

**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**

# **M PRIME EUROPE STOCKS**

- **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.	401 653,80
b) Avoirs bancaires	3 926,46
c) Autres actifs détenus par l'OPC	249,91
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	405 830,17
e) Passif	-355,87
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	405 474,30

\* 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
M PRIME EUROPE STOCKS IC	C	405 474,30	1 665,000	243,52

• **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>	79,21	79,14
<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>	19,85	19,83
<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>		

\* 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	21 144,91	5,21	5,21
Couronne norvegienne	NOK	25 474,71	6,28	6,28
Couronne suedoise	SEK	56 474,92	13,93	13,92
Euro	EUR	166 850,12	41,15	41,11
Franc suisse	CHF	80 079,06	19,75	19,73
Livre sterling	GBP	51 630,08	12,73	12,72
<b>TOTAL</b>		<b>401 653,80</b>	<b>99,06</b>	<b>98,97</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>
Suisse	17,48	17,46
Allemagne	13,56	13,54
Suede	12,55	12,54
Finlande	10,87	10,86
Royaume uni	10,36	10,35
Pays-bas	8,17	8,16
France	5,96	5,96
Danemark	5,21	5,21
Luxembourg	5,05	5,04
Norvege	3,87	3,87
Etats unis amerique	2,37	2,37
Italie	1,89	1,88
Espagne	0,88	0,88
Belgique	0,83	0,83
<b>TOTAL</b>	<b>99,06</b>	<b>98,97</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		
<b>Autres Actifs</b>		
Autres		
TOTAL		

\* 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.	600 734,40	280 563,75
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.	115 184,93	45 412,89
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-I I du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.		

- **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>Actions et valeurs assimilées</b>				
<b>Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>				
<b>ALLEMAGNE</b>				
HORNBACH BAUMARKT	EUR	220	6 281,00	1,55
HORNBACH HOLDING AG	EUR	110	8 107,00	2,00
MLP GROUP	EUR	960	5 241,60	1,29
OSRAM LICHT AG	EUR	140	5 936,00	1,46
SCOUT24 AG	EUR	124	8 562,20	2,11
SIG COMBIBLOC GROUP	CHF	283	4 073,22	1,00
VOSSLOH AG	EUR	138	5 375,10	1,33
ZOOPLUS	EUR	78	11 388,00	2,82
<b>TOTAL ALLEMAGNE</b>			<b>54 964,12</b>	<b>13,56</b>
<b>BELGIQUE</b>				
ELIA SYSTEM	EUR	35	3 381,00	0,83
<b>TOTAL BELGIQUE</b>			<b>3 381,00</b>	<b>0,83</b>
<b>DANEMARK</b>				
COLOPLAST B	DKK	49	6 758,98	1,66
NOVO NORDISK AS	DKK	74	4 263,69	1,05
NOVOZYMES B	DKK	110	5 660,44	1,40
SCANDINAVIAN TOBACCO GROUP AS	DKK	340	4 461,80	1,10
<b>TOTAL DANEMARK</b>			<b>21 144,91</b>	<b>5,21</b>
<b>ESPAGNE</b>				
GRIFOLS SA SHARES A	EUR	132	3 567,96	0,88
<b>TOTAL ESPAGNE</b>			<b>3 567,96</b>	<b>0,88</b>
<b>ETATS UNIS AMERIQUE</b>				
CVS GROUP	GBP	851	9 606,55	2,37
<b>TOTAL ETATS UNIS AMERIQUE</b>			<b>9 606,55</b>	<b>2,37</b>
<b>FINLANDE</b>				
ELISA COMMUNICATION OXJ - A	EUR	100	5 414,00	1,34
KONE OY B NEW	EUR	121	7 407,62	1,83
M REAL B	EUR	635	3 822,70	0,94
ORION CORPORATION	EUR	126	5 425,56	1,34
TOKMANNI GROUP CORP	EUR	899	11 812,86	2,91
UPONOR OYJ A	EUR	850	10 183,00	2,51
<b>TOTAL FINLANDE</b>			<b>44 065,74</b>	<b>10,87</b>
<b>FRANCE</b>				
ALBIOMA	EUR	255	9 333,00	2,29
BIOMERIEUX	EUR	38	4 647,40	1,15

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

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
CELLECTIS	EUR	380	6 026,80	1,49
SANOFI	EUR	46	4 169,90	1,03
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>24 177,10</b>	<b>5,96</b>
<b>ITALIE</b>				
DIASORIN SPA	EUR	27	4 600,80	1,14
ITALMOBILIARE - REGISTERED	EUR	105	3 045,00	0,75
<b>TOTAL ITALIE</b>			<b>7 645,80</b>	<b>1,89</b>
<b>LUXEMBOURG</b>				
CAMURUS AB	SEK	370	5 570,38	1,37
NORWAY ROYAL SALMON ASA	NOK	425	9 768,15	2,41
SUNRISE COMMUNICATIONS AG	CHF	65	5 129,33	1,27
<b>TOTAL LUXEMBOURG</b>			<b>20 467,86</b>	<b>5,05</b>
<b>NORVEGE</b>				
EUOPRIS A SA	NOK	2 600	11 065,25	2,73
NORDIC SEMICONDUCTOR	NOK	690	4 641,31	1,14
<b>TOTAL NORVEGE</b>			<b>15 706,56</b>	<b>3,87</b>
<b>PAYS-BAS</b>				
ADYEN NV	EUR	4	5 182,00	1,28
EURONEXT NV - WI	EUR	53	4 730,25	1,17
FLOW TRADERS COOPERATIEF UA	EUR	266	8 469,44	2,09
KONINKLIJKE VOPAK	EUR	139	6 544,12	1,61
PHARMING GROUP NV	EUR	7 029	8 195,81	2,02
<b>TOTAL PAYS-BAS</b>			<b>33 121,62</b>	<b>8,17</b>
<b>ROYAUME UNI</b>				
AO WORLD PLC-WI	GBP	3 800	5 997,17	1,48
CMC MARKETS PLC	GBP	2 200	6 437,75	1,59
CONVATEC GROUP PLC	GBP	1 700	3 644,33	0,90
DOMINOS PIZZA UK IRL PLC	GBP	1 323	4 497,82	1,11
FRONTIER DEVELOPMENTS-REGS	GBP	310	6 285,41	1,55
INDIVIOR PLC	GBP	8 500	7 732,10	1,90
SMART METERING SYSTEMS PLC	GBP	1 145	7 428,95	1,83
<b>TOTAL ROYAUME UNI</b>			<b>42 023,53</b>	<b>10,36</b>
<b>SUEDE</b>				
ACADEMEDIA	SEK	950	5 702,82	1,41
ARJO AB - B SHARES	SEK	1 790	8 835,04	2,18
BIOTAGE	SEK	700	9 291,27	2,29
FORTNOX AB	SEK	382	9 281,74	2,29
NETENT AK B	SEK	2 080	14 111,37	3,47

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

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
SWEDISH MATCH	SEK	59	3 682,30	0,91
<b>TOTAL SUEDE</b>			<b>50 904,54</b>	<b>12,55</b>
<b>SUISSE</b>				
ALLREAL HOLDING	CHF	26	4 579,48	1,13
BASILEA PHARMA SHS	CHF	206	9 415,15	2,32
BC VAUDOISE - REGISTERED SHS	CHF	50	4 323,54	1,07
COMET HOLDING	CHF	74	9 421,09	2,32
GALENICA SANTE LTD	CHF	97	6 174,63	1,52
GIVAUDAN	CHF	2	6 624,73	1,63
IMPLENIA SA	CHF	233	7 647,81	1,89
INA INVEST/IMPLENIA AG	CHF	46	906,96	0,22
SWISSQUOTE GROUP HOLDING SA ACTION NOMINATIVE	CHF	143	10 861,61	2,69
ZUR ROSE AG	CHF	45	10 921,51	2,70
<b>TOTAL SUISSE</b>			<b>70 876,51</b>	<b>17,49</b>
<b>TOTAL Actions &amp; val. ass. ng. sur marchés régl. ou ass.</b>			<b>401 653,80</b>	<b>99,06</b>
<b>TOTAL Actions et valeurs assimilées</b>			<b>401 653,80</b>	<b>99,06</b>
<b>Créances</b>			<b>249,91</b>	<b>0,06</b>
<b>Dettes</b>			<b>-355,87</b>	<b>-0,09</b>
<b>Comptes financiers</b>			<b>3 926,46</b>	<b>0,97</b>
<b>Actif net</b>			<b>405 474,30</b>	<b>100,00</b>