



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

M CLOUD LEADERS 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	3 012 036,11
b) Avoirs bancaires	75 989,97
c) Autres actifs détenus par l'OPC	41 956,08
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	3 129 982,16
e) Passif	-36 196,77
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	3 093 785,39

(*) 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
M CLOUD LEADERS SRI IC en EUR	C	2 901 031,41	8 965,00	323,59
M CLOUD LEADERS SRI RC en EUR	C	192 753,98	983,00	196,08

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.	11,76	11,62
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.	85,60	84,61
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.	1,36	1,34

(*) 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 de Hong Kong	HKD	13 249,75	0,43	0,42
Couronne Suédoise	SEK	15 798,57	0,51	0,50
Euro	EUR	259 454,96	8,39	8,29
Yen Japonais	JPY	27 074,56	0,88	0,87
Dollar Us	USD	2 696 458,27	87,16	86,15
TOTAL		3 012 036,11	97,36	96,23

(*) 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	78,06	77,15
PAYS-BAS	6,68	6,60
CANADA	2,74	2,71
FRANCE	2,50	2,47
ILES CAIMANS	2,50	2,47
ALLEMAGNE	2,07	2,05
COREE DU SUD	1,43	1,41
JAPON	0,88	0,87
SUEDE	0,51	0,50
TOTAL	97,36	96,23

(*) 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	1,36	1,34
Autres		
TOTAL	1,36	1,34

(*) 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.	294 603,26	167 415,66
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.	1 664 972,05	817 618,42
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.	155 120,54	137 672,51

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
Part M CLOUD LEADERS SRI 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	
Part M CLOUD LEADERS SRI RC 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			3 012 036,11	97,35
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			3 012 036,11	97,35
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			39 914,43	1,29
MERCADOLIBRE INC	USD	26	39 914,43	1,29
Equipements de communication			58 931,71	1,90
ARISTA NETWORKS INC	USD	180	58 931,71	1,90
Equipements et instruments électroniques			32 146,38	1,04
SUPER MICRO COMPUTER	USD	42	32 146,38	1,04
Industrie aérospatiale et défense			47 826,03	1,55
AXON ENTERPRISE INC	USD	174	47 826,03	1,55
Logiciels			1 433 100,15	46,32
ADOBE INC	USD	185	96 006,45	3,10
ATLASSIAN CORP -CLASS A	USD	558	92 199,01	2,98
AUTODESK	USD	391	90 381,08	2,92
CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	USD	82	23 573,56	0,76
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	USD	218	78 034,02	2,52
DASSAULT SYST.	EUR	1 797	63 434,10	2,05
DIGITALOCEAN HOLDINGS INC	USD	346	11 231,67	0,36
DYNATRACE INC	USD	2 113	88 309,78	2,85
FORTINET	USD	1 174	66 097,13	2,14
FORTNOX AB	SEK	2 805	15 798,57	0,51
INTUIT INC	USD	134	82 266,36	2,66
KLAVIYO INC-A	USD	701	16 298,82	0,53
MICROSOFT CORP	USD	331	138 197,52	4,47
NUTANIX INC - A	USD	641	34 040,96	1,10
ORACLE CORP COM	USD	243	32 051,94	1,04
PALO ALTO NETWORKS INC	USD	341	107 989,17	3,49
SALESFORCE INC	USD	305	73 251,28	2,37
SAP SE	EUR	338	64 057,76	2,07
SERVICENOW INC	USD	115	84 509,15	2,73
WORKDAY INC-A	USD	342	71 422,25	2,31
ZSCALER INC	USD	579	103 949,57	3,36
Logiciels et services internet			118 008,00	3,81
HUBSPOT INC	USD	141	77 683,69	2,50
KUAISHOU TECHNOLOGY	HKD	2 400	13 249,75	0,43
RAKUS CO LTD	JPY	2 300	27 074,56	0,88
Media			56 841,11	1,84
THE TRADE DESK INC	USD	623	56 841,11	1,84
Médias et services interactifs			176 879,42	5,72
ALPHABET- A	USD	818	139 186,08	4,50
TENCENT HOLDINGS LTD-UNS ADR	USD	852	37 693,34	1,22

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Ordinateurs et périphériques			88 531,64	2,86
ELASTIC NV	USD	832	88 531,64	2,86
Semi-conducteurs et équipements pour fabrication			221 555,87	7,16
ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	439	66 520,50	2,15
ASML HOLDING NV	EUR	52	50 138,40	1,62
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	EUR	64	9 993,60	0,32
NVIDIA CORP	USD	439	50 662,36	1,64
SAMSUNG ELECTR-GDR 144A	USD	32	44 241,01	1,43
Services clientèle divers			26 264,88	0,85
STONECO LTD-A	USD	2 345	26 264,88	0,85
Services financiers diversifiés			57 886,40	1,87
ADYEN NV	EUR	52	57 886,40	1,87
Services liés aux technologies de l'information			531 033,32	17,16
CLOUDFLARE INC - CLASS A	USD	1 041	80 547,44	2,60
DATADOG INC - CLASS A	USD	790	95 707,71	3,10
GITLAB INC-CL A	USD	1 400	65 023,82	2,10
PAYPAL HOLDINGS INC	USD	624	33 825,99	1,09
SHOPIFY INC - CLASS A	USD	1 375	84 837,69	2,74
SNOWFLAKE INC-CLASS A	USD	721	90 985,42	2,94
SOPRA STERIA	EUR	77	13 944,70	0,45
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	USD	387	66 160,55	2,14
Vente par correspondance			123 116,77	3,98
AMAZON.COM INC	USD	682	123 116,77	3,98
TITRES D'OPC			41 952,34	1,36
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne			41 952,34	1,36
Gestion collective			41 952,34	1,36
SIENNA MONETAIRE ISR I	EUR	405	41 952,34	1,36
Total			3 053 988,45	98,71

(*) 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)	3 053 988,45
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 (+)	75 993,71
Autres passifs (-)	-36 196,77
Passifs de financement (-)	
Total = actif net	3 093 785,39

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part M CLOUD LEADERS SRI IC	EUR	8 965,00	323,59
Part M CLOUD LEADERS SRI RC	EUR	983,00	196,08