



Société d'expertise comptable
Ordre régional de Paris
Société de commissariat aux comptes
Compagnie régionale de Paris

ESSOR USA OPPORTUNITIES

**ATTESTATION DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
RELATIVE A LA COMPOSITION DE L'ACTIF DE LA SICAV
AU 28 MARS 2024**

4-14, rue Ferrus - 75014 Paris - +33 (0) 1 40 40 38 38 - www.groupe-aplitec.com
Société par actions simplifiée au capital de 1 800 000 € - 702 034 802 RCS Paris



ESSOR USA OPPORTUNITIES
Société d'Investissement à Capital Variable
Siège social : 29, avenue de Messine
75008 - PARIS

ATTESTATION DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
RELATIVE A LA COMPOSITION DE L'ACTIF DE LA SICAV
AU 28 MARS 2024

Au Président de la SICAV,

En notre qualité de commissaire aux comptes de la SICAV ESSOR USA OPPORTUNITIES et en application des dispositions de l'article L.214-17 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 28 mars 2024 ci-jointe.

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.

Fait à Paris, le 22 mai 2024
Le Commissaire aux comptes
APLITEC, représentée par



Bruno DECHANCÉ

Stock : Stock admi principal au 28/03/24
 PORTEFEUILLE : 263119 ESSOR USA OPPORTUNITIES

Devise de fixing : FXP Devises Bi oomb 11h
 Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifie, trame : PC23 TRI ANF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

VL VALIDEE

V	A	L	E	U	R	STATUS	DOSSIER	VAL/LIGNE	QUANTITE ET EXPR.	DEV COT	P.R.U EN DEVISE ET EXPR.	DATE COURS	CO TA	COURS VALEUR	F	PRIX REVIENT TOTA	VALEUR BOURSIERE	Devise du portefeuille	COUPON	COURU TOTA	PLUS DU MOIS VAL	ACT NET	PRCT
---	---	---	---	---	---	--------	---------	-----------	-------------------	---------	--------------------------	------------	-------	--------------	---	-------------------	------------------	------------------------	--------	------------	------------------	---------	------

0 -ACTIONS & VALEURS ASSIMILEES
ACTIONS & VALEURS ASSIMILEES NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE OU ASSIMILE
ACTIONS & VALEURS ASSIMILEES NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE OU ASSIMILE

CH1134540470	ON HOLDING AG-A								40,150.	P	USD	29.5392	M	28/03/24		35.38	1,099,186.32	1,318,213.62		0.00		219,027.30	0.87
DEVISE VALEUR : CHF FRANC SUISSE																							
DEVISE VALEUR : EUR EURO																							
IE0005711209	ICDN PLC								7,662.	P	USD	216.2161	M	28/03/24		335.95	1,580,043.33	2,388,686.80		0.00		808,643.47	1.58
LU1778762911	SPOTIFY TECHNOLO								3,255.	P	USD	240.6747	M	28/03/24		263.9	729,553.12	797,136.69		0.00		67,583.57	0.53
SOUS-TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO																							
															CUMUL (EUR)								
															2,309,596.45								
DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US																							
US0320951017	AMPHENOL CORP-A								35,928.	P	USD	47.2692	M	28/03/24		115.35	1,526,931.38	3,845,856.35		0.00		2,318,924.97	2.55
US0366201058	ANYS INC								9,972.	P	USD	62.1103	M	28/03/24		347.16	492,947.41	3,212,583.07		0.00		2,719,635.66	2.13
BM60450A1053	ARCH CAPITAL GR								91,280.	P	USD	17.394	M	28/03/24		92.44	1,284,516.17	7,830,292.50		0.00		6,545,776.33	5.18
US04016X1019	ARGENX SE - ADR								1,485.	P	USD	193.7023	M	28/03/24		393.72	249,144.17	542,570.71		0.00		293,426.54	0.36
US29109X1063	ASPEN TECHNOLOGY								8,853.	P	USD	209.6639	M	28/03/24		213.28	1,669,371.06	1,752,197.33		0.00		82,826.27	1.16
US05464C1018	AXON ENTERPRI SE								1,923.	P	USD	194.8371	M	28/03/24		312.88	353,588.63	558,340.98		0.00		204,752.35	0.37
US09073M1045	BIO-TECHNE CORP								54,540.	P	USD	27.6264	M	28/03/24		70.39	1,366,324.27	3,562,611.92		0.00		2,196,287.65	2.36
JE00544BN30	BRKFNSTOCK HOLD								12,917.	P	USD	46.	M	28/03/24		47.25	560,073.52	566,377.37		0.00		6,303.85	0.37
US0995021062	BOOZ ALLEN HAMIL								8,589.	P	USD	108.9144	M	28/03/24		148.44	862,210.36	1,183,139.53		0.00		320,929.17	0.78
US12504L1098	CBFR GROUP A								14,237.	P	USD	43.3394	M	28/03/24		97.24	540,270.00	1,284,712.21		0.00		744,442.21	0.85
US12514G1085	CDW CORP/DE								13,953.	P	USD	67.2622	M	28/03/24		255.78	822,757.46	3,311,895.27		0.00		2,489,137.81	2.19
US15677J1088	CERIDIAN HCM HOL								60,129.	P	USD	44.9069	M	28/03/24		66.21	2,346,806.98	3,694,451.64		0.00		1,347,644.66	2.45
US1699051066	CHOICE HOTELS INTERN								15,218.	P	USD	81.6201	M	28/03/24		126.35	1,017,683.69	1,784,330.27		0.00		766,646.58	1.18
US2166485019	COOPER COS INC								30,354.	P	USD	47.8207	M	28/03/24		101.46	1,184,012.99	2,857,940.65		0.00		1,673,927.66	1.89
US22160H1090	COSTAR GROUP INC								89,053.	P	USD	22.6805	M	28/03/24		96.6	1,680,198.67	7,983,036.19		0.00		6,302,837.52	5.28
US2521311074	DEXCOM								10,962.	P	USD	37.3951	M	28/03/24		138.7	366,880.09	1,413,514.66		0.00		1,046,634.57	0.94
US29444U7000	EQUINIX INC								2,578.	P	USD	178.187	M	28/03/24		825.33	376,808.50	1,974,481.01		0.00		1,597,672.51	1.31
US3030751057	FACTSET RESEARCH SYS								12,224.	P	USD	88.1378	M	28/03/24		454.39	826,890.18	5,154,476.02		0.00		4,327,585.84	3.41
US3032501047	FAIR ISMAC								3,670.	P	USD	392.0648	M	28/03/24		1249.61	1,297,971.11	4,255,817.28		0.00		2,957,846.17	2.82
US3397501012	FLOOR & DECOR-A								14,810.	P	USD	89.4384	M	28/03/24		129.62	1,274,291.25	1,781,433.00		0.00		507,141.75	1.18
US3666511072	GARTNER INC.								31,114.	P	USD	35.8652	M	28/03/24		476.67	867,775.95	13,763,094.27		0.00		12,895,318.32	9.11
US367ESC0496	GCI LIBERTY INC-ESCR								40,361.	P	USD	0.	M				0.00	0.00		0.00		0.00	0.00
US40171V1008	GUIDEWIRE SOFTWA								49,540.	P	USD	45.5517	M	28/03/24		116.71	1,794,413.41	5,365,454.16		0.00		3,571,040.75	3.65
US43300A2033	HILTON WORLDWIDE								766.	P	USD	207.532	M	28/03/24		213.31	145,737.16	151,629.05		0.00		5,891.89	0.10
US4435731009	HUBSPOT INC								2,519.	P	USD	573.054	M	28/03/24		626.56	1,216,719.18	1,464,647.96		0.00		247,928.78	0.97
US4485791028	HYATT HOTELS CL. A								18,502.	P	USD	41.408	M	28/03/24		159.62	606,206.17	2,740,617.33		0.00		1,344,411.16	1.81
US45167R1041	IDEX CORP								10,183.	P	USD	79.1961	M	28/03/24		244.02	661,612.86	2,305,916.54		0.00		1,644,303.68	1.53
US45168D1046	IDEXX LABORATORIES								17,937.	P	USD	49.3859	M	28/03/24		539.93	714,736.04	8,987,309.21		0.00		8,272,573.17	5.95
US50212V1008	LPL FINANCIAL HO								2,919.	P	USD	232.4887	M	28/03/24		264.2	661,589.82	715,664.25		0.00		54,074.43	0.47
US5926881054	METTLER TOLEDO INT								5,768.	P	USD	193.6466	M	28/03/24		331.29	889,597.00	7,125,910.10		0.00		578,558.79	1.72
US6177001095	MORNINGSTAR								6,192.	P	USD	210.1975	M	28/03/24		308.37	1,193,925.61	1,771,925.61		0.00		834,630.41	1.28
US55354G1004	MSCI INC								3,711.	P	USD	322.2855	M	28/03/24		560.45	1,095,427.08	1,930,057.49		0.00		144,106.46	0.76
US74275K1088	PROCORE TECHNOLO								15,082.	P	USD	72.353	M	28/03/24		82.17	1,005,938.03	1,150,044.49		0.00		894,790.13	1.75
US74762E1029	QUANTA SERVICES								10,968.	P	USD	171.9975	M	28/03/24		259.8	1,749,499.40	2,644,289.53		0.00			

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 28/03/24
 PORTFEUILLE : 263119 ESSOR USA OPPORTUNITIES
 Devise de fixing : FXP Devises Bloomb 11h
 Devise du portefeuille : EUR (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	VALEUR	I	F	PRIX	REVIENT	TOTA	VALEUR	BOURSIERE	COUPON	COURU	TOTA	PLUS	OU	MOINS	VAL	ACT	NET
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US																																	
US7599161095	REPLIGEN							7,233.	P USD	170	1942	M	28/03/24	183.92			T		1,140,166.80			1,234,496.44				0.00	0.00	94,329.64	0.82				
US775111049	ROLLINS INC							64,380.	P USD	14	5385	M	28/03/24	46.27			T		842,989.98			2,764,349.11				0.00	0.00	1,921,359.13	1.83				
US7766961061	ROPER TECHNOLOGI							9,321.	P USD	135	4822	M	28/03/24	560.84			T		1,048,619.22			4,851,141.09				0.00	0.00	3,802,521.87	3.21				
US8085131055	SCHWAB CHARLES CORP							46,321.	P USD	18	0507	M	28/03/24	72.34			T		687,542.50			3,109,559.34				0.00	0.00	2,422,016.84	2.06				
US784671007	SS AND C TECHN.							19,016.	P USD	30	789	M	28/03/24	64.37			T		491,525.78			1,135,913.07				0.00	0.00	644,387.29	0.75				
US883391051	THE TRADE DESK INC							18,585.	P USD	20	8248	M	28/03/24	87.42			0		346,597.25			1,507,702.95				0.00	0.00	1,161,105.70	1.00				
US8926721064	TRADEWEB MARKE-A							16,295.	P USD	46	969	M	28/03/24	104.17			T		692,243.16			1,575,213.58				0.00	0.00	882,970.42	1.04				
US894001079	TRANSUNION							27,816.	P USD	52	0425	M	28/03/24	79.8			T		1,264,676.76			2,059,870.82				0.00	0.00	795,194.06	1.36				
US9187901094	VAIL RESORTS							18,761.	P USD	221	7448	M	28/03/24	222.83			T		3,641,519.55			3,879,466.99				0.00	0.00	237,947.44	2.57				
US9224751084	VEEVA SYSTEMS INC-CL							11,772.	P USD	68	3958	M	28/03/24	231.69			T		681,249.31			2,531,045.55				0.00	0.00	1,849,796.24	1.68				
US92343E1029	VERISION INC							10,520.	P USD	63	3272	M	28/03/24	189.51			T		537,275.82			1,850,079.06				0.00	0.00	1,312,803.24	1.22				
US92345Y1064	VERISK ANLYTCS A							34,137.	P USD	44	3923	M	28/03/24	235.73			T		1,182,155.56			7,467,627.14				0.00	0.00	6,285,471.58	4.94				
US9553061055	WST PHMCENTCLS SVC							11,241.	P USD	55	6849	M	28/03/24	395.71			T		502,918.29			4,127,854.59				0.00	0.00	3,624,936.30	2.73				
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US																																	
CUMUL (EUR) 45,761,776.79 146,760,937.68																																	

IX - TRESORERIE

DETTES ET CREANCES

REGLEMENTS DIFFERES

DEVISE VALEUR : EUR EURO

RACHEUR	Rachats à payer							-103,980.46	EUR	1.			28/03/24	1.			T		-103,980.46			-103,980.46				0.00	0.00	0.00	-0.07	
SOUSEUR	Souscriptions/payer							17,046.94	EUR	1.			28/03/24	1.			T		17,046.94			17,046.94				0.00	0.00	0.00	0.00	0.01
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO																														
CUMUL (EUR) -86,933.52																														

DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US

RACHUSD	Rachats à payer							-17,746.5	USD	0.9235314			28/03/24	0.92798812			T		-16,389.45			-16,468.54				0.00	0.00	-79.09	-0.01
VRUSD	Vte rgt differe							249,884.63	USD	0.92353147			28/03/24	0.92798812			T		230,776.32			231,889.97				0.00	0.00	1,113.65	0.15
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US																													
CUMUL (EUR) 214,386.87																													

REGLEMENTS DIFFERES

CUMUL (EUR) 127,453.35																											
------------------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

COUPONS ET DIVIDENDES EN ESPECES

DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US

US0320951017	AMPHENOL CORP-A							35,984.	P USD	0.18700006			28/03/24	A			A		6,173.40			6,244.44				0.00	0.00	71.04	0.00
US9187901094	VAIL RESORTS							18,790.	P USD	1.887			28/03/24	A			A		32,745.41			32,903.42				0.00	0.00	158.01	0.02
US92345Y1064	VERISK ANLYTCS A							34,297.	P USD	0.33150013			28/03/24	A			A		10,392.56			10,550.72				0.00	0.00	158.16	0.01
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US																													
CUMUL (EUR) 49,311.37																													

CUMUL (EUR) 49,698.58																											
-----------------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

CUMUL (EUR) 1,034.56																											
----------------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

CUMUL (EUR) 1,034.56																											
----------------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

CUMUL (EUR) 387.21																											
--------------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Stock : Stock administratif au 28/03/24
 Devise de Fixing : FXP Devises Bloomb 11h
 Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifiée, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

VL VALIDEE
 Devise du portefeuille : EUR

V	A	L	E	U	R	STATUTS	DOSSIER	QUANTITE ET	DEV	P-R-U EN	DEVISE	DATE	COURS	F	PRIX	REVIENT	TOTA	VALEUR	BOURSIERE	COUPON	COURU	TOTA	PLUS	OU	MOINS	VAL	ACT	NET								
						VAL/LIGNE		EXPR.	COT	ET	COURS	COTA	VALEUR																							
FRAIS DE GESTION																																				
<i>DEVISE VALEUR : EUR EURO</i>																																				
FGPVFC1EUR								-196,750.53	EUR	1.		28/03/24	1.			-196,750.53		-196,750.53				0.00			0.00		0.00	-0.13								
FGPVFC2EUR								-9,413.33	EUR	1.		28/03/24	1.			-9,413.33		-9,413.33				0.00			0.00		0.00	-0.01								
FGPVFC3EUR								-4,797.55	EUR	1.		28/03/24	1.			-4,797.55		-4,797.55				0.00			0.00		0.00	0.00								
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO															-210,961.41				0.00			0.00		0.00		0.00	-0.14									
DETTES ET CREANCES																																				
<i>DEVISE VALEUR : EUR EURO</i>																																				
CUMUL (EUR)															-34,196.69				0.00			0.00		0.00		1,421.77	-0.02									
DISPONIBILITES																																				
<i>AVOIRS</i>																																				
<i>DEVISE VALEUR : EUR EURO</i>																																				
BQC EUR								-177,646.33	EUR	1.		28/03/24	1.			-177,646.33		-177,646.33				0.00			0.00		0.00	-0.12								
<i>DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US</i>															26,362.33		USD	0.92218859		28/03/24			24,463.93				24,463.93						0.00		152.89	0.02
CUMUL (EUR)															-153,335.29				0.00			0.00		0.00		152.89	-0.10									
IX - TRESORERIE																																				
CUMUL (EUR)															-187,531.98				0.00			0.00		0.00		1,574.66	-0.12									
(EUR)															48,983,027.58				151,079,017.47			0.00		102,095,989.89	100.00											

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 28/03/24
 PORTEFEUILLE : 263119 ESSOR USA OPPORTUNITIES

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXP Devises Bloom 11h
 Devise du portefeuille : EUR

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

Portefeuille titres : 151,264,974.79 Coupons et dividendes a recevoir : 49,698.58

Frais de gestion du jour
 Frais de Gest. Fixe : 7,083.84 EUR
 Frais de Gest. Fixe : 338.27 EUR
 Frais de Gest. Fixe : 174.15 EUR

Frais de gestion charge Entreprise
 Frais maximum notice : 7,083.84 EUR
 Frais maximum notice : 338.27 EUR
 Frais maximum notice : 174.15 EUR

Part	Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur liquidative	Coefficient	Coeff resultat	Change	Prix std Souscript.	Prix std Rachat
C1	FR0000931362 ESSOR USA OPPORTUN P	EUR	140,138,006.49	42,679.66	92.758111964693			3,365.56	3,283.48
C2	FR0012902658 ESSOR USA OPPORTUN U	EUR	6,691,992.49	3,206.515	4.429459760375			2,139.16	2,086.99
C3	FR0013329943 ESSOR USA OPPORTUN I	EUR	4,249,028.49	25.188	2.812428274932			172,909.88	168,692.57

Actif net total en EUR : 151,079,017.47
 C2 USD 7,211,280.33 2,248.94 1.0776 2,305.16 2,248.94

Precedente VL en date du 27/03/24 :

	Prec. VL :	Variation :
C1	ESSOR USA OPPORTUN P 3,260.7 (EUR)	+0.699%
C2	ESSOR USA OPPORTUN U 2,072.51 (EUR)	+0.699%
C3	ESSOR USA OPPORTUN I 167,520.77 (EUR)	+0.699%

ESSOR USA OPPORTUNITIES

DOCUMENT D'INFORMATION PÉRIODIQUE
28/03/2024

ETAT 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	151 264 974,79
b) Avoirs bancaires	24 463,93
c) Autres actifs détenus par l'OPC	298 635,49
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	151 588 074,21
e) Passif	-509 056,74
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	151 079 017,47

(*) 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 en circulation	Valeur nette d'inventaire par action
ESSOR USA OPPORTUNITIES I EUR en EUR	C	4 249 028,49	25,188	168 692,57
ESSOR USA OPPORTUNITIES P EUR en EUR	C	140 138 006,49	42 679,660	3 283,48
ESSOR USA OPPORTUNITIES U USD en USD	C	7 211 280,33	3 206,515	2 248,94

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. 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.	2,47	2,46
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.	97,66	97,33
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.	0,00	0,00
E) Les autres actifs.	0,00	0,00

(*) 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 (**)
Dollar Us	USD	151 264 974,79	100,12	99,79
TOTAL		151 264 974,79	100,12	99,79

(*) 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 (**)
ETATS-UNIS	91,22	90,92
BERMUDES	5,18	5,17
IRLANDE	1,58	1,58
SUISSE	0,87	0,87
SUEDE	0,53	0,53
JERSEY	0,37	0,37
PAYS-BAS	0,36	0,36
TOTAL	100,12	99,79

(*) 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	0,00	0,00
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
TOTAL	0,00	0,00

(*) 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. 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.	733 363,38	17 167,29
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.	2 291 324,24	14 910 397,16
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.	0,00	0,00
E) Les autres actifs.	0,00	0,00

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur économique (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			151 264 974,79	100,12
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			151 264 974,79	100,12
Assurance			7 830 292,50	5,18
ARCH CAPITAL GR	USD	91 280	7 830 292,50	5,18
Biotechnologie			1 777 067,15	1,18
ARGENX SE - ADR	USD	1 485	542 570,71	0,36
REPLIGEN	USD	7 233	1 234 496,44	0,82
Conglomérats industriels			4 851 141,09	3,21
ROPER TECHNOLOGIES INC	USD	9 321	4 851 141,09	3,21
Construction et ingénierie			2 644 289,53	1,75
QUANTA SERVICES INC	USD	10 968	2 644 289,53	1,75
Crédit à la consommation			2 059 870,82	1,36
TRANSUNION	USD	27 816	2 059 870,82	1,36
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			1 183 139,53	0,78
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	USD	8 589	1 183 139,53	0,78
Divertissement			797 136,69	0,53
SPOTIFY TECHNOLOGY SA	USD	3 255	797 136,69	0,53
Equipements de communication			3 311 895,27	2,19
CDW CORP NEW	USD	13 953	3 311 895,27	2,19
Equipements et fournitures médicaux			17 386 619,11	11,51
COOPER COS INC/THE	USD	30 354	2 857 940,65	1,89
DEXCOM	USD	10 982	1 413 514,66	0,94
IDEXX LABORATORIES INC	USD	17 937	8 987 309,21	5,95
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES INC	USD	11 241	4 127 854,59	2,73
Equipements et instruments électroniques			10 971 766,45	7,26
AMPHENOL CORP-CL A	USD	35 928	3 845 856,35	2,55
METTLER TOLEDO INTERNATIONAL INC	USD	5 768	7 125 910,10	4,71
Hôtels, restaurants et loisirs			8 404 414,59	5,56
CHOICE HOTELS INTERNATIONAL	USD	15 218	1 784 330,27	1,18
HYATT HOTELS CL.A	USD	18 502	2 740 617,33	1,81
VAIL RESORTS INC	USD	18 761	3 879 466,99	2,57
Industrie aérospatiale et défense			558 340,98	0,37
AXON ENTERPRISE INC	USD	1 923	558 340,98	0,37
Logiciels			19 647 662,53	13,00
ANSYS	USD	9 972	3 212 583,07	2,13
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	USD	12 224	5 154 476,02	3,41
FAIR ISAAC	USD	3 670	4 255 817,28	2,82
GUIDEWIRE SOFTWA	USD	49 540	5 365 454,16	3,54
HILTON WORLDWIDE	USD	766	151 629,05	0,10
THE TRADE DESK INC	USD	18 585	1 507 702,95	1,00

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur économique (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Logiciels et services internet			16 142 259,34	10,68
CERIDIAN HCM HOLDING INC	USD	60 129	3 694 451,64	2,45
COSTAR GROUP INC	USD	89 053	7 983 036,19	5,28
HUBSPOT INC	USD	2 519	1 464 647,96	0,97
PROCORE TECHNOLOGIES INC	USD	15 082	1 150 044,49	0,76
VERISIGN INC	USD	10 520	1 850 079,06	1,22
Machines			2 305 916,54	1,53
IDEX CORP	USD	10 183	2 305 916,54	1,53
Marches de capitaux			5 400 437,17	3,57
LPL FINANCIAL HO	USD	2 919	715 664,25	0,47
SCHWAB CHARLES CORP	USD	46 321	3 109 559,34	2,06
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	USD	16 295	1 575 213,58	1,04
Médias			1 771 925,61	1,17
MORNINGSTAR INC	USD	6 192	1 771 925,61	1,17
Outils et services appliqués aux sciences biologiques			5 951 298,72	3,94
BIO-TECHNE CORP	USD	54 540	3 562 611,92	2,36
ICON PLC	USD	7 662	2 388 686,80	1,58
Services aux entreprises			4 545 782,11	3,01
FLOOR & DECOR HOLDINGS INC-A	USD	14 810	1 781 433,00	1,18
ROLLINS INC	USD	64 380	2 764 349,11	1,83
Services de télécommunication diversifiés			0,00	0,00
GCI LIBERTY INC-ESCROW CODE	USD	40 361	0,00	0,00
Services financiers diversifiés			5 000 468,44	3,31
ASPEN TECHNOLOGY INC	USD	8 853	1 752 197,33	1,16
MSCI INC	USD	3 711	1 930 057,49	1,28
ON HOLDING AG-CLASS A	USD	40 150	1 318 213,62	0,87
Services liés aux technologies de l'information			24 897 680,03	16,50
GARTNER INC.	USD	31 114	13 763 094,27	9,13
SS AND C TECHNOLOGIES HOLDINGS	USD	19 016	1 135 913,07	0,75
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	USD	11 772	2 531 045,55	1,68
VERISK ANALYTICS A	USD	34 137	7 467 627,14	4,94
Sociétés d'investissement immobilier (SII)			1 284 712,21	0,85
CBER GROUP A	USD	14 237	1 284 712,21	0,85
Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)			1 974 481,01	1,31
EQUINIX INC	USD	2 578	1 974 481,01	1,31
Textiles, habillement et produits de luxe			566 377,37	0,37
BIRKENSTOCK HOLDING PLC	USD	12 917	566 377,37	0,37
Total			151 264 974,79	100,12

(*) Le secteur d'activité représente l'activité principale exercée par l'émetteur de l'instrument financier, et est issu du code NACE publié pour cet émetteur.

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	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.		0,00	0,00	0,00
2. Options				
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00
3. Swaps				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
Total		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	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.		0,00	0,00	0,00
2. Options				
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00
3. Swaps				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
Total		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	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.		0,00	0,00	0,00
2. Options				
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00
3. Swaps				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
Total		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	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.		0,00	0,00	0,00
2. Options				
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00
3. Swaps				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
Total		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	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.		0,00	0,00	0,00
2. Options				
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00
3. Swaps				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
Total		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 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)	151 264 974,79
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 (+)	323 099,42
Autres passifs (-)	-509 056,74
Passifs de financement (-)	0,00
Total = actif net	151 079 017,47

Libellé de l'action	Devise de l'action	Nombre d'actions	Valeur liquidative
Action ESSOR USA OPPORTUNITIES I EUR	EUR	25,188	168 692,57
Action ESSOR USA OPPORTUNITIES P EUR	EUR	42 679,660	3 283,48
Action ESSOR USA OPPORTUNITIES U USD	USD	3 206,515	2 248,94