

**CACEIS BANK**

12 place des États-Unis  
F-CS 40083 - 92549 Montrouge Cedex

Dépositaire

**MONTPENSIER FINANCE**

58, avenue Marceau  
F-75008 Paris

Société de gestion

**CARNEGIE FUND SERVICES S.A.**

11, rue du Général-Dufour  
CH-1204 Genève

Représentant

**BANQUE CANTONALE DE GENÈVE**

17, quai de l'Île  
CH-1204 Genève

Service de paiement

# **BEST BUSINESS MODELS SRI**

## ETAT DU PATRIMOINE EN EUR

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique *
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	1 033 666 088,74
b) Avoirs bancaires	2 991 054,92
c) Autres actifs détenus par l'OPC	18 998 185,06
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	1 055 655 328,72
e) Passif	-15 435 617,41
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	1 040 219 711,31

\* Les montants sont signés

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

Action	Type d'action	Actif net par action	Nombre d'actions en circulation	Valeur nette d'inventaire par action
BEST BUSINESS MODELS SRI AC en EUR	C	1 491,65	10,0000	149,16
BEST BUSINESS MODELS SRI BG en EUR	C	9 795,41	37,636	260,26
BEST BUSINESS MODELS SRI IC en EUR	C	469 793 606,03	1 120 313,1223	419,34
BEST BUSINESS MODELS SRI ID en EUR	C/DR	81 053 316,27	23 830,0633	3 401,30
BEST BUSINESS MODELS SRI IPC en EUR	C	286 885 051,08	1 126 077,5173	254,76
BEST BUSINESS MODELS SRI IPD en EUR	C/D/R	4 771 939,13	23 589,0520	202,29
BEST BUSINESS MODELS SRI RC en EUR	C	196 999 693,31	661 568,8081	297,77
BEST BUSINESS MODELS SRI RD en EUR	C/D/R	704 818,43	225	3 132,52

## ELEMENT DU PORTEFEUILLE TITRES

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
<p>A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-I du code monétaire et financier.</p> <p>Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.</p>	96,17	94,76
<p>C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.</p>	3,20	3,16
<p>D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.</p>		
<p>E) Les autres actifs.</p>		

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

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

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

<b>Titres</b>	<b>Devise</b>	<b>En montant (EUR)</b>	<b>Pourcentage actif net *</b>	<b>Pourcentage total des actifs **</b>
Euro	EUR	968 529 700,00	93,11	91,75
Dollar Us	USD	65 136 388,74	6,26	6,17
<b>TOTAL</b>		<b>1 033 666 088,74</b>	<b>99,37</b>	<b>97,92</b>

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

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

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

<b>Pays</b>	<b>Pourcentage actif net *</b>	<b>Pourcentage total des actifs **</b>
FRANCE	35,80	35,28
PAYS-BAS	17,61	17,35
ITALIE	13,72	13,52
ALLEMAGNE	12,89	12,71
ESPAGNE	6,03	5,94
ROYAUME-UNI	3,20	3,16
BELGIQUE	2,64	2,60
FINLANDE	2,51	2,47
AUTRICHE	1,91	1,88
IRLANDE	1,84	1,81
LUXEMBOURG	1,22	1,20
TOTAL	99,37	97,92

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

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

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

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

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

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

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

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-I 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.	376 995 527,57	326 016 627,94
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.	7 272 257,34	29 391 920,75
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-I I du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.		

## DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE

	Action	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR
<b>Dividendes versés</b>				
19/04/2023	BEST BUSINESS MODELS SRI ID	68,39	8,733	77,123
19/04/2023	BEST BUSINESS MODELS SRI IPD	4,06	0,001	4,061
19/04/2023	BEST BUSINESS MODELS SRI RD	63,27	5,891	69,161
<b>Dividendes à verser</b>				
	BEST BUSINESS MODELS SRI ID			
	BEST BUSINESS MODELS SRI IPD			
	BEST BUSINESS MODELS SRI RD			

## 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 :

**MONTPENSIER FINANCE** - 58, avenue Marceau - 75008 - Paris

## INFORMATION SUR LES FRAIS DE GESTION VARIABLES

	<b>30/06/2023</b>
<b>Action BEST BUSINESS MODELS SRI AC</b> Frais de gestion variables provisionnés Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés Frais de gestion variables acquis Pourcentage de frais de gestion variables acquis	
<b>Action BEST BUSINESS MODELS SRI BG</b> Frais de gestion variables provisionnés Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés Frais de gestion variables acquis Pourcentage de frais de gestion variables acquis	
<b>Action BEST BUSINESS MODELS SRI IC</b> Frais de gestion variables provisionnés Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés Frais de gestion variables acquis Pourcentage de frais de gestion variables acquis	
<b>Action BEST BUSINESS MODELS SRI ID</b> Frais de gestion variables provisionnés Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés Frais de gestion variables acquis Pourcentage de frais de gestion variables acquis	
<b>Action BEST BUSINESS MODELS SRI IPC</b> Frais de gestion variables provisionnés Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés Frais de gestion variables acquis Pourcentage de frais de gestion variables acquis	

« Le montant des frais de gestion variables affiché ci-dessus correspond à la somme des provisions et reprises de provisions ayant impacté l'actif net au cours de la période sous revue.»



	<b>30/06/2023</b>
<b>Action BEST BUSINESS MODELS SRI IPD</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	528,21
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,05
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	
<b>Action BEST BUSINESS MODELS SRI RC</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	
<b>Action BEST BUSINESS MODELS SRI RD</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	

« Le montant des frais de gestion variables affiché ci-dessus correspond à la somme des provisions et reprises de provisions ayant impacté l'actif net au cours de la période sous revue.»

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

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

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

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Actions et valeurs assimilées</b>				
<b>Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>				
<b>ALLEMAGNE</b>				
ALLIANZ SE-REG	EUR	190 000	40 508 000,00	3,89
BMW BAYERISCHE MOTOREN WERKE	EUR	165 000	18 565 800,00	1,78
DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	1 500 000	29 964 000,00	2,88
MTU AERO ENGINES HOLDINGS AG	EUR	122 000	28 962 800,00	2,78
SYMRISE AG	EUR	168 000	16 131 360,00	1,56
<b>TOTAL ALLEMAGNE</b>			<b>134 131 960,00</b>	<b>12,89</b>
<b>AUTRICHE</b>				
BAWAG GROUP AG	EUR	470 000	19 843 400,00	1,91
<b>TOTAL AUTRICHE</b>			<b>19 843 400,00</b>	<b>1,91</b>
<b>BELGIQUE</b>				
KBC GROUPE	EUR	430 000	27 485 600,00	2,64
<b>TOTAL BELGIQUE</b>			<b>27 485 600,00</b>	<b>2,64</b>
<b>ESPAGNE</b>				
AMADEUS IT GROUP SA	EUR	480 000	33 456 000,00	3,22
IBERDROLA SA	EUR	2 445 000	29 217 750,00	2,80
<b>TOTAL ESPAGNE</b>			<b>62 673 750,00</b>	<b>6,02</b>
<b>FINLANDE</b>				
NESTE OYJ	EUR	740 000	26 092 400,00	2,51
<b>TOTAL FINLANDE</b>			<b>26 092 400,00</b>	<b>2,51</b>
<b>FRANCE</b>				
ALSTOM	EUR	590 000	16 118 800,00	1,55
CAPGEMINI SE	EUR	175 000	30 371 250,00	2,92
DASSAULT SYST.	EUR	940 000	38 187 500,00	3,67
ESSILORLUXOTTICA	EUR	229 000	39 525 400,00	3,80
L'OREAL	EUR	108 000	46 126 800,00	4,44
LEGRAND SA	EUR	245 000	22 246 000,00	2,13
LVMH (LOUIS VUITTON - MOET HENNESSY)	EUR	88 000	75 944 000,00	7,30
MICHELIN (CGDE)	EUR	690 000	18 671 400,00	1,80
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	55 000	12 578 500,00	1,21
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	965 000	27 936 750,00	2,69
VINCI SA	EUR	420 000	44 679 600,00	4,29
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>372 386 000,00</b>	<b>35,80</b>
<b>IRLANDE</b>				
ICON PLC	USD	83 000	19 111 540,59	1,84
<b>TOTAL IRLANDE</b>			<b>19 111 540,59</b>	<b>1,84</b>

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

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>ITALIE</b>				
ENEL SPA	EUR	5 790 000	35 712 720,00	3,43
INTESA SANPAOLO	EUR	12 055 000	28 932 000,00	2,78
MONCLER SPA	EUR	365 000	23 119 100,00	2,23
NEXI SPA	EUR	3 230 000	23 197 860,00	2,23
PRYSMIAN SPA	EUR	830 000	31 772 400,00	3,06
<b>TOTAL ITALIE</b>			<b>142 734 080,00</b>	<b>13,73</b>
<b>LUXEMBOURG</b>				
AON PLC/IRELAND-A	USD	40 000	12 707 528,07	1,22
<b>TOTAL LUXEMBOURG</b>			<b>12 707 528,07</b>	<b>1,22</b>
<b>PAYS-BAS</b>				
AALBERTS INDUSTRIES	EUR	415 000	15 989 950,00	1,54
AALBERTS INDUSTRIES NV RTS	EUR	415 000		
ADYEN NV	EUR	14 700	23 311 260,00	2,24
ASML HOLDING NV	EUR	109 000	72 267 000,00	6,95
EURONEXT NV - W/I	EUR	275 000	17 132 500,00	1,65
IMCD BV	EUR	108 000	14 223 600,00	1,37
KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	650 000	20 319 000,00	1,95
STELLANTIS NV	EUR	1 240 000	19 939 200,00	1,91
<b>TOTAL PAYS-BAS</b>			<b>183 182 510,00</b>	<b>17,61</b>
<b>ROYAUME-UNI</b>				
LINDE PLC	USD	95 000	33 317 320,08	3,20
<b>TOTAL ROYAUME-UNI</b>			<b>33 317 320,08</b>	<b>3,20</b>
<b>TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>1 033 666 088,74</b>	<b>99,37</b>
<b>TOTAL Actions et valeurs assimilées</b>			<b>1 033 666 088,74</b>	<b>99,37</b>
<b>Créances</b>			<b>18 998 185,06</b>	<b>1,83</b>
<b>Dettes</b>			<b>-15 435 617,41</b>	<b>-1,49</b>
<b>Comptes financiers</b>			<b>2 991 054,92</b>	<b>0,29</b>
<b>Actif net</b>			<b>1 040 219 711,31</b>	<b>100,00</b>

**INFORMATIONS POUR LES INVESTISSEURS EN SUISSE**

Pays d'origine du placement collectif : France.

**1. Représentant en Suisse - Lieu où les documents déterminants peuvent être obtenus**

Le prospectus pour la Suisse, la feuille d'information de base, les statuts, les rapports semestriels et annuels ainsi que la liste des achats et des ventes réalisés pour le Fonds au cours de l'exercice financier peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant du Fonds :

**CARNEGIE FUND SERVICES S.A.**

11, rue du Général-Dufour 1204  
Genève  
Suisse

Tel.: + 41 (0)22 705 11 77

[www.carnegie-fund-services.ch](http://www.carnegie-fund-services.ch)

**2. Service de paiement en Suisse**

Le service de paiement en Suisse est :

**BANQUE CANTONALE DE GENÈVE**

17, Quai de l'Île  
1204 Genève  
Suisse

**3. Publications**

Les prix d'émission et de rachat, respectivement la valeur nette d'inventaire avec la mention « commissions non comprises » sont publiés lors de chaque émission ou chaque rachat de parts/d'actions sur le site Internet fundinfo.

Les prix sont publiés quotidiennement.

[www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com)

**BILAN AU 30/06/2023 en EUR****ACTIF**

	30/06/2023	30/12/2022
<b>IMMOBILISATIONS NETTES</b>		
<b>DÉPÔTS</b>		
<b>INSTRUMENTS FINANCIERS</b>	<b>1 033 666 088,74</b>	<b>887 897 469,41</b>
<b>Actions et valeurs assimilées</b>	<b>1 033 666 088,74</b>	<b>887 897 469,41</b>
Négoçiées sur un marché réglementé ou assimilé	1 033 666 088,74	887 897 469,41
Non négoçiées sur un marché réglementé ou assimilé		
<b>Obligations et valeurs assimilées</b>		
Négoçiées sur un marché réglementé ou assimilé		
Non négoçiées sur un marché réglementé ou assimilé		
<b>Titres de créances</b>		
Négoçiés sur un marché réglementé ou assimilé		
Titres de créances négociables		
Autres titres de créances		
Non négoçiés sur un marché réglementé ou assimilé		
<b>Organismes de placement collectif</b>		
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays		
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'UE		
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés		
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés		
Autres organismes non européens		
<b>Opérations temporaires sur titres</b>		
Créances représentatives de titres reçus en pension		
Créances représentatives de titres prêtés		
Titres empruntés		
Titres donnés en pension		
Autres opérations temporaires		
<b>Instruments financiers à terme</b>		
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé		
Autres opérations		
<b>Autres instruments financiers</b>		
<b>CRÉANCES</b>	<b>18 998 185,06</b>	<b>268 587,18</b>
Opérations de change à terme de devises		
Autres	18 998 185,06	268 587,18
<b>COMPTES FINANCIERS</b>	<b>2 991 054,92</b>	<b>8 235 660,73</b>
Liquidités	2 991 054,92	8 235 660,73
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>1 055 655 328,72</b>	<b>896 401 717,32</b>

## PASSIF

	30/06/2023	30/12/2022
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
Capital	1 001 896 799,26	862 516 768,36
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées (a)	9 033 108,64	9 694 930,32
Report à nouveau (a)	192,57	68,82
Plus et moins-values nettes de l'exercice (a,b)	18 466 573,89	9 959 367,01
Résultat de l'exercice (a,b)	10 823 036,95	10 567 260,81
<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES *</b>	<b>1 040 219 711,31</b>	<b>892 738 395,32</b>
<i>* Montant représentatif de l'actif net</i>		
<b>INSTRUMENTS FINANCIERS</b>		
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		
Instruments financiers à terme		
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé		
Autres opérations		
<b>DETTES</b>	<b>15 435 617,41</b>	<b>3 663 322,00</b>
Opérations de change à terme de devises		
Autres	15 435 617,41	3 663 322,00
<b>COMPTES FINANCIERS</b>		
Concours bancaires courants		
Emprunts		
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>1 055 655 328,72</b>	<b>896 401 717,32</b>

(a) Y compris comptes de régularisation

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

## COMPTE DE RESULTAT AU 30/06/2023 en EUR

	30/06/2023	30/12/2022
<b>Produits sur opérations financières</b>		
Produits sur dépôts et sur comptes financiers	103 031,50	5 636,74
Produits sur actions et valeurs assimilées	17 892 753,91	23 683 604,92
Produits sur obligations et valeurs assimilées		
Produits sur titres de créances		
Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres		
Produits sur instruments financiers à terme		
Autres produits financiers		
<b>TOTAL (1)</b>	<b>17 995 785,41</b>	<b>23 689 241,66</b>
<b>Charges sur opérations financières</b>		
Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres		
Charges sur instruments financiers à terme		
Charges sur dettes financières		49 664,36
Autres charges financières		
<b>TOTAL (2)</b>		<b>49 664,36</b>
<b>RÉSULTAT SUR OPÉRATIONS FINANCIÈRES (1 - 2)</b>	<b>17 995 785,41</b>	<b>23 639 577,30</b>
Autres produits (3)		
Frais de gestion et dotations aux amortissements (4)	6 968 424,95	11 646 449,28
<b>RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE (L. 214-17-1) (1 - 2 + 3 - 4)</b>	<b>11 027 360,46</b>	<b>11 993 128,02</b>
Régularisation des revenus de l'exercice (5)	-204 323,51	-1 425 867,21
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (6)		
<b>RÉSULTAT (1 - 2 + 3 - 4 + 5 - 6)</b>	<b>10 823 036,95</b>	<b>10 567 260,81</b>



## PERFORMANCES

Performances Calendaires		30 juin						
		2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017
<b>Fonds</b>								
FR0013073731	Best Business Models SRI IC	14.17%	-15.55%	21.25%	8.91%	28.45%	-16.00%	7.00%
FR0013076361	Best Business Models SRI ID	14.16%	-15.63%	21.11%	8.73%	28.45%	-16.00%	7.00%
FR0013079753	Best Business Models SRI IPC	14.44%	-14.96%	21.32%	7.82%	28.96%	-15.60%	7.51%
FR0013079738	Best Business Models SRI IPD	14.42%	-14.91%	21.35%	7.81%	28.98%	-15.60%	7.51%
FR0013079761	Best Business Models SRI RC	13.67%	-16.36%	20.06%	7.78%	27.33%	-16.74%	6.07%
FR0013079779	Best Business Models SRI RD	13.67%	-16.36%	20.05%	7.78%	27.33%	-16.74%	6.07%
FR001400IEH9	Best Business Models SRI AC	<i>action créée en 2023</i>						
FR0013523073	Best Business Models SRI BG	14.44%	-15.23%	<i>action créée en 2021</i>				
<b>Indicateur de Référence</b>								
SXXT	EURO STOXX (DNR) EUR	14.80%	-12.31%	22.67%	0.25%	26.11%	-12.72%	12.55%

## LE TOTAL EXPENSE RATIO - TER\* - (non audité)

TER % = [Charges d'exploitation / Fortune moyenne] x 100

Parts	IC	RC	IPC	BG	AC**
Isin	FR0013073731	FR0013079761	FR0013079753	FR0013523073	FR001400IEH9
Charges d'exploitation	5 877 507,67	3 466 813,99	2 408 640,76	110,34	13,56
Fortune moyenne du fonds	454 495 915,85	153 948 913,40	265 663 852,65	12 273,15	1 491,65
<b>TER</b>	<b>1,29%</b>	<b>2,25%</b>	<b>0,90%</b>	<b>0,89%</b>	<b>0,90%</b>
Commission de surperformance	0,00	0,00	18 755,93	0,00	0,00
Fortune moyenne du fonds	454 495 915,85	153 948 913,40	265 663 852,65	12 273,15	1 491,65
<b>TER de surperformance</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>
Frais de fonctionnement et de gestion	<b>1,29%</b>	<b>2,25%</b>	<b>0,90%</b>	<b>0,89%</b>	<b>0,90%</b>

  

Parts	ID	RD	IPD
Isin	FR0013076361	FR0013079779	FR0013079738
Charges d'exploitation	1 229 354,53	13 949,10	10 362,86
Fortune moyenne du fonds	89 366 874,75	619 809,99	1 040 808,80
<b>TER</b>	<b>1,37%</b>	<b>2,25%</b>	<b>0,99%</b>
Commission de surperformance	0,00	0,00	528,21
Fortune moyenne du fonds	89 366 874,75	619 809,99	1 040 808,80
<b>TER de surperformance</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,05%</b>
Frais de fonctionnement et de gestion	<b>1,37%</b>	<b>2,25%</b>	<b>0,94%</b>

Changement taux de frais de gestion sur la période : néant.

*\* Le TER présenté a été calculé conformément à la réglementation suisse cf "Directive pour le calcul et la publication du Total Expense Ratio (TER) des placements collectifs de capitaux" établie par l'Asset Management Association Switzerland AMAS.*

*\*\* Dans le cas particulier de classes de parts lancées en cours d'exercice, les TER ont été calculés sur la base des Charges d'exploitation constatées depuis le lancement des classes de parts extrapolées sur une période de 12 mois. La fortune moyenne se calcule sur la base des valeurs de fin de mois de la période sous revue.*