



Graphene Investments

Graphene Actions USA

Rapport Semestriel au 30/06/2026

TABLE DES MATIERES

Introduction et informations générales	p.3
Informations comptables	p.5



Introduction

Graphene Actions USA a été ouvert le 5 juillet 2017. Les actifs se répartissent actuellement entre cinq types de parts : les parts institutionnelles I (en dollars), IU (en euros et non couvertes) et IH (couvertes en euros), et les parts standard SU (libellées en euros et non couverte contre le risque de change) et SH (couvertes en euros). La dernière catégorie de parts standard (S) prévue dans le prospectus n'a pas été souscrite pour le moment.

Environnement de marché et gestion

L'environnement incertain traversé l'année dernière s'est poursuivi, voire accentué, depuis le début de 2026. La géopolitique en a été la cause principale, avec l'ouverture d'un nouveau conflit entre les Etats-Unis et l'Iran. Les représailles de Téhéran contre les pays du Moyen-Orient accusés de soutenir la présence américaine ont pesé sur les économies de la région, mais le principal impact a été la quasi-fermeture du détroit d'Ormuz, où transite normalement un fort pourcentage de la production pétrolière mondiale, ainsi que de nombreux biens produits dans la région. Survenant à un moment où l'Ukraine parvenait par ailleurs à développer une stratégie d'affaiblissement de la Russie par des frappes ciblées sur des infrastructures, notamment pétrolières, ces événements ont conduit à une forte hausse de l'énergie sur les marchés mondiaux.

L'économie américaine a toutefois relativement bien tenu sur la période, mais il semblait s'agir d'une activité à deux vitesses. D'un côté, les bénéficiaires directs ou indirects des investissements sur l'intelligence artificielle enregistraient une demande particulièrement soutenue et des marges robustes. De l'autre côté, malgré un chômage toujours faible grâce aux tendances démographiques actuelles, on commençait à percevoir les signes d'un ralentissement cyclique. Celui-ci semblait aggravé par la vulnérabilité des ménages face à une inflation alimentée initialement par les droits de douane, puis par la hausse des coûts de l'énergie et par une pénurie de puces-mémoire affectant le prix de nombreux biens de consommation.

Les investisseurs n'ont pas paru s'inquiéter outre mesure de ces éléments, attachant souvent plus d'importance aux promesses de Donald Trump sur un conflit court et un déblocage imminent du trafic dans le détroit d'Ormuz qu'aux signes qui montraient une situation bien différente sur le terrain. Les valeurs de la thématique IA ont généralement bien tiré leur épingle du jeu, malgré des prises de profits ponctuelles après leur forte performance et des craintes sur le montant des investissements nécessaires. Le secteur pétrolier et ceux qui en dépendent ont été plus agités et les titres des autres catégories ont surtout reflété les situations individuelles des entreprises. Le marché a finalement progressé d'environ 10%, la hausse se situant principalement en milieu de trimestre.

Compte tenu de l'incertitude et d'un positionnement que nous jugions adapté à la situation, nous avons très peu modifié notre portefeuille sur le semestre. Seules trois lignes ont été changées dans notre sélection. Raymond James Financial et Dollar General ont été revendus respectivement en avril et mai, faute de catalyseurs immédiats, et nous avons pris nos profits sur Everpure (anciennement Pure Storage). Ces ventes n'ont donné lieu qu'à un seul achat nouveau, le concepteur de matériel électroménager SharkNinja, qui associe une forte croissance et une exécution stratégique rigoureuse. Le reste des montants dégagés par les reventes a été affecté sur deux lignes existantes: nous avons renforcé Alphabet (pour maintenir sa surpondération malgré sa forte performance) et Nvidia (qui, pour une raison similaire, affichait une sous-pondération incompatible avec nos principes de gestion du risque).



La volatilité devrait encore être au rendez-vous des prochains mois. Il reste difficile de prédire si elle se produira dans une tendance claire ou dans un « trading range » plus stable, et c'est pourquoi nous avons une pondération plutôt neutre dans de nombreux secteurs, pour nous concentrer sur le choix de titres. Notre préférence continue à aller vers les valeurs offrant une croissance raisonnable mais durable avec une bonne visibilité, ou sur les situations de redressement.

Autres informations

Le FCP n'a fait l'objet d'aucune mesure de plafonnement des rachats ni de forçage de cours pendant la période.

Dans le cadre de la mise en œuvre de la directive AIFM II, le FCP a été doté à partir du 17 avril 2026 de deux outils optionnels de gestion de la liquidité: un mécanisme d'ajustement de la valeur liquidative en cas de souscription ou de rachat significatif (mécanisme de "swing pricing") et un dispositif de plafonnement des rachats (dispositif de "gates").

Toutes les parts actuellement disponibles dans le FCP sont "capitalisantes" et ne distribuent donc pas de dividendes.





GRAPHENE ACTIONS USA

ATTESTATION DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

Composition de l'actif au 30 juin 2026



ATTESTATION DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
Composition de l'actif au 30 juin 2026

GRAPHENE ACTIONS USA
OPCVM CONSTITUE SOUS FORME DE FONDS COMMUN DE PLACEMENT
Régi par le Code monétaire et financier

Société de gestion
GRAPHENE INVESTMENTS
75, boulevard Haussmann
75008 PARIS

En notre qualité de commissaire aux comptes de l'OPCVM constitué sous forme de fonds commun de placement GRAPHENE ACTIONS USA, et en application des dispositions de l'article L.214-17 du Code monétaire et financier et de l'article 411-125 du Règlement général de l'Autorité des marchés financiers 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 30 juin 2026 ci-jointe.

Ces informations ont été établies sous la responsabilité de la société de gestion. 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 l'OPCVM constitué sous forme de fonds commun de placement 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 l'OPCVM constitué sous forme de fonds commun de placement acquise dans le cadre de notre mission de certification des comptes annuels.

Neuilly sur Seine, date de la signature électronique

Document authentifié par signature électronique

Le commissaire aux comptes
PricewaterhouseCoopers Audit
Laure CABESSA

*PricewaterhouseCoopers Audit, SAS, 63, rue de Villiers 92208
Neuilly-sur-Seine Cedex
Téléphone : +33 (0)1 56 57 58 59*

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/26
 PORTEFEUILLE : 611200 Graphene Actions USA

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXR Devises Reuters

Devise du portefeuille : USD

(Etat simplifie, trame : PC23 TYPE D INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR , Tris : BVAL04)

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

0 -ACTIONS & VALEURS ASSIMILEES

ACTIONS & VALEURS ASSIMILEES NEGOCIEES SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ OU ASSIMILÉ

ACTIONS & VALEURS ASSIMILEES NEGOCIEES SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ OU ASSIMILÉ

DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US

IE00B4Q5ZN47 JAZZ PHARMACEUTI	14,400.	P USD	125.6813	M 30/06/26	240.97	T	1,809,811.27	3,469,968.00	0.00	1,660,156.73	2.00
KYG8068L1086 SHARKNINJA INC	26,100.	P USD	110.6225	M 30/06/26	152.27	T	2,887,247.90	3,974,247.00	0.00	1,086,999.10	2.29
SG9999000020 FLEXTRONICS INTL LTD	20,800.	P USD	26.1299	M 30/06/26	162.07	T	543,502.46	3,371,056.00	0.00	2,827,553.54	1.94
US01741R1023 ATI INC	16,800.	P USD	65.2528	M 30/06/26	197.1	T	1,096,246.31	3,311,280.00	0.00	2,215,033.69	1.91
US02079K3059 ALPHABET INC-A	39,400.	P USD	219.422	M 30/06/26	357.37	T	8,645,227.03	14,080,378.00	0.00	5,435,150.97	8.12
US0231351067 AMAZON.COM INC	14,900.	P USD	143.1607	M 30/06/26	238.34	T	2,133,094.44	3,551,266.00	0.00	1,418,171.56	2.05
US0378331005 APPLE INC	24,000.	P USD	167.0629	M 30/06/26	289.36	T	4,009,509.01	6,944,640.00	0.00	2,935,130.99	4.00
US05722G1004 BAKER HUGHES A	62,500.	P USD	39.8337	M 30/06/26	55.5	T	2,489,603.38	3,468,750.00	0.00	979,146.62	2.00
US0640581007 BANK OF NY MELLON	28,000.	P USD	48.0576	M 30/06/26	144.61	T	1,345,613.55	4,049,080.00	0.00	2,703,466.45	2.33
US1091941005 BRIGHT HORIZONS	46,800.	P USD	94.304	M 30/06/26	70.88	T	4,413,426.71	3,317,184.00	0.00	-1,096,242.71	1.91
US11135F1012 BROADCOM INC	16,300.	P USD	173.3627	M 30/06/26	377.75	T	2,825,812.73	6,157,325.00	0.00	3,331,512.27	3.55
US1220171060 BURLINGTON STORE	10,400.	P USD	201.9011	M 30/06/26	316.8	T	2,099,771.61	3,294,720.00	0.00	1,194,948.39	1.90
US12514G1085 CDW CORP/DE	27,100.	P USD	130.1022	M 30/06/26	140.64	T	3,525,768.82	3,811,344.00	0.00	285,575.18	2.20
US2199481068 CORPAY INC	11,200.	P USD	240.9079	M 30/06/26	333.27	T	2,698,167.99	3,732,624.00	0.00	1,034,456.01	2.15
US26210C1045 DROPBOX INC-A	135,900.	P USD	24.1127	M 30/06/26	27.47	T	3,276,911.09	3,733,173.00	0.00	456,261.91	2.15
US26875P1012 EOG RESOURCES	24,000.	P USD	124.6703	M 30/06/26	129.73	T	2,992,086.09	3,113,520.00	0.00	121,433.91	1.80
US3647601083 GAP INC/THE	181,100.	P USD	21.2551	M 30/06/26	18.68	T	3,849,303.59	3,382,948.00	0.00	-466,355.59	1.95
US40412C1018 HCA HEALTHCARE I	9,600.	P USD	342.813	M 30/06/26	389.89	T	3,291,004.91	3,742,944.00	0.00	451,939.09	2.16
US4464131063 HUNTINGTON INGAL	11,200.	P USD	313.4135	M 30/06/26	279.89	T	3,510,231.58	3,134,768.00	0.00	-375,463.58	1.81
US4581401001 INTEL CORP	20,800.	P USD	31.9085	M 30/06/26	139.63	T	663,697.38	2,904,304.00	0.00	2,240,606.62	1.67
US46266C1053 IQVIA HOLDINGS I	20,400.	P USD	152.0756	M 30/06/26	193.22	T	3,102,342.85	3,941,688.00	0.00	839,345.15	2.27
US4657411066 ITRON INC	41,900.	P USD	99.2514	M 30/06/26	86.53	T	4,158,631.81	3,625,607.00	0.00	-533,024.81	2.09
US5324571083 ELI LILLY & CO	3,000.	P USD	489.9565	M 30/06/26	1199.43	T	1,469,869.36	3,598,290.00	0.00	2,128,420.64	2.07
US58155Q1031 MCKESSON CORP	4,600.	P USD	601.9333	M 30/06/26	755.6	T	2,768,893.23	3,475,760.00	0.00	706,866.77	2.00
US5949181045 MICROSOFT CORP	18,800.	P USD	292.8069	M 30/06/26	373.02	T	5,504,769.25	7,012,776.00	0.00	1,508,006.75	4.04
US6174464486 MORGAN STANLEY	16,000.	P USD	137.6109	M 30/06/26	209.04	T	2,201,774.40	3,344,640.00	0.00	1,142,865.60	1.93
US6200763075 MOTOROLA Solutio	8,900.	P USD	259.9546	M 30/06/26	415.29	T	2,313,595.55	3,696,081.00	0.00	1,382,485.45	2.13
US6311031081 NASDAQ INC	42,600.	P USD	89.1451	M 30/06/26	78.82	T	3,797,581.82	3,357,732.00	0.00	-439,849.82	1.94
US65290E1010 NEXTRACKER-CL A	26,200.	P USD	74.1306	M 30/06/26	119.14	T	1,942,221.23	3,121,468.00	0.00	1,179,246.77	1.80
US6703461052 NUCOR CORP	15,200.	P USD	139.3767	M 30/06/26	222.75	T	2,118,525.78	3,385,800.00	0.00	1,267,274.22	1.95
US67066G1040 NVIDIA CORP	46,900.	P USD	125.1041	M 30/06/26	200.09	T	5,867,380.81	9,384,221.00	0.00	3,516,840.19	5.41
US6821891057 ON SEMICONDUCTOR	34,100.	P USD	59.6158	M 30/06/26	94.54	T	2,032,899.79	3,223,814.00	0.00	1,190,914.21	1.86
US7170811035 PFIZER INC	138,200.	P USD	27.2796	M 30/06/26	24.08	T	3,770,046.11	3,327,856.00	0.00	-442,190.11	1.92
US72352L1061 PINTEREST INC -A	148,400.	P USD	23.8636	M 30/06/26	21.03	T	3,541,356.14	3,120,852.00	0.00	-420,504.14	1.80
US7593516047 REINSURANCE GROU	18,200.	P USD	165.9733	M 30/06/26	212.65	T	3,020,714.68	3,870,230.00	0.00	849,515.32	2.23
US79466L3024 SALESFORCE INC	21,800.	P USD	226.0859	M 30/06/26	156.66	T	4,928,673.69	3,415,188.00	0.00	-1,513,485.69	1.97
US8725901040 T-MOBILE US INC	20,500.	P USD	174.4755	M 30/06/26	167.73	T	3,576,747.72	3,438,465.00	0.00	-138,282.72	1.98
US88025T1025 TENABLE HOLDINGS	90,200.	P USD	28.0543	M 30/06/26	36.88	T	2,530,499.74	3,326,576.00	0.00	796,076.26	1.92
US90364P1057 UIPATH INC -CL A	285,600.	P USD	13.5065	M 30/06/26	10.87	T	3,857,460.21	3,104,472.00	0.00	-752,988.21	1.79
US92532F1003 VERTEX PHARM	7,500.	P USD	315.9282	M 30/06/26	496.73	T	2,369,461.31	3,725,475.00	0.00	1,356,013.69	2.15
US92537N1081 VERTIV HOLDING-A	9,200.	P USD	152.3026	M 30/06/26	334.82	T	1,401,184.19	3,080,344.00	0.00	1,679,159.81	1.78
US94106L1098 WASTE MANAGEMENT	16,300.	P USD	186.6557	M 30/06/26	222.88	T	3,042,488.12	3,632,944.00	0.00	590,455.88	2.09

SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/26
PORTEFEUILLE : 611200 Graphene Actions USA

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXR Devises Reuters
Devise du portefeuille : USD (Etat simplifie, trame : PC23 TYPE D INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR , Tris : BVAL04)

V A L E U R	STATUTS DOSSIER VAL/LIGNE	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P.R.U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	<-----> PRIX REVIENT TOTA	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	<-----> PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET
					CUMUL (USD)			127,423,155.64	171,755,798.00	0.00	44,332,642.36	99.03

IX - TRESORERIE

DETTES ET CREANCES												
REGLEMENTS DIFFERES												
ARDEUR	Ach rgl't différé	20,000.	EUR	1.1429	30/06/26	1.1433		22,858.00	22,866.00	0.00	8.00	0.01
ARDUSD	Ach rgl't différé	-586,660.75	USD	1.	30/06/26	1.		-586,660.75	-586,660.75	0.00	0.00	-0.34
VRDUSD	Vte rgl't différé	781,827.51	USD	1.	30/06/26	1.		781,827.51	781,827.51	0.00	0.00	0.45
REGLEMENTS DIFFERES												
					CUMUL (USD)			218,024.76	218,032.76	0.00	8.00	0.13
COUPONS ET DIVIDENDES EN ESPECES												
US58155Q1031	MCKESSON CORP	4,200.	P USD	0.574	30/06/26		A	2,410.80	2,410.80	0.00	0.00	0.00
US6200763075	MOTOROLA SOLUTIO	8,000.	P USD	0.847	30/06/26		A	6,776.00	6,776.00	0.00	0.00	0.00
US6703461052	NUCOR CORP	15,200.	P USD	0.392	30/06/26		A	5,958.40	5,958.40	0.00	0.00	0.00
US79466L3024	SALESFORCE INC	19,000.	P USD	0.308	30/06/26		A	5,852.00	5,852.00	0.00	0.00	0.00
COUPONS ET DIVIDENDES EN ESPECES												
					CUMUL (USD)			20,997.20	20,997.20	0.00	0.00	0.01
COLLATERAL CASH OTC												
OTC611200AEU	OTC OTC611200AEU	450,000.	USD	1.	30/06/26	1.		450,000.00	450,000.00	0.00	0.00	0.26
FRAIS DE GESTION												
FGDEPEUR	Prov com depositaire	-2,404.21	EUR	1.15196676	30/06/26	1.1433		-2,769.57	-2,748.73	0.00	20.84	0.00
FGDEPUSD	Prov com depositaire	-2,678.43	USD	1.	30/06/26	1.		-2,678.43	-2,678.43	0.00	0.00	0.00
FGPVAEUR	Frais de Gest. Admi	-2,003.51	EUR	1.15195831	30/06/26	1.1433		-2,307.96	-2,290.62	0.00	17.34	0.00
FGPVAUSD	Frais de Gest. Admi	-2,232.08	USD	1.	30/06/26	1.		-2,232.08	-2,232.08	0.00	0.00	0.00
FGPVFEUR	Frais de Gest. Fixe	-73,465.28	EUR	1.152484	30/06/26	1.1433		-84,667.56	-83,992.86	0.00	674.70	-0.05
FGPVFUSD	Frais de Gest. Fixe	-66,961.37	USD	1.	30/06/26	1.		-66,961.37	-66,961.37	0.00	0.00	-0.04
FGPVHEUR	Frais de Gest. H.C.C	-1,956.54	EUR	1.16212293	30/06/26	1.1433		-2,273.74	-2,236.91	0.00	36.83	0.00
FRAIS DE GESTION												
					CUMUL (USD)			-163,890.71	-163,141.00	0.00	749.71	-0.09
DETTES ET CREANCES												
					CUMUL (USD)			525,131.25	525,888.96	0.00	757.71	0.30
DISPONIBILITES												
AVOIRS												
BQCIEUR	CACEIS Bank	69,587.12	EUR	1.13581163	30/06/26	1.1433		79,037.86	79,558.95	0.00	521.09	0.05
BQC1USD	CACEIS Bank	1,482,182.34	USD	1.	30/06/26	1.		1,482,182.34	1,482,182.34	0.00	0.00	0.85
AVOIRS												
					CUMUL (USD)			1,561,220.20	1,561,741.29	0.00	521.09	0.90

V A L E U R		STATUTS DOSSIER		QUANTITE ET		DEV	P.R.U EN DEVISE		DATE	COURS	I	<-----		Devise du portefeuille			----->		PRCT						
		VAL/LIGNE		EXPR. QUANTITE		COT	ET EXPR. COURS		COTA	VALEUR	F	PRIX	REVIENT	TOTA	VALEUR	BOURSIERE	COUPON	COURU	TOTA	PLUS	OU	MOINS	VAL	ACT	NET
CHANGE A TERME ET SWAP DE CHANGE																									
DEVISE COTATION : EUR EURO																									
ICAT0002G657	G6/A/USD/EUR/260715	RECU	15/07/26		13,803.96	USD	0.8652		30/06/26	0.87420138				13,803.96	13,796.70				0.00			-7.26	0.01		
		VERSE	15/07/26		-11,942.72	EUR	1.		30/06/26	1.				-13,803.96	-13,654.11				0.00			149.85	-0.01		
ICAT0002GE1R	G6/A/USD/EUR/260715	RECU	15/07/26		8,951.29	USD	0.863		30/06/26	0.87420138				8,951.29	8,946.59				0.00			-4.70	0.01		
		VERSE	15/07/26		-7,724.7	EUR	1.		30/06/26	1.				-8,951.29	-8,831.65				0.00			119.64	-0.01		
ICAT0002G1LX	G1/A/USD/EUR/260715	RECU	15/07/26		137,409.41	USD	0.8619		30/06/26	0.87420138				137,409.41	137,337.20				0.00			-72.21	0.08		
		VERSE	15/07/26		-118,437.5	EUR	1.		30/06/26	1.				-137,409.41	-135,409.59				0.00			1,999.82	-0.08		
ICAT0002GKDO	G1/A/USD/EUR/260715	RECU	15/07/26		30,493.11	USD	0.8698		30/06/26	0.87420138				30,493.11	30,477.09				0.00			-16.02	0.02		
		VERSE	15/07/26		-26,524.12	EUR	1.		30/06/26	1.				-30,493.11	-30,325.03				0.00			168.08	-0.02		
ICAT0002GS8Z	G6/A/USD/EUR/260715	RECU	15/07/26		1,573.11	USD	0.8783		30/06/26	0.87420138				1,573.11	1,572.28				0.00			-0.83	0.00		
		VERSE	15/07/26		-1,381.72	EUR	1.		30/06/26	1.				-1,573.11	-1,579.72				0.00			-6.61	0.00		
ICAT0002GTCG	G1/A/USD/EUR/260715	RECU	15/07/26		35,734.41	USD	0.8771		30/06/26	0.87420138				35,734.41	35,715.63				0.00			-18.78	0.02		
		VERSE	15/07/26		-31,343.69	EUR	1.		30/06/26	1.				-35,734.41	-35,835.24				0.00			-100.83	-0.02		
ICAT0002GTCJ	G6/A/USD/EUR/260715	RECU	15/07/26		1,652,762.67	USD	0.8771		30/06/26	0.87420138				1,652,762.67	1,651,894.04				0.00			-868.63	0.95		
		VERSE	15/07/26		-1,449,686.27	EUR	1.		30/06/26	1.				-1,652,762.67	-1,657,426.31				0.00			-4,663.64	-0.96		
ICAT0002GVC4	G6/A/USD/EUR/260715	RECU	15/07/26		2,093.03	USD	0.8749		30/06/26	0.87420138				2,093.03	2,091.93				0.00			-1.10	0.00		
		VERSE	15/07/26		-1,831.25	EUR	1.		30/06/26	1.				-2,093.03	-2,093.67				0.00			-0.64	0.00		
SOUS TOTAL DEVISE COTATION : EUR EURO																									
										CUMUL (USD)				0.00		-3,323.86				0.00		-3,323.86			
DEVISE COTATION : USD DOLLAR US																									
ICAT0002GBSZ	G6/A/EUR/USD/260715	RECU	15/07/26		41,691,545.08	EUR	1.1533		30/06/26	1.1439014				48,081,399.74	47,691,016.79				0.00			-390,382.95	27.50		
		VERSE	15/07/26		-48,081,399.74	USD	1.		30/06/26	1.				-48,081,399.74	-48,081,399.74				0.00			0.00	-27.72		
ICAT0002GCY0	G1/A/EUR/USD/260715	RECU	15/07/26		198,991.	EUR	1.1534		30/06/26	1.1439014				229,517.21	227,626.08				0.00			-1,891.13	0.13		
		VERSE	15/07/26		-229,517.21	USD	1.		30/06/26	1.				-229,517.21	-229,517.21				0.00			0.00	-0.13		
ICAT0002GCYH	G1/A/EUR/USD/260715	RECU	15/07/26		948,431.2	EUR	1.1533		30/06/26	1.1439014				1,093,792.51	1,084,911.78				0.00			-8,880.73	0.63		
		VERSE	15/07/26		-1,093,792.51	USD	1.		30/06/26	1.				-1,093,792.51	-1,093,792.51				0.00			0.00	-0.63		
ICAT0002G1LZ	G6/A/EUR/USD/260715	RECU	15/07/26		10,811.81	EUR	1.1602		30/06/26	1.1439014				12,544.35	12,367.64				0.00			-176.71	0.01		
		VERSE	15/07/26		-12,544.35	USD	1.		30/06/26	1.				-12,544.35	-12,544.35				0.00			0.00	-0.01		
ICAT0002GPUN	G6/A/EUR/USD/260715	RECU	15/07/26		3,223.89	EUR	1.135		30/06/26	1.1439014				3,659.19	3,687.81				0.00			28.62	0.00		
		VERSE	15/07/26		-3,659.19	USD	1.		30/06/26	1.				-3,659.19	-3,659.19				0.00			0.00	0.00		
ICAT0002GVCA	G1/A/EUR/USD/260715	RECU	15/07/26		268,258.08	EUR	1.143		30/06/26	1.1439014				306,615.50	306,860.79				0.00			245.29	0.18		
		VERSE	15/07/26		-306,615.5	USD	1.		30/06/26	1.				-306,615.50	-306,615.50				0.00			0.00	-0.18		
SOUS TOTAL DEVISE COTATION : USD DOLLAR US																									
										CUMUL (USD)				0.00		-401,057.61				0.00		-401,057.61		-0.23	
CHANGE A TERME ET SWAP DE CHANGE																									
										CUMUL (USD)				0.00		-404,381.47				0.00		-404,381.47		-0.23	
DISPONIBILITES																									
										CUMUL (USD)				1,561,220.20		1,157,359.82				0.00		-403,860.38		0.67	

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/26

Portefeuille : 611200 Graphene Actions USA

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXR Devises Reuters

Devise du portefeuille : USD

(Etat simplifie, trame : PC23 TYPE D INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR , Tris : BVAL04)

V A L E U R	STATUTS	DOSSIER	QUANTITE ET	DEV	P.R.U EN DEVISE	DATE	COURS	I	<-----			Devise du portefeuille			----->			PRCT			
	VAL/LIGNE		EXPR. QUANTITE	COT	ET EXPR. COURS	COTA	VALEUR	F	PRIX	REVIENT	TOTA	VALEUR	BOURSIERE	COUPON	COURU	TOTA	PLUS	OU MOINS	VAL	ACT	NET
IX - TRESORERIE																					
						CUMUL (USD)				2,086,351.45		1,683,248.78				0.00		-403,102.67		0.97	
PORTEFEUILLE : Graphene Actions USA (611200)																					
						(USD)				129,509,507.09		173,439,046.78				0.00		43,929,539.69		100.00	

Portefeuille titres :		171,351,416.53	Coupons et dividendes a recevoir :		20,997.2				
Frais de gestion du jour									
Frais de Gest. Admi :		11.33	EUR						
Frais de Gest. Admi :		17.56	EUR						
Frais de Gest. Admi :		1.04	EUR						
Frais de Gest. Admi :		69.62	USD						
Frais de Gest. Admi :		33.86	EUR						
Frais de Gest. H.C.C :		21.5	EUR						
Prov com depositaire :		13.59	EUR						
Prov com depositaire :		21.08	EUR						
Prov com depositaire :		1.25	EUR						
Prov com depositaire :		83.54	USD						
Prov com depositaire :		40.64	EUR						
Frais de Gest. Fixe :		2,088.55	USD						
Frais de Gest. Fixe :		339.85	EUR						
Frais de Gest. Fixe :		878.15	EUR						
Frais de Gest. Fixe :		54.2	EUR						
Frais de Gest. Fixe :		1,083.61	EUR						
Part	Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur liquidative	Coefficient	Coeff resultat	Change	Prix std Souscript.	Prix std Rachat
C2 FR0013202793 GRAPHENE ACTI USA SH USD		1,449,772.80	8,166.699	177.52	0.835399226912			177.52	177.52
C3 FR0013202785 GRAPHENE ACTI USA I USD		84,699,904.13	291.366	290,699.34	48.847085269435			290,699.34	290,699.34
C4 FR0013202801 GRAPHENE ACTI USA IH USD		47,102,515.52	176.363	267,077.08	27.141216351992			267,077.08	267,077.08
C5 FR0013392099 GRAPHENE ACTI USA IU USD		15,757,642.51	48.865	322,472.98	9.087553456274			322,472.98	322,472.98
C6 FR0013415239 GRAPHENE ACTI USA SU USD		24,429,211.82	97,542.922	250.44	14.088745695387			250.44	250.44
Actif net total en USD :		173,439,046.78							
C2	EUR	1,268,059.83		155.27		0.8746610688		155.27	155.27
C3	EUR	74,083,708.67		254,263.39		0.8746610688		254,263.39	254,263.39
C4	EUR	41,198,736.57		233,601.92		0.8746610688		233,601.92	233,601.92
C5	EUR	13,782,596.44		282,054.56		0.8746610688		282,054.56	282,054.56
C6	EUR	21,367,280.52		219.05		0.8746610688		219.05	219.05
Precedente VL en date du 29/06/26 :									
C2	GRAPHENE ACTI USA SH	Prec. VL :	175.49	(USD)	Variation :	+1.157%			
C3	GRAPHENE ACTI USA I	Prec. VL :	287,616.09	(USD)	Variation :	+1.072%			

C4	GRAPHENE ACTI USA IH	Prec. VL :	264,019.02	(USD)	Variation :	+1.158%
C5	GRAPHENE ACTI USA IU	Prec. VL :	319,052.73	(USD)	Variation :	+1.072%
C6	GRAPHENE ACTI USA SU	Prec. VL :	247.79	(USD)	Variation :	+1.069%

VL theorique

Part	Devise	Actif theorique	Valeur liquidative theorique
C2 FR0013202793 GRAPHENE ACTI USA SH	USD	1,449,772.80	177.52
C3 FR0013202785 GRAPHENE ACTI USA I	USD	84,699,904.13	290,699.34
C4 FR0013202801 GRAPHENE ACTI USA IH	USD	47,102,515.52	267,077.08
C5 FR0013392099 GRAPHENE ACTI USA IU	USD	15,757,642.51	322,472.98
C6 FR0013415239 GRAPHENE ACTI USA SU	USD	24,429,211.82	250.44

Actif theorique total en USD : 173,439,046.78 (Sens collecte : EQU)

C2	EUR	1,268,059.83	155.27
C3	EUR	74,083,708.67	254,263.39
C4	EUR	41,198,736.57	233,601.92
C5	EUR	13,782,596.44	282,054.56
C6	EUR	21,367,280.52	219.05

Stock : Stock admi principal au 30/06/26
 PORTEFEUILLE : 611200 Graphene Actions USA

VL VALIDEE

Devise du portefeuille : USD

(Etat simplifie, trame : PC23 TYPE D INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR , Tris : BVAL04)

COURS INVERSES DES DEVISES UTILISEES								
par la valorisation			par l'inventaire		par la valorisation précédente			
Cours	USD en EUR :	0.8746610688	cotation :	30/06/26	0.	0.8754650908	cotation :	29/06/26
Cours	EUR en USD :	1.1433	cotation :	30/06/26	0.	1.14225	cotation :	29/06/26

Ce document a été conçu dans le seul but de fournir une information. Il ne saurait être considéré comme une proposition ou une incitation en vue de vendre un produit ou un service. Il ne peut en aucun cas être considéré comme la base ou la référence d'un contrat ou d'un engagement de quelque nature que ce soit, ni comme un conseil d'investissement. Les informations fournies ne sont pas personnalisées et doivent être interprétées, avec l'aide éventuelle d'un conseiller financier, juridique ou fiscal, dans le cadre de chaque situation particulière, et du profil personnel de chaque investisseur en termes de situation financière, d'objectifs de placement et de profil de risque.

Avant tout investissement dans le FCP Graphene Actions USA, les investisseurs sont invités à prendre connaissance des informations contenues dans le prospectus et le DICI, qui peuvent être obtenus sur simple demande auprès de Graphene Investments, aux coordonnées suivantes:



Agrément AMF n° GP-16000022
75 Bd. Haussmann 75008 Paris (France)
T: +33.1.70.82.44.50
F: +33.1.70.82.44.49
E: contact@graphene-investments.com
W: www.graphene-investments.com