

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 29/12/2023

ETAT DU PATRIMOINE (MONTANTS EN EUROS)

	Montants (en euros) à date d'arrêt
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1 ^o du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	14 130 655,34
b) Avoirs bancaires	172 789,04
c) Autres actifs détenus par l'OPC	0
d) Total des actifs détenus par l'OPC (a+b+c)	14 303 444,38
e) Passif	-76 570,22
f) Valeur nette d'inventaire (d+e = actif net de l'OPC)	14 226 874,16

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	14 226 874,16	23 407	607,80

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.	77,09 %
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.	22,24 %
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	27 334 445,48	11 723 188,23

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.	703 451,36	643 533,46
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	28 037 896,84	12 366 721,69

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 29 décembre 2023

PAN-EUROPEAN GROWTH EQUITY FUND
OPCVM CONSTITUE SOUS FORME DE FONDS COMMUN DE PLACEMENT
Régi 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 29 décembre 2023 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

2024.02.20 18:01:58 +0100

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 adm principal au 29/12/23

Devise de fixation : FXT Devises ASFFI

PORTEFEUILLE : 122010 PAN EUROPEAN GROWTH EQUITY FUND

VL VALI DEE

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : NPC - 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
								<-----> PRI X REVENT TOTA	VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	-----> PLUS OU MOINS VAL	

0 - Actions & Valeurs assimilées

Actions & valeurs assimilées négo. sur un marché réglementé

Actions & valeurs ass. ng. sur un marché regl. ou as

DEUISE VALEUR : CHF FRANC SUISSE

CH1169360919	ACCELLERON INDUS	5,640.	P CHF	22.2875	M 29/12/23	26.26	T	128,823.29	159,978.40	0.00	31,155.11	1.12
CH0238627142	BOSSARD HOLDING AG	403.	P CHF	301.3583	M 29/12/23	221.	T	117,251.47	96,202.16	0.00	-21,049.31	0.68
CH0025536027	BURCKHARDT COMPRES	261.	P CHF	489.4969	M 29/12/23	507.	T	128,799.17	142,934.14	0.00	14,134.97	1.00
CH0360826991	COMET HDG	1,124.	P CHF	230.9604	M 29/12/23	265.2	T	248,388.40	321,978.85	0.00	73,590.45	2.26
CH0011029946	INFICON HOLDING AG	133.	P CHF	1140.5859	M 29/12/23	1206.	T	145,021.85	173,255.27	0.00	28,233.42	1.22
CH0006372897	INTERROLL HLDG N	49.	P CHF	3499.1957	M 29/12/23	2670.	T	161,900.69	141,317.15	0.00	-20,583.54	0.99
CH0100837282	KARDEX NOM	711.	P CHF	207.3273	M 29/12/23	218.	T	140,533.04	167,422.42	0.00	26,889.38	1.18
CH0022427626	LEM HOLDING N	74.	P CHF	1955.5911	M 29/12/23	2075.	T	133,524.30	165,858.35	0.00	32,334.05	1.17
CH0468525222	MEDACTA GROUP SA	1,258.	P CHF	132.6607	M 29/12/23	125.6	T	156,584.01	170,670.24	0.00	14,086.23	1.20
CH1110760852	POLYPEPTIDE GROUP	2,763.	P CHF	47.9908	M 29/12/23	17.52	T	128,364.83	52,288.06	0.00	-76,076.77	0.37
CH0013396012	SKAN GROUP AG	2,614.	P CHF	73.2343	M 29/12/23	80.8	T	181,981.85	228,141.59	0.00	46,159.74	1.60
CH0010675863	SWISSQUOTE GRP N	1,742.	P CHF	153.2827	M 29/12/23	204.6	T	255,906.37	384,982.77	0.00	129,076.40	2.71

SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : CHF FRANC SUISSE

CUMUL (EUR)

1,927,079.27

2,205,029.40

0.00

277,950.13

15.50

DEUISE VALEUR : DKK COURONNE DANOISE

DK0060946788	AMBU B	10,542.	P DKK	108.8864	M 29/12/23	105.2	T	154,230.55	148,800.61	0.00	-5,429.94	1.05
DK0060055861	CHEMOMETEC AS	4,765.	P DKK	592.8934	M 29/12/23	388.	T	379,577.28	248,062.20	0.00	-131,515.08	1.74
DK0060634707	ROYAL UNI BREW AS	3,051.	P DKK	639.7655	M 29/12/23	451.1	T	262,355.01	184,663.47	0.00	-77,691.54	1.30
DK0061027356	SP GROUP A/S	5,249.	P DKK	323.26	M 29/12/23	218.5	T	228,145.18	153,884.18	0.00	-74,261.00	1.08

SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : DKK COURONNE DANOISE

CUMUL (EUR)

1,024,308.02

735,410.46

0.00

-288,897.56

5.17

DEUISE VALEUR : EUR EURO

DE000A0WMPJ6	AI XTRON SE	6,377.	P EUR	29.403	M 29/12/23	38.66	T	187,503.02	246,534.82	0.00	59,031.80	1.73
DE0005104400	ATOSS SOFTWARE AG	763.	P EUR	187.8654	M 29/12/23	209.	T	143,341.27	159,467.00	0.00	16,125.73	1.12
FR0000063737	AUBAY	739.	P EUR	42.6035	M 29/12/23	41.65	T	31,484.00	30,779.35	0.00	-704.65	0.22
DE0005102008	BASLER AG	11,948.	P EUR	24.9052	M 29/12/23	11.64	T	297,567.27	139,074.72	0.00	-158,492.55	0.98
IT0005331019	CAREL INDUSTRIES	10,274.	P EUR	20.5419	M 29/12/23	24.8	T	211,047.46	254,795.20	0.00	43,747.74	1.79
IT0005347429	DIGITAL VALUE SP	2,590.	P EUR	69.9852	M 29/12/23	61.8	T	181,261.63	160,062.00	0.00	-21,199.63	1.13
FR0014005DA7	EXCLUSIVE NETWORK	4,127.	P EUR	17.821	M 29/12/23	19.42	T	73,547.37	80,146.34	0.00	6,598.97	0.56
FR0012882389	Equasens	2,018.	P EUR	89.2918	M 29/12/23	61.1	T	180,190.89	123,299.80	0.00	-56,891.09	0.87
NL00150003E1	FUGRO NV-CVA	9,903.	P EUR	13.0362	M 29/12/23	17.34	T	129,097.52	171,718.02	0.00	42,620.50	1.21
FR0011726835	GAZTRANSPORT	860.	P EUR	88.8641	M 29/12/23	119.9	T	76,423.14	103,114.00	0.00	26,690.86	0.72
IT0004195308	GRUPPO MUTUI ONLINE	4,186.	P EUR	34.503	M 29/12/23	31.9	T	144,429.45	133,533.40	0.00	-10,896.05	0.94
IT0005411209	GVS SPA	25,475.	P EUR	5.6643	M 29/12/23	5.575	T	144,297.20	142,023.13	0.00	-2,274.07	1.00
FI4000306873	HARVI OYJ	7,277.	P EUR	40.9985	M 29/12/23	27.2	T	298,346.26	197,934.40	0.00	-100,411.86	1.39
DE0005493365	HYPOPORT AG	826.	P EUR	135.1557	M 29/12/23	176.8	T	111,638.57	146,036.80	0.00	34,398.23	1.03
FR0010929125	ID LOGISTICS GROUP	516.	P EUR	259.8236	M 29/12/23	306.	T	134,069.00	157,896.00	0.00	23,827.00	1.11
FR0004024222	INTERPARFUMS	3,884.	P EUR	51.0062	M 29/12/23	50.4	T	198,107.98	195,753.60	0.00	-2,354.38	1.38
IT0001078911	INTERPUMP GROUP	2,387.	P EUR	46.4653	M 29/12/23	46.87	T	110,912.71	111,878.69	0.00	965.98	0.79
BE0003604155	LOTUS BAKERIES	14.	P EUR	5382.83	M 29/12/23	8230.	T	75,359.62	115,220.00	0.00	39,860.38	0.81
FR0000052680	OENEO	9,341.	P EUR	14.2953	M 29/12/23	12.9	T	133,532.14	120,498.90	0.00	-13,033.24	0.85

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock adm principal au 29/12/23

Devise de fixation : FXT Devises ASFFI

PORTEFEUILLE : 122010 PAN EUROPEAN GROWTH EQUITY FUND

VL VALI DEE

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : NPC - 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	
								<-----> PRI X REVENT TOTA	VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	-----> PLUS OU MOINS VAL		
IT0005274094 PHARMANUTRA SPA		3,043.	P EUR	49.7085	M 29/12/23	56.4	T	151,262.92	171,625.20	0.00	20,362.28	1.21	
IT0005282865 REPLY FRAZION		1,744.	P EUR	117.1094	M 29/12/23	119.5	T	204,238.86	208,408.00	0.00	4,169.14	1.46	
FI0009010912 REVENIO GROUP CORP		8,177.	P EUR	34.5521	M 29/12/23	27.16	O	282,532.91	222,087.32	0.00	-60,445.59	1.56	
DE0007276503 SECUNET SECURIT		1,003.	P EUR	342.5071	M 29/12/23	146.	T	343,534.62	146,438.00	0.00	-197,096.62	1.03	
IT0004729759 SESA SPA		1,605.	P EUR	164.9689	M 29/12/23	123.	T	264,775.15	197,415.00	0.00	-67,360.15	1.39	
FR0013227113 SOI TEC SA		792.	P EUR	164.4392	M 29/12/23	161.8	T	130,235.81	128,145.60	0.00	-2,090.21	0.90	
IT0001206769 SOL SPA		5,487.	P EUR	25.9219	M 29/12/23	27.8	T	142,233.57	152,538.60	0.00	10,305.03	1.07	
FR0004180578 SWORD GROUP		2,919.	P EUR	39.5322	M 29/12/23	39.85	T	115,394.58	116,322.15	0.00	927.57	0.82	
NL0014559478 TECHNI P ENERGIES		9,990.	P EUR	20.8253	M 29/12/23	21.16	T	208,044.33	211,388.40	0.00	3,344.07	1.49	
IT0005482333 TECHNOPROBE SPA		32,711.	P EUR	6.5471	M 29/12/23	8.645	T	214,161.63	282,786.60	0.00	68,624.97	1.99	
IE00BJ5FQX74 UNI PHAR PLC		64,281.	P EUR	4.0536	M 29/12/23	2.7	T	260,567.81	173,558.70	0.00	-87,009.11	1.22	
FR0000031577 VI RBAC SA		553.	P EUR	272.1953	M 29/12/23	359.5	T	150,524.00	198,803.50	0.00	48,279.50	1.40	
<i>SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO</i>													
								CUMUL (EUR)	5,329,662.69	4,999,283.24	0.00	-330,379.45	35.14
<i>DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING</i>													
GB00BF1TM596 ALPHA GROUP INTE		7,469.	P GBP	18.7641	M 29/12/23	17.5	T	159,245.02	150,385.43	0.00	-8,859.59	1.06	
GB0001826634 DI PLOMA		2,807.	P GBP	29.2824	M 29/12/23	35.82	T	95,676.44	115,683.99	0.00	20,007.55	0.81	
GB0000055888 DISCOVERIE GROUP		23,642.	P GBP	9.6594	M 29/12/23	7.9	T	266,243.59	214,890.18	0.00	-51,353.41	1.51	
GB00EZ0D6727 KAINOS GROUP PLC		13,582.	P GBP	13.1858	M 29/12/23	11.19	T	207,848.27	174,863.46	0.00	-32,984.81	1.23	
GB00BKS7YK08 TREATT PLC		19,217.	P GBP	6.7141	M 29/12/23	5.03	T	149,798.11	111,213.84	0.00	-38,584.27	0.78	
GB0009465807 WEIR GROUP		8,815.	P GBP	17.6151	M 29/12/23	18.865	T	180,266.05	191,330.59	0.00	11,064.54	1.34	
<i>SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING</i>													
								CUMUL (EUR)	1,059,077.48	958,367.49	0.00	-100,709.99	6.74
<i>DEVISE VALEUR : NOK COURONNE NORVEGIENNE</i>													
NO0010159684 MEDI STIM ASA		10,196.	P NOK	250.5299	M 29/12/23	214.	T	246,892.58	194,181.87	0.00	-52,710.71	1.36	
NO0003078800 TGS ASA		24,310.	P NOK	150.3254	M 29/12/23	132.2	T	322,211.63	286,010.18	0.00	-36,201.45	2.01	
<i>SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : NOK COURONNE NORVEGIENNE</i>													
								CUMUL (EUR)	569,104.21	480,192.05	0.00	-88,912.16	3.38
<i>DEVISE VALEUR : SEK COURONNE SUEDOISE</i>													
SE0011337708 AAK AB		8,526.	P SEK	191.826	M 29/12/23	224.8	T	150,352.74	172,856.02	0.00	22,503.28	1.21	
SE0014401378 ADDLI FE AB-B		17,438.	P SEK	162.641	M 29/12/23	109.4	O	266,811.41	172,050.87	0.00	-94,760.54	1.21	
SE0017885767 ADDNODE GROUP AB		11,572.	P SEK	121.3224	M 29/12/23	85.3	O	122,617.11	89,022.61	0.00	-33,594.50	0.63	
SE0014781795 ADDTECH AB-B SH		7,809.	P SEK	158.249	M 29/12/23	221.4	O	116,436.57	155,925.05	0.00	39,488.48	1.10	
SE0017769995 BI OTAGI A AB-B SHS		1,853.	P SEK	100.0829	M 29/12/23	101.2	O	16,764.31	16,912.15	0.00	147.84	0.12	
SE0000454746 BI OTAGE A AB		11,805.	P SEK	156.7403	M 29/12/23	133.7	O	167,367.69	142,344.36	0.00	-25,023.33	1.00	
SE0005677135 BUFAB AB		5,538.	P SEK	247.6126	M 29/12/23	386.4	O	127,675.63	192,989.17	0.00	65,313.54	1.36	
SE0003950864 CONCENTRIC		10,579.	P SEK	247.5827	M 29/12/23	179.6	O	251,105.73	171,353.83	0.00	-79,751.90	1.20	
SE0017769847 ENGCON AB		13,112.	P SEK	88.4415	M 29/12/23	93.3	O	100,977.87	110,329.96	0.00	9,352.09	0.78	
SE0017161243 FORTNOX AB		51,801.	P SEK	56.5131	M 29/12/23	60.28	O	263,784.25	281,614.01	0.00	17,829.76	1.98	
SE0002485979 GENOVIS AB		45,997.	P SEK	64.1418	M 29/12/23	52.	4	286,765.72	215,712.70	0.00	-71,053.02	1.52	
SE0009997018 HMS NETWORKS AB		4,386.	P SEK	427.6657	M 29/12/23	497.4	O	167,544.73	196,751.15	0.00	29,206.42	1.38	
SE0017483506 INSTALCO AB		35,533.	P SEK	71.2021	M 29/12/23	40.9	O	246,167.52	131,068.42	0.00	-115,099.10	0.92	
SE0014990966 LAGERCRANTZ-B SH		12,980.	P SEK	96.7913	M 29/12/23	135.1	O	120,958.29	158,151.35	0.00	37,193.06	1.11	
SE0000375115 M CRONIC LASER SYS		9,823.	P SEK	243.7462	M 29/12/23	287.4	O	221,505.45	254,609.01	0.00	33,103.56	1.79	
SE0009216278 M PS AB		3,987.	P SEK	542.5118	M 29/12/23	364.5	O	204,527.10	131,064.97	0.00	-73,462.13	0.92	

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock adm principal au 29/12/23

Devise de fixing : FXT Devises ASFFI

PORTEFEUILLE : 122010 PAN EUROPEAN GROWTH EQUITY FUND

VL VALI DEE

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : NPC - 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	
								<-----> PRI X REVIENT TOTA	VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	-----> PLUS OU MOINS VAL		
SE0017160773	NCAB GROUP AB	54,375.	P SEK	64.5367	M 29/12/23	73.25	O	323,524.36	359,211.11	0.00	35,686.75	2.52	
SE0015962477	NOLATO AB-B	30,762.	P SEK	76.8868	M 29/12/23	52.9	O	227,269.02	146,761.83	0.00	-80,507.19	1.03	
SE0015988373	SEDANA MEDICAL A	29,842.	P SEK	66.6949	M 29/12/23	23.16	O	194,037.50	62,331.75	0.00	-131,705.75	0.44	
SE0000998650	STILLE AB	12,882.	P SEK	107.	M 29/12/23	151.	4	121,366.72	175,429.69	0.00	54,062.97	1.23	
SE0014428512	SURGICAL SCIENCE	18,455.	P SEK	189.3732	M 29/12/23	182.5	4	331,531.11	303,752.45	0.00	-27,778.66	2.14	
SE0015988167	SWEDENCARE AB	34,288.	P SEK	76.3843	M 29/12/23	60.96	4	248,495.80	188,508.08	0.00	-59,987.72	1.33	
SE0006422390	THULE GROUP AB	5,545.	P SEK	305.3546	M 29/12/23	274.5	O	157,576.16	137,273.52	0.00	-20,302.64	0.96	
SE0012729366	TROAX GROUP A	5,207.	P SEK	253.3846	M 29/12/23	247.6	O	126,212.38	116,273.59	0.00	-9,938.79	0.82	
SE0007871363	VITE SOFT GROUP AB	5,463.	P SEK	487.6632	M 29/12/23	585.5	O	240,060.82	288,470.21	0.00	48,409.39	2.03	
SE0011205202	VITROLIFE AB	10,248.	P SEK	222.5535	M 29/12/23	194.7	O	210,276.25	179,948.38	0.00	-30,327.87	1.26	
SE0004840718	XIVO PERFUSSION AB	6,786.	P SEK	359.7481	M 29/12/23	329.5	O	237,116.22	201,656.46	0.00	-35,459.76	1.42	
<i>SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : SEK COURONNE SUEDOISE</i>													
								CUMUL (EUR)	5,248,828.46	4,752,372.70	0.00	-496,455.76	33.40

VIII - TRESORERIE

Dettes et créances

Règlements différés

DEVISE VALEUR : EUR EURO

VRDEUR	Vte rgl t différé	-25,749.67	EUR	1.	29/12/23	1.		-25,749.67	-25,749.67	0.00	0.00	-0.18
--------	-------------------	------------	-----	----	----------	----	--	------------	------------	------	------	-------

DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING

ARDGBP	Ach rgl t différé	5,339.88	GBP	1.15168131	29/12/23	1.15054939		6,149.84	6,143.80	0.00	-6.04	0.04
--------	-------------------	----------	-----	------------	----------	------------	--	----------	----------	------	-------	------

DEVISE VALEUR : SEK COURONNE SUEDOISE

ARDSEK	Ach rgl t différé	-39,377.26	SEK	0.09018682	29/12/23	0.09018678		-3,551.31	-3,551.31	0.00	0.00	-0.02
--------	-------------------	------------	-----	------------	----------	------------	--	-----------	-----------	------	------	-------

Règlements différés

CUMUL (EUR)								-23,151.14	-23,157.18	0.00	-6.04	-0.16
-------------	--	--	--	--	--	--	--	------------	------------	------	-------	-------

Coupons et dividendes en espèces

DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING

GB0000055888	DISCOVERIE GROUP	23,642.	P GBP	0.03750021	29/12/23		A	1,029.37	1,020.05	0.00	-9.32	0.01
--------------	------------------	---------	-------	------------	----------	--	---	----------	----------	------	-------	------

Frais de gestion

DEVISE VALEUR : EUR EURO

FGPVFC1EUR	Frais de Gest. Fixe	-54,433.09	EUR	1.	29/12/23	1.		-54,433.09	-54,433.09	0.00	0.00	-0.38
------------	---------------------	------------	-----	----	----------	----	--	------------	------------	------	------	-------

Dettes et créances

CUMUL (EUR)								-76,554.86	-76,570.22	0.00	-15.36	-0.54
-------------	--	--	--	--	--	--	--	------------	------------	------	--------	-------

Disponibilités

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock adm principal au 29/12/23

Devise de fixing : FXT Devises ASFFI

PORTEFEUILLE : 122010 PAN EUROPEAN GROWTH EQUITY FUND

VL VALI DEE

Devise du portefeuille : EUR

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

V A L E U R	STATUTS DOSSI ER VAL/ LI GNE	QUANTI TE ET EXPR. QUANTI TE	DEV COT	P. R. U EN DEVI SE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	Devi se du portefeuille			PRCT ACT NET	
								<-----> PRI X REVI ENT TOTA	VALEUR BOURSIE RE	COUPON COURU TOTA		-----> PLUS OU MOI NS VAL
Avoirs en france												
<i>DEVISE VALEUR : CHF FRANC SUISSE</i>												
BQCI CHF	CACEI S Bank	39.89	CHF	1.07996992	29/12/23	1.08015857		43.08	43.09	0.00	0.01 0.00	
<i>DEVISE VALEUR : DKK COURONNE DANOISE</i>												
BQCI DKK	CACEI S Bank	5,479.19	DKK	0.13411471	29/12/23	0.13417326		734.84	735.16	0.00	0.32 0.01	
<i>DEVISE VALEUR : EUR EURO</i>												
BQCI EUR	CACEI S Bank	170,110.31	EUR	1.	29/12/23	1.		170,110.31	170,110.31	0.00	0.00 1.20	
<i>DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING</i>												
BQCI GBP	CACEI S Bank	984.19	GBP	1.1505502	29/12/23	1.15054939		1,132.36	1,132.36	0.00	0.00 0.01	
<i>DEVISE VALEUR : NOK COURONNE NORVEGIENNE</i>												
BQCI NOK	CACEI S Bank	202.87	NOK	0.08867748	29/12/23	0.08899489		17.99	18.05	0.00	0.06 0.00	
<i>DEVISE VALEUR : SEK COURONNE SUEDOISE</i>												
BQCI SEK	CACEI S Bank	6,355.43	SEK	0.09018745	29/12/23	0.09018678		573.18	573.18	0.00	0.00 0.00	
<i>DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US</i>												
BQCI USD	CACEI S Bank	195.49	USD	0.91539209	29/12/23	0.90485045		178.95	176.89	0.00	-2.06 0.00	
Avoirs en france												
								CUMUL (EUR)	172,790.71	172,789.04	0.00	-1.67 1.21
VIII - TRESORERIE												
								CUMUL (EUR)	96,235.85	96,218.82	0.00	-17.03 0.68
PORTEFEUILLE : PAN EUROPEAN GROWTH EQUITY FUND (122010)												
								(EUR)	15,254,295.98	14,226,874.16	0.00	-1,027,421.82 100.00

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock adm principal au 29/12/23

Devise de fixing : FXT Devises ASFFI

PORTEFEUILLE : 122010 PAN EUROPEAN GROWTH EQUITY FUND

VL VALI DEE

Devise du portefeuille : EUR

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

Portefeuille titres :	14,130,655.34	Coupons et dividendes a recevoir :	1,020.05
-----------------------	---------------	------------------------------------	----------

Frais de gestion du jour

Frais de Gest. Fixe :	4,899.46	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	14,226,874.16	23,407.	607.80	100.			619.95	595.64

Actif net total en EUR :	14,226,874.16
--------------------------	---------------

Precedente VL en date du 22/12/23 :

C1	PAN EUROP GROW EQ FD	Prec. VL :	602.39	(EUR)	Variation :	+0.898%
----	----------------------	------------	--------	-------	-------------	---------

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock adm principal au 29/12/23

Devise de fixing : FXT Devises ASFFI

PORTEFEUILLE : 122010 PAN EUROPEAN GROWTH EQUITY FUND

VL VALI DEE

Devise du portefeuille : EUR

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

COURS DES DEVISES UTILISEES

	par la valorisation		par l'inventaire		par la valorisation précédente		variation	
Cours EUR en CHF :	0.92579	cotation :	29/12/23	0.	0.94155	cotation :	22/12/23	-1.67384
Cours EUR en DKK :	7.45305	cotation :	29/12/23	0.	7.45575	cotation :	22/12/23	-0.03621
Cours EUR en GBP :	0.86915	cotation :	29/12/23	0.	0.86635	cotation :	22/12/23	0.3232
Cours EUR en NOK :	11.2366	cotation :	29/12/23	0.	11.26745	cotation :	22/12/23	-0.2738
Cours EUR en SEK :	11.0881	cotation :	29/12/23	0.	11.0589	cotation :	22/12/23	0.26404
Cours EUR en USD :	1.105155	cotation :	29/12/23	0.	1.10175	cotation :	22/12/23	0.30905

COURS INVERSEES DES DEVISES UTILISEES

	par la valorisation		par l'inventaire		par la valorisation précédente		
Cours CHF en EUR :	1.0801585672	cotation :	29/12/23	0.	1.0620784876	cotation :	22/12/23
Cours DKK en EUR :	0.1341732579	cotation :	29/12/23	0.	0.1341246688	cotation :	22/12/23
Cours GBP en EUR :	1.1505493873	cotation :	29/12/23	0.	1.1542679055	cotation :	22/12/23
Cours NOK en EUR :	0.0889948916	cotation :	29/12/23	0.	0.0887512258	cotation :	22/12/23
Cours SEK en EUR :	0.0901867768	cotation :	29/12/23	0.	0.0904249066	cotation :	22/12/23
Cours USD en EUR :	0.9048504508	cotation :	29/12/23	0.	0.9076469253	cotation :	22/12/23