

WF ACTIONS FLEXIBLE

FR0013354065 – Part P

FR0013354073 – Part I

FR001400EKD4 – Part S

Situation semestrielle juin 2023

FONDS COMMUN DE PLACEMENT, éligible au PEA

Commissaire aux comptes : Mme Maryse Le Goff

Le document d'information périodique ne fait pas l'objet d'une certification par le commissaire aux comptes de l'OPC (instruction 2005-01 de l'AMF du 25 janvier 2005). Toutefois, la composition de l'actif net est certifiée conforme par le commissaire aux comptes. Ce certificat est tenu à disposition au guichet de la Banque Wormser Frères.

Affectation des résultats

WF ACTIONS FLEXIBLE est un OPC de capitalisation.

Orientation des placements

WF ACTIONS FLEXIBLE a pour objectif de gestion de réaliser une performance annualisée supérieure à l'indice composite : 20% Eurostoxx50 Net Return (dividendes réinvestis) + 80% EONIA capitalisé, au travers de positions acheteuses et vendeuses sur les marchés actions. L'exposition tactique aux marchés actions et de taux est gérée de façon discrétionnaire par l'équipe de gestion.

La stratégie d'investissement de l'OPC repose sur une gestion discrétionnaire de positions acheteuses et vendeuses sur les marchés actions internationales. La gestion pratiquée n'est pas une gestion indicielle passive. Il s'agit d'une gestion active de style Long / Short actions.

L'exposition aux actions peut varier entre -10% et 50%.

La sélection de positions acheteuses en actions internationales est réalisée en direct ou via des instruments financiers à terme négociés sur des marchés réglementés (futures, options), ou par des OPC (éventuellement éligibles au

PEA), procurant une exposition à ces mêmes marchés actions. L'approche fondamentale est déterminante dans le processus de sélection de valeurs (investissements en direct).

Les obligations ou les titres de créances peuvent représenter jusqu'à 25% de l'actif net mais restent limités à 10% pour les instruments ne disposant pas d'une notation a minima de « Investment Grade » selon l'analyse de la société de gestion ou celle des principales agences de notation.

L'investissement dans les pays émergents est limité à 25% de l'actif net.

Les parts d'OPC ne dépassent pas 10% de l'actif net.

Le risque devise est limité à 25%.

Modification(s) au cours de la période

Suppression des commissions de souscription et de rachat.

Suppression des commissions de surperformance.

Baisse des frais de gestion de la part P à 1,95% TTC maximum contre 2,00% auparavant.

Politique d'investissement

Environnement économique et boursier

Les investisseurs ont plébiscité les marchés d'actions sur le 1^{er} semestre 2023 offrant des rendements très satisfaisants sur le 1^{er} et le 2^{ème} trimestre. Ainsi, l'indice américain S&P 500 progresse sur la période de +15,9%, quand en Europe, l'Eurostoxx 50 s'adjuge +16% et le Stoxx 600, plus représentatif, affiche +8,7%. Les marchés américains ont, sur le 2^{ème} trimestre et à l'inverse du 1^{er} trimestre, surperformé les marchés européens. Comme au 1^{er} trimestre, le Nasdaq signe une des meilleures performances avec +12,8% sur le second trimestre et +31,7% sur le semestre. A l'instar des valeurs technologiques dopées par la thématique de l'intelligence artificielle, les valeurs liées aux loisirs ou encore certaines industrielles ont affiché de belles performances. En revanche, le pétrole dans le sillage des matières premières a continué à baisser. Les métaux industriels (indice Bloomberg) corrigent de -14,5% et le baril de Brent de -12,8%. Les emprunts d'état reprennent leur statut plus défensif et offrent une performance de +2,1% sur le semestre. L'or, en baisse sur le trimestre (-2,6%), reste en hausse de +5,2% sur le semestre. Ces mouvements de marché ont été accompagnés d'une réduction importante de la volatilité et parallèlement d'une hausse de la valorisation des marchés.

Les politiques monétaires restrictives des banques centrales engagées début 2022 ont freiné l'inflation. Les pics d'inflation semblent aujourd'hui bien loin (l'inflation aux Etats-Unis était à 4% en mai contre un plus haut en 2022 à 9,1% et à 5,5% pour la zone Euro contre 10,6%). L'économie, certes en ralentissement, se montre néanmoins résiliente grâce à une consommation supérieure aux anticipations et à une dynamique dans le secteur tertiaire encore solide. Ainsi la croissance économique mondiale attendue en janvier à 2,1% sur 2023 a été révisée à 2,6% par le consensus des économistes. Les croissances américaine et européenne, bien qu'historiquement faibles, ont été respectivement révisées en hausse à 1,3% contre 0,3% pour 2023 en début d'année et 0,6% contre -0,1%.

Pourtant, les incertitudes restent encore nombreuses à commencer par le niveau absolu de l'inflation qui reste très loin de l'objectif long terme des 2% des banquiers centraux. Le marché de l'emploi est tendu avec un niveau du chômage toujours extrêmement bas (3,6% aux Etats-Unis et 6,6% en Zone Euro), et une inflation salariale mécaniquement inflationniste. La visibilité sur l'évolution de la politique monétaire est réduite et les taux directeurs pourraient encore augmenter avant de se stabiliser sur des niveaux élevés sur une période possiblement plus longue qu'anticipée. Le retour de la croissance économique mondiale à son niveau normatif pourrait être repoussé. Dans un tel contexte, la croissance des chiffres d'affaires des entreprises des principaux indices boursiers affiche péniblement 2 à 3% de croissance, en outre, les marges s'érodent. La croissance des résultats ressort donc proche de zéro sur le S&P 500 comme sur le Stoxx 600 et ne pourra soutenir les marchés en l'état.

Dans un tel environnement, nous privilégions dans nos investissements la visibilité sur la croissance à long terme, indépendamment des risques de perturbation à court terme.

Politique de gestion suivie

Au cours du semestre, nous avons entrée en portefeuille Alcon. La société suisse fabrique des lentilles de contacts ainsi que des instruments dédiés à la chirurgie oculaire (machines, consommables et implants), bénéficiant de la tendance séculaire liée au vieillissement de la population et de l'augmentation de la myopie.

Nous avons également initié une position sur Téléperformance après que le groupe français ait su rassurer sur les conditions de travail dans plusieurs pays émergents après avoir été audité et labellisé par des organismes indépendants alors que la société profite de perspectives de croissance solides et visibles.

L'exposition aux actions est restée prudente sur le semestre pour s'établir à 13,15% au 30 juin 2023.

Evolution historique de WF ACTIONS FLEXIBLE

Date d'agrément du fonds : 14/09/2018

	Actif Net Global en millions d'euros	Valeurs liquidatives en euro		
		part P	part I	part S
31/12/2018	1,94	96,62	97,00	
28/06/2019	2,17	100,14	100,82	
31/12/2019	2,13	100,19	101,39	
30/06/2020	2,19	98,16	99,83	
31/12/2020	2,22	99,31	101,51	
30/06/2021	2,46	100,33	103,06	
31/12/2021	3,89	101,21	104,49	
30/06/2022	3,92	95,90	99,50	
31/12/2022	3,98	94,98	99,05	100,00
31/06/2023	3,66	96,59	101,20	100,22

Etat du patrimoine au 30 juin 2023

en euro

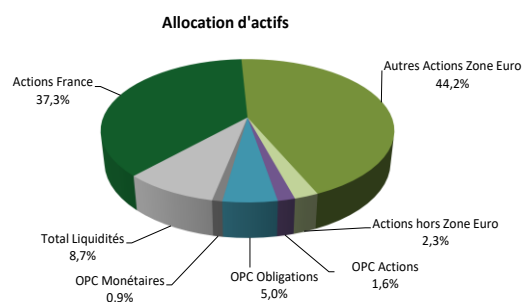
(a) Instruments financiers	3 066 744
<i>Actions et valeurs assimilées</i>	3 066 744
(b) Avoirs bancaires	153 536
(c) Autres actifs détenus par l'OPC	465 593
<i>Parts d'OPC</i>	277 577
<i>Dépôt</i>	171 614
<i>Créances</i>	16 402
(d) Total des actifs détenus par l'OPC (a+b+c)	3 685 873
(e) Passif	-21 991
<i>Frais de gestion</i>	-3 078
<i>Autres dettes</i>	-18 913
(f) Valeur nette d'inventaire (d+e)	3 663 882
Engagement sur les marchés à terme	3 465 540

Mouvements intervenus sur l'année

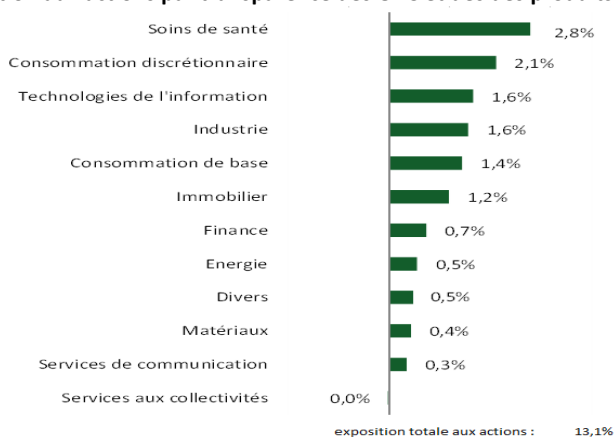
Montants des acquisitions	272 998 euros
Montants des cessions	1 030 879 euros

WF

Analyse du portefeuille au 30 juin 2023



Exposition aux actions par transparence des OPC et des produits dérivés



Vous pouvez retrouver ce document ainsi que les reportings mensuels sur le site internet de la société de gestion www.wormsergestion.com.

Promoteur : Banque Wormser Frères
Société de gestion : Wormser Frères Gestion

Dépositaire : CACEIS Bank
Date de publication : 23 août 2023



WF ACTIONS FLEXIBLE

**ATTESTATION DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
RELATIVE A LA COMPOSITION DE L'ACTIF
AU 30 JUIN 2023**

Maryse LE GOFF
Expert-comptable - Membre de l'Ordre
Commissaire aux Comptes - Compagnie de Paris
65, rue la Boétie - 75008 Paris
Tél. : 01.45.01.20.24

ATTESTATION DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
RELATIVE A LA COMPOSITION DE L'ACTIF
AU 30 JUIN 2023

Au Président de la société Wormser Frères Gestion


En ma qualité de commissaire aux comptes de l'OPC WF ACTIONS FLEXIBLE 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, j'ai établi la présente attestation sur les informations figurant dans la composition de l'actif au 30 juin 2023 ci-jointe.

Ces informations ont été établies sous la responsabilité de la société de gestion de l'OPC WF ACTIONS FLEXIBLE, Wormser Frères Gestion. Il m'appartient de me prononcer sur la cohérence des informations contenues dans la composition de l'actif avec la connaissance que j'ai de l'OPC acquise dans le cadre de ma mission de certification des comptes annuels.

J'ai mis en œuvre les diligences que j'ai 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 mes travaux, je n'ai pas d'observation à formuler sur la cohérence des informations figurant dans le document joint avec la connaissance que j'ai de l'OPC acquise dans le cadre de ma mission de certification des comptes annuels.

Fait à Paris, 25 août 2023


Maryse Le Goff
Le Commissaire aux Comptes
Membre de la Compagnie Régionale de Paris

Inventaire sur historique de valorisation (HISIMV)

Stock : Stock adm principal au 30/06/23
 PORTEFEUILLE : 705003 MF ACTIONS FLEXIBLE

Devise de fixing : BCE Devise BCE on shore

Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifié, trame : NPC - TYPE D'INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR , Tris : BVAL04)

VL VALIDEE

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

0 - Actions & Valeurs assimilées
Actions & valeurs assimilées négo. sur un marché réglementé

Actions & valeurs ass. ng. sur un marché regl. ou as

DEVISE VALEUR : CHF FRANC SUISSE

GH003863350	NESTLE SA-REG	P	CHF	106.4485	M	30/06/23	107.6	T		106.4485	M	30/06/23	107.6	T		9,851.24		10,223.54				0.00	0.00	0.00	0.00	372.30	0.28
GH0432492467	ALCON INC	P	CHF	63.5	M	30/06/23	74.1	T		63.5	M	30/06/23	74.1	T		9,966.36		11,658.56				0.00	0.00	0.00	0.00	1,692.20	0.32
GH1175448666	STRAUMANN HLDG-R	P	CHF	114.5956	M	30/06/23	145.15	T		114.5956	M	30/06/23	145.15	T		13,117.40		17,795.26				0.00	0.00	0.00	0.00	4,677.86	0.49
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : CHF FRANC SUISSE						CUMUL										32,935.00		39,677.36				0.00	0.00	0.00	0.00	6,742.36	1.08

DEVISE VALEUR : DKK COUROMNE DANOISE

DK0060448595	COLOPLAST B	P	DKK	846.0552	M	30/06/23	853.2	T		846.0552	M	30/06/23	853.2	T		15,486.88		15,580.63				0.00	0.00	0.00	0.00	93.75	0.43
--------------	-------------	---	-----	----------	---	----------	-------	---	--	----------	---	----------	-------	---	--	-----------	--	-----------	--	--	--	------	------	------	------	-------	------

DEVISE VALEUR : EUR EURO

BE0974293251	ANHE BJSX INBE SA/NV	P	EUR	57.2843	M	30/06/23	51.83	T		57.2843	M	30/06/23	51.83	T		51,498.62		46,595.17				0.00	0.00	0.00	0.00	-4,903.45	1.27
DE0005190003	BMW	P	EUR	111.5	M	30/06/23	112.52	T		111.5	M	30/06/23	112.52	T		32,446.50		32,743.32				0.00	0.00	0.00	0.00	296.82	0.89
DE000552004	DEUTSCHE POST NAMEN	P	EUR	37.1167	M	30/06/23	44.73	T		37.1167	M	30/06/23	44.73	T		33,219.44		40,033.35				0.00	0.00	0.00	0.00	6,813.91	1.09
DE000557508	DEUTSCHE TELEKOM	P	EUR	16.0249	M	30/06/23	19.976	T		16.0249	M	30/06/23	19.976	T		50,398.26		62,824.52				0.00	0.00	0.00	0.00	12,426.26	1.71
DE0005810055	DEUTSCHE BOERSE AG	P	EUR	147.0945	M	30/06/23	169.1	T		147.0945	M	30/06/23	169.1	T		28,242.15		32,467.20				0.00	0.00	0.00	0.00	4,225.05	0.89
DE0006231004	INFINEON TECHNOLOG	P	EUR	35.3174	M	30/06/23	37.785	T		35.3174	M	30/06/23	37.785	T		41,709.86		44,624.09				0.00	0.00	0.00	0.00	2,914.23	1.22
DE0007100000	MERCEDES BENZ GR	P	EUR	72.9262	M	30/06/23	73.67	T		72.9262	M	30/06/23	73.67	T		52,142.21		52,674.05				0.00	0.00	0.00	0.00	531.84	1.44
DE0007164600	SAP SE	P	EUR	101.6006	M	30/06/23	125.14	T		101.6006	M	30/06/23	125.14	T		119,787.11		147,540.06				0.00	0.00	0.00	0.00	27,752.95	4.03
DE0007236101	SIEMENS AG-REG	P	EUR	112.8506	M	30/06/23	152.54	T		112.8506	M	30/06/23	152.54	T		76,174.15		102,964.50				0.00	0.00	0.00	0.00	26,790.35	2.81
DE0008404005	ALLIANZ SE-VIINK	P	EUR	190.5779	M	30/06/23	213.2	T		190.5779	M	30/06/23	213.2	T		39,068.47		43,706.00				0.00	0.00	0.00	0.00	4,637.53	1.19
DE000A1B1M40	ADIDAS NOM.	P	EUR	219.9536	M	30/06/23	177.78	T		219.9536	M	30/06/23	177.78	T		52,788.87		42,667.20				0.00	0.00	0.00	0.00	-10,121.67	1.16
DE000A1L1711	VONOVIA SE	P	EUR	49.7528	M	30/06/23	17.895	T		49.7528	M	30/06/23	17.895	T		36,518.59		13,134.93				0.00	0.00	0.00	0.00	-23,383.66	0.36
DE000BASF111	BASF SE	P	EUR	59.9442	M	30/06/23	44.47	T		59.9442	M	30/06/23	44.47	T		54,009.68		40,067.47				0.00	0.00	0.00	0.00	-13,942.21	1.09
DE000BAY0017	BAYER	P	EUR	57.031	M	30/06/23	50.67	T		57.031	M	30/06/23	50.67	T		50,529.49		44,893.62				0.00	0.00	0.00	0.00	-5,635.87	1.23
DE000KC8881	KION GROUP AG	P	EUR	56.2424	M	30/06/23	36.86	T		56.2424	M	30/06/23	36.86	T		19,122.41		12,532.40				0.00	0.00	0.00	0.00	-6,590.01	0.34
ES0109067019	AMADEUS IT GROUP SA	P	EUR	58.4773	M	30/06/23	69.7	T		58.4773	M	30/06/23	69.7	T		13,976.07		16,658.30				0.00	0.00	0.00	0.00	2,682.23	0.45
ES0144580Y14	IBERDROLA SA	P	EUR	9.3864	M	30/06/23	11.95	T		9.3864	M	30/06/23	11.95	T		52,028.64		66,238.85				0.00	0.00	0.00	0.00	14,210.21	1.81
ES0148396007	INDITEX	P	EUR	25.1746	M	30/06/23	35.46	T		25.1746	M	30/06/23	35.46	T		28,925.62		40,743.54				0.00	0.00	0.00	0.00	11,817.92	1.11
ES0171996087	GRIFOLS SA SHARES A	P	EUR	19.9807	M	30/06/23	11.74	T		19.9807	M	30/06/23	11.74	T		18,482.12		10,859.50				0.00	0.00	0.00	0.00	-7,622.62	0.30
FI0009000681	NOKIA (AB) OY	P	EUR	4.4114	M	30/06/23	3.8355	T		4.4114	M	30/06/23	3.8355	T		25,586.12		22,245.90				0.00	0.00	0.00	0.00	-3,340.22	0.61
FR0000051807	SR TELEPERFORMANCE	P	EUR	218.5361	M	30/06/23	153.45	T		218.5361	M	30/06/23	153.45	T		15,734.60		11,048.40				0.00	0.00	0.00	0.00	-4,686.20	0.30
FR0000052292	HERMES INTERNATIONAL	P	EUR	1203.88	M	30/06/23	1990.	T		1203.88	M	30/06/23	1990.	T		52,970.72		87,560.00				0.00	0.00	0.00	0.00	34,589.28	2.39
FR0000054470	UBI SOFT ENTERTAIN	P	EUR	43.0803	M	30/06/23	25.88	T		43.0803	M	30/06/23	25.88	T		29,251.53		17,572.52				0.00	0.00	0.00	0.00	-11,679.01	0.48
FR0000073272	SARRAN	P	EUR	103.5087	M	30/06/23	143.46	T		103.5087	M	30/06/23	143.46	T		35,399.98		49,063.32				0.00	0.00	0.00	0.00	13,663.34	1.34
FR0000120073	AIR LIQUIDE	P	EUR	113.0368	M	30/06/23	164.2	T		113.0368	M	30/06/23	164.2	T		69,178.53		100,490.40				0.00	0.00	0.00	0.00	31,311.87	2.74
FR0000120271	TOTALENERGIES SE	P	EUR	47.0927	M	30/06/23	52.55	T		47.0927	M	30/06/23	52.55	T		132,613.05		147,980.80				0.00	0.00	0.00	0.00	15,367.75	4.04
FR0000120321	L'OREAL	P	EUR	284.0838	M	30/06/23	427.1	T		284.0838	M	30/06/23	427.1	T		78,691.20		118,306.70				0.00	0.00	0.00	0.00	39,615.50	3.23
FR0000120578	SANOFI	P	EUR	80.7689	M	30/06/23	98.2	T		80.7689	M	30/06/23	98.2	T		83,030.44		100,949.60				0.00	0.00	0.00	0.00	17,919.16	2.76
FR0000120628	AXA	P	EUR	23.0239	M	30/06/23	27.025	T		23.0239	M	30/06/23	27.025	T		27,376.33		37,052.40				0.00	0.00	0.00	0.00	4,053.09	0.75
FR0000120644	DANONE	P	EUR	59.2718	M	30/06/23	56.14	T		59.2718	M	30/06/23	56.14	T		39,119.37		37,052.40				0.00	0.00	0.00	0.00	-2,066.97	1.01
FR0000120693	PERNOD-RICARD	P	EUR	162.3826	M	30/06/23	202.4	T		162.3826	M	30/06/23	202.4	T		32,638.91		40,682.40				0.00	0.00	0.00	0.00	8,043.49	1.11
FR0000121014	LVMH	P	EUR	466.15	M	30/06/23	863.	T		466.15	M	30/06/23	863.	T		117,003.64		216,613.00				0.00	0.00	0.00	0.00	99,609.36	5.91
FR0000121485	KERING	P	EUR	480.2814	M	30/06/23	505.6	T		480.2814	M	30/06/23	505.6	T		31,218.29		32,864.00				0.00	0.00	0.00	0.00	1,645.71	0.90

Inventaire sur historique de valorisation (HISIMV)

Stock : Stock adm principal au 30/06/23
 PORTEFEUILLE : 705003 WF ACTIONS FLEXIBLE

Devise de fixing : BCE Devise BCE on shore
 (Etat simplifié, trame : NPC - TYPE D'INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR , Tris : BVAL04)

VL VALIDEE

Devise du portefeuille : EUR

Devise de fixing : BCE Devise BCE on shore
 (Etat simplifié, trame : NPC - TYPE D'INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR , Tris : BVAL04)

V A L E U R	STATUTS VAL/LIGNE	DOSSIER	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P.R.U EN ET EXPR. COURS	DEVISE COTA	COURS VALEUR	I F	PRIX REVIENT TOTA <-----	VALEUR BOURSIERE	Devise du portefeuille COUPON COURU TOTA	----->			
												PLUS OU MOINS	VAL ACT NET		
FR0000121667	ESSILORLUXOTTICA		403.	P EUR	135.9357	M 30/06/23	172.6	T	54,782.10	69,557.80	0.00	14,775.70	1.90		
FR0000121709	SEB		181.	P EUR	96.1913	M 30/06/23	94.65	T	17,410.62	17,131.65	0.00	-278.97	0.47		
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTR		514.	P EUR	102.5865	M 30/06/23	166.46	T	52,729.45	85,560.44	0.00	32,830.99	2.34		
FR0000125338	CAPGEMINI SE		121.	P EUR	144.2637	M 30/06/23	173.55	T	17,455.91	20,999.55	0.00	3,543.64	0.57		
FR0000125486	VINCI SA		535.	P EUR	83.4586	M 30/06/23	106.38	T	44,650.37	56,913.30	0.00	12,262.93	1.55		
FR0000130452	EIFFAGE		229.	P EUR	84.3981	M 30/06/23	95.58	T	19,327.17	21,887.82	0.00	2,560.65	0.60		
FR0000131104	BNP PARIBAS		539.	P EUR	51.5726	M 30/06/23	57.72	T	27,797.61	31,111.08	0.00	3,313.47	0.85		
FR0011981968	WORLDLINE - W/I		379.	P EUR	51.8661	M 30/06/23	33.5	T	19,657.25	12,696.50	0.00	-6,960.75	0.35		
FR0012435121	ELIS		1,028.	P EUR	14.142	M 30/06/23	17.8	T	14,537.97	18,298.40	0.00	3,760.43	0.50		
FR0013176526	VALEO SA		641.	P EUR	24.6009	M 30/06/23	19.63	T	15,769.17	12,582.83	0.00	-3,186.34	0.34		
FR0014003178	DASSAULT SYST.		543.	P EUR	33.5766	M 30/06/23	40.625	T	18,232.12	22,059.38	0.00	3,827.26	0.60		
FR001400AJ45	MICHELIN		320.	P EUR	27.5	M 30/06/23	27.06	T	8,800.00	8,659.20	0.00	-140.80	0.24		
IE0001827041	CRH PLC		681.	P EUR	32.0268	M 30/06/23	50.5	T	21,810.22	34,390.50	0.00	12,580.28	0.94		
IE0004906560	KERRY GROUP-A		175.	P EUR	107.5785	M 30/06/23	89.38	T	18,826.24	15,641.50	0.00	-3,184.74	0.43		
IT0003128367	ENEL SPA		7,830.	P EUR	6.3359	M 30/06/23	6.168	T	49,610.16	48,295.44	0.00	-1,314.72	1.32		
IT0003132476	ENI SPA		2,122.	P EUR	13.6764	M 30/06/23	13.182	T	29,972.20	27,972.20	0.00	-1,049.06	0.76		
IT0004056880	AMPLIFON SPA		344.	P EUR	29.9908	M 30/06/23	33.59	T	10,316.83	11,554.96	0.00	1,238.13	0.32		
NL0010273215	ASML HOLDING NV		700.	P EUR	95.2611	M 30/06/23	132.36	T	66,682.80	92,652.00	0.00	25,969.20	2.53		
NL0011585146	FERRARI NV		401.	P EUR	414.5643	M 30/06/23	663.	T	166,240.27	265,863.00	0.00	99,622.73	7.26		
NL0011794037	KONINKLIJKE AHOLD NV		79.	P EUR	175.5822	M 30/06/23	299.5	T	13,870.99	23,660.50	0.00	9,789.51	0.65		
NL0012969182	ADYEN NV		1,060.	P EUR	23.2255	M 30/06/23	31.26	T	24,619.07	33,135.60	0.00	8,516.53	0.90		
NL0013654783	PROSUS NV		25.	P EUR	1882.1916	M 30/06/23	1585.8	T	47,054.79	39,645.00	0.00	-7,409.79	1.08		
NL0015000109	STELLANTIS NV		643.	P EUR	68.1055	M 30/06/23	67.11	T	43,791.86	43,151.73	0.00	-640.13	1.18		
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO													0.00	498,646.51	80.55
										2,452,722.87	2,951,369.38	0.00	507,446.57	83.70	
DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING													0.00	5,156.02	0.90
IE008MT6H894	FLUTTER ENTER-DI		178.	P EUR	143.4374	M 30/06/23	184.25	T	27,640.48	32,796.50	0.00				
DEVISE VALEUR : SEK COURONNE SUEDOISE													0.00	-2,555.26	0.31
SE0000163628	ELEKTA AB		1,589.	P SEK	89.9843	M 30/06/23	83.34	T	13,772.68	11,217.42	0.00				
DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US													0.00	-636.81	0.44
GB0009223206	SMITH & NEPHEW PLC		1,090.	P GBP	13.0738	M 30/06/23	12.68	T	16,740.18	16,103.37	0.00				
Actions&valeurs ass. ng. sur un marché regl. ou as										2,559,298.09	3,066,744.66	0.00	507,446.57	83.70	
III - Titres d'OPCVM															
OPCVM européens coordonnés et assimilables															
DEVISE VALEUR : EUR EURO															
LJL109943388	Xtrackers II EUR Hg		6,280.	P EUR	18.9101	M 30/06/23	20.202	4	118,755.28	126,868.56	0.00	8,113.28	3.46		

Inventaire sur historique de valorisation (MISINW)

Stock : Stock administratif au 30/06/23
 PORTEFEUILLE : 705003 WF ACTIONS FLEXIBLE

Devise de fixing : BCE Devise BCE on shore

Devise du portefeuille : EUR

Devise de fixing : NPC - TYPE D'INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR , Tris : BVAL04

VL VALIDEE

V	A	L	E	U	R	STATUTS VAL/LIGNE	DOSSIER	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P.R.U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	PRIX REVIENT TOTA <-----	VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET
Autres OPC cotés																		
DEVISE VALEUR : EUR EURO																		
FR0011869304	LYXOR	UCITS	ETF	C				4,200.	P EUR	11.1861	M 30/06/23	9.885	0	46,981.73	41,517.00	0.00	-5,464.73	1.13
L01109939865	Xtrackers II	EUR	HYC					4,000.	P EUR	8.64	M 30/06/23	8.6174	0	34,560.00	34,469.60	0.00	-90.40	0.94
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO																		
CUMUL (EUR)																		
81,541.73																		
75,986.60																		
0.00																		
-5,555.13																		
2.07																		
DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US																		
IE00BFZF546	ISH JRM	EM	COV	USD	A			6,900.	P USD	4.6484	M 30/06/23	4.709	0	29,154.36	29,902.54	0.00	748.18	0.82
IE00BYXYK40	ISH JRM	USD	EM	BD	AC			5,900.	P USD	5.9219	M 30/06/23	5.082	0	31,477.50	27,594.15	0.00	-3,883.35	0.75
L01841731745	LYX	MSCI	CHINA					1,200.	P EUR	20.8282	M 30/06/23	14.354	0	22,140.00	17,224.80	0.00	-4,915.20	0.47
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US																		
CUMUL (EUR)																		
82,771.86																		
74,721.49																		
0.00																		
-8,050.37																		
2.04																		
Autres OPC cotés																		
CUMUL (EUR)																		
164,313.59																		
150,708.09																		
0.00																		
-13,605.50																		
4.11																		
III - Titres d'OPCVM																		
CUMUL (EUR)																		
283,068.87																		
277,576.65																		
0.00																		
-5,492.22																		
7.58																		
VI - ENGAGEMENTS SUR MARCHES A TERME																		
Engagements à terme fermes																		
Futures étrangers																		
DEVISE COTATION : EUR EURO																		
ICA__UB	DJES	BANKS	0923					52.	EUR	105.37	M 30/06/23	108.15	4	0.00	7,228.00	0.00	7,228.00	0.20
IJV__UB	DJE	600	INSUR	0923				8.	EUR	324.3	M 30/06/23	324.3	4	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
IVG__UB	EURO	STOXX	50	0923				-69.	EUR	4391.5	M 30/06/23	4427.	4	0.00	-24,495.00	0.00	-24,495.00	-0.67
SOUS TOTAL DEVISE COTATION : EUR EURO																		
CUMUL (EUR)																		
0.00																		
-17,267.00																		
0.00																		
-17,267.00																		
-0.47																		
VIII - TRESORERIE																		
Dettes et créances																		
Règlements différés																		
ARDEUR	Ach	rgt	différé					-18,913.07	EUR	1.	30/06/23	1.		-18,913.07	0.00	0.00	0.00	-0.52
VRDEUR	Vte	rgt	différé					14,318.92	EUR	1.	30/06/23	1.		14,318.92	0.00	0.00	0.00	0.39
Règlements différés																		
CUMUL (EUR)																		
-4,594.15																		
-4,594.15																		
0.00																		
0.00																		
-0.13																		
Coupons et dividendes en espèces																		
CUMUL (EUR)																		
2,083.84																		
2,083.84																		
0.00																		
0.00																		
0.06																		

FR0000120271 TOTALENERGIES SE

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admini principal au 30/06/23
 PORTEFEUILLE : 705003 WF ACTIONS FLEXIBLE

Devise de fixing : BCE Devise BCE on shore

Devise du portefeuille : EUR

VL VALIDEE

(Etat simplifié, trame : NPC - TYPE D'INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR , Tris : BVAL04)

V	A	L	E	U	R	STATUTS VAL/LIGNE	DOSSIER	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P.R.U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	PRIX REVIENT TOTA <-----	VALEUR BOURSIERE	Devise du portefeuille COURON COURU TOTA	-----> PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET
Deposits																		
DOMCEUR								171,613.5	EUR	1.	30/06/23	1.		171,613.50	171,613.50	0.00	0.00	4.68
Dépôt gar. CACEIS BK																		
Appels de marge																		
MARCEUR								17,267.	EUR	1.	30/06/23	1.		17,267.00	17,267.00	0.00	0.00	0.47
Appel Marge CACEIS																		
Frais de gestion																		
FCMFCEUR								-216.82	EUR	1.	30/06/23	1.		-216.82	-216.82	0.00	0.00	-0.01
Frais de Gest. Fixe																		
FCMFCEUR								-2,820.72	EUR	1.	30/06/23	1.		-2,820.72	-2,820.72	0.00	0.00	-0.08
Frais de Gest. Fixe																		
FCMFCEUR								-40.74	EUR	1.	30/06/23	1.		-40.74	-40.74	0.00	0.00	0.00
Frais de gestion																		
Frais de gestion																		
											CUMUL (EUR)			-3,078.28	-3,078.28	0.00	0.00	-0.08
Dettes et créances																		
											CUMUL (EUR)			183,291.91	183,291.91	0.00	0.00	5.00
Disponibilités																		
Avoirs en france																		
BQCIHF								14,196.54	CHF	0.98859652	30/06/23	1.02165917		14,034.65	14,504.03	0.00	469.38	0.40
CACEIS Bank																		
BQCIEUR								130,491.05	EUR	1.	30/06/23	1.		130,491.05	130,491.05	0.00	0.00	3.56
CACEIS Bank																		
BQCIBP								433.26	GBP	1.1498869	30/06/23	1.16512094		498.20	504.80	0.00	6.60	0.01
CACEIS Bank																		
BQCIUSD								8,731.97	USD	0.89326235	30/06/23	0.92030186		7,799.94	8,036.05	0.00	236.11	0.22
CACEIS Bank																		
											CUMUL (EUR)			152,823.84	153,535.93	0.00	712.09	4.19
Avoirs en france																		
VIII - TRESORERIE																		
											CUMUL (EUR)			336,115.75	336,827.84	0.00	712.09	9.19
PORTEFEUILLE : WF ACTIONS FLEXIBLE (705003)																		
											(EUR)			3,178,482.71	3,663,882.15	0.00	485,399.44	100.00

Inventaire sur historique de valorisation (RESIM)

Stock : Stock adm principal au 30/06/23
 PORTEFEUILLE : 705003 WF ACTIONS FLEXIBLE

Devises de fixing : BCE Devise BCE on shore
 Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifie, trame : NPC - TYPE D'INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR , Tris : BVAL04)

VL VALIDEE

COURS DES DEVICES UTILISEES		par l'inventaire		par la valorisation précédente		variation
Cours EUR en CHF :	0.9788	cotation : 30/06/23	0.	0.9783	cotation : 29/06/23	0.05111
Cours EUR en DKK :	7.4474	cotation : 30/06/23	0.	7.4476	cotation : 29/06/23	-0.00269
Cours EUR en GBP :	0.85828	cotation : 30/06/23	0.	0.864	cotation : 29/06/23	-0.66204
Cours EUR en SEK :	11.8055	cotation : 30/06/23	0.	11.8175	cotation : 29/06/23	-0.10154
Cours EUR en USD :	1.0866	cotation : 30/06/23	0.	1.0938	cotation : 29/06/23	-0.65826

COURS INVERSES DES DEVICES UTILISEES		par l'inventaire		par la valorisation précédente	
Cours CHF en EUR :	1.0216591744	cotation : 30/06/23	0.	1.0221813349	cotation : 29/06/23
Cours DKK en EUR :	0.134275049	cotation : 30/06/23	0.	0.1342714431	cotation : 29/06/23
Cours GBP en EUR :	1.1651209395	cotation : 30/06/23	0.	1.1574074074	cotation : 29/06/23
Cours SEK en EUR :	0.0847062809	cotation : 30/06/23	0.	0.0846202665	cotation : 29/06/23
Cours USD en EUR :	0.920301859	cotation : 30/06/23	0.	0.9142439202	cotation : 29/06/23