

CACEIS BANK
1-3 place Valhubert
F-75013 Paris

Dépositaire

MONTPENSIER FINANCE
58, avenue Marceau
F-75008 Paris

Société de gestion

SICAV générale

RAPPORT SEMESTRIEL AU 29 JUIN 2018

MFD 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	1 653 338,84
c) Autres actifs détenus par l'OPC	18 317 287,33
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	19 970 626,17
e) Passif	-534 011,52
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	19 436 614,65

* 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
MFD PATRIMOINE IC	C	19 323 834,30	11 995	1 610,99
MFD PATRIMOINE ID	D	112 780,35	70	1 611,14

• **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>		

* 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 **
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**

Nature d'actifs	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
Organismes de placement collectif		
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		
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
<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>		

• **DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE**

	Action	Montant net unitaire €	Crédit d'impôt (1) €	Montant brut unitaire (2) €
Dividendes versés				
	MFD PATRIMOINE ID			
Dividendes à verser				
	MFD PATRIMOINE ID			

(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
Organismes de placement collectif				
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays				
FRANCE				
ADVANCED SMALL CAPS EURO IC	EUR	400	103 760,00	0,53
AMUNDI 3 M E	EUR	150	1 501 434,71	7,73
ENTHECA RENDEMENT COURT TERME I	EUR	800	879 536,00	4,53
LBPAM OBLI CROSSOVER I	EUR	40	472 427,60	2,43
LYXOR CAC40	EUR	2 300	123 395,00	0,63
LYXOR EU STOXX BANK	EUR	900	87 516,00	0,45
LYXOR IBOXX USD TREA.10Y PLUS SI.	USD	5 400	636 693,26	3,28
MONETA LONG SHORT A	EUR	4 000	692 360,00	3,56
OFI PRECIOUS METALS PART I	EUR	10	305 433,90	1,57
OFI RS MONETAIRE IC	EUR	11	1 108 075,54	5,70
QUADRATOR IC	EUR	1 000	383 610,00	1,97
SEM OPTIMUM FCP 3DEC	EUR	500	596 390,00	3,07
SLF FRANCE MONEY MARKET EURO 3D	EUR	50	1 251 813,50	6,45
SLF(F) MULTICURVES 100 I	EUR	100	1 068 582,00	5,50
SYCOMORE L/S OPPORTUNI. C 'I' FCP	EUR	1 000	385 220,00	1,98
TOTAL FRANCE			9 596 247,51	49,38
IRLANDE				
LAZARD EURO ALTERN -EUINACLP	EUR	5 000	519 414,00	2,67
TOTAL IRLANDE			519 414,00	2,67
LUXEMBOURG				
FIDELIT.CHIN.CONSUM.ACEURC2DEC	EUR	15 000	361 050,00	1,86
GAMCO-MERGER ARBITRAGE-I	EUR	30 000	349 959,00	1,80
HENDERSON CONTL EUR.EQ.C.2DEC	EUR	10 000	484 900,00	2,49
JUPITER DYNAMIC BOND FD LEUR	EUR	30 000	342 600,00	1,76
JUPITER GLOBAL EUROPEAN GROWTH L CAP.	EUR	14 500	506 340,00	2,61
LFIS VIS PREMIA-EB EUR C	EUR	692,679	768 811,35	3,97
MAINF.TOP EUROP.IDEAS CL.A CAP	EUR	6 000	620 220,00	3,19
MEMNON-EUROPEAN MARKET NEUTRAL FUND-I EUR CAP	EUR	7 000	755 580,00	3,89
MISF US ADVANTAGE FD CL.Z CAP.	USD	3 000	235 949,56	1,21
MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS GLOBAL FIXED INC O-ZH	EUR	22 000	626 340,00	3,22
NORDEA EURO COV BOND B 3D	EUR	40 000	508 800,00	2,62
PICTET DIGITAL P EUR	EUR	1 500	469 095,00	2,41
PICTET SECURITY CL P	EUR	1 500	307 920,00	1,58
QUADRA CAPITAL GLOBAL EQT ALPHA R -A-	EUR	450	503 235,00	2,59

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

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
VONTOBEL TWTFR ABRT C HIAEUR	EUR	4 000	426 160,00	2,19
TOTAL LUXEMBOURG			7 266 959,91	37,39
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			17 382 621,42	89,44
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés LUXEMBOURG				
MULTI UNITS LUX-LYXOR FTSE 100 UCTS C	EUR	16 400	194 733,60	1,00
TOTAL LUXEMBOURG			194 733,60	1,00
TOTAL Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés			194 733,60	1,00
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés LUXEMBOURG				
LOF EMERGING HIGH CONVICTION EUR P CAP SYST HEDGED	EUR	15 000	220 183,50	1,13
TOTAL LUXEMBOURG			220 183,50	1,13
TOTAL Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés			220 183,50	1,13
TOTAL Organismes de placement collectif			17 797 538,52	91,57
Créances			519 748,81	2,67
Dettes			-534 011,52	-2,75
Comptes financiers			1 653 338,84	8,51
Actif net			19 436 614,65	100,00