

## **ATTESTATION DE LA COMPOSITION DE L'ACTIF au 24 juin 2025**

# **VILMORANT INVEST**

Fonds Commun de Placement

CREDIT INDUSTRIEL ET COMMERCIAL (CIC)  
6 avenue de Provence  
75009 PARIS  
Etablissement Dépositaire



## Attestation de la composition de l'actif au 24 juin 2025

Mesdames, Messieurs,

En notre qualité de Commissaire aux comptes du Fonds Commun de Placement VILMORANT INVEST, et en exécution des dispositions prévues par l'article L.214-8 du Code monétaire et financier et par l'article 38 VI de l'instruction n° 2005-01 de l'AMF prise en application du Règlement général de l'AMF, nous avons vérifié la sincérité de la composition de l'actif telle qu'elle est jointe à la présente attestation.

La composition de l'actif a été établie sous la responsabilité de la société de gestion. Il nous appartient, sur la base de nos vérifications, d'en attester la sincérité.

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 ont consisté à vérifier la concordance des informations qui nous ont été données avec les documents de base dont elles sont issues.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité des informations données dans les documents joints.

Fait à Paris, le 28 août 2025

Le Commissaire aux comptes

JPA



Pascal ROBERT

**VILMORANT INVEST**

**Document d'information périodique au 24/06/2025**

## Sommaire

ÉTAT DU PATRIMOINE EN EUR	3
NOMBRE DE PARTS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR PART OU ACTION	4
ÉLÉMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES EN EUR	5
MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PÉRIODE EN EUR	6
DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE	7
VENTILATION DES AUTRES ACTIFS DU D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR NATURE	8
COMMISSION DE PERFORMANCE	9
INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS ÉLIGIBLES (HORS IFT)	10
INVENTAIRE DES OPÉRATIONS À TERME DE DEVISE	13
INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – ACTIONS	14
INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – TAUX D'INTÉRÊTS	15
INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – DE CHANGE	16
INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – SUR RISQUE DE CRÉDIT	17
INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – AUTRES EXPOSITIONS	18
INVENTAIRE DES OPÉRATIONS À TERME DE DEVISE (UTILISÉES EN COUVERTURE D'UNE CATÉGORIE DE PART)	19
INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – DE CHANGE (UTILISÉS EN COUVERTURE D'UNE CATÉGORIE DE PART)	20
SYNTHÈSE DE L'INVENTAIRE	21

## VILMORANT INVEST

### ÉTAT DU PATRIMOINE EN EUR

Éléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique *
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-24-55 du code monétaire et financier	3 224 986,73
b) Avoirs bancaires	18 314,95
c) Autres actifs détenus par le FIA	764 087,85
d) Total des actifs détenus par le FIA	4 007 389,53
e) Passif	-14 360,70
f) Valeur nette d'inventaire	3 993 028,83

\* Les montants sont signés

SP  
A

## VILMORANT INVEST

---

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

Code ISIN de la part	Libellé de la part	Affectation des sommes distribuables	Devise de la part	Actif net de la part (EUR)	Nombre de parts	Valeur liquidative (EUR)
FR0013332749	PART CAPI R	Capitalisable	EUR	3 993 028,83	3 545,447	1 126,24

SP  
A

## VILMORANT INVEST

### ÉLÉMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES EN EUR

Eléments du portefeuille titres :	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
a) Titres financiers négociés sur un marché européen	80,77	80,48
b) Titres financiers négociés sur un marché non européen	0,00	0,00
c) Titres financiers nouvellement émis	0,00	0,00
d) Autres actifs	18,71	18,64

SP  
A

## VILMORANT INVEST

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

Eléments du portefeuille titres :	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
a) Titres financiers négociés sur un marché européen	1 274 323,04	879 693,43
b) Titres financiers négociés sur un marché non européen	0,00	0,00
c) Titres financiers nouvellement émis	0,00	0,00
d) Autres actifs	600 219,44	823 163,74

Mouvements intervenus au cours de la période	Mouvements (en montant)
Acquisitions	1 874 542,48
Cessions	1 702 857,17

SP  
A

**DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE**

Pas de distribution sur la période.

SP  
A

## VILMORANT INVEST

### VENTILATION DES AUTRES ACTIFS DU D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR NATURE

Nature d'actifs	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
<b>Parts d'OPC</b>	<b>18,71</b>	<b>18,64</b>
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne	16,12	16,06
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne	0,00	0,00
Autres OPC et fonds d'investissements	2,59	2,58
<b>Autres actifs</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Total</b>	<b>18,71</b>	<b>18,64</b>

UBA

## VILMORANT INVEST

---

### COMMISSION DE PERFORMANCE

PART CAPI R	24/06/2025
Commission de performance (frais variables)	0,00
Pourcentage de commission de performance*	0,00

\*Par rapport à l'actif net moyen

SP  
A

## VILMORANT INVEST

### INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS ÉLIGIBLES (HORS IFT)

Instrument	Devise	Quantité	Montant	%AN
<b>Actions et valeurs assimilées</b>			<b>575 613,46</b>	<b>14,41</b>
<b>Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>575 613,46</b>	<b>14,41</b>
Aérospatial et défense			34 120,00	0,85
AIRBUS	EUR	200	34 120,00	0,85
Articles personnels			59 077,00	1,48
HERMES INTERNATIONAL	EUR	14	31 864,00	0,80
LVMH MOET HENNESSY VUITTON	EUR	60	27 213,00	0,68
Assurance - Non vie			29 316,00	0,73
AXA	EUR	700	29 316,00	0,73
Banques			48 997,00	1,23
BNP PARIBAS ACTIONS A	EUR	650	48 997,00	1,23
Bâtiment et matériaux de construction			73 554,00	1,84
SAINT-GOBAIN	EUR	400	39 128,00	0,98
VINCI	EUR	280	34 426,00	0,86
Chimie			44 080,00	1,10
AIR LIQUIDE	EUR	250	44 080,00	1,10
Energie non renouvelable			21 000,00	0,53
TOTALENERGIES SE	EUR	400	21 000,00	0,53
Equipements et services médicaux			31 996,80	0,80
ESSILORLUXOTTICA	EUR	132	31 996,80	0,80
Gaz eau et services multiples aux collectivités			31 896,70	0,80
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	1 070	31 896,70	0,80
Instrument de placement hors actions			175,00	0,00
ARVERNE GROUP BSA 21	EUR	3 500	175,00	0,00
Matériel équipements destinés aux TI			86 306,60	2,16
ASML HOLDING	EUR	49	33 878,60	0,85
SCHNEIDER ELECTRIC	EUR	240	52 428,00	1,31
Médias			23 756,11	0,60
CANAL+SA	GBP	9 000	23 756,11	0,60
Pharmacie/biotechnologie/Producteurs de Marijuana			35 223,25	0,88
NOVO NORDISK A/S-B	DKK	580	35 223,25	0,88
Sociétés de placement immobilier			33 960,00	0,85
ARGAN	EUR	280	17 752,00	0,44
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD UNIT	EUR	200	16 208,00	0,41
Voyages et Loisirs			22 155,00	0,56
ACCOR	EUR	500	22 155,00	0,56
<b>Obligations</b>			<b>2 649 373,27</b>	<b>66,35</b>
<b>Autres obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>2 649 373,27</b>	<b>66,35</b>
Assurance - Non vie			244 678,41	6,13
APICIL PREV.5,25%15-171125	EUR	1	104 158,77	2,61
AXA TV04-PERP. SUB.EMTN S.19	EUR	140	140 519,64	3,52
Assurance vie			292 184,79	7,32
CNP ASSUR.TV05-PERP.TR.A TSDI	EUR	82	81 070,68	2,03
GROUPAMA 6%17-230127 OBL.ECH.	EUR	1	107 416,51	2,69

## VILMORANT INVEST

### INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS ÉLIGIBLES (HORS IFT)

Instrument	Devise	Quantité	Montant	%AN
LA MONDIALE TV14-PERP SUBORD.	EUR	100	103 697,60	2,60
Automobiles et équipementiers			31 500,00	0,79
RENAULT TPA 83-84	EUR	90	31 500,00	0,79
Banques			898 363,68	22,50
BANCO SANTANDER TV24-34 EMTN	EUR	1	106 005,41	2,65
BFCM 1 7/8 06/18/29	EUR	1	95 256,10	2,39
BNP PARIBAS 1,625%19-020731	EUR	1	92 053,29	2,31
BNP PARIBAS TPA 84 TR.1-2	EUR	450	58 500,00	1,47
BPCE 3,85%14-250626 TSR	EUR	124 050	124 658,71	3,12
BPCE 3%16-190726 EMTN	EUR	145 000	146 276,64	3,66
CR. AGRI.ASSUR. 2%20-170730	EUR	1	95 419,93	2,39
CR.AGRICOLE 2.8%16-210726 TSR	EUR	49 000	49 420,27	1,24
CRED.AGRIC.2,80%15-161025 TSR	EUR	50 000	50 338,08	1,26
CREDIT AGR.2,7% 15-150725	EUR	80 000	80 435,25	2,01
Energie non renouvelable			198 718,43	4,98
TECHNIPFMC TV20-300625	EUR	100	105 766,99	2,65
TOTALENERGIES SE TV20-PERP.	EUR	100	92 951,44	2,33
Energies renouvelables			21 384,44	0,53
AKUO ENERGY 8%23-071228	EUR	20	21 384,44	0,53
Instrument de placement hors actions			145 410,62	3,64
DUFREY ONE 2%19-150227	EUR	100	99 197,78	2,48
FONCIERE DES ASSOCIES 300626	EUR	45	46 212,84	1,16
Investissement immobilier et services			30 719,11	0,77
CALAF 7%28012021	EUR	40	25 919,11	0,65
REALTE 7 1/2 09/13/26	EUR	3	4 800,00	0,12
Matériel équipements destinés aux TI			207 167,06	5,19
NEXFP 4 1/8 05/29/29	EUR	1	103 106,44	2,58
PRYIM 3 5/8 11/28/28	EUR	100	104 060,62	2,61
Services appui à industrie			201 564,76	5,05
SPIE 2.625%19-180626	EUR	1	100 221,81	2,51
SPIEFP 3 3/4 05/28/30	EUR	1	101 342,95	2,54
Services bancaires invest et de courtage			168 260,61	4,21
HLD EUROPE 3,85%21-160727	EUR	40	41 275,83	1,03
PEUGEOT INVEST 1,875%19-301026	EUR	1	99 587,74	2,49
ROTH Float PERP	EUR	35	27 397,04	0,69
Services financiers et de crédit			49 936,50	1,25
DIAC TPA MAR85	EUR	270	49 936,50	1,25
Sociétés de placement immobilier			46 899,45	1,17
LANDEV1 TV21-201025	EUR	72	36 000,00	0,90
PRIAMS 4,9%21-260726	EUR	20	10 899,45	0,27
Soins personnels pharmacies et épiceries			112 585,41	2,82
ITMENT 5 3/4 07/22/29	EUR	1	112 585,41	2,82
<b>Parts d'OPC et fonds d'investissements</b>			<b>747 030,05</b>	<b>18,71</b>

## VILMORANT INVEST

### INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS ÉLIGIBLES (HORS IFT)

Instrument	Devise	Quantité	Montant	%AN
<b>OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne</b>			<b>643 594,05</b>	<b>16,12</b>
AM EURO GOV BD 10-15Y-ETF A	EUR	395	79 312,05	1,99
AXIOM SHORT DURA B F-P1CEUR	EUR	70	81 684,40	2,04
ISHARES CORE EURO CORP BOND	EUR	350	42 584,50	1,07
ISHARES CORE S&P 500	EUR	70	39 061,40	0,98
MCA ENTREPRENDRE PME	EUR	180	38 345,40	0,96
MCA FINANCE MCA GTD	EUR	1 400	263 438,00	6,60
MCA GLOBAL MARKETS-C	EUR	530	99 168,30	2,48
<b>Autres OPC et fonds d'investissements</b>			<b>103 436,00</b>	<b>2,59</b>
AMDI STOXX EUROPE 600 ACC	EUR	400	103 436,00	2,59
<b>Total</b>			<b>3 972 016,78</b>	<b>99,47</b>

S  
P  
A

## VILMORANT INVEST

### INVENTAIRE DES OPÉRATIONS À TERME DE DEVISE

Libellé instrument	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en Euro (*)			
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)	
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)
<b>Total</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00</b>

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

SP  
A

## VILMORANT INVEST

### INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – ACTIONS

Instruments financiers à terme – actions				
Libellé instrument	Quantité/Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en Euro (*)
		Actif	Passif	+/-
<b>Futures</b>				
<b>Sous total</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Options</b>				
A11/0725/CALL/185.	-2,00	0,00	112,00	-5 113,28
<b>Sous total</b>		<b>0,00</b>	<b>112,00</b>	<b>-5 113,28</b>
<b>Swaps</b>				
<b>Sous total</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Autres instruments</b>				
<b>Sous total</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Total</b>		<b>0,00</b>	<b>112,00</b>	<b>-5 113,28</b>

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

S P A

## VILMORANT INVEST

### INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – TAUX D'INTÉRÊTS

Instruments financiers à terme – taux d'intérêts				
Libellé instrument	Quantité/Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en Euro (*)
		Actif	Passif	+/-
<b>Futures</b>				
Sous total		0,00	0,00	0,00
<b>Options</b>				
Sous total		0,00	0,00	0,00
<b>Swaps</b>				
Sous total		0,00	0,00	0,00
<b>Autres instruments</b>				
Sous total		0,00	0,00	0,00
<b>Total</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

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

UBA

## VILMORANT INVEST

### INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – DE CHANGE

Instruments financiers à terme – de change				
Libellé instrument	Quantité/Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en Euro (*)
		Actif	Passif	+/-
<b>Futures</b>				
Sous total		0,00	0,00	0,00
<b>Options</b>				
Sous total		0,00	0,00	0,00
<b>Swaps</b>				
Sous total		0,00	0,00	0,00
<b>Autres instruments</b>				
Sous total		0,00	0,00	0,00
<b>Total</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

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

UBA

## VILMORANT INVEST

### INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – SUR RISQUE DE CRÉDIT

Instruments financiers à terme – sur risque de crédit				
Libellé instrument	Quantité/Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en Euro (*)
		Actif	Passif	+/-
<b>Futures</b>				
Sous total		0,00	0,00	0,00
<b>Options</b>				
Sous total		0,00	0,00	0,00
<b>Swaps</b>				
Sous total		0,00	0,00	0,00
<b>Autres instruments</b>				
Sous total		0,00	0,00	0,00
<b>Total</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

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

UBA

## VILMORANT INVEST

### INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – AUTRES EXPOSITIONS

Instruments financiers à terme – autres expositions				
Libellé instrument	Quantité/Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en Euro (*)
		Actif	Passif	+/-
<b>Futures</b>				
Sous total		0,00	0,00	0,00
<b>Options</b>				
Sous total		0,00	0,00	0,00
<b>Swaps</b>				
Sous total		0,00	0,00	0,00
<b>Autres instruments</b>				
Sous total		0,00	0,00	0,00
<b>Total</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

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

UBA

## VILMORANT INVEST

### INVENTAIRE DES OPÉRATIONS À TERME DE DEVISE (UTILISÉES EN COUVERTURE D'UNE CATÉGORIE DE PART)

Libellé instrument	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en Euro (*)				Classe de part couverte
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)		
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)	
<b>Total</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00</b>	

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

SP  
A

## VILMORANT INVEST

### INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – DE CHANGE (UTILISÉS EN COUVERTURE D'UNE CATÉGORIE DE PART)

Libellé instrument	Quantité/ Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en Euro (*)	Classe de part couverte
		Actif	Passif	+/-	
<b>Futures</b>					
Sous total		0,00	0,00	0,00	
<b>Options</b>					
Sous total		0,00	0,00	0,00	
<b>Swaps</b>					
Sous total		0,00	0,00	0,00	
<b>Autres instruments</b>					
Sous total		0,00	0,00	0,00	
<b>Total</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	

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

S P A

## VILMORANT INVEST

### SYNTHÈSE DE L'INVENTAIRE

	Valeur actuelle présentée au bilan
<b>Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)</b>	3 972 016,78
<b>Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :</b>	
Total opérations à terme de devises	0,00
Total instruments financiers à terme - actions	-112,00
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
<b>Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises</b>	0,00
<b>Autres actifs (+)</b>	35 372,75
<b>Autres passifs (-)</b>	-14 248,70
<b>Total = actif net</b>	<b>3 993 028,83</b>

UP  
A