

CACEIS BANK
1-3 place Valhubert
F-75013 Paris

Dépositaire

MONTPENSIER FINANCE
58, avenue Marceau
F-75008 Paris

Société de gestion

Fonds Commun de Placement Général

RAPPORT SEMESTRIEL AU 29 JUIN 2018

MONDIAL VALOR

- **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.	76 087,96
b) Avoirs bancaires	347 757,20
c) Autres actifs détenus par l'OPC	3 550 941,29
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	3 974 786,45
e) Passif	-133 588,94
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	3 841 197,51

* 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
MONDIAL VALOR AC	C	3 407 891,20	9 514	358,19
MONDIAL VALOR AD	D	433 306,31	150	2 888,70

• **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>	0,47	0,45
<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>	1,52	1,46
<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 **
Dollar us	USD	58 197,76	1,52	1,46
Euro	EUR	17 890,20	0,47	0,45
TOTAL		76 087,96	1,98	1,91

* 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 **
Grece	0,47	0,45
Etats unis amerique	0,44	0,43
Chine	0,30	0,29
Republique de coree	0,28	0,27
Chili	0,17	0,17
Afrique du sud	0,13	0,13
Taiwan	0,10	0,09
Iles caimans	0,09	0,09
TOTAL	1,98	1,91

* 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
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.	31 184,58	58 361,48
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.	37 313,00	92 127,76
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				
	MONDIAL VALOR AD			
Dividendes à verser				
	MONDIAL VALOR AD			

(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
Actions et valeurs assimilées				
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
AFRIQUE DU SUD				
NASPERS -N- SPONSORED AMERICAN DEPOSIT RECEIPT REPR 1/5 SH -	USD	120	5 159,03	0,13
TOTAL AFRIQUE DU SUD			5 159,03	0,13
CHILI				
SOC QUIMICA Y MINERA DE CHILE SA -ADR	USD	160	6 594,61	0,17
TOTAL CHILI			6 594,61	0,17
CHINE				
ALIBABA GROUP HOLDING LTD ADR	USD	22	3 501,17	0,09
BAIDU.COM SPONS.ADR CL.A	USD	38	7 920,74	0,21
TOTAL CHINE			11 421,91	0,30
ETATS UNIS AMERIQUE				
ALBEMARLE CORP	USD	125	10 114,30	0,26
FMC CORP.	USD	89	6 810,51	0,18
TOTAL ETATS UNIS AMERIQUE			16 924,81	0,44
GRECE				
JUMBO SA	EUR	630	8 895,60	0,23
NATIONAL BANK OF GREECE SA	EUR	34 200	8 994,60	0,24
TOTAL GRECE			17 890,20	0,47
ILES CAIMANS				
TENCENT HOLDINGS LTD-UNS ADR	USD	83	3 577,59	0,09
TOTAL ILES CAIMANS			3 577,59	0,09
REPUBLIQUE DE COREE				
SAMSUNG ELECTRON.GDR 1995	USD	12	10 756,56	0,28
TOTAL REPUBLIQUE DE COREE			10 756,56	0,28
TAIWAN				
TAIWAN SEMICONDUCTOR SP ADR	USD	120	3 763,25	0,10
TOTAL TAIWAN			3 763,25	0,10
			TOTAL Actions & val. ass. ng. sur marchés régl. ou ass.	1,98
			TOTAL Actions et valeurs assimilées	1,98
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	2,70
AMUNDI 3 M E	EUR	20	200 191,29	5,21
ATHYMIS MILLENNIAL I	EUR	1 000	126 520,00	3,29
LYXOR CAC40	EUR	2 300	123 395,00	3,21

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

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
LYXOR EU STOX BANK	EUR	175	17 017,00	0,44
M CONVERTIBLES IC	EUR	278,8	159 866,71	4,16
OFI RS EURO EQUITY C	EUR	1 000	121 560,00	3,16
OFI RS MONETAIRE IC	EUR	3	302 202,42	7,88
QUADRATOR IC	EUR	500	191 805,00	4,99
SLF FRANCE MONEY MARKET EURO 3D	EUR	10	250 362,70	6,53
SLF(F) MULTICURVES 100 I	EUR	20	213 716,40	5,57
TOTAL FRANCE			1 810 396,52	47,14
IRLANDE				
GAVEKAL ASIAN VALUE FD-A USD	USD	400	41 767,03	1,09
TOTAL IRLANDE			41 767,03	1,09
LUXEMBOURG				
ABN AMRO MM ARIST US-I USD	USD	600	88 894,49	2,31
DNCA INVEST EUROPE GROWTH-BEUR	EUR	600	117 114,00	3,05
FTIF TEMPL.ASIAN SML CIES.A C.	EUR	600	33 888,00	0,88
HENDERSON CONTL EUR.EQ.C.2DEC	EUR	3 000	145 470,00	3,79
LFIS VIS PREMIA-EB EUR C	EUR	148,51	164 832,73	4,28
LYXOR ETF GOLD EUR	EUR	1 000	52 480,00	1,37
MAINF.TOP EUROP.IDEAS CLA CAP	EUR	1 500	155 055,00	4,04
PICTET DIGITAL P EUR	EUR	400	125 092,00	3,26
PICTET SECURITY CL P	EUR	600	123 168,00	3,21
QUADRA CAPITAL GLOBAL EQT ALPHA R -A-	EUR	100	111 830,00	2,91
TOTAL LUXEMBOURG			1 117 824,22	29,10
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			2 969 987,77	77,33
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	6 400	75 993,60	1,98
TOTAL LUXEMBOURG			75 993,60	1,98
TOTAL Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés			75 993,60	1,98
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés				
LUXEMBOURG				
AMUNDI MSCI WORLD UCITS ETF - EUR C	EUR	1 050	272 225,31	7,08

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

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
LOF EMERGING HIGH CONVICTION EUR P CAP SYST HEDGED	EUR	7 000	102 752,30	2,68
TOTAL LUXEMBOURG			374 977,61	9,76
TOTAL Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés			374 977,61	9,76
TOTAL Organismes de placement collectif			3 420 958,98	89,07
Créances			129 982,31	3,38
Dettes			-133 588,94	-3,48
Comptes financiers			347 757,20	9,05
Actif net			3 841 197,51	100,00