

## **ESSOR JAPAN OPPORTUNITIES**

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

**ESSOR JAPAN 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 JAPAN 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 DECHANCE

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 28/03/24  
 Devise de fixing : FXP Devises Bloomb 11h  
 PORTEFEUILLE : 263123 ESSOR JAPAN OPPORTUNITIES  
 Devise du portefeuille : EUR  
 (Etat simplifie, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

VAL IDEE

STATUTS DOSSIER

V	A	L	E	U	R	STATUTS DOSSIER VAL/LIGNE	QUANTITE ET EXPR.	DEV COT	P.R.U EN DEVISE ET EXPR.	DATE COURSE	COURS VALEUR	F	PRIX REVIENT TOTA	VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	PLUS OU MOINS VAL	PRCT 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

V	A	L	E	U	R	STATUTS DOSSIER VAL/LIGNE	QUANTITE ET EXPR.	DEV COT	P.R.U EN DEVISE ET EXPR.	DATE COURSE	COURS VALEUR	F	PRIX REVIENT TOTA	VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET
JP3119600009	AJINOMOTO						6,000	P JPY	5698,2833	M 28/03/24	5632	T	214,199,53	207,096,89	0,00	-7,102,64	2,05
JP3167620008	AREALINK CO.LTD						14,000	P JPY	2586,6056	M 28/03/24	2687	T	223,833,92	230,544,83	0,00	6,710,91	2,28
JP3242800005	CANON						4,500	P JPY	2049,2689	M 28/03/24	4501	T	75,027,58	124,131,27	0,00	49,103,69	1,23
JP3480470008	DAIEI KANKYO CO						10,000	P JPY	2666,1174	M 28/03/24	2644	T	163,439,64	162,039,59	0,00	-1,400,05	1,60
JP3551500006	DENSO CORP						15,000	P JPY	1148,4145	M 28/03/24	2885	T	137,916,01	265,214,19	0,00	127,298,18	2,62
JP3169800004	ENPLAS						3,000	P JPY	5712,883	M 28/03/24	7230	T	113,926,53	132,928,85	0,00	19,002,32	1,31
JP3153160001	ENTRUST INC						37,000	P JPY	789,2988	M 28/03/24	865	T	189,586,13	196,145,12	0,00	6,558,99	1,94
JP3802400005	FANUC						3,000	P JPY	5289,2657	M 28/03/24	4220	T	120,508,10	77,587,79	0,00	-42,920,31	0,77
JP3167010002	FP PARTNER INC						11,000	P JPY	2521,4615	M 28/03/24	6430	T	195,906,99	433,474,29	0,00	237,567,30	4,29
JP3820000002	FUJI ELECTRIC						5,500	P JPY	6263,4238	M 28/03/24	10100	T	226,406,91	340,442,48	0,00	114,035,57	3,37
JP3814000000	FUJIFILM HOLDING						9,000	P JPY	2365,8049	M 28/03/24	3388	T	157,388,25	186,872,59	0,00	29,484,34	1,85
JP3274400005	GLORY LTD						6,000	P JPY	2861,7608	M 28/03/24	2847	T	109,392,79	104,688,36	0,00	-4,704,43	1,04
JP3274280001	GROWELL HOLDINGS						13,000	P JPY	2772,7925	M 28/03/24	2572	T	241,923,60	204,915,12	0,00	-37,008,48	2,03
JP3138800002	IDEC CORP						6,000	P JPY	1993,3792	M 28/03/24	2665	T	95,092,06	97,995,96	0,00	2,903,90	0,97
JP3152820001	INTERNET INITIAT.						13,000	P JPY	2470,9091	M 28/03/24	2818,5	T	221,134,13	224,554,15	0,00	3,420,02	2,22
JP3750000006	JAPAN HOSPICE HO						7,000	P JPY	2999,4473	M 28/03/24	1631	T	139,974,37	69,969,97	0,00	-70,004,40	0,69
JP3386630002	JSR CO LTD						13,000	P JPY	2633,6299	M 28/03/24	2834	T	217,177,97	225,789,05	0,00	8,611,08	2,23
JP3305800007	KOMEDA HOLDING						17,000	P JPY	1958,5852	M 28/03/24	2694	T	268,601,50	280,676,59	0,00	12,075,09	2,78
JP3249600002	KYOCERA CORP						8,000	P JPY	1693,4094	M 28/03/24	2013,5	T	105,187,10	98,719,13	0,00	-6,467,97	0,98
JP3876000005	MARUZEN SHOWA UNYU						10,000	P JPY	3795,7797	M 28/03/24	4630	T	249,363,90	283,753,14	0,00	34,389,24	2,81
JP3907200004	MIMASU SEMI CONDUC						3,000	P JPY	1892,3557	M 28/03/24	3060	T	43,783,22	56,260,34	0,00	12,477,12	0,56
JP3902400005	MITSUBI SHI ELEC CORP						16,000	P JPY	1622,6783	M 28/03/24	2521,5	T	188,394,73	247,251,33	0,00	58,856,60	2,45
JP3499800005	MITSUBISHI HC CAP						43,000	P JPY	1012,0213	M 28/03/24	1052,5	T	274,157,54	277,364,10	0,00	3,206,56	2,74
JP3756600007	MI TENDO CO LTD						4,000	P JPY	6055,2768	M 28/03/24	8259	T	169,593,81	202,463,69	0,00	32,869,88	2,00
JP3659350007	NISHIMOTO CO LTD						5,000	P JPY	4687,7414	M 28/03/24	5970	T	148,435,54	182,938,04	0,00	34,502,50	1,81
JP3187000009	OSAKA ORGANIC						10,000	P JPY	1952,6715	M 28/03/24	3180	T	145,840,13	194,888,77	0,00	49,048,64	1,93
JP3188200004	OTSUKA						14,000	P JPY	2308,8928	M 28/03/24	3201	T	225,265,72	274,646,07	0,00	49,380,35	2,72
JP3833600004	PRESS KOGYO						50,000	P JPY	646,4815	M 28/03/24	703	T	204,617,64	215,419,50	0,00	10,801,86	2,13
JP3417200007	SEIBU HOLDINGS INC						11,500	P JPY	1282,0211	M 28/03/24	2363	T	110,441,96	166,541,03	0,00	56,099,07	1,65
JP3371200001	SHIN-ETSU CHEMICAL						12,000	P JPY	1800,4453	M 28/03/24	6606	T	184,449,69	485,824,60	0,00	301,374,91	4,80
JP3396000006	SKYMARK AIRLINES						22,000	P JPY	1035,1198	M 28/03/24	1007	T	140,972,66	135,772,51	0,00	-5,200,15	1,34
JP3890350006	SUMI TOMO MITSUI FIN						7,400	P JPY	4144,3772	M 28/03/24	8832	T	228,674,37	400,544,22	0,00	171,869,85	3,96
JP3441200007	TAI KISHA						8,000	P JPY	4071,4186	M 28/03/24	4710	T	208,173,95	230,924,80	0,00	22,750,85	2,28
JP3547700009	TEMPOS BUSTERS						16,000	P JPY	2885,0936	M 28/03/24	3830	T	290,032,15	375,559,23	0,00	85,527,08	3,71
JP3571400005	TOKYO ELECTRON						1,100	P JPY	9436,5809	M 28/03/24	39260	T	74,764,99	264,668,75	0,00	189,903,76	2,62
JP3636600003	TORI SHIMA PUMP MFG						24,500	P JPY	1259,65	M 28/03/24	2812	T	224,070,35	422,222,22	0,00	196,151,87	4,18
JP3616000000	TOYO TANSO						7,500	P JPY	3167,2903	M 28/03/24	8020	T	177,274,81	368,633,94	0,00	191,359,13	3,65
JP3633400001	TOYOTA MOTOR						15,000	P JPY	2033,5651	M 28/03/24	3806	T	224,564,78	349,880,49	0,00	125,315,71	3,46
JP3635000007	TOYOTA TSUSHO CORP						5,000	P JPY	6736,583	M 28/03/24	10330	T	229,717,27	316,541,03	0,00	86,823,76	3,13
JP3635000006	TRUSCO NAKAYAMA						12,000	P JPY	2429,6481	M 28/03/24	2558	T	221,811,49	188,122,82	0,00	-33,688,67	1,86
JP3535800001	TSUMURA						5,000	P JPY	2700,3442	M 28/03/24	3763	T	86,174,41	115,309,19	0,00	29,134,78	1,14
JP3944640006	USEN-NEXT HOLDIN						10,000	P JPY	2454,6142	M 28/03/24	5170	T	164,654,05	316,847,46	0,00	152,193,41	3,13
JP3155360005	WEALTHNAVY INC						16,000	P JPY	1905,4756	M 28/03/24	1654	T	190,396,09	162,186,68	0,00	-28,209,41	1,60

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admin principal au 28/03/24  
 PORTEFEUILLE : 263123 ESSOR JAPAN OPPORTUNITIES

Devise de fixing : FXP Devises Bloomb 11h  
 Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifié, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVALO4)

VL VALIDEE

V	A	L	E	U	R	STATUTS	DOSSIER	VAL/LIGNE	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	PRCT
						EXPR.	EXPR.	EXPR.	EXPR.	COT	ET EXPR.	COT	COTA	VALEUR								
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : JPY YEN																						
												CUMUL (EUR)			9,898,350.17	0.00	2,276,101.81	97.90				
IX - TRESORERIE																						
DETTES ET CREANCES																						
REGLEMENTS DIFFERES																						
DEVISE VALEUR : EUR EURO																						
SOURSEUR	Souscriptions/payer																					
ARDJPY	DEVISE VALEUR : JPY YEN																					
VRDJPY	Ach rglit différé																					
	Vte rglit différé																					
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : JPY YEN																						
												CUMUL (EUR)			4,468.18	0.00	4,468.18	0.00	0.00	0.00	0.00	0.04
REGLEMENTS DIFFERES																						
COUPONS ET DIVIDENDES EN ESPECES																						
DEVISE VALEUR : JPY YEN																						
JP3119600009	AJINOMOTO																					
JP3138800002	IDEC IZUMI																					
JP3152820001	INTERNET INITIAT.																					
JP3153160001	ENTRUST INC																					
JP3169800004	ENPLAS																					
JP3188200004	OTSUKA																					
JP3242800005	CANON																					
JP3249600002	KYOCERA CORP																					
JP3274400005	GLORY LTD																					
JP3305800007	KOMEDA HOLDING																					
JP3371200001	SHIN-ETSU CHEMICAL																					
JP3396000005	SKYMARK AIRLINES																					
JP3417200007	SEIBU HOLDINGS INC																					
JP3441200007	TAI KISHA																					
JP3480470008	DAIEI KARKYO CO																					
JP3498000005	MITSUBISHI HC CAP																					
JP3535800001	TOSHIBA																					
JP3551500006	DENSO CORP																					
JP3571400005	TOKYO ELECTRON																					
JP3616000000	TOYO TANSO																					
JP3633400001	TOYOTA MOTOR																					
JP3635000007	TOYOTA TSUSHO CORP																					
JP3636600003	TORISHIMA PUMP MFG																					
JP3756600007	NINTENDO CO LTD																					
JP3802400006	FANUC																					
JP3814000000	FUJIFILM HOLDING																					
JP3820000002	FUJI ELECTRIC																					

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 28/03/24  
 PORTEFEUILLE : 263123 ESSOR JAPAN OPPORTUNITIES

Devise de fixation : FXP Devises Bloomb 11h  
 Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifie, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

VL VALIDEE

V A L E U R	STATUTS VAL/LIGNE	DOSSIER	QUANTITE ET EXPR	DEV COT	P.R.U. EN DEVISE ET EXPR	DEVISE DATE	COURS VALEUR	I	PRIX REVIENT TOTA	VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET	
JP3833600004	PRESS KOGYO		50,000.	P JPY	11,00906	28/03/24		A	3,361.34	3,373.49	0.00	12.15	0.03	
JP3876000005	MARUZEN SHOWA UNYU		10,000.	P JPY	59,2795	28/03/24		A	3,619.90	3,632.99	0.00	13.09	0.04	
JP3890350006	SUMI TOMO MITSUI FIN		7,400.	P JPY	114,32472973	28/03/24		A	5,166.12	5,184.79	0.00	18.67	0.05	
JP3902400005	MITSUBISHI ELEC CORP		16,000.	P JPY	25,4055	28/03/24		A	2,482.22	2,491.19	0.00	8.97	0.02	
JP3946400006	USER-NEXT HOLDIN		12,000.	P JPY	10,58566667	28/03/24		A	778.98	778.50	0.00	-0.48	0.01	
JP3274280001	GROWELL HOLDINGS		15,000.	P JPY	14,39646667	28/03/24		A	1,324.26	1,323.45	0.00	-0.81	0.01	
<b>SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : JPY YEN</b>										75,363.02	75,192.72	0.00	-170.30	0.74
<b>FRAIS DE GESTION</b>														
<b>DEVISE VALEUR : EUR EURO</b>														
FORPFCIEUR	Frais de Gest. Fixe		-13,661.88	EUR	1.	28/03/24	1.		-13,661.88	-13,661.88	0.00	0.00	-0.14	
<b>DETTES ET CREANCES</b>										68,408.05	68,233.62	0.00	-174.43	0.67
<b>DISPONIBILITES</b>														
<b>AVOIRS</b>														
<b>DEVISE VALEUR : EUR EURO</b>														
BQCIEUR	CACEIS Bank		38,709.91	EUR	1.	28/03/24	1.		38,709.91	38,709.91	0.00	0.00	0.38	
<b>DEVISE VALEUR : JPY YEN</b>														
BQCJJPY	CACEIS Bank		17,220,019.	JPY	0,0061065	28/03/24	0,00612858		105,154.00	105,534.22	0.00	380.22	1.04	
<b>AVOIRS</b>										143,863.91	144,244.13	0.00	380.22	1.43
<b>IX - TRESORERIE</b>														
<b>AVOIRS</b>										212,271.96	212,477.75	0.00	205.79	2.10
<b>PORTEFEUILLE : ESSOR JAPAN OPPORTUNITIES (263123)</b>														
<b>AVOIRS</b>										7,834,520.32	10,110,827.92	0.00	2,276,307.60	100.00

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 28/03/24  
 PORTEFEUILLE : 263123 ESSOR JAPAN OPPORTUNITIES

VL VALIDEE

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

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

Portefeuille titres : 9,898,350.17 Coupons et dividendes a recevoir : 75,192.72

Frais de gestion du jour

Frais de Gest. Fixe :

455.84 EUR

Frais de gestion charge Entreprise

Frais maximum notice :

455.84 EUR

Part	Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur liquidative	Coefficient	Coeff resultat	Change	Prix std Souscript.	Prix std Rachat
C1	FR0000011355 ESSOR JAPAN OPP	EUR	10,110,827.92	4,247.27	100.			4,353.45	4,247.27
C2	FR0013329976 ESSOR JAPAN OPP	EUR	0.00	100,000.00	0.			0.00	0.00
C3	FR0013381142 ESSOR JAPAN OPP	CJPY	0.00	1.00	0.			0.00	0.00
C4	FR0013381159 ESSOR JAPAN OPP	IJPY	0.00	1.00	0.			0.00	0.00

Actif net total en EUR : 10,110,827.92

C3 JPY

C4 JPY

Precedente VL en date du 27/03/24 :

C1 ESSOR JAPAN OPP CEUR

Prec. VL :

4,267.6

(EUR)

Variation : -0.476%

100,000.

10,000,000.

0.

0.

0.

0.

# ESSOR JAPAN 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	9 898 350,17
b) Avoirs bancaires	144 244,13
c) Autres actifs détenus par l'OPC	119 199,95
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	10 161 794,25
e) Passif	-50 966,33
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	10 110 827,92

(\*) 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 JAPAN OPPORTUNITIES C EUR	C	10 110 827,92	2 380,546	4 247,27

## 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.	0,00	0,00
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.	97,90	97,41
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 (**)
Yen Japonais	JPY	9 898 350,17	97,90	97,41
<b>TOTAL</b>		<b>9 898 350,17</b>	<b>97,90</b>	<b>97,41</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 (**)
JAPON	97,90	97,41
<b>TOTAL</b>	<b>97,90</b>	<b>97,41</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	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
<b>TOTAL</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</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.  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.	0,00	0,00
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.	2 384 390,90	3 229 763,22
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
<b>ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES</b>			<b>9 898 350,17</b>	<b>97,90</b>
<b>Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>9 898 350,17</b>	<b>97,90</b>
<b>Automobiles</b>			<b>349 880,49</b>	<b>3,46</b>
TOYOTA MOTOR	JPY	15 000	349 880,49	3,46
<b>Banques commerciales</b>			<b>400 544,22</b>	<b>3,96</b>
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	7 400	400 544,22	3,96
<b>Compagnies aériennes</b>			<b>135 772,51</b>	<b>1,34</b>
SKYMARK AIRLINES	JPY	22 000	135 772,51	1,34
<b>Composants automobiles</b>			<b>480 633,69</b>	<b>4,75</b>
DENSO CORP	JPY	15 000	265 214,19	2,62
PRESS KOGYO	JPY	50 000	215 419,50	2,13
<b>Construction et ingénierie</b>			<b>230 924,80</b>	<b>2,28</b>
TAIKISHA JPY50	JPY	8 000	230 924,80	2,28
<b>Crédit à la consommation</b>			<b>196 145,12</b>	<b>1,94</b>
ENTRUST INC	JPY	37 000	196 145,12	1,94
<b>Distribution de produits alimentaires de première nécessité</b>			<b>204 915,12</b>	<b>2,03</b>
GROWELL HOLDINGS	JPY	13 000	204 915,12	2,03
<b>Distribution spécialisée</b>			<b>375 559,23</b>	<b>3,71</b>
TENPOS BUSTERS	JPY	16 000	375 559,23	3,71
<b>Electronique de bureau</b>			<b>124 131,27</b>	<b>1,23</b>
CANON INC JPY50	JPY	4 500	124 131,27	1,23
<b>Equipements électriques</b>			<b>956 327,75</b>	<b>9,48</b>
FUJI ELECTRIC	JPY	5 500	340 442,48	3,37
MITSUBISHI ELECTRIC CORP	JPY	16 000	247 251,33	2,45
TOYO TANSO CO LTD	JPY	7 500	368 633,94	3,66
<b>Equipements et instruments électroniques</b>			<b>418 520,57</b>	<b>4,14</b>
ENPLAS	JPY	3 000	132 928,85	1,31
FUJIFILM HOLDING	JPY	9 000	186 872,59	1,85
KYOCERA CORP	JPY	8 000	98 719,13	0,98
<b>Gestion et promotion immobilière</b>			<b>230 544,83</b>	<b>2,28</b>
AREALINK CO.LTD	JPY	14 000	230 544,83	2,28
<b>Hôtels, restaurants et loisirs</b>			<b>280 676,59</b>	<b>2,78</b>
KOMEDA HOLDING	JPY	17 000	280 676,59	2,78
<b>Immobilier</b>			<b>392 330,08</b>	<b>3,88</b>
JSB CO LTD	JPY	13 000	225 789,05	2,23
SEIBU HOLDINGS INC	JPY	11 500	166 541,03	1,65
<b>Logiciels</b>			<b>202 463,69</b>	<b>2,00</b>
NINTENDO CO LTD	JPY	4 000	202 463,69	2,00

## Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur économique (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Logiciels et services internet</b>			<b>224 554,15</b>	<b>2,22</b>
INTERNET INITIATIVE JAPAN INC.	JPY	13 000	224 554,15	2,22
<b>Machines</b>			<b>702 494,33</b>	<b>6,95</b>
FANUC	JPY	3 000	77 587,79	0,77
GLORY LTD	JPY	6 000	104 688,36	1,04
IDEC CORPORATION	JPY	6 000	97 995,96	0,97
TORISHIMA PUMP MFG	JPY	24 500	422 222,22	4,17
<b>Médias</b>			<b>316 847,46</b>	<b>3,13</b>
USEN-NEXT HOLDINGS CO LTD	JPY	10 000	316 847,46	3,13
<b>Produits alimentaires</b>			<b>390 034,93</b>	<b>3,86</b>
AJINOMOTO CO INC JPY50	JPY	6 000	207 096,89	2,05
NISHIMOTO CO LTD	JPY	5 000	182 938,04	1,81
<b>Produits chimiques</b>			<b>680 713,37</b>	<b>6,73</b>
OSAKA ORGANIC CHEMICAL IND.	JPY	10 000	194 888,77	1,93
SHIN-ETSU CHEM CO JPY50	JPY	12 000	485 824,60	4,80
<b>Produits pharmaceutiques</b>			<b>115 309,19</b>	<b>1,14</b>
TSUMURA	JPY	5 000	115 309,19	1,14
<b>Semi-conducteurs et équipements pour fabrication</b>			<b>320 929,09</b>	<b>3,17</b>
MIMASU SEMICONDUCTOR INDUSTRY	JPY	3 000	56 260,34	0,56
TOKYO ELECTRON JPY50	JPY	1 100	264 668,75	2,61
<b>Services aux entreprises</b>			<b>162 039,59</b>	<b>1,60</b>
DAIEI KANKYO CO LTD	JPY	10 000	162 039,59	1,60
<b>Services financiers diversifiés</b>			<b>873 025,07</b>	<b>8,63</b>
FP PARTNER INC	JPY	11 000	433 474,29	4,29
MITSUBISHI HC CAPITAL INC.	JPY	43 000	277 364,10	2,74
WEALTHNAVI INC	JPY	16 000	162 186,68	1,60
<b>Services liés aux technologies de l'information</b>			<b>274 646,07</b>	<b>2,72</b>
OTSUKA	JPY	14 000	274 646,07	2,72
<b>Sociétés commerciales et de distribution</b>			<b>504 663,85</b>	<b>4,99</b>
TOYOTA TSUSHO CORP	JPY	5 000	316 541,03	3,13
TRUSCO NAKAYAMA CORP.	JPY	12 000	188 122,82	1,86
<b>Soins et autres services médicaux</b>			<b>69 969,97</b>	<b>0,69</b>
JAPAN HOSPICE HOLDINGS INC	JPY	7 000	69 969,97	0,69
<b>Transport routier et ferroviaire</b>			<b>283 753,14</b>	<b>2,81</b>
MARUZEN SHOWA UNYU	JPY	10 000	283 753,14	2,81
<b>Total</b>			<b>9 898 350,17</b>	<b>97,90</b>

(\*) 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 (*)
<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 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>		<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.

### 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>		<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.

### 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>		<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.

### 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>				
<b>Sous-total 1.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<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.

### 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>				
<b>Sous-total 1.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<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.

### 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)	9 898 350,17
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 (+)	263 444,08
Autres passifs (-)	-50 966,33
Passifs de financement (-)	0,00
<b>Total = actif net</b>	<b>10 110 827,92</b>

Libellé de l'action	Devise de l'action	Nombre d'actions	Valeur liquidative
Action ESSOR JAPAN OPPORTUNITIES C EUR	EUR	2 380,546	4 247,27