

**CACEIS BANK**  
1-3 place Valhubert  
F-75013 Paris

**MONTPENSIER FINANCE**  
58, avenue Marceau  
F-75008 Paris

Dépositaire

Société de gestion

Fonds Commun de Placement Général

## **RAPPORT SEMESTRIEL AU 29 JUIN 2018**

# **ADVANCED SMALL CAPS EURO**

- **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.	842 765,70
b) Avoirs bancaires	48 038,19
c) Autres actifs détenus par l'OPC	31 338,09
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	922 141,98
e) Passif	-12 138,94
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	910 003,04

\* Les montants sont signés

- **NOMBRE DE PARTS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR PART**

Part	Type de part	Actif net par part	Nombre de parts en circulation	Valeur nette d'inventaire par part
ADVANCED SMALL CAPS EURO IC	C	811 932,14	3 130	259,40
ADVANCED SMALL CAPS EURO RC	C	35 803,19	230	155,66
ADVANCED SMALL CAPS EURO ID	D	31 133,88	120	259,44
ADVANCED SMALL CAPS EURO RD	D	31 133,83	200	155,66

• **ELEMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES**

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
<p>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-I du code monétaire et financier.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-II du code monétaire et financier.</p> <p>E) Les autres actifs : Il s'agit des actifs mentionnés au II de l'article R. 214-II du code monétaire et financier.</p>	92,61	91,39

\* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

\*\* Se reporter au d) de l'état du patrimoine

• **RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C), D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR DEVISE**

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
Couronne danoise	DKK	20 025,49	2,20	2,17
Couronne suédoise	SEK	12 222,71	1,34	1,33
Euro	EUR	810 517,50	89,07	87,90
<b>TOTAL</b>		<b>842 765,70</b>	<b>92,61</b>	<b>91,39</b>

\* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

\*\* Se reporter au d) de l'état du patrimoine

- **RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C), D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR PAYS DE RÉSIDENCE DE L'ÉMETTEUR**

<b>Pays</b>	<b>Pourcentage actif net *</b>	<b>Pourcentage total des actifs **</b>
France	64,09	63,25
Italie	11,36	11,21
Allemagne	8,73	8,61
Autriche	2,29	2,26
Danemark	2,20	2,17
Pays-bas	1,43	1,41
Suede	1,34	1,33
Espagne	1,18	1,17
<b>TOTAL</b>	<b>92,61</b>	<b>91,39</b>

\* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

\*\* Se reporter au d) de l'état du patrimoine

• **RÉPARTITION DES AUTRES ACTIFS DU E) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR NATURE**

Nature d'actifs	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
<b>Organismes de placement collectif</b>		
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays		
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'UE		
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés		
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés		
Autres organismes non européens		
Autres		
<b>TOTAL</b>		

\* 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-I 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.	893 370,50	78 831,69
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.	1 435,53	2 033,90
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-II du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs : Il s'agit des actifs mentionnés au II de l'article R. 214-II du code monétaire et financier.		

• **DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE**

	Part	Montant net unitaire €	Crédit d'impôt (1) €	Montant brut unitaire (2) €
Dividendes versés				
	ADVANCED SMALL CAPS EURO ID			
	ADVANCED SMALL CAPS EURO RD			
Dividendes à verser				
	ADVANCED SMALL CAPS EURO ID			
	ADVANCED SMALL CAPS EURO RD			

(1) Le crédit d'impôt unitaire ne sera déterminé qu'à la date de mise en distribution conformément aux dispositions fiscales en vigueur.

(2) Le montant brut unitaire ne sera déterminé qu'à la date de mise en distribution conformément aux dispositions fiscales en vigueur.

- **INFORMATIONS DIVERSES**

**Etablissement dépositaire :** *Caceis Bank - 1-3 place Valhubert - 75013 - Paris*

Le relevé Périodicité Semestrielle détaillé de l'actif est disponible dans un délai de huit semaines à compter de la fin de la période. Il peut être transmis sur simple demande auprès de la société de gestion :

**Montpensier Finance** - *58 avenue Marceau - 75008 - Paris*



- **TRANSPARENCE DES OPERATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES ET DE LA REUTILISATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS – REGLEMENT SFTR – en devise de comptabilité de l'OPC (EUR)**

Au cours de l'exercice, l'OPC n'a pas fait l'objet d'opérations relevant de la réglementation SFTR.

• **PORTEFEUILLE TITRES AU 29/06/2018 EN EUR**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Actions et valeurs assimilées</b>				
<b>Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>				
<b>ALLEMAGNE</b>				
AUMANN AG	EUR	197	10 441,00	1,15
JOST WERKE AG	EUR	562	18 377,40	2,01
NEXUS AG	EUR	615	16 912,50	1,86
STEMMER IMAGING AG	EUR	394	16 429,80	1,81
STRATEC BIOMEDICAL	EUR	258	17 260,20	1,90
<b>TOTAL ALLEMAGNE</b>			<b>79 420,90</b>	<b>8,73</b>
<b>AUTRICHE</b>				
S & T AG	EUR	942	20 799,36	2,29
<b>TOTAL AUTRICHE</b>			<b>20 799,36</b>	<b>2,29</b>
<b>DANEMARK</b>				
ALK ABELLO	DKK	140	20 025,49	2,20
<b>TOTAL DANEMARK</b>			<b>20 025,49</b>	<b>2,20</b>
<b>ESPAGNE</b>				
MASMOVIL IBERCOM SA	EUR	108	10 756,80	1,18
<b>TOTAL ESPAGNE</b>			<b>10 756,80</b>	<b>1,18</b>
<b>FRANCE</b>				
AKKA TECHNOLOGIES	EUR	368	22 558,40	2,48
ALBIOMA	EUR	1 337	25 830,84	2,83
APRIL GROUP	EUR	1 138	14 281,90	1,57
ATEME SA	EUR	783	13 843,44	1,52
AURES TECHNOLOGIES	EUR	397	18 460,50	2,03
DEVOTEAM SA	EUR	232	22 620,00	2,49
DONT NOD ENTERTAINMENT SA	EUR	288	6 998,40	0,77
EKINOPS	EUR	1 868	6 108,36	0,67
ELECTRO POWER SYSTEMS SA	EUR	867	9 970,50	1,10
ENVIRONNEMENT SA	EUR	183	12 663,60	1,39
ESI GROUP	EUR	344	15 480,00	1,70
EVOLIS	EUR	359	14 252,30	1,57
FIGEAC AERO	EUR	703	10 882,44	1,20
FONTAINE PAJOT	EUR	160	23 440,00	2,57
GROUPE GUILLIN	EUR	537	17 184,00	1,89
HARVEST	EUR	221	18 011,50	1,98
HAULOTTE GROUP	EUR	1 260	18 446,40	2,03
ID LOGISTICS GROUP	EUR	166	23 007,60	2,53
INFOTEL	EUR	342	18 570,60	2,04

• **PORTEFEUILLE TITRES AU 29/06/2018 EN EUR (Suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
INNATE PHARMA	EUR	1 060	4 945,96	0,54
INTERPARFUMS	EUR	548	19 755,40	2,17
LNA Sante SA	EUR	367	19 818,00	2,18
MEDIAWAN ACT.ORD	EUR	1 737	24 752,25	2,71
MERSEN	EUR	530	18 073,00	1,99
MICROWAVE VISION	EUR	1 581	18 734,85	2,06
NEURONES	EUR	566	13 584,00	1,49
OENEO EX SABATE DIOSOS	EUR	1 730	17 576,80	1,93
OL GROUPE	EUR	2 147	6 376,59	0,70
PSB INDUSTRIES	EUR	449	22 001,00	2,42
ROBERTET	EUR	48	24 192,00	2,65
SES IMAGOTAG SA	EUR	160	4 256,00	0,47
TESSI	EUR	95	18 145,00	1,99
THERMADOR GROUPE	EUR	292	16 760,80	1,84
VIRBAC SA	EUR	175	20 440,00	2,25
WAVESTONE	EUR	103	17 407,00	1,91
2CRSI SAS - WI	EUR	400	3 784,00	0,42
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>583 213,43</b>	<b>64,08</b>
<b>ITALIE</b>				
ELICA SPA	EUR	8 507	18 375,12	2,02
FILA FABBRICA ITALI LAPIS ED AFFI SPA	EUR	1 358	23 819,32	2,62
GEOX SPA	EUR	5 643	13 656,06	1,50
OPENJOBMETIS	EUR	983	9 456,46	1,04
PRIMA IND SPA	EUR	564	20 727,00	2,28
SESA	EUR	615	17 312,25	1,90
<b>TOTAL ITALIE</b>			<b>103 346,21</b>	<b>11,36</b>
<b>PAYS-BAS</b>				
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	EUR	560	12 980,80	1,43
<b>TOTAL PAYS-BAS</b>			<b>12 980,80</b>	<b>1,43</b>
<b>SUEDE</b>				
BOOZT AB	SEK	1 755	12 222,71	1,34
<b>TOTAL SUEDE</b>			<b>12 222,71</b>	<b>1,34</b>
<b>TOTAL Actions &amp; val. ass. ng. sur marchés régl. ou ass.</b>			<b>842 765,70</b>	<b>92,61</b>
<b>TOTAL Actions et valeurs assimilées</b>			<b>842 765,70</b>	<b>92,61</b>

• **PORTEFEUILLE TITRES AU 29/06/2018 EN EUR (Suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Organismes de placement collectif</b>				
<b>OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays</b>				
<b>FRANCE</b>				
AMUNDI 3 M E	EUR	3	30 028,69	3,30
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>30 028,69</b>	<b>3,30</b>
<b>TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays</b>			<b>30 028,69</b>	<b>3,30</b>
<b>TOTAL Organismes de placement collectif</b>			<b>30 028,69</b>	<b>3,30</b>
<b>Créances</b>			<b>1 309,40</b>	<b>0,14</b>
<b>Dettes</b>			<b>-12 138,94</b>	<b>-1,33</b>
<b>Comptes financiers</b>			<b>48 038,19</b>	<b>5,28</b>
<b>Actif net</b>			<b>910 003,04</b>	<b>100,00</b>