



KPMG S.A.
224 rue Carmin
CS 17610
31676 Labège
France

Fonds d'Investissement de Proximité Fip Avantage ISF

**Attestation du commissaire aux comptes sur la composition de l'actif
au 31 décembre 2024**

Fonds d'Investissement de Proximité
Fip Avantage ISF
8, rue des Trente-six Ponts - CS 64210 - 31031 Toulouse Cedex 4

KPMG S.A., société d'expertise comptable et de commissaires aux comptes inscrite au Tableau de l'Ordre des experts comptables de Paris sous le n° 14-30080101 et rattachée à la Compagnie régionale des commissaires aux comptes de Versailles et du Centre.
Société française membre du réseau KPMG constitué de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (« private company limited by guarantee »).

Société anonyme à conseil d'administration
Siège social :
Tour EQHO
2 avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex
Capital social : 5 497 100 €
775 726 417 RCS Nanterre



KPMG S.A.
224 rue Carmin
CS 17610
31676 Labège
France

Fonds d'Investissement de Proximité Fip Avantage ISF

8, rue des Trente-six Ponts - CS 64210 - 31031 Toulouse Cedex 4

Attestation du commissaire aux comptes sur la composition de l'actif au 31 décembre 2024

En notre qualité de commissaire aux comptes du fonds et en application des dispositions de l'article L. 214-24-49 du code monétaire et financier 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 31 décembre 2024 ci-jointe.

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

Labège

KPMG S.A.

Dechelotte Diego
Associé

FIP AVANTAGE ISF
TABLEAU DE VENTILATION DE L'ACTIF NET
31 décembre 2024

en Euros

	31/12/2024	%
Instruments financiers de capital investissement	0	0%
- négociés sur un marché réglementé ou assimilé	-	0%
- non négociés sur un marché réglementé ou assimilé	0	0%
Autres instruments financiers	172 316	37%
Créances	242 935	52%
Dettes	- 28 070	-6%
Comptes financiers	83 938	18%
TOTAL ACTIF NET	471 119	100%

**FIP AVANTAGE ISF
HORS BILAN
31 décembre 2024**

en Euros

Engagements sur opérations de marché

	31/12/2024	30/06/2024
Opérations de couverture	<i>NEANT</i>	<i>NEANT</i>
- Engagements sur marchés réglementés ou assimilés		
- Engagements de gré à gré		
- Autres engagements		
Autres opérations	<i>NEANT</i>	<i>NEANT</i>
- Engagements sur marchés réglementés ou assimilés		
- Engagements de gré à gré		
- Autres engagements		

FIP AVANTAGE ISF

31 décembre 2024

III. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN, HORS BILAN ET COMPTE DE RESULTAT

III.1 - Evolution du capital au cours de l'exercice

III.1.1 - Décomposition de la ligne "capitaux propres" du passif du bilan selon le tableau suivant :

en Euros		6 mois 31/12/2024	12 mois 30/06/2024	Variation exercice
Apports		6 035 100	6 035 100	-
Capital souscrits parts A	+	6 020 000	6 020 000	-
Capital non appelé parts A	-	-	-	-
Capital souscrits parts B	+	-	-	-
Capital non appelé parts B	-	-	-	-
Capital souscrits parts C	+	15 100	15 100	-
Capital non appelé parts C	-	-	-	-
Résultat de la gestion	-	3 259 466	3 289 963	30 496
Résultat de l'exercice	+/-	30 496	311 727	342 224
Cumul des résultats capitalisés ou reportés des exercices précédents	+/- -	2 224 461	1 912 734	311 727
Plus ou moins-values réalisées nettes				
Plus-values réalisées nettes de l'exercice				
- sur instruments financiers de capital investissement	+	23 485	1 924 963	1 901 478
- sur dépôt et autres instruments financiers	+	31 710	32 701	991
- sur contrats financiers	+	-	-	-
Moins-values réalisées nettes de l'exercice				
- sur instruments financiers de capital investissement	-	67 909	2 946 616	2 878 707
- sur dépôt et autres instruments financiers	-	-	20 020	20 020
- sur contrats financiers	-	-	-	-
Cumul des plus ou moins-values réalisées nettes des exercices précédents	-	1 008 972	-	-
Variations des plus ou moins-values latentes nettes				
Plus ou moins-values latentes nettes de l'exercice	+/-	54 607	29 041	83 647
Cumul des plus ou moins-values latentes nettes des exercices précédents	+/- -	54 247	25 207	29 041
Indemnités de transaction perçues	+	-	-	-
Quote-part des plus-values restituées aux assureurs	-	-	-	-
Frais de transaction	-	2 282	2 282	-
Différence de change	+/-	-	-	-
Boni / Mali de liquidation	+/-	-	-	-
Rachat et répartition d'actifs	-	2 224 504	1 283 624	940 880
Rachat	-	107 524	107 524	-
Distribution de résultats	-	-	-	-
Distribution des plus et moins-values nettes	-	-	-	-
Répartition d'actifs	-	2 116 980	1 176 100	940 880
Autres éléments	+/- -	80 011	80 011	-
CAPITAUX PROPRES en fin d'exercice		471 119	1 381 502	910 384

Le tableau présente des montants cumulés depuis l'origine du fonds.

FIP AVANTAGE ISF

31 décembre 2024

III.2 - Ventilation de l'actif net par nature de parts

Rappel des droits et conditions attachés à chaque catégorie de parts :

Calcul de la valeur liquidative de chaque catégorie de parts

MA le montant libéré des souscriptions PARTS A diminué du montant distribué et /ou des rachats de parts
 MC le montant libéré des souscriptions PARTS C diminué du montant distribué et /ou des rachats de parts
 Solde des produits nets et des plus-values nettes du Fonds

Ordre de priorité	Distribution en espèce ou en titres	Parts A	Parts B	Parts C
1	le montant libéré des souscriptions PARTS A diminué du montant distribué et /ou des rachats de parts	MA		
2	le montant libéré des souscriptions PARTS C diminué du montant distribué et /ou des rachats de parts			MC
3	Solde des produits nets et des plus-values nettes du Fonds	80% solde		20% solde

	Valeur liquidative		
	Parts A	Parts B	Parts C
Si Actif Net < MA	Actif net		Actif net - MA
Si Actif Net < MA + MC	MA		MC + (Actif net -
Si Actif Net > MA + MC	MA + (Actif net - MA - MC)*80%		MA - MC)*20%

Evaluation de la valeur liquidative au 31/12/2024

		Valeur liquidative		
		Parts A	Parts B	Parts C
Actif Net du Fonds	471 119			
MA	3 763 520			
MC	15 100			
	<u>3 778 620</u>			
	valeur liquidative	40,06		0,00
	% prix de revient	44%		
	apports	500,00 €		100,00 €
	distributions d'actifs / rachats de parts	180,00 €		- €
	apports nets de distribution	320,00 €		100,00 €
	nombre de parts	11 761		151

Il est rappelé aux souscripteurs que la valeur liquidative du Fonds peut ne pas refléter, dans un sens ou dans l'autre, le potentiel des actifs en portefeuille sur la durée de vie du Fonds et ne pas tenir compte de l'évolution possible de leur valeur.

FIP AVANTAGE ISF

31 décembre 2024

III.3 - Etat des investissements en capital investissement

en Euros

NFD : Titre non converti ou non exercé

Ventilation du capital	Evaluation
Actif de capital investissement	
Dépôts	-
Actions	-
Obligations	-
Titres de créances	-
Opérations temporaires sur titres	-
Créances	-
Comptes financiers	83 938
Autres actifs	
Corporels	-
Incorporels	-
Autres	-

Titres et créances rattachées	Type de titres	Pourcentage de détention (NFD)	Quantité	Coût d'acquisition unitaire	Evaluation unitaire	Coût d'acquisition Global	Evaluation globale	Impayés et Intérêts courus (selon méthode qui sera retenue)	Intérêts capitalisés	Différence d'estimation globale	% de l'actif net	PV / MV historique	Exposition / Secteur	Exposition / Pays
TOTAL								531 875	-	-		1 597 952		
CLUB PRIVE SAS	AO	0,0%	-	-	-	-	-	-	-	-	0%	-	-	France
	AP		-	-	-	-	-	-	-	-	0%	120 000	-	France
	AP		-	-	-	-	-	-	-	-	0%	108 000	-	France
	CC		-	-	-	-	-	-	-	-	0%	101 387	-	France
DEYCO SAS	AO	0,0%	-	-	-	-	-	-	-	-	0%	64 935	-	France
	AP		-	-	-	-	-	-	-	-	0%	115 290	-	France
	CC		-	-	-	-	-	-	-	-	0%	67 916	-	France
	OC		-	-	-	-	-	-	-	-	0%	34 706	-	France
FONTALVIE	AO	0,0%	-	-	-	-	-	-	-	-	0%	5 562	-	France
	AP		-	-	-	-	-	-	-	-	0%	95 947	-	France
	BSA		-	-	-	-	-	-	-	-	0%	-	-	France
	OC		-	-	-	-	-	-	-	-	0%	25 605	-	France
INCOMM	AO	0,0%	-	-	-	-	-	-	-	-	0%	101 545	-	France
	CC		-	-	-	-	-	-	-	-	0%	8 232	-	France
	PARTS_SOCIALES		-	-	-	-	-	-	-	-	0%	-	-	France
INTUILAB	AO	0,0%	-	-	-	-	-	-	-	-	0%	-	Editeurs de logiciels	France
	AO		-	-	-	-	-	-	-	-	0%	-	Editeurs de logiciels	France
	AP		-	-	-	-	-	-	-	-	0%	183 562	Editeurs de logiciels	France
	AP		-	-	-	-	-	-	-	-	0%	-	Editeurs de logiciels	France
	CC		-	-	-	-	-	-	-	-	0%	-	Editeurs de logiciels	France
	CC		-	-	-	-	-	-	-	-	0%	-	Editeurs de logiciels	France
	CC		-	-	-	-	-	-	-	-	0%	-	Editeurs de logiciels	France
	CC		-	-	-	-	-	-	-	-	0%	-	Editeurs de logiciels	France
KLARSEN (GROUPE ACTIPLAY)*	AO	0,0%	-	-	-	-	-	-	-	-	0%	236 202	-	France
LET'S GOWEX*	AO	0,0%	-	-	-	-	-	-	-	-	0%	147 714	-	France
MECAMIDI **	AO	0,0%	-	-	-	-	-	-	-	-	0%	-	Equipements et Matériaux	France
	AP		-	-	-	-	-	-	-	-	0%	118 872	Equipements et Matériaux	France
	BSA		-	-	-	-	-	-	-	-	0%	-	Equipements et Matériaux	France
	OC		-	-	-	-	-	-	-	-	0%	91 822	Equipements et Matériaux	France
	OC		-	-	-	-	-	-	-	-	0%	63 919	Equipements et Matériaux	France
	OC		-	-	-	-	-	-	-	-	0%	3 990	Equipements et Matériaux	France
MEDIAMEETING	AO	0,0%	-	-	-	-	-	-	-	-	0%	184 392	-	France
	OC		-	-	-	-	-	-	-	-	0%	-	-	France
	OC		-	-	-	-	-	-	-	-	0%	-	-	France
NAP INVESTISSEMENT	AO	0,0%	-	-	-	-	-	-	-	-	0%	169 835	-	France
	AP		-	-	-	-	-	-	-	-	0%	-	-	France
	AP		-	-	-	-	-	-	-	-	0%	-	-	France
NOVESCIA SAS	AO	0,0%	-	-	-	-	-	-	-	-	0%	129 364	-	France
	BSA		-	-	-	-	-	-	-	-	0%	575	-	France
NUTRITIS	AO	0,0%	-	-	-	-	-	-	-	-	0%	48 457	-	France
OMEGA SAS	AO	0,0%	-	-	-	-	-	-	-	-	0%	-	-	France
	AO		-	-	-	-	-	-	-	-	0%	209 344	-	France
	OC		-	-	-	-	-	-	-	-	0%	-	-	France
ONEFIELD	AO	0,0%	-	-	-	-	-	-	-	-	0%	12 218	-	France
	AO		-	-	-	-	-	-	-	-	0%	-	-	France
	AP		-	-	-	-	-	-	-	-	0%	-	-	France
	CC		-	-	-	-	-	-	-	-	0%	-	-	France

FIP AVANTAGE ISF

31 décembre 2024

III.3 - Etat des investissements en capital investissement

en Euros

NFD : Titre non converti ou non exercé

Ventilation du capital	Evaluation
Actif de capital investissement	
Dépôts	-
Actions	-
Obligations	-
Titres de créances	-
Opérations temporaires sur titres	-
Créances	-
Comptes financiers	83 938
Autres actifs	
Corporels	-
Incorporels	-
Autres	-

Titres et créances rattachées	Type de titres	Pourcentage de détention (NFD)	Quantité	Coût d'acquisition unitaire	Evaluation unitaire	Coût d'acquisition Global	Evaluation globale	Impayés et Intérêts courus (selon méthode qui sera retenue)	Intérêts capitalisés	Différence d'estimation globale	% de l'actif net	PV / MV historique	Exposition / Secteur	Exposition / Pays
RG GROUPE	AO	0,0%	-	-	-	-	-			-	0%	- 314 005	-	France
SUD OUEST BENNES AMOVIBLES	AO	0,0%	-	-	-	-	-			-	0%	-	-	France
	AP		-	-	-	-	-			-	0%	- 602 800	-	France
VEGALIS	AO	0,0%	-	-	-	-	-			-	0%	-	-	France
	AP		-	-	-	-	-			-	0%	- 160 000	-	France
	OC		-	-	-	-	-			-	0%	- 40 000	-	France
VIMS ***	AO	0,0%	-	-	-	-	-	531 875,23		-	0%	- 94 890	-	France
	AP		-	-	-	-	-			-	0%	- 309 278	-	France
	AP		-	-	-	-	-			-	0%	-	-	France
	CC		-	-	-	-	-			-	0%	-	-	France
	CC		-	-	-	-	-			-	0%	-	-	France
	OC		-	-	-	-	-			-	0%	-	-	France
	OC		-	-	-	-	-			-	0%	-	-	France
WATTECO	AP	0,0%	-	-	-	-	-			-	0%	- 123 518	-	France
	AO		-	-	-	-	-			-	0%	- 7 016	-	France

*Société cotée

MECAMIDI** : Cf note III.6 Etat des cessions

VIMS*** : Cf note III.6 Etat des cessions

FIP AVANTAGE ISF

31 décembre 2024

III.4 - Détail des corrections apportées à l'évaluation des instruments financiers négociés sur un marché réglementé et/ou des droits d'entités étrangères assimilées à des FPCI

Dénomination des sociétés	Cours	Valeur ajustée	Commentaires
<i>Instruments financiers négociés sur un marché réglementé</i>			
Néant			
<i>Parts de FPCI ou droits d'entités étrangères assimilés à des FPCI</i>			
Néant			

III.5 - Evolution de l'évaluation des investissements en capital investissement

en Euros

Titres et créances rattachés	Quantité		Coût d'acquisition unitaire		Coût d'acquisition global		Evaluation unitaire		Evaluation globale		Variation		
	31/12/2024	30/06/2024	31/12/2024	30/06/2024	31/12/2024	30/06/2024	31/12/2024	30/06/2024	31/12/2024	30/06/2024	Nombre de titres	Coût d'acquisition global	Evaluation globale
TOTAL					-	67 911			-	-		- 67 911	-
CLUB PRIVE SAS	AO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	AP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	AP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	CC	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DEYCO SAS	AO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	AP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	CC	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	OC	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FONTALVIE	AO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	AP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	BSA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	OC	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
INCOMM	AO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	CC	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	PARTS. SOCIALES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
INTUILAB	AO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	AO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	AP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	AP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	CC	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	CC	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	CC	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	CC	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
KLARSEN (GROUPE ACTIPLAY)*	AO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
LET'S GOWEX*	AO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
MECAMIDI**	AO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	AP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	BSA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	OC	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	OC	-	63 920	-	1,00	-	63 920	-	-	-	63 920	63 920	-
	OC	-	3 991	-	1,00	-	3 991	-	-	-	3 991	3 991	-
MEDIA MEETING	AO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	OC	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	OC	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NAP INVESTISSEMENT	AO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	AP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	AP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NOVESCIA SAS	AO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	BSA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NUTRITIS	AO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
OMEGA SAS	AO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	AO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	OC	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

FIP AVANTAGE ISF

31 décembre 2024

III.4 - Détail des corrections apportées à l'évaluation des instruments financiers négociés sur un marché réglementé et/ou des droits d'entités étrangères assimilées à des FPCI

Dénomination des sociétés	Cours	Valeur ajustée	Commentaires
<i>Instruments financiers négociés sur un marché réglementé</i>			
Néant			
<i>Parts de FPCI ou droits d'entités étrangères assimilés à des FPCI</i>			
Néant			

III.5 - Evolution de l'évaluation des investissements en capital investissement

en Euros

Titres et créances rattachés	Quantité		Coût d'acquisition unitaire		Coût d'acquisition global		Evaluation unitaire		Evaluation globale		Variation		
	31/12/2024	30/06/2024	31/12/2024	30/06/2024	31/12/2024	30/06/2024	31/12/2024	30/06/2024	31/12/2024	30/06/2024	Nombre de titres	Coût d'acquisition global	Evaluation globale
ONEFIELD													
	AO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	AO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	AP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	CC	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RG GROUPE	AO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SUD OUEST BENNES AMOVIBLES	AO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	AP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VEGALIS	AO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	AP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	OC	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIMS ***	AO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	AP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	AP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	CC	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	CC	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	OC	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	OC	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
WATTECO	AP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	AO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

*société cotée

MECAMIDI **: Cf note III.6 Etat des cessions

VIMS *** : Cf note III.6 Etat des cessions

FIP AVANTAGE ISF

31 décembre 2024

III.7 - Inventaire détaillé des autres instruments financiers et méthodes de valorisation
31/12/2024
en Euros

Type de placement	Libellé placement	Code ISIN	Quantité	Evaluation	Différence d'estimation	% de l'actif net	Plus ou moins value réalisées	Méthode de valorisation
TOTAL				172 316	359		44 391	
OPCVM actions	ALPHA MULTISTR	FR0011163732	-	-	-	0%	68	Cours de bourse
	Am Eur Cap	FR0010561142	-	-	-	0%	1 684	Cours de bourse
	AMILTON CONVICTION I	FR0010850974	-	-	-	0%	337	Cours de bourse
	Amilton Glob Alloc I	FR0011541903	-	-	-	0%	4 634	Cours de bourse
	AMILTON GLOBAL PROPERTY	FR0013528494	-	-	-	0%	1 840	Cours de bourse
	AMILTON PREMIUM I	FR0012830933	-	-	-	0%	11 915	Cours de bourse
	Am Small	FR0010899567	0	5 306	-	1%	8 276	Cours de bourse
	Am Spe	FR0010561423	-	-	-	0%	1 543	Cours de bourse
	Amu.Volatilty	LU0272941971	-	-	-	0%	59	Cours de bourse
	ARTY	FR0010611293	-	-	-	0%	943	Cours de bourse
	BNY Global	IE00B4Z6HC18	-	-	-	0%	91	Cours de bourse
	Carm Emerg	FR0010149302	-	-	-	0%	624	Cours de bourse
	Carm LL	FR0010147603	-	-	-	0%	9 341	Cours de bourse
	Carm Pat	FR0010135103	-	-	-	0%	2 324	Cours de bourse
	Carm P.Com	LU0164455502	-	-	-	0%	1 826	Cours de bourse
	DEL_EXC.PR	FR0010223537	-	-	-	0%	96	Cours de bourse
	DIAM.BLEU	FR0010567453	-	-	-	0%	395	Cours de bourse
	Echq Agenor	FR0010321810	-	-	-	0%	1 171	Cours de bourse
	Echq Global	FR0010859769	-	-	-	0%	1 178	Cours de bourse
	Echq Major	FR0010321828	-	-	-	0%	1 340	Cours de bourse
	Echq Pat	FR0010434019	-	-	-	0%	2 242	Cours de bourse
	Echq R.Estate	FR0010717413	-	-	-	0%	158	Cours de bourse
	EFG MAXIMA A FCP	FR0010148007	-	-	-	0%	913	Cours de bourse
	EPARGNE PATRIM	FR0010487512	-	-	-	0%	2 878	Cours de bourse
	EURUS-ATH I FCP 3DEC	FR0011092469	-	-	-	0%	794	Cours de bourse
	EXANE 1 OVERDR AC	LU0923609035	-	-	-	0%	113	Cours de bourse
	Exane Pleia Fd	FR0010402990	-	-	-	0%	36	Cours de bourse
	Exan Pleia 5P	FR0010320077	-	-	-	0%	1	Cours de bourse
	Fidelity	LU0318931192	-	-	-	0%	30	Cours de bourse
	FONSIKAV	99772	-	-	-	0%	1 482	Cours de bourse
	Franklin US	LU0139291818	-	-	-	0%	641	Cours de bourse
	H2O Moderato	FR0010923367	-	-	-	0%	395	Cours de bourse
	H2O Pat	FR001923383	-	-	-	0%	962	Cours de bourse
	HELIUM OPPORTUNITIES	FR0010757831	-	-	-	0%	390	Cours de bourse
	JPM Africa	LU0355584979	-	-	-	0%	160	Cours de bourse
	LAFF.RSK.AR.UC	FR0010762187	-	-	-	0%	33	Cours de bourse
	LFIS VIS.UCITS 3D	LU1495486885	-	-	-	0%	9 409	Cours de bourse
	Lutet Pat	FR0010816801	-	-	-	0%	224	Cours de bourse
	MAGELLAN	FR0000292278	-	-	-	0%	141	Cours de bourse
	MAM ACT INTL 3D	FR0010036301	-	-	-	0%	26	Cours de bourse
	MAM Entrp Fam	FR0000988933	-	-	-	0%	941	Cours de bourse
	MAM EUROPA SEL	FR0000978090	-	-	-	0%	1 907	Cours de bourse
	Mandarine Op	FR0010657122	-	-	-	0%	937	Cours de bourse
	Mirabaud Sérénité A	LU0800194325	-	-	-	0%	1 525	Cours de bourse
	Moneta	FR0010400762	-	-	-	0%	40	Cours de bourse
	Mon Multi caps	FR0010298596	-	-	-	0%	3 503	Cours de bourse
	Natixis Act	FR0010236893	-	-	-	0%	553	Cours de bourse
	Nordea 1 Stable Ret	LU0351545230	-	-	-	0%	3 522	Cours de bourse
	Norden	FR0000299356	-	-	-	0%	828	Cours de bourse
	Obj Alpha	FR0010828913	-	-	-	0%	4 604	Cours de bourse
	Object Act	FR0010380675	-	-	-	0%	433	Cours de bourse
	OPTIMAL INC.A	GB00B1VMCY93	-	-	-	0%	330	Cours de bourse
	OPTIMIX I FCP 2DEC	FR0011816305	2	22 099	-	5%	4 497	Cours de bourse
	Patival	FR0007017801	-	-	-	0%	169	Cours de bourse
	RIV LG SH	FR0007066782	-	-	-	0%	62	Cours de bourse
	SANSO OBJ. DURABLE 2024 A FCP 3DEC	FR0010804005	-	-	-	0%	614	Cours de bourse
	Templeton Asian	LU0390135415	-	-	-	0%	209	Cours de bourse
OPCVM diversifié	ALTER SOLUTION I FCP 2DEC	FR0011668730	3	35 772	-	8%	5 192	Cours de bourse
	EXANE 1 INTEG	LU1530925087	1	7 949	-	2%	908	Cours de bourse
	LBPAM IPEA Court Term	FR0010729467	78	12 917	-	3%	-	Cours de bourse
	SANSO SHORT DURATION I FCP3DEC	FR0013302365	-	-	-	0%	595	Cours de bourse
	SANSO SHORT DURATION SI	FR0014001380	11	11 154	-	2%	1 281	Cours de bourse
OPCVM monétaires	BFT Monétaire IC	FR0010232238	-	-	-	0%	4 084	Cours de bourse
	Carm CT	FR0010149161	-	-	-	0%	146	Cours de bourse
	Echq Monétaire	FR0010839282	-	-	-	0%	412	Cours de bourse
	GROUPEAMA TRESORER.IC FCP 4DEC	FR0000989626	0	16 845	-	4%	5 802	Cours de bourse
	LBPAM ISF EON 6-12M I FCP 5DEC	FR0010750984	2	17 450	-	4%	5 336	Cours de bourse
	LBP EON 3-6M	FR0010805135	-	-	-	0%	38	Cours de bourse
	MAM Optima 25-125 I	FR0011351733	1	15 173	-	3%	245	Cours de bourse
	PALATINE INST	FR0000299877	-	-	-	0%	4 318	Cours de bourse
	Robecco EU.CASH	FR0010586016	-	-	-	0%	9	Cours de bourse
	SLF	FR0010568717	-	-	-	0%	4 116	Cours de bourse
	SLGP	FR0007386313	-	-	-	0%	371	Cours de bourse
	Union +	FR0000009987	-	-	-	0%	1 595	Cours de bourse
	Union Evol	FR0007081096	-	-	-	0%	1 435	Cours de bourse
	Union Tr +	FR0007033477	-	-	-	0%	771	Cours de bourse

FIP AVANTAGE ISF

31 décembre 2024

III.7 - Inventaire détaillé des autres instruments financiers et méthodes de valorisation
31/12/2024
en Euros

Type de placement	Libellé placement	Code ISIN	Quantité	Evaluation	Différence d'estimation	% de l'actif net	Plus ou moins value réalisées	Méthode de valorisation
OPCVM obligataires	All.Eur.Oblig.C.T.I	FR0010914572	-	-		0%	269	Cours de bourse
	Allz Euro	FR0010032326	-	-		0%	761	Cours de bourse
	AMILTON.OBLI	FR0010416131	-	-		0%	286	Cours de bourse
	Amundi	FR0007483409	-	-		0%	486	Cours de bourse
	AXA IM FIIS EUR.SH	LU0658025977	-	-		0%	2 729	Cours de bourse
	BNP Ob CT	FR0010112094	-	-		0%	1 183	Cours de bourse
	BNPP L1 Bond	LU0011928255	-	-		0%	44	Cours de bourse
	BNY Emerg	IE00B11YFH93	-	-		0%	107	Cours de bourse
	BNY Euroland	IE0032722260	-	-		0%	59	Cours de bourse
	Echq Oblig	FR0010491803	-	-		0%	2 827	Cours de bourse
	H2O Adagio	FR0010923359	-	-		0%	783	Cours de bourse
	H2O Multibonds	FR0010923375	-	-		0%	1 723	Cours de bourse
	Horiz 2013	FR0000971806	-	-		0%	3 335	Cours de bourse
	Horiz CT	FR0000971913	-	-		0%	1 639	Cours de bourse
	HORIZON PLAC	FR0000971822	-	-		0%	245	Cours de bourse
	INVECO	IE00B01VQD65	-	-		0%	29	Cours de bourse
	LBPAM ISR EONIA 6-12M I FCP 5DEC	FR0000982217	-	-		0%	438	Cours de bourse
	LFPI Short Duration	FR0011269042	3	27 649		6%	2 468	Cours de bourse
	MAM HIGH YIELD	FR0000981946	-	-		0%	1 251	Cours de bourse
	MAM OC	FR0000970980	-	-		0%	2 556	Cours de bourse
	MUZ.AMERICAY.HC	IE0032860458	-	-		0%	70	Cours de bourse
	MUZ DURA EUR HC	IE00B5BHGW80	-	-		0%	316	Cours de bourse
	MUZ ENH SH C	IE0033758917	-	-		0%	1 102	Cours de bourse
	Nat Inflation	FR0010680231	-	-		0%	115	Cours de bourse
	Obj Orient Conv	FR0010899161	-	-		0%	180	Cours de bourse
	Parvest Asia	LU0095613583	-	-		0%	159	Cours de bourse
	PIMC.TR BOND	IE00B11XZB05	-	-		0%	220	Cours de bourse
	Schelcher	FR0010377507	-	-		0%	806	Cours de bourse
	SLGP CORP	FR0010734442	-	-		0%	397	Cours de bourse
	SLGP SH BOND P CANTON.FPS 3DS	FR0013428588	241	-		0%	-	Cours de bourse
	ST.GERM.CONV.C.T.P	FR0010877811	-	-		0%	109	Cours de bourse
	ST.GERM.OBL.OPP	FR0007497839	-	-		0%	192	Cours de bourse
	SW.L.FD B.C.EQ TARG	FR0010899179	-	-		0%	1 251	Cours de bourse
	Templeton Gl	LU0260870661	-	-		0%	573	Cours de bourse
	Tikeh	FR0010460493	-	-		0%	1 594	Cours de bourse
	Tikehau	FR0010814806	-	-		0%	443	Cours de bourse
	Union Ob CT	FR0010289090	-	-		0%	428	Cours de bourse

* La société de gestion a été informée par le délégataire d'un non traitement de rachat de parts de l'OPCVM demandé en date du 16 mars 2020, suite à un blocage du rachat des parts en date du 18 mars 2020. Ce blocage des rachats de parts est liée à une décision du Conseil d'administration de la SICAV Exane Funds 1, le 23 mars 2020. En effet, depuis la date de décision de liquidation du Compartiment le 23 mars 2020, Exane essaye de trouver une stratégie de liquidation visant essentiellement à régler les situations précontentieuses avec les contreparties concernées, afin de trouver des accords commercialement raisonnables dans l'intérêt des porteurs.

Au 31/12/2024, le processus de liquidation est toujours en cours et aucun montant de résiliation n'a été communiqué par Exane Asset Management.

FIP AVANTAGE ISF

31 décembre 2024

III.8 - Méthodes de valorisation retenues des investissements en capital investissement

en Euros

NFD : Titre non converti ou non exercé

Titres et créances rattachées	Type de titres	Quantité	Méthode de valorisation	Prix de revient	Multiples / Comparables	Dernier tour de table	Proposition de rachat	Contrat	Autres	Commentaires
CLUB PRIVE SAS	AO	-	-	-	-	-	-	-	-	
	AP	-	-	-	-	-	-	-	-	
	CC	-	-	-	-	-	-	-	-	
DEYCO SAS	AO	-	-	-	-	-	-	-	-	
	AP	-	-	-	-	-	-	-	-	
	CC	-	-	-	-	-	-	-	-	
FONTALVIE	AO	-	-	-	-	-	-	-	-	
	AP	-	-	-	-	-	-	-	-	
	CC	-	-	-	-	-	-	-	-	
INCOMM	AO	-	-	-	-	-	-	-	-	
	CC	-	-	-	-	-	-	-	-	
	PARTS SOCIALES	-	-	-	-	-	-	-	-	
INTULAB	AO	-	Autre	-	-	-	-	-	X	
	AO	-	Autre	-	-	-	-	-	X	
	AP	-	Autre	-	-	-	-	-	X	
	AP	-	Autre	-	-	-	-	-	X	
	CC	-	Autre	-	-	-	-	-	X	
	CC	-	Autre	-	-	-	-	-	X	
	CC	-	Autre	-	-	-	-	-	X	
KLARSEN (GROUPE ACTIPLAY)*	AO	-	-	-	-	-	-	-	X	
LET'S GOWEX*	AO	-	-	-	-	-	-	-	-	
MECAMIDI **	AO	-	-	-	-	-	-	-	-	
	AP	-	-	-	-	-	-	-	-	
	BSA	-	-	-	-	-	-	-	-	
	OC	-	-	-	-	-	-	-	-	
MEDIAMEETING	AO	-	-	-	-	-	-	-	-	
	OC	-	-	-	-	-	-	-	-	
	OC	-	-	-	-	-	-	-	-	
NAP INVESTISSEMENT	AO	-	-	-	-	-	-	-	-	
	AP	-	-	-	-	-	-	-	-	
	AP	-	-	-	-	-	-	-	-	
NOVESCIA SAS	AO	-	-	-	-	-	-	-	-	
	BSA	-	-	-	-	-	-	-	-	
NUTRITIS	AO	-	-	-	-	-	-	-	-	
OMEGA SAS	AO	-	-	-	-	-	-	-	-	
	AO	-	-	-	-	-	-	-	-	
	OC	-	-	-	-	-	-	-	-	
ONEFIELD	AO	-	-	-	-	-	-	-	-	
	AO	-	-	-	-	-	-	-	-	
	AP	-	-	-	-	-	-	-	-	
	CC	-	-	-	-	-	-	-	-	
RG GROUPE	AO	-	-	-	-	-	-	-		
SUD OUEST BENNES AMOVIBLES	AO	-	-	-	-	-	-	-	-	
	AP	-	-	-	-	-	-	-	-	
VEGALIS	AO	-	-	-	-	-	-	-	-	
	AP	-	-	-	-	-	-	-	-	
	OC	-	-	-	-	-	-	-	-	
VIMS ***	AO	-	-	-	-	-	-	-	-	
	AP	-	-	-	-	-	-	-	-	
	AP	-	-	-	-	-	-	-	-	
	CC	-	-	-	-	-	-	-	-	
	OC	-	-	-	-	-	-	-	-	
WATTECO	AP	-	-	-	-	-	-	-	-	
	AO	-	-	-	-	-	-	-	-	

*société cotée
 MECAMIDI ** - Cf note III.6 Etat des cessions
 VIMS *** - Cf note III.6 Etat des cessions

FIP AVANTAGE ISF

31 décembre 2024

III.8 - Engagements de hors-bilan et clauses particulières affectant les investissements en capital investissement (indexation, révision de prix, dilution, ...)

Nom de la société	Nature de l'engagement	Echéance de l'engagement	Montant de l'engagement	Modalités de mise en œuvre
NÉANT				

Il est à noter que les clauses de type rétrocession de TRI sur titres non cédés sont intégrées dans l'évaluation des titres.