

STABIHO EMERGING MARKETS

DOCUMENT D'INFORMATION PÉRIODIQUE 30/06/2025

STABIHO EMERGING MARKETS

DOCUMENT D'INFORMATION PÉRIODIQUE 30/06/2025

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	14 273 232,68
b) Avoirs bancaires	584 331,92
c) Autres actifs détenus par l'OPC	114 389,22
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	14 971 953,82
e) Passif	-75 430,70
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	14 896 523,12

(*) 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
STABIHO EMERGING MARKETS ACTION P en EUR	C	11 515 436,21	114 587,424	100,49
STABIHO EMERGING MARKETS ACTION S* en EUR	C	2 994 947,70	29 314,373	102,16
STABIHO EMERGING MARKETS ACTION Z en EUR	C	386 139,21	3 810,000	101,34

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.	95,82	95,33
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 de Hong Kong	HKD	6 249 385,10	41,95	41,74
Dollar Us	USD	2 369 537,80	15,91	15,83
Real Brésilien	BRL	1 701 646,74	11,42	11,37
Yuan Renminbi	CNY	1 392 207,71	9,35	9,30
Rand	ZAR	748 248,93	5,02	5,00
Peso Mexicain	MXN	567 345,62	3,81	3,79
Nouveau Sol du Pérou	PEN	454 291,01	3,05	3,03
Peso Chilien	CLP	327 614,98	2,20	2,19
Peso Phillipin	PHP	287 412,88	1,93	1,92
Rupiah Indonésienne	IDR	175 541,91	1,18	1,17
TOTAL		14 273 232,68	95,82	95,33

(*) 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 (**)
CHINE	33,61	33,44
HONG-KONG	15,83	15,75
BRESIL	11,42	11,37
ILES CAIMANS	10,32	10,27
PEROU	6,16	6,12
AFRIQUE DU SUD	5,02	5,00
MEXIQUE	3,81	3,79
ETATS-UNIS	2,36	2,34
CHILI	2,20	2,19
URUGUAY	1,98	1,97
PHILIPPINES	1,93	1,92
INDONESIE	1,18	1,17
TOTAL	95,82	95,33

(*) 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.	0,00	348 912,69
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.	4 059 145,09	3 229 664,97
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 d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			14 273 232,68	95,82
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			14 273 232,68	95,82
Assurance			1 092 697,77	7,34
AIA GROUP LTD	HKD	83 088	634 768,88	4,27
SANLAM LTD	ZAR	107 722	457 928,89	3,07
Automobiles			358 925,66	2,41
BYD CO LTD-H	HKD	27 000	358 925,66	2,41
Banques commerciales			462 711,25	3,11
CREDICORP LTD	USD	2 430	462 711,25	3,11
Conglomérats industriels			1 174 830,81	7,89
BIDVEST GROUP LTD	ZAR	25 932	290 320,04	1,95
EMPRESAS COPEC SA	CLP	56 566	327 614,98	2,20
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	USD	13 602	556 895,79	3,74
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			1 508 024,35	10,11
CHINA RESOURCES BEER HOLDING COMPANY LTD	HKD	249 172	675 995,66	4,53
RAIA DROGASIL SA	BRL	128 934	304 231,04	2,04
SINOPHARM GROUP CO-H	HKD	176 607	352 255,74	2,36
SUMBER ALFARIA TRIJAYA TBK P	IDR	1 400 000	175 541,91	1,18
Divertissement			533 510,58	3,58
NETEASE INC	HKD	23 300	533 510,58	3,58
Equipement et services pour l'énergie			911 363,57	6,12
CHINA OILFIELD SERVICES-H	HKD	802 071	560 535,78	3,76
SCHLUMBERGER LTD	USD	12 184	350 827,79	2,36
Equipements électriques			544 316,02	3,65
MIDEA GROUP CO LTD-A	CNY	63 400	544 316,02	3,65
Equipements et produits de loisirs			495 364,95	3,33
TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR	USD	29 835	495 364,95	3,33
FPI Industrielles			567 345,62	3,81
FIBRA MACQUARIE MEXICO	MXN	419 412	567 345,62	3,81
Hôtels, restaurants et loisirs			563 744,98	3,78
TRIP.COM GROUP LTD	HKD	2 800	138 556,70	0,93
YUM CHINA HOLDINGS INC	HKD	11 150	425 188,28	2,85
Logiciels			541 535,50	3,64
MINTH GROUP LTD	HKD	222 779	541 535,50	3,64
Logiciels et services internet			295 461,19	1,98
GLOBANT SA	USD	3 818	295 461,19	1,98
Machines			876 488,26	5,88
FERREYCORP SAA	PEN	589 156	454 291,01	3,05
SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD-A	CNY	197 800	422 197,25	2,83

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Médias et services interactifs			851 524,69	5,72
TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	15 600	851 524,69	5,72
Ordinateurs et périphériques			425 694,44	2,86
FOCUS MEDIA INFORMATION TE-A	CNY	490 400	425 694,44	2,86
Produits alimentaires			287 412,88	1,93
UNIVERSAL ROBINA CORP	PHP	212 250	287 412,88	1,93
Services financiers diversifiés			953 091,78	6,40
GPS PARTICIPACOES E EMPREEND	BRL	187 356	462 257,27	3,10
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	HKD	10 800	490 834,51	3,30
Services liés aux technologies de l'information			208 276,83	1,40
PDD HOLDINGS INC	USD	2 336	208 276,83	1,40
Soins et autres services médicaux			409 427,25	2,75
ODONTOPREV S.A.	BRL	223 854	409 427,25	2,75
Textiles, habillement et produits de luxe			685 753,12	4,60
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	HKD	66 870	685 753,12	4,60
Transport routier et ferroviaire			525 731,18	3,53
LOCALIZA RENT A CAR	BRL	83 140	525 731,18	3,53
Total			14 273 232,68	95,82

(*) 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	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 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)	14 273 232,68
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 (+)	698 721,14
Autres passifs (-)	-75 430,70
Passifs de financement (-)	0,00
Total = actif net	14 896 523,12

Libellé de l'action	Devise de l'action	Nombre d'actions	Valeur liquidative
Action STABIHO EMERGING MARKETS ACTION P	EUR	114 587,424	100,49
Action STABIHO EMERGING MARKETS ACTION S*	EUR	29 314,373	102,16
Action STABIHO EMERGING MARKETS ACTION Z	EUR	3 810,000	101,34