

HUDSON BLUE CHIPS

DOCUMENT D'INFORMATION PÉRIODIQUE
31/07/2025

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	11 815 290,58
b) Avoirs bancaires	575 704,56
c) Autres actifs détenus par l'OPC	52 220,05
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	12 443 215,19
e) Passif	-571 520,52
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	11 871 694,67

(*) 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
HUDSON BLUE CHIPS A en EUR	C	1 028 679,49	1 020,5265	1 007,98
HUDSON BLUE CHIPS I en EUR	C	10 843 015,18	10 197,7672	1 063,27

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.	11,48	10,95
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.	88,05	84,00
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 Us	USD	9 869 939,24	83,14	79,32
Euro	EUR	1 422 306,45	11,98	11,43
Livre Sterling	GBP	258 630,83	2,18	2,08
Dollar Canadien	CAD	170 647,94	1,44	1,37
Couronne Danoise	DKK	93 766,12	0,79	0,75
TOTAL		11 815 290,58	99,52	94,95

(*) 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 (**)
ETATS-UNIS	82,72	78,92
FRANCE	6,39	6,10
ROYAUME-UNI	3,47	3,31
ALLEMAGNE	2,68	2,55
ITALIE	1,62	1,55
CANADA	1,44	1,37
DANEMARK	0,79	0,75
ILES CAIMANS	0,42	0,40
TOTAL	99,52	94,95

(*) 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.	194 491,03	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.	559 232,88	229 504,85
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

INFORMATION SUR LES FRAIS DE GESTION VARIABLES

	31/07/2025
Part HUDSON BLUE CHIPS A	
Frais de gestion variables provisionnés	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
Part HUDSON BLUE CHIPS I	
Frais de gestion variables provisionnés	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	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			11 815 290,58	99,52
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			11 815 290,58	99,52
Assurance			550 832,68	4,64
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	USD	1 335	550 832,68	4,64
Boissons			319 701,17	2,69
PEPSICO INC	USD	1 100	132 655,97	1,12
PERNOD RICARD SA	EUR	2 070	187 045,20	1,57
Compagnies aériennes			185 818,39	1,57
OTIS WORLDWIDE CORP	USD	2 480	185 818,39	1,57
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			516 099,33	4,35
COSTCO WHOLESALE CORP	USD	141	115 847,72	0,98
VISA INC-CLASS A SHARES	USD	1 325	400 251,61	3,37
Distribution spécialisée			350 872,82	2,96
AUTOZONE INC	USD	65	214 178,03	1,81
FERGUSON ENTERPRISES INC	USD	700	136 694,79	1,15
Divertissement			601 456,07	5,07
CTS EVENTIM AG & CO KGAA	EUR	3 200	317 600,00	2,68
NETFLIX INC	USD	280	283 856,07	2,39
Grands magasins et autres			76 531,12	0,64
COUPANG INC	USD	2 974	76 531,12	0,64
Hôtels, restaurants et loisirs			1 054 986,54	8,89
BOOKING HOLDINGS INC	USD	131	630 465,49	5,31
DOMINO'S PIZZA INC	USD	550	222 765,27	1,88
WYNDHAM HOTELS & RESORTS INC	USD	2 683	201 755,78	1,70
Industrie aérospatiale et défense			217 125,00	1,83
SAFRAN SA	EUR	750	217 125,00	1,83
Logiciels			1 066 401,35	8,98
ADOBE INC	USD	310	96 956,15	0,82
COPART INC	USD	5 300	210 072,14	1,77
MICROSOFT CORP	USD	1 289	601 304,16	5,06
SALESFORCE INC	USD	500	112 941,02	0,95
WORKDAY INC-CLASS A	USD	225	45 127,88	0,38
Machines			370 104,37	3,12
GRACO INC	USD	2 420	177 704,37	1,50
SANLORENZO SPA/AMEGLIA	EUR	6 500	192 400,00	1,62
Marchés de capitaux			232 101,08	1,96
BLACKROCK INC	USD	240	232 101,08	1,96
Médias et services interactifs			1 432 105,14	12,05
ALPHABET INC-CL A	USD	3 225	541 142,39	4,56
META PLATFORMS INC-CLASS A	USD	935	632 331,92	5,31

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
RIGHTMOVE PLC	GBP	27 318	258 630,83	2,18
Ordinateurs et périphériques			88 933,94	0,75
APPLE INC	USD	490	88 933,94	0,75
Outils et services appliqués aux sciences biologiques			456 646,70	3,85
DANAHER CORP	USD	1 700	293 072,18	2,47
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	400	163 574,52	1,38
Pétrole et gaz			100 295,11	0,84
EQT CORP	USD	2 134	100 295,11	0,84
Producteur et commerce d'énergie indépendants			224 640,00	1,89
AIR LIQUIDE SA	EUR	1 300	224 640,00	1,89
Produits alimentaires			362 888,68	3,06
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	USD	3 700	209 288,68	1,77
UNILEVER PLC	EUR	3 000	153 600,00	1,29
Produits pharmaceutiques			272 235,06	2,29
NOVO NORDISK A/S-B	DKK	2 225	93 766,12	0,79
ZOETIS INC	USD	1 400	178 468,94	1,50
Semi-conducteurs et équipements pour fabrication			335 338,17	2,82
APPLIED MATERIALS INC	USD	825	129 890,70	1,09
BROADCOM INC	USD	800	205 447,47	1,73
Services de télécommunication diversifiés			0,00	0,00
GCI LIBERTY INC-ESCROW CODE	USD	4 830	0,00	0,00
Services de télécommunication mobile			161 639,24	1,36
WALT DISNEY CO/THE	USD	1 552	161 639,24	1,36
Services financiers diversifiés			1 269 445,82	10,69
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	USD	2 332	376 884,15	3,17
MASTERCARD INC - A	USD	805	398 730,69	3,36
MOODY'S CORP	USD	860	387 817,78	3,27
S&P GLOBAL INC	USD	220	106 013,20	0,89
Services liés aux technologies de l'information			49 644,97	0,42
JD.COM INC-ADR	USD	1 803	49 644,97	0,42
Sociétés commerciales et de distribution			286 383,95	2,41
FASTENAL CO	USD	7 100	286 383,95	2,41
Soins et autres services médicaux			358 324,31	3,02
ELEVANCE HEALTH INC	USD	760	188 117,69	1,59
UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	780	170 206,62	1,43
Textiles, habillement et produits de luxe			129 896,25	1,09
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	275	129 896,25	1,09
Transport maritime			170 647,94	1,44
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY	CAD	2 650	170 647,94	1,44
Vente par correspondance			574 195,38	4,84
AMAZON.COM INC	USD	2 805	574 195,38	4,84
Total			11 815 290,58	99,52

(*) 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

Inventaire des éléments de bilan

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				
EC EURUSD 0925	10	0,00	-16 996,02	1 252 623,18
Sous-total 1.		0,00	-16 996,02	1 252 623,18
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	-16 996,02	1 252 623,18

(*) 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 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)	11 815 290,58
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	-16 996,02
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 (+)	627 924,61
Autres passifs (-)	-554 524,50
Passifs de financement (-)	0,00
Total = actif net	11 871 694,67

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part HUDSON BLUE CHIPS A	EUR	1 020,5265	1 007,98
Part HUDSON BLUE CHIPS I	EUR	10 197,7672	1 063,27