



**MONTPENSIER
ARBEVEL**

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

REYL & Cie S.A.

Rue du Rhône 4
CH-1204 Genève

Représentant

BANQUE CANTONALE DE GENÈVE

17, quai de l'Île
CH-1204 Genève

Service de paiement

SICAV de droit français

RAPPORT SEMESTRIEL AU 30 JUIN 2025

BEST BUSINESS MODELS SRI

Le prospectus, les feuilles d'information de base, les statuts, la liste des achats et ventes ainsi que les rapports annuels et semestriels peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant en Suisse. La performance historique ne représente pas un indicateur de performance actuelle ou future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat des parts.

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	693 421 060,42
b) Avoirs bancaires	14 438 858,38
c) Autres actifs détenus par l'OPC	15 537 712,51
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	723 397 631,31
e) Passif	-2 226 566,42
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	721 171 064,89

(*) Les montants sont signés

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

Action	Type d'action	Actif net de l'action	Nombre d'actions en circulation	Valeur nette d'inventaire par action
BEST BUSINESS MODELS SRI AC en EUR	C	62 862 318,29	372 897,5610	168,57
BEST BUSINESS MODELS SRI BG en EUR	C	23 400 665,24	78 138,402	299,47
BEST BUSINESS MODELS SRI IC en EUR	C	262 676 541,22	550 308,5437	477,32
BEST BUSINESS MODELS SRI ID en EUR	C/D/R	59 915 865,90	16 202,0000	3 698,05
BEST BUSINESS MODELS SRI IPC en EUR	C	101 361 652,61	346 785,9137	292,28
BEST BUSINESS MODELS SRI IPD en EUR	C/D/R	17 554,15	79,0520	222,05
BEST BUSINESS MODELS SRI RC en EUR	C	210 742 378,02	630 196,0477	334,40
BEST BUSINESS MODELS SRI RD en EUR	C/D/R	194 089,46	58	3 346,37

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.	96,15	95,86
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.		
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.		
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.	1,48	1,48

(*) 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	686 415 386,36	95,18	94,89
Dollar Us	USD	7 005 674,06	0,97	0,97
TOTAL		693 421 060,42	96,15	95,86

(*) 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	36,21	36,09
ALLEMAGNE	19,88	19,82
PAYS-BAS	16,43	16,38
ITALIE	10,19	10,16
ESPAGNE	5,76	5,75
IRLANDE	2,69	2,68
BELGIQUE	1,93	1,92
AUTRICHE	1,48	1,47
PORTUGAL	1,11	1,10
FINLANDE	0,48	0,48
TOTAL	96,15	95,86

(*) 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	1,48	1,48
Autres OPC et fonds d'investissements		
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne		
Autres		
TOTAL	1,48	1,48

(*) 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.	263 707 986,31	339 312 395,63
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.		1 754 730,00
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.	29 268 482,30	18 627 492,90

DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

	Action	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR
Dividendes versés				
16/04/2025	BEST BUSINESS MODELS SRI ID	76,79	6,247	83,04
16/04/2025	BEST BUSINESS MODELS SRI IPD	4,60	0,374	4,97
16/04/2025	BEST BUSINESS MODELS SRI RD	69,80	3,655	73,46
Dividendes à verser				
	BEST BUSINESS MODELS SRI ID			
	BEST BUSINESS MODELS SRI IPD			
	BEST BUSINESS MODELS SRI 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 ARBEVEL - 58, avenue Marceau - 75008 - Paris

INFORMATION SUR LES FRAIS DE GESTION VARIABLES

	30/06/2025
<p>Action BEST BUSINESS MODELS SRI AC</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>Action BEST BUSINESS MODELS SRI BG</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>Action BEST BUSINESS MODELS 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>Action BEST BUSINESS MODELS 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>Action BEST BUSINESS MODELS 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>Action BEST BUSINESS MODELS SRI IPD</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>Action BEST BUSINESS MODELS 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>	
<p>Action BEST BUSINESS MODELS SRI 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			693 421 060,42	96,15
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			693 421 060,42	96,15
Assurance			42 186 778,00	5,85
ALLIANZ SE-REG	EUR	54 350	18 701 835,00	2,59
AXA SA	EUR	272 900	11 371 743,00	1,58
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG AG	EUR	22 000	12 113 200,00	1,68
Banques commerciales			63 979 485,50	8,87
BNP PARIBAS	EUR	223 000	17 019 360,00	2,36
INTESA SANPAOLO	EUR	4 695 000	22 965 592,50	3,18
KBC GROUP NV	EUR	158 800	13 920 408,00	1,93
SOCIETE GENERALE SA	EUR	207 500	10 074 125,00	1,40
Boissons			9 696 620,00	1,34
HEINEKEN NV	EUR	131 000	9 696 620,00	1,34
Composants automobiles			24 818 940,00	3,44
FERRARI NV	EUR	41 000	17 060 100,00	2,36
MICHELIN (CGDE)	EUR	246 000	7 758 840,00	1,08
Conglomérats industriels			27 206 250,00	3,77
SIEMENS AG-REG	EUR	125 000	27 206 250,00	3,77
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			7 990 560,00	1,11
JERONIMO MARTINS	EUR	372 000	7 990 560,00	1,11
Electricité			35 799 542,00	4,96
ENEL SPA	EUR	2 537 000	20 438 072,00	2,83
IBERDROLA SA	EUR	943 000	15 361 470,00	2,13
Equipements électriques			42 382 680,00	5,88
PRYSMIAN SPA	EUR	217 000	13 028 680,00	1,81
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	130 000	29 354 000,00	4,07
Equipements et fournitures médicaux			24 915 530,00	3,45
ESSILORLUXOTTICA	EUR	61 700	14 369 930,00	1,99
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	52 000	10 545 600,00	1,46
Industrie aérospatiale et défense			51 512 342,00	7,14
AIRBUS SE	EUR	152 700	27 067 602,00	3,75
SAFRAN SA	EUR	88 600	24 444 740,00	3,39
Logiciels			65 873 640,00	9,15
DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	83 000	2 550 590,00	0,35
GAZTRANSPORT ET TECHNIGA SA	EUR	36 500	6 139 300,00	0,85
SAP SE	EUR	159 000	41 045 850,00	5,71
VINCI SA	EUR	129 000	16 137 900,00	2,24
Marchés de capitaux			26 207 196,50	3,63
BANCO SANTANDER SA	EUR	3 729 500	26 207 196,50	3,63

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Media			9 855 040,00	1,37
PUBLICIS GROUPE	EUR	103 000	9 855 040,00	1,37
Papier et industrie du bois			3 441 575,86	0,48
STORA ENSO OYJ-R SHS	EUR	373 111	3 441 575,86	0,48
Producteur et commerce d'énergie indépendants			20 491 380,00	2,84
AIR LIQUIDE SA	EUR	117 000	20 491 380,00	2,84
Produits alimentaires			12 375 000,00	1,72
KERRY GROUP PLC-A	EUR	132 000	12 375 000,00	1,72
Produits chimiques			24 503 894,06	3,40
AKZO NOBEL	EUR	110 000	6 534 000,00	0,91
LINDE PLC	USD	17 500	7 005 674,06	0,97
SYMRISE AG	EUR	123 000	10 964 220,00	1,52
Produits de soins personnels			13 979 350,00	1,94
L'OREAL	EUR	38 500	13 979 350,00	1,94
Produits pharmaceutiques			23 265 430,00	3,23
SANOFI	EUR	283 000	23 265 430,00	3,23
Produits pour l'industrie du bâtiment			10 462 200,00	1,45
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	105 000	10 462 200,00	1,45
Semi-conducteurs et équipements pour fabrication			60 229 755,50	8,35
ASM INTERNATIONAL NV	EUR	21 800	11 846 120,00	1,64
ASML HOLDING NV	EUR	51 700	35 031 920,00	4,86
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	369 700	13 351 715,50	1,85
Services aux professionnels			9 368 700,00	1,30
WOLTERS KLUWER	EUR	66 000	9 368 700,00	1,30
Services de télécommunication diversifiés			29 740 706,00	4,12
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	EUR	645 800	20 000 426,00	2,77
KONINKLIJKE KPN NV	EUR	2 355 000	9 740 280,00	1,35
Services financiers diversifiés			19 850 280,00	2,75
ADYEN NV	EUR	5 900	9 194 560,00	1,27
BAWAG GROUP AG	EUR	98 300	10 655 720,00	1,48
Services liés aux technologies de l'information			6 019 575,00	0,83
CAPGEMINI SE	EUR	41 500	6 019 575,00	0,83
Textiles, habillement et produits de luxe			27 268 610,00	3,78
HERMES INTERNATIONAL	EUR	5 750	13 219 250,00	1,83
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	31 600	14 049 360,00	1,95
TITRES D'OPC			10 688 205,00	1,48
OPCVM			10 688 205,00	1,48
Gestion collective			10 688 205,00	1,48
SIENNA MONETAIRE ISR Part I	EUR	100 000	10 688 205,00	1,48
Total			704 109 265,42	97,63

(*) 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 d'action

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)	704 109 265,42
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 (+)	19 288 365,89
Autres passifs (-)	-2 226 566,42
Passifs de financement (-)	
Total = actif net	721 171 064,89

Libellé de l'action	Devise de l'action	Nombre d'actions	Valeur liquidative
Action BEST BUSINESS MODELS SRI AC	EUR	372 897,5610	168,57
Action BEST BUSINESS MODELS SRI BG	EUR	78 138,402	299,47
Action BEST BUSINESS MODELS SRI IC	EUR	550 308,5437	477,32
Action BEST BUSINESS MODELS SRI ID	EUR	16 202,0000	3 698,05
Action BEST BUSINESS MODELS SRI IPC	EUR	346 785,9137	292,28
Action BEST BUSINESS MODELS SRI IPD	EUR	79,0520	222,05
Action BEST BUSINESS MODELS SRI RC	EUR	630 196,0477	334,40
Action BEST BUSINESS MODELS SRI RD	EUR	58	3 346,37

INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES POUR LES INVESTISSEURS EN SUISSE

Bilan Actif au 30/06/2025 en EUR	30/06/2025	31/12/2024
Immobilisations corporelles nettes		
Titres financiers		
Actions et valeurs assimilées (A)	693 421 060,42	702 977 395,45
Négoziées sur un marché réglementé ou assimilé	693 421 060,42	702 977 395,45
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé		
Obligations convertibles en actions (B)		
Négoziées sur un marché réglementé ou assimilé		
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé		
Obligations et valeurs assimilées (C)		
Négoziées sur un marché réglementé ou assimilé		
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé		
Titres de créances (D)		
Négoziés sur un marché réglementé ou assimilé		
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé		
Parts d'OPC et de fonds d'investissements (E)	10 688 205,00	
OPCVM	10 688 205,00	
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne		
Autres OPC et fonds d'investissements		
Dépôts (F)		
Instruments financiers à terme (G)		
Opérations temporaires sur titres (H)		
Créances représentatives de titres financiers reçus en pension		
Créances représentatives de titres donnés en garantie		
Créances représentatives de titres financiers prêtés		
Titres financiers empruntés		
Titres financiers donnés en pension		
Autres opérations temporaires		
Prêts (I) (*)		
Autres actifs éligibles (J)		
Sous-total actifs éligibles I = (A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	704 109 265,42	702 977 395,45
Créances et comptes d'ajustement actifs	4 849 507,51	318 559,35
Comptes financiers	14 438 858,38	6 137 445,69
Sous-total actifs autres que les actifs éligibles II	19 288 365,89	6 456 005,04
Total de l'actif I+II	723 397 631,31	709 433 400,49

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

Bilan Passif au 30/06/2025 en EUR	30/06/2025	31/12/2024
Capitaux propres :		
Capital	638 597 863,03	679 479 395,91
Report à nouveau sur revenu net	40,73	29,05
Report à nouveau des plus et moins-values réalisées nettes	12 248 043,11	7 186 741,24
Résultat net de l'exercice	70 325 118,02	20 645 612,37
Capitaux propres I	721 171 064,89	707 311 778,57
Passifs de financement II (*)		
Capitaux propres et passifs de financement (I+II)	721 171 064,89	707 311 778,57
Passifs éligibles :		
Instruments financiers (A)		
Opérations de cession sur instruments financiers		
Opérations temporaires sur titres financiers		
Instruments financiers à terme (B)		
Emprunts (C) (*)		
Autres passifs éligibles (D)		
Sous-total passifs éligibles III = (A+B+C+D)		
Autres passifs :		
Dettes et comptes d'ajustement passifs	2 226 566,42	2 121 621,92
Concours bancaires		
Sous-total autres passifs IV	2 226 566,42	2 121 621,92
Total Passifs : I+II+III+IV	723 397 631,31	709 433 400,49

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

Compte de résultat au 30/06/2025 en EUR	30/06/2025	31/12/2024
Revenus financiers nets		
Produits sur opérations financières :		
Produits sur actions	13 676 186,07	20 409 102,29
Produits sur obligations		
Produits sur titres de créances		
Produits sur parts d'OPC		
Produits sur instruments financiers à terme		
Produits sur opérations temporaires sur titres		
Produits sur prêts et créances		
Produits sur autres actifs et passifs éligibles		
Autres produits financiers	96 928,43	255 706,26
Sous-total produits sur opérations financières	13 773 114,50	20 664 808,55
Charges sur opérations financières :		
Charges sur opérations financières		
Charges sur instruments financiers à terme		
Charges sur opérations temporaires sur titres		
Charges sur emprunts		
Charges sur autres actifs et passifs éligibles		
Charges sur passifs de financement		
Autres charges financières	-1,52	-1 217,21
Sous-total charges sur opérations financières	-1,52	-1 217,21
Total revenus financiers nets (A)	13 773 112,98	20 663 591,34
Autres produits :		
Rétrocession des frais de gestion au bénéfice de l'OPC		
Versements en garantie de capital ou de performance		
Autres produits		
Autres charges :		
Frais de gestion de la société de gestion	-5 021 098,57	-11 648 347,91
Frais d'audit, d'études des fonds de capital investissement		
Impôts et taxes		
Autres charges		
Sous-total autres produits et autres charges (B)	-5 021 098,57	-11 648 347,91
Sous-total revenus nets avant compte de régularisation (C = A-B)	8 752 014,41	9 015 243,43
Régularisation des revenus nets de l'exercice (D)	-90 297,42	-1 754 373,61
Sous-total revenus nets I = (C+D)	8 661 716,99	7 260 869,82
Plus ou moins-values réalisées nettes avant compte de régularisations :		
Plus ou moins-values réalisées	38 731 265,35	85 156 460,05
Frais de transactions externes et frais de cession	-2 386 407,27	-5 721 136,10
Frais de recherche		
Quote-part des plus-values réalisées restituées aux assureurs		
Indemnités d'assurance perçues		
Versements en garantie de capital ou de performance reçus		
Sous-total plus ou moins-values réalisées nettes avant compte de régularisations (E)	36 344 858,08	79 435 323,95
Régularisations des plus ou moins-values réalisées nettes (F)	-786 271,45	-7 222 815,58
Plus ou moins-values réalisées nettes II = (E+F)	35 558 586,63	72 212 508,37

Compte de résultat au 30/06/2025 en EUR	30/06/2025	31/12/2024
Plus ou moins-values latentes nettes avant compte de régularisations :		
Variation des plus ou moins-values latentes y compris les écarts de change sur les actifs éligibles	29 113 978,19	-59 576 887,50
Écarts de change sur les comptes financiers en devises	-2 113,67	677,00
Versements en garantie de capital ou de performance à recevoir		
Quote-part des plus-values latentes à restituer aux assureurs		
Sous-total plus ou moins-values latentes nettes avant compte de régularisation (G)	29 111 864,52	-59 576 210,50
Régularisations des plus ou moins-values latentes nettes (H)	-3 007 050,12	748 444,68
Plus ou moins-values latentes nettes III = (G+H)	26 104 814,40	-58 827 765,82
Acomptes :		
Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice (J)		
Acomptes sur plus ou moins-values réalisées nettes versés au titre de l'exercice (K)		
Total Acomptes versés au titre de l'exercice IV = (J+K)		
Impôt sur le résultat V (*)		
Résultat net I + II + III + IV + V	70 325 118,02	20 645 612,37

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

Evolution du nombre d'actions au cours de la période

Nombre d'actions souscrites et rachetées

	En action	En montant
Action BEST BUSINESS MODELS SRI AC		
Actions souscrites	41 153,3740	6 699 440,03
Actions rachetées	-14 153,8620	-2 352 869,78
Solde net des souscriptions/rachats	26 999,5120	4 346 570,25
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	372 897,5610	
Action BEST BUSINESS MODELS SRI BG		
Actions souscrites	25 216,782	7 388 745,12
Actions rachetées	-7 427,058	-2 123 184,98
Solde net des souscriptions/rachats	17 789,724	5 265 560,14
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	78 138,402	
Action BEST BUSINESS MODELS SRI IC		
Actions souscrites	49 214,5810	22 243 250,74
Actions rachetées	-180 411,0407	-82 544 866,25
Solde net des souscriptions/rachats	-131 196,4597	-60 301 615,51
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	550 308,5437	
Action BEST BUSINESS MODELS SRI ID		
Actions souscrites		
Actions rachetées	-1,0000	-3 707,74
Solde net des souscriptions/rachats	-1,0000	-3 707,74
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	16 202,0000	
Action BEST BUSINESS MODELS SRI IPC		
Actions souscrites	24 168,9225	6 875 821,99
Actions rachetées	-22 214,2738	-6 218 465,24
Solde net des souscriptions/rachats	1 954,6487	657 356,75
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	346 785,9137	
Action BEST BUSINESS MODELS SRI IPD		
Actions souscrites		
Actions rachetées		
Solde net des souscriptions/rachats		
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	79,0520	
Action BEST BUSINESS MODELS SRI RC		
Actions souscrites	100 135,3518	32 695 410,51
Actions rachetées	-126 959,1846	-41 748 553,52
Solde net des souscriptions/rachats	-26 823,8328	-9 053 143,01
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	630 196,0477	
Action BEST BUSINESS MODELS SRI RD		
Actions souscrites	4	13 585,92
Actions rachetées	-8	-25 493,88
Solde net des souscriptions/rachats	-4	-11 907,96
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	58	

PERFORMANCES

Performances Calendaires		30 juin						
		2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019
Fonds								
FR0013073731	Best Business Models SRI IC	10.82%	3.11%	13.73%	-15.55%	21.25%	8.91%	28.45%
FR0013076361	Best Business Models SRI ID	10.82%	3.10%	13.55%	-15.63%	21.11%	8.73%	28.45%
FR0013079753	Best Business Models SRI IPC	11.08%	3.60%	14.09%	-14.96%	21.32%	7.82%	28.96%
FR0013079738	Best Business Models SRI IPD	11.08%	3.60%	14.07%	-14.91%	21.35%	7.82%	28.97%
FR0013079761	Best Business Models SRI RC	10.62%	2.52%	12.56%	-16.36%	20.06%	7.78%	27.33%
FR0013079779	Best Business Models SRI RD	10.34%	2.20%	12.56%	-16.36%	20.05%	7.78%	27.33%
FR001400IEH9	Best Business Models SRI AC	10.73%	0.00%	<i>action créée en 2023</i>				
FR0013523073	Best Business Models SRI BG	11.20%	3.79%	14.09%	-15.23%	<i>action créée en 2021</i>		
Indicateur de Référence								
SXXT	EURO STOXX (DNR) EUR	13.40%	9.26%	18.55%	-12.31%	22.67%	0.25%	26.11%

LE TOTAL EXPENSE RATIO - TER* - (non audité)

TER % = [Charges d'exploitation / Fortune moyenne] x 100

Parts	IC	RC	IPC	BG	AC
Isin	FR0013073731	FR0013079761	FR0013079753	FR0013523073	FR001400IEH9
Charges d'exploitation	4 265 897,71	3 561 247,75	924 680,96	97 376,73	784 459,76
Fortune moyenne du fonds	309 737 376,35	197 936 711,40	102 574 190,50	16 339 337,80	52 293 798,12
TER	1,37%	1,79%	0,90%	0,59%	1,50%
Commission de surperformance	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Fortune moyenne du fonds	309 737 376,35	197 936 711,40	102 574 190,50	16 339 337,80	52 293 798,12
TER de surperformance	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Frais de fonctionnement et de gestion	1,37%	1,79%	0,90%	0,59%	1,50%

Parts	ID	RD	IPD
Isin	FR0013076361	FR0013079779	FR0013079738
Charges d'exploitation	857 321,99	6 381,31	151,31
Fortune moyenne du fonds	62 169 139,97	285 039,64	16 748,77
TER	1,37%	2,23%	0,90%
Commission de surperformance	0,00	0,00	0,00
Fortune moyenne du fonds	62 169 139,97	285 039,64	16 748,77
TER de surperformance	0,00%	0,00%	0,00%
Frais de fonctionnement et de gestion	1,37%	2,23%	0,90%

Changement taux de frais de gestion sur la période :

	ANCIEN TAUX	01/10/2024	08/11/2024	16/11/2024	10/12/2024
RC	1,850		1,700		1,550
BG	0,900	0,260	0,200	0,100	
AC	1,800	1,140			1,050

	30/12/2024	01/01/2025	21/02/2025
RC	2,250		1,540
BG		0,900	0,590
AC	1,600	1,800	1,440

* Le TER présenté a été calculé conformément à la réglementation suisse cf "Directive pour le calcul et la publication du Total Expense Ratio (TER) des placements collectifs de capitaux" établie par l'Asset Management Association Switzerland AMAS.

** Dans le cas particulier de classes de parts lancées en cours d'exercice, les TER ont été calculés sur la base des Charges d'exploitation constatées depuis le lancement des classes de parts extrapolées sur une période de 12 mois. La fortune moyenne se calcule sur la base des valeurs de fin de mois de la période sous revue.