

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

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

Dépositaire

Société de gestion

**RAPPORT SEMESTRIEL AU 30 JUIN 2020**

## **EQUILIBRE PATRIMOINE**

- **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.	
b) Avoirs bancaires	682 574,07
c) Autres actifs détenus par l'OPC	18 801 557,31
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	19 484 131,38
e) Passif	-10 798,00
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	19 473 333,38

\* Les montants sont signés

- **NOMBRE D' ACTIONS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR ACTION**

Action	Type d'action	Actif net par action	Nombre d'actions en circulation	Valeur nette d'inventaire par action
EQUILIBRE PATRIMOINE Actions C	C	19 473 333,38	161 623,079	120,48

• **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. 422-1 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. 214-11 du code monétaire et financier.</p> <p>E) Les autres actifs.</p>	<p style="text-align: right;">96,55</p>	<p style="text-align: right;">96,50</p>

\* 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**

<b>Titres</b>	<b>Devise</b>	<b>En montant (EUR)</b>	<b>Pourcentage actif net *</b>	<b>Pourcentage total des actifs **</b>
NEANT				

\* 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**

Pays	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
NEANT		

\* 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**

<b>Nature d'actifs</b>	<b>Pourcentage actif net *</b>	<b>Pourcentage total des actifs **</b>
<b>Organismes de placement collectif</b>		
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	85,04	84,99
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	11,51	11,50
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés		
Autres organismes non européens		
<b>Autres Actifs</b>		
Autres		
<b>TOTAL</b>	<b>96,55</b>	<b>96,50</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. 422-1 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.	401 947,08	10 954 463,27
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.	21 421,34	2 080 109,39
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.	29 082 396,71	15 500 642,62

- **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 30/06/2020 EN EUR**

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 ETF GOVT BOND EUROMTS BD IG I-3 UCITS ETF	EUR	10 300	1 733 387,00	8,89
AMUNDI 3 M E	EUR	106,601	1 058 920,60	5,44
AMUNDI 6 M PART E	EUR	115	1 129 126,35	5,80
BEST BUSINESS MODELS SRI IC	EUR	1 406,6276	443 523,75	2,28
COMGEST MONDE SI.C	EUR	138	313 168,92	1,61
EGAMO OBLIGATION COURT TERME Part I	EUR	52	537 674,80	2,76
LYXOR STOXX EUROPE 600 DR	EUR	4 592	687 560,16	3,53
M CLIMATE SOLUTIONS PART C	EUR	773	218 395,69	1,12
M GLOBAL CONVERTIBLES Part IC	EUR	380	202 768,00	1,04
OFI INVEST GRADE COURT TERME ISR I	EUR	3 450	375 877,50	1,93
OFI PRECIOUS METALS PART I	EUR	21	854 088,06	4,39
SEM OPTIMUM I	EUR	454	539 347,46	2,77
SLF(F) MULTICURVES 100 I	EUR	53,919	573 523,46	2,95
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>8 667 361,75</b>	<b>44,51</b>
<b>IRLANDE</b>				
SSGA SPDR ETFs Europe I PLC - SPDR Barclays 0-3 Year Euro Co	EUR	50 149	1 508 381,62	7,75
<b>TOTAL IRLANDE</b>			<b>1 508 381,62</b>	<b>7,75</b>
<b>LUXEMBOURG</b>				
ALLIANZ CREDIT OPPORTUNITIES AT EUR CAP	EUR	4 792	484 135,76	2,49
AMUNDI INDEX BARCLA EUR CO BBBI-5UCETFDR	EUR	20 597	1 051 991,78	5,40
AMUNDI MSCI WORLD UCITS ETF - EUR C	EUR	2 544	739 667,75	3,80
DIGITAL STARS EU.EX UK A C3DEC	EUR	306	97 941,42	0,50
FIDELITY FNDS-GL TECH FD-A	EUR	8 867,62	207 502,31	1,07
JPM EURO STRATEGIC GROWTH A CAP 3DEC	EUR	9 639	292 447,26	1,50
LYXOR SP 500 UCITS ETF D DIS	EUR	14 381	404 537,53	2,08
LYXOR UCITS SMART CASH C-EUR	EUR	1 541	1 519 426,00	7,80
MISF US ADVANTAGE FD CL.Z CAP.	USD	1 891,905	234 401,59	1,20
NATIX - THEMATICS WATER - IA USD	USD	2 500	281 746,74	1,45
Nordea I SICAV - European Covered Bond Fund	EUR	35 686	485 329,60	2,49
PICTET DIGITAL P EUR	EUR	1 036,35108	391 761,44	2,01
Synchrony (LU) Swiss All Caps (CHF) A	CHF	1 642	193 306,15	0,99
<b>TOTAL LUXEMBOURG</b>			<b>6 384 195,33</b>	<b>32,78</b>
<b>TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays</b>			<b>16 559 938,70</b>	<b>85,04</b>

• **PORTEFEUILLE TITRES AU 30/06/2020 EN EUR (Suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés</b>				
<b>LUXEMBOURG</b>				
Multi Units Luxembourg SICAV - Lyxor iBoxx USD Treasuries I-	USD	5 500	509 995,09	2,62
MULTI UNITS Lyxor EuroMTS 1-3Y Investment Grade (DR) UCITS E	EUR	13 893	1 731 623,52	8,89
<b>TOTAL LUXEMBOURG</b>			<b>2 241 618,61</b>	<b>11,51</b>
<b>TOTAL Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés</b>			<b>2 241 618,61</b>	<b>11,51</b>
<b>TOTAL Organismes de placement collectif</b>			<b>18 801 557,31</b>	<b>96,55</b>
<b>Dettes</b>			<b>-10 798,00</b>	<b>-0,06</b>
<b>Comptes financiers</b>			<b>682 574,07</b>	<b>3,51</b>
<b>Actif net</b>			<b>19 473 333,38</b>	<b>100,00</b>