

PAN-EUROPEAN GROWTH EQUITY FUND

RAPPORT SEMESTRIEL

SOMMAIRE

1. Caractéristiques de l'OPC
2. Rapport semestriel
3. Certification donnée par les commissaires aux comptes et états financiers de l'exercice

CARACTERISTIQUES DE L'OPC

PRINCIPALES CARACTERISTIQUES

Nom	PAN-EUROPEAN GROWTH EQUITY FUND
ISIN	FR0014002YN3
Objectif de gestion	PAN-EUROPEAN GROWTH EQUITY FUND est un fonds dynamique recherchant à optimiser la performance à travers une sélection de titres principalement au sein de l'Union Européenne, et ce sans référence à un indice. L'objectif de gestion du fonds est d'offrir une performance annualisée, nette de frais de gestion supérieure au MSCI Europe Small Cap Index dividendes nets réinvestis sur un horizon de cinq ans.
Date de lancement	18/06/2021
Durée de placement recommandée	Supérieure à 5 ans
Forme juridique	OPCVM, sous forme de FCP de droit français
Périodicité de valorisation	Hebdomadaire
Catégorie SFDR	Article 6
Profil de risque ¹	5

ACTEURS

Société de gestion	PATRIVAL S.A.
Dépositaire	CACEIS Bank
Agent centralisateur	CACEIS Bank

¹ Echelle allant de 1 (risque le plus faible) à 7 (risque le plus élevé) ; le risque 1 ne signifie pas un investissement sans risque. Cet indicateur pourra évoluer dans le temps.

RAPPORT SEMESTRIEL AU 27/12/2023

ETAT DU PATRIMOINE (MONTANTS EN EUROS)

	Montants (en euros) à date d'arrêté
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1 ^o du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	16 735 120,32
b) Avoirs bancaires	518 083,76
c) Autres actifs détenus par l'OPC	0
d) Total des actifs détenus par l'OPC (a+b+c)	17 253 204,08
e) Passif	-71 795,12
f) Valeur nette d'inventaire (d+e = actif net de l'OPC)	17 181 408,96

NOMBRE DE PARTS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR PART

Part	Actif net	Nombre de parts en circulation	Valeur nette d'inventaire
PAN-EUROPEAN GROWTH EQUITY FUND - FR0014002YN3 - EUR	17 181 408,96	28 785	596,88

ELEMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES

Éléments du portefeuille titres	En pourcentage de l'actif net*
A) Titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier ET B) Titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	77,76 %
C) Titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	19,67 %
D) Titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4 ^o du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.	0 %
E) Les autres actifs, mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.	0 %

* Se reporter à la valeur nette d'inventaire figurant au f) de l'état du patrimoine.

MOUVEMENTS INTERVENUS DANS LA COMPOSITION DU PORTEFEUILLE TITRES

Éléments du portefeuille titres	Mouvements (montants en euros)	
	Acquisitions	Cessions
A) Titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un	20 034 659,44	8 841 675,00

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (montants en euros)	
	Acquisitions	Cessions
marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier ET B) Titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.		
C) Titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	724 228,90	912 363,87
D) Titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.	0	0
E) Les autres actifs, mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.	0	0
TOTAL sur la période	20 758 888,34	9 754 038,87

DONNEES CHIFFREES RELATIVES AUX DIVIDENDES VERSES AU COURS DE LA PERIODE OU A VERSER, APRES DEDUCTION DES IMPOTS

Non applicable, dans la mesure où les sommes distribuables sont intégralement capitalisées.

INCIDENCES DES COMMISSIONS DE SURPERFORMANCE (FRAIS DE GESTION VARIABLES)

Part	Montant	% de l'actif net
PAN-EUROPEAN GROWTH EQUITY FUND - FR0014002YN3 - EUR	0	-

RECAPITULATIF DES CAS ET CONDITIONS DANS LESQUELS LE PLAFONNEMENT DES RACHATS A, AU COURS DE LA PERIODE, ETE DECIDE

Non applicable, dans la mesure où l'OPC ne prévoit pas de dispositif de plafonnement des rachats.

INFORMATIONS DIVERSES

Les derniers documents réglementaires, en ce compris le Prospectus, le Document d'Informations Clés, le Règlement, le dernier Rapport Annuel, le dernier Rapport périodique ainsi que la dernière Valeur Liquidative et les données relatives aux performances passées depuis la création du fonds, sont disponibles en langue française et gratuitement auprès de la Société de Gestion, à l'adresse suivante : PATRIVAL S.A., Parc des Trois Chênes, 29 bis Avenue de la Marne, 59290 Wasquehal, par mail à l'adresse suivante : serviceclients@patrival.fr ou sur le site internet de la société de gestion : www.patrival.fr

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation des instruments financiers (Règlement SFTR)

Au cours de l'exercice, l'OPC n'a pas effectué d'opérations de financement sur titres soumis à la réglementation SFTR, à savoir opération de pension, prêt/emprunt de titres ou de matières premières, opération d'achat-revente ou de vente-achat, opération de prêt avec appel de marge et contrat d'échange sur revenu global (TRS).

Information pour les « US Persons » : Ce fonds n'a pas été enregistré en vertu de la loi US Securities Act de 1933. En conséquence, il ne peut pas être offert ou vendu, directement ou indirectement, pour le compte ou au bénéfice d'une « U.S. Person », selon la définition de la réglementation américaine « Regulation S ». Par ailleurs, ce fonds ne peut non plus être offert ou vendu, directement ou indirectement, aux « U.S. Persons » et/ou à toutes entités détenues par une ou plusieurs « U.S. Persons » telles que définies par la réglementation américaine « Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA) ».

**ETAT DE COMPOSITION DE L'ACTIF CERTIFIE PAR LE COMMISSAIRE
AUX COMPTES**



ATTESTATION DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
Composition de l'actif au 27 décembre 2024

PAN-EUROPEAN GROWTH EQUITY FUND
OPCVM CONSTITUE SOUS FORME DE FONDS COMMUN DE PLACEMENT
Régé par le Code monétaire et financier

Société de gestion
PATRIVAL SA
Parc des Trois Chênes
29 bis, avenue de la Marne
59290 WASQUEHAL

En notre qualité de commissaire aux comptes de l'OPCVM constitué sous forme de fonds commun de placement PAN-EUROPEAN GROWTH EQUITY FUND, et en application des dispositions de l'article L.214-17 du Code monétaire et financier et de l'article 411-125 du Règlement général de l'Autorité des marchés financiers relatives au contrôle de la composition de l'actif, nous avons établi la présente attestation sur les informations figurant dans la composition de l'actif au 27 décembre 2024 ci-jointe.

Ces informations ont été établies sous la responsabilité de la société de gestion. Il nous appartient de nous prononcer sur la cohérence des informations contenues dans la composition de l'actif avec la connaissance que nous avons de l'OPCVM constitué sous forme de fonds commun de placement acquise dans le cadre de notre mission de certification des comptes annuels.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimé nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette mission. Ces diligences, qui ne constituent ni un audit ni un examen limité, ont consisté essentiellement à réaliser des procédures analytiques et des entretiens avec les personnes qui produisent et contrôlent les informations données.

Sur la base de nos travaux, nous n'avons pas d'observation à formuler sur la cohérence des informations figurant dans le document joint avec la connaissance que nous avons de l'OPCVM constitué sous forme de fonds commun de placement acquise dans le cadre de notre mission de certification des comptes annuels.

Neuilly sur Seine, date de la signature électronique

Document authentifié par signature électronique

Le commissaire aux comptes
PricewaterhouseCoopers Audit
Frédéric SELLAM

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

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 27/12/24

PORTEFEUILLE : 122010 PAN EUROPEAN GROWTH EQUITY FUND

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXM Devises Bloomb 23h

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

V A L E U R	STATUTS DOSSIER VAL/LIGNE	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P.R.U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	<-----> PRIX REVIENT TOTA	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE	<-----> COUPON COURU TOTA	PRCT PLUS OU MOINS VAL ACT NET
-------------	------------------------------	-------------------------------	------------	-----------------------------------	--------------	-----------------	--------	------------------------------	--	------------------------------	--------------------------------------

0 -ACTIONS & VALEURS ASSIMILEES

ACTIONS & VALEURS ASSIMILEES NEGOCIEES SUR UN MARCHÉ REGLEMENTE OU ASSIMILE

ACTIONS & VALEURS ASSIMILEES NEGOCIEES SUR UN MARCHÉ REGLEMENTE OU ASSIMILE

DEVISE VALEUR : CHF FRANC SUISSE

CH1169360919	ACCELERON INDUS	1,973.	P CHF	22.6147	M 27/12/24	46.64	T	45,861.27	97,860.03	0.00	51,998.76	0.57
CHO238627142	BOSSARD HO-REG A	536.	P CHF	264.727	M 27/12/24	192.6	T	139,649.38	109,784.44	0.00	-29,864.94	0.64
CH0025536027	BURCKHARDT COMPR	209.	P CHF	489.9103	M 27/12/24	648.	T	103,443.01	144,026.03	0.00	40,583.02	0.84
CHO360826991	COMET HOLDING-R	727.	P CHF	232.9134	M 27/12/24	251.5	T	162,820.15	194,442.91	0.00	31,622.76	1.13
CH0011029946	INFICON-REG	148.	P CHF	1124.8083	M 27/12/24	1050.	T	163,936.08	165,261.13	0.00	1,325.05	0.96
CH0006372897	INTERROLL HLDG-R	48.	P CHF	3234.3958	M 27/12/24	2010.	T	151,629.26	102,602.28	0.00	-49,026.98	0.60
CHO100837282	KARDEX HOLDI-REG	380.	P CHF	210.7986	M 27/12/24	272.	T	77,321.25	109,918.86	0.00	32,597.61	0.64
CH0013396012	SKAN GROUP AG	1,695.	P CHF	73.6248	M 27/12/24	78.2	T	120,005.01	140,960.09	0.00	20,955.08	0.82
CH0038388911	SULZER AG-REG	1,017.	P CHF	122.0434	M 27/12/24	131.8	T	125,743.21	142,546.34	0.00	16,803.13	0.83
CH0010675863	SWISSQUOTE G-REG	762.	P CHF	155.6401	M 27/12/24	349.	T	114,305.05	282,813.48	0.00	168,508.43	1.65
CH0012100191	TECAN GROUP AG-R	435.	P CHF	300.7551	M 27/12/24	204.	T	139,396.17	94,371.13	0.00	-45,025.04	0.55

SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : CHF FRANC SUISSE

CUMUL (EUR)

1,344,109.84

1,584,586.72

0.00

240,476.88

9.22

DEVISE VALEUR : DKK COURONNE DANOISE

DK0060946788	AMBU A/S-B	20,871.	P DKK	119.1487	M 27/12/24	106.85	T	333,715.30	298,988.61	0.00	-34,726.69	1.74
DK0060055861	CHEMOMETEC A/S	7,015.	P DKK	524.1426	M 27/12/24	508.	T	493,758.14	477,780.31	0.00	-15,977.83	2.78
DK0060952919	NETCOMPANY GROUP	3,210.	P DKK	339.2471	M 27/12/24	339.	T	145,992.69	145,895.40	0.00	-97.29	0.85
DK0060634707	ROYAL UNIBREW	2,423.	P DKK	583.7066	M 27/12/24	509.	T	189,965.15	165,351.47	0.00	-24,613.68	0.96
DK0061027356	SP GROUP A/S	3,784.	P DKK	323.26	M 27/12/24	309.	T	164,469.66	156,764.05	0.00	-7,705.61	0.91

SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : DKK COURONNE DANOISE

CUMUL (EUR)

1,327,900.94

1,244,779.84

0.00

-83,121.10

7.24

DEVISE VALEUR : EUR EURO

DE000A0WMPJ6	AIXTRON SE	14,263.	P EUR	26.5605	M 27/12/24	15.25	T	378,831.86	217,510.75	0.00	-161,321.11	1.27
DE0005104400	ATOSS SOFTWARE AG	1,587.	P EUR	107.0483	M 27/12/24	115.	T	169,885.58	182,505.00	0.00	12,619.42	1.06
FR0000063737	AUBAY	739.	P EUR	42.6035	M 27/12/24	44.65	T	31,484.00	32,996.35	0.00	1,512.35	0.19
DE0005102008	BASLER AG	19,303.	P EUR	18.99	M 27/12/24	5.7	T	366,564.32	110,027.10	0.00	-256,537.22	0.64
IT0005331019	CAREL INDUSTRIES	11,105.	P EUR	20.3706	M 27/12/24	18.46	T	226,215.19	204,998.30	0.00	-21,216.89	1.19
IT0001128047	CEMBRE SPA	3,612.	P EUR	38.6111	M 27/12/24	41.2	T	139,463.31	148,814.40	0.00	9,351.09	0.87
FR0012882389	EQUASENS	1,867.	P EUR	85.2577	M 27/12/24	44.25	T	159,176.15	82,614.75	0.00	-76,561.40	0.48
DE000FTG1111	FLATEXDEGIRO AG	9,826.	P EUR	15.0399	M 27/12/24	14.88	T	147,781.73	146,210.88	0.00	-1,570.85	0.85
NL00150003E1	FUGRO NV	100.	P EUR	14.7401	M 27/12/24	16.52	T	1,474.01	1,652.00	0.00	177.99	0.01
FR0011726835	GAZTRANSPORT	1,417.	P EUR	113.8585	M 27/12/24	129.8	T	161,337.53	183,926.60	0.00	22,589.07	1.07
IT0004195308	GRUPPO MUTUONLINE	7,043.	P EUR	34.9498	M 27/12/24	37.05	T	246,151.15	260,943.15	0.00	14,792.00	1.52
IT0005411209	GVS SPA	35,931.	P EUR	5.8434	M 27/12/24	4.92	T	209,959.54	176,780.52	0.00	-33,179.02	1.03
FI4000306873	HARVIA OYJ	5,670.	P EUR	41.3686	M 27/12/24	43.1	T	234,559.70	244,377.00	0.00	9,817.30	1.42
DE0005493365	HYPOPORT SE	457.	P EUR	175.5117	M 27/12/24	173.9	T	80,208.83	79,472.30	0.00	-736.53	0.46
FR0010929125	ID LOGISTICS GRO	688.	P EUR	303.953	M 27/12/24	376.5	T	209,119.63	259,032.00	0.00	49,912.37	1.51
FR0004024222	INTERPARFUMS SA	6,093.	P EUR	45.87	M 27/12/24	40.3	T	279,486.14	245,547.90	0.00	-33,938.24	1.43
IT0001078911	INTERPUMP SPA	6,032.	P EUR	44.7943	M 27/12/24	43.16	T	270,199.40	260,341.12	0.00	-9,858.28	1.52
CHO468525222	MEDACTA GROUP SA	1,124.	P CHF	132.6607	M 27/12/24	108.4	T	139,904.95	129,573.23	0.00	-10,331.72	0.75
DE000A0SMU87	NORTHERN DATA AG	5,366.	P EUR	38.3489	M 27/12/24	44.35	T	205,780.09	237,982.10	0.00	32,202.01	1.39

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 27/12/24

PORTEFEUILLE : 122010 PAN EUROPEAN GROWTH EQUITY FUND

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXM Devises Bloomb 23h

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

V A L E U R	STATUTS DOSSIER VAL/LIGNE	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P.R.U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	Devise du portefeuille				PRCT ACT NET	
								<-----> PRIX REVIENT TOTA	VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	-----> PLUS OU MOINS VAL		
FR0000052680	OENEO	7,541.	P EUR	14.2953	M 27/12/24	9.8	T	107,800.65	73,901.80	0.00	-33,898.85	0.43	
IT0005274094	PHARMANUTRA SPA	3,432.	P EUR	51.1933	M 27/12/24	54.2	T	175,695.27	186,014.40	0.00	10,319.13	1.08	
FR001400PFU4	PLANI SWARE SA	4,888.	P EUR	21.3339	M 27/12/24	28.445	T	104,280.23	139,039.16	0.00	34,758.93	0.81	
CH1110760852	POLYPEPTIDE GROU	5,172.	P CHF	38.5225	M 27/12/24	28.9	T	198,505.41	158,955.69	0.00	-39,549.72	0.93	
FI4000198031	QT GROUP OYJ	2,113.	P EUR	79.8002	M 27/12/24	67.75	T	168,617.84	143,155.75	0.00	-25,462.09	0.83	
FR0000130395	REMY COINTREAU	1,363.	P EUR	62.2997	M 27/12/24	58.9	T	84,914.54	80,280.70	0.00	-4,633.84	0.47	
IT0005282865	REPLY SPA	1,930.	P EUR	119.9566	M 27/12/24	155.5	T	231,516.29	300,115.00	0.00	68,598.71	1.75	
FI0009010912	REVENIO GROUP CORP	12,003.	P EUR	32.8722	M 27/12/24	26.98	T	394,565.26	323,840.94	0.00	-70,724.32	1.88	
FR0000039091	ROBERTET SA	328.	P EUR	890.9034	M 27/12/24	858.	T	292,216.33	281,424.00	0.00	-10,792.33	1.64	
DE0007276503	SECUNET SECURIT	1,226.	P EUR	303.6771	M 27/12/24	117.8	T	372,308.12	144,422.80	0.00	-227,885.32	0.84	
FR0013227113	SOITEC	1,959.	P EUR	136.2645	M 27/12/24	85.3	T	266,942.12	167,102.70	0.00	-99,839.42	0.97	
IT0001206769	SOL SPA	6,587.	P EUR	27.5778	M 27/12/24	37.05	T	181,654.98	244,048.35	0.00	62,393.37	1.42	
FR0004180578	SWORD GROUP	5,074.	P EUR	37.462	M 27/12/24	35.35	T	190,082.31	179,365.90	0.00	-10,716.41	1.04	
NL0014559478	TECHNIP ENERGIES	6,465.	P EUR	20.9975	M 27/12/24	25.48	T	135,748.75	164,728.20	0.00	28,979.45	0.96	
IT0005482333	TECHNOPROBE SPA	25,387.	P EUR	6.4635	M 27/12/24	5.755	T	164,089.03	146,102.19	0.00	-17,986.84	0.85	
SE0012729366	TROAX GROUP AB	7,842.	P SEK	241.3541	M 27/12/24	229.	T	174,482.00	156,506.48	0.00	-17,975.52	0.91	
FR0000031577	VIRBAC SA	479.	P EUR	302.3732	M 27/12/24	316.5	T	144,836.78	151,603.50	0.00	6,766.72	0.88	
<i>SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO</i>													
								CUMUL (EUR)	7,045,839.02	6,245,913.01	0.00	-799,926.01	36.35
<i>DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING</i>													
GB00BDHXP630	ALFA FINANCIA SO	36,201.	P GBP	2.1305	M 27/12/24	2.15	T	92,382.15	93,890.19	0.00	1,508.04	0.55	
GB00BF1TM596	ALPHA GROUP INTE	6,599.	P GBP	18.758	M 27/12/24	22.9	T	142,379.24	182,295.02	0.00	39,915.78	1.06	
GB00BND88V85	BRIDGEPOINT	34,377.	P GBP	3.0908	M 27/12/24	3.582	T	126,316.86	148,543.87	0.00	22,227.01	0.86	
GB0000055888	DISCOVERIE GROUP	25,227.	P GBP	9.0038	M 27/12/24	7.09	T	265,208.64	215,761.04	0.00	-49,447.60	1.26	
GB0032398678	JUDGES SCIENTIFI	1,373.	P GBP	106.7506	M 27/12/24	85.	T	173,551.96	140,783.14	0.00	-32,768.82	0.82	
GB00BZ0D6727	KAINOS GROUP PLC	8,970.	P GBP	12.669	M 27/12/24	7.85	T	132,291.07	84,942.16	0.00	-47,348.91	0.49	
GB00BS3DY052	RASPBERRY PI PLC	1,989.	P GBP	2.8	M 27/12/24	6.4	T	6,612.17	15,355.92	0.00	8,743.75	0.09	
GB0003096442	RS GROUP PLC	20,987.	P GBP	7.8461	M 27/12/24	6.76	T	193,787.42	171,142.65	0.00	-22,644.77	1.00	
GB00BYZDVK82	SOFTCAT PLC	4,788.	P GBP	15.8904	M 27/12/24	15.34	T	89,059.13	88,601.42	0.00	-457.71	0.52	
GB00BKS7YK08	TREATT PLC	34,860.	P GBP	5.754	M 27/12/24	4.92	T	234,668.57	206,896.75	0.00	-27,771.82	1.20	
GB00BN3ZZ526	VOLUTION GROUP	23,062.	P GBP	5.5785	M 27/12/24	5.54	T	152,834.75	154,123.16	0.00	1,288.41	0.90	
<i>SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING</i>													
								CUMUL (EUR)	1,609,091.96	1,502,335.32	0.00	-106,756.64	8.74
<i>DEVISE VALEUR : NOK COURONNE NORVEGIENNE</i>													
N00010159684	MEDISTIM ASA	12,245.	P NOK	240.5764	M 27/12/24	155.	T	280,580.27	160,310.07	0.00	-120,270.20	0.93	
<i>DEVISE VALEUR : SEK COURONNE SUEDOISE</i>													
SE0014401378	ADDLIFE AB-B	28,744.	P SEK	140.7728	M 27/12/24	140.2	T	370,481.72	351,208.67	0.00	-19,273.05	2.04	
SE0017885767	ADDNODE GROUP AB	18,895.	P SEK	107.0799	M 27/12/24	103.7	T	177,017.98	170,763.74	0.00	-6,254.24	0.99	
SE0022062196	AQ GROUP AB	7,479.	P SEK	146.5902	M 27/12/24	138.18	T	95,049.15	90,065.56	0.00	-4,983.59	0.52	
SE0017769995	BIOGAI A AB-B SHS	27,698.	P SEK	113.2743	M 27/12/24	111.6	T	276,079.20	269,390.71	0.00	-6,688.49	1.57	
SE0000454746	BIOTAGE AB	11,745.	P SEK	157.0709	M 27/12/24	163.5	T	166,478.25	167,355.81	0.00	877.56	0.97	
SE0005677135	BUFAB AB	7,207.	P SEK	292.5829	M 27/12/24	437.6	T	192,104.05	274,853.87	0.00	82,749.82	1.60	
SE0017769847	ENGCON AB	22,235.	P SEK	90.8394	M 27/12/24	102.6	T	176,574.67	198,817.45	0.00	22,242.78	1.16	
SE0017161243	FORTNOX AB	69,143.	P SEK	58.0043	M 27/12/24	72.98	T	357,420.17	439,766.45	0.00	82,346.28	2.56	
SE0002485979	GENOVIS AB	58,542.	P SEK	56.1617	M 27/12/24	24.5	T	314,427.64	124,998.17	0.00	-189,429.47	0.73	

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 27/12/24

PORTEFEUILLE : 122010 PAN EUROPEAN GROWTH EQUITY FUND

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXM Devises Bloomb 23h

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

V A L E U R	STATUTS DOSSIER VAL/LIGNE	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P. R. U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	Devise du portefeuille				PRCT ACT NET	
								<-----> PRIX REVIENT TOTA	VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	-----> PLUS OU MOINS VAL		
SE0015671995	HEMNET GROUP AB	9,967.	P SEK	342.3991	M 27/12/24	339.4	T	300,866.28	294,812.78	0.00	-6,053.50	1.72	
SE0009997018	HMS NETWORKS AB	8,378.	P SEK	435.071	M 27/12/24	437.	T	321,925.28	319,074.29	0.00	-2,850.99	1.86	
SE0017483506	INSTALCO AB	62,433.	P SEK	56.5692	M 27/12/24	32.66	T	329,099.81	177,705.31	0.00	-151,394.50	1.03	
SE0001200015	INVISIO AB	6,280.	P SEK	268.4769	M 27/12/24	274.5	T	147,525.29	150,235.31	0.00	2,710.02	0.87	
SE0014990966	LAGERCANTZ-B SH	13,989.	P SEK	103.0968	M 27/12/24	213.	T	137,252.85	259,678.68	0.00	122,425.83	1.51	
SE0009216278	MIPS AB	5,048.	P SEK	489.4924	M 27/12/24	471.2	T	226,445.05	207,297.78	0.00	-19,147.27	1.21	
SE0017562523	MOMENTUM GROUP K	12,908.	P SEK	163.6026	M 27/12/24	176.6	T	185,081.29	198,664.23	0.00	13,582.94	1.16	
SE0000375115	MYCRONIC AB	5,236.	P SEK	258.1761	M 27/12/24	401.8	T	123,593.38	183,349.44	0.00	59,756.06	1.07	
SE0017160773	NCAB GROUP AB	64,352.	P SEK	65.6518	M 27/12/24	63.8	T	384,060.63	357,810.22	0.00	-26,250.41	2.08	
SE0017766843	OEM INTL AB-B	29,604.	P SEK	109.9293	M 27/12/24	110.8	T	286,211.59	285,864.46	0.00	-347.13	1.66	
SE0000998650	STILLE AB	3,559.	P SEK	136.8331	M 27/12/24	202.	T	42,778.24	62,654.08	0.00	19,875.84	0.36	
SE0014428512	SURGICAL SCIENCE	14,908.	P SEK	183.6742	M 27/12/24	159.6	4	258,433.85	207,358.71	0.00	-51,075.14	1.21	
SE0015988167	SWEDENCARE AB	42,623.	P SEK	68.6271	M 27/12/24	48.54	T	271,350.86	180,307.50	0.00	-91,043.36	1.05	
SE0006422390	THULE GROUP AB/T	5,595.	P SEK	306.0393	M 27/12/24	341.8	T	156,968.31	166,664.14	0.00	9,695.83	0.97	
SE0007871363	VITEC B-SH	5,498.	P SEK	490.3615	M 27/12/24	546.5	T	242,413.35	261,857.44	0.00	19,444.09	1.52	
SE0011205202	VITROLIFE AB	14,033.	P SEK	212.4266	M 27/12/24	220.2	T	268,744.86	269,300.93	0.00	556.07	1.57	
SE0004840718	XVIVO PERFUSION AB	4,033.	P SEK	357.002	M 27/12/24	489.5	T	137,948.04	172,048.52	0.00	34,100.48	1.00	
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : SEK COURONNE SUEDOISE													
								CUMUL (EUR)	5,946,331.79	5,841,904.25	0.00	-104,427.54	34.00
DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US													
N00003078800	TGS ASA	16,256.	P NOK	148.7257	M 27/12/24	113.1	T	213,174.24	155,291.11	0.00	-57,883.13	0.90	

IX - TRESORERIE

DETTES ET CREANCES

COUPONS ET DIVIDENDES EN ESPECES

DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING

GB0000055888	DISCOVERIE GROUP	25,227.	P GBP	0.03899988	27/12/24		A	1,195.24	1,186.83	0.00	-8.41	0.01
GB0003096442	RS GROUP PLC	20,987.	P GBP	0.08500024	27/12/24		A	2,140.82	2,151.95	0.00	11.13	0.01

SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING

CUMUL (EUR) 3,336.06 3,338.78 0.00 2.72 0.02

DEVISE VALEUR : SEK COURONNE SUEDOISE

SE0007871363	VITEC B-SH	5,498.	P SEK	0.525	27/12/24		A	250.48	251.56	0.00	1.08	0.00
--------------	------------	--------	-------	-------	----------	--	---	--------	--------	------	------	------

COUPONS ET DIVIDENDES EN ESPECES

CUMUL (EUR) 3,586.54 3,590.34 0.00 3.80 0.02

FRAIS DE GESTION

DEVISE VALEUR : EUR EURO

FGPVFC1EUR	Frais de Gest. Fixe	-75,385.46	EUR	1.	27/12/24	1.		-75,385.46	-75,385.46	0.00	0.00	-0.44
------------	---------------------	------------	-----	----	----------	----	--	------------	------------	------	------	-------

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 27/12/24

PORTEFEUILLE : 122010 PAN EUROPEAN GROWTH EQUITY FUND

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXM Devises Bloomb 23h

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

V A L E U R	STATUTS VAL/LIGNE	DOSSIER	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P.R.U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	<-----> PRIX REVIENT TOTA	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	<-----> PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET	
DETTES ET CREANCES														
										CUMUL (EUR)				
										-71,798.92	-71,795.12	0.00	3.80	-0.42
DISPONIBILITES														
AVOIRS														
DEVISE VALEUR : CHF FRANC SUISSE														
BQCI	CHF	CACEIS Bank	23,748.76	CHF	1.06924867	27/12/24	1.06345645		25,393.33	25,255.77	0.00	-137.56	0.15	
DEVISE VALEUR : DKK COURONNE DANOISE														
BQCI	DKK	CACEIS Bank	39.12	DKK	0.13394683	27/12/24	0.13407162		5.24	5.24	0.00	0.00	0.00	
DEVISE VALEUR : EUR EURO														
BQCI	EUR	CACEIS Bank	465,348.68	EUR	1.	27/12/24	1.		465,348.68	465,348.68	0.00	0.00	2.71	
DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING														
BQCI	GBP	CACEIS Bank	49.58	GBP	1.20169423	27/12/24	1.20631627		59.58	59.81	0.00	0.23	0.00	
DEVISE VALEUR : NOK COURONNE NORVEGIENNE														
BQCI	NOK	CACEIS Bank	269,356.28	NOK	0.0848063	27/12/24	0.08446374		22,843.11	22,750.84	0.00	-92.27	0.13	
DEVISE VALEUR : SEK COURONNE SUEDOISE														
BQCI	SEK	CACEIS Bank	51,304.11	SEK	0.08661645	27/12/24	0.08715053		4,443.78	4,471.18	0.00	27.40	0.03	
DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US														
BQCI	USD	CACEIS Bank	200.42	USD	0.91562718	27/12/24	0.95918661		183.51	192.24	0.00	8.73	0.00	
AVOIRS														
										CUMUL (EUR)				
										518,277.23	518,083.76	0.00	-193.47	3.02
IX - TRESORERIE														
										CUMUL (EUR)				
										446,478.31	446,288.64	0.00	-189.67	2.60
PORTEFEUILLE : PAN EUROPEAN GROWTH EQUITY FUND (122010)														
										(EUR)				
										18,213,506.37	17,181,408.96	0.00	-1,032,097.41	100.00

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 27/12/24

PORTEFEUILLE : 122010 PAN EUROPEAN GROWTH EQUITY FUND

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXM Devises Bloomb 23h

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

Portefeuille titres :	16,735,120.32	Coupons et dividendes a recevoir :	3,590.34
-----------------------	---------------	------------------------------------	----------

Frais de gestion du jour

Frais de Gest. Fixe :	5,933.16	EUR
-----------------------	----------	-----

Part	Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur liquidative	Coefficient	Coeff resultat	Change	Prix std Souscript.	Prix std Rachat
C1	FR0014002YN3 PAN EUROP GROW EQ FD EUR	17,181,408.96	28,785.	596.88	100.			608.81	584.94

Actif net total en EUR :	17,181,408.96
--------------------------	---------------

Precedente VL en date du 20/12/24 :

C1	PAN EUROP GROW EQ FD	Prec. VL :	589.57	(EUR)	Variation :	+1.240%
----	----------------------	------------	--------	-------	-------------	---------

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 27/12/24

PORTEFEUILLE : 122010 PAN EUROPEAN GROWTH EQUITY FUND

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXM Devises Bloomb 23h

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

COURS DES DEVICES UTILISEES

	par la valorisation		par l'inventaire		par la valorisation précédente	variation		
Cours EUR en CHF :	0.94033	cotation :	27/12/24	0.	0.93138	cotation :	20/12/24	0.96094
Cours EUR en DKK :	7.4587	cotation :	27/12/24	0.	7.4589	cotation :	20/12/24	-0.00268
Cours EUR en GBP :	0.82897	cotation :	27/12/24	0.	0.82969	cotation :	20/12/24	-0.08678
Cours EUR en NOK :	11.8394	cotation :	27/12/24	0.	11.8102	cotation :	20/12/24	0.24724
Cours EUR en SEK :	11.4744	cotation :	27/12/24	0.	11.5136	cotation :	20/12/24	-0.34047
Cours EUR en USD :	1.04255	cotation :	27/12/24	0.	1.0428	cotation :	20/12/24	-0.02397

COURS INVERSEES DES DEVICES UTILISEES

	par la valorisation		par l'inventaire		par la valorisation précédente		
Cours CHF en EUR :	1.0634564461	cotation :	27/12/24	0.	1.0736756211	cotation :	20/12/24
Cours DKK en EUR :	0.1340716211	cotation :	27/12/24	0.	0.1340680261	cotation :	20/12/24
Cours GBP en EUR :	1.206316272	cotation :	27/12/24	0.	1.205269438	cotation :	20/12/24
Cours NOK en EUR :	0.0844637397	cotation :	27/12/24	0.	0.0846725712	cotation :	20/12/24
Cours SEK en EUR :	0.0871505264	cotation :	27/12/24	0.	0.0868538077	cotation :	20/12/24
Cours USD en EUR :	0.9591866098	cotation :	27/12/24	0.	0.9589566552	cotation :	20/12/24