

CACEIS BANK
12 place des États-Unis
CS 40083
F-92549 Montrouge Cedex

MONTPENSIER FINANCE
58, avenue Marceau
F-75008 Paris

Dépositaire

Société de gestion

Fonds Commun de Placement Général

RAPPORT SEMESTRIEL AU 30 JUIN 2022

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	3 178 046,15
b) Avoirs bancaires	44 865,83
c) Autres actifs détenus par l'OPC	8 380,91
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	3 231 292,89
e) Passif	-5 792,18
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	3 225 500,71

* 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 STOCK FCP PART IC en EUR	C	3 225 500,71	10 137,00	318,19

ELEMENT 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>	55,31	55,22
<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>	43,21	43,14
<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

REPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C) ET D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR DEVISE

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
Euro	EUR	1 417 552,83	43,95	43,87
Livre Sterling	GBP	809 906,81	25,11	25,06
Franc Suisse	CHF	599 125,65	18,57	18,54
Couronne Norvégienne	NOK	195 279,03	6,05	6,04
Couronne Danoise	DKK	103 788,25	3,22	3,21
Couronne Suédoise	SEK	52 393,58	1,62	1,62
TOTAL		3 178 046,15	98,53	98,35

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

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

REPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C) ET D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR PAYS DE RESIDENCE DE L'EMETTEUR

Pays	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
ROYAUME-UNI	22,23	22,19
SUISSE	18,57	18,54
ESPAGNE	7,99	7,97
FRANCE	7,94	7,93
ALLEMAGNE	7,49	7,48
NORVEGE	6,05	6,04
PAYS-BAS	5,61	5,60
PORTUGAL	3,89	3,88
ITALIE	3,52	3,52
IRLANDE	2,65	2,64
BELGIQUE	2,57	2,57
DANEMARK	2,48	2,48
FINLANDE	2,00	2,00
GUERNSEY	1,91	1,90
SUEDE	1,62	1,62
AUTRICHE	0,97	0,97
LUXEMBOURG	0,53	0,52
GEORGIE	0,50	0,50
TOTAL	98,53	98,35

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

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

REPARTITION 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 actifs		
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.	4 149 163,20	4 250 752,65
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.	2 895 167,96	2 762 466,07
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.		

INFORMATIONS DIVERSES

Etablissement dépositaire : CACEIS Bank - 12 place des États-Unis - CS 40083 - 92549 - Montrouge Cedex

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

INFORMATION SUR LES FRAIS DE GESTION VARIABLES

	30/06/2022
Parts M PRIME EUROPE STOCK FCP PART IC	
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	

**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 30/06/2022 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				
ALLEMAGNE				
ADESSO AG	EUR	115	16 836,00	0,52
BAYWA-BAYERISCHE WARENVERMIT	EUR	360	15 228,00	0,47
DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	291	46 443,60	1,44
DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG	EUR	1 497	12 844,26	0,40
GFT TECHNOLOGIES	EUR	601	22 747,85	0,71
HORNBACH HOLDING AG	EUR	174	13 641,60	0,42
PNE WIND AG	EUR	3 605	47 874,40	1,48
TAKKT AG	EUR	3 349	50 235,00	1,56
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	EUR	5 730	15 700,20	0,49
TOTAL ALLEMAGNE			241 550,91	7,49
AUTRICHE				
SCHOELLER-BLECKMANN	EUR	584	31 360,80	0,97
TOTAL AUTRICHE			31 360,80	0,97
BELGIQUE				
ACKERMANS HAAREN	EUR	144	20 520,00	0,63
ELIA SYSTEM	EUR	160	21 632,00	0,67
RECTICEL ORD.	EUR	2 866	40 811,84	1,27
TOTAL BELGIQUE			82 963,84	2,57
DANEMARK				
DAMPSKIBSSEL. NORDEN	DKK	1 021	33 762,50	1,05
NOVO NORDISK AS	DKK	126	13 333,05	0,41
SYDBANK	DKK	538	15 707,82	0,48
TOPDANMARK AS	DKK	348	17 280,25	0,54
TOTAL DANEMARK			80 083,62	2,48
ESPAGNE				
CORPORACION FINANCIERA ALBA	EUR	959	49 963,90	1,55
FAES FARMA SA	EUR	13 551	52 577,88	1,63
GREENERGY RENOVABLES SA	EUR	1 463	49 566,44	1,54
NATURGY ENERGY GROUP SDG-E	EUR	700	19 229,00	0,60
RED ELECTRICA DE ESPANA	EUR	2 709	48 829,73	1,51
TELEFONICA SA	EUR	7 703	37 451,99	1,16
TOTAL ESPAGNE			257 618,94	7,99
FINLANDE				
ROVIO ENTERTAINMENT OY	EUR	5 466	36 048,27	1,11
WithSecure Rg	EUR	5 723	28 615,00	0,89
TOTAL FINLANDE			64 663,27	2,00

PORTEFEUILLE TITRES AU 30/06/2022 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
FRANCE				
AEROPORTS DE PARIS	EUR	135	16 314,75	0,50
BOIRON	EUR	884	36 420,80	1,13
CARREFOUR	EUR	2 517	42 499,55	1,32
GETLINK SE	EUR	990	16 661,70	0,51
NEOEN SA	EUR	436	15 678,56	0,49
ORANGE	EUR	6 039	67 757,58	2,10
THALES	EUR	269	31 486,45	0,98
VIRBAC SA	EUR	79	29 348,50	0,91
TOTAL FRANCE			256 167,89	7,94
GEORGIE				
BANK OF GEORGIA GROUP PLC	GBP	1 068	16 252,71	0,50
TOTAL GEORGIE			16 252,71	0,50
GUERNSEY				
BMO Commercial Property Trust	GBP	47 410	61 541,30	1,91
TOTAL GUERNSEY			61 541,30	1,91
IRLANDE				
CAIRN HOMES PLC	GBP	39 087	38 850,16	1,20
ORIGIN ENTERPRISES PLC	EUR	11 310	46 484,10	1,45
TOTAL IRLANDE			85 334,26	2,65
ITALIE				
BANCA IFIS SPA	EUR	1 501	20 278,51	0,63
ENI SPA	EUR	4 225	47 860,80	1,48
ERG SPA	EUR	744	22 052,16	0,68
SARAS RAFFINERIE	EUR	16 880	23 412,56	0,73
TOTAL ITALIE			113 604,03	3,52
LUXEMBOURG				
SES	EUR	2 031	16 942,60	0,53
TOTAL LUXEMBOURG			16 942,60	0,53
NORVEGE				
AKER BP ASA	NOK	448	14 809,95	0,46
AKER SOLUTIONS HOLDING ASA	NOK	7 269	18 796,78	0,58
BONHEUR ASA	NOK	547	18 896,70	0,58
DNO INTERNAT A SHS A	NOK	16 215	21 403,77	0,66
EQUINOR ASA	NOK	601	19 893,95	0,61
GRIEG SEAFOODS AS	NOK	2 422	32 742,70	1,02
NORWAY ROYAL SALMON ASA	NOK	1 858	45 065,28	1,40
SPAREBANK I OESTLANDET	NOK	2 090	23 669,90	0,74
TOTAL NORVEGE			195 279,03	6,05

PORTEFEUILLE TITRES AU 30/06/2022 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
PAYS-BAS				
AMG ADVANCED METALLURGICAL GROUP N.V.	EUR	493	12 127,80	0,38
ARGEN-X SE - W/I	EUR	59	21 092,50	0,66
FUGRO NV	EUR	1 738	20 925,52	0,65
KONINKLIJKE BAM GROEP NV	EUR	7 670	17 303,52	0,54
KONINKLIJKE KPN NV	EUR	18 326	62 326,73	1,93
WOLTERS KLUWER	EUR	508	47 020,48	1,45
TOTAL PAYS-BAS			180 796,55	5,61
PORTUGAL				
JERONIMO MARTINS	EUR	908	18 831,92	0,58
NAVIGATOR CO SA/THE	EUR	4 107	15 754,45	0,49
NOS	EUR	4 257	16 329,85	0,50
REN-REDES ENERGETICAS NACIONAIS SGPS S.A.	EUR	20 032	57 592,00	1,79
SONAE SGPS SA	EUR	14 425	16 891,68	0,53
TOTAL PORTUGAL			125 399,90	3,89
ROYAUME-UNI				
ALLIANCE PHARMA PLC	GBP	46 998	62 539,87	1,94
CAPRICORN ENERGY PLC	GBP	23 776	60 395,81	1,87
CENTRICA PLC	GBP	27 100	25 262,18	0,78
CHEMRING GROUP PLC	GBP	7 350	26 977,98	0,84
EMIS GROUP PLC	GBP	2 648	57 514,24	1,78
ENERGEAN OIL & GAS PLC	GBP	1 088	13 932,79	0,43
FIRSTGROUP PLC	GBP	20 493	30 445,79	0,95
GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	1 095	22 527,76	0,69
HUNTING PLC	GBP	6 862	17 270,94	0,53
INDIVIOR PLC	GBP	7 817	28 163,78	0,87
JUDGES SCIENTIFIC PLC	GBP	396	33 684,46	1,04
NATIONAL GRID PLC	GBP	3 213	39 385,64	1,22
PETROFAC LIMITED	GBP	10 130	13 232,03	0,41
PICTON PROPERTY INCOME LTD	GBP	31 479	32 498,71	1,01
RESTORE PLC	GBP	7 353	37 270,51	1,16
SERICA ENERGY	GBP	16 962	56 329,18	1,75
SEVERN TRENT PLC NV	GBP	1 156	36 625,08	1,14
TBC BANK GROUP PLC	GBP	1 980	29 162,43	0,90
TELECOM PLUS	GBP	905	20 626,66	0,64
TESCO PLC	GBP	5 900	17 565,25	0,55
TORM PLC	DKK	1 835	23 704,63	0,74
WATKIN JONES PLC	GBP	12 425	31 851,55	0,99
TOTAL ROYAUME-UNI			716 967,27	22,23

PORTEFEUILLE TITRES AU 30/06/2022 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
SUEDE				
AXFOOD AB	SEK	1 185	32 501,91	1,01
NEW WAVE GROUP AB B	SEK	1 544	19 584,19	0,61
ORRON ENERGY AB	SEK	472	307,48	0,01
TOTAL SUEDE			52 393,58	1,63
SUISSE				
BALOISE HOLDING R	CHF	104	16 278,71	0,50
BANQUE CANTONALE DE ST-GALL	CHF	114	50 246,99	1,56
BOBST GRP	CHF	252	15 534,94	0,48
BURCKHARDT COMPRESSION HOLDING AG	CHF	35	14 073,80	0,44
BURKHALTER HOLDING AG	CHF	653	49 302,81	1,52
DKSH HOLDING AG	CHF	484	38 292,37	1,19
GALENICA SANTE LTD	CHF	1 012	74 477,51	2,31
INTERSHOP HOLDINGS NAM.AKT	CHF	80	49 558,23	1,54
KOMAX HOLDING AG	CHF	102	23 963,86	0,74
NOVARTIS AG-REG	CHF	537	43 590,81	1,35
SWISSCOM AG-REG	CHF	123	65 130,72	2,02
SWISS LIFE HOLDING AG-REG	CHF	38	17 740,96	0,55
U-BLOX HOLDING AG	CHF	526	51 068,47	1,58
VIFOR PHARMA AG	CHF	424	72 773,90	2,26
ZURICH FINANCIAL SERVICES	CHF	41	17 091,57	0,53
TOTAL SUISSE			599 125,65	18,57
TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			3 178 046,15	98,53
TOTAL Actions et valeurs assimilées			3 178 046,15	98,53
Créances			8 380,91	0,26
Dettes			-5 792,18	-0,18
Comptes financiers			44 865,83	1,39
Actif net			3 225 500,71	100,00