

Bordereau attestant l'exactitude des informations - NANTERRE - 9201 - Documents comptables
(B-S) - Dépôt le 21/09/2024 - 47788 - 2001 B 04597 - 398 851 600 - AGIPI AMBITION

AGIPI AMBITION

RAPPORT ANNUEL
AU
28/06/2024

A handwritten signature in blue ink, consisting of the letters 'FM' with a stylized flourish above the 'F' and a horizontal line underneath.

Certifiés conformes
Frédérique MAHERAULT
Directeur Général

Bilan actif au 28/06/2024 en EUR

	28/06/2024	30/06/2023
Immobilisations nettes	0,00	0,00
Dépôts	0,00	0,00
Instruments financiers	532 136 219,61	540 603 919,81
Actions et valeurs assimilées	108 490 942,72	100 697 899,78
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	108 490 942,72	100 697 899,78
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	0,00	0,00
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Titres de créances	213 360,40	184 872,35
Négociés sur un marché réglementé ou assimilé	213 360,40	184 872,35
<i>Titres de créances négociables</i>	213 360,40	184 872,35
<i>Autres titres de créances</i>	0,00	0,00
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Organismes de placement collectif	417 971 081,14	433 426 856,79
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	417 971 081,14	433 426 856,79
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'Union européenne	0,00	0,00
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'union européenne et organismes de titrisations cotés	0,00	0,00
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'union européenne et organismes de titrisations non cotés	0,00	0,00
	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	4 829 703,60	5 147 750,47
Créances représentatives de titres reçus en pension	0,00	0,00
Créances représentatives de titres prêtés	0,00	171 186,67
Titres financiers empruntés	0,00	0,00
Titres financiers donnés en pension	0,00	0,00
Autres opérations temporaires	4 829 703,60	4 976 563,80
Contrats financiers	631 131,75	1 146 540,42
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	631 131,75	1 146 540,42
Autres opérations	0,00	0,00
Autres instruments financiers	0,00	0,00
Créances	18 697 186,24	3 392 453,28
Opérations de change à terme de devises	17 706 925,81	1 526 059,11
Autres	990 260,43	1 866 394,17
Comptes financiers	27 354 898,99	13 307 260,36
Liquidités	27 354 898,99	13 307 260,36
Total de l'actif	578 188 304,84	557 303 633,45

Bilan passif au 28/06/2024 en EUR

	28/06/2024	30/06/2023
Capitaux propres		
Capital	553 902 041,23	565 881 841,36
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées (a)	0,00	0,00
Report à nouveau (a)	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes de l'exercice (a, b)	8 147 792,31	-7 969 074,61
Résultat de l'exercice (a, b)	-3 351 323,44	-3 905 402,56
Total des capitaux propres	558 698 510,10	554 007 364,19
<i>(= Montant représentatif de l'actif net)</i>		
Instruments financiers	631 130,52	1 146 539,26
Opérations de cession sur instruments financiers	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres financiers	0,00	0,00
Dettes représentatives de titres financiers donnés en pension	0,00	0,00
Dettes représentatives de financiers titres empruntés	0,00	0,00
Autres opérations temporaires	0,00	0,00
Contrats financiers	631 130,52	1 146 539,26
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	631 130,52	1 146 539,26
Autres opérations	0,00	0,00
Dettes	18 858 664,22	2 149 730,00
Opérations de change à terme de devises	17 734 820,04	1 555 440,89
Autres	1 123 844,18	594 289,11
Comptes financiers	0,00	0,00
Concours bancaires courants	0,00	0,00
Emprunts	0,00	0,00
Total du passif	578 188 304,84	557 303 633,45

(a) Y compris comptes de régularisations

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

Hors-bilan au 28/06/2024 en EUR

	28/06/2024	30/06/2023
Operations de couverture		
Engagements sur marches reglementes ou assimiles		
Contrats futures		
INDICE		
EURO ST50 09/24 VGU4	23 743 320,00	0,00
S+P5 EM F 09/24 ESU4	5 924 632,61	0,00
FTSE 100 09/24 Z U4	6 101 975,59	0,00
S+P5 EM F 09/23 ESU3	0,00	8 639 161,32
EURO ST50 09/23 VGU3	0,00	28 996 850,00
DAX IND F GXU3 09/23	0,00	3 661 200,00
RU 2000 09/23 RTYU3	0,00	4 798 510,54
Total INDICE	35 769 928,20	46 095 721,86
TAUX		
EU OA FU 09/24 OATU4	13 912 560,00	0,00
Total TAUX	13 912 560,00	0,00
Total Contrats futures	49 682 488,20	46 095 721,86
Total Engagements sur marches reglementes ou assimiles	49 682 488,20	46 095 721,86
Engagements de gre a gre		
Total Engagements de gre a gre	0,00	0,00
Autres operations		
Total Autres operations	0,00	0,00
Total Operations de couverture	49 682 488,20	46 095 721,86
Autres operations		
Engagements sur marches reglementes ou assimiles		
Contrats futures		
TAUX		
2YR US NO 09/24 TUU4	25 152 204,34	0,00
GER E SC 09/24 DUU4	10 358 600,00	0,00
GER E B F 09/24 RXU4	60 940 060,00	0,00
GER E B F 09/23 RXU3	0,00	29 155 320,00
EU OA FU 09/23 OATU3	0,00	23 625 600,00
UK LONG GILT F 09/23	0,00	15 769 504,17
Total TAUX	96 450 864,34	68 550 424,17
Total Contrats futures	96 450 864,34	68 550 424,17
Total Engagements sur marches reglementes ou assimiles	96 450 864,34	68 550 424,17
Engagements de gre a gre		
Total Engagements de gre a gre	0,00	0,00
Autres operations		
Total Autres operations	0,00	0,00
Total Autres operations	96 450 864,34	68 550 424,17

Compte de résultat au 28/06/2024 en EUR

	28/06/2024	30/06/2023
Produits sur opérations financières		
Produits sur dépôts et sur comptes financiers	870 367,25	432 800,91
Produits sur actions et valeurs assimilées	1 772 386,47	1 999 390,12
Produits sur obligations et valeurs assimilées	0,00	0,00
Produits sur titres de créances	213 011,48	203,29
Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres financiers	190,44	4 779,91
Produits sur contrats financiers	0,00	0,00
Autres produits financiers	0,00	0,00
TOTAL (I)	2 855 955,64	2 437 174,23
Charges sur opérations financières		
Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres financiers	184,14	2 113,24
Charges sur contrats financiers	0,00	0,00
Charges sur dettes financières	12 167,85	24 179,87
Autres charges financières	0,00	0,00
TOTAL (II)	12 351,99	26 293,11
Résultat sur opérations financières (I - II)	2 843 603,65	2 410 881,12
Autres produits (III)	0,00	0,00
Frais de gestion et dotations aux amortissements (IV)	6 326 415,61	6 372 816,24
Résultat net de l'exercice (L. 214-17-1) (I - II + III - IV)	-3 482 811,96	-3 961 935,12
Régularisation des revenus de l'exercice (V)	131 488,52	56 532,56
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (VI)	0,00	0,00
Résultat (I - II + III - IV +/- V - VI)	-3 351 323,44	-3 905 402,56

1. REGLES ET METHODES COMPTABLES

La devise de comptabilité du portefeuille est l'**EUR**.

Les comptes annuels sont présentés conformément aux dispositions du Règlement ANC n°2017-05 modifiant le règlement ANC n°2014-01 relatif au plan comptable des organismes de placement collectif à capital variable.

Evénement exceptionnel intervenu au cours de l'exercice : **Néant**.

Changements comptables soumis à l'information des porteurs : **Néant**.

Changements d'estimation et changements de modalités (à justifier le cas échéant) : **Néant**.

Nature des erreurs corrigées au cours de l'exercice : **Néant**.

1. Règles d'évaluation et de comptabilisation des actifs

Le portefeuille est évalué lors de chaque valeur liquidative et à l'arrêté des comptes annuels de la manière suivante :

Valeurs mobilières :

Les instruments financiers et valeurs négociées sur un marché réglementé français ou étrangers :

- Les instruments financiers et valeurs négociées sur un marché réglementé français ou étrangers : cours de clôture du jour de valorisation (source : Thomson-Reuters).
- Les valeurs mobilières dont le cours n'a pas été constaté le jour de l'évaluation sont évaluées au dernier cours publié officiellement ou à leur valeur probable de négociation sous la responsabilité de la Société de Gestion. Les justificatifs sont communiqués au Commissaire aux comptes à l'occasion de ses contrôles.
- Devises : les valeurs étrangères sont converties en contre-valeur euro suivant le cours des devises publié à 16h à Londres au jour de l'évaluation (source : WM Company).
- Les obligations et produits de taux indexés à taux fixe ou variable, y compris les Bons du Trésor à intérêts annuels (BTAN), Bons du Trésor à taux fixe et à intérêt précompté (BTF), sont valorisés quotidiennement à leur valeur de marché sur la base de cours d'évaluation provenant de fournisseurs de données considérés comme éligibles par la Société de Gestion et classés par ordre de priorité selon le type de l'instrument. Ils sont évalués en prix pied de coupon.

Toutefois, les instruments suivants sont évalués selon les méthodes spécifiques suivantes :

Les parts ou actions d'OPC :

- Les parts ou actions d'OPC sont évaluées à la dernière valeur liquidative officielle publiée. Les organismes de placement collectifs valorisant dans des délais incompatibles avec l'établissement de la valeur liquidative de l'OPC sont évalués sur la base d'estimations sous le contrôle et la responsabilité de la Société de Gestion.

Les Titres de Créance Négociable hors Bons du Trésor à intérêts annuels (BTAN), Bons du Trésor à taux fixe et à intérêt précompté (BTF):

Les titres de Créance Négociables (TCN) sont valorisés par l'application d'une méthode actuarielle, le taux d'actualisation retenu étant celui d'émission ou d'émissions de titres équivalents affectés, le cas

échéant, d'un écart représentatif des caractéristiques intrinsèques de l'émetteur du titre (spread de marché de l'émetteur).

Les taux de marché utilisés sont :

- pour l'Euro, courbe de swap €STR (méthode Overnight Indexed Swap OIS),
- pour l'USD, courbe de swap Fed Funds (méthode Overnight Indexed Swap OIS),
- pour le GBP, courbe de swap SONIA (méthode Overnight Indexed Swap OIS).

Le taux d'actualisation est un taux interpolé (par interpolation linéaire) entre les deux périodes cotées les plus proches encadrant la maturité du titre.

Les instruments de titrisation :

- Titres adossés à des actifs (ABS) : les ABS sont évalués sur la base d'un cours d'évaluation provenant de prestataires de service, de fournisseurs de données, de contreparties éligibles et/ou de tierces parties désignés par la Société de Gestion (à savoir, les fournisseurs de données éligibles).
- Obligations adossées à des actifs (CDO) et Obligations adossées à des prêts (CLO) :
 - (i) les tranches subordonnées émises par des CDO et/ou CLO et (ii) les CLO « sur-mesure » sont évalués sur la base d'un cours d'évaluation provenant des banques arrangeuses, des « Lead Managers », des contreparties s'étant engagées à fournir ces cours d'évaluation et/ou des tierces parties désignées par la Société de Gestion (à savoir, les fournisseurs de données éligibles)
 - (ii) les titres émis par des CDO et/ou CLO qui ne sont ni (i) des tranches subordonnées de CDO et/ou CLO ni (ii) des CLO « sur mesure » sont évalués sur la base d'un cours d'évaluation provenant de tierces parties désignées par la Société de Gestion (à savoir, les fournisseurs de données éligibles).

Les cours utilisés pour l'évaluation des instruments de titrisation sont sous le contrôle et la responsabilité de la Société de Gestion.

Les opérations d'acquisitions et cessions temporaires de titres :

- Prêt/Emprunt :
 - Prêts de titres : les titres prêtés sont évalués à la valeur de marché des titres ; la créance représentative des titres prêtés est évaluée à partir des termes du contrat de créance.
 - Emprunts de titres : la dette représentative des titres empruntés est évaluée selon les modalités contractuelles.
- Pensions :
 - Prises en pension : la créance représentative des titres reçus en pension est évaluée selon les modalités contractuelles.
 - Mises en pension : les titres donnés en pension sont évalués à la valeur de marché des titres ; la dette représentative des titres donnés en pension est évaluée selon les modalités contractuelles.
- Instruments financiers reçus et/ou donnés en garantie :

-La société de gestion procédera selon les règles d'évaluation prévues dans le prospectus, à une valorisation quotidienne des garanties reçues sur une base de prix de marché. Toutefois ces instruments et les dettes de restitution correspondantes sont présentés au bilan à leur prix de revient. Les appels de marge sont réalisés conformément aux termes des contrats de garantie financières.

Les instruments financiers non négociés sur un marché réglementé :

Ils sont évalués sous la responsabilité de la société de gestion à leur valeur probable de négociation

- Contract for difference (CFD) : les CFD sont valorisés à leur valeur de marché en fonction des cours de clôture du jour de valorisation des titres sous-jacents. La valeur boursière des lignes correspondantes mentionne le différentiel entre la valeur boursière et le strike des titres sous-jacents.

- Dérivés sur événement de crédit (CDS) : les CDS sont valorisés selon la méthode standard pour les CDS préconisée par l'ISDA. (sources : Markit pour les courbes de CDS et le taux de recouvrement ainsi que Bloomberg pour les courbes de taux d'intérêts).
- Changes à terme (Forex Forwards) : les changes à terme sont valorisés sur la base d'un calcul prenant en compte :
 - La valeur nominale de l'instrument,
 - Le prix d'exercice de l'instrument,
 - Les facteurs d'actualisation pour la durée restant à courir,
 - Le taux de change au comptant à la valeur au marché,
 - Le taux de change à terme pour la durée restant à courir, défini comme le produit du taux de change au comptant et le rapport des facteurs d'actualisation dans chaque monnaie calculé en utilisant les courbes de taux appropriées.

⇒ Produits dérivés de gré à gré au sein de la gestion monétaire (hors CDS, FX Forwards et CFD):

- Swap de taux contre €STR, FED FUNDS ou SONIA :
Ils sont valorisés selon la méthode du coût de retournement. A chaque calcul de la valeur liquidative, les contrats d'échange de taux d'intérêts et/ou de devises sont valorisés à leur valeur de marché en fonction du prix calculé par actualisation des flux de trésorerie futurs (principal et intérêts) au taux d'intérêt et/ou de devises du marché. L'actualisation se fait en utilisant une courbe de taux zéro-coupon.
- Swap de taux d'intérêts contre une référence EURIBOR ou LIBOR :
Ils sont valorisés à leur valeur de marché en fonction de prix calculés par les contreparties, sous le contrôle et la responsabilité de la Société de Gestion.

⇒ Produits dérivés de gré à gré en dehors de la gestion monétaire (hors CDS, FX Forwards et CFD):

Les instruments dérivés sont valorisés à leur valeur de marché en fonction de prix calculés par les contreparties, sous le contrôle et la responsabilité de la Société de Gestion.

Si la Société de gestion le juge nécessaire, un investissement ou un titre spécifique peut être évalué selon une méthode alternative que celles présentées précédemment, sur recommandation du Global Risk Management ou d'un gérant de portefeuille après validation du Global Risk Management. Lorsque la valeur d'un investissement n'est pas vérifiable par la méthode habituelle ni une méthode alternative, celle-ci correspondra à la valeur de réalisation probable estimée, sous le contrôle et la responsabilité de la Société de Gestion.

En pratique, si la société de gestion est contrainte à réaliser une transaction à un prix significativement différent de l'évaluation prévue à la lecture des règles de valorisation présentées ici, l'ensemble des titres subsistant dans le fonds devra être évalué à ce nouveau prix

2. Méthodes de comptabilisation

La comptabilisation des revenus s'effectue selon la méthode des coupons **ENCAISSES**.

Les frais de négociation sont comptabilisés dans des comptes spécifiques du **FIA** et ne sont donc pas additionnés au prix de revient des valeurs mobilières (**frais exclus**).

Le PRMP (ou Prix de Revient Moyen Pondéré) est retenu comme méthode de liquidation des titres. En revanche, pour les produits dérivés la méthode du FIFO (ou « First In » « First Out » ; « premier entré – premier sorti ») est utilisée.

3. Politiques de distribution

Les Sommes Distribuables sont composées conformément aux dispositions légales, par :

- le revenu net augmenté du report à nouveau et majoré ou diminué du solde du compte de régularisation des revenus ;
- 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 Distribuables sont intégralement capitalisées chaque année.

4. Méthode de calcul des frais de fonctionnement et de gestion

Ces frais recouvrent tous les frais facturés directement à l'OPC, à l'exception des frais de transactions.

Les frais de transactions 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 gestion peuvent s'ajouter :

- les commissions de mouvement facturées à l'OPC,
- la rémunération perçue par l'agent prêteur résultant de la mise en place des opérations d'acquisition et cession temporaires de titres.

Les frais de gestion et de fonctionnement facturés à l'OPC, sont donc :

- Frais directement imputés au compte de résultat de l'OPC :
 - Frais de gestion dont : frais de gestion externes à la société de gestion de portefeuille (CAC, depositaire, distribution, avocats) :
 - Le taux maximum s'élève à 1,75% TTC de l'Actif net (OPC inclus).
- Frais indirect maximum (commission et frais de gestion) :
 - Les commissions de souscription/rachat indirectes ne dépasseront pas un plafond de 1%, étant précisé qu'aucune commission de souscription/rachat ne sera payée des lors que l'OPC sous-jacent est géré par la société de gestion ou une société apparentant au groupe AXA. Cette exonération ne s'applique pas en cas d'application d'une commission de souscription/rachat acquise à l'OPC sous-jacent.
 - Frais de gestion indirects – taux maximum : 1,5% HT (OPC du groupe AXA ou hors groupe).
- Commission de mouvement / Dépositaire :
 - Le prélèvement sur chaque transaction s'élève à 50 euro TTC maximum.
- Commission de surperformance :
 - Néant
- Rétrocession de frais de gestion :
 - L'OPCVM investit dans d'autres OPCVM ou dans des fonds d'investissement de droit étranger (OPCVM cibles). L'acquisition et la détention d'un OPCVM cible (ou d'un fonds d'investissement) font supporter à l'OPCVM acheteur des frais. Dans certains cas, l'OPCVM acheteur peut négocier des rétrocessions, c'est à dire des rabais sur certains de ces frais. Ces rabais bénéficient à l'OPCVM acheteur et diminuent en conséquence le total des frais que ce dernier supporte effectivement. Le fonds Agipi Ambition a négocié des rétrocessions de frais de gestion.

- Nature des frais pris en charge par l'entreprise pour les fonds d'épargne salariale. Cette rubrique de frais n'est pas applicable aux OPC autres que les Fonds d'Epargne Salariale :
 - Non applicable

5. Calcul des ratios et des engagements

Les fonds détenant des contrats financiers calculent ses règles de division des risques, conformément à l'article R.214-30 du Code Monétaire et Financier, en tenant compte des instruments financiers sous-jacents à ces contrats.

Dans les cas où ceci est autorisé par le prospectus du fonds, l'exposition réelle de ce dernier au risque de marché peut être réalisée au travers de contrats financiers qui portent sur des instruments financiers diversifiés. Dans ces cas, le portefeuille du fonds est concentré mais l'utilisation des contrats financiers conduit à diversifier l'exposition au risque du fonds.

6. Tableau « hors-bilan »

Les positions en « hors-bilan » sont classées en « Opérations de couverture » ou « Autres opérations » en fonction de l'objectif recherché dans le cadre de la gestion du fonds.

Tableau de concordance des parts			
Nom du fonds :	AGIPI AMBITION		
Code portefeuille :	AVFJ		
Code ISIN	Catégorie indiquée sur le prospectus/KIID	Affectation des sommes distribuables	Parts présentées dans l'inventaire
FR0000299240	C	Capitalisation	RC

2. EVOLUTION DE L'ACTIF NET

	28/06/2024	30/06/2023
Actif net en début d'exercice	554 007 364,19	531 639 273,29
Souscriptions (y compris les commissions de souscription acquises à l'OPCVM)	28 063 470,89	41 810 685,44
Rachats (sous déduction des commissions de rachat acquises à l'OPCVM)	-64 971 191,91	-47 767 389,48
Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	16 179 062,83	10 306 812,92
Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	-2 275 809,04	-16 897 676,28
Plus-values réalisées sur contrats financiers	2 243 613,17	7 259 260,90
Moins-values réalisées sur contrats financiers	-8 429 823,15	-14 399 929,86
Frais de transaction	-24 501,08	-76 279,63
Différences de change	2 098 930,86	-5 159 474,60
Variation de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers	33 963 372,28	52 829 675,43
<i>Différence d'estimation exercice N :</i>	<i>116 020 792,87</i>	<i>82 057 420,59</i>
<i>Différence d'estimation exercice N-1 :</i>	<i>82 057 420,59</i>	<i>29 227 745,16</i>
Variation de la différence d'estimation des contrats financiers	1 326 833,02	-1 575 658,82
<i>Différence d'estimation exercice N :</i>	<i>420 461,56</i>	<i>-906 371,46</i>
<i>Différence d'estimation exercice N-1 :</i>	<i>-906 371,46</i>	<i>669 287,36</i>
Distribution d'avoirs	0,00	0,00
Distribution de l'exercice antérieur sur plus et moins-values nettes	0,00	0,00
Distribution de l'exercice antérieur sur résultat	0,00	0,00
Résultat net de l'exercice avant compte de régularisation	-3 482 811,96	-3 961 935,12
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur plus et moins-values nettes	0,00	0,00
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur résultat	0,00	0,00
Autres éléments *	0,00	0,00
Actif net en fin d'exercice	558 698 510,10	554 007 364,19

* Le contenu de cette ligne fera l'objet d'une explication précise de la part de l'OPC (apports en fusion, versements reçus en garantie en capital et/ou de performance)

3. MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PERIODE

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
a) Les titres financiers éligibles et des 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	9,841,188.02	12,232,345.81
b) Les titres financiers éligibles et des 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	0.00	0.00
c) Les titres financiers éligibles et des 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'OPCVM / du fonds d'investissement à vocation générale	2,074,898.53	12,883,914.78
d) Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier ; (Article R.214-11-I-4° (OPCVM) / Article R.214-32-18-I-4° (FIVG) du code monétaire et financier)	0.00	0.00
e) Les autres actifs : Il s'agit des actifs mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier ou mentionnés aux I et II de l'article R.214-32-19. (Articles R.214-11-II (OPCVM) et R.214-32-19-I et II-(FIVG) du code monétaire et financier)	18,063,365.32	62,702,486.81

Ce tableau ne fait pas partie de l'annexe des comptes annuels et n'est donc pas audité par le commissaire aux comptes

4. COMPLEMENTS D'INFORMATION

4.1. Ventilation par nature juridique ou économique d'instrument

	Montant	%
ACTIF		
Obligations et valeurs assimilées		
TOTAL Obligations et valeurs assimilées	0,00	0,00
Titres de créances		
Bons du Trésor	213 360,40	0,04
TOTAL Titres de créances	213 360,40	0,04
Autres instruments financiers		
TOTAL Autres instruments financiers	0,00	0,00
TOTAL ACTIF	213 360,40	0,04
PASSIF		
Operations de cession sur instruments financiers		
TOTAL Operations de cession sur instruments financiers	0,00	0,00
TOTAL PASSIF	0,00	0,00
Hors Bilan		
Operations de couverture		
INDICE	35 769 928,20	6,40
TAUX	13 912 560,00	2,49
TOTAL Operations de couverture	49 682 488,20	8,89
Autres opérations		
TAUX	96 450 864,34	17,26
TOTAL Autres opérations	96 450 864,34	17,26
TOTAL Hors Bilan	146 133 352,54	26,16

4.2. 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	213 360,40	0,04						
Opérations temporaires sur titres financiers	4 829 703,60	0,86						
Comptes financiers							27 354 898,99	4,90
Passif								
Opérations temporaires sur titres financiers								
Comptes financiers								
Hors-bilan								
Opérations de couverture							13 912 560,00	2,49
Autres opérations							96 450 864,34	17,26

4.3. Ventilation par maturité résiduelle des postes d'actif, de passif et de hors-bilan

	< 3 mois	%	]3 mois - 1 an]	%	]1 - 3 ans]	%	]3 - 5 ans]	%	> 5 ans	%
Actif										
Dépôts										
Obligations et valeurs assimilées										
Titres de créances			213 360,40	0,04						
Opérations temporaires sur titres financiers			4 829 703,60	0,86						
Comptes financiers	27 354 898,99	4,90								
Passif										
Opérations temporaires sur titres financiers										
Comptes financiers										
Hors-bilan										
Opérations de couverture									13 912 560,00	2,49
Autres opérations					35 510 804,34	6,36			60 940 060,00	10,91

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

	Devise 1 USD	% USD	Devise 2 GBP	% GBP	Devise 3 JPY	% JPY	Devise N	%
Actif								
Dépôts								
Actions et valeurs assimilées	75 913 934,89	13,59	5 048 178,08	0,90	5 525 641,28	0,99	14 160 577,90	2,53
Obligations et valeurs assimilées								
Titres de créances								
OPC	23 522 620,09	4,21						
Opérations temporaires sur titres financiers								
Créances	457 427,57	0,08	290 460,58	0,05			24 669,93	0,00
Comptes financiers	9 680 364,89	1,73	992 060,22	0,18	959 254,22	0,17	3 916 821,06	0,70
Passif								
Opérations de cession sur instruments financiers								
Opérations temporaires sur titres financiers								
Dettes	14 828 986,16	2,65	1 163 087,37	0,21	811 233,91	0,15	931 512,60	0,17
Comptes financiers								
Hors-bilan								
Opérations de couverture								
Autres opérations								

4.5. Ventilation par nature des postes créances et dettes

	28/06/2024
Créances	
Devises à terme	17 706 925,81
Coupons à recevoir	98 761,03
Dépôts de garantie	679 170,63
Autres créances	212 328,77
Total des créances	18 697 186,24
Dettes	
Devises à terme	-17 734 820,04
Achats à règlement différé	-560 634,88
Frais de gestion	-561 355,30
Autres Dettes	-1 854,00
Total des dettes	-18 858 664,22
Total dettes et créances	-161 477,98

4.6. Capitaux propres

MOUVEMENTS DE SOUSCRIPTIONS ET RACHATS

	En parts	En montant
RC		
Actions ou parts émises durant l'exercice	855 109	28 063 470,89
Actions ou parts rachetées durant l'exercice	-1 976 575	-64 971 191,91

COMMISSIONS DE SOUSCRIPTION ET/OU RACHAT

	En montant
RC	
Montant des commissions de souscription et/ou rachat perçues	0,00
Montant des commissions de souscription perçues	0,00
Montant des commissions de rachat perçues	0,00
Montant des commissions de souscription et/ou rachat rétrocédées à des tiers	0,00
Montant des commissions de souscription rétrocédées à des tiers	0,00
Montant des commissions de rachat rétrocédées à des tiers	0,00
Montant des commissions de souscription et/ou rachat acquises à l'OPC	0,00
Montant des commissions de souscription acquises à l'OPC	0,00
Montant des commissions de rachat acquises à l'OPC	0,00

4.7. Frais de gestion

	28/06/2024
RC	
Pourcentage de frais de gestion fixes	1,30
Frais de gestion fixes	7 141 273,72
Pourcentage de frais de gestion variables	0,00
Frais de gestion variables	0,00
Rétrocessions des frais de gestion	814 858,11

4.8. Engagements reçus et donnés

<u>Description des garanties reçues par l'OPC</u>				Neant
Nature de la garantie	Etablissement Garant	Bénéficiaire	Échéance	Modalités
<u>Autres engagements reçus et / ou donnés</u>				Neant

4.9. Autres informations

VALEUR ACTUELLE DES INSTRUMENTS FINANCIERS FAISANT L'OBJET D'UNE ACQUISITION TEMPORAIRE

	28/06/2024
Titres acquis à réméré	0,00
Titres pris en pension livrée	0,00
Titres empruntés	0,00

VALEUR ACTUELLE DES INSTRUMENTS FINANCIERS CONSTITUTIFS DE DEPOTS DE GARANTIE

	28/06/2024
Instruments financiers donnés en garantie et maintenus dans leur poste d'origine	0,00
Instruments financiers reçus en garantie et non-inscrits au bilan	0,00

INSTRUMENTS FINANCIERS DU GROUPE DETENUS EN PORTEFEUILE

	28/06/2024
Actions	0,00
Obligations	0,00
TCN	0,00
OPC	417 971 081,14
Instruments financiers à terme	0,00
Total des titres du groupe	417 971 081,14

4.10. Tableau d'affectation des sommes distribuables

Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice						
	Date	Part	Montant total	Montant unitaire	Crédits d'impôt totaux	Crédit d'impôt unitaire
Total acomptes			0	0	0	0

Acomptes sur plus ou moins-values nettes versés au titre de l'exercice				
	Date	Part	Montant total	Montant Unitaire
Total acomptes			0	0

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat (6)	28/06/2024	30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	0,00	0,00
Résultat	-3 351 323,44	-3 905 402,56
Total	-3 351 323,44	-3 905 402,56

	28/06/2024	30/06/2023
RC		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00	0,00
Capitalisation	-3 351 323,44	-3 905 402,56
Total	-3 351 323,44	-3 905 402,56
Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution		
Nombre d'actions ou parts	0	0
Distribution unitaire	0,00	0,00
Crédits d'impôt attachés à la distribution du résultat	0,00	0,00

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes (6)	Affectation des plus et moins-values nettes	
	28/06/2024	30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes de l'exercice	8 147 792,31	-7 969 074,61
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	0,00	0,00
Total	8 147 792,31	-7 969 074,61

(6) A compléter quelle que soit la politique de distribution de l'OPC

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes (6)	Affectation des plus et moins-values nettes	
	28/06/2024	30/06/2023
RC		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	8 147 792,31	-7 969 074,61
Total	8 147 792,31	-7 969 074,61
Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution		
Nombre d'actions ou parts	0	0
Distribution unitaire	0,00	0,00

(6) A compléter quelle que soit la politique de distribution de l'OPC

4.11. Tableau des résultats et autres éléments caractéristiques de l'entité au cours des cinq derniers exercices

Date	Part	Actif net	Nombre d'actions ou parts	Valeur liquidative unitaire	Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes)	Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes)	Crédit d'impôt unitaire	Capitalisation unitaire
				€	€	€	€	€
30/06/2020	RC	604 593 211,94	20 051 331	30,15				
30/06/2021	RC	650 346 982,02	18 789 493	34,61				1,81
30/06/2022	RC	531 639 273,29	17 297 528	30,73				4,81
30/06/2023	RC	554 007 364,19	17 135 766	32,33				-0,68
28/06/2024	RC	558 698 510,10	16 014 300	34,88				0,30

4.12. Inventaire détaillé des dépôts et instruments financiers

Désignation des valeurs	Qté Nbre ou nominal	Valeur boursière	Devise	% Actif Net
ABB LTD REG COMMON STOCK CHF.12	16 778	869 692,91	CHF	0,16
ACCENTURE PLC CL A COMMON STOCK USD.0000225	1 397	395 487,54	USD	0,07
ADOBE INC COMMON STOCK USD.0001	2 431	1 260 105,19	USD	0,23
ADVANCED MICRO DEVICES COMMON STOCK USD.01	3 536	535 175,70	USD	0,10
AKAMAI TECHNOLOGIES INC COMMON STOCK USD.01	4 561	383 349,55	USD	0,07
ALLIANZ SE REG COMMON STOCK	2 925	759 037,50	EUR	0,14
ALPHABET INC CL A COMMON STOCK USD.001	16 071	2 731 357,73	USD	0,49
ALPHABET INC CL C COMMON STOCK USD.001	16 784	2 872 424,80	USD	0,51
AMAZON.COM INC COMMON STOCK USD.01	23 480	4 233 739,21	USD	0,76
AMERICAN WATER WORKS CO INC COMMON STOCK USD.01	1 764	212 585,25	USD	0,04
AMGEN INC COMMON STOCK USD.0001	1 630	475 198,04	USD	0,09
ANGLO AMERICAN PLC COMMON STOCK USD.54945	10 641	314 015,24	GBP	0,06
ANHEUSER BUSCH INBEV SA/NV COMMON STOCK	6 380	345 285,60	EUR	0,06
APPLE INC COMMON STOCK USD.00001	27 228	5 350 838,68	USD	0,96
APPLIED MATERIALS INC COMMON STOCK USD.01	5 530	1 217 657,76	USD	0,22
ARKEMA COMMON STOCK EUR10.0	7 761	629 805,15	EUR	0,11
AIA GROUP LTD COMMON STOCK	36 000	228 022,37	HKD	0,04
ASTRAZENECA PLC COMMON STOCK USD.25	6 656	970 001,01	GBP	0,17
ANZ GROUP HOLDINGS LTD COMMON STOCK	40 666	715 608,08	AUD	0,13
AUTODESK INC COMMON STOCK USD.01	2 925	675 335,90	USD	0,12
AUTOMATIC DATA PROCESSING COMMON STOCK USD.1	4 038	899 305,08	USD	0,16
AVALONBAY COMMUNITIES INC	5 166	997 241,65	USD	0,18
BANK OF AMERICA CORP COMMON STOCK USD.01	32 265	1 197 274,60	USD	0,21
BARCLAYS PLC COMMON STOCK GBP.25	235 443	580 103,12	GBP	0,10
BAXTER INTERNATIONAL INC COMMON STOCK USD1.0	13 130	409 795,66	USD	0,07
BHP GROUP LTD COMMON STOCK	47 739	1 269 628,94	AUD	0,23
BLACKBERRY LTD COMMON STOCK	32 268	75 249,09	CAD	0,01
BORGWARNER INC COMMON STOCK USD.01	12 378	372 350,57	USD	0,07
BRENNTAG SE COMMON STOCK	7 445	468 737,20	EUR	0,08
CADENCE DESIGN SYS INC COMMON STOCK USD.01	2 221	637 753,91	USD	0,11
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY COMMON STOCK	9 055	665 224,98	CAD	0,12
CHEVRON CORP COMMON STOCK USD.75	4 014	585 836,14	USD	0,10
CISCO SYSTEMS INC COMMON STOCK USD.001	17 199	762 420,80	USD	0,14
COCA COLA CO/THE COMMON STOCK USD.25	16 116	957 110,71	USD	0,17
COLES GROUP LTD COMMON STOCK	57 084	605 770,51	AUD	0,11
CREDIT AGRICOLE SA COMMON STOCK EUR3.0	62 603	797 562,22	EUR	0,14
DANAHER CORP COMMON STOCK USD.01	2 050	477 902,96	USD	0,09
DASSAULT SYSTEMES SE COMMON STOCK EUR.1	11 535	407 185,50	EUR	0,07
DEERE CO COMMON STOCK USD1.0	2 319	808 442,24	USD	0,14
DIAGEO PLC COMMON STOCK GBP.2893518	9 929	291 540,32	GBP	0,05
WALT DISNEY CO/THE COMMON STOCK USD.01	7 599	703 993,20	USD	0,13
DOORDASH INC A COMMON STOCK USD.00001	5 838	592 542,70	USD	0,11
EAST JAPAN RAILWAY CO COMMON STOCK	32 600	503 839,00	JPY	0,09
EATON CORP PLC COMMON STOCK USD.01	5 761	1 685 431,82	USD	0,30
EDWARDS LIFESCIENCES CORP COMMON STOCK USD1.0	4 854	418 347,54	USD	0,07
ELECTRONIC ARTS INC COMMON STOCK USD.01	3 254	423 027,59	USD	0,08
ELEVANCE HEALTH INC COMMON STOCK USD.01	1 712	865 560,36	USD	0,15
EVOLUTION MINING LTD COMMON STOCK	87 616	191 086,74	AUD	0,03
EXACT SCIENCES CORP COMMON STOCK USD.01	3 780	149 013,30	USD	0,03
EXELON CORP COMMON STOCK	14 273	460 917,69	USD	0,08
FINECOBANK SPA COMMON STOCK EUR.33	16 572	230 682,24	EUR	0,04
GOLDMAN SACHS GROUP INC COMMON STOCK USD.01	2 518	1 062 693,50	USD	0,19
HEINEKEN HOLDING NV COMMON STOCK EUR1.6	6 912	509 068,80	EUR	0,09

Désignation des valeurs	Qté Nbre ou nominal	Valeur boursière	Devise	% Actif Net
HESS CORP COMMON STOCK USD1.0	3 656	503 226,61	USD	0,09
HEXAGON AB COMMON STOCK NPV	27 849	293 579,99	SEK	0,05
KRAFT HEINZ CO/THE COMMON STOCK USD.01	14 624	439 641,04	USD	0,08
HKT TRUST AND HKT LTD SS STAPLED SECURITY HKD.0005	209 000	218 801,09	HKD	0,04
HOME DEPOT INC COMMON STOCK USD.05	3 622	1 163 365,78	USD	0,21
IBERDROLA SA COMMON STOCK EUR.75	59 946	726 245,79	EUR	0,13
INTEL CORP COMMON STOCK USD.001	15 171	438 391,29	USD	0,08
INTUIT INC COMMON STOCK USD.01	1 561	957 223,99	USD	0,17
JOHNSON JOHNSON COMMON STOCK USD1.0	5 986	816 341,27	USD	0,15
JPMORGAN CHASE CO COMMON STOCK USD1.0	9 882	1 864 924,95	USD	0,33
JSR CORP COMMON STOCK	17 100	429 975,46	JPY	0,08
JUNIPER NETWORKS INC COMMON STOCK USD.00001	13 028	443 201,19	USD	0,08
KION GROUP AG COMMON STOCK	7 394	289 031,46	EUR	0,05
KYOCERA CORP COMMON STOCK	48 100	516 567,70	JPY	0,09
ELI LILLY CO COMMON STOCK	2 018	1 704 741,63	USD	0,31
LOGITECH INTERNATIONAL REG COMMON STOCK CHF.25	7 120	642 615,03	CHF	0,12
MARSH MCLENNAN COS COMMON STOCK USD1.0	2 462	484 061,25	USD	0,09
MASTERCARD INC A COMMON STOCK USD.0001	2 159	888 700,20	USD	0,16
MCDONALD S CORP COMMON STOCK USD.01	3 824	909 268,17	USD	0,16
MERCK CO. INC. COMMON STOCK USD.5	2 861	330 479,87	USD	0,06
MGM RESORTS INTERNATIONAL COMMON STOCK USD.01	23 157	960 202,55	USD	0,17
MICROSOFT CORP COMMON STOCK USD.00000625	12 601	5 254 972,66	USD	0,94
MIRVAC GROUP REIT	105 375	122 788,67	AUD	0,02
MOODY S CORP COMMON STOCK USD.01	1 614	633 898,78	USD	0,11
MORGAN STANLEY COMMON STOCK USD.01	6 852	621 363,08	USD	0,11
NATIONAL GRID PLC COMMON STOCK	267	2 779,43	GBP	0,00
NESTLE SA REG COMMON STOCK CHF.1	5 326	507 243,36	CHF	0,09
NEW WORLD DEVELOPMENT COMMON STOCK	130 000	113 569,00	HKD	0,02
NEXTERA ENERGY INC COMMON STOCK USD.01	5 707	377 058,71	USD	0,07
NIKE INC CL B COMMON STOCK	8 353	587 418,34	USD	0,11
NITTO DENKO CORP COMMON STOCK	8 700	641 391,59	JPY	0,11
NOVARTIS AG REG COMMON STOCK CHF.49	8 294	828 237,35	CHF	0,15
NOVO NORDISK A/S B COMMON STOCK	11 013	1 485 048,21	DKK	0,27
NVIDIA CORP COMMON STOCK USD.001	53 098	6 120 575,62	USD	1,12
OMV AG COMMON STOCK	5 054	205 495,64	EUR	0,04
ONEOK INC COMMON STOCK USD.01	9 595	730 088,41	USD	0,13
PAYPAL HOLDINGS INC COMMON STOCK	4 814	260 654,46	USD	0,05
PEPSICO INC COMMON STOCK USD.017	5 400	830 997,90	USD	0,15
PFIZER INC COMMON STOCK USD.05	19 925	520 178,68	USD	0,09
PHINIA INC COMMON STOCK USD.01	2 475	90 894,33	USD	0,02
PLUG POWER INC COMMON STOCK USD.01	6 967	15 146,36	USD	0,00
T ROWE PRICE GROUP INC COMMON STOCK USD.2	3 015	324 385,02	USD	0,06
PROCTER GAMBLE CO/THE COMMON STOCK	8 549	1 315 513,02	USD	0,24
PROSUS NV COMMON STOCK EUR.05	5 436	180 801,36	EUR	0,03
QBE INSURANCE GROUP LTD COMMON STOCK	44 594	483 231,34	AUD	0,09
QORVO INC COMMON STOCK USD.0001	4 971	538 217,72	USD	0,10
RECKITT BENCKISER GROUP PLC COMMON STOCK GBP.1	10 503	530 445,79	GBP	0,09
REGENERON PHARMACEUTICALS COMMON STOCK USD.001	564	553 096,26	USD	0,10
RELX PLC COMMON STOCK GBP.00144397	17 553	753 380,52	GBP	0,13
ROCHE HOLDING AG GENUSSSCHEIN COMMON STOCK	1 756	454 931,73	CHF	0,08
ROGERS COMMUNICATIONS INC B COMMON STOCK	231	7 970,13	CAD	0,00
ROYAL BANK OF CANADA COMMON STOCK	11 532	1 145 297,33	CAD	0,20
SANDOZ GROUP AG COMMON STOCK CHF.05	1 659	56 055,10	CHF	0,01
SANOFI COMMON STOCK EUR2.0	5 114	459 953,16	EUR	0,08
SCENTRE GROUP REIT	533 208	1 036 645,66	AUD	0,19

Désignation des valeurs	Qté Nbre ou nominal	Valeur boursière	Devise	% Actif Net
SCHNEIDER ELECTRIC SE COMMON STOCK EUR4.0	3 011	675 367,30	EUR	0,12
SCOUT24 SE COMMON STOCK	5 884	418 940,80	EUR	0,07
SEGRO PLC REIT GBP.1	43 981	465 928,34	GBP	0,08
SEMPRA COMMON STOCK	9 008	639 280,13	USD	0,11
SERVICENOW INC COMMON STOCK USD.001	784	575 460,02	USD	0,10
SHELL PLC COMMON STOCK EUR.07	34 105	1 139 984,31	GBP	0,20
SIEMENS ENERGY AG COMMON STOCK	9 595	233 254,45	EUR	0,04
SINO LAND CO COMMON STOCK	165 329	159 053,78	HKD	0,03
SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN A COMMON STOCK SEK10.0	68 661	946 735,37	SEK	0,17
SKYWORKS SOLUTIONS INC COMMON STOCK USD.25	4 600	457 446,23	USD	0,08
SOFTBANK GROUP CORP COMMON STOCK	7 200	433 916,83	JPY	0,08
STARBUCKS CORP COMMON STOCK USD.001	7 928	575 875,72	USD	0,10
STRAUMANN HOLDING LTD COMMON STOCK	1 404	162 260,73	CHF	0,03
TARGET CORP COMMON STOCK USD.0833	3 288	454 168,90	USD	0,08
T D HOLDINGS INC COMMON STOCK	76 000	1 238 073,64	JPY	0,22
PERSOL HOLDINGS CO LTD COMMON STOCK	318 000	410 776,69	JPY	0,07
TESLA INC COMMON STOCK USD.001	5 778	1 066 807,22	USD	0,19
THOMSON REUTERS CORP COMMON STOCK	3 694	580 868,94	CAD	0,10
TOYOTA MOTOR CORP COMMON STOCK	70 800	1 351 100,37	JPY	0,24
TRACTOR SUPPLY COMPANY COMMON STOCK USD.008	1 896	477 648,71	USD	0,09
TRAVELERS COS INC/THE COMMON STOCK	5 545	1 052 036,67	USD	0,19
TOTALENERGIES SE COMMON STOCK EUR2.5	6 802	423 968,66	EUR	0,08
UMICORE COMMON STOCK	5 858	82 187,74	EUR	0,01
UNION PACIFIC CORP COMMON STOCK USD2.5	3 902	823 761,62	USD	0,15
VALERO ENERGY CORP COMMON STOCK USD.01	6 526	954 528,35	USD	0,17
VERALTO CORP COMMON STOCK USD.01	683	60 840,69	USD	0,01
VERTEX PHARMACEUTICALS INC COMMON STOCK USD.01	1 149	502 504,58	USD	0,09
VISA INC CLASS A SHARES COMMON STOCK USD.0001	4 956	1 213 717,12	USD	0,22
WILLIAMS COS INC COMMON STOCK USD1.0	18 147	719 615,12	USD	0,13
WISETECH GLOBAL LTD COMMON STOCK	2 807	175 437,50	AUD	0,03
YARA INTERNATIONAL ASA COMMON STOCK NOK1.7	4 449	119 923,97	NOK	0,02
ZOETIS INC COMMON STOCK USD.01	5 266	851 797,30	USD	0,15
TOTAL Actions & valeurs ass. neg. sur un marche regl. ou ass.(sauf Warrants et Bons de Sous)		108 490 942,72		19,42
TOTAL Actions & valeurs assimilees nego. sur un marche regl. ou assimile		108 490 942,72		19,42
TOTAL Actions & valeurs assimilees		108 490 942,72		19,42
BTF TRESOR 21/05/2025	220 000	213 360,40	EUR	0,04
TOTAL Bons du Tresor		213 360,40		0,04
TOTAL Titres de creances negociables		213 360,40		0,04
TOTAL Titres de creances negocies sur un marche regl. ou assimile		213 360,40		0,04
TOTAL Titres de creances		213 360,40		0,04
AGIPI OBLIGATIONS INFLATION	219 903,979	4 329 909,35	EUR	0,78
ACT EUROZONE IMPACT	226 814	54 498 867,92	EUR	9,75
AXA WORLD FUNDS EURO SUSTAIN	759 387	67 631 006,22	EUR	12,11
AXA WORLD FUNDS GLOBAL RESPO	815 588	111 776 335,40	EUR	19,99
AXA WORLD FUNDS SUSTAINABLE	90 737	23 522 620,09	USD	4,21
AXA WORLD FUNDS ACT MULTI AS	119 600	13 350 948,00	EUR	2,39
AXA IM EURO LIQUIDITY SRI	168,0777	7 861 093,97	EUR	1,41
AXA WORLD FUNDS EURO CREDIT	72 405	12 865 644,45	EUR	2,30
AXA WORLD FUNDS EVOLVING TRE	1 664	560 634,88	EUR	0,10
AXA WORLD FUNDS FRAMLINGTON	295 117	109 190 338,83	EUR	19,54
AXA WORLD FUNDS EURO SELECTI	147 267	12 383 682,03	EUR	2,22
TOTAL OPCVM et equivalents d'autres Etats membres de l'UE		417 971 081,14		74,80
TOTAL Titres d'OPC		417 971 081,14		74,80
2YR US NO 09/24 TUU4	132	67 354,79	USD	0,01
EU OA FU 09/24 OATU4	-113	44 990,00	EUR	0,01

Désignation des valeurs	Qté Nbre ou nominal	Valeur boursière	Devise	% Actif Net
GER E B F 09/24 RXU4	463	453 090,00	EUR	0,08
GER E SC 09/24 DUU4	98	39 690,00	EUR	0,01
TOTAL Contrat future de taux d'interet		605 124,79		0,11
EURO ST50 09/24 VGU4	-482	-138 430,00	EUR	-0,02
FTSE 100 09/24 Z U4	-63	-26 006,96	GBP	0,00
S+P5 EM F 09/24 ESU4	-23	-20 226,27	USD	-0,01
TOTAL Autres contrats futures		-184 663,23		-0,03
Appels marge futures	-399 339,8	-399 339,80	EUR	-0,07
Appels marge futures	22 050	26 006,96	GBP	0,00
Appels marge futures	-50 508,89	-47 127,49	USD	-0,01
TOTAL Appels de marge sur futures		-420 460,33		-0,08
TOTAL Appel de marge sur contrat futures		1,23		0,00
TOTAL Appels de marge		1,23		0,00
TOTAL Instruments Financiers a terme		1,23		0,00
G FIX 0.00 051228	246 267	290 460,58	GBP	0,05
G FIX 0.00 090727	416 600	388 710,05	USD	0,07
TOTAL Collateral sur Future		679 170,63		0,12
TOTAL Depots et autres instruments financiers		679 170,63		0,12
BTF TRESOR 21/05/2025	4 980 000	4 829 703,60	EUR	0,86
TOTAL Bons du Tresor		4 829 703,60		0,86
TOTAL Titre mis en garantie OTC		4 829 703,60		0,86
DETTES SUR Titres donnees en garantie OTC Bilateral		0,00		0,00
INDEMNITES SUR Titres donnees en garantie OTC Bilateral		0,00		0,00
TOTAL Operations contractuelles a la vente		4 829 703,60		0,86
TOTAL Operations contractuelles		4 829 703,60		0,86



AGIPI AMBITION

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS
Exercice clos le 28 juin 2024**



**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS
Exercice clos le 28 juin 2024**

AGIPI AMBITION

FONDS D'INVESTISSEMENT A VOCATION GENERALE CONSTITUEE SOUS FORME DE SOCIETE
D'INVESTISSEMENT A CAPITAL VARIABLE
Régi par le Code monétaire et financier

Société de gestion

AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS
TOUR MAJUNGA - 6 PLACE DE LA PYRAMIDE
92208 PARIS LA DEFENSE CEDEX

Aux actionnaires,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels du fonds d'investissement à vocation générale constitué sous forme de société d'investissement à capital variable AGIPI AMBITION relatifs à l'exercice clos le 28 juin 2024, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine du fonds d'investissement à vocation générale constitué sous forme de société d'investissement à capital variable à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « *Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels* » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 01/07/2023 à la date d'émission de notre rapport.

*PricewaterhouseCoopers Audit, 63, rue de Villiers, 92208 Neuilly-sur-Seine Cedex
T: +33 (0) 1 56 57 58 59, F: +33 (0) 1 56 57 58 60, www.pwc.fr*

Société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'ordre de Paris - Ile de France. Société de commissariat aux comptes membre de la compagnie régionale de Versailles. Société par Actions Simplifiée au capital de 2 510 460 €. Siège social : 63, rue de Villiers 92200 Neuilly-sur-Seine. RCS Nanterre 672 006 483. TVA n° FR 76 672 006 483. Siret 672 006 483 00362. Code APE 6920 Z. Bureaux : Bordeaux, Grenoble, Lille, Lyon, Marseille, Metz, Nantes, Nice, Paris, Poitiers, Rennes, Rouen, Strasbourg, Toulouse.



AGIPI AMBITION

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance que les appréciations qui, selon notre jugement professionnel ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués ainsi que sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires.

Informations relatives au gouvernement d'entreprise

Nous attestons de l'existence, dans la section du rapport de gestion consacrée au gouvernement d'entreprise, des informations requises par l'article L. 225-37-4 du code de commerce.

*PricewaterhouseCoopers Audit, 63, rue de Villiers, 92208 Neuilly-sur-Seine Cedex
T: +33 (0) 1 56 57 58 59, F: +33 (0) 1 56 57 58 60, www.pwc.fr*

Société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'ordre de Paris - Ile de France. Société de commissariat aux comptes membre de la compagnie régionale de Versailles. Société par Actions Simplifiée au capital de 2 510 460 €. Siège social : 63, rue de Villiers 92200 Neuilly-sur-Seine. RCS Nanterre 672 006 483. TVA n° FR 76 672 006 483. Siret 672 006 483 00362. Code APE 6920 Z. Bureaux : Bordeaux, Grenoble, Lille, Lyon, Marseille, Metz, Nantes, Nice, Paris, Poitiers, Rennes, Rouen, Strasbourg, Toulouse.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la SICAV à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la SICAV ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par la direction.

Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Objectif et démarche d'audit

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.821-55 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de la SICAV.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

*PricewaterhouseCoopers Audit, 63, rue de Villiers, 92208 Neuilly-sur-Seine Cedex
T: +33 (0) 1 56 57 58 59, F: +33 (0) 1 56 57 58 60, www.pwc.fr*

- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la SICAV à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Neuilly sur Seine, date de la signature électronique

Document authentifié par signature électronique
Le commissaire aux comptes
PricewaterhouseCoopers Audit
Frédéric SELLAM

Bilan actif au 28/06/2024 en EUR

	28/06/2024	30/06/2023
Immobilisations nettes	0,00	0,00
Dépôts	0,00	0,00
Instruments financiers	532 136 219,61	540 603 919,81
Actions et valeurs assimilées	108 490 942,72	100 697 899,78
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	108 490 942,72	100 697 899,78
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	0,00	0,00
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Titres de créances	213 360,40	184 872,35
Négociés sur un marché réglementé ou assimilé	213 360,40	184 872,35
<i>Titres de créances négociables</i>	213 360,40	184 872,35
<i>Autres titres de créances</i>	0,00	0,00
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Organismes de placement collectif	417 971 081,14	433 426 856,79
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	417 971 081,14	433 426 856,79
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'Union européenne	0,00	0,00
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'union européenne et organismes de titrisations cotés	0,00	0,00
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'union européenne et organismes de titrisations non cotés	0,00	0,00
	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	4 829 703,60	5 147 750,47
Créances représentatives de titres reçus en pension	0,00	0,00
Créances représentatives de titres prêtés	0,00	171 186,67
Titres financiers empruntés	0,00	0,00
Titres financiers donnés en pension	0,00	0,00
Autres opérations temporaires	4 829 703,60	4 976 563,80
Contrats financiers	631 131,75	1 146 540,42
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	631 131,75	1 146 540,42
Autres opérations	0,00	0,00
Autres instruments financiers	0,00	0,00
Créances	18 697 186,24	3 392 453,28
Opérations de change à terme de devises	17 706 925,81	1 526 059,11
Autres	990 260,43	1 866 394,17
Comptes financiers	27 354 898,99	13 307 260,36
Liquidités	27 354 898,99	13 307 260,36
Total de l'actif	578 188 304,84	557 303 633,45

Bilan passif au 28/06/2024 en EUR

	28/06/2024	30/06/2023
Capitaux propres		
Capital	553 902 041,23	565 881 841,36
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées (a)	0,00	0,00
Report à nouveau (a)	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes de l'exercice (a, b)	8 147 792,31	-7 969 074,61
Résultat de l'exercice (a, b)	-3 351 323,44	-3 905 402,56
Total des capitaux propres	558 698 510,10	554 007 364,19
<i>(= Montant représentatif de l'actif net)</i>		
Instruments financiers	631 130,52	1 146 539,26
Opérations de cession sur instruments financiers	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres financiers	0,00	0,00
Dettes représentatives de titres financiers donnés en pension	0,00	0,00
Dettes représentatives de financiers titres empruntés	0,00	0,00
Autres opérations temporaires	0,00	0,00
Contrats financiers	631 130,52	1 146 539,26
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	631 130,52	1 146 539,26
Autres opérations	0,00	0,00
Dettes	18 858 664,22	2 149 730,00
Opérations de change à terme de devises	17 734 820,04	1 555 440,89
Autres	1 123 844,18	594 289,11
Comptes financiers	0,00	0,00
Concours bancaires courants	0,00	0,00
Emprunts	0,00	0,00
Total du passif	578 188 304,84	557 303 633,45

(a) Y compris comptes de régularisations

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

Hors-bilan au 28/06/2024 en EUR

	28/06/2024	30/06/2023
Operations de couverture		
Engagements sur marches reglementes ou assimiles		
Contrats futures		
INDICE		
EURO ST50 09/24 VGU4	23 743 320,00	0,00
S+P5 EM F 09/24 ESU4	5 924 632,61	0,00
FTSE 100 09/24 Z U4	6 101 975,59	0,00
S+P5 EM F 09/23 ESU3	0,00	8 639 161,32
EURO ST50 09/23 VGU3	0,00	28 996 850,00
DAX IND F GXU3 09/23	0,00	3 661 200,00
RU 2000 09/23 RTYU3	0,00	4 798 510,54
Total INDICE	35 769 928,20	46 095 721,86
TAUX		
EU OA FU 09/24 OATU4	13 912 560,00	0,00
Total TAUX	13 912 560,00	0,00
Total Contrats futures	49 682 488,20	46 095 721,86
Total Engagements sur marches reglementes ou assimiles	49 682 488,20	46 095 721,86
Engagements de gre a gre		
Total Engagements de gre a gre	0,00	0,00
Autres operations		
Total Autres operations	0,00	0,00
Total Operations de couverture	49 682 488,20	46 095 721,86
Autres operations		
Engagements sur marches reglementes ou assimiles		
Contrats futures		
TAUX		
2YR US NO 09/24 TUU4	25 152 204,34	0,00
GER E SC 09/24 DUU4	10 358 600,00	0,00
GER E B F 09/24 RXU4	60 940 060,00	0,00
GER E B F 09/23 RXU3	0,00	29 155 320,00
EU OA FU 09/23 OATU3	0,00	23 625 600,00
UK LONG GILT F 09/23	0,00	15 769 504,17
Total TAUX	96 450 864,34	68 550 424,17
Total Contrats futures	96 450 864,34	68 550 424,17
Total Engagements sur marches reglementes ou assimiles	96 450 864,34	68 550 424,17
Engagements de gre a gre		
Total Engagements de gre a gre	0,00	0,00
Autres operations		
Total Autres operations	0,00	0,00
Total Autres operations	96 450 864,34	68 550 424,17

Compte de résultat au 28/06/2024 en EUR

	28/06/2024	30/06/2023
Produits sur opérations financières		
Produits sur dépôts et sur comptes financiers	870 367,25	432 800,91
Produits sur actions et valeurs assimilées	1 772 386,47	1 999 390,12
Produits sur obligations et valeurs assimilées	0,00	0,00
Produits sur titres de créances	213 011,48	203,29
Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres financiers	190,44	4 779,91
Produits sur contrats financiers	0,00	0,00
Autres produits financiers	0,00	0,00
TOTAL (I)	2 855 955,64	2 437 174,23
Charges sur opérations financières		
Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres financiers	184,14	2 113,24
Charges sur contrats financiers	0,00	0,00
Charges sur dettes financières	12 167,85	24 179,87
Autres charges financières	0,00	0,00
TOTAL (II)	12 351,99	26 293,11
Résultat sur opérations financières (I - II)	2 843 603,65	2 410 881,12
Autres produits (III)	0,00	0,00
Frais de gestion et dotations aux amortissements (IV)	6 326 415,61	6 372 816,24
Résultat net de l'exercice (L. 214-17-1) (I - II + III - IV)	-3 482 811,96	-3 961 935,12
Régularisation des revenus de l'exercice (V)	131 488,52	56 532,56
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (VI)	0,00	0,00
Résultat (I - II + III - IV +/- V - VI)	-3 351 323,44	-3 905 402,56

1. REGLES ET METHODES COMPTABLES

La devise de comptabilité du portefeuille est l'EUR.

Les comptes annuels sont présentés conformément aux dispositions du Règlement ANC n°2017-05 modifiant le règlement ANC n°2014-01 relatif au plan comptable des organismes de placement collectif à capital variable.

Evénement exceptionnel intervenu au cours de l'exercice : **Néant.**

Changements comptables soumis à l'information des porteurs : **Néant.**

Changements d'estimation et changements de modalités (à justifier le cas échéant) : **Néant.**

Nature des erreurs corrigées au cours de l'exercice : **Néant.**

1. Règles d'évaluation et de comptabilisation des actifs

Le portefeuille est évalué lors de chaque valeur liquidative et à l'arrêté des comptes annuels de la manière suivante :

Valeurs mobilières :

Les instruments financiers et valeurs négociées sur un marché réglementé français ou étrangers :

- Les instruments financiers et valeurs négociées sur un marché réglementé français ou étrangers : cours de clôture du jour de valorisation (source : Thomson-Reuters).
- Les valeurs mobilières dont le cours n'a pas été constaté le jour de l'évaluation sont évaluées au dernier cours publié officiellement ou à leur valeur probable de négociation sous la responsabilité de la Société de Gestion. Les justificatifs sont communiqués au Commissaire aux comptes à l'occasion de ses contrôles.
- Devises : les valeurs étrangères sont converties en contre-valeur euro suivant le cours des devises publié à 16h à Londres au jour de l'évaluation (source : WM Company).
- Les obligations et produits de taux indexés à taux fixe ou variable, y compris les Bons du Trésor à intérêts annuels (BTAN), Bons du Trésor à taux fixe et à intérêt précompté (BTF), sont valorisés quotidiennement à leur valeur de marché sur la base de cours d'évaluation provenant de fournisseurs de données considérés comme éligibles par la Société de Gestion et classés par ordre de priorité selon le type de l'instrument. Ils sont évalués en prix pied de coupon.

Toutefois, les instruments suivants sont évalués selon les méthodes spécifiques suivantes :

Les parts ou actions d'OPC :

- Les parts ou actions d'OPC sont évaluées à la dernière valeur liquidative officielle publiée. Les organismes de placement collectifs valorisant dans des délais incompatibles avec l'établissement de la valeur liquidative de l'OPC sont évalués sur la base d'estimations sous le contrôle et la responsabilité de la Société de Gestion.

Les Titres de Créance Négociable hors Bons du Trésor à intérêts annuels (BTAN), Bons du Trésor à taux fixe et à intérêt précompté (BTF):

Les titres de Créance Négociables (TCN) sont valorisés par l'application d'une méthode actuarielle, le taux d'actualisation retenu étant celui d'émission ou d'émissions de titres équivalents affectés, le cas

échéant, d'un écart représentatif des caractéristiques intrinsèques de l'émetteur du titre (spread de marché de l'émetteur).

Les taux de marché utilisés sont :

- pour l'Euro, courbe de swap €STR (méthode Overnight Indexed Swap OIS),
- pour l'USD, courbe de swap Fed Funds (méthode Overnight Indexed Swap OIS),
- pour le GBP, courbe de swap SONIA (méthode Overnight Indexed Swap OIS).

Le taux d'actualisation est un taux interpolé (par interpolation linéaire) entre les deux périodes cotées les plus proches encadrant la maturité du titre.

Les instruments de titrisation :

- Titres adossés à des actifs (ABS) : les ABS sont évalués sur la base d'un cours d'évaluation provenant de prestataires de service, de fournisseurs de données, de contreparties éligibles et/ou de tierces parties désignées par la Société de Gestion (à savoir, les fournisseurs de données éligibles).
- Obligations adossées à des actifs (CDO) et Obligations adossées à des prêts (CLO) :
 - (i) les tranches subordonnées émises par des CDO et/ou CLO et (ii) les CLO « sur-mesure » sont évalués sur la base d'un cours d'évaluation provenant des banques arrangeuses, des « Lead Managers », des contreparties s'étant engagées à fournir ces cours d'évaluation et/ou des tierces parties désignées par la Société de Gestion (à savoir, les fournisseurs de données éligibles)
 - (ii) les titres émis par des CDO et/ou CLO qui ne sont ni (i) des tranches subordonnées de CDO et/ou CLO ni (ii) des CLO « sur mesure » sont évalués sur la base d'un cours d'évaluation provenant de tierces parties désignées par la Société de Gestion (à savoir, les fournisseurs de données éligibles).

Les cours utilisés pour l'évaluation des instruments de titrisation sont sous le contrôle et la responsabilité de la Société de Gestion.

Les opérations d'acquisitions et cessions temporaires de titres :

- Prêt/Emprunt :
 - Prêts de titres : les titres prêtés sont évalués à la valeur de marché des titres ; la créance représentative des titres prêtés est évaluée à partir des termes du contrat de créance.
 - Emprunts de titres : la dette représentative des titres empruntés est évaluée selon les modalités contractuelles.
- Pensions :
 - Prises en pension : la créance représentative des titres reçus en pension est évaluée selon les modalités contractuelles.
 - Mises en pension : les titres donnés en pension sont évalués à la valeur de marché des titres ; la dette représentative des titres donnés en pension est évaluée selon les modalités contractuelles.
- Instruments financiers reçus et/ou donnés en garantie :
 - La société de gestion procédera selon les règles d'évaluation prévues dans le prospectus, à une valorisation quotidienne des garanties reçues sur une base de prix de marché. Toutefois ces instruments et les dettes de restitution correspondantes sont présentés au bilan à leur prix de revient. Les appels de marge sont réalisés conformément aux termes des contrats de garantie financières.

Les instruments financiers non négociés sur un marché réglementé :

Ils sont évalués sous la responsabilité de la société de gestion à leur valeur probable de négociation

- Contract for difference (CFD) : les CFD sont valorisés à leur valeur de marché en fonction des cours de clôture du jour de valorisation des titres sous-jacents. La valeur boursière des lignes correspondantes mentionne le différentiel entre la valeur boursière et le strike des titres sous-jacents.

- Dérivés sur événement de crédit (CDS) : les CDS sont valorisés selon la méthode standard pour les CDS préconisée par l'ISDA. (sources : Markit pour les courbes de CDS et le taux de recouvrement ainsi que Bloomberg pour les courbes de taux d'intérêts).
- Changes à terme (Forex Forwards) : les changes à terme sont valorisés sur la base d'un calcul prenant en compte :
 - La valeur nominale de l'instrument,
 - Le prix d'exercice de l'instrument,
 - Les facteurs d'actualisation pour la durée restant à courir,
 - Le taux de change au comptant à la valeur au marché,
 - Le taux de change à terme pour la durée restant à courir, défini comme le produit du taux de change au comptant et le rapport des facteurs d'actualisation dans chaque monnaie calculé en utilisant les courbes de taux appropriées.

⇒ Produits dérivés de gré à gré au sein de la gestion monétaire (hors CDS, FX Forwards et CFD):

- Swap de taux contre €STR, FED FUNDS ou SONIA :
Ils sont valorisés selon la méthode du coût de retournement. A chaque calcul de la valeur liquidative, les contrats d'échange de taux d'intérêts et/ou de devises sont valorisés à leur valeur de marché en fonction du prix calculé par actualisation des flux de trésorerie futurs (principal et intérêts) au taux d'intérêt et/ou de devises du marché. L'actualisation se fait en utilisant une courbe de taux zéro-coupon.
- Swap de taux d'intérêts contre une référence EURIBOR ou LIBOR :
Ils sont valorisés à leur valeur de marché en fonction de prix calculés par les contreparties, sous le contrôle et la responsabilité de la Société de Gestion.

⇒ Produits dérivés de gré à gré en dehors de la gestion monétaire (hors CDS, FX Forwards et CFD):

Les instruments dérivés sont valorisés à leur valeur de marché en fonction de prix calculés par les contreparties, sous le contrôle et la responsabilité de la Société de Gestion.

Si la Société de gestion le juge nécessaire, un investissement ou un titre spécifique peut être évalué selon une méthode alternative que celles présentées précédemment, sur recommandation du Global Risk Management ou d'un gérant de portefeuille après validation du Global Risk Management. Lorsque la valeur d'un investissement n'est pas vérifiable par la méthode habituelle ni une méthode alternative, celle-ci correspondra à la valeur de réalisation probable estimée, sous le contrôle et la responsabilité de la Société de Gestion.

En pratique, si la société de gestion est contrainte à réaliser une transaction à un prix significativement différent de l'évaluation prévue à la lecture des règles de valorisation présentées ici, l'ensemble des titres subsistant dans le fonds devra être évalué à ce nouveau prix

2. Méthodes de comptabilisation

La comptabilisation des revenus s'effectue selon la méthode des coupons **ENCAISSES**.

Les frais de négociation sont comptabilisés dans des comptes spécifiques du **FIA** et ne sont donc pas additionnés au prix de revient des valeurs mobilières (**frais exclus**).

Le PRMP (ou Prix de Revient Moyen Pondéré) est retenu comme méthode de liquidation des titres. En revanche, pour les produits dérivés la méthode du FIFO (ou « First In » « First Out » ; « premier entré – premier sorti ») est utilisée.

3. Politiques de distribution

Les Sommes Distribuables sont composées conformément aux dispositions légales, par :

- le revenu net augmenté du report à nouveau et majoré ou diminué du solde du compte de régularisation des revenus ;
- 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 Distribuables sont intégralement capitalisées chaque année.

4. Méthode de calcul des frais de fonctionnement et de gestion

Ces frais recouvrent tous les frais facturés directement à l'OPC, à l'exception des frais de transactions.

Les frais de transactions 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 gestion peuvent s'ajouter :

- les commissions de mouvement facturées à l'OPC,
- la rémunération perçue par l'agent prêteur résultant de la mise en place des opérations d'acquisition et cession temporaires de titres.

Les frais de gestion et de fonctionnement facturés à l'OPC, sont donc :

- Frais directement imputés au compte de résultat de l'OPC :
 - Frais de gestion dont : frais de gestion externes à la société de gestion de portefeuille (CAC, dépositaire, distribution, avocats) :
 - Le taux maximum s'élève à 1,75% TTC de l'Actif net (OPC inclus).
- Frais indirect maximum (commission et frais de gestion) :
 - Les commissions de souscription/rachat indirectes ne dépasseront pas un plafond de 1%, étant précisé qu'aucune commission de souscription/rachat ne sera payée des lors que l'OPC sous-jacent est géré par la société de gestion ou une société apparentant au groupe AXA. Cette exonération ne s'applique pas en cas d'application d'une commission de souscription/rachat acquise à l'OPC sous-jacent.
 - Frais de gestion indirects – taux maximum : 1,5% HT (OPC du groupe AXA ou hors groupe).
- Commission de mouvement / Dépositaire :
 - Le prélèvement sur chaque transaction s'élève à 50 euro TTC maximum.
- Commission de surperformance :
 - Néant
- Rétrocession de frais de gestion :
 - L'OPCVM investit dans d'autres OPCVM ou dans des fonds d'investissement de droit étranger (OPCVM cibles). L'acquisition et la détention d'un OPCVM cible (ou d'un fonds d'investissement) font supporter à l'OPCVM acheteur des frais. Dans certains cas, l'OPCVM acheteur peut négocier des rétrocessions, c'est à dire des rabais sur certains de ces frais. Ces rabais bénéficient à l'OPCVM acheteur et diminuent en conséquence le total des frais que ce dernier supporte effectivement. Le fonds Agipi Ambition a négocié des rétrocessions de frais de gestion.

- Nature des frais pris en charge par l'entreprise pour les fonds d'épargne salariale. Cette rubrique de frais n'est pas applicable aux OPC autres que les Fonds d'Epargne Salariale :
 - Non applicable

5. Calcul des ratios et des engagements

Les fonds détenant des contrats financiers calculent ses règles de division des risques, conformément à l'article R.214-30 du Code Monétaire et Financier, en tenant compte des instruments financiers sous-jacents à ces contrats.

Dans les cas où ceci est autorisé par le prospectus du fonds, l'exposition réelle de ce dernier au risque de marché peut être réalisée au travers de contrats financiers qui portent sur des instruments financiers diversifiés. Dans ces cas, le portefeuille du fonds est concentré mais l'utilisation des contrats financiers conduit à diversifier l'exposition au risque du fonds.

6. Tableau « hors-bilan »

Les positions en « hors-bilan » sont classées en « Opérations de couverture » ou « Autres opérations » en fonction de l'objectif recherché dans le cadre de la gestion du fonds.

<i>Tableau de concordance des parts</i>			
Nom du fonds :	AGIPI AMBITION		
Code portefeuille :	AVFJ		
Code ISIN	Catégorie indiquée sur le prospectus/KIID	Affectation des sommes distribuables	Parts présentées dans l'inventaire
FR0000299240	C	Capitalisation	RC

2. EVOLUTION DE L'ACTIF NET

	28/06/2024	30/06/2023
Actif net en début d'exercice	554 007 364,19	531 639 273,29
Souscriptions (y compris les commissions de souscription acquises à l'OPCVM)	28 063 470,89	41 810 685,44
Rachats (sous déduction des commissions de rachat acquises à l'OPCVM)	-64 971 191,91	-47 767 389,48
Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	16 179 062,83	10 306 812,92
Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	-2 275 809,04	-16 897 676,28
Plus-values réalisées sur contrats financiers	2 243 613,17	7 259 260,90
Moins-values réalisées sur contrats financiers	-8 429 823,15	-14 399 929,86
Frais de transaction	-24 501,08	-76 279,63
Différences de change	2 098 930,86	-5 159 474,60
Variation de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers	33 963 372,28	52 829 675,43
<i>Différence d'estimation exercice N :</i>	<i>116 020 792,87</i>	<i>82 057 420,59</i>
<i>Différence d'estimation exercice N-1 :</i>	<i>82 057 420,59</i>	<i>29 227 745,16</i>
Variation de la différence d'estimation des contrats financiers	1 326 833,02	-1 575 658,82
<i>Différence d'estimation exercice N :</i>	<i>420 461,56</i>	<i>-906 371,46</i>
<i>Différence d'estimation exercice N-1 :</i>	<i>-906 371,46</i>	<i>669 287,36</i>
Distribution d'avoirs	0,00	0,00
Distribution de l'exercice antérieur sur plus et moins-values nettes	0,00	0,00
Distribution de l'exercice antérieur sur résultat	0,00	0,00
Résultat net de l'exercice avant compte de régularisation	-3 482 811,96	-3 961 935,12
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur plus et moins-values nettes	0,00	0,00
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur résultat	0,00	0,00
Autres éléments *	0,00	0,00
Actif net en fin d'exercice	558 698 510,10	554 007 364,19

* Le contenu de cette ligne fera l'objet d'une explication précise de la part de l'OPC (apports en fusion, versements reçus en garantie en capital et/ou de performance)

3. MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PERIODE

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
a) Les titres financiers éligibles et des 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	9,841,188.02	12,232,345.81
b) Les titres financiers éligibles et des 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	0.00	0.00
c) Les titres financiers éligibles et des 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'OPCVM / du fonds d'investissement à vocation générale	2,074,898.53	12,883,914.78
d) Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier ; (Article R.214-11-I-4° (OPCVM) / Article R.214-32-18-I-4° (FIVG) du code monétaire et financier)	0.00	0.00
e) Les autres actifs : Il s'agit des actifs mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier ou mentionnés aux I et II de l'article R.214-32-19. (Articles R.214-11-II (OPCVM) et R.214-32-19-I et II-(FIVG) du code monétaire et financier)	18,063,365.32	62,702,486.81

Ce tableau ne fait pas partie de l'annexe des comptes annuels et n'est donc pas audité par le commissaire aux comptes

4. COMPLEMENTS D'INFORMATION

4.1. Ventilation par nature juridique ou économique d'instrument

	Montant	%
ACTIF		
Obligations et valeurs assimilées		
TOTAL Obligations et valeurs assimilées	0,00	0,00
Titres de créances		
Bons du Trésor	213 360,40	0,04
TOTAL Titres de créances	213 360,40	0,04
Autres instruments financiers		
TOTAL Autres instruments financiers	0,00	0,00
TOTAL ACTIF	213 360,40	0,04
PASSIF		
Operations de cession sur instruments financiers		
TOTAL Operations de cession sur instruments financiers	0,00	0,00
TOTAL PASSIF	0,00	0,00
Hors Bilan		
Operations de couverture		
INDICE	35 769 928,20	6,40
TAUX	13 912 560,00	2,49
TOTAL Operations de couverture	49 682 488,20	8,89
Autres opérations		
TAUX	96 450 864,34	17,26
TOTAL Autres opérations	96 450 864,34	17,26
TOTAL Hors Bilan	146 133 352,54	26,16

4.2. 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	213 360,40	0,04						
Opérations temporaires sur titres financiers	4 829 703,60	0,86						
Comptes financiers							27 354 898,99	4,90
Passif								
Opérations temporaires sur titres financiers								
Comptes financiers								
Hors-bilan								
Opérations de couverture							13 912 560,00	2,49
Autres opérations							96 450 864,34	17,26

4.3. Ventilation par maturité résiduelle des postes d'actif, de passif et de hors-bilan

	< 3 mois	%	[3 mois - 1 an]	%	[1 - 3 ans]	%	[3 - 5 ans]	%	> 5 ans	%
Actif										
Dépôts										
Obligations et valeurs assimilées										
Titres de créances			213 360,40	0,04						
Opérations temporaires sur titres financiers			4 829 703,60	0,86						
Comptes financiers	27 354 898,99	4,90								
Passif										
Opérations temporaires sur titres financiers										
Comptes financiers										
Hors-bilan										
Opérations de couverture									13 912 560,00	2,49
Autres opérations					35 510 804,34	6,36			60 940 060,00	10,91

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

	Devise 1 USD	% USD	Devise 2 GBP	% GBP	Devise 3 JPY	% JPY	Devise N	%
Actif								
Dépôts								
Actions et valeurs assimilées	75 913 934,89	13,59	5 048 178,08	0,90	5 525 641,28	0,99	14 160 577,90	2,53
Obligations et valeurs assimilées								
Titres de créances								
OPC	23 522 620,09	4,21						
Opérations temporaires sur titres financiers								
Créances	457 427,57	0,08	290 460,58	0,05			24 669,93	0,00
Comptes financiers	9 680 364,89	1,73	992 060,22	0,18	959 254,22	0,17	3 916 821,06	0,70
Passif								
Opérations de cession sur instruments financiers								
Opérations temporaires sur titres financiers								
Dettes	14 828 986,16	2,65	1 163 087,37	0,21	811 233,91	0,15	931 512,60	0,17
Comptes financiers								
Hors-bilan								
Opérations de couverture								
Autres opérations								

4.5. Ventilation par nature des postes créances et dettes

	28/06/2024
Créances	
Devises à terme	17 706 925,81
Coupons à recevoir	98 761,03
Dépôts de garantie	679 170,63
Autres créances	212 328,77
Total des créances	18 697 186,24
Dettes	
Devises à terme	-17 734 820,04
Achats à règlement différé	-560 634,88
Frais de gestion	-561 355,30
Autres Dettes	-1 854,00
Total des dettes	-18 858 664,22
Total dettes et créances	-161 477,98

4.6. Capitaux propres

MOUVEMENTS DE SOUSCRIPTIONS ET RACHATS

	En parts	En montant
RC		
Actions ou parts émises durant l'exercice	855 109	28 063 470,89
Actions ou parts rachetées durant l'exercice	-1 976 575	-64 971 191,91

COMMISSIONS DE SOUSCRIPTION ET/OU RACHAT

	En montant
RC	
Montant des commissions de souscription et/ou rachat perçues	0,00
Montant des commissions de souscription perçues	0,00
Montant des commissions de rachat perçues	0,00
Montant des commissions de souscription et/ou rachat rétrocédées à des tiers	0,00
Montant des commissions de souscription rétrocédées à des tiers	0,00
Montant des commissions de rachat rétrocédées à des tiers	0,00
Montant des commissions de souscription et/ou rachat acquises à l'OPC	0,00
Montant des commissions de souscription acquises à l'OPC	0,00
Montant des commissions de rachat acquises à l'OPC	0,00

4.7. Frais de gestion

	28/06/2024
RC	
Pourcentage de frais de gestion fixes	1,30
Frais de gestion fixes	7 141 273,72
Pourcentage de frais de gestion variables	0,00
Frais de gestion variables	0,00
Rétrocessions des frais de gestion	814 858,11

4.8. Engagements reçus et donnés

<u>Description des garanties reçues par l'OPC</u>				Neant
Nature de la garantie	Etablissement Garant	Bénéficiaire	Échéance	Modalités
<u>Autres engagements reçus et / ou donnés</u>				Neant

4.9. Autres informations

VALEUR ACTUELLE DES INSTRUMENTS FINANCIERS FAISANT L'OBJET D'UNE ACQUISITION TEMPORAIRE

	28/06/2024
Titres acquis à réméré	0,00
Titres pris en pension livrée	0,00
Titres empruntés	0,00

VALEUR ACTUELLE DES INSTRUMENTS FINANCIERS CONSTITUTIFS DE DEPOTS DE GARANTIE

	28/06/2024
Instruments financiers donnés en garantie et maintenus dans leur poste d'origine	0,00
Instruments financiers reçus en garantie et non-inscrits au bilan	0,00

INSTRUMENTS FINANCIERS DU GROUPE DETENUS EN PORTEFEUILE

	28/06/2024
Actions	0,00
Obligations	0,00
TCN	0,00
OPC	417 971 081,14
Instruments financiers à terme	0,00
Total des titres du groupe	417 971 081,14

4.10. Tableau d'affectation des sommes distribuables

Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice						
	Date	Part	Montant total	Montant unitaire	Crédits d'impôt totaux	Crédit d'impôt unitaire
Total acomptes			0	0	0	0

Acomptes sur plus ou moins-values nettes versés au titre de l'exercice				
	Date	Part	Montant total	Montant Unitaire
Total acomptes			0	0

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat (6)	28/06/2024	30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	0,00	0,00
Résultat	-3 351 323,44	-3 905 402,56
Total	-3 351 323,44	-3 905 402,56

	28/06/2024	30/06/2023
RC		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00	0,00
Capitalisation	-3 351 323,44	-3 905 402,56
Total	-3 351 323,44	-3 905 402,56
Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution		
Nombre d'actions ou parts	0	0
Distribution unitaire	0,00	0,00
Crédits d'impôt attachés à la distribution du résultat	0,00	0,00

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes (6)	Affectation des plus et moins-values nettes	
	28/06/2024	30/06/2023
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes de l'exercice	8 147 792,31	-7 969 074,61
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	0,00	0,00
Total	8 147 792,31	-7 969 074,61

(6) A compléter quelle que soit la politique de distribution de l'OPC

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes (6)	Affectation des plus et moins-values nettes	
	28/06/2024	30/06/2023
RC		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	8 147 792,31	-7 969 074,61
Total	8 147 792,31	-7 969 074,61
Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution		
Nombre d'actions ou parts	0	0
Distribution unitaire	0,00	0,00

(6) A compléter quelle que soit la politique de distribution de l'OPC

4.11. Tableau des résultats et autres éléments caractéristiques de l'entité au cours des cinq derniers exercices

Date	Part	Actif net	Nombre d'actions ou parts	Valeur liquidative unitaire	Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes)	Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes)	Crédit d'impôt unitaire	Capitalisation unitaire
				€	€	€	€	€
30/06/2020	RC	604 593 211,94	20 051 331	30,15				
30/06/2021	RC	650 346 982,02	18 789 493	34,61				1,81
30/06/2022	RC	531 639 273,29	17 297 528	30,73				4,81
30/06/2023	RC	554 007 364,19	17 135 766	32,33				-0,68
28/06/2024	RC	558 698 510,10	16 014 300	34,88				0,30

4.12. Inventaire détaillé des dépôts et instruments financiers

Désignation des valeurs	Qté Nbre ou nominal	Valeur boursière	Devise	% Actif Net
ABB LTD REG COMMON STOCK CHF.12	16 778	869 692,91	CHF	0,16
ACCENTURE PLC CL A COMMON STOCK USD.0000225	1 397	395 487,54	USD	0,07
ADOBE INC COMMON STOCK USD.0001	2 431	1 260 105,19	USD	0,23
ADVANCED MICRO DEVICES COMMON STOCK USD.01	3 536	535 175,70	USD	0,10
AKAMAI TECHNOLOGIES INC COMMON STOCK USD.01	4 561	383 349,55	USD	0,07
ALLIANZ SE REG COMMON STOCK	2 925	759 037,50	EUR	0,14
ALPHABET INC CL A COMMON STOCK USD.001	16 071	2 731 357,73	USD	0,49
ALPHABET INC CL C COMMON STOCK USD.001	16 784	2 872 424,80	USD	0,51
AMAZON.COM INC COMMON STOCK USD.01	23 480	4 233 739,21	USD	0,76
AMERICAN WATER WORKS CO INC COMMON STOCK USD.01	1 764	212 585,25	USD	0,04
AMGEN INC COMMON STOCK USD.0001	1 630	475 198,04	USD	0,09
ANGLO AMERICAN PLC COMMON STOCK USD.54945	10 641	314 015,24	GBP	0,06
ANHEUSER BUSCH INBEV SA/NV COMMON STOCK	6 380	345 285,60	EUR	0,06
APPLE INC COMMON STOCK USD.00001	27 228	5 350 838,68	USD	0,96
APPLIED MATERIALS INC COMMON STOCK USD.01	5 530	1 217 657,76	USD	0,22
ARKEMA COMMON STOCK EUR10.0	7 761	629 805,15	EUR	0,11
AIA GROUP LTD COMMON STOCK	36 000	228 022,37	HKD	0,04
ASTRAZENECA PLC COMMON STOCK USD.25	6 656	970 001,01	GBP	0,17
ANZ GROUP HOLDINGS LTD COMMON STOCK	40 666	715 608,08	AUD	0,13
AUTODESK INC COMMON STOCK USD.01	2 925	675 335,90	USD	0,12
AUTOMATIC DATA PROCESSING COMMON STOCK USD.1	4 038	899 305,08	USD	0,16
AVALONBAY COMMUNITIES INC	5 166	997 241,65	USD	0,18
BANK OF AMERICA CORP COMMON STOCK USD.01	32 265	1 197 274,60	USD	0,21
BARCLAYS PLC COMMON STOCK GBP.25	235 443	580 103,12	GBP	0,10
BAXTER INTERNATIONAL INC COMMON STOCK USD1.0	13 130	409 795,66	USD	0,07
BHP GROUP LTD COMMON STOCK	47 739	1 269 628,94	AUD	0,23
BLACKBERRY LTD COMMON STOCK	32 268	75 249,09	CAD	0,01
BORGWARNER INC COMMON STOCK USD.01	12 378	372 350,57	USD	0,07
BRENNTAG SE COMMON STOCK	7 445	468 737,20	EUR	0,08
CADENCE DESIGN SYS INC COMMON STOCK USD.01	2 221	637 753,91	USD	0,11
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY COMMON STOCK	9 055	665 224,98	CAD	0,12
CHEVRON CORP COMMON STOCK USD.75	4 014	585 836,14	USD	0,10
CISCO SYSTEMS INC COMMON STOCK USD.001	17 199	762 420,80	USD	0,14
COCA COLA CO/THE COMMON STOCK USD.25	16 116	957 110,71	USD	0,17
COLES GROUP LTD COMMON STOCK	57 084	605 770,51	AUD	0,11
CREDIT AGRICOLE SA COMMON STOCK EUR3.0	62 603	797 562,22	EUR	0,14
DANAHER CORP COMMON STOCK USD.01	2 050	477 902,96	USD	0,09
DASSAULT SYSTEMES SE COMMON STOCK EUR.1	11 535	407 185,50	EUR	0,07
DEERE CO COMMON STOCK USD1.0	2 319	808 442,24	USD	0,14
DIAGEO PLC COMMON STOCK GBP.2893518	9 929	291 540,32	GBP	0,05
WALT DISNEY CO/THE COMMON STOCK USD.01	7 599	703 993,20	USD	0,13
DOORDASH INC A COMMON STOCK USD.00001	5 838	592 542,70	USD	0,11
EAST JAPAN RAILWAY CO COMMON STOCK	32 600	503 839,00	JPY	0,09
EATON CORP PLC COMMON STOCK USD.01	5 761	1 685 431,82	USD	0,30
EDWARDS LIFESCIENCES CORP COMMON STOCK USD1.0	4 854	418 347,54	USD	0,07
ELECTRONIC ARTS INC COMMON STOCK USD.01	3 254	423 027,59	USD	0,08
ELEVANCE HEALTH INC COMMON STOCK USD.01	1 712	865 560,36	USD	0,15
EVOLUTION MINING LTD COMMON STOCK	87 616	191 086,74	AUD	0,03
EXACT SCIENCES CORP COMMON STOCK USD.01	3 780	149 013,30	USD	0,03
EXELON CORP COMMON STOCK	14 273	460 917,69	USD	0,08
FINECOBANK SPA COMMON STOCK EUR.33	16 572	230 682,24	EUR	0,04
GOLDMAN SACHS GROUP INC COMMON STOCK USD.01	2 518	1 062 693,50	USD	0,19
HEINEKEN HOLDING NV COMMON STOCK EUR1.6	6 912	509 068,80	EUR	0,09

Désignation des valeurs	Qté Nbre ou nominal	Valeur boursière	Devise	% Actif Net
HESS CORP COMMON STOCK USD1.0	3 656	503 226,61	USD	0,09
HEXAGON AB COMMON STOCK NPV	27 849	293 579,99	SEK	0,05
KRAFT HEINZ CO/THE COMMON STOCK USD.01	14 624	439 641,04	USD	0,08
HKT TRUST AND HKT LTD SS STAPLED SECURITY HKD.0005	209 000	218 801,09	HKD	0,04
HOME DEPOT INC COMMON STOCK USD.05	3 622	1 163 365,78	USD	0,21
IBERDROLA SA COMMON STOCK EUR.75	59 946	726 245,79	EUR	0,13
INTEL CORP COMMON STOCK USD.001	15 171	438 391,29	USD	0,08
INTUIT INC COMMON STOCK USD.01	1 561	957 223,99	USD	0,17
JOHNSON JOHNSON COMMON STOCK USD1.0	5 986	816 341,27	USD	0,15
JPMORGAN CHASE CO COMMON STOCK USD1.0	9 882	1 864 924,95	USD	0,33
JSR CORP COMMON STOCK	17 100	429 975,46	JPY	0,08
JUNIPER NETWORKS INC COMMON STOCK USD.00001	13 028	443 201,19	USD	0,08
KION GROUP AG COMMON STOCK	7 394	289 031,46	EUR	0,05
KYOCERA CORP COMMON STOCK	48 100	516 567,70	JPY	0,09
ELI LILLY CO COMMON STOCK	2 018	1 704 741,63	USD	0,31
LOGITECH INTERNATIONAL REG COMMON STOCK CHF.25	7 120	642 615,03	CHF	0,12
MARSH MCLENNAN COS COMMON STOCK USD1.0	2 462	484 061,25	USD	0,09
MASTERCARD INC A COMMON STOCK USD.0001	2 159	888 700,20	USD	0,16
MCDONALD S CORP COMMON STOCK USD.01	3 824	909 268,17	USD	0,16
MERCK CO. INC. COMMON STOCK USD.5	2 861	330 479,87	USD	0,06
MGM RESORTS INTERNATIONAL COMMON STOCK USD.01	23 157	960 202,55	USD	0,17
MICROSOFT CORP COMMON STOCK USD.00000625	12 601	5 254 972,66	USD	0,94
MIRVAC GROUP REIT	105 375	122 788,67	AUD	0,02
MOODY S CORP COMMON STOCK USD.01	1 614	633 898,78	USD	0,11
MORGAN STANLEY COMMON STOCK USD.01	6 852	621 363,08	USD	0,11
NATIONAL GRID PLC COMMON STOCK	267	2 779,43	GBP	0,00
NESTLE SA REG COMMON STOCK CHF.1	5 326	507 243,36	CHF	0,09
NEW WORLD DEVELOPMENT COMMON STOCK	130 000	113 569,00	HKD	0,02
NEXTERA ENERGY INC COMMON STOCK USD.01	5 707	377 058,71	USD	0,07
NIKE INC CL B COMMON STOCK	8 353	587 418,34	USD	0,11
NITTO DENKO CORP COMMON STOCK	8 700	641 391,59	JPY	0,11
NOVARTIS AG REG COMMON STOCK CHF.49	8 294	828 237,35	CHF	0,15
NOVO NORDISK A/S B COMMON STOCK	11 013	1 485 048,21	DKK	0,27
NVIDIA CORP COMMON STOCK USD.001	53 098	6 120 575,62	USD	1,12
OMV AG COMMON STOCK	5 054	205 495,64	EUR	0,04
ONEOK INC COMMON STOCK USD.01	9 595	730 088,41	USD	0,13
PAYPAL HOLDINGS INC COMMON STOCK	4 814	260 654,46	USD	0,05
PEPSICO INC COMMON STOCK USD.017	5 400	830 997,90	USD	0,15
PFIZER INC COMMON STOCK USD.05	19 925	520 178,68	USD	0,09
PHINIA INC COMMON STOCK USD.01	2 475	90 894,33	USD	0,02
PLUG POWER INC COMMON STOCK USD.01	6 967	15 146,36	USD	0,00
T ROWE PRICE GROUP INC COMMON STOCK USD.2	3 015	324 385,02	USD	0,06
PROCTER GAMBLE CO/THE COMMON STOCK	8 549	1 315 513,02	USD	0,24
PROSUS NV COMMON STOCK EUR.05	5 436	180 801,36	EUR	0,03
QBE INSURANCE GROUP LTD COMMON STOCK	44 594	483 231,34	AUD	0,09
QORVO INC COMMON STOCK USD.0001	4 971	538 217,72	USD	0,10
RECKITT BENCKISER GROUP PLC COMMON STOCK GBP.1	10 503	530 445,79	GBP	0,09
REGENERON PHARMACEUTICALS COMMON STOCK USD.001	564	553 096,26	USD	0,10
RELX PLC COMMON STOCK GBP.00144397	17 553	753 380,52	GBP	0,13
ROCHE HOLDING AG GENUSSSCHEIN COMMON STOCK	1 756	454 931,73	CHF	0,08
ROGERS COMMUNICATIONS INC B COMMON STOCK	231	7 970,13	CAD	0,00
ROYAL BANK OF CANADA COMMON STOCK	11 532	1 145 297,33	CAD	0,20
SANDOZ GROUP AG COMMON STOCK CHF.05	1 659	56 055,10	CHF	0,01
SANOFI COMMON STOCK EUR2.0	5 114	459 953,16	EUR	0,08
SCENTRE GROUP REIT	533 208	1 036 645,66	AUD	0,19

Désignation des valeurs	Qté Nbre ou nominal	Valeur boursière	Devise	% Actif Net
SCHNEIDER ELECTRIC SE COMMON STOCK EUR4.0	3 011	675 367,30	EUR	0,12
SCOUT24 SE COMMON STOCK	5 884	418 940,80	EUR	0,07
SEGRO PLC REIT GBP.1	43 981	465 928,34	GBP	0,08
SEMPRA COMMON STOCK	9 008	639 280,13	USD	0,11
SERVICENOW INC COMMON STOCK USD.001	784	575 460,02	USD	0,10
SHELL PLC COMMON STOCK EUR.07	34 105	1 139 984,31	GBP	0,20
SIEMENS ENERGY AG COMMON STOCK	9 595	233 254,45	EUR	0,04
SINO LAND CO COMMON STOCK	165 329	159 053,78	HKD	0,03
SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN A COMMON STOCK SEK10.0	68 661	946 735,37	SEK	0,17
SKYWORKS SOLUTIONS INC COMMON STOCK USD.25	4 600	457 446,23	USD	0,08
SOFTBANK GROUP CORP COMMON STOCK	7 200	433 916,83	JPY	0,08
STARBUCKS CORP COMMON STOCK USD.001	7 928	575 875,72	USD	0,10
STRAUMANN HOLDING LTD COMMON STOCK	1 404	162 260,73	CHF	0,03
TARGET CORP COMMON STOCK USD.0833	3 288	454 168,90	USD	0,08
T D HOLDINGS INC COMMON STOCK	76 000	1 238 073,64	JPY	0,22
PERSOL HOLDINGS CO LTD COMMON STOCK	318 000	410 776,69	JPY	0,07
TESLA INC COMMON STOCK USD.001	5 778	1 066 807,22	USD	0,19
THOMSON REUTERS CORP COMMON STOCK	3 694	580 868,94	CAD	0,10
TOYOTA MOTOR CORP COMMON STOCK	70 800	1 351 100,37	JPY	0,24
TRACTOR SUPPLY COMPANY COMMON STOCK USD.008	1 896	477 648,71	USD	0,09
TRAVELERS COS INC/THE COMMON STOCK	5 545	1 052 036,67	USD	0,19
TOTALENERGIES SE COMMON STOCK EUR2.5	6 802	423 968,66	EUR	0,08
UMICORE COMMON STOCK	5 858	82 187,74	EUR	0,01
UNION PACIFIC CORP COMMON STOCK USD2.5	3 902	823 761,62	USD	0,15
VALERO ENERGY CORP COMMON STOCK USD.01	6 526	954 528,35	USD	0,17
VERALTO CORP COMMON STOCK USD.01	683	60 840,69	USD	0,01
VERTEX PHARMACEUTICALS INC COMMON STOCK USD.01	1 149	502 504,58	USD	0,09
VISA INC CLASS A SHARES COMMON STOCK USD.0001	4 956	1 213 717,12	USD	0,22
WILLIAMS COS INC COMMON STOCK USD1.0	18 147	719 615,12	USD	0,13
WISETECH GLOBAL LTD COMMON STOCK	2 807	175 437,50	AUD	0,03
YARA INTERNATIONAL ASA COMMON STOCK NOK1.7	4 449	119 923,97	NOK	0,02
ZOETIS INC COMMON STOCK USD.01	5 266	851 797,30	USD	0,15
TOTAL Actions & valeurs ass. neg. sur un marche regl. ou ass.(sauf Warrants et Bons de Sous)		108 490 942,72		19,42
TOTAL Actions & valeurs assimilees nego. sur un marche regl. ou assimile		108 490 942,72		19,42
TOTAL Actions & valeurs assimilees		108 490 942,72		19,42
BTF TRESOR 21/05/2025	220 000	213 360,40	EUR	0,04
TOTAL Bons du Tresor		213 360,40		0,04
TOTAL Titres de creances negociables		213 360,40		0,04
TOTAL Titres de creances negocies sur un marche regl. ou assimile		213 360,40		0,04
TOTAL Titres de creances		213 360,40		0,04
AGIPI OBLIGATIONS INFLATION	219 903,979	4 329 909,35	EUR	0,78
ACT EUROZONE IMPACT	226 814	54 498 867,92	EUR	9,75
AXA WORLD FUNDS EURO SUSTAIN	759 387	67 631 006,22	EUR	12,11
AXA WORLD FUNDS GLOBAL RESPO	815 588	111 776 335,40	EUR	19,99
AXA WORLD FUNDS SUSTAINABLE	90 737	23 522 620,09	USD	4,21
AXA WORLD FUNDS ACT MULTI AS	119 600	13 350 948,00	EUR	2,39
AXA IM EURO LIQUIDITY SRI	168,0777	7 861 093,97	EUR	1,41
AXA WORLD FUNDS EURO CREDIT	72 405	12 865 644,45	EUR	2,30
AXA WORLD FUNDS EVOLVING TRE	1 664	560 634,88	EUR	0,10
AXA WORLD FUNDS FRAMLINGTON	295 117	109 190 338,83	EUR	19,54
AXA WORLD FUNDS EURO SELECTI	147 267	12 383 682,03	EUR	2,22
TOTAL OPCVM et equivalents d'autres Etats membres de l'UE		417 971 081,14		74,80
TOTAL Titres d'OPC		417 971 081,14		74,80
2YR US NO 09/24 TUU4	132	67 354,79	USD	0,01
EU OA FU 09/24 OATU4	-113	44 990,00	EUR	0,01

Désignation des valeurs	Qté Nbre ou nominal	Valeur boursière	Devise	% Actif Net
GER E B F 09/24 RXU4	463	453 090,00	EUR	0,08
GER E SC 09/24 DUU4	98	39 690,00	EUR	0,01
TOTAL Contrat future de taux d'interet		605 124,79		0,11
EURO ST50 09/24 VGU4	-482	-138 430,00	EUR	-0,02
FTSE 100 09/24 Z U4	-63	-26 006,96	GBP	0,00
S+P5 EM F 09/24 ESU4	-23	-20 226,27	USD	-0,01
TOTAL Autres contrats futures		-184 663,23		-0,03
Appels marge futures	-399 339,8	-399 339,80	EUR	-0,07
Appels marge futures	22 050	26 006,96	GBP	0,00
Appels marge futures	-50 508,89	-47 127,49	USD	-0,01
TOTAL Appels de marge sur futures		-420 460,33		-0,08
TOTAL Appel de marge sur contrat futures		1,23		0,00
TOTAL Appels de marge		1,23		0,00
TOTAL Instruments Financiers a terme		1,23		0,00
G FIX 0.00 051228	246 267	290 460,58	GBP	0,05
G FIX 0.00 090727	416 600	388 710,05	USD	0,07
TOTAL Collateral sur Future		679 170,63		0,12
TOTAL Depots et autres instruments financiers		679 170,63		0,12
BTF TRESOR 21/05/2025	4 980 000	4 829 703,60	EUR	0,86
TOTAL Bons du Tresor		4 829 703,60		0,86
TOTAL Titre mis en garantie OTC		4 829 703,60		0,86
DETTES SUR Titres donnees en garantie OTC Bilateral		0,00		0,00
INDEMNITES SUR Titres donnees en garantie OTC Bilateral		0,00		0,00
TOTAL Operations contractuelles a la vente		4 829 703,60		0,86
TOTAL Operations contractuelles		4 829 703,60		0,86

AGIPI AMBITION
Société d'Investissement à Capital Variable
ayant la forme de société anonyme
Tour Majunga - La Défense 9
6, Place de la Pyramide
92800 Puteaux
398 851 600 RCS Nanterre

AFFECTATION DU RESULTAT PROPOSEE, VOTEE ET ADOPTEE

A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

DU 16 SEPTEMBRE 2024

DEUXIEME RESOLUTION (à caractère ordinaire)

L'assemblée générale, sur proposition du conseil d'administration, constatant que les sommes à affecter de l'exercice, composées de :

- Résultat de l'exercice	(3.351.323,44) €
- Report à nouveau de l'exercice précédent	- €
- Plus-values et moins-values nettes de l'exercice	8.147.792,31 €
- Plus-values et moins-values nettes antérieures non distribuées	- €

s'élèvent à 4.796.468,87 € décide, conformément aux dispositions statutaires, de les affecter intégralement au compte capital.

L'assemblée prend acte qu'aucun dividende n'a été mis en distribution au titre des trois exercices précédents.

Le Directeur Général,
Mme Frédérique MAHERAULT

