

SILVER ACTIONS MONDE

OPCVM relevant de la Directive 2009/65/CE
FCP de droit français

RAPPORT SEMESTRIEL
EXERCICE CLOS LE 30 JUIN 2026

ur
r
s
e
c



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	135 188 329,17
b) Avoirs bancaires	7 699 119,53
c) Autres actifs détenus par l'OPC	22 919 406,36
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	165 806 855,06
e) Passif	-3 005 148,38
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	162 801 706,68

(*) 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
Silver Actions Monde Fondateur en EUR	C/D	162 801 706,68	75 421	2 158,57

Eléments 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.	21,97	21,58
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.	61,06	59,96
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.	9,43	9,26

(*) 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 (**)
Dollar Us	USD	77 827 921,29	47,81	46,94
Euro	EUR	35 774 338,95	21,97	21,58
Dollar Canadien	CAD	6 667 626,77	4,10	4,02
Franc Suisse	CHF	6 435 743,45	3,95	3,88
Yen Japonais	JPY	4 678 448,65	2,87	2,82
Livre Sterling	GBP	3 804 250,06	2,34	2,29
TOTAL		135 188 329,17	83,04	81,53

(*) 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 (**)
ETATS-UNIS	47,81	46,94
FRANCE	11,69	11,48
ALLEMAGNE	5,77	5,67
CANADA	4,10	4,02
SUISSE	3,95	3,88
PAYS-BAS	3,17	3,11
JAPON	2,87	2,82
ROYAUME-UNI	2,34	2,29
BELGIQUE	1,34	1,31
TOTAL	83,04	81,53

(*) 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	9,43	9,26
Autres OPC et fonds d'investissements		
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne		
Autres		
TOTAL	9,43	9,26

(*) 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.	11 358 068,71	12 004 097,49
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.	32 436 750,47	57 960 833,04
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.	14 897 528,18	17 099 028,31

Distribution en cours de période

	Part	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR
Dividendes versés				
	Silver Actions Monde Fondateur			
Dividendes à verser				
	Silver Actions Monde Fondateur			

Information sur les commissions de surperformance (En EUR)

	30/06/2026
Part Silver Actions Monde Fondateur Frais de gestion variables acquis Pourcentage de frais de gestion variables acquis (1) Frais de gestion variables acquis (dus aux rachats) Pourcentage de frais de gestion variables acquis (dus aux rachats) (2)	

(1) par rapport à l'actif net de l'arrêté comptable

(2) par rapport à l'actif net moyen

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
ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			135 188 329,17	83,04
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			135 188 329,17	83,04
Assurance			15 133 240,82	9,30
ALLIANZ SE-REG	EUR	7 997	3 311 557,70	2,03
ASR NEDERLAND NV	EUR	36 683	2 422 545,32	1,49
AXA SA	EUR	66 373	2 910 456,05	1,79
MANULIFE FINANCIAL CORP	CAD	58 700	2 081 578,25	1,28
METLIFE INC	USD	30 610	2 265 295,29	1,39
SUN LIFE FINANCIAL INC	CAD	31 200	2 141 808,21	1,32
Automobiles			1 366 057,44	0,84
RENAULT SA	EUR	54 468	1 366 057,44	0,84
Banques commerciales			4 041 869,03	2,48
BANK OF NEW YORK MELLON	USD	12 631	1 597 628,72	0,98
ROYAL BK OF CANADA	CAD	13 500	2 444 240,31	1,50
Biotechnologie			2 740 909,20	1,68
ARGEN-X SE - W/I	EUR	3 378	2 740 909,20	1,68
Conglomérats industriels			2 891 627,75	1,78
SIEMENS AG-REG	EUR	10 285	2 891 627,75	1,78
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			3 580 674,43	2,20
BANK OF AMERICA CORP	USD	71 846	3 580 674,43	2,20
Distribution spécialisée			1 647 258,99	1,01
HOME DEPOT INC	USD	5 340	1 647 258,99	1,01
Equipements électriques			2 565 746,00	1,58
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	8 990	2 565 746,00	1,58
Equipements et fournitures médicaux			20 369 208,25	12,51
ABBOTT LABORATORIES INC	USD	15 585	1 236 930,73	0,76
ALCON INC	CHF	30 038	1 778 340,80	1,09
BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	85 288	3 183 846,62	1,96
ESSILORLUXOTTICA	EUR	11 256	1 846 546,80	1,13
INTUITIVE SURGICAL INC	USD	8 517	2 962 512,52	1,82
PENUMBRA INC	USD	8 865	2 448 284,57	1,50
STRAUMANN HOLDING AG-REG	CHF	30 232	3 487 866,41	2,15
STRYKER CORP	USD	12 437	3 424 879,80	2,10
Equipements et instruments électroniques			4 678 448,65	2,87
HOYA CORP	JPY	33 500	4 678 448,65	2,87

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
FPI Soins de Santé			2 146 951,46	1,32
VENTAS INC	USD	27 642	2 146 951,46	1,32
Hôtels, restaurants et loisirs			4 570 345,92	2,81
ACCOR SA	EUR	50 241	2 554 252,44	1,57
BOOKING HOLDINGS INC	USD	12 932	2 016 093,48	1,24
Marchés de capitaux			12 265 539,98	7,53
BLACKROCK INC	USD	4 444	3 737 577,75	2,29
GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	3 041	2 690 086,74	1,65
MORGAN STANLEY	USD	6 154	1 125 192,13	0,69
SCHWAB (CHARLES) CORP	USD	26 733	2 157 486,15	1,33
SEI INVESTMENTS COMPANY	USD	33 307	2 555 197,21	1,57
Ordinateurs et périphériques			5 563 719,83	3,42
APPLE INC	USD	21 983	5 563 719,83	3,42
Outils et services appliqués aux sciences biologiques			3 284 953,87	2,02
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	7 491	3 284 953,87	2,02
Producteur et commerce d'énergie indépendants			1 722 749,76	1,06
AIR LIQUIDE SA	EUR	9 942	1 722 749,76	1,06
Produits alimentaires			1 375 184,06	0,84
DANONE	EUR	19 169	1 375 184,06	0,84
Produits de soins personnels			880 093,10	0,54
L'OREAL	EUR	2 294	880 093,10	0,54
Produits pharmaceutiques			23 328 591,72	14,32
ABBVIE INC	USD	14 662	3 227 101,97	1,98
ASTRAZENECA PLC	GBP	23 241	3 804 250,06	2,34
ELI LILLY & CO	USD	3 032	3 180 855,21	1,95
JOHNSON & JOHNSON	USD	15 708	3 489 338,55	2,14
MERCK & CO. INC.	USD	30 486	3 426 441,88	2,10
MERCK KGAA	EUR	8 305	1 219 589,25	0,75
ROCHE HOLDING AG	CHF	3 241	1 169 536,24	0,72
SANOFI	EUR	21 732	1 631 638,56	1,00
UNION CHIMIQUE BELGE/ UCB	EUR	8 320	2 179 840,00	1,34
Services clientèle divers			3 370 064,76	2,07
SERVICE CORP INTERNATIONAL	USD	50 724	3 370 064,76	2,07
Services financiers diversifiés			4 066 521,02	2,50
WELLTOWER INC	USD	20 484	4 066 521,02	2,50
Soins et autres services médicaux			11 421 382,73	7,02
CENCORA INC	USD	6 664	1 649 417,23	1,01
ELEVANCE HEALTH INC	USD	4 259	1 440 639,44	0,88
ENCOMPASS HEALTH CORP	USD	15 254	1 348 617,44	0,83

OPCVM Silver Actions Monde

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ENSIGN GROUP INC/THE	USD	10 433	1 462 791,83	0,90
FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	49 496	1 978 355,12	1,22
UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	9 742	3 541 561,67	2,18
Textiles, habillement et produits de luxe			2 177 190,40	1,34
HERMES INTERNATIONAL	EUR	513	819 774,00	0,50
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	2 804	1 357 416,40	0,84
TITRES D'OPC			15 357 231,50	9,43
OPCVM			15 357 231,50	9,43
Gestion collective			15 357 231,50	9,43
AMUNDI EURO LIQUIDITY SHORT TERM RESPONSIBLE PART Z C	EUR	138,863	15 357 231,50	9,43
Total			150 545 560,67	92,47

(*) 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 (*)
A USD EUR 10/09/26		-1 513,95	USD	2 005 881,99	EUR	-2 007 395,94
A USD EUR 10/09/26	20 047,33		USD	1 308 183,90	EUR	-1 288 136,57
A USD EUR 10/09/26		-115,30	USD	1 657 032,94	EUR	-1 657 148,24
V CAD EUR 10/09/26	36 562,57		EUR	5 581 981,65	CAD	-5 545 419,08
V CHF EUR 10/09/26	9 815,93		EUR	3 331 651,12	CHF	-3 321 835,19
V DKK EUR 10/09/26	1 386,54		EUR	4 210 862,15	DKK	-4 209 475,61
V GBP EUR 10/09/26		-35 078,93	EUR	10 633 468,05	GBP	-10 668 546,98
V JPY EUR 10/09/26	9 375,86		EUR	2 470 860,80	JPY	-2 461 484,94
V USD EUR 10/09/26		-20 982,74	EUR	1 697 704,14	USD	-1 718 686,88
V USD EUR 10/09/26		-34 069,32	EUR	3 081 497,72	USD	-3 115 567,04
V USD EUR 10/09/26		-958 569,56	EUR	79 440 334,01	USD	-80 398 903,57
Total	77 188,23	-1 050 329,80		115 419 458,47		-116 392 600,04

(*) 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.				
2. Options				
S&P 500 INDEX 12/2027 PUT 5900	-110		-1 708 737,86	9 668 553,00
S&P 500 INDEX 12/2027 PUT 7400	110	4 509 009,01		-24 748 609,53
Sous-total 2.		4 509 009,01	-1 708 737,86	-15 080 056,53
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total		4 509 009,01	-1 708 737,86	-15 080 056,53

(*) 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.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
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				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
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				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

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

OPCVM Silver Actions Monde

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.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
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)	150 545 560,67
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	-973 141,57
Total instruments financiers à terme - actions	2 800 271,15
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 (+)	10 675 097,15
Autres passifs (-)	-246 080,72
Passifs de financement (-)	
Total = actif net	162 801 706,68

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part Silver Actions Monde Fondateur	EUR	75 421	2 158,57