

SICAV de droit français

S14 CAPITAL FUNDS

SICAV à 1 compartiment

RAPPORT SEMESTRIEL

au 28 juin 2024

**Société de Gestion : S14 CAPITAL
Dépositaire : Caceis Bank
Commissaire aux Comptes : Cabinet Grant Thornton**

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

Compartment :

S14 CAPITAL FUNDS ABSOLUTE RETURN

ÉTAT DU PATRIMOINE EN EUR

Éléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique (*)
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	8 395 586,33
b) Avoirs bancaires	724 574,65
c) Autres actifs détenus par l'OPC	1 114 539,81
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	10 234 700,79
e) Passif	-383 729,72
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	9 850 971,07

(*) Les montants sont signés

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

Action	Type d'action	Actif net de l'action	Nombre d'actions en circulation	Valeur nette d'inventaire par action
S14 CAPITAL FUNDS ABSOLUTE RETURN F en EUR	C	9 381 661,62	9 351,000	1 003,27
S14 CAPITAL FUNDS ABSOLUTE RETURN I en EUR	C	119 463,11	120,000	995,52
S14 CAPITAL FUNDS ABSOLUTE RETURN S en EUR	C	349 846,34	340,617	1 027,09

ÉLÉMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	83,19	80,07
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	2,03	1,96
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.	9,67	9,31

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

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

RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C), D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR DEVISE

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
Euro	EUR	8 395 586,33	85,23	82,03
TOTAL		8 395 586,33	85,23	82,03

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

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

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

Pays	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
FRANCE	63,93	61,54
PAYS-BAS	14,27	13,73
ALLEMAGNE	4,99	4,80
ETATS-UNIS	2,03	1,96
TOTAL	85,23	82,03

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

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

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

Nature d'actifs	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	9,67	9,31
Autres OPC et fonds d'investissements		
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne		
Autres		
TOTAL	9,67	9,31

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

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

MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PÉRIODE EN EUR

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	4 901 453,48	5 795 150,27
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	4 589,12	4 593,64
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.	725 360,69	336 457,63

INFORMATIONS DIVERSES

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

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

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

TRANSPARENCE DES OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES ET DE LA RÉUTILISATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS - RÈGLEMENT SFTR - en devise de comptabilité de l'OPC (EUR)

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

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			8 395 586,33	85,23
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			8 395 586,33	85,23
Banques commerciales			462 519,46	4,70
RCI BANQUE 4.5% 06-04-27 EMTN	EUR	450 000	462 519,46	4,70
Boissons			415 640,23	4,22
PERNOD RICARD 3.75% 15-09-27	EUR	400 000	415 640,23	4,22
Composants automobiles			488 531,93	4,96
CIE GEN DES ETS MICHELIN 0.875% 03-09-25	EUR	500 000	488 531,93	4,96
Equipements électriques			398 125,48	4,04
SCHNEIDER ELECTRIC SE 0.25% 09-09-24	EUR	400 000	398 125,48	4,04
Equipements et fournitures médicaux			387 571,32	3,93
ESSILORLUXOTTICA 0.125% 27-05-25	EUR	400 000	387 571,32	3,93
Industrie aérospatiale et défense			472 267,43	4,79
SAFFP 0 ? 03/16/26 Corp	EUR	500 000	472 267,43	4,79
Logiciels			1 480 471,33	15,03
DASSAULT SYSTEMES 0.0% 16-09-24	EUR	600 000	595 140,00	6,04
STELLANTIS NV 2.75% 15-05-26	EUR	500 000	494 473,22	5,02
VINCI 1.0% 26-09-25 EMTN	EUR	400 000	390 858,11	3,97
Marches de capitaux			400 998,62	4,07
EAD 0.875% 13-05-26 EMTN	EUR	420 000	400 998,62	4,07
Produits chimiques			200 353,17	2,03
KRONOS INTL 3.75% 15-09-25	EUR	200 000	200 353,17	2,03
Produits pour l'industrie du bâtiment			410 728,46	4,17
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN 3.75% 29-11-26	EUR	400 000	410 728,46	4,17
Semi-conducteurs et équipements pour fabrication			1 001 809,37	10,17
ASML HOLDING NV 3.5% 06-12-25	EUR	500 000	510 033,17	5,18
INFINEON TECHNOLOGIES AG 0.625% 17-02-25	EUR	500 000	491 776,20	4,99
Services aux collectivités			1 657 797,50	16,84
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.0% 25-03-25	EUR	1 700 000	1 657 797,50	16,84
Services liés aux technologies de l'information			618 772,03	6,28
THALES SERVICES SAS 4.0% 18-10-25	EUR	600 000	618 772,03	6,28
TITRES D'OPC			953 073,38	9,67
OPCVM			953 073,38	9,67
Gestion collective			953 073,38	9,67
AMUNDI EURO LIQUIDITY SRI I2 C	EUR	88	914 323,85	9,28
BNPP MONEY 3M IC	EUR	1,6	38 749,53	0,39
Total			9 348 659,71	94,90

Inventaire des éléments de bilan

(*) 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).

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						

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions exprimé dans la devise de comptabilisation.

Inventaire des instruments financiers à terme

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				
GRE BDF UNITED 1230	3 061	7,43		250,19
Sous-total 1.		7,43		250,19
2. Options				
EURO STOXX 50 09/2024 PUT 4400	3	900,00		-17 471,65
Sous-total 2.		900,00		-17 471,65
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
ABI ANHEUS MS 1230	931		-1 219,80	50 385,72
BURBERRY MS 1230	-2 449	1 724,67		-25 355,10
CFD CFD BME MST 1230	343		-194,72	1 768,71
CFD CFD ISS MOR 1230	-126	233,16		-2 017,37
CFD CFD KNORR M 1230	278		-110,49	19 821,40
CFD CFD MORGAN 1230	5 923		-559,14	10 038,75
CFD CFD MORGAN 1230	-122	3,14		-5 512,57
CFD CFD MS ACCO 1230	469		-460,08	17 962,70
CFD CFD MS ALCO 1230	555	485,26		46 230,31
CFD CFD MS AMAZ 1230	101		-197,37	18 211,57
CFD CFD MS APPL 1230	-260		-1 073,54	-57 249,73
CFD CFD MS DEUT 1230	-221	144,07		-8 351,59
CFD CFD MS LAM 1230	-59		-7 289,19	-58 620,15
CFD CFD MS NVID 1230	-15	7,49		-1 729,04
CFD CFD MS QUAL 1230	-88	119,18		-16 354,41
CFD DSV SAMME M 1230	223		-1 113,40	31 906,48
CFD ENG ENAGAS 1230	-4 011	1 013,82		-55 712,79
CFD GETIB MS 1230	89	20,43		1 411,85
CFD I09 MS ENEL 1230	-2 099		-22,36	-13 630,91
CFD IAG AIRLIN 1230	-324	33,59		-620,03
CFD KNEBV KONE 1230	-849	218,07		-39 130,41
CFD LINDT 1230	1		-305,96	10 892,48
CFD MS 3I GROUP 1230	-75		-179,57	-2 712,15
CFD MS4 ML SNAM 1230	-26 871	5 000,89		-111 004,10
CFD MS A2A SPA 1230	-12 261	248,16		-22 799,33
CFD MS AAK AB 1230	-5 122		-6 323,66	-140 166,80
CFD MS AAMH USD 1230	814		-35,21	5 308,94
CFD MS ABB LTD- 1230	-435		-6,66	-22 548,36
CFD MS AC.INDIT 1230	107		-15,39	4 960,52
CFD MS ACEA SPA 1230	1 153		-852,93	17 421,83
CFD MS ACUITY B 1230	-45	20,05		-10 137,44

Inventaire des instruments financiers à terme - actions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
CFD MS ADECCO G 1230	-142	148,01		-4 396,91
CFD MS ADVANCED 1230	-66		-60,69	-9 989,14
CFD MS AENA SME 1230	697	599,98		131 036,00
CFD MS AERO PARIS 12	-159	316,27		-18 062,40
CFD MS AES CORP 1230	411		-787,35	6 737,83
CFD MS AGNICO E 1230	-164	291,59		-10 006,29
CFD MS AIRBUS 1230	-498	3 033,96		-63 873,48
CFD MS AIR LIQU 1230	-126	530,51		-20 321,28
CFD MS AKZO NOB 1230	-832		-89,50	-47 240,96
CFD MS ALFA LAV 1230	-258		-4,69	-10 549,59
CFD MS ALLEGION 1230	100		-172,31	11 024,03
CFD MS ALPHABET 1230	-333		-2 176,66	-56 989,84
CFD MS ALSTOM 1230	-432	984,62		-6 782,40
CFD MS AMPLIFON 1230	75		-49,58	2 493,00
CFD MS AMS 1230	-2 594	243,75		-3 352,09
CFD MS ANALOG D 1230	-93	540,60		-19 807,03
CFD MS ANGLO AM 1230	-678		-27,80	-20 007,74
CFD MS AP MOLLE 1230	26	923,44		42 203,43
CFD MS APTIV PL 1230	287		-294,81	18 857,51
CFD MS ARCELORM 1230	-556	1 455,48		-11 895,57
CFD MS ARCELORM 1230	-189	443,33		-4 038,93
CFD MS ARISTA N 1230	-21		-472,67	-6 867,35
CFD MS ARKEMA 1230	-226	279,75		-18 339,90
CFD MS ARROW EL 1230	208		-2 047,49	23 436,51
CFD MS ARTEMIS 1230	918		-202,26	6 146,92
CFD MS ASE TECH 1230	-1 681		-1 003,82	-17 911,85
CFD MS ASHTEAD 1230	-754	612,57		-46 973,26
CFD MS ASM INTE 1230	23	290,72		16 371,40
CFD MS ASML HOL 1230	168	6 067,45		160 315,97
CFD MS ASML HOL 1230	-2		-35,03	-1 928,40
CFD MS ASSA ABL 1230	-1 038		-374,63	-27 399,54
CFD MS ATEX RES 1230	3 974		-596,15	3 414,30
CFD MS ATLAS CO 1230	39	0,08		684,48
CFD MS AUSTRIA 1230	965	181,34		20 805,40
CFD MS AUTOLIV 1230	-25	73,57		-2 495,68
CFD MS AUTOLIV 1230	-49	64,15		-4 878,41
CFD MS AVNET IN 1230	-443	1 285,50		-21 283,01
CFD MS AXALTA C 1230	1 211		-416,77	38 609,63
CFD MS AZELIS G 1230	215		-490,02	3 603,40
CFD MS BAE SY 1230	-126	49,15		-1 961,67
CFD MS BANCO SA 1230	-2	0,24		-8,66
CFD MS BARRICK 1230	-645	200,80		-10 036,41

Inventaire des instruments financiers à terme - actions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
CFD MS BARRY CA 1230	74		-7 418,83	112 492,60
CFD MS BATS GBP 1230	85	15,04		2 436,16
CFD MS BAYERISC 1230	-123	731,85		-10 141,35
CFD MS BAYERISC 1230	331	105,85		29 253,78
CFD MS BDEV GBP 1230	-378	138,21		-2 105,23
CFD MS BEIERSDO 1230	-951	5 248,21		-129 859,05
CFD MS BHP GROU 1230	-318	723,97		-16 939,23
CFD MS BOLIDEN 1230	-69	168,40		-2 061,49
CFD MS BORALEX 1230	306		-297,94	6 991,96
CFD MS BRENNTAG 1230	-327	661,24		-20 587,92
CFD MS BRITVIC 1230	68	69,26		947,20
CFD MS BROOKFIE 1230	-1 712	5 064,01		-45 247,09
CFD MS BROOKFIE 1230	900		-2 157,60	20 773,24
CFD MS BRUNELLO 1230	25		-48,28	2 337,50
CFD MSB SKAB SE 1230	1 770		-375,92	29 754,71
CFD MS BUNZL PL 1230	-96		-68,51	-3 408,15
CFD MS BUREAU V 1230	2 819		-3 917,03	72 899,34
CFD MS BUZZI UN 1230	962		-801,66	36 151,96
CFD MS BW USD 1230	-169	109,70		-5 083,80
CFD MS CAMECO C 1230	-782	4 065,62		-35 891,32
CFD MS CAMTEK L 1230	-222		-3 004,37	-25 973,02
CFD MS CANADIAN 1230	999		-879,40	20 129,18
CFD MS CAPITAL 1230	-1 428	430,79		-37 965,10
CFD MS CAPSTONE 1230	1 370	55,07		9 061,40
CFD MS CARLSBER 1230	1 397		-17 828,96	156 532,49
CFD MS CARL ZE 1230	9		-10,28	590,85
CFD MS CARREFOU 1230	921		-453,53	12 157,20
CFD MS CENTR GA 1230	-118	545,00		-4 238,86
CFD MS CENTRICA 1230	13 698	153,21		21 794,66
CFD MS CHAMPION 1230	9 533		-1 708,92	38 091,70
CFD MS CIE FINA 1230	74		-416,42	10 776,70
CFD MS CISCO SY 1230	-327		-354,65	-14 495,70
CFD MS CNH INDU 1230	-215		-13,62	-2 032,14
CFD MS COCA-COL 1230	-2 907		-312,48	-92 505,58
CFD MS COCA-COL 1230	-2 757	2 641,50		-187 452,85
CFD MS COLOPLAS 1230	308		-396,09	34 552,40
CFD MS COMPASS 1230	-1 088	44,76		-27 718,11
CFD MS Consumer 1230	-577	462,20		-41 228,51
CFD MS CONTINEN 1230	-42		-0,18	-2 221,80
CFD MS CONVATEC 1230	-9 632	260,64		-26 674,46
CFD MS CORP ACC 1230	2 888		-5 784,58	55 536,24
CFD MS COVESTRO 1230	194	56,59		10 631,20

Inventaire des instruments financiers à terme - actions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
CFD MS CREDO TE 1230	148		-13,66	4 410,66
CFD MS CTVA USD 1230	67		-125,03	3 372,04
CFD MS DAIMLER 1230	-944	715,56		-35 088,48
CFD MS DANIELI 1230	275		-308,39	7 328,75
CFD MS DANIELI 1230	219		-344,19	7 796,40
CFD MS DANONE 1230	1 723		-1 303,25	98 348,84
CFD MS DAVIDE E 1230	212		-38,06	1 870,69
CFD MS DCC PLC 1230	-23	48,95		-1 502,86
CFD MS DE000EVN 1230	465		-73,10	8 858,25
CFD MS DEERE & 1230	-27		-123,62	-9 412,65
CFD MS DEMANT D 1230	509		-513,66	20 571,72
CFD MS DEUTSCHE 1230	-1 438	332,54		-8 210,98
CFD MS DIODES I 1230	201		-344,05	13 490,02
CFD MS DOWLAIS 1230	-15 450	138,31		-13 320,69
CFD MS DRAX GRO 1230	1 556		-348,53	9 033,00
CFD MS DR ING H 1230	409		-328,92	28 433,68
CFD MS DSM-FIRM 1230	220	207,52		23 232,00
CFD MS DS SMITH 1230	-310	16,49		-1 539,31
CFD MS DUERR AG 1230	-272	50,99		-5 385,60
CFD MS DUNELM G 1230	-2	0,38		-25,10
CFD MS EAGLE MA 1230	-186		-60,56	-37 739,73
CFD MS EASY GBP 1230	100		-2,24	539,84
CFD MS EDENRED 1230	1 135		-3 731,10	44 730,35
CFD MS EDP RENO 1230	-5 035	5 976,34		-65 706,75
CFD MS EIFFAGE 1230	-1 073	3 405,90		-92 020,48
CFD MS ELECTROL 1230	-979	1 004,28		-7 578,41
CFD MS ELIA GRO 1230	-135	781,88		-11 805,75
CFD MS ELIS 1230	-1 420	820,27		-28 712,40
CFD MS ENDEAVOU 1230	2 215		-1 039,87	43 649,04
CFD MS ENDESA S 1230	-4 232	3 303,04		-74 208,12
CFD MS ENERGIAS 1230	1 941		-311,21	6 791,56
CFD MS ENGIE SA 1230	-4 400	232,84		-58 674,00
CFD MS ENPHASE 1230	-22	578,66		-2 046,76
CFD MS ENTEGRIS 1230	-84		-471,07	-10 612,18
CFD MS EPIROC A 1230	-3 279	512,50		-55 988,56
CFD MS EPIROC A 1230	708		-229,80	13 193,13
CFD MS ERG SPA 1230	-774	882,01		-18 142,56
CFD MS ERMENEGI 1230	-672	319,51		-7 423,82
CFD MS ESSILOR 1230	-187	993,27		-37 624,40
CFD MS ESSITY A 1230	-6 209	1 655,73		-148 468,95
CFD MS EVOLUTIO 1230	19		-40,18	1 848,11
CFD MS EXOR NV 1230	1 994		-9 753,91	194 813,80

Inventaire des instruments financiers à terme - actions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
CFD MS EXPERIAN 1230	69	4,48		2 999,75
CFD MS FABRINET 1230	18	13,69		4 111,24
CFD MSF ANTO GB 1230	-2 312	1 105,42		-57 537,54
CFD MS FAURECIA 1230	-246	37,06		-2 719,53
CFD MS FERGUSON 1230	-313		-377,14	-56 242,91
CFD MS FERRAGAM 1230	-5	7,21		-39,53
CFD MS FERRARI 1230	-194	196,26		-73 855,80
CFD MS FERROVIA 1230	-2 599	373,82		-94 239,74
CFD MSFF ATCOB 1230	772	53,91		11 641,22
CFD MSFF BILL S 1230	487		-247,97	4 209,22
CFD MSFF CLN CH 1230	-97		-13,77	-1 424,20
CFD MSFF FLS DK 1230	-396	846,36		-18 383,66
CFD MSFF HWDN G 1230	-5 068		-59,30	-52 512,10
CFD MSFF IVG EU 1230	4 571		-3 724,81	47 858,37
CFD MSFF JMAT G 1230	1 683		-585,72	31 105,28
CFD MSFF PG 1230	-47	96,49		-7 232,32
CFD MSFF RYA EU 1230	778		-626,28	12 704,74
CFD MSFF VOW EU 1230	247		-534,68	27 688,70
CFD MSF IDS GBP 1230	-771		-20,58	-2 913,58
CFD MS FINANCIE 1230	484	318,03		50 432,80
CFD MS FIRST SO 1230	3		-129,60	631,10
CFD MS FLUGHAFE 1230	25	24,99		5 158,09
CFD MSF MAERSK 1230	-32	667,25		-50 719,75
CFD MSF NKT DKK 1230	182	277,38		14 874,92
CFD MS FORAN MI 1230	2 495		-561,42	6 668,99
CFD MS FORD MOT 1230	595	271,76		6 961,79
CFD MS FORTUM O 1230	2 229		-1 170,75	30 425,85
CFD MS FOX CORP 1230	-254	14,22		-8 145,54
CFD MS FOX CORP 1230	280	20,90		8 365,38
CFD MSF PSN GBP 1230	-184	26,34		-2 934,10
CFD MS FREEPOR 1230	-1 529	3 180,23		-69 334,64
CFD MSF SIE EUR 1230	1 044	160,15		181 363,68
CFD MSF STMN CH 1230	-16	17,50		-1 849,13
CFD MSF TW/LN G 1230	-1 859	152,87		-3 116,79
CFD MS FUL USD 1230	-20		-15,06	-1 436,16
CFD MS GC USD 1230	-443	91,00		-13 933,78
CFD MS GEA GROU 1230	-103		-104,99	-4 006,70
CFD MS GEBERIT 1230	-2	19,03		-1 102,33
CFD MS GENERAL 1230	746		-755,98	32 338,85
CFD MS GETLINK 1230	7 206		-6 244,73	111 332,70
CFD MS GLENCORE 1230	1 882		-452,31	10 013,21
CFD MS GOODYEAR 1230	953		-132,02	10 092,42

Inventaire des instruments financiers à terme - actions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
CFD MS GRENCOR 1230	82		-8,70	160,94
CFD MS GREENERGY 1230	-118		-342,20	-3 976,60
CFD MS HAYS 1230	-1 776	228,91		-1 979,50
CFD MS HEIDELBE 1230	371	462,09		35 920,22
CFD MS HEINEKEN 1230	1 684		-4 494,07	152 065,20
CFD MS HENKEL 1230	-1 384	360,05		-115 176,48
CFD MS HENNES & 1230	-1 108	145,63		-16 366,19
CFD MS HENSOLDT 1230	33		-112,09	1 133,22
CFD MS HERA SPA 1230	-9 791	1 456,31		-31 272,45
CFD MS HERSHEY 1230	-19	107,50		-3 258,94
CFD MS HEXAB SE 1230	-282		-86,42	-2 972,80
CFD MS HUBBAY M 1230	-1 370	809,03		-11 564,97
CFD MS IMCD NV 1230	19		-90,20	2 456,70
CFD MS INFINEON 1230	2 299	354,26		78 867,20
CFD MS INGREDIO 1230	-511	905,64		-54 687,85
CFD MS INNERGEX 1230	6 226	792,46		43 429,80
CFD MS INTESA S 1230	-1	0,12		-3,47
CFD MS INTL FLA 1230	829		-1 014,93	73 645,06
CFD MS Invesco 1230	-13	32,82		-5 811,46
CFD MS IREN SPA 1230	-7 746		-42,34	-15 019,49
CFD MS ITALGAS 1230	-6 795	1 331,52		-31 270,59
CFD MS IVANHOE 1230	3 414		-1 823,65	41 087,65
CFD MS IVANHOE 1230	213		-395,49	1 864,18
CFD MS JD SPORT 1230	673		-63,50	948,56
CFD MS JERONIMO 1230	868		-1 669,00	15 841,00
CFD MS JUNGHEIN 1230	-108	480,70		-3 322,08
CFD MS K+S AG-R 1230	133		-28,66	1 672,48
CFD MS KERING 1230	23	67,14		7 785,50
CFD MS KERRY GR 1230	1 088		-1 909,21	82 307,20
CFD MS KINGSPAN 1230	-420	1 992,91		-33 390,00
CFD MS KINROSS 1230	-1 413		-459,10	-10 974,10
CFD MS KION EUR 1230	238	121,75		9 303,42
CFD MS KONINKLI 1230	-3 712	1 761,95		-102 414,08
CFD MS KONINKLI 1230	17		-6,20	401,03
CFD MS KULICKE 1230	952	2 989,91		43 693,85
CFD MS LAFARGEH 1230	-687		-652,41	-56 797,61
CFD MS LEAR COR 1230	-87	218,37		-9 271,07
CFD MS LEGRAND 1230	-639	566,39		-59 196,96
CFD MS LEONARDO 1230	-98		-47,00	-2 124,64
CFD MS LINDE PL 1230	-105		-101,33	-43 092,00
CFD MS L OREAL 1230	-59	1 854,83		-24 192,95
CFD MS LUNDIN M 1230	850		-32,33	8 827,18

Inventaire des instruments financiers à terme - actions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
CFD MS MAGNA IN 1230	-394		-136,92	-15 403,41
CFD MS MARKS AN 1230	-16 263	2 148,54		-54 954,89
CFD MS MARVELL 1230	156	113,80		10 174,39
CFD MS Material 1230	-605	675,50		-49 850,76
CFD MS MBG EUR 1230	409		-19,06	26 409,13
CFD MS MCEWEN M 1230	956		-835,15	8 188,55
CFD MS MELROSE 1230	-474	412,22		-3 093,85
CFD MS METSO OU 1230	-2 292	521,09		-22 654,13
CFD MS MEYER BU 1230	510 651	1 209,49		5 832,68
CFD MS MICROCHI 1230	229		-1 224,32	19 550,73
CFD MS MICRON T 1230	70		-42,01	8 590,72
CFD MS MICROSOFT 1230	98	1 374,71		40 868,77
CFD MS MLM USD 1230	-19	19,85		-9 605,04
CFD MS MONCLER 1230	1 157		-1 382,49	66 018,42
CFD MS MONDELEZ 1230	-11	19,00		-671,65
CFD MS MOSAIC C 1230	350	105,92		9 437,84
CFD MS MS HALEO 1230	6 032		-182,03	22 951,26
CFD MS MTU AERO 1230	-11		-101,39	-2 626,80
CFD MS NATIONAL 1230	18 997		-318,42	197 756,11
CFD MS NEMETSCH 1230	46		-230,68	4 225,10
CFD MS NEOEN SA 1230	829		-170,01	31 220,14
CFD MS NESTE OI 1230	-7	2,86		-116,38
CFD MS NESTLE 1230	316		-1 042,65	30 095,55
CFD MS NETAPP I 1230	-71		-57,39	-8 532,59
CFD MS NEWMONT 1230	-257		-42,06	-10 032,56
CFD MS NEWMONT 1230	-117	7,64		-4 570,83
CFD MS NEXANS 1230	196		-476,25	20 168,40
CFD MS NEXGEN E 1230	8 491		-2 959,41	55 299,44
CFD MS NEXT PLC 1230	396		-1 098,57	42 203,88
CFD MS NGEX CAD 1230	4 963		-4 554,51	27 411,48
CFD MS NISSAN M 1230	5 000		-328,18	15 832,21
CFD MS NOKIAN 1230	-338	42,25		-2 599,22
CFD MS NORFOLK 1230	28		-264,13	5 608,88
CFD MS NORSK HY 1230	524		-202,96	3 053,59
CFD MS NORTHLAN 1230	-439		-65,86	-7 040,52
CFD MS NOVA LTD 1230	-58		-1 293,09	-12 692,08
CFD MS NOVOZYME 1230	3 667	92,02		209 523,19
CFD MS NUTRIEN 1230	162		-137,87	7 695,28
CFD MS NXP SEMI 1230	-67	434,96		-16 822,05
CFD MS OCADO GR 1230	419		-418,58	1 427,72
CFD MS OLIN COR 1230	-415	649,50		-18 257,29
CFD MS ON SEMIC 1230	-204	854,64		-13 048,01

Inventaire des instruments financiers à terme - actions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
CFD MS ONTO INN 1230	162	137,65		33 187,52
CFD MS ORRON EN 1230	-1 440	260,85		-907,14
CFD MS ORSTED A 1230	836		-1 997,46	41 545,25
CFD MS PANDORA 1230	-28	274,09		-3 946,12
CFD MS PENNON G 1230	34		-12,16	229,98
CFD MS PEPSICO 1230	-378	817,11		-58 169,85
CFD MS PERNOD 1230	-16	18,30		-2 027,20
CFD MS PIRELLI 1230	10 330		-2 062,92	57 434,80
CFD MS PLUXEE N 1230	-104	121,73		-2 724,28
CFD MS PORS AUT 1230	-824	1 031,34		-34 781,04
CFD MS POWER IN 1230	151		-819,99	9 889,14
CFD MS PPG USD 1230	47	23,23		5 520,72
CFD MS PRYSMIAN 1230	428		-140,13	24 746,96
CFD MS PUMA SE 1230	25		-16,21	1 071,75
CFD MS QORVO IN 1230	116	1 051,11		12 559,50
CFD MS RECKITT 1230	1 625		-3 052,75	82 069,35
CFD MS RED ELEC 1230	6 725		-570,32	109 752,00
CFD MS REDES EN 1230	83		-0,42	190,07
CFD MS REMY COI 1230	102		-176,18	7 945,80
CFD MS RENAULT 1230	777	434,38		37 171,68
CFD MS RENTOKIL 1230	74		-0,40	402,54
CFD MS REXEL 1230	-273	127,70		-6 595,68
CFD MS RHEINMET 1230	-3	55,98		-1 427,10
CFD MS RIO GBP 1230	460		-1 286,96	28 217,96
CFD MS RIO TINT 1230	-818	1 972,71		-50 320,26
CFD MS ROCKWOOL 1230	-128		-714,79	-48 505,59
CFD MS ROLLS-RO 1230	9 624		-2 021,83	51 851,66
CFD MS RPM INTE 1230	-229	667,46		-23 007,90
CFD MS RWE AG 1230	2 014		-3 416,51	64 347,30
CFD MS S.O.I.T. 1230	-28	179,36		-2 917,60
CFD MS SACYR SA 1230	7 551		-1 065,13	24 872,99
CFD MS SAFRAN SA 123	-56		-18,20	-11 054,40
CFD MS SAINSBUR 1230	19 724		-1 441,65	59 322,05
CFD MS SAIPEM S 1230	-967		-102,50	-2 313,06
CFD MS SALMAR A 1230	-154	516,44		-7 584,28
CFD MS SANDVIK 1230	-1 522	395,10		-28 482,19
CFD MS SCATEC A 1230	1 504		-16,31	11 420,20
CFD MS SCHAEFFL 1230	-2 071	257,47		-11 131,63
CFD MS SCHINDLE 1230	-141		-103,68	-33 059,34
CFD MS SCHNEIDE 1230	93		-263,75	20 859,90
CFD MS SCOTTISH 1230	-2 942		-358,37	-62 094,82
CFD MS SEAGATE 1230	-71	4,85		-6 841,31

Inventaire des instruments financiers à terme - actions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
CFD MS SECURITA 1230	-316	135,84		-2 928,92
CFD MS SEGRO PL 1230	-201	66,01		-2 129,36
CFD MS SERCO GR 1230	-1 038		-20,82	-2 200,02
CFD MS SEVERN T 1230	745		-326,58	20 912,90
CFD MS SGS SA-R 1230	-139	183,93		-11 546,65
CFD MS SIEMENS 1230	533	98,65		28 675,40
CFD MS SIG GROU 1230	-19	44,98		-324,54
CFD MS SIGNIFY 1230	-59	0,37		-1 374,70
CFD MS SIKA AG 1230	231		-341,73	61 692,75
CFD MS SILTRONI 1230	-31	19,04		-2 244,40
CFD MS SITIME C 1230	-77		-258,32	-8 936,10
CFD MS SKYWORKS 1230	126	780,03		12 530,05
CFD MS SMA SOLA 1230	-56	955,88		-1 476,16
CFD MS SMITH AN 1230	42		-3,49	485,76
CFD MS SMITHS G 1230	-107	21,45		-2 151,74
CFD MS SMURFIT 1230	-73	57,36		-3 036,80
CFD MS SOLAREDG 1230	27		-597,82	636,36
CFD MS SOLARIA 1230	-349	162,74		-4 037,93
CFD MS SOLARIS 1230	2 360		-1 142,55	6 147,22
CFD MS SOLVAY 1230	-74		-34,95	-2 432,38
CFD MS SONOVA H 1230	-68		-361,36	-19 601,06
CFD MS SOUTHERN 1230	-586	3 202,74		-58 908,92
CFD MS SPDR S&P 1230	-10	3,23		-5 077,86
CFD MS SPIRAX-S 1230	-20	101,43		-2 000,35
CFD MS SR TELEPERF 1	99		-199,54	9 735,66
CFD MS SSAB AB 1230	-9 888	2 578,27		-50 145,66
CFD MS SSAB AB- 1230	9 279		-2 125,59	47 776,63
CFD MS STELLANT 1230	-378	298,35		-7 000,98
CFD MS STELLANT 1230	-8 435	4 053,25		-155 794,45
CFD MS ST GOBAIN 123	527		-1 307,85	38 270,74
CFD MS STMICROE 1230	-965		-64,53	-35 574,73
CFD MS STMICROE 1230	-1	2,51		-36,65
CFD MS STORA EN 1230	3 465	101,10		44 196,08
CFD MS SVENSKA 1230	-1 074		-216,00	-14 813,63
CFD MS SWATCH 1230	553		-2 241,14	105 684,70
CFD MS SWATCH G 1230	-2 663	1 416,88		-101 481,85
CFD MS SWEDENCA 1230	384		-6,77	1 996,12
CFD MS SYNTHOME 1230	421		-161,38	1 278,62
CFD MS TAIW SEM 1230	10		-27,79	1 621,74
CFD MS TATE & L 1230	13 466		-9 570,17	94 977,51
CFD MS TECK RES 1230	1 122		-2 096,97	50 145,84
CFD MS TENARIS 1230	-142	105,79		-2 037,70

Inventaire des instruments financiers à terme - actions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
CFD MS TERADYNE 1230	-182		-730,54	-25 181,97
CFD MS TESLA IN 1230	-136		-1 441,01	-25 110,03
CFD MS TEXAS IN 1230	-121	375,31		-21 962,33
CFD MS THALES 1230	250		-1 337,76	37 375,00
CFD MS THE SAGE 1230	-237		-146,18	-3 042,70
CFD MS THYSSENK 1230	-456	222,53		-1 841,33
CFD MS TRANSALT 1230	447		-27,43	2 956,53
CFD MS TRELB SE 1230	-100		-2,55	-3 633,48
CFD MS UMICORE 1230	-686	376,52		-9 624,58
CFD MS UNILEVER 1230	-257	270,15		-13 167,52
CFD MS UNILEVER 1230	2 391		-2 649,97	122 610,48
CFD MS UNION PA 1230	-63	385,61		-13 300,10
CFD MS UNITED U 1230	1 827		-446,20	21 173,67
CFD MS UPM KYMM 1230	-689	402,67		-22 475,18
CFD MS Utilitie 1230	-152	473,66		-9 666,73
CFD MS VALEO 1230	-2 327	6,95		-23 125,73
CFD MS VALE SA- 1230	1 614		-1 325,23	16 821,44
CFD MS VALMT FH 1230	-93		-188,79	-2 482,17
CFD MS VAT GROU 1230	-9		-87,19	-4 760,50
CFD MS VERBUND 1230	-238	308,13		-17 528,70
CFD MS VERTIV H 1230	15		-76,38	1 211,62
CFD MS VESTAS W 1230	-162	511,93		-3 502,87
CFD MS VICTREX 1230	358		-599,59	4 838,92
CFD MS VINCI 1230	-257	603,47		-25 283,66
CFD MS VISCOFAN 1230	-1 252		-3 039,94	-76 998,00
CFD MS VISHAY I 1230	-893	1 108,18		-18 580,73
CFD MS VISTEON 1230	103	42,94		10 254,35
CFD MS VOLKS EU 1230	-219		-176,58	-23 082,60
CFD MS VOLTALIA 1230	20		-46,60	173,00
CFD MS VOLVO AB 1230	423	118,83		10 103,55
CFD MS VULCAN M 1230	143	255,10		33 180,54
CFD MS WACKER C 1230	485		-518,04	49 373,00
CFD MS WARTSILA 1230	-377	461,03		-6 786,00
CFD MS WEIR GRO 1230	1 225		-461,00	28 665,45
CFD MS WHEATON 1230	-201	363,64		-9 831,05
CFD MS WIZZ AIR 1230	-290	1 023,73		-7 648,05
CFD MS WPP 1230	-244	265,92		-2 084,73
CFD MS YARA INT 1230	-64	18,72		-1 725,14
CFD MS ZALANDO 1230	467		-746,78	10 222,63
CFD MWH MS WHIT 1230	714	61,44		25 053,37
CFD RMS HERMES 1230	1		-1,08	2 140,00
CFD SKF AB B 1230	-3 641		-644,44	-68 264,74

Inventaire des instruments financiers à terme - actions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
CFD SPIE SPIE M 1230	2 359		-2 189,77	79 687,02
CFD SYMRISE MS 1230	724		-852,03	82 753,20
FRA MORGAN STANLEY 1	-618	752,74		-29 787,60
GIS GENM MS 1230	-171	648,99		-10 093,27
GIVAUDAN MS 1230	-54	3 491,22		-238 866,10
KGF KINGFI MS 1230	-16 974		-495,94	-49 809,88
KNIN KUEHN MS 1230	-76	10,56		-20 391,88
M_S MS SODEXO 1230	-132	226,40		-11 088,00
MDI ADIDAS MS 1230	8		-0,64	1 784,00
MPG PUBLI6 MS 1230	-21	71,82		-2 086,98
MS AGNICO EAG 1230	-73	191,40		-4 454,58
MS ALAMOS GOL 1230	1 720		-1 531,63	25 164,08
MS ALTRI 1230	-2 069		-451,43	-11 141,57
MSB ACLN CHF 1230	-54	66,50		-1 973,73
MS BARRICK GOLD CORP	-287	109,79		-4 466,68
MS BE SEMICONDUCTOR	72	168,30		11 242,80
MS BHP GROUP 1230	-291	125,26		-7 767,09
MS CAMECO COR 1230	-253	745,81		-11 614,28
MS CAN PAC USD 1230	127		-74,65	9 329,33
MS CENTRAL GARDEN AN	137		-552,22	4 222,17
MS CLOROX 1230	228	191,91		29 032,11
MS CNH INDUST 1230	-104		-101,31	-1 088,88
MS COCA COLA 1230	634	264,46		37 652,53
MS COLGATE PA 1230	-313		-763,27	-28 340,12
MS CRH PLC LON 1230	476	365,77		33 101,33
MS CRODA INTL 1230	133		-304,72	6 193,12
MS DELL TECHN 1230	460	128,42		59 191,60
MS DIAGEO 1230	97		-95,64	2 848,17
MS E.ON SE 1230	3 050		-837,71	37 377,75
MS ERO COPPER 1230	544	295,58		10 846,24
MS ESTEE LAUDER 1230	14		-221,54	1 389,88
MSF CLNX SQ (EUR) 12	7		-1,69	212,59
MSFF BKG GBP 1230	-40	77,08		-2 164,53
MSFF FERG USD 1230	-139	523,73		-25 115,33
MS FILO CORP 1230	2 381	680,58		40 718,34
MS GN STORE N 1230	84		-0,12	2 186,32
MS IBERDROLA 1230	4 098	16,89		49 647,27
MS INTERCONTINENTAL	-548		-413,30	-53 814,33
MS INTERTEK GROUP 12	-437		-38,98	-24 709,30
MS KINROSS GO 1230	-643		-113,99	-4 991,61
MS KLA TENCOR	-74		-4 486,61	-56 929,08
MS KROGER CO 1230	-3	6,83		-139,76

Inventaire des instruments financiers à terme - actions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
MS LANXESS AG 30Z	-1 005		-566,89	-23 094,90
MS MICHELIN 1230	-535	223,33		-19 318,85
MS MOET CFD	-59	1 044,58		-42 102,40
MS MONDI PLC 1230	-168	84,21		-3 008,88
MS NEXTERA ENERGY IN	36		-309,36	2 378,50
MS NIBE SEK 1230	5		-1,70	19,80
MS RANSTAD 1230	-106	322,55		-4 486,98
MS ROYAL UNIB 1230	1 102		-4 037,87	81 569,97
MS SIEMENS EN 1230	-239	42,10		-5 810,09
MS SYENSQO SA 1230	33		-177,32	2 757,81
MS TASEKO MIN 1230	-611	149,98		-1 404,02
MS TASEKO MIN 1230	-265	76,65		-605,78
MS TESCO PLC 1230	5 158		-102,21	18 615,89
MS TRAS ELET 1230	-9 792	2 363,80		-70 678,66
MS TRAVIS PER 1230	7 958		-6 178,58	72 179,06
MS UCB SA 1230	-382		-3 316,45	-52 983,40
MS VEOLIA ENV 1230	607		-592,90	16 947,44
MS VISCOFAN R 1230	238		-8,33	374,85
MS WHEATON PR 1230	-90	225,89		-4 401,96
VOLVO CAR AB-B CFD 1	2 032	52,73		5 869,53
Sous-total 4.		149 456,57	-226 011,33	227 904,03
Total		150 364,00	-226 011,33	210 682,57

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

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.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

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.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

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.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

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.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

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.

Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	9 348 659,71
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	
Total instruments financiers à terme - actions	-75 647,33
Total instruments financiers à terme - taux	
Total instruments financiers à terme - change	
Total instruments financiers à terme - crédit	
Total instruments financiers à terme - autres expositions	
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	
Autres actifs (+)	735 677,08
Autres passifs (-)	-157 718,39
Passifs de financement (-)	
Total = actif net	9 850 971,07

Libellé de l'action	Devise de l'action	Nombre d'actions	Valeur liquidative
Action S14 CAPITAL FUNDS ABSOLUTE RETURN F	EUR	9 351,000	1 003,27
Action S14 CAPITAL FUNDS ABSOLUTE RETURN I	EUR	120,000	995,52
Action S14 CAPITAL FUNDS ABSOLUTE RETURN S	EUR	340,617	1 027,09