

Fonds Commun de Placement Général

RAPPORT SEMESTRIEL AU 30 JUIN 2025

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

Dépositaire



MONTPENSIER ARBEVEL
58, avenue Marceau
F-75008 Paris

Société de Gestion

AESCUAPE SRI

ÉTAT DU PATRIMOINE EN EUR

Éléments 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	150 893 338,27
b) Avoirs bancaires	5 100 688,80
c) Autres actifs détenus par l'OPC	3 251 848,76
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	159 245 875,83
e) Passif	-475 467,28
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	158 770 408,55

(*) 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
AESCULAPE SRI IC en EUR	C	145 707 593,06	648 250,14	224,77
AESCULAPE SRI ID en EUR	C/D/R	2 037 191,07	8 315,05	245,00
AESCULAPE SRI IPC en EUR	C	11 024 340,41	52 636,92	209,44
AESCULAPE SRI RC en EUR	C	1 284,01	10,00	128,40

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.	30,93	30,84
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.	64,11	63,92
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.	2,02	2,01

(*) 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	80 685 592,15	50,82	50,67
Euro	EUR	28 510 127,06	17,96	17,90
Franc Suisse	CHF	15 150 099,28	9,54	9,51
Couronne Danoise	DKK	9 127 429,67	5,75	5,73
Couronne Suédoise	SEK	6 411 119,18	4,04	4,03
Livre Sterling	GBP	6 021 133,84	3,79	3,78
Dollar de Hong Kong	HKD	4 987 837,09	3,14	3,13
TOTAL		150 893 338,27	95,04	94,75

(*) 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 (**)
ETATS-UNIS	47,63	47,49
SUISSE	9,54	9,51
ALLEMAGNE	9,51	9,49
FRANCE	7,38	7,36
DANEMARK	5,75	5,73
SUEDE	4,04	4,03
ROYAUME-UNI	3,79	3,78
CHINE	3,14	3,13
IRLANDE	2,79	2,78
ITALIE	0,57	0,57
BELGIQUE	0,51	0,51
PAYS-BAS	0,38	0,38
TOTAL	95,04	94,75

(*) 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	2,02	2,01
Autres OPC et fonds d'investissements		
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne		
Autres		
TOTAL	2,02	2,01

(*) 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.	21 768 431,30	14 587 771,07
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.	34 156 664,84	21 468 999,25
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.		3 193 463,40

DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

	Part	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR
Dividendes versés				
16/04/2025	AESCUAPE SRI ID	3,31		3,31
Dividendes à verser				
	AESCUAPE SRI ID			

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 ARBEVEL - 58, avenue Marceau - 75008 - Paris

INFORMATION SUR LES FRAIS DE GESTION VARIABLES

	30/06/2025
<p>Part AESCULAPE SRI 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 AESCULAPE SRI 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 AESCULAPE SRI IPC</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 AESCULAPE SRI 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>	

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			150 893 338,27	95,04
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			150 893 338,27	95,04
Biotechnologie			28 082 212,13	17,69
AKERO THERAPEUTICS INC	USD	20 000	910 580,20	0,57
AKESO INC	HKD	248 000	2 478 625,23	1,56
AMGEN INC	USD	10 800	2 572 924,91	1,62
AVIDITY BIOSCIENCES INC	USD	49 400	1 197 064,85	0,75
CANDEL THERAPEUTICS INC	USD	157 500	679 991,47	0,43
GENMAB A/S	DKK	14 200	2 502 781,17	1,58
GILEAD SCIENCES INC	USD	35 325	3 341 708,83	2,11
PHILOGEN SPA	EUR	41 952	901 968,00	0,57
PROTHENA CORP PLC	USD	81 000	419 513,65	0,26
REGENERON PHARMACEUTICALS	USD	3 380	1 514 078,50	0,95
SCHOLAR ROCK HOLDING CORP	USD	33 400	1 009 409,56	0,64
STOKE THERAPEUTICS INC	USD	100 000	968 430,03	0,61
SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	SEK	117 400	3 035 453,28	1,91
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	7 050	2 678 037,54	1,69
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	HKD	900 000	2 509 211,86	1,58
XVIVO PERFUSION AB	SEK	53 700	1 362 433,05	0,86
Equipements et fournitures médicaux			37 590 646,11	23,68
BIOMERIEUX	EUR	30 000	3 522 000,00	2,22
BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	38 200	3 500 906,14	2,21
CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	EUR	53 200	3 032 400,00	1,91
COLOPLAST-B	DKK	21 800	1 757 814,74	1,11
ECKERT & ZIEGLER SE	EUR	40 300	2 746 445,00	1,73
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	56 654	3 780 639,37	2,38
HOLOGIC INC	USD	59 400	3 302 477,82	2,08
LANTHEUS HOLDINGS INC	USD	25 500	1 781 083,62	1,12
MEDTRONIC PLC	USD	53 900	4 008 927,47	2,52
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	17 300	3 508 440,00	2,21
SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	87 500	4 117 750,00	2,60
STRYKER CORP	USD	7 500	2 531 761,95	1,59
Outils et services appliqués aux sciences biologiques			17 810 791,86	11,22
GERRESHEIMER AG	EUR	22 544	1 079 406,72	0,68
IQVIA HOLDINGS INC	USD	25 000	3 361 561,43	2,12
LONZA GROUP NOM.	CHF	7 900	4 775 328,98	3,01
TECAN GROUP AG-REG	CHF	14 475	2 505 675,62	1,58
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	17 600	6 088 819,11	3,83
Produits pharmaceutiques			48 777 706,47	30,71
ABBVIE INC	USD	46 502	7 364 932,80	4,64
ASTRAZENECA PLC	GBP	50 900	6 021 133,84	3,79
CAMURUS AB	SEK	37 000	2 013 232,85	1,27
DENALI THERAPEUTICS INC	USD	60 000	716 211,60	0,45

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ELI LILLY & CO	USD	14 200	9 444 817,41	5,94
JANUX THERAPEUTICS INC	USD	30 000	591 296,93	0,37
JOHNSON & JOHNSON	USD	43 864	5 716 916,38	3,60
NOVARTIS AG-REG	CHF	39 800	4 094 967,37	2,58
NOVO NORDISK A/S-B	DKK	82 600	4 866 833,76	3,07
NURIX THERAPEUTICS INC	USD	62 600	608 373,72	0,38
ONWARD MEDICAL	EUR	139 150	605 302,50	0,38
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	CHF	13 652	3 774 127,31	2,38
SANOFI	EUR	36 000	2 959 560,00	1,86
Services aux entreprises			1 475 061,84	0,93
MEDINCELL SA	EUR	88 116	1 475 061,84	0,93
Services financiers diversifiés			2 171 910,41	1,37
INTEGER HOLDINGS CORP	USD	20 700	2 171 910,41	1,37
Soins et autres services médicaux			12 923 083,11	8,14
FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	82 000	3 499 760,00	2,20
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	USD	37 767	2 386 861,51	1,50
IMMATICS NV	USD	137 000	628 890,78	0,40
NYXOAH SA	EUR	125 000	806 250,00	0,51
QUEST DIAGNOSTICS INC	USD	13 100	2 007 809,73	1,26
UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	13 500	3 593 511,09	2,27
Technologies des soins de santé			2 061 926,34	1,30
MEDIAN TECHNOLOGIES	EUR	168 500	255 783,00	0,16
OMNICELL INC	USD	72 000	1 806 143,34	1,14
TITRES D'OPC			3 206 461,50	2,02
OPCVM			3 206 461,50	2,02
Gestion collective			3 206 461,50	2,02
SIENNA MONETAIRE ISR Part I	EUR	30 000	3 206 461,50	2,02
Total			154 099 799,77	97,06

(*) 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)	154 099 799,77
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 (+)	5 146 076,06
Autres passifs (-)	-475 467,28
Passifs de financement (-)	
Total = actif net	158 770 408,55

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part AESCULAPE SRI IC	EUR	648 250,14	224,77
Part AESCULAPE SRI ID	EUR	8 315,05	245,00
Part AESCULAPE SRI IPC	EUR	52 636,92	209,44
Part AESCULAPE SRI RC	EUR	10,00	128,40