières	**4 493,05**
Charges sur opérations financières :	
Charges sur opérations financières	0,00
Charges sur instruments financiers à terme	0,00
Charges sur opérations temporaires sur titres	0,00
Charges sur emprunts	0,00
Charges sur autres actifs et passifs éligibles	0,00
Charges sur passifs de financement	0,00
Autres charges financières	0,00
Sous-total charges sur opérations financières	**0,00**
Total revenus financiers nets (A)	**4 493,05**
Autres produits :	
Rétrocession des frais de gestion au bénéfice de l'OPC	0,00
Versements en garantie de capital ou de performance	0,00
Autres produits	0,00
Autres charges :	
Frais de gestion de la société de gestion	-120 786,81
Frais d'audit, d'études des fonds de capital investissement	0,00
Impôts et taxes	0,00
Autres charges	-224,91
Sous-total autres produits et autres charges (B)	**-121 011,72**
Sous-total revenus nets avant compte de régularisation (C = A-B)	**-116 518,67**
Régularisation des revenus nets de l'exercice (D)	**12 964,26**
Sous-total revenus nets I = (C+D)	**-103 554,41**
Plus ou moins-values réalisées nettes avant compte de régularisations :	
Plus ou moins-values réalisées	1 228 406,24
Frais de transactions externes et frais de cession	-94,91
Frais de recherche	0,00
Quote-part des plus-values réalisées restituées aux assureurs	0,00
Indemnités d'assurance perçues	0,00
Versements en garantie de capital ou de performance reçus	0,00
Sous-total plus ou moins-values réalisées nettes avant compte de régularisations (E)	**1 228 311,33**
Régularisations des plus ou moins-values réalisées nettes (F)	**-194 526,56**
Plus ou moins-values réalisées nettes II = (E+F)	**1 033 784,77**

Compte de résultat au 31/12/2024 en EUR	31/12/2024
Plus ou moins-values latentes nettes avant compte de régularisations :	
Variation des plus ou moins-values latentes y compris les écarts de change sur les actifs éligibles	-411 809,90
Ecarts de change sur les comptes financiers en devises	0,00
Versements en garantie de capital ou de performance à recevoir	0,00
Quote-part des plus-values latentes à restituer aux assureurs	0,00
Sous-total plus ou moins-values latentes nettes avant compte de régularisation (G)	**-411 809,90**
Régularisations des plus ou moins-values latentes nettes (H)	**-79 312,21**
Plus ou moins-values latentes nettes III = (G+H)	**-491 122,11**
Acomptes :	
Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice (J)	0,00
Acomptes sur plus ou moins-values réalisées nettes versés au titre de l'exercice (K)	0,00
Total Acomptes versés au titre de l'exercice IV = (J+K)	**0,00**
Impôt sur le résultat V (*)	**0,00**
Résultat net I + II + III + IV + V	**439 108,25**

(*) L'OPC sous revue n'est pas concerné par cette rubrique.

Annexe des comptes annuels

A. Informations générales

A1. Caractéristiques et activité de l'OPC à capital variable

A1a.Stratégie et profil de gestion

Le compartiment Eukratos Gérants PEA est un fonds de fonds PEA qui a pour objectif la recherche d'une performance annuelle nette de frais supérieure à 6%, sur un horizon de placement de 5 ans minimum. Le fonds vise à sélectionner exclusivement des fonds éligibles au PEA mais pouvant également être exposés à d'autres marchés que ceux de la zone euro.

Le prospectus / règlement de l'OPC décrit de manière complète et précise ces caractéristiques.

A1b.Eléments caractéristiques de l'OPC au cours des 5 derniers exercices

	31/12/2020	31/12/2021	30/12/2022	29/12/2023	31/12/2024
Actif net en EUR	12 300 000,00	16 630 000,00	12 920 000,00	15 519 072,50	10 558 732,00
Nombre de titres	1 892,9765	2 043,2900	2 057,0834	2 228,1457	1 452,9209
Valeur liquidative unitaire	6 446,07	8 143,62	6 284,73	6 965,01	7 267,24
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes	303,06	252,13	29,64	-390,29	711,52
Capitalisation unitaire sur revenu	-59,30	-74,29	-65,92	-59,75	-71,27

A2. Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels sont présentés pour la première fois sous la forme prévue par le règlement ANC n° 2020-07 modifié par le règlement ANC 2022-03.

1 Changements de méthodes comptables y compris de présentation en rapport avec l'application du nouveau règlement comptable relatif aux comptes annuels des organismes de placement collectif à capital variable (Règlement ANC 2020- 07 modifié)

Ce nouveau règlement impose des changements de méthodes comptables dont des modifications de présentation des comptes annuels. La comparabilité avec les comptes de l'exercice précédent ne peut donc être réalisée.
NB : les états concernés sont (outre le bilan et le compte de résultat) : B1. Evolution des capitaux propres et passifs de financement ; D5a. Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets et D5b. Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes.
Ainsi, conformément au 2ème alinéa de l'article 3 du Règlement ANC 2020-07, les états financiers ne présentent pas les données de l'exercice précédent ; les états financiers N-1 sont intégrés dans l'annexe.

Ces changements portent essentiellement sur :

- la structure du bilan qui est désormais présentée par types d'actifs et de passifs éligibles, incluant les prêts et les emprunts ;
- la structure du compte de résultat qui est profondément modifiée ; le compte de résultat incluant notamment : les écarts de change sur comptes financiers , les plus ou moins-values latentes, les plus et moins-values réalisées et les frais de transactions ;
- la suppression du tableau de hors-bilan (une partie des informations sur les éléments de ce tableau figurent dorénavant dans les annexes) ;
- la suppression de l'option de comptabilisation des frais inclus au prix de revient (sans effet rétroactif pour les fonds appliquant anciennement la méthode des frais inclus) ;
- la distinction des obligations convertibles des autres obligations, ainsi que leurs enregistrements comptables respectifs ;
- une nouvelle classification des fonds cibles détenus en portefeuille selon le modèle : OPCVM / FIA / Autres ;
- la comptabilisation des engagements sur changes à terme qui n'est plus faite au niveau du bilan mais au niveau du hors-bilan, avec une information sur les changes à terme couvrant une part spécifique ;
- l'ajout d'informations relatives aux expositions directes et indirectes sur les différents marchés ;
- la présentation de l'inventaire qui distingue désormais les actifs et passifs éligibles et les instruments financiers à terme ;
- l'adoption d'un modèle de présentation unique pour tous les types d'OPC ;
- la suppression de l'agrégation des comptes pour les fonds à compartiments.

2 Règles et méthodes comptables appliquées au cours de l'exercice

Les principes généraux de la comptabilité s'appliquent (sous réserve des changements décrits ci-avant) :

- 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.

Frais de gestion

Les frais de gestion et de fonctionnement recouvrent l'ensemble des frais relatifs 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 :
FR0013342573 - Action EUKRATOS GERANTS ACTIONS EUROPEENNES PEA : Taux de frais maximum de 1% TTC

Affectation des sommes distribuables

Définition des sommes distribuables

Les sommes distribuables sont constituées par :

Le revenu :

Le revenu net 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.

Les sommes mentionnées « le revenu » et « les plus et moins-values » peuvent être distribuées, en tout ou partie, indépendamment l'une de l'autre.

La mise en paiement des sommes distribuables est effectuée dans un délai maximal de cinq mois suivant la clôture de l'exercice.

Lorsque l'OPC est agréé au titre du règlement (UE) n° 2017/1131 du Parlement européen et du Conseil du 14 juin 2017 sur les fonds monétaires, par dérogation aux dispositions du I, les sommes distribuables peuvent aussi intégrer les plus-values latentes.

Modalités d'affectation des sommes distribuables :

Action(s)	Affectation des revenus nets	Affectation des plus ou moins-values nettes réalisées
Action EUKRATOS GERANTS ACTIONS EUROPEENNES PEA	Capitalisation	Capitalisation

B. Evolution des capitaux propres et passifs de financement

B1. Evolution des capitaux propres et passifs de financement

Evolution des capitaux propres au cours de l'exercice en EUR	31/12/2024
Capitaux propres début d'exercice	**15 519 072,50**
Flux de l'exercice :	
Souscriptions appelées (y compris la commission de souscription acquise à l'OPC)	723 866,22
Rachats (sous déduction de la commission de rachat acquise à l'OPC)	-6 384 189,48
Revenus nets de l'exercice avant comptes de régularisation	-116 518,67
Plus ou moins-values réalisées nettes avant comptes de régularisation	1 228 311,33
Variation des plus ou moins-values latentes avant comptes de régularisation	-411 809,90
Distribution de l'exercice antérieur sur revenus nets	0,00
Distribution de l'exercice antérieur sur plus ou moins-values réalisées nettes	0,00
Distribution de l'exercice antérieur sur plus-values latentes	0,00
Acomptes versés au cours de l'exercice sur revenus nets	0,00
Acomptes versés au cours de l'exercice sur plus ou moins-values réalisées nettes	0,00
Acomptes versés au cours de l'exercice sur plus-values latentes	0,00
Autres éléments	0,00
Capitaux propres en fin d'exercice (= Actif net)	**10 558 732,00**

B2. Reconstitution de la ligne « capitaux propres » des fonds de capital investissement et autres véhicules

Pour l'OPC sous revue, la présentation de cette rubrique est non requise par la réglementation comptable.

B3. Evolution du nombre d'actions au cours de l'exercice

B3a.Nombre d'actions souscrites et rachetées pendant l'exercice

	En action	En montant
Actions souscrites durant l'exercice	97,4871	723 866,22
Actions rachetées durant l'exercice	-872,7119	-6 384 189,48
Solde net des souscriptions/rachats	-775,2248	-5 660 323,26
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	1 452,9209	

B3b.Commissions de souscription et/ou rachat acquises

	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

B4. Flux concernant le nominal appelé et remboursé sur l'exercice

Pour l'OPC sous revue, la présentation de cette rubrique est non requise par la réglementation comptable.

B5. Flux sur les passifs de financement

Pour l'OPC sous revue, la présentation de cette rubrique est non requise par la réglementation comptable.

B6. Ventilation de l'actif net par nature d'actions

Libellé de l'action Code ISIN	Affectation des revenus nets	Affectation des plus ou moins-values nettes réalisées	Devise de l'action	Actif net par action	Nombre d'actions	Valeur liquidative
EUKRATOS GERANTS ACTIONS EUROPEENNES PEA FR0013342573	Capitalisation	Capitalisation	EUR	10 558 732,00	1 452,9209	7 267,24

C. Informations relatives aux expositions directes et indirectes sur les différents marchés

C1. Présentation des expositions directes par nature de marché et d'exposition

C1a.Exposition directe sur le marché actions (hors obligations convertibles)

Montants exprimés en milliers EUR	Exposition	Ventilation des expositions significatives par pays				
		Pays 1	Pays 2	Pays 3	Pays 4	Pays 5
	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-
Actif						
Actions et valeurs assimilées	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
Passif						
Opérations de cession sur instruments financiers	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
Hors-bilan						
Futures	0,00	NA	NA	NA	NA	NA
Options	0,00	NA	NA	NA	NA	NA
Swaps	0,00	NA	NA	NA	NA	NA
Autres instruments financiers	0,00	NA	NA	NA	NA	NA
Total	**0,00**					

C1b.Exposition sur le marché des obligations convertibles - Ventilation par pays et maturité de l'exposition

Montants exprimés en milliers EUR	Exposition	Décomposition de l'exposition par maturité			Décomposition par niveau de deltas	
	+/-	<= 1 an	1<X<=5 ans	> 5 ans	<= 0,6	0,6<X<=1
Total	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**

C1c.Exposition directe sur le marché de taux (hors obligations convertibles) - Ventilation par nature de taux

Montants exprimés en milliers EUR	Exposition	Ventilation des expositions par type de taux			
		Taux fixe	Taux variable ou révisable	Taux indexé	Autre ou sans contrepartie de taux
	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-
Actif					
Dépôts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligations	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Titres de créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	481,09	0,00	0,00	0,00	481,09
Passif					
Opérations de cession sur instruments financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Emprunts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Hors-bilan					
Futures	NA	0,00	0,00	0,00	0,00
Options	NA	0,00	0,00	0,00	0,00
Swaps	NA	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres instruments financiers	NA	0,00	0,00	0,00	0,00
Total		**0,00**	**0,00**	**0,00**	**481,09**

C1d.Exposition directe sur le marché de taux (hors obligations convertibles) - Ventilation par durée résiduelle

Montants exprimés en milliers EUR	[0 - 3 mois] (*)	]3 - 6 mois] (*)	]6 - 12 mois] (*)	]1 - 3 ans] (*)	]3 - 5 ans] (*)	]5 - 10 ans] (*)	>10 ans (*)
	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-
Actif							
Dépôts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligations	0,00	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
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	481,09	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Passif							
Opérations de cession sur instruments financiers	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
Emprunts	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
Hors-bilan							
Futures	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Options	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Swaps	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres instruments	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	**481,09**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**

(*) L'OPC peut regrouper ou compléter les intervalles de durées résiduelles selon la pertinence des stratégies de placement et d'emprunts.

C1e.Exposition directe sur le marché des devises

Montants exprimés en milliers EUR	Devise 1	Devise 2	Devise 3	Devise 4	Devise N
	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-
Actif					
Dépôts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Actions et valeurs assimilées	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Titres de créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Passif					
Opérations de cession sur instruments financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Emprunts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dettes	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Hors-bilan					
Devises à recevoir	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Devises à livrer	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Futures options swaps	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**

C1f.Exposition directe aux marchés de crédit

Montants exprimés en milliers EUR	Invest. Grade	Non Invest. Grade	Non notés
	+/-	+/-	+/-
Actif			
Obligations convertibles en actions	0,00	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	0,00	0,00	0,00
Titres de créances	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00
Passif			
Opérations de cession sur instruments financiers	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00
Hors-bilan			
Dérivés de crédits	0,00	0,00	0,00
Solde net	**0,00**	**0,00**	**0,00**

C1g.Exposition des opérations faisant intervenir une contrepartie

Contreparties (montants exprimés en milliers EUR)	Valeur actuelle constitutive d'une créance	Valeur actuelle constitutive d'une dette
Opérations figurant à l'actif du bilan		
Dépôts		
Instruments financiers à terme non compensés		
Créances représentatives de titres financiers reçus en pension		
Créances représentatives de titres donnés en garantie		
Créances représentatives de titres financiers prêtés		
Titres financiers empruntés		
Titres reçus en garantie		
Titres financiers donnés en pension		
Créances		
Collatéral espèces		
Dépôt de garantie espèces versé		
Opérations figurant au passif du bilan		
Dettes représentatives des titres donnés en pension		
Instruments financiers à terme non compensés		
Dettes		
Collatéral espèces		

C2. Expositions indirectes pour les OPC de multi-gestion

Code ISIN	Dénomination de l'OPC	Société de gestion	Orientation des placements / style de gestion	Pays de domiciliation de l'OPC	Devise de la part d'OPC	Montant de l'exposition
LU0326732954	AMUNDI MSCI EMU ESG CTB NET ZERO AMBIT INX I12E EXF C	AMUNDI LUXEMBOURG SA	Fonds / Actions	Luxembourg	EUR	417 002,40
LU0389810994	AMUNDI MSCI EMU ESG LEAD SELECT IE ACC	AMUNDI LUXEMBOURG SA	Fonds / Actions	Luxembourg	EUR	1 752 233,00
FR0013290947	COMGEST RENAISSANCE EUROPE Z	Comgest S.A.	Actions internationales	France	EUR	1 740 537,60
LU1366712351	DNCA INVEST ARCHER MID CAP EUROPE I	DNCA FINANCE	Fonds / Actions	Luxembourg	EUR	1 621 173,52
LU0870552998	DNCA INVEST EUROPE GROWTH-IEUR	DNCA FINANCE	Fonds / Actions	Luxembourg	EUR	1 462 710,72
LU1616922123	Eleva UCITS Fund - Fonds Eleva Euroland Selection R (EUR) ac	ELEVA CAPITAL SAS	Fonds / Actions	Luxembourg	EUR	1 905 334,77
FR0011845429	R-CO CONVICTION EQUITY VALUE EURO P EUR	Rothschild & Co Asset Management	Actions Euro	France	EUR	1 117 932,48
IE0008248803	VANGUARD EUROZONE STOCK INDEX FUND	VANGUARD GROUP LTD/IRELAND	Fonds / Actions	Irlande	EUR	73 986,65
Total						**10 090 911,14**

C3. Exposition sur les portefeuilles de capital investissement

Pour l'OPC sous revue, la présentation de cette rubrique est non requise par la réglementation comptable.

C4. Exposition sur les prêts pour les OFS

Pour l'OPC sous revue, la présentation de cette rubrique est non requise par la réglementation comptable.

D. Autres informations relatives au bilan et au compte de résultat

D1. Créances et dettes : ventilation par nature

	Nature de débit/crédit	31/12/2024
Créances		
	Souscriptions à recevoir	14 530,52
Total des créances		**14 530,52**
Dettes		
	Frais de gestion fixe	27 799,25
Total des dettes		**27 799,25**
Total des créances et des dettes		**-13 268,73**

D2. Frais de gestion, autres frais et charges

	31/12/2024
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	121 011,72
Pourcentage de frais de gestion fixes	1,00
Rétrocessions des frais de gestion	0,00

D3. Engagements reçus et donnés

Autres engagements (par nature de produit)	**31/12/2024**
Garanties reçues	0,00
- dont instruments financiers reçus en garantie et non-inscrits au bilan	0,00
Garanties données	0,00
- dont instruments financiers donnés en garantie et maintenus dans leur poste d'origine	0,00
Engagements de financement reçus mais non encore tirés	0,00
Engagements de financement donnés mais non encore tirés	0,00
Autres engagements hors bilan	0,00
Total	**0,00**

D4. Autres informations

D4a.Valeur actuelle des instruments financiers faisant l'objet d'une acquisition temporaire

	31/12/2024
Titres pris en pension livrée	0,00
Titres empruntés	0,00

D4b.Instruments financiers détenus, émis et/ou gérés par le Groupe

	Code ISIN	Libellé	31/12/2024
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**

D5. Détermination et ventilation des sommes distribuables

D5a.Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets

Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets	31/12/2024
Revenus nets	**-103 554,41**
Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice	0,00
Revenus de l'exercice à affecter	**-103 554,41**
Report à nouveau	0,00
Sommes distribuables au titre du revenu net	**-103 554,41**

Action EUKRATOS GERANTS ACTIONS EUROPEENNES PEA

Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets	31/12/2024
Revenus nets	**-103 554,41**
Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice (*)	0,00
Revenus de l'exercice à affecter (**)	**-103 554,41**
Report à nouveau	0,00
Sommes distribuables au titre du revenu net	**-103 554,41**
Affectation :	
Distribution	0,00
Report à nouveau du revenu de l'exercice	0,00
Capitalisation	-103 554,41
Total	**-103 554,41**
*** Information relative aux acomptes versés**	
Montant unitaire	0,00
Crédits d'impôt totaux	0,00
Crédits d'impôt unitaires	0,00
**** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution**	
Nombre d'actions	0,00
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	0,00
Crédits d'impôt attachés à la distribution du revenu	0,00

D5b.Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes

Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes	31/12/2024
Plus ou moins-values réalisées nettes de l'exercice	**1 033 784,77**
Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versées au titre de l'exercice	0,00
Plus ou moins-values réalisées nettes à affecter	**1 033 784,77**
Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées	0,00
Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values réalisées	**1 033 784,77**

Action EUKRATOS GERANTS ACTIONS EUROPEENNES PEA

Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes	31/12/2024
Plus ou moins-values réalisées nettes de l'exercice	**1 033 784,77**
Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versées au titre de l'exercice (*)	0,00
Plus ou moins-values réalisées nettes à affecter (**)	**1 033 784,77**
Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées	0,00
Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values réalisées	**1 033 784,77**
Affectation :	
Distribution	0,00
Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes	0,00
Capitalisation	1 033 784,77
Total	**1 033 784,77**
*** Information relative aux acomptes versés**	
Acomptes unitaires versés	0,00
**** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution**	
Nombre d'actions	0,00
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	0,00

E. Inventaire des actifs et passifs en EUR

E1. Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TITRES D'OPC			**10 090 911,14**	**95,57**
OPCVM			**10 090 911,14**	**95,57**
Gestion collective			**10 090 911,14**	**95,57**
AMUNDI MSCI EMU ESG CTB NET ZERO AMBIT INX I12E EXF C	EUR	180	417 002,40	3,95
AMUNDI MSCI EMU ESG LEAD SELECT IE ACC	EUR	700	1 752 233,00	16,60
COMGEST RENAISSANCE EUROPE Z	EUR	6 456	1 740 537,60	16,48
DNCA INVEST ARCHER MID CAP EUROPE I	EUR	6 872	1 621 173,52	15,35
DNCA INVEST EUROPE GROWTH-IEUR	EUR	4 754	1 462 710,72	13,85
Eleva UCITS Fund - Fonds Eleva Euroland Selection R (EUR) ac	EUR	10 937	1 905 334,77	18,05
R-CO CONVICTION EQUITY VALUE EURO P EUR	EUR	736	1 117 932,48	10,59
VANGUARD EUROZONE STOCK INDEX FUND	EUR	240	73 986,65	0,70
Total			**10 090 911,14**	**95,57**

(*) Le secteur d'activité représente l'activité principale de l'émetteur de l'instrument financier ; il est issu de sources fiables reconnues au plan international (GICS et NACE principalement).

E2. Inventaire des opérations à terme de devises

Type d'opération	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)			
	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 exprimé dans la devise de comptabilisation.

E3. Inventaire des instruments financiers à terme

E3a.Inventaire des instruments financiers à terme - actions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.		0,00	0,00	0,00
2. Options				
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00
3. Swaps				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		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.

E3b.Inventaire des instruments financiers à terme - taux d'intérêts

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.		0,00	0,00	0,00
2. Options				
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00
3. Swaps				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		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.

E3c.Inventaire des instruments financiers à terme - de change

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.		0,00	0,00	0,00
2. Options				
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00
3. Swaps				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		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.

E3d.Inventaire des instruments financiers à terme - sur risque de crédit

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.		**0,00**	**0,00**	**0,00**
2. Options				
Sous-total 2.		**0,00**	**0,00**	**0,00**
3. Swaps				
Sous-total 3.		**0,00**	**0,00**	**0,00**
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		**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.

E3e.Inventaire des instruments financiers à terme - autres expositions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.		**0,00**	**0,00**	**0,00**
2. Options				
Sous-total 2.		**0,00**	**0,00**	**0,00**
3. Swaps				
Sous-total 3.		**0,00**	**0,00**	**0,00**
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		**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.

E4. Inventaire des instruments financiers à terme ou des opérations à terme de devises utilisés en couverture d'une catégorie d'action

L'OPC sous revue n'est pas concerné par cette rubrique.

E5. Synthèse de l’inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	10 090 911,14
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	0,00
Total instruments financiers à terme - taux	0,00
Total instruments financiers à terme - change	0,00
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 (+)	495 620,11
Autres passifs (-)	-27 799,25
Passifs de financement (-)	0,00
Total = actif net	**10 558 732,00**

Libellé de l'action	Devise de l'action	Nombre d'actions	Valeur liquidative
Action EUKRATOS GERANTS ACTIONS EUROPEENNES PEA	EUR	1 452,9209	7 267,24

EUKRATOS GERANTS ACTIONS EUROPENNES (PEA)

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

Du 17 avril 2024

Exercice 2023
Société d'Investissement à Capital Variable - SICAV à compartiments, de droit français,
15, rue Marsollier – 75002 PARIS
Dépositaire : CACEIS INVESTOR SERVICES BANK France 6, rue Ménars – 75002 - PARIS

COMPTES ANNUELS DE L'EXERCICE CLOS LE 30 DÉCEMBRE 2023

ACTIF DU BILAN

	Exercice 2023	Exercice 2022
IMMOBILISATIONS NETTES	-	-
DEPÔTS	-	-
INSTRUMENTS FINANCIERS		
Actions et valeurs assimilées		
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Non Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Obligations et valeurs assimilées		
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Non Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-	
Titres de créances		
Négociés sur un marché réglementé ou assimilé		
Titres de créances négociables	-	-
Autres titres de créances	-	-
Non négociés sur un marché ou réglementé ou assimilé	-	-
Organismes de placement collectif		
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	15 030 743,54	12 506 677,09
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'Union européenne	-	-
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'union européenne et organismes de titrisations cotés	-	-
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'union européenne et organismes de titrisations non cotés	-	-
Autres organismes non européens	-	-
Opérations temporaires sur titres		
Créances représentatives de titres reçus en pension	-	-
Créances représentatives de titres prêtés	-	-
Titres empruntés	-	-
Titres donnés en pension	-	-
Autres opérations temporaires	-	-
Contrats financiers		
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Autres opérations	-	-
Autres Instruments Financiers	-	-
CREANCES		
Opérations de changes à terme de devises	-	-
Autres	-	-
COMPTES FINANCIERS		
Liquidités	524 767,41	453 534,43
TOTAL DE L'ACTIF	**15 555 510,95**	**12 960 211,52**

PASSIF DU BILAN

	Exercice 2023	Exercice 2022
CAPITAUX PROPRES		
Capital	16 521 850,45	13 002 870,53
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées (a)	-	-
Report à nouveau (a)	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice (a,b)	- 869 633,31	60 972,22
Résultat de l'exercice (a,b)	- 133 144,64	-135 616,03
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (=Montant représentatif de l'actif net)	**15 519 072,50**	**12 928 226,72**
INSTRUMENTS FINANCIERS		
Opérations de cession sur instruments financiers	**-**	**-**
Opérations temporaires sur titres		
Dettes représentatives de titres donnés en pension	-	-
Dettes représentatives de titres empruntés	-	-
Autres opérations temporaires	-	-
Contrats financiers		
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Autres opérations	-	-
DETTES		
Opérations de change à terme de devises	-	-
Autres	36 438,45	31 984,80
COMPTES FINANCIERS		
Concours bancaires courants	-	-
Emprunts	-	-
TOTAL DU PASSIF	**15 555 510,95**	**12 960 211,52**

a) Y compris comptes de régularisations
b) Diminués des acomptes versés au titre de l'exercice

HORS BILAN

	Exercice 2023	Exercice 2022
OPERATIONS DE COUVERTURE		
- Engagements sur marchés réglementés ou assimilés	**-**	-
- Engagements de gré à gré	**-**	-
- Autres engagements	**-**	-
AUTRES OPERATIONS		
- Engagements sur marchés réglementés ou assimilés	**-**	-
- Engagements de gré à gré	**-**	-
- Autres engagements	**-**	-

COMPTE DE RESULTAT (en euro)

	Exercice 2023	Exercice 2022
PRODUITS SUR OPÉRATIONS FINANCIERES		
Produits sur dépôts et comptes financiers	16 703,15	321,49
Produits sur actions et valeurs assimilées	-	-
Produits sur obligations et valeurs assimilées	-	-
Produits sur titres de créances	-	-
Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres	-	-
Produits sur contrats financiers	-	-
Autres produits financiers	-	-
TOTAL I	**16 703,15**	**321,49**
CHARGES SUR OPÉRATIONS FINANCIÈRES		
Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres	-	-
Charges sur contrats financiers	-	-
Charges sur dettes financières	-	-
Autres charges financières	-	-1 196,58
TOTAL II	**0,00**	**-1 196,58**
RÉSULTAT SUR OPÉRATIONS FINANCIÈRES (I - II)	**16 703,15**	**-875,09**
Autres produits (III)	-	-
Frais de gestion et dotation aux amortissements (IV)	-145 268,49	-134 312,49
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE (L. 214-17-1) (I -II + III - IV)	**-128 565,34**	**-135 187,58**
Régularisation des revenus de l'exercice (V)	-4 579,30	-428,45
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (VI)	-	-
RÉSULTAT (I - II + III - IV +/- V - VI)	**-133 144,64**	**-135 616,03**

ANNEXE

1. RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

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

REGLES D'EVALUATION DES ACTIFS

Méthodes d'évaluation

Actions et parts d'autres OPCVM ou fonds d'investissement non négociés sur un marché réglementé.
Les actions ou parts d'autres OPCVM ou fonds d'investissement sont évaluées à la dernière valeur liquidative (estimative ou officielle) collectée à 15 H 30.

Actions et parts d'autres OPCVM ou fonds d'investissement négociés sur un marché réglementé.
Les actions ou parts d'autres OPCVM ou fonds d'investissement sont évaluées sur la base du dernier cours veille à l'exclusion des ETF pour lesquels il est retenu la dernière valeur liquidative (estimative ou officielle) collectée à 15H30.

Instruments financiers à terme et dérivés
Les contrats à terme fermes et conditionnels sont valorisés au cours de compensation de la veille.

Devises
Les actifs et passifs libellés dans une devise différente de la devise de référence de la comptabilité sont évalués au cours de change du jour.

Change à terme
Les contrats à terme sont valorisés sur la base des cours des devises au jour de l'évaluation (mark to market).

Emprunts d'espèces
Les emprunts sont évalués à la valeur contractuelle, déterminée en fonction des conditions fixées au contrat.

Engagements hors bilan
Les positions sur les contrats à terme fermes sont évaluées à leur valeur de marché (Cours de compensation de la veille X quotité X nombre de contrats).

Les instruments financiers dont le cours n'a pas été constaté le jour de l'évaluation ou dont le cours a été corrigé sont évalués à leur valeur probable de négociation sous la responsabilité de la société de gestion.

Modalité sur la méthode de calcul du risque global :
La méthode de calcul du risque global de l'OPCVM sur les instruments financiers à terme est celle de l'approche par l'engagement.

Méthodes de comptabilisation :

EUKRATOS GERANTS ACTIONS EUROPEENNES (PEA) est une Sicav de capitalisation.

Affectation des sommes distribuables : Capitalisation

La comptabilité d'EUKRATOS SELECTION GERANTS ACTIONS EUROPEENNES (PEA) est tenue en euro.

Mode de comptabilisation retenu pour l'enregistrement des produits des dépôts et instruments financiers à revenu fixe : coupon encaissé.

Mode d'enregistrement des frais d'acquisition et de cessions des instruments financiers : frais exclus.

Frais de fonctionnement et de gestion :

Ces frais recouvrent tous les frais facturés directement à l'OPCVM, à l'exception des frais de transactions. Les frais de transaction incluent les frais d'intermédiation (courtage, impôts de bourse, etc.) et la commission de mouvement, le cas échéant, qui peut être perçue notamment par le dépositaire et la société de gestion.

Aux frais de fonctionnement et de gestion peuvent s'ajouter :

- des commissions de surperformance. Celles-ci rémunèrent la société de gestion dès lors que l'OPCVM a dépassé ses objectifs. Elles sont donc facturées à l'OPCVM ;
- des commissions de mouvement facturées à l'OPCVM ;

- une part du revenu des opérations d'acquisition et cession temporaires de titres.

Frais facturés à l'OPCVM	Assiette	Taux** barème
Frais de gestion et frais administratifs externes à la société de gestion de portefeuille	Actif net	Action AC : **1%** TTC maximum par an
Frais indirects maximum (Commissions et frais de gestion)	Actif net	Frais de gestion indirects : 3,50% TTC maximum Commission de souscription indirecte : 1,50% Commission de rachat indirecte : 1,50%
Commissions de mouvement Dépositaire Société de gestion	Prélèvement sur chaque transaction	Néant
Commission de surperformance	Actif net	Néant

Ces frais (partie fixe et éventuellement partie variable) seront directement imputés au compte de résultat de l'OPCVM.

Une quote-part des frais de fonctionnement et de gestion peut être éventuellement rétrocédée à un tiers distributeur, afin de rémunérer l'acte de commercialisation dudit OPCVM.

Régime fiscal
Eligibilité au Plan d'Epargne en Actions (PEA).

Selon votre régime fiscal, les plus-values et revenus éventuels liés à la détention d'actions du compartiment peuvent être soumis à taxation. Nous vous conseillons de vous renseigner à ce sujet auprès du commercialisateur du compartiment.

2. EVOLUTION DE L'ACTIF NET (en euro)

		Exercice 2023	Exercice 2022
Actif net en début d'exercice		12 928 226,72	16 639 772,04
Souscriptions (y compris les commissions de souscription acquises à l'OPCVM)	+	2 095 439,79	891 639,56
Rachats (sous déduction des commissions de rachat acquises à l'OPCVM)	-	976 613,27	807 954,11
Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	+	14 073,85	60 451,31
Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	-	861 805,70	-
Plus-values réalisées sur instruments financiers à terme	+	-	-
Moins-values réalisées sur instruments financiers à terme	-	-	-
Frais de transaction	-	3 794,65	259,48
Différences de change	+/-	-	-
Variation de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers :			
Différence d'estimation exercice N	+/-	+ 2 918 060,91	+465 949,81
Différence d'estimation exercice N-1	+/-	- 465 949,81	- 4 186 184,83
Variation de la différence d'estimation des contrats financiers :			
Différence d'estimation exercice N	+/-	-	-
Différence d'estimation exercice N-1	+/-	-	-
Distribution de l'exercice antérieur sur plus et moins-values nettes	-	-	-
Distribution de l'exercice antérieur sur résultat	-	-	-
Résultat net de l'exercice avant compte de régularisation	+/-	- 128 565,34	- 135 187,58
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur plus et moins-values nettes	-	-	-
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur résultat	-	-	-
Autres éléments	+/-	-	-
ACTIF NET EN FIN D'EXERCICE		**15 519 072,50**	**12 928 226,72**

3. COMPLÉMENTS D'INFORMATION

3.1 Instruments financiers : ventilation par nature juridique ou économique d'instrument

Ventilation de l'actif

Néant

Ventilation du passif

Néant

Ventilation du hors-bilan

Néant

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	-	-	-	-
Obligations et valeurs assimilées	-	-	-	-
Titres de créances	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	524 767,41
PASSIF				
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	-
HORS-BILAN				
Opérations de couverture	-	-	-	-
Autres opérations	-	-	-	-

3.3 Ventilation par maturité résiduelle des postes d'actif, de passif et de hors bilan

	0-3 mois]	]3 mois - 1 an]	]1 an - 3 ans]	]3 ans - 5 ans]	> 5 ans
ACTIF					
Dépôts	-	-	-	-	-
Obligations et valeurs assimilées	-	-	-	-	-
Titres de créances	-	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-	-
Comptes financiers	524 767,41	-	-	-	-
PASSIF					
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	-	-
HORS-BILAN					
Opérations de couverture	-	-	-	-	-
Autres opérations	-	-	-	-	-

3.4 Ventilation par devise de cotation ou d'évaluation des postes d'actif, de passif et de hors-bilan

Néant

3.5 Créances et dettes : ventilation par nature

Créances :

- TOTAL CRÉANCES	**EUR**	**-**

Dettes :

Dotation aux frais de gestion fixes AC	EUR	36 438,45
- TOTAL DETTES	**EUR**	**36 438,45**

3.6 Capitaux propres

Nombre et valeur des actions émises et rachetées

	Nombre	Montant en euros
Emissions		
- parts AC	314,3839	2 095 439,79
- globales	**314,3839**	**2 095 439,79**
Rachats		
- parts AC	143,3216	976 613,27
- globaux	**143,3216**	**976 613,27**

Montant des commissions de souscription restant acquises à la SICAV	EUR	0,00
Montant des commissions de rachat restant acquises à la SICAV	EUR	0,00

3.7 Frais de gestion

En montants :

Classe : Part "A"

Frais de gestion fixes	EUR	144 719,59
Frais de gestion variables	EUR	Non concerné
Rétrocession frais de gestion	EUR	-

En pourcentage TTC de l'actif net moyen :

Classe A

Frais de gestion fixes	1,00 %
Rétrocession frais de gestion	-

3.8 Engagements reçus et donnés

Néant.

3.9 Autres informations

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

-Rémérés	EUR	-
-Pensions :		
- Sur actions	EUR	-
- Sur obligations	EUR	-
- Sur TCN	EUR	-

Valeur actuelle des instruments financiers constitutifs de dépôts de garantie

-Titres reçus en garantie et non-inscrits en portefeuille titres	EUR	-
-Titres donnés en garantie et non-inscrits en portefeuille titres	EUR	-

Détention par la SICAV de parts ou d'actions d'OPC promus ou gérés par une entité du groupe Eukratos

Néant

Détention de titres émis par une entité du groupe Eukratos

Néant

Détention d'instruments financiers dérivés émis par une entité du groupe Eukratos

Néant

3.10 Tableau d'affectation des sommes distribuables

Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice

Néant

Acomptes sur plus et moins-values nettes versés au titre de l'exercice

Néant

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

Classe AC (Euro)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat	Exercice 2023	Exercice 2022
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	- 133 144,64	- 135 616,03
Total	**- 133 144,64**	**- 135 616,03**
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	- 133 144,64	- 135 616,03
Total	**- 133 144,64**	**- 135 616,03**
Nombre d'actions ou parts	-	-
Distribution unitaire	-	-
Crédit d'impôt attaché à la distribution du résultat	-	-

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

Classe AC (Euro)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes	Exercice 2023	Exercice 2022
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	- 869 633,31	60 972,22
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	**- 869 633,31**	**60 972,22**
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	- 869 633,31	60 972,22
Total	**- 869 633,31**	**60 972,22**
Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution		
Nombre d'actions ou parts	-	-
Distribution unitaire	-	-

3.11 Tableau des résultats et autres caractéristiques de la SICAV au cours des cinq premiers exercices

	29/12/2023	30/12/2022	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019
Actif Net (en millions d'euros)	15,52	12,92	16,63	12,30	3,60
Nombre Titres					
Action AC	2 228,1457	2 057,0834	2 043,29	1 892,9765	613,6025
Valeur liquidative unitaire					
Action AC	6 965,01	6 284,73	8 143,62	6 446,07	5 860,49
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes)	-	-	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes)	-	-	-	-	-
Crédit d'impôts unitaire (A)	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur résultat	-	-	-	-	-
Action AC	- 59,75	- 65,92	- 74,29	- 59,30	- 50,92
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes	-	-	-	-	-
Action AC	- 390,29	29,64	252,13	303,06	87,88

3.12 Inventaire de l'actif net

ACTIF NET.PDF