



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

Dépositaire

MONTPENSIER FINANCE
58, avenue Marceau
F-75008 Paris

Société de Gestion

Fonds Commun de Placement: Général

RAPPORT SEMESTRIEL AU 28 JUIN 2024

ADVANCED SMALL CAPS EURO

ÉTAT 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	6 906 709,93
b) Avoirs bancaires	77 054,70
c) Autres actifs détenus par l'OPC	13 489,20
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	6 997 253,83
e) Passif	-28 984,99
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	6 968 268,84

(*) Les montants sont signés

NOMBRE DE PARTS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR PART

Part	Type de part	Actif net de la part	Nombre de parts en circulation	Valeur nette d'inventaire par part
ADVANCED SMALL CAPS EURO IC en EUR	C	6 831 725,46	21 596,512	316,33
ADVANCED SMALL CAPS EURO ID en EUR	C/D	36 292,71	120	302,43
ADVANCED SMALL CAPS EURO RC en EUR	C	38 100,48	208,000	183,17
ADVANCED SMALL CAPS EURO RD en EUR	C/D	62 150,19	357	174,09

ÉLÉMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
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.	97,38	96,98
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.	1,73	1,72
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.		

(*) 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 (**)
Euro	EUR	6 228 305,10	89,38	89,01
Couronne Suédoise	SEK	422 893,33	6,07	6,04
Couronne Norvégienne	NOK	134 813,97	1,93	1,93
Franc Suisse	CHF	120 697,53	1,73	1,72
TOTAL		6 906 709,93	99,12	98,71

(*) 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 (**)
FRANCE	49,13	48,93
ITALIE	18,20	18,13
ALLEMAGNE	12,77	12,72
SUEDE	6,07	6,04
PAYS-BAS	2,32	2,31
LUXEMBOURG	2,28	2,27
NORVEGE	1,93	1,93
SUISSE	1,73	1,72
BELGIQUE	1,69	1,69
FINLANDE	1,58	1,57
ESPAGNE	1,41	1,40
TOTAL	99,12	98,71

(*) 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 (**)
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne		
Autres OPC et fonds d'investissements		
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne		
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 PÉRIODE 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.	1 186 966,28	2 821 239,03
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.		41 736,02
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.		275 960,83

DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

	Part	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR
Dividendes versés				
17/04/2024	ADVANCED SMALL CAPS EURO ID	3,30	0,124	3,42
17/04/2024	ADVANCED SMALL CAPS EURO RD	1,91		1,91
Dividendes à verser				
	ADVANCED SMALL CAPS EURO ID			
	ADVANCED SMALL CAPS EURO RD			

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

	28/06/2024
<p>Part ADVANCED SMALL CAPS EURO IC</p> <p>Frais de gestion variables provisionnés</p> <p>Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés</p> <p>Frais de gestion variables acquis</p> <p>Pourcentage de frais de gestion variables acquis</p>	
<p>Part ADVANCED SMALL CAPS EURO ID</p> <p>Frais de gestion variables provisionnés</p> <p>Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés</p> <p>Frais de gestion variables acquis</p> <p>Pourcentage de frais de gestion variables acquis</p>	
<p>Part ADVANCED SMALL CAPS EURO RC</p> <p>Frais de gestion variables provisionnés</p> <p>Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés</p> <p>Frais de gestion variables acquis</p> <p>Pourcentage de frais de gestion variables acquis</p>	
<p>Part ADVANCED SMALL CAPS EURO RD</p> <p>Frais de gestion variables provisionnés</p> <p>Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés</p> <p>Frais de gestion variables acquis</p> <p>Pourcentage de frais de gestion variables acquis</p>	

TRANSPARENCE DES OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES ET DE LA RÉUTILISATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS - RÈGLEMENT 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.

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			6 906 709,93	99,12
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			6 906 709,93	99,12
Biotechnologie			97 707,40	1,40
EUROBIO-SCIENTIFIC SA	EUR	7 070	97 707,40	1,40
Boissons			189 275,00	2,72
LAURENT-PERRIER GROUP	EUR	1 675	189 275,00	2,72
Conglomérats industriels			120 697,53	1,73
KARDEX HOLDING AG-REG	CHF	510	120 697,53	1,73
Construction et ingénierie			111 200,00	1,60
WAGA ENERGY SA	EUR	6 950	111 200,00	1,60
Crédit à la consommation			134 813,97	1,93
SATS ASA	NOK	94 490	134 813,97	1,93
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			577 020,99	8,30
MARR SPA	EUR	15 900	193 344,00	2,77
SESA	EUR	2 477	285 598,10	4,12
SOLARIA ENERGIA Y MEDIO AMBIENTE SA	EUR	8 477	98 078,89	1,41
Emballage et conditionnement			126 542,00	1,82
FRANCOIS FRERES	EUR	3 140	126 542,00	1,82
Equipements électriques			372 477,90	5,35
KENDRION NV	EUR	10 270	134 742,40	1,93
MERSEN	EUR	2 350	74 847,50	1,07
PERRIER INDUSTRIE (GERARD)	EUR	1 851	162 888,00	2,35
Equipements et fournitures médicaux			559 440,90	8,03
GUERBET	EUR	4 548	160 089,60	2,30
NEXUS AG	EUR	5 303	289 543,80	4,15
REVENIO GROUP CORP	EUR	3 993	109 807,50	1,58
Equipements et instruments électroniques			377 984,09	5,42
BASLER AG	EUR	10 700	113 634,00	1,63
EKINOPS	EUR	28 621	94 163,09	1,35
LUMIBIRD SA	EUR	15 980	170 187,00	2,44
Equipements et produits de loisirs			365 061,82	5,24
FONTAINE PAJOT SA	EUR	1 788	181 482,00	2,60
MIPS AB	SEK	5 025	183 579,82	2,64
Grands magasins et autres			239 313,51	3,43
BOOZT AB	SEK	21 473	239 313,51	3,43
Hôtels, restaurants et loisirs			199 360,00	2,86
VOYAGEURS DU MONDE	EUR	1 400	199 360,00	2,86

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Industrie aérospatiale et défense			69 611,22	1,00
EXOSENS SAS	EUR	3 282	69 611,22	1,00
Logiciels			561 128,90	8,05
ELICA SPA	EUR	61 871	106 418,12	1,53
ID LOGISTICS GROUP	EUR	585	205 627,50	2,95
JACQUET METAL SA	EUR	6 852	100 313,28	1,44
LECTRA SA	EUR	5 400	148 770,00	2,13
Machines			250 923,85	3,60
BIESSE	EUR	10 615	112 837,45	1,62
LISI EX GFI INDUSTRIES SA	EUR	5 952	138 086,40	1,98
Marches de capitaux			27 115,46	0,39
ALFEN BEHEER BV	EUR	1 571	27 115,46	0,39
Ordinateurs et périphériques			158 512,16	2,27
QUADIENT SA	EUR	9 089	158 512,16	2,27
Produits chimiques			332 012,65	4,76
CARBIOS	EUR	4 921	101 618,65	1,46
ROBERTET	EUR	282	230 394,00	3,30
Produits de soins personnels			341 873,80	4,91
INTERCOS SPA	EUR	14 850	224 829,00	3,23
INTERPARFUMS SA	EUR	3 064	117 044,80	1,68
Produits pharmaceutiques			185 778,50	2,67
VIRBAC SA	EUR	569	185 778,50	2,67
Produits pour l'industrie du bâtiment			134 715,10	1,93
CAREL INDUSTRIES SPA	EUR	7 787	134 715,10	1,93
Semi-conducteurs et équipements pour fabrication			306 574,18	4,40
KONTRON AG	EUR	9 809	188 528,98	2,71
X-FAB SILICON FOUNDRIES SE	EUR	19 740	118 045,20	1,69
Services aux entreprises			148 368,00	2,13
CEWE COLOR HOLDING	EUR	1 405	148 368,00	2,13
Services aux professionnels			122 615,58	1,76
TINEXTA S.P.A.	EUR	7 597	122 615,58	1,76
Services financiers diversifiés			256 642,92	3,68
JOST WERKE SE	EUR	3 483	149 769,00	2,15
tonies - A	EUR	15 534	106 873,92	1,53
Services liés aux technologies de l'information			218 214,40	3,13
WAVESTONE	EUR	4 262	218 214,40	3,13
SIIC spécialisées dans le crédit hypothécaire			51 742,40	0,74
ABIVAX SA	EUR	4 430	51 742,40	0,74
Sociétés commerciales et de distribution			134 566,30	1,93
THERMADOR GROUPE	EUR	1 723	134 566,30	1,93

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Technologies des soins de santé			47 292,60	0,68
MEDIAN TECHNOLOGIES	EUR	17 880	47 292,60	0,68
Textiles, habillement et produits de luxe			88 126,80	1,26
GENTILI MOSCONI SPA	EUR	31 930	88 126,80	1,26
Total			6 906 709,93	99,12

(*) Le secteur d'activité représente l'activité principale de l'émetteur de l'instrument financier ; il est issu de sources fiables reconnues au plan international (GICS et NACE principalement).

Inventaire des opérations à terme de devises

Type d'opération	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)			
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)	
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)
Total						

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions exprimé dans la devise de comptabilisation.

Inventaire des instruments financiers à terme

Inventaire des instruments financiers à terme - actions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - taux d'intérêts

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - de change

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - sur risque de crédit

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - autres expositions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme ou des opérations à terme de devises utilisés en couverture d'une catégorie de part

L'OPC sous revue n'est pas concerné par cette rubrique.

Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	6 906 709,93
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	
Total instruments financiers à terme - actions	
Total instruments financiers à terme - taux	
Total instruments financiers à terme - change	
Total instruments financiers à terme - crédit	
Total instruments financiers à terme - autres expositions	
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	
Autres actifs (+)	90 543,90
Autres passifs (-)	-28 984,99
Passifs de financement (-)	
Total = actif net	6 968 268,84

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part ADVANCED SMALL CAPS EURO IC	EUR	21 596,512	316,33
Part ADVANCED SMALL CAPS EURO ID	EUR	120	302,43
Part ADVANCED SMALL CAPS EURO RC	EUR	208,000	183,17
Part ADVANCED SMALL CAPS EURO RD	EUR	357	174,09