



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

SICAV de droit français

RAPPORT SEMESTRIEL AU 28 JUIN 2024

GREAT EUROPEAN MODELS SRI

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	65 242 340,45
b) Avoirs bancaires	424 787,20
c) Autres actifs détenus par l'OPC	596 157,00
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	66 263 284,65
e) Passif	-244 791,52
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	66 018 493,13

(*) Les montants sont signés

NOMBRE D'ACTION 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
GREAT EUROPEAN MODELS SRI IC en EUR	C	43 117 397,63	66 909	644,41
GREAT EUROPEAN MODELS SRI ID en EUR	C/D	8 078,25	2	4 039,12
GREAT EUROPEAN MODELS SRI IPC en EUR	C	9 807 577,15	25 210,00	389,03
GREAT EUROPEAN MODELS SRI IPD en EUR	C/D	11 081,39	30,00	369,37
GREAT EUROPEAN MODELS SRI RC en EUR	C	285 532,07	1 148,00	248,72
GREAT EUROPEAN MODELS SRI RD en EUR	C/D	4 441,19	20,00	222,05
GREAT EUROPEAN MODELS SRI S en EUR	C	12 505 564,58	0,82	15 250 688,51
GREAT EUROPEAN MODELS SRI Y en EUR	C/D	278 820,87	1 812,00	153,87

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.	73,86	73,59
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.	24,97	24,87
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	30 630 463,45	46,40	46,23
Dollar Us	USD	10 024 993,93	15,19	15,13
Couronne Danoise	DKK	9 174 321,80	13,90	13,85
Franc Suisse	CHF	6 638 021,59	10,05	10,02
Livre Sterling	GBP	4 675 264,78	7,08	7,06
Couronne Suédoise	SEK	3 418 499,06	5,18	5,16
Couronne Norvégienne	NOK	680 775,84	1,03	1,03
TOTAL		65 242 340,45	98,82	98,46

(*) 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	18,71	18,64
PAYS-BAS	15,83	15,77
DANEMARK	13,90	13,85
SUISSE	13,23	13,18
ROYAUME-UNI	11,74	11,70
SUEDE	6,89	6,86
IRLANDE	5,57	5,55
ALLEMAGNE	4,95	4,93
ITALIE	3,51	3,50
ESPAGNE	3,49	3,47
NORVEGE	1,03	1,03
TOTAL	98,82	98,46

(*) 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.	19 135 091,96	20 776 052,50
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.	6 189 781,18	5 820 717,74
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.	1 687 509,35	2 412 164,91

DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

	Action	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR
Dividendes versés				
	GREAT EUROPEAN MODELS SRI ID			
17/04/2024	GREAT EUROPEAN MODELS SRI IPD	0,75	0,227	0,98
	GREAT EUROPEAN MODELS SRI RD			
17/04/2024	GREAT EUROPEAN MODELS SRI Y	0,87	0,091	0,96
Dividendes à verser				
	GREAT EUROPEAN MODELS SRI ID			
	GREAT EUROPEAN MODELS SRI IPD			
	GREAT EUROPEAN MODELS SRI RD			
	GREAT EUROPEAN MODELS SRI Y			

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>Action GREAT EUROPEAN 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 GREAT EUROPEAN 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 GREAT EUROPEAN 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 GREAT EUROPEAN 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 GREAT EUROPEAN 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 GREAT EUROPEAN 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>	

28/06/2024

Action GREAT EUROPEAN MODELS SRI S

Frais de gestion variables provisionnés

Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés

Frais de gestion variables acquis

Pourcentage de frais de gestion variables acquis

Action GREAT EUROPEAN MODELS SRI Y

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 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			65 242 340,45	98,82
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			65 242 340,45	98,82
Biotechnologie			680 775,84	1,03
NEL ASA	NOK	1 384 945	680 775,84	1,03
Boissons			926 520,00	1,40
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	EUR	105 000	926 520,00	1,40
Composants automobiles			1 389 555,00	2,10
FERRARI NV	EUR	3 650	1 389 555,00	2,10
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			1 126 854,45	1,71
EDP RENOVAVEIS SA EUR5	EUR	86 349	1 126 854,45	1,71
Divertissement			1 128 530,13	1,71
SPOTIFY TECHNOLOGY SA	USD	3 850	1 128 530,13	1,71
Equipements électriques			2 243 000,00	3,40
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	10 000	2 243 000,00	3,40
Equipements et fournitures médicaux			6 269 806,33	9,50
COLOPLAST B	DKK	18 160	2 037 231,78	3,09
ESSILORLUXOTTICA	EUR	13 285	2 672 942,00	4,05
STRAUMANN HOLDING	CHF	13 500	1 559 632,55	2,36
Hôtels, restaurants et loisirs			1 633 308,92	2,47
COMPASS GROUP PLC	GBP	64 000	1 633 308,92	2,47
Industrie aérospatiale et défense			1 212 057,00	1,84
AIRBUS SE	EUR	9 450	1 212 057,00	1,84
Logiciels			3 384 355,06	5,13
DASSAULT SYST.	EUR	57 900	2 043 870,00	3,10
FORTNOX AB	SEK	238 000	1 340 485,06	2,03
Machines			3 049 889,00	4,62
ATLAS COPCO AB-A SHS	SEK	118 500	2 078 014,00	3,15
RATIONAL AG	EUR	1 250	971 875,00	1,47
Ordinateurs et périphériques			1 085 363,85	1,64
ELASTIC NV	USD	10 200	1 085 363,85	1,64
Outils et services appliqués aux sciences biologiques			4 333 988,31	6,56
ICON PLC	USD	6 500	1 903 367,59	2,88
LONZA GROUP NOM.	CHF	4 775	2 430 620,72	3,68
Produits alimentaires			1 633 277,97	2,47
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT UND SPRUNGLI AG	CHF	150	1 633 277,97	2,47
Produits chimiques			6 088 623,63	9,22
LINDE PLC	USD	7 500	3 074 334,42	4,65
NOVOZYMES B	DKK	35 000	1 999 798,86	3,03

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
SIKA AG-REG	CHF	3 800	1 014 490,35	1,54
Produits de soins personnels			4 180 270,00	6,33
BEIERSDORF AG	EUR	16 800	2 294 040,00	3,47
L'OREAL	EUR	4 600	1 886 230,00	2,86
Produits pharmaceutiques			5 137 291,16	7,78
NOVO NORDISK A/S-B	DKK	38 098	5 137 291,16	7,78
Semi-conducteurs et équipements pour fabrication			8 306 632,00	12,59
ASM INTERNATIONAL NV	EUR	3 040	2 163 872,00	3,28
ASML HOLDING NV	EUR	5 300	5 110 260,00	7,75
STMICROELECTRONICS NV	EUR	28 000	1 032 500,00	1,56
Services aux entreprises			1 771 426,90	2,68
ACCENTURE PLC - CL A	USD	6 250	1 771 426,90	2,68
Services aux professionnels			1 657 022,38	2,51
RELX PLC	GBP	38 540	1 657 022,38	2,51
Services financiers diversifiés			4 500 832,52	6,82
ADYEN NV	EUR	790	879 428,00	1,33
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	GBP	12 470	1 384 933,48	2,10
ON HOLDING AG-CLASS A	USD	29 300	1 061 971,04	1,61
PUIG BRANDS SA-B	EUR	45 000	1 174 500,00	1,78
Textiles, habillement et produits de luxe			3 502 960,00	5,31
HERMES INTERNATIONAL	EUR	1 020	2 182 800,00	3,31
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	1 850	1 320 160,00	2,00
Total			65 242 340,45	98,82

(*) 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 (*)
A/EUR/CHF/20240822		-42 235,18	EUR	3 071 736,17	CHF	-3 113 971,35
Total		-42 235,18		3 071 736,17		-3 113 971,35

(*) 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)	65 242 340,45
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	-42 235,18
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 (+)	1 020 944,20
Autres passifs (-)	-202 556,34
Passifs de financement (-)	
Total = actif net	66 018 493,13

Libellé de l'action	Devise de l'action	Nombre d'actions	Valeur liquidative
Action GREAT EUROPEAN MODELS SRI IC	EUR	66 909	644,41
Action GREAT EUROPEAN MODELS SRI ID	EUR	2	4 039,12
Action GREAT EUROPEAN MODELS SRI IPC	EUR	25 210,00	389,03
Action GREAT EUROPEAN MODELS SRI IPD	EUR	30,00	369,37
Action GREAT EUROPEAN MODELS SRI RC	EUR	1 148,00	248,72
Action GREAT EUROPEAN MODELS SRI RD	EUR	20,00	222,05
Action GREAT EUROPEAN MODELS SRI S	EUR	0,82	15 250 688,51
Action GREAT EUROPEAN MODELS SRI Y	EUR	1 812,00	153,87