



KPMG S.A.  
Tour EQHO  
2 avenue Gambetta  
CS 60055  
92066 Paris La Défense Cedex  
France

# SICAV

# GOELAND INVESTISSEMENT

**Attestation du commissaire aux comptes sur la composition de l'actif  
au 31 mars 2025**

SICAV  
GOELAND INVESTISSEMENT  
29, avenue de Messine - 75008 Paris

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.  
Tour EQHO  
2 avenue Gambetta  
CS 60055  
92066 Paris La Défense Cedex  
France

## **SICAV GOELAND INVESTISSEMENT**

29, avenue de Messine - 75008 Paris

### **Attestation du commissaire aux comptes sur la composition de l'actif au 31 mars 2025**

En notre qualité de commissaire aux comptes de la SICAV 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 mars 2025 ci-jointe.

Ces informations ont été établies sous la responsabilité des organes de direction de la SICAV. 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 la SICAV 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 la SICAV acquise dans le cadre de notre mission de certification des comptes annuels.

Paris La Défense

KPMG S.A.

Pascal Lagand  
Associé

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

0 -ACTIONS & VALEURS ASSIMILEES

ACTIONS & VALEURS ASSIMILEES NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE OU ASSIMILE

ACTIONS & VALEURS ASSIMILEES NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE OU ASSIMILE

DEVISE VALEUR : EUR EURO

|                                     |        |       |           |            |        |   |              |              |      |            |      |
|-------------------------------------|--------|-------|-----------|------------|--------|---|--------------|--------------|------|------------|------|
| NL0000235190 AIRBUS SE              | 649.   | P EUR | 122.1673  | M 31/03/25 | 162.78 | T | 79,286.58    | 105,644.22   | 0.00 | 26,357.64  | 0.62 |
| NL0010273215 ASML HOLDING NV        | 310.   | P EUR | 563.6436  | M 31/03/25 | 606.   | T | 174,729.51   | 187,860.00   | 0.00 | 13,130.49  | 1.10 |
| FR0000131104 BNP PARIBAS            | 2,389. | P EUR | 53.4774   | M 31/03/25 | 76.91  | T | 127,757.49   | 183,737.99   | 0.00 | 55,980.50  | 1.08 |
| FR0000125338 CAPGEMINI SE           | 1,104. | P EUR | 163.8827  | M 31/03/25 | 138.05 | T | 180,926.50   | 152,407.20   | 0.00 | -28,519.30 | 0.89 |
| FR0014003TT8 DASSAULT SYSTEME       | 4,506. | P EUR | 39.1271   | M 31/03/25 | 34.94  | T | 176,306.72   | 157,439.64   | 0.00 | -18,867.08 | 0.92 |
| FR0000052292 HERMES INTERNATIONAL   | 79.    | P EUR | 1787.7697 | M 31/03/25 | 2411.  | T | 141,233.81   | 190,469.00   | 0.00 | 49,235.19  | 1.12 |
| FR0000121014 LVMH MOET HENNE        | 356.   | P EUR | 567.2172  | M 31/03/25 | 571.7  | T | 201,929.31   | 203,525.20   | 0.00 | 1,595.89   | 1.19 |
| FR0000073272 SAFRAN SA              | 661.   | P EUR | 115.2208  | M 31/03/25 | 242.   | T | 76,160.97    | 159,962.00   | 0.00 | 83,801.03  | 0.94 |
| FR0000121972 SCHNEIDER ELECTR       | 717.   | P EUR | 234.0382  | M 31/03/25 | 210.75 | T | 167,805.38   | 151,107.75   | 0.00 | -16,697.63 | 0.89 |
| FR0000120271 TOTALENERGIES SE       | 2,343. | P EUR | 41.5972   | M 31/03/25 | 59.66  | T | 97,462.32    | 139,783.38   | 0.00 | 42,321.06  | 0.82 |
| SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO |        |       |           |            |        |   |              |              |      |            |      |
| CUMUL (EUR)                         |        |       |           |            |        |   | 1,423,598.59 | 1,631,936.38 | 0.00 | 208,337.79 | 9.57 |

DEVISE VALEUR : HKD DOLLAR DE HONG-KONG

|                      |        |       |         |            |      |   |            |            |      |           |      |
|----------------------|--------|-------|---------|------------|------|---|------------|------------|------|-----------|------|
| KYG875721634 TENCENT | 2,525. | P HKD | 55.2382 | M 31/03/25 | 497. | T | 121,435.54 | 149,164.98 | 0.00 | 27,729.44 | 0.88 |
|----------------------|--------|-------|---------|------------|------|---|------------|------------|------|-----------|------|

DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US

|                                          |         |       |          |            |        |   |              |              |      |            |       |
|------------------------------------------|---------|-------|----------|------------|--------|---|--------------|--------------|------|------------|-------|
| US02079K1079 ALPHABET INC-C              | 1,649.  | P USD | 101.5368 | M 31/03/25 | 156.23 | T | 146,332.83   | 238,209.22   | 0.00 | 91,876.39  | 1.40  |
| KYG017191142 BABA-W                      | 6,480.  | P HKD | 17.7218  | M 31/03/25 | 128.   | T | 99,999.37    | 98,590.28    | 0.00 | -1,409.09  | 0.58  |
| US28176E1082 EDWARDS LIFE                | 1,306.  | P USD | 62.4884  | M 31/03/25 | 72.48  | T | 75,397.13    | 87,525.55    | 0.00 | 12,128.42  | 0.51  |
| CA46579R1047 IVANHOE MINES LT            | 14,988. | P CAD | 7.108    | M 31/03/25 | 12.22  | T | 72,492.96    | 117,912.42   | 0.00 | 45,419.46  | 0.69  |
| US46625H1005 JPMORGAN CHASE              | 889.    | P USD | 244.367  | M 31/03/25 | 245.3  | T | 205,682.88   | 201,638.19   | 0.00 | -4,044.69  | 1.18  |
| US5949181045 MICROSOFT CORP              | 665.    | P USD | 232.2148 | M 31/03/25 | 375.39 | T | 133,631.96   | 230,822.33   | 0.00 | 97,190.37  | 1.35  |
| US67066G1040 NVIDIA CORP                 | 2,285.  | P USD | 85.8323  | M 31/03/25 | 108.38 | T | 180,499.98   | 228,985.95   | 0.00 | 48,485.97  | 1.34  |
| US75513E1010 RTX CORP                    | 1,158.  | P USD | 92.2571  | M 31/03/25 | 132.46 | T | 92,566.39    | 141,829.57   | 0.00 | 49,263.18  | 0.83  |
| US81762P1021 SERVICENOW INC              | 222.    | P USD | 499.9355 | M 31/03/25 | 796.14 | T | 98,688.05    | 163,424.02   | 0.00 | 64,735.97  | 0.96  |
| IE00BK9ZQ967 TRANE TECHNOLOGI            | 555.    | P USD | 352.9835 | M 31/03/25 | 336.92 | T | 187,579.24   | 172,899.31   | 0.00 | -14,679.93 | 1.01  |
| US92826C8394 VISA INC-CLASS A            | 798.    | P USD | 216.6215 | M 31/03/25 | 350.46 | T | 150,674.61   | 258,591.84   | 0.00 | 107,917.23 | 1.52  |
| SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US |         |       |          |            |        |   |              |              |      |            |       |
| CUMUL (EUR)                              |         |       |          |            |        |   | 1,443,545.40 | 1,940,428.68 | 0.00 | 496,883.28 | 11.38 |

I -OBLIGATIONS & VALEURS ASSIMILEES

OBLIGATIONS CONVERTIBLES NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE

OBLIGATIONS CONVERTIBLES NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE

DEVISE VALEUR : EUR EURO

|                                     |      |      |     |       |       |        |          |   |     |       |   |          |         |   |              |              |      |            |       |
|-------------------------------------|------|------|-----|-------|-------|--------|----------|---|-----|-------|---|----------|---------|---|--------------|--------------|------|------------|-------|
| FR0014000KD3                        | BARC | BK   | FLR | 03-30 | (EUR) | 140330 | 900,000. | M | EUR | 98.04 | % | 31/03/25 | 102.07  | E | 882,360.00   | 918,630.00   | 0.00 | 36,270.00  | 5.39  |
| XS2751858338                        | BARC | BK   | FLR | 05-28 | (999) | 020528 | 350,000. | M | EUR | 99.25 | % | 31/03/25 | 104.95  | E | 347,375.00   | 367,325.00   | 0.00 | 19,950.00  | 2.15  |
| FR2CIBFS5416                        | CASA | CIB  | ZCP | 02-30 | (999) | 050230 | 500,000. | M | EUR | 98.04 | % | 31/03/25 | 105.5   | E | 490,200.00   | 527,500.00   | 0.00 | 37,300.00  | 3.09  |
| FR001400DY04                        | MORG | STAN | ZCP | 06-25 | (999) | 060625 | 400,000. | M | EUR | 90.1  | % | 31/03/25 | 108.885 | E | 360,400.00   | 435,540.00   | 0.00 | 75,140.00  | 2.55  |
| SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO |      |      |     |       |       |        |          |   |     |       |   |          |         |   |              |              |      |            |       |
| CUMUL (EUR)                         |      |      |     |       |       |        |          |   |     |       |   |          |         |   | 2,080,335.00 | 2,248,995.00 | 0.00 | 168,660.00 | 13.19 |

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal    au 31/03/25  
PORTEFEUILLE : 640027    GOELAND INVESTISSEMENT    VL VALIDEE

Devise de fixing : BCE  
Devise du portefeuille : EUR

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

| V A L E U R                                                                | STATUTS     | DOSSIER    | QUANTITE ET    | DEV        | P.R.U EN DEVISE | DATE      | COURS      | I        | <----- |             |              | Devise du portefeuille |              | ----->       |       | PRCT      |            |              |       |       |     |     |
|----------------------------------------------------------------------------|-------------|------------|----------------|------------|-----------------|-----------|------------|----------|--------|-------------|--------------|------------------------|--------------|--------------|-------|-----------|------------|--------------|-------|-------|-----|-----|
|                                                                            | VAL/LIGNE   |            | EXPR. QUANTITE | COT        | ET EXPR. COURS  | COTA      | VALEUR     | F        | PRIX   | REVIENT     | TOTA         | VALEUR                 | BOURSIERE    | COUPON       | COURU | TOTA      | PLUS       | OU           | MOINS | VAL   | ACT | NET |
| AUTRES OBLIGATIONS & VALEURS ASSIMILEES NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE |             |            |                |            |                 |           |            |          |        |             |              |                        |              |              |       |           |            |              |       |       |     |     |
| OBLIGATIONS A TAUX FIXE NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE                 |             |            |                |            |                 |           |            |          |        |             |              |                        |              |              |       |           |            |              |       |       |     |     |
| DEVISE VALEUR : EUR EURO                                                   |             |            |                |            |                 |           |            |          |        |             |              |                        |              |              |       |           |            |              |       |       |     |     |
| FR001400H7V7                                                               | FRAN GO     | 3.0 05-33  | (366) 250533   | 662,000.   | M EUR           | 97.2707   | % 31/03/25 | 98.4395  | 4      |             | 643,931.85   | 668,645.71             |              | 16,976.22    |       |           | 24,713.86  |              |       | 3.92  |     |     |
| FR1459AB4961                                                               | GOLD SA     | 3.94 10-28 | (USA) 091028   | 300,000.   | M EUR           | 99.       | % 31/03/25 | 99.68    | E      |             | 297,000.00   | 299,040.00             |              | 0.00         |       |           | 2,040.00   |              |       | 1.75  |     |     |
| FR001400WKBO                                                               | HSBC CONT   | ZCP 01-31  | (999) 170131   | 600,000.   | M EUR           | 98.04     | % 31/03/25 | 99.39    | E      |             | 588,240.00   | 596,340.00             |              | 0.00         |       |           | 8,100.00   |              |       | 3.50  |     |     |
| FR001400QD12                                                               | JP MORG ST  | ZCP 06-30  | (999) 060630   | 300,000.   | M EUR           | 98.04     | % 31/03/25 | 104.97   | E      |             | 294,120.00   | 314,910.00             |              | 0.00         |       |           | 20,790.00  |              |       | 1.85  |     |     |
| SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO                                        |             |            |                |            |                 |           |            |          |        |             |              |                        |              |              |       |           |            |              |       |       |     |     |
|                                                                            |             |            |                |            |                 |           |            |          |        | CUMUL (EUR) |              |                        | 1,823,291.85 | 1,878,935.71 |       | 16,976.22 |            | 55,643.86    |       | 11.02 |     |     |
| DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US                                              |             |            |                |            |                 |           |            |          |        |             |              |                        |              |              |       |           |            |              |       |       |     |     |
| XS2969429104                                                               | JP MORG ST  | ZCP 03-30  | (999) 200330   | 350,000.   | M USD           | 98.25     | % 31/03/25 | 97.12    | E      |             | 318,520.75   | 314,304.21             |              | 0.00         |       |           | -4,216.54  |              |       | 1.84  |     |     |
| CH1402967868                                                               | UBS AG LON  | ZCP 12-34  | (999) 151234   | 435,000.   | M USD           | 97.6854   | % 31/03/25 | 86.31    | E      |             | 400,574.23   | 347,155.34             |              | 0.00         |       |           | -53,418.89 |              |       | 2.04  |     |     |
| DE000UP759U7                                                               | UBS AG LON  | ZCP 12-26  | (999) 181226   | 200,000.   | M USD           | 99.5      | % 31/03/25 | 97.0846  | E      |             | 189,397.54   | 179,536.94             |              | 0.00         |       |           | -9,860.60  |              |       | 1.05  |     |     |
| SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US                                   |             |            |                |            |                 |           |            |          |        |             |              |                        |              |              |       |           |            |              |       |       |     |     |
|                                                                            |             |            |                |            |                 |           |            |          |        | CUMUL (EUR) |              |                        | 908,492.52   | 840,996.49   |       | 0.00      |            | -67,496.03   |       | 4.93  |     |     |
| OBLIGATIONS A TAUX VARIABLE, REVISABLE NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE  |             |            |                |            |                 |           |            |          |        |             |              |                        |              |              |       |           |            |              |       |       |     |     |
| DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US                                              |             |            |                |            |                 |           |            |          |        |             |              |                        |              |              |       |           |            |              |       |       |     |     |
| XS2812617970                                                               | SANT INTL   | FLR 05-28  | (999) 100528   | 800,000.   | M USD           | 99.       | % 31/03/25 | 106.6501 | E      |             | 741,156.65   | 788,905.04             |              | 0.00         |       |           | 47,748.39  |              |       | 4.63  |     |     |
| AUTRES OBLIGATIONS & VALEURS ASSIMILEES NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE |             |            |                |            |                 |           |            |          |        |             |              |                        |              |              |       |           |            |              |       |       |     |     |
|                                                                            |             |            |                |            |                 |           |            |          |        | CUMUL (EUR) |              |                        | 3,472,941.02 | 3,508,837.24 |       | 16,976.22 |            | 35,896.22    |       | 20.58 |     |     |
| I - OBLIGATIONS & VALEURS ASSIMILEES                                       |             |            |                |            |                 |           |            |          |        |             |              |                        |              |              |       |           |            |              |       |       |     |     |
|                                                                            |             |            |                |            |                 |           |            |          |        | CUMUL (EUR) |              |                        | 5,553,276.02 | 5,757,832.24 |       | 16,976.22 |            | 204,556.22   |       | 33.78 |     |     |
| III - TITRES D OPC                                                         |             |            |                |            |                 |           |            |          |        |             |              |                        |              |              |       |           |            |              |       |       |     |     |
| OPCVM ET EQUIVALENTS D AUTRES ETATS MEMBRE DE L UE                         |             |            |                |            |                 |           |            |          |        |             |              |                        |              |              |       |           |            |              |       |       |     |     |
| DEVISE VALEUR : EUR EURO                                                   |             |            |                |            |                 |           |            |          |        |             |              |                        |              |              |       |           |            |              |       |       |     |     |
| FR001400SE55                                                               | R CO TARG   | 30 IG P    |                | 7,636.     | P EUR           | 100.29    | M 28/03/25 | 100.9    | 5      |             | 765,814.37   | 770,472.40             |              | 0.00         |       |           | 4,658.03   |              |       | 4.52  |     |     |
| FR0007001581                                                               | R CO THEM   | GO MI C E  |                | 3,334.     | P EUR           | 104.8459  | M 28/03/25 | 111.32   | 5      |             | 349,556.16   | 371,140.88             |              | 0.00         |       |           | 21,584.72  |              |       | 2.18  |     |     |
| FR001400RMQ4                                                               | R-CO CON    | HIG-CE     |                | 1,671.9006 | P EUR           | 87.5313   | M 28/03/25 | 102.     | 5      |             | 146,343.60   | 170,533.86             |              | 0.00         |       |           | 24,190.26  |              |       | 1.00  |     |     |
| FR001400RMS0                                                               | R-CO CON    | HIG-IC     |                | 127.3649   | P EUR           | 788.8503  | M 28/03/25 | 1022.52  | 5      |             | 100,471.84   | 130,233.16             |              | 0.00         |       |           | 29,761.32  |              |       | 0.76  |     |     |
| FR0010187898                                                               | R-CO CVICT  | EQ VAL C   |                | 857.       | P EUR           | 222.41    | M 28/03/25 | 263.19   | 5      |             | 190,605.37   | 225,553.83             |              | 0.00         |       |           | 34,948.46  |              |       | 1.32  |     |     |
| FR0011847409                                                               | R-CO VALOR  | P EUR      |                | 434.0017   | P EUR           | 1793.0751 | M 28/03/25 | 2475.81  | 5      |             | 778,197.62   | 1,074,505.75           |              | 0.00         |       |           | 296,308.13 |              |       | 6.30  |     |     |
| BE6361923814                                                               | R-CO WM     | US EQ-C    |                | 9,830.     | P EUR           | 100.      | M          | 100.     | A      |             | 983,000.00   | 983,000.00             |              | 0.00         |       |           | 0.00       |              |       | 5.77  |     |     |
| BE6322540806                                                               | R-CO WM     | WD EQ-CEUR |                | 5,010.     | P EUR           | 151.42    | M 28/03/25 | 166.12   | Y      |             | 758,614.20   | 832,261.20             |              | 0.00         |       |           | 73,647.00  |              |       | 4.88  |     |     |
| FR0013367299                                                               | R-co Valor  | Bal P EUR  |                | 1,248.     | P EUR           | 107.69    | M 28/03/25 | 141.21   | 5      |             | 134,397.12   | 176,230.08             |              | 0.00         |       |           | 41,832.96  |              |       | 1.03  |     |     |
| LU1734559765                                                               | RMM BDLEEA  | CEUR       |                | 4,446.     | P EUR           | 105.7819  | M 26/03/25 | 130.2656 | 5      |             | 470,306.22   | 579,160.86             |              | 0.00         |       |           | 108,854.64 |              |       | 3.40  |     |     |
| IE00B3ZWOK18                                                               | iShares S&P | 500 EUR    |                | 18,026.    | P EUR           | 85.5057   | M 31/03/25 | 117.4738 | Y      |             | 1,541,325.99 | 2,117,582.72           |              | 0.00         |       |           | 576,256.73 |              |       | 12.42 |     |     |
| SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO                                        |             |            |                |            |                 |           |            |          |        |             |              |                        |              |              |       |           |            |              |       |       |     |     |
|                                                                            |             |            |                |            |                 |           |            |          |        | CUMUL (EUR) |              |                        | 6,218,632.49 | 7,430,674.74 |       | 0.00      |            | 1,212,042.25 |       | 43.59 |     |     |
| DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US                                              |             |            |                |            |                 |           |            |          |        |             |              |                        |              |              |       |           |            |              |       |       |     |     |
| IE0031814852                                                               | FSSA GR CH  | GT I USD   |                | 1,240.     | P USD           | 157.8685  | M 31/03/25 | 122.6477 | 0      |             | 171,131.17   | 140,622.42             |              | 0.00         |       |           | -30,508.75 |              |       | 0.82  |     |     |

| V                                   | A | L | E | U | R | STATUTS              | DOSSIER | QUANTITE ET    | DEV   | P.R.U EN DEVISE | DATE     | COURS      | I | <-----            | Devise du portefeuille | ----->            | PRCT                      |
|-------------------------------------|---|---|---|---|---|----------------------|---------|----------------|-------|-----------------|----------|------------|---|-------------------|------------------------|-------------------|---------------------------|
|                                     |   |   |   |   |   | VAL/LIGNE            |         | EXPR. QUANTITE | COT   | ET EXPR. COURS  | COTA     | VALEUR     | F | PRIX REVIENT TOTA | VALEUR BOURSIERE       | COUPON COURU TOTA | PLUS OU MOINS VAL ACT NET |
| IX - TRESORERIE                     |   |   |   |   |   |                      |         |                |       |                 |          |            |   |                   |                        |                   |                           |
| DETTES ET CREANCES                  |   |   |   |   |   |                      |         |                |       |                 |          |            |   |                   |                        |                   |                           |
| REGLEMENTS DIFFERES                 |   |   |   |   |   |                      |         |                |       |                 |          |            |   |                   |                        |                   |                           |
| DEVISE VALEUR : CAD DOLLAR CANADIEN |   |   |   |   |   |                      |         |                |       |                 |          |            |   |                   |                        |                   |                           |
| VRDCAD                              |   |   |   |   |   | Vte rgl't différé    |         | -24,000.       | CAD   | 0.64590708      | 31/03/25 | 0.64379064 |   | -15,501.77        | -15,450.98             | 0.00              | 50.79 -0.09               |
| DEVISE VALEUR : EUR EURO            |   |   |   |   |   |                      |         |                |       |                 |          |            |   |                   |                        |                   |                           |
| ARDEUR                              |   |   |   |   |   | Ach rgl't différé    |         | -104,723.83    | EUR   | 1.              | 31/03/25 | 1.         |   | -104,723.83       | -104,723.83            | 0.00              | 0.00 -0.61                |
| VRDEUR                              |   |   |   |   |   | Vte rgl't différé    |         | 120,373.7      | EUR   | 1.              | 31/03/25 | 1.         |   | 120,373.70        | 120,373.70             | 0.00              | 0.00 0.71                 |
| SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO |   |   |   |   |   |                      |         |                |       |                 |          |            |   |                   |                        |                   |                           |
| CUMUL (EUR)                         |   |   |   |   |   |                      |         |                |       |                 |          |            |   | 15,649.87         | 15,649.87              | 0.00              | 0.00 0.09                 |
| REGLEMENTS DIFFERES                 |   |   |   |   |   |                      |         |                |       |                 |          |            |   |                   |                        |                   |                           |
| CUMUL (EUR)                         |   |   |   |   |   |                      |         |                |       |                 |          |            |   | 148.10            | 198.89                 | 0.00              | 50.79                     |
| COUPONS ET DIVIDENDES EN ESPECES    |   |   |   |   |   |                      |         |                |       |                 |          |            |   |                   |                        |                   |                           |
| DEVISE VALEUR : EUR EURO            |   |   |   |   |   |                      |         |                |       |                 |          |            |   |                   |                        |                   |                           |
| FR0000120271                        |   |   |   |   |   | TOTALENERGIES SE     |         | 2,343.         | P EUR | 0.79            | 31/03/25 |            | A | 1,850.97          | 1,850.97               | 0.00              | 0.00 0.01                 |
| FR1459AB4961                        |   |   |   |   |   | GOLD SA 3.94 10-28   |         | 300.           | P EUR | 9.85            | 31/03/25 |            | A | 2,955.00          | 2,955.00               | 0.00              | 0.00 0.02                 |
| SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO |   |   |   |   |   |                      |         |                |       |                 |          |            |   |                   |                        |                   |                           |
| CUMUL (EUR)                         |   |   |   |   |   |                      |         |                |       |                 |          |            |   | 4,805.97          | 4,805.97               | 0.00              | 0.00 0.03                 |
| DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US       |   |   |   |   |   |                      |         |                |       |                 |          |            |   |                   |                        |                   |                           |
| US67066G1040                        |   |   |   |   |   | NVIDIA CORP          |         | 2,285.         | P USD | 0.00700219      | 31/03/25 |            | A | 14.66             | 14.79                  | 0.00              | 0.13 0.00                 |
| COUPONS ET DIVIDENDES EN ESPECES    |   |   |   |   |   |                      |         |                |       |                 |          |            |   |                   |                        |                   |                           |
| CUMUL (EUR)                         |   |   |   |   |   |                      |         |                |       |                 |          |            |   | 4,820.63          | 4,820.76               | 0.00              | 0.13 0.03                 |
| FRAIS DE GESTION                    |   |   |   |   |   |                      |         |                |       |                 |          |            |   |                   |                        |                   |                           |
| DEVISE VALEUR : EUR EURO            |   |   |   |   |   |                      |         |                |       |                 |          |            |   |                   |                        |                   |                           |
| FGPFEUR                             |   |   |   |   |   | Frais de ges.var fig |         | -518.89        | EUR   | 1.              | 31/03/25 | 1.         |   | -518.89           | -518.89                | 0.00              | 0.00 0.00                 |
| FGPREUR                             |   |   |   |   |   | Frais gest rétro out |         | 383.62         | EUR   | 1.              | 31/03/25 | 1.         |   | 383.62            | 383.62                 | 0.00              | 0.00 0.00                 |
| FGPVFEUR                            |   |   |   |   |   | Frais de Gest. Fixe  |         | -30,733.92     | EUR   | 1.              | 31/03/25 | 1.         |   | -30,733.92        | -30,733.92             | 0.00              | 0.00 -0.18                |
| SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO |   |   |   |   |   |                      |         |                |       |                 |          |            |   |                   |                        |                   |                           |
| CUMUL (EUR)                         |   |   |   |   |   |                      |         |                |       |                 |          |            |   | -30,869.19        | -30,869.19             | 0.00              | 0.00 -0.18                |
| DETTES ET CREANCES                  |   |   |   |   |   |                      |         |                |       |                 |          |            |   |                   |                        |                   |                           |
| CUMUL (EUR)                         |   |   |   |   |   |                      |         |                |       |                 |          |            |   | -25,900.46        | -25,849.54             | 0.00              | 50.92 -0.15               |
| DISPONIBILITES                      |   |   |   |   |   |                      |         |                |       |                 |          |            |   |                   |                        |                   |                           |
| AVOIRS                              |   |   |   |   |   |                      |         |                |       |                 |          |            |   |                   |                        |                   |                           |
| DEVISE VALEUR : CAD DOLLAR CANADIEN |   |   |   |   |   |                      |         |                |       |                 |          |            |   |                   |                        |                   |                           |
| BQCICAD                             |   |   |   |   |   | CACEIS Bank          |         | 24,155.71      | CAD   | 0.67384316      | 31/03/25 | 0.64379064 |   | 16,277.16         | 15,551.22              | 0.00              | -725.94 0.09              |
| DEVISE VALEUR : CHF FRANC SUISSE    |   |   |   |   |   |                      |         |                |       |                 |          |            |   |                   |                        |                   |                           |
| BQCICHF                             |   |   |   |   |   | CACEIS Bank          |         | 883.07         | CHF   | 1.0244035       | 31/03/25 | 1.04920785 |   | 904.62            | 926.52                 | 0.00              | 21.90 0.01                |

| V A L E U R                                    |             | STATUTS DOSSIER<br>VAL/LIGNE | QUANTITE ET<br>EXPR. QUANTITE | DEV<br>COT | P.R.U EN DEVISE<br>ET EXPR. COURS | DATE<br>COTA | COURS<br>VALEUR | I<br>F | <----- |         |               | Devise du portefeuille |        |       | ----->    |      |          | PRCT         |         |
|------------------------------------------------|-------------|------------------------------|-------------------------------|------------|-----------------------------------|--------------|-----------------|--------|--------|---------|---------------|------------------------|--------|-------|-----------|------|----------|--------------|---------|
|                                                |             |                              |                               |            |                                   |              |                 |        | PRIX   | REVIENT | TOTA          | VALEUR BOURSIERE       | COUPON | COURU | TOTA      | PLUS | OU MOINS | VAL          | ACT NET |
| DEVISE VALEUR : EUR EURO                       |             |                              |                               |            |                                   |              |                 |        |        |         |               |                        |        |       |           |      |          |              |         |
| BQC1EUR                                        | CACEIS Bank |                              | -9,037.53                     | EUR        | 1.                                | 31/03/25     | 1.              |        |        |         | -9,037.53     | -9,037.53              |        |       | 0.00      |      |          | 0.00         | -0.05   |
| DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING             |             |                              |                               |            |                                   |              |                 |        |        |         |               |                        |        |       |           |      |          |              |         |
| BQC1GBP                                        | CACEIS Bank |                              | 1,322.93                      | GBP        | 1.14554814                        | 31/03/25     | 1.19708868      |        |        |         | 1,515.48      | 1,583.66               |        |       | 0.00      |      |          | 68.18        | 0.01    |
| DEVISE VALEUR : HKD DOLLAR DE HONG-KONG        |             |                              |                               |            |                                   |              |                 |        |        |         |               |                        |        |       |           |      |          |              |         |
| BQC1HKD                                        | CACEIS Bank |                              | 75,050.21                     | HKD        | 0.12310185                        | 31/03/25     | 0.11886366      |        |        |         | 9,238.82      | 8,920.74               |        |       | 0.00      |      |          | -318.08      | 0.05    |
| DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US                  |             |                              |                               |            |                                   |              |                 |        |        |         |               |                        |        |       |           |      |          |              |         |
| BQC1USD                                        | CACEIS Bank |                              | 4,412.21                      | USD        | 0.92553392                        | 31/03/25     | 0.9246417       |        |        |         | 4,083.65      | 4,079.71               |        |       | 0.00      |      |          | -3.94        | 0.02    |
| AVOIRS                                         |             |                              |                               |            |                                   |              |                 |        |        |         |               |                        |        |       |           |      |          |              |         |
|                                                |             |                              |                               |            |                                   | CUMUL (EUR)  |                 |        |        |         | 22,982.20     | 22,024.32              |        |       | 0.00      |      |          | -957.88      | 0.13    |
| IX - TRESORERIE                                |             |                              |                               |            |                                   |              |                 |        |        |         |               |                        |        |       |           |      |          |              |         |
|                                                |             |                              |                               |            |                                   | CUMUL (EUR)  |                 |        |        |         | -2,918.26     | -3,825.22              |        |       | 0.00      |      |          | -906.96      | -0.02   |
| PORTEFEUILLE : GOELAND INVESTISSEMENT (640027) |             |                              |                               |            |                                   |              |                 |        |        |         |               |                        |        |       |           |      |          |              |         |
|                                                |             |                              |                               |            |                                   | (EUR)        |                 |        |        |         | 14,928,700.95 | 17,046,834.22          |        |       | 16,976.22 |      |          | 2,118,133.27 | 100.00  |

|                                                                                    |                     |               |                 |                    |             |                |        |                     |                 |
|------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------|-----------------|--------------------|-------------|----------------|--------|---------------------|-----------------|
| Portefeuille titres : 17,050,659.44    Coupons et dividendes a recevoir : 4,820.76 |                     |               |                 |                    |             |                |        |                     |                 |
| <u>Frais de gestion du jour</u>                                                    |                     |               |                 |                    |             |                |        |                     |                 |
| Frais de Gest. Fixe : 836.22    EUR                                                |                     |               |                 |                    |             |                |        |                     |                 |
| <u>Frais de gestion charge Entreprise</u>                                          |                     |               |                 |                    |             |                |        |                     |                 |
| Frais maximum notice : 888.49    EUR                                               |                     |               |                 |                    |             |                |        |                     |                 |
| Part                                                                               | Devise              | Actif net     | Nombre de parts | Valeur liquidative | Coefficient | Coeff resultat | Change | Prix std Souscript. | Prix std Rachat |
| D FR0011310200 GOELAND INVESTISSEM                                                 | EUR                 | 17,046,834.22 | 9,267.          | 1,839.52           |             |                |        | 1,931.50            | 1,839.52        |
| Actif net total en EUR : 17,046,834.22                                             |                     |               |                 |                    |             |                |        |                     |                 |
| Precedente VL en date du 28/03/25 :                                                |                     |               |                 |                    |             |                |        |                     |                 |
| D                                                                                  | GOELAND INVESTISSEM | Prec. VL :    | 1,849.21        | (EUR)              | Variation : | -0.524%        |        |                     |                 |

| COURS DES DEVICES UTILISEES |              |                  |                     |                                |         |                             |
|-----------------------------|--------------|------------------|---------------------|--------------------------------|---------|-----------------------------|
| par la valorisation         |              | par l'inventaire |                     | par la valorisation precedente |         | variation                   |
| Cours                       | EUR en CAD : | 1.5533           | cotation : 31/03/25 | 0.                             | 1.5444  | cotation : 28/03/25 0.57628 |
| Cours                       | EUR en CHF : | 0.9531           | cotation : 31/03/25 | 0.                             | 0.9525  | cotation : 28/03/25 0.06299 |
| Cours                       | EUR en GBP : | 0.83536          | cotation : 31/03/25 | 0.                             | 0.83358 | cotation : 28/03/25 0.21354 |
| Cours                       | EUR en HKD : | 8.413            | cotation : 31/03/25 | 0.                             | 8.3988  | cotation : 28/03/25 0.16907 |
| Cours                       | EUR en USD : | 1.0815           | cotation : 31/03/25 | 0.                             | 1.0797  | cotation : 28/03/25 0.16671 |

| COURS INVERSES DES DEVICES UTILISEES |              |                  |                     |                                |                                  |
|--------------------------------------|--------------|------------------|---------------------|--------------------------------|----------------------------------|
| par la valorisation                  |              | par l'inventaire |                     | par la valorisation precedente |                                  |
| Cours                                | CAD en EUR : | 0.6437906393     | cotation : 31/03/25 | 0.                             | 0.6475006475 cotation : 28/03/25 |
| Cours                                | CHF en EUR : | 1.0492078481     | cotation : 31/03/25 | 0.                             | 1.0498687664 cotation : 28/03/25 |
| Cours                                | GBP en EUR : | 1.1970886803     | cotation : 31/03/25 | 0.                             | 1.1996449051 cotation : 28/03/25 |
| Cours                                | HKD en EUR : | 0.1188636634     | cotation : 31/03/25 | 0.                             | 0.1190646283 cotation : 28/03/25 |
| Cours                                | USD en EUR : | 0.9246417013     | cotation : 31/03/25 | 0.                             | 0.926183199 cotation : 28/03/25  |

# GOELAND INVESTISSEMENT

|                                                                       |
|-----------------------------------------------------------------------|
| <p><b>DOCUMENT D'INFORMATION PÉRIODIQUE</b><br/><b>31/03/2025</b></p> |
|-----------------------------------------------------------------------|

## ETAT DU PATRIMOINE EN EUR

| Eléments de l'état du patrimoine                                                                              | Montant à l'arrêté<br>périodique (*) |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|
| a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-24-55 du code monétaire et financier | 9 479 362,28                         |
| b) Avoirs bancaires                                                                                           | 31 061,85                            |
| c) Autres actifs détenus par l'OPC                                                                            | 7 696 875,24                         |
| d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)                                                          | 17 207 299,37                        |
| e) Passif                                                                                                     | -160 465,15                          |
| f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)                                                | 17 046 834,22                        |

(\*) Les montants sont signés

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

| Action                 | Type d'action | Actif net de l'action | Nombre d'actions<br>en circulation | Valeur nette<br>d'inventaire par<br>action |
|------------------------|---------------|-----------------------|------------------------------------|--------------------------------------------|
| GOELAND INVESTISSEMENT | D             | 17 046 834,22         | 9 267                              | 1 839,52                                   |

## ELEMENT DU PORTEFEUILLE TITRES

| Eléments du portefeuille titres                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | Pourcentage actif net (*) | Pourcentage total des actifs (**) |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|-----------------------------------|
| A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier.<br><br>Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.        | 29,42                     | 29,15                             |
| C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts du fonds d'investissement à vocation générale. | 26,19                     | 25,94                             |
| D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4 ° du I de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 0,00                      | 0,00                              |
| E) Les autres actifs.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 44,41                     | 44,00                             |

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

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

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

| Titres              | Devise | En montant (EUR)    | Pourcentage actif net (*) | Pourcentage total des actifs (**) |
|---------------------|--------|---------------------|---------------------------|-----------------------------------|
| Euro                | EUR    | 5 759 867,09        | 33,79                     | 33,47                             |
| Dollar Us           | USD    | 3 353 827,51        | 19,67                     | 19,49                             |
| Dollar de Hong Kong | HKD    | 247 755,26          | 1,45                      | 1,44                              |
| Dollar Canadien     | CAD    | 117 912,42          | 0,69                      | 0,69                              |
| <b>TOTAL</b>        |        | <b>9 479 362,28</b> | <b>55,61</b>              | <b>55,09</b>                      |

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

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

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

| Pays         | Pourcentage actif net (*) | Pourcentage total des actifs (**) |
|--------------|---------------------------|-----------------------------------|
| FRANCE       | 18,37                     | 18,20                             |
| ROYAUME-UNI  | 13,19                     | 13,07                             |
| ETATS-UNIS   | 9,10                      | 9,01                              |
| IRLANDE      | 5,64                      | 5,59                              |
| PAYS-BAS     | 5,41                      | 5,36                              |
| JERSEY       | 1,75                      | 1,74                              |
| ILES CAIMANS | 0,88                      | 0,87                              |
| CANADA       | 0,69                      | 0,69                              |
| CHINE        | 0,58                      | 0,57                              |
| <b>TOTAL</b> | <b>55,61</b>              | <b>55,09</b>                      |

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

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

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

| Nature d'actifs                                                   | Pourcentage actif net (*) | Pourcentage total des actifs (**) |
|-------------------------------------------------------------------|---------------------------|-----------------------------------|
| OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne | 44,41                     | 44,00                             |
| Autres OPC et fonds d'investissements                             | 0,00                      | 0,00                              |
| FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne   | 0,00                      | 0,00                              |
| Autres                                                            | 0,00                      | 0,00                              |
| <b>TOTAL</b>                                                      | <b>44,41</b>              | <b>44,00</b>                      |

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

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

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

| Eléments du portefeuille titres                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | Mouvements (en montant) |              |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|--------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | Acquisitions            | Cessions     |
| A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier.<br><br>Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.        | 1 194 801,17            | 360 966,87   |
| C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts du fonds d'investissement à vocation générale. | 1 101 215,13            | 1 835 668,90 |
| D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4 ° du I de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 0,00                    | 0,00         |
| E) Les autres actifs.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 3 761 623,46            | 4 584 900,98 |

## DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE

|                            | Action                 | Montant net unitaire<br>EUR | Crédit d'impôt<br>EUR | Montant brut<br>unitaire<br>EUR |
|----------------------------|------------------------|-----------------------------|-----------------------|---------------------------------|
| <b>Dividendes versés</b>   |                        |                             |                       |                                 |
|                            | GOELAND INVESTISSEMENT |                             |                       |                                 |
| <b>Dividendes à verser</b> |                        |                             |                       |                                 |
|                            | GOELAND INVESTISSEMENT |                             |                       |                                 |

## INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS

### Inventaire des éléments de bilan

| Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)                                  | Devise | Quantité ou Nominal | Valeur actuelle     | % Actif Net  |
|-------------------------------------------------------------------------------------|--------|---------------------|---------------------|--------------|
| <b>ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES</b>                                                |        |                     | <b>3 721 530,04</b> | <b>21,83</b> |
| <b>Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b> |        |                     | <b>3 721 530,04</b> | <b>21,83</b> |
| <b>Banques commerciales</b>                                                         |        |                     | <b>385 376,18</b>   | <b>2,26</b>  |
| BNP PARIBAS                                                                         | EUR    | 2 389               | 183 737,99          | 1,08         |
| JPMORGAN CHASE & CO                                                                 | USD    | 889                 | 201 638,19          | 1,18         |
| <b>Distribution de produits alimentaires de première nécessité</b>                  |        |                     | <b>258 591,84</b>   | <b>1,52</b>  |
| VISA INC-CLASS A SHARES                                                             | USD    | 798                 | 258 591,84          | 1,52         |
| <b>Equipements électriques</b>                                                      |        |                     | <b>151 107,75</b>   | <b>0,89</b>  |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE                                                               | EUR    | 717                 | 151 107,75          | 0,89         |
| <b>Equipements et fournitures médicaux</b>                                          |        |                     | <b>87 525,55</b>    | <b>0,51</b>  |
| EDWARDS LIFESCIENCES CORP                                                           | USD    | 1 306               | 87 525,55           | 0,51         |
| <b>Grands magasins et autres</b>                                                    |        |                     | <b>98 590,28</b>    | <b>0,58</b>  |
| ALIBABA GROUP HOLDING LTD                                                           | HKD    | 6 480               | 98 590,28           | 0,58         |
| <b>Industrie aéronautique et défense</b>                                            |        |                     | <b>265 606,22</b>   | <b>1,56</b>  |
| AIRBUS SE                                                                           | EUR    | 649                 | 105 644,22          | 0,62         |
| SAFRAN SA                                                                           | EUR    | 661                 | 159 962,00          | 0,94         |
| <b>Logiciels</b>                                                                    |        |                     | <b>693 515,56</b>   | <b>4,07</b>  |
| DASSAULT SYSTEMES SE                                                                | EUR    | 4 506               | 157 439,64          | 0,92         |
| MICROSOFT CORP                                                                      | USD    | 665                 | 230 822,33          | 1,36         |
| RTX CORP                                                                            | USD    | 1 158               | 141 829,57          | 0,83         |
| SERVICENOW INC                                                                      | USD    | 222                 | 163 424,02          | 0,96         |
| <b>Machines</b>                                                                     |        |                     | <b>172 899,31</b>   | <b>1,01</b>  |
| TRANE TECHNOLOGIES PLC                                                              | USD    | 555                 | 172 899,31          | 1,01         |
| <b>Médias et services interactifs</b>                                               |        |                     | <b>387 374,20</b>   | <b>2,27</b>  |
| ALPHABET INC-CL C                                                                   | USD    | 1 649               | 238 209,22          | 1,39         |
| TENCENT HOLDINGS LTD                                                                | HKD    | 2 525               | 149 164,98          | 0,88         |
| <b>Métaux et minerais</b>                                                           |        |                     | <b>117 912,42</b>   | <b>0,69</b>  |
| IVANHOE MINES LTD-CL A                                                              | CAD    | 14 988              | 117 912,42          | 0,69         |
| <b>Pétrole et gaz</b>                                                               |        |                     | <b>139 783,38</b>   | <b>0,82</b>  |
| TOTALENERGIES SE                                                                    | EUR    | 2 343               | 139 783,38          | 0,82         |
| <b>Semi-conducteurs et équipements pour fabrication</b>                             |        |                     | <b>416 845,95</b>   | <b>2,45</b>  |
| ASML HOLDING NV                                                                     | EUR    | 310                 | 187 860,00          | 1,10         |
| NVIDIA CORP                                                                         | USD    | 2 285               | 228 985,95          | 1,35         |
| <b>Services liés aux technologies de l'information</b>                              |        |                     | <b>152 407,20</b>   | <b>0,89</b>  |
| CAPGEMINI SE                                                                        | EUR    | 1 104               | 152 407,20          | 0,89         |
| <b>Textiles, habillement et produits de luxe</b>                                    |        |                     | <b>393 994,20</b>   | <b>2,31</b>  |
| HERMES INTERNATIONAL                                                                | EUR    | 79                  | 190 469,00          | 1,12         |
| LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI                                                        | EUR    | 356                 | 203 525,20          | 1,19         |

**Inventaire des éléments de bilan**

| Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)                               | Devise | Quantité ou Nominal | Valeur actuelle      | % Actif Net   |
|----------------------------------------------------------------------------------|--------|---------------------|----------------------|---------------|
| <b>OBLIGATIONS CONVERTIBLES EN ACTIONS</b>                                       |        |                     | <b>2 248 995,00</b>  | <b>13,19</b>  |
| Obligations convertibles négociées sur un marché réglementé ou assimilé          |        |                     | <b>2 248 995,00</b>  | <b>13,19</b>  |
| <b>Banques commerciales</b>                                                      |        |                     | <b>1 285 955,00</b>  | <b>7,54</b>   |
| BARCLAYS BK AUTRE V+0.0% 02-05-28 CV                                             | EUR    | 350 000             | 367 325,00           | 2,15          |
| BARCLAYS BK AUTRE V 14-03-30 CV RCB                                              | EUR    | 900 000             | 918 630,00           | 5,39          |
| <b>Services financiers diversifiés</b>                                           |        |                     | <b>963 040,00</b>    | <b>5,65</b>   |
| CASA CIB ZCP 05-02-30 CV RCB                                                     | EUR    | 500 000             | 527 500,00           | 3,10          |
| MORGAN STANLEY CO INTL ZCP 06-06-25 RCB                                          | EUR    | 400 000             | 435 540,00           | 2,55          |
| <b>OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES</b>                                         |        |                     | <b>3 508 837,24</b>  | <b>20,58</b>  |
| Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé |        |                     | <b>3 508 837,24</b>  | <b>20,58</b>  |
| <b>Banques commerciales</b>                                                      |        |                     | <b>526 692,28</b>    | <b>3,09</b>   |
| UBS AG LONDON BRANCH ZCP 15-12-34                                                | USD    | 435 000             | 347 155,34           | 2,04          |
| UBS AG LONDON BRANCH ZCP 18-12-26                                                | USD    | 200 000             | 179 536,94           | 1,05          |
| <b>Machines</b>                                                                  |        |                     | <b>299 040,00</b>    | <b>1,75</b>   |
| GOLDMAN SACHS FINANCE CORP INTL 3.94% 09-10-28                                   | EUR    | 300 000             | 299 040,00           | 1,75          |
| <b>Marchés de capitaux</b>                                                       |        |                     | <b>596 340,00</b>    | <b>3,50</b>   |
| HSBC CONTINENTAL EUROPE ZCP 17-01-31                                             | EUR    | 600 000             | 596 340,00           | 3,50          |
| <b>Services aux collectivités</b>                                                |        |                     | <b>668 645,71</b>    | <b>3,92</b>   |
| FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.0% 25-05-33                                         | EUR    | 662 000             | 668 645,71           | 3,92          |
| <b>Services financiers diversifiés</b>                                           |        |                     | <b>1 418 119,25</b>  | <b>8,32</b>   |
| JP MORGAN STRUCTURED PRODUCTS ZCP 06-06-30                                       | EUR    | 300 000             | 314 910,00           | 1,85          |
| JP MORGAN STRUCTURED PRODUCTS ZCP 20-03-30                                       | USD    | 350 000             | 314 304,21           | 1,84          |
| SANTANDER INTL PRODUCTS AUTRE V 10-05-28                                         | USD    | 800 000             | 788 905,04           | 4,63          |
| <b>TITRES D'OPC</b>                                                              |        |                     | <b>7 571 297,16</b>  | <b>44,42</b>  |
| <b>OPCVM</b>                                                                     |        |                     | <b>7 571 297,16</b>  | <b>44,42</b>  |
| <b>Gestion collective</b>                                                        |        |                     | <b>7 571 297,16</b>  | <b>44,42</b>  |
| FSSA Greater China Growth Fund Class I Accumulation USD                          | USD    | 1 240               | 140 622,42           | 0,82          |
| iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF (Acc)                                       | EUR    | 18 026              | 2 117 582,72         | 12,44         |
| R-CO CONV HIGH YLD SD-IC EUR                                                     | EUR    | 127,3649            | 130 233,16           | 0,76          |
| R-CO CONVICTION EQUITY VALUE EURO C EUR                                          | EUR    | 857                 | 225 553,83           | 1,32          |
| R-CO CONVICTION HIGH YIELD SD EURO C EUR                                         | EUR    | 1 671,9006          | 170 533,86           | 1,00          |
| R-CO TARGET 2030 IG P                                                            | EUR    | 7 636               | 770 472,40           | 4,52          |
| R CO THEMATIC GOLD MINING C EUR                                                  | EUR    | 3 334               | 371 140,88           | 2,18          |
| R-co Valor Balanced P EUR                                                        | EUR    | 1 248               | 176 230,08           | 1,03          |
| R-CO VALOR P EUR                                                                 | EUR    | 434,0017            | 1 074 505,75         | 6,30          |
| R-CO WM US EQUITIES RDT-DBI-C EUR CAP                                            | EUR    | 9 830               | 983 000,00           | 5,77          |
| R-CO WM WEQ RDT-DBI-C EUR                                                        | EUR    | 5 010               | 832 261,20           | 4,88          |
| RMM LUX BDL EUROPEAN EQUITY ALPHA C EUR                                          | EUR    | 4 446               | 579 160,86           | 3,40          |
| <b>Total</b>                                                                     |        |                     | <b>17 050 659,44</b> | <b>100,02</b> |

(\*) Le secteur d'activité représente l'activité principale de l'émetteur de l'instrument financier ; il est issu de sources fiables reconnues au plan international (GICS et NACE principalement).

Inventaire des opérations à terme de devises

| Type d'opération | Valeur actuelle présentée au bilan |        | Montant de l'exposition (*) |             |                      |             |
|------------------|------------------------------------|--------|-----------------------------|-------------|----------------------|-------------|
|                  | Actif                              | Passif | Devises à recevoir (+)      |             | Devises à livrer (-) |             |
|                  |                                    |        | Devise                      | Montant (*) | Devise               | Montant (*) |
| Total            | 0,00                               | 0,00   |                             | 0,00        |                      | 0,00        |

(\*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions exprimé dans la devise de comptabilisation.

## Inventaire des instruments financiers à terme

### Inventaire des instruments financiers à terme - actions

| Nature d'engagements         | Quantité ou Nominal | Valeur actuelle présentée au bilan |        | Montant de l'exposition (*) |
|------------------------------|---------------------|------------------------------------|--------|-----------------------------|
|                              |                     | Actif                              | Passif | +/-                         |
| <b>1. Futures</b>            |                     |                                    |        |                             |
| Sous-total 1.                |                     | 0,00                               | 0,00   | 0,00                        |
| <b>2. Options</b>            |                     |                                    |        |                             |
| Sous-total 2.                |                     | 0,00                               | 0,00   | 0,00                        |
| <b>3. Swaps</b>              |                     |                                    |        |                             |
| Sous-total 3.                |                     | 0,00                               | 0,00   | 0,00                        |
| <b>4. Autres instruments</b> |                     |                                    |        |                             |
| Sous-total 4.                |                     | 0,00                               | 0,00   | 0,00                        |
| <b>Total</b>                 |                     | 0,00                               | 0,00   | 0,00                        |

(\*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

### Inventaire des instruments financiers à terme - taux d'intérêts

| Nature d'engagements         | Quantité ou Nominal | Valeur actuelle présentée au bilan |        | Montant de l'exposition (*) |
|------------------------------|---------------------|------------------------------------|--------|-----------------------------|
|                              |                     | Actif                              | Passif | +/-                         |
| <b>1. Futures</b>            |                     |                                    |        |                             |
| Sous-total 1.                |                     | 0,00                               | 0,00   | 0,00                        |
| <b>2. Options</b>            |                     |                                    |        |                             |
| Sous-total 2.                |                     | 0,00                               | 0,00   | 0,00                        |
| <b>3. Swaps</b>              |                     |                                    |        |                             |
| Sous-total 3.                |                     | 0,00                               | 0,00   | 0,00                        |
| <b>4. Autres instruments</b> |                     |                                    |        |                             |
| Sous-total 4.                |                     | 0,00                               | 0,00   | 0,00                        |
| <b>Total</b>                 |                     | 0,00                               | 0,00   | 0,00                        |

(\*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

## Inventaire des instruments financiers à terme - de change

| Nature d'engagements         | Quantité ou Nominal | Valeur actuelle présentée au bilan |        | Montant de l'exposition (*) |
|------------------------------|---------------------|------------------------------------|--------|-----------------------------|
|                              |                     | Actif                              | Passif | +/-                         |
| <b>1. Futures</b>            |                     |                                    |        |                             |
| Sous-total 1.                |                     | 0,00                               | 0,00   | 0,00                        |
| <b>2. Options</b>            |                     |                                    |        |                             |
| Sous-total 2.                |                     | 0,00                               | 0,00   | 0,00                        |
| <b>3. Swaps</b>              |                     |                                    |        |                             |
| Sous-total 3.                |                     | 0,00                               | 0,00   | 0,00                        |
| <b>4. Autres instruments</b> |                     |                                    |        |                             |
| Sous-total 4.                |                     | 0,00                               | 0,00   | 0,00                        |
| <b>Total</b>                 |                     | 0,00                               | 0,00   | 0,00                        |

(\*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

## Inventaire des instruments financiers à terme - sur risque de crédit

| Nature d'engagements         | Quantité ou Nominal | Valeur actuelle présentée au bilan |        | Montant de l'exposition (*) |
|------------------------------|---------------------|------------------------------------|--------|-----------------------------|
|                              |                     | Actif                              | Passif | +/-                         |
| <b>1. Futures</b>            |                     |                                    |        |                             |
| Sous-total 1.                |                     | 0,00                               | 0,00   | 0,00                        |
| <b>2. Options</b>            |                     |                                    |        |                             |
| Sous-total 2.                |                     | 0,00                               | 0,00   | 0,00                        |
| <b>3. Swaps</b>              |                     |                                    |        |                             |
| Sous-total 3.                |                     | 0,00                               | 0,00   | 0,00                        |
| <b>4. Autres instruments</b> |                     |                                    |        |                             |
| Sous-total 4.                |                     | 0,00                               | 0,00   | 0,00                        |
| <b>Total</b>                 |                     | 0,00                               | 0,00   | 0,00                        |

(\*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

## Inventaire des instruments financiers à terme - autres expositions

| Nature d'engagements         | Quantité ou Nominal | Valeur actuelle présentée au bilan |        | Montant de l'exposition (*) |
|------------------------------|---------------------|------------------------------------|--------|-----------------------------|
|                              |                     | Actif                              | Passif | +/-                         |
| <b>1. Futures</b>            |                     |                                    |        |                             |
| Sous-total 1.                |                     | 0,00                               | 0,00   | 0,00                        |
| <b>2. Options</b>            |                     |                                    |        |                             |
| Sous-total 2.                |                     | 0,00                               | 0,00   | 0,00                        |
| <b>3. Swaps</b>              |                     |                                    |        |                             |
| Sous-total 3.                |                     | 0,00                               | 0,00   | 0,00                        |
| <b>4. Autres instruments</b> |                     |                                    |        |                             |
| Sous-total 4.                |                     | 0,00                               | 0,00   | 0,00                        |
| <b>Total</b>                 |                     | 0,00                               | 0,00   | 0,00                        |

(\*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

**Inventaire des instruments financiers à terme ou des opérations à terme de devises utilisés en couverture d'une catégorie d'action**

L'OPC sous revue n'est pas concerné par cette rubrique.

## Synthèse de l'inventaire

|                                                                                      | Valeur actuelle présentée au bilan |
|--------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|
| Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)                          | 17 050 659,44                      |
| Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :               |                                    |
| Total opérations à terme de devises                                                  | 0,00                               |
| Total instruments financiers à terme - actions                                       | 0,00                               |
| Total instruments financiers à terme - taux                                          | 0,00                               |
| Total instruments financiers à terme - change                                        | 0,00                               |
| Total instruments financiers à terme - crédit                                        | 0,00                               |
| Total instruments financiers à terme - autres expositions                            | 0,00                               |
| Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises | 0,00                               |
| Autres actifs (+)                                                                    | 156 639,93                         |
| Autres passifs (-)                                                                   | -160 465,15                        |
| Passifs de financement (-)                                                           | 0,00                               |
| <b>Total = actif net</b>                                                             | <b>17 046 834,22</b>               |

| Libellé de l'action           | Devise de l'action | Nombre d'actions | Valeur liquidative |
|-------------------------------|--------------------|------------------|--------------------|
| Action GOELAND INVESTISSEMENT | EUR                | 9 267            | 1 839,52           |