# FCP de droit français

# DLCM AVENIR

## RAPPORT SEMESTRIEL

au 30 juin 2025

**Société de Gestion : AMPLEGEST**
**Dépositaire : Caceis Bank**
**Commissaire aux Comptes : Pricewaterhousecoopers Audit**

AMPLEGEST - 50 Boulevard Haussmann - 75009 - Paris

## ÉTAT DU PATRIMOINE EN EUR

| Eléments de l'état du patrimoine | Montant à l'arrêté périodique (*) |
|---|---|
| a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier | |
| b) Avoirs bancaires | 458 867,74 |
| c) Autres actifs détenus par l'OPC | 8 633 659,66 |
| d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c) | 9 092 527,40 |
| e) Passif | -22 109,87 |
| f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC) | 9 070 417,53 |

(*) Les montants sont signés

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

| Part | Type de part | Actif net de la part | Nombre de parts en circulation | Valeur nette d'inventaire par part |
|---|---|---|---|---|
| DLCM AVENIR R | C | 9 070 417,53 | 78 532,6066 | 115,49 |

## ÉLÉMENTS 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. | | |
| 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 de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières. | | |
| D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier. | | |
| E) Les autres actifs. | 95,18 | 94,95 |

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

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

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

| Titres | Devise | En montant (EUR) | Pourcentage actif net (*) | Pourcentage total des actifs (**) |
|---|---|---|---|---|
| NEANT | | | | |

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

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

## RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C), D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR PAYS DE RÉSIDENCE DE L'ÉMETTEUR

| Pays | Pourcentage actif net (*) | Pourcentage total des actifs (**) |
|---|---|---|
| NEANT | | |

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

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

## RÉPARTITION 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 | 95,18 | 94,95 |
| Autres OPC et fonds d'investissements | | |
| FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne | | |
| Autres | | |
| **TOTAL** | **95,18** | **94,95** |

(*) 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 PÉRIODE 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>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. | | |
| 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 de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières. | | |
| D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier. | | |
| E) Les autres actifs. | 4 662 468,20 | 2 684 676,43 |

## INFORMATIONS DIVERSES

**Etablissement dépositaire :** *Caceis Bank - 12 place des États-Unis - CS 40083 - 92549 - Montrouge Cedex*

Le relevé Périodicité Semestrielle détaillé de l'actif est disponible dans un délai de huit semaines à compter de la fin de la période. Il peut être transmis sur simple demande auprès de la société de gestion :

**AMPLEGEST** - *50 Boulevard Haussmann - 75009 - Paris*

## INFORMATION SUR LES FRAIS DE GESTION VARIABLES

| | 30/06/2025 |
|---|---|
| Frais de gestion variables provisionnés | |
| Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés | 0,00 |
| Frais de gestion variables acquis | 169,51 |
| Pourcentage de frais de gestion variables acquis | 0,00 |

« Le montant des frais de gestion variables affiché ci-dessus correspond à la somme des provisions et reprises de provisions ayant impacté l'actif net au cours de la période sous revue.»

**TRANSPARENCE DES OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES ET DE LA RÉUTILISATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS - RÈGLEMENT SFTR - en devise de comptabilité de l'OPC (EUR)**

Au cours de l’exercice, l’OPC n’a pas fait l’objet d’opérations relevant de la réglementation SFTR.

## 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 |
|---|---|---|---|---|
| **TITRES D'OPC** | | | **8 633 659,66** | **95,18** |
| **OPCVM** | | | **8 633 659,66** | **95,18** |
| **Gestion collective** | | | **8 633 659,66** | **95,18** |
| AMUNDI PRIME GLOBAL UCITS ETF ACC | EUR | 29 500 | 917 353,62 | 10,11 |
| AMUNDI RUSSELL 2000 UCITS ETF - EUR C | EUR | 1 430 | 394 975,58 | 4,35 |
| AMUNDI SP GLOBAL ENERGY CARBON REDUCED UCITS ETF DR EUR ACC | EUR | 11 223 | 117 963,83 | 1,30 |
| BGF-WORLD GOLD FUND-ED2 | EUR | 4 569,3 | 261 866,58 | 2,89 |
| BGF-WORLD MINING FUND-ED2 | EUR | 1 930,17 | 122 893,92 | 1,35 |
| BNP Paribas Aqua I | EUR | 1,368 | 106 573,68 | 1,17 |
| CM-AM Cash ISR RC | EUR | 0,000581 | 32,38 | 0,00 |
| COLUMBIA - GLOBAL TECNOLOGY IE | EUR | 9 210,104 | 221 972,72 | 2,45 |
| GQG PARTNERS EM MKT EQ-I EUR | EUR | 11 418,797 | 193 548,61 | 2,13 |
| GQG PARTNERS GLBL EQTY-I USD | USD | 55 999,995 | 1 084 009,09 | 11,96 |
| Guinness Global Energy Y EUR Accumulation | EUR | 16 946,48 | 184 867,46 | 2,04 |
| HANetf ICAV - Future of Defence UCITS ETF Accumulating | EUR | 12 000 | 185 664,00 | 2,05 |
| Invesco CoinShares Global Blockchain UCITS ETF | EUR | 3 000 | 356 083,53 | 3,93 |
| Invesco MSCI World ESG Universal Screened UCITS ETF | EUR | 6 300 | 458 121,45 | 5,05 |
| ISHARES DIGITAL SECURITY UCITS ETF USD ACC | EUR | 14 200 | 119 150,78 | 1,31 |
| ISHARES MSCI EUROPE FINANCIALS SECTOR UCITS ETF ACC | EUR | 20 000 | 243 228,00 | 2,68 |
| KraneShares CSI China Internet ETF USD | USD | 7 000 | 144 308,42 | 1,59 |
| LIF MSCI EMU SC DD SHS-DIS | EUR | 700 | 273 520,87 | 3,02 |
| OFI PRECIOUS METALS PART I | EUR | 6 | 319 976,40 | 3,53 |
| PALATINE MONETAIRE COURT TERME PART I | EUR | 18 | 628 078,37 | 6,92 |
| POLAR AUTOMATION AI-IEURA | EUR | 5 427,951 | 125 005,71 | 1,38 |
| REGNAN SUSBLE WTR WA-AEUR | EUR | 171 815,252 | 197 072,09 | 2,17 |
| SPDR S&P 400 MID | EUR | 1 700 | 138 585,53 | 1,53 |
| VANECK DEFENSE ETF A USD ACC | EUR | 10 560 | 508 305,60 | 5,60 |
| VANECK URANIUM AND NUCLEAR TECHNOLOGIES UCITS ETF A USD ACC | EUR | 11 300 | 432 733,50 | 4,77 |
| Xtrackers CSI300 Swap UCITS ETF 1C | USD | 14 000 | 188 142,48 | 2,07 |
| Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF 1D | USD | 9 000 | 296 314,46 | 3,27 |
| Xtrackers SP 500 Equal Weight ESG UCITS ETF 1C | EUR | 10 000 | 413 311,00 | 4,56 |
| **Total** | | | **8 633 659,66** | **95,18** |

(*) 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** | | | | | | |

(*) 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 | +/- |
| **1. Futures**<br>**Sous-total 1.**<br>**2. Options**<br>**Sous-total 2.**<br>**3. Swaps**<br>**Sous-total 3.**<br>**4. Autres instruments**<br>**Sous-total 4.** | | | | |
| **Total** | | | | |

(*) 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 | +/- |
| **1. Futures**<br>**Sous-total 1.**<br>**2. Options**<br>**Sous-total 2.**<br>**3. Swaps**<br>**Sous-total 3.**<br>**4. Autres instruments**<br>**Sous-total 4.** | | | | |
| **Total** | | | | |

(*) 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 | +/- |
| **1. Futures**<br>**Sous-total 1.**<br>**2. Options**<br>**Sous-total 2.**<br>**3. Swaps**<br>**Sous-total 3.**<br>**4. Autres instruments**<br>**Sous-total 4.** | | | | |
| **Total** | | | | |

(*) 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 | +/- |
| **1. Futures**<br>**Sous-total 1.**<br>**2. Options**<br>**Sous-total 2.**<br>**3. Swaps**<br>**Sous-total 3.**<br>**4. Autres instruments**<br>**Sous-total 4.** | | | | |
| **Total** | | | | |

(*) 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 | +/- |
| **1. Futures**<br>**Sous-total 1.**<br>**2. Options**<br>**Sous-total 2.**<br>**3. Swaps**<br>**Sous-total 3.**<br>**4. Autres instruments**<br>**Sous-total 4.** | | | | |
| **Total** | | | | |

(*) 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 de part**

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) | 8 633 659,66 |
| Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) : | |
| Total opérations à terme de devises | |
| Total instruments financiers à terme - actions | |
| Total instruments financiers à terme - taux | |
| Total instruments financiers à terme - change | |
| Total instruments financiers à terme - crédit | |
| Total instruments financiers à terme - autres expositions | |
| Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises | |
| Autres actifs (+) | 458 867,74 |
| Autres passifs (-) | -22 109,87 |
| Passifs de financement (-) | |
| **Total = actif net** | **9 070 417,53** |

| Libellé de la part | Devise de la part | Nombre de parts | Valeur liquidative |
|---|---|---|---|
| Part DLCM AVENIR R | EUR | 78 532,6066 | 115,49 |