

IAM Artificial Intelligence

Fonds Commun de Placement

Société de Gestion :

Itavera Asset Management

12-14 Avenue de la Grande Armée

75017 PARIS

Attestation du Commissaire aux Comptes relative à la composition de l'actif

au 30 juin 2025

IAM Artificial Intelligence

Fonds Commun de Placement

Société de Gestion :
Itavera Asset Management

12-14 Avenue de la Grande Armée
75017 PARIS

Attestation du Commissaire aux Comptes relative à la composition de l'actif

au 30 juin 2025

En notre qualité de commissaire aux comptes du Fonds Commun de Placement IAM Artificial Intelligence et en application des dispositions prévues par 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 30 juin 2025 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 du FCP IAM Artificial Intelligence 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 intervention. 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 du FCP IAM Artificial Intelligence acquise dans le cadre de notre mission de certification des comptes annuels.

A Paris La Défense, le 22 août 2025

Le Commissaire aux Comptes

Deloitte & Associés



Virginie GAITTE

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/25
PORTEFEUILLE : F6388 IAM ARTIFICIAL INTELLIGENCE VL VALIDEE Devise de fixing : FXD Dev. Bloomberg Close
Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifie, trame : CLASST COB COMPLET(TL1) , Tris : BVAL)

V A L E U R	STATUTS 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	PRCT PLUS OU MOINS VAL	ACT NET
-------------	----------------------	-------------------------------	------------	-----------------------------------	--------------	-----------------	--------	-----------------------------	--	-----------------------------	---------------------------	---------

PORTEFEUILLE TITRES

Actions , valeurs assimilees												
Actions , valeurs assimilees nego. sur un marche regl. ou assimile												
Actions , valeurs ass. neg. sur un marche regl. ou ass.(sauf Warrants et Bons de Sous.)												
DEVISE VALEUR : CAD DOLLAR CANADIEN												
CA21037X1006	CONSTELLATION S0	113.	P CAD	4488.4267	M 30/06/25	4993.2		340,161.94	351,765.34	0.00	11,603.40	1.03
DEVISE VALEUR : EUR EURO												
NL0010273215	ASML HOLDING NV	1,050.	P EUR	650.1827	M 30/06/25	677.6		682,691.80	711,480.00	0.00	28,788.20	2.09
NL0012866412	BE SEMICONDUCTOR	4,042.	P EUR	108.2888	M 30/06/25	127.05		437,703.36	513,536.10	0.00	75,832.74	1.51
DEVISE VALEUR : ILS SHEKEL												
IL0010952641	CAMTEK LTD	8,293.	P USD	74.9052	M 30/06/25	84.56		575,122.69	594,940.26	0.00	19,817.57	1.75
DEVISE VALEUR : TWD DOLLAR DE TAIWAN												
US8740391003	TAIWAN SEMIC-ADR	3,912.	P USD	197.687	M 30/06/25	226.49		733,036.95	751,700.08	0.00	18,663.13	2.21
DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US												
US0079031078	ADV MICRO DEVICE	4,695.	P USD	133.0808	M 30/06/25	141.9		540,726.39	565,216.34	0.00	24,489.95	1.66
US01609W1027	ALIBABA GRP-ADR	3,938.	P USD	139.9248	M 30/06/25	113.38		509,672.12	378,799.05	0.00	-130,873.07	1.11
US02079K1079	ALPHABET INC-C	9,848.	P USD	176.7246	M 30/06/25	177.39		1,605,035.58	1,482,087.66	0.00	-122,947.92	4.35
US0231351067	AMAZON.COM INC	10,292.	P USD	212.388	M 30/06/25	219.39		2,038,488.77	1,915,637.47	0.00	-122,851.30	5.63
US0320951017	AMPHENOL CORP-A	6,388.	P USD	94.3125	M 30/06/25	98.75		522,454.09	535,178.59	0.00	12,724.50	1.57
US0378331005	APPLE INC	6,097.	P USD	220.7436	M 30/06/25	205.17		1,242,596.20	1,061,272.16	0.00	-181,324.04	3.12
US03831W1080	APPLOVIN CO-CL A	4,312.	P USD	293.92	M 30/06/25	350.08		1,143,201.74	1,280,686.32	0.00	137,484.58	3.76
US11135F1012	BROADCOM INC	6,859.	P USD	191.1361	M 30/06/25	275.65		1,231,574.92	1,604,041.19	0.00	372,466.27	4.71
US1273871087	CADENCE DESIGN	1,364.	P USD	291.8209	M 30/06/25	308.15		362,164.89	356,593.37	0.00	-5,571.52	1.05
US14149Y1082	CARDINAL HEALTH	3,499.	P USD	120.7826	M 30/06/25	168.		400,310.67	498,712.14	0.00	98,401.47	1.47
US18915M1071	CLOUDFLARE INC-A	5,077.	P USD	117.3318	M 30/06/25	195.83		553,181.95	843,496.15	0.00	290,314.20	2.48
US20717M1036	CONFLUENT INC-A	24,661.	P USD	27.4549	M 30/06/25	24.93		635,731.50	521,590.51	0.00	-114,140.99	1.53
US21037T1097	CONSTELLATION EN	4,131.	P USD	274.8026	M 30/06/25	322.76		1,032,861.92	1,131,179.74	0.00	98,317.82	3.32
US22788C1053	CROWDSTRIKE HO-A	2,506.	P USD	366.4506	M 30/06/25	509.31		852,051.06	1,082,829.27	0.00	230,778.21	3.18
US23804L1035	DATADOG INC-A	6,813.	P USD	138.204	M 30/06/25	134.33		892,225.32	776,440.39	0.00	-115,784.93	2.28
US26884L1098	EQT CORP	6,300.	P USD	60.4057	M 30/06/25	58.32		328,122.01	311,712.90	0.00	-16,409.11	0.92
US30303M1027	META PLATFORMS-A	1,814.	P USD	627.5886	M 30/06/25	738.09		1,060,284.98	1,135,908.42	0.00	75,623.44	3.34
US34959E1091	FORTINET INC	5,413.	P USD	95.8174	M 30/06/25	105.72		485,577.86	485,502.98	0.00	-74.88	1.43
US46625H1005	JPMORGAN CHASE	2,618.	P USD	244.9051	M 30/06/25	289.91		611,264.77	643,916.50	0.00	32,651.73	1.89
US5324571083	ELI LILLY & CO	1,058.	P USD	794.3471	M 30/06/25	779.53		764,320.43	699,705.39	0.00	-64,615.04	2.06
US58733R1023	MERCADOLIBRE INC	362.	P USD	2010.6218	M 30/06/25	2613.63		684,652.86	802,692.85	0.00	118,039.99	2.36
US5949181045	MICROSOFT CORP	4,690.	P USD	419.0899	M 30/06/25	497.41		1,856,685.44	1,979,174.43	0.00	122,488.99	5.81
US64110L1061	NETFLIX INC	526.	P USD	908.3371	M 30/06/25	1339.13		438,377.20	597,592.59	0.00	159,215.39	1.76
US67066G1040	NVIDIA CORP	24,244.	P USD	129.4981	M 30/06/25	157.99		2,948,148.35	3,249,605.12	0.00	301,456.77	9.55
US68389X1054	ORACLE CORP	4,292.	P USD	155.1252	M 30/06/25	218.63		615,910.33	796,097.36	0.00	180,187.03	2.34
US6974351057	PALO ALTO NETWOR	2,834.	P USD	185.0826	M 30/06/25	204.64		488,400.55	492,024.91	0.00	3,624.36	1.45
US79466L3024	SALESFORCE INC	2,338.	P USD	321.6019	M 30/06/25	272.69		719,686.01	540,891.85	0.00	-178,794.16	1.59
US81762P1021	SERVICENOW INC	962.	P USD	1013.0497	M 30/06/25	1028.08		918,123.09	839,070.98	0.00	-79,052.11	2.46
US8334451098	SNOWFLAKE INC	4,282.	P USD	160.8336	M 30/06/25	223.77		639,462.28	812,915.19	0.00	173,452.91	2.39
US88160R1014	TESLA INC	3,152.	P USD	306.048	M 30/06/25	317.66		903,498.93	849,464.94	0.00	-54,033.99	2.50
US88339J1051	TRADE DESK INC-A	11,418.	P USD	67.7542	M 30/06/25	71.99		717,058.68	697,363.04	0.00	-19,695.64	2.05
US92537N1081	VERTIV HOLDING-A	11,053.	P USD	104.4211	M 30/06/25	128.41		1,064,099.15	1,204,136.53	0.00	140,037.38	3.54
US92826C8394	VISA INC-CLASS A	2,095.	P USD	319.9511	M 30/06/25	355.05		631,545.44	631,059.43	0.00	-486.01	1.85

Stock : Stock admi principal au 30/06/25
PORTEFEUILLE : F6388 IAM ARTIFICIAL INTELLIGENCE VL VALIDEE

Devise de fixing : FXD Dev. Bloomberg Close
Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifie, trame : CLASST COB COMPLET(TL1) , Tris : BVAL)

V A L E U R		STATUTS 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			>-----	PRCT	
										VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU	TOTA	PLUS OU MOINS VAL	VAL	ACT NET
US8740391003 TAIWAN SEMIC-ADR			3,912.	P USD	0.59406697	30/06/25	0.	A	2,006.21	1,971.66		0.00	-34.55		0.01
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US															
						CUMUL (EUR)			13,245.79	12,919.59		0.00	-326.20		0.04
Coupons et dividendes															
						CUMUL (EUR)			13,245.79	12,919.59		0.00	-326.20		0.04
Frais de gestion															
Frais de gestion															
DEVISE VALEUR : EUR EURO															
FADM.EUR	Prov frs gest admin.		-10,659.89	EUR	1.	30/06/25	1.		-10,659.89	-10,659.89		0.00	0.00		-0.03
FCRI.EUR	Pro com pf fig s/rch		-11,825.97	EUR	1.	30/06/25	1.		-11,825.97	-11,825.97		0.00	0.00		-0.03
FGES.EUR	Prov frais gestion		-108,124.64	EUR	1.	30/06/25	1.		-108,124.64	-108,124.64		0.00	0.00		-0.32
FPER.EUR	Prov com performance		-267,079.27	EUR	1.	30/06/25	1.		-267,079.27	-267,079.27		0.00	0.00		-0.78
Frais de gestion															
						CUMUL (EUR)			-397,689.77	-397,689.77		0.00	0.00		-1.17
Frais de gestion															
						CUMUL (EUR)			-397,689.77	-397,689.77		0.00	0.00		-1.17
Dettes et creances															
						CUMUL (EUR)			-356,451.72	-356,777.92		0.00	-326.20		-1.05
Disponibilites															
Comptes a vue															
DEVISE VALEUR : EUR EURO															
BQ01.EUR	Banque		621,372.68	EUR	1.	30/06/25	1.		621,372.68	621,372.68		0.00	0.00		1.83
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO															
						CUMUL (EUR)			621,372.68	621,372.68		0.00	0.00		1.83
DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US															
BQ01.USD	Banque		58,530.84	USD	0.851616	30/06/25	0.8483923		49,845.80	49,657.11		0.00	-188.69		0.15
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US															
						CUMUL (EUR)			49,845.80	49,657.11		0.00	-188.69		0.15
Comptes a vue															
						CUMUL (EUR)			671,218.48	671,029.79		0.00	-188.69		1.97
Disponibilites															
						CUMUL (EUR)			671,218.48	671,029.79		0.00	-188.69		1.97
TRESORERIE															
						CUMUL (EUR)			314,766.76	314,251.87		0.00	-514.89		0.92

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

VL VALIDEE

Devise du portefeuille : EUR

Close
(Etat simplifie, trame : CLASST COB COMPLET(TL1) , Tris : BVAL)

V A L E U R	STATUTS	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

PORTEFEUILLE : IAM ARTIFICIAL INTELLIGENCE (F6388)					
	(EUR)	32,472,998.19	34,040,269.41	0.00	1,567,271.22 100.00

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/25
PORTEFEUILLE : F6388 IAM ARTIFICIAL INTELLIGENCE

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXD Dev. Bloomberg Close

Devise du portefeuille : EUR

g Close

(Etat simplifie, trame : CLASST COB COMPLET(TL1) , Tris : BVAL)

Portefeuille titres :	33,773,656.89	Coupons et dividendes a recevoir :	12,919.59
-----------------------	---------------	------------------------------------	-----------

Frais de gestion du jour

Prov frs gest admin. :	419.71	EUR
A1 Prov frais gestion :	2,939.09	EUR
C1 Prov frais gestion :	254.79	EUR
I1 Prov frais gestion :	1,073.75	EUR
A1 Prov com performance :	-2,483.8	EUR
C1 Prov com performance :	2,556.26	EUR
I1 Prov com performance :	-1,610.44	EUR

Part	Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur liquidative	Coefficient	Coeff resultat	Change	Prix std Souscript.	Prix std Rachat
A1 FR001400SC42 PART CAPI A	EUR	17,878,781.14	82,496.771	216.72	52.546758219868			216.72	216.72
C1 FR001400SC67 PART CAPI M	EUR	3,097,149.85	1,384.118	2,237.63	9.05896057164			2,237.63	2,237.63
I1 FR001400SC59 PART CAPI I	EUR	13,064,338.42	5,964.405	2,190.38	38.394281208492			2,190.38	2,190.38

Actif net total en EUR : 34,040,269.41

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Devise de fixing : FXD Dev. Bloomberg Close
Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifie, trame : CLASST COB COMPLET(TL1) , Tris : BVAL)

Cours	EUR en CAD :	1.604	cotation :	30/06/25	0.	1.60302	cotation :	27/06/25	0.06113
Cours	EUR en USD :	1.1787	cotation :	30/06/25	0.	1.1718	cotation :	27/06/25	0.58884

- Poids calcule de 99.08 % (pour un seuil de 0. %)