



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 PRIME EUROPE STOCKS

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	573 643,29
b) Avoirs bancaires	9 085,09
c) Autres actifs détenus par l'OPC	203,73
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	582 932,11
e) Passif	-1 130,03
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	581 802,08

(*) 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 PRIME EUROPE STOCK FCP IC en EUR	C	579 326,79	1 685,00	343,81
M PRIME EUROPE STOCK RC en EUR	C/D	2 475,29	15,00	165,01

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.	60,48	60,36
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.	38,12	38,04
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	238 673,97	41,02	40,94
Livre Sterling	GBP	157 198,80	27,02	26,97
Dollar Us	USD	66 868,31	11,49	11,47
Franc Suisse	CHF	38 547,44	6,63	6,61
Couronne Suédoise	SEK	34 418,10	5,92	5,90
Couronne Danoise	DKK	20 976,99	3,61	3,60
Couronne Norvégienne	NOK	16 959,68	2,92	2,91
TOTAL		573 643,29	98,60	98,41

(*) 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 (**)
ROYAUME-UNI	26,11	26,06
ESPAGNE	9,66	9,64
SUISSE	9,33	9,31
IRLANDE	8,20	8,19
ALLEMAGNE	5,53	5,52
FRANCE	5,29	5,28
SUEDE	5,25	5,24
PAYS-BAS	4,94	4,93
BELGIQUE	4,90	4,89
ITALIE	4,41	4,40
DANEMARK	3,07	3,06
NORVEGE	2,92	2,91
AUTRICHE	2,77	2,77
FINLANDE	1,61	1,60
ETATS-UNIS	1,34	1,33
LUXEMBOURG	1,17	1,17
PORTUGAL	0,77	0,77
ARGENTINE	0,72	0,71
BERMUDES	0,63	0,63
TOTAL	98,60	98,41

(*) 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.	702 831,80	724 797,31
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.	452 083,14	418 931,72
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.	13 415,25	28 152,16

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 PRIME EUROPE STOCK FCP 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 PRIME EUROPE STOCK 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			573 643,29	98,60
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			573 643,29	98,60
Assurance			38 063,67	6,54
CHUBB LIMITED	USD	49	11 675,78	2,00
LINEA DIRECTA ASEGURADORA SA	EUR	3 682	4 256,39	0,73
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG AG	EUR	24	11 208,00	1,93
PROTECTOR FORSIKRING ASA	NOK	129	2 903,39	0,50
STOREBRAND ASA	NOK	432	4 131,79	0,71
UNIPOL GRUPPO SPA	EUR	419	3 888,32	0,67
Automobiles			9 768,00	1,68
SAF-HOLLAND SE	EUR	528	9 768,00	1,68
Banques commerciales			33 744,42	5,80
BANCA POPOLARE DI SONDRIO	EUR	561	3 747,48	0,64
BANKINTER SA	EUR	1 253	9 555,38	1,64
BANQUE CANTONALE DE GENEV-BR	CHF	14	4 214,24	0,72
CAIXABANK S.A.	EUR	1 998	9 876,11	1,71
ERSTE GROUP BANK	EUR	87	3 848,88	0,66
IVECO GROUP NV	EUR	239	2 502,33	0,43
Biens de consommation durables			12 327,44	2,12
GARMIN LTD	USD	81	12 327,44	2,12
Biotechnologie			8 584,43	1,48
XVIVO PERFUSION AB	SEK	94	3 438,27	0,59
ZEALAND PHARMA	DKK	43	5 146,16	0,89
Composants automobiles			5 490,97	0,94
RIETER HOLDING N.PROV.DIVISION	CHF	46	5 490,97	0,94
Conglomérats industriels			3 161,83	0,54
COFIDE ORD.	EUR	5 314	3 161,83	0,54
Construction et ingénierie			37 700,93	6,48
ARCADIS NV	EUR	48	2 839,20	0,49
KELLER GROUP PLC	GBP	717	10 402,85	1,79
KIER GROUP PLC	GBP	5 105	7 985,80	1,37
KONINKLIJKE BAM GROEP NV	EUR	2 799	10 977,68	1,89
NCC S.B. LIBRE	SEK	454	5 495,40	0,94
Courrier, fret aérien et logistique			3 395,42	0,58
AERCAP HOLDINGS	USD	39	3 395,42	0,58
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			24 392,28	4,19
ETABLISSEMENTS COLRUYT	EUR	255	11 367,90	1,95
LABORATORIOS FARMACEUTICOS ROVI SA	EUR	105	9 192,75	1,58
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	EUR	561	3 831,63	0,66

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Distribution spécialisée			19 286,63	3,31
AO WORLD PLC	GBP	2 241	2 939,00	0,51
CURRYS PLC	GBP	3 294	2 802,15	0,48
PUIILO OYJ	EUR	506	5 100,48	0,88
VBG GROUP AB-B SHS	SEK	198	8 445,00	1,44
Divertissement			4 444,80	0,76
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	EUR	160	4 444,80	0,76
Equipement et services pour l'énergie			22 413,76	3,85
FUGRO NV	EUR	187	4 218,72	0,73
PGS ASA	NOK	5 231	4 103,47	0,71
TECHNIPFMC PLC	USD	414	10 113,12	1,73
TECNICAS REUNIDAS	EUR	315	3 978,45	0,68
Equipements électriques			8 485,98	1,46
EATON CORPORATION PUBLIC LIMITED COMPANY	USD	17	4 979,31	0,86
NVENT ELECTRIC PLC	USD	49	3 506,67	0,60
Equipements et fournitures médicaux			3 774,13	0,65
YPSOMED HOLDING NOM	CHF	9	3 774,13	0,65
Equipements et instruments électroniques			2 949,53	0,51
MICRONIC LASER SYSTEMS AB	SEK	82	2 949,53	0,51
Equipements et produits de loisirs			6 538,97	1,12
SCANDIC HOTELS GROUP AB	SEK	1 157	6 538,97	1,12
FPI de détail			7 881,79	1,35
MERCIALYS	EUR	763	7 881,79	1,35
Gestion immobilière et développement			15 971,73	2,75
CIBUS NORDIC REAL ESTATE AB	SEK	266	3 695,13	0,64
IMMOFINANZ AG INTERIM	EUR	474	12 276,60	2,11
Hôtels, restaurants et loisirs			3 443,02	0,59
INTERCONTINENTAL HOTELS GROU	GBP	35	3 443,02	0,59
Industrie aérospatiale et défense			4 342,80	0,75
SAFRAN SA	EUR	22	4 342,80	0,75
Infrastructure de transports			4 165,83	0,72
CORP AMERICA AIRPORTS SA	USD	268	4 165,83	0,72
Logiciels			12 374,07	2,13
GENUIT GROUP PLC	GBP	1 040	5 302,11	0,91
LINK MOBILITY GROUP HOLDING	NOK	1 677	3 023,94	0,52
MAIRE TECNIMONT SPA	EUR	523	4 048,02	0,70
Logiciels et services internet			19 795,15	3,40
CRANEWARE PLC	GBP	438	11 954,20	2,05
TEAM INTERNET GROUP PLC	GBP	3 691	7 840,95	1,35
Machines			14 785,09	2,54
PENTAIR PLC	USD	39	2 793,21	0,48

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	12	3 687,21	0,63
VALLOUREC SA	EUR	277	4 056,67	0,70
WAERTSILAE CORPORATION	EUR	236	4 248,00	0,73
Marches de capitaux			13 719,24	2,36
CMC MARKETS PLC	GBP	2 827	10 922,15	1,88
SPAREBANKEN VEST	NOK	254	2 797,09	0,48
Matériaux de construction			20 826,07	3,58
CAIRN HOMES PLC	GBP	7 149	11 402,86	1,96
RENEW HOLDINGS PLC	GBP	751	9 423,21	1,62
Media			19 472,95	3,35
ATRESMEDIA	EUR	1 130	5 000,25	0,86
IPSOS	EUR	44	2 591,60	0,45
PUBLICIS GROUPE SA	EUR	55	5 465,90	0,94
TF1 - TELEVISION FRANCAISE 1 SA	EUR	880	6 415,20	1,10
Médias			3 934,78	0,68
BLOOMSBURY PUBLISHING PLC	GBP	532	3 934,78	0,68
Médias et services interactifs			5 192,23	0,89
TRUSTPILOT GROUP PLC	GBP	2 044	5 192,23	0,89
Métaux et minerais			4 162,13	0,72
PAN AFRICAN RESOURCES PLC	GBP	13 523	4 162,13	0,72
Ordinateurs et périphériques			4 630,51	0,80
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	USD	48	4 630,51	0,80
Outils et services appliqués aux sciences biologiques			2 635,43	0,45
ICON PLC	USD	9	2 635,43	0,45
Pétrole et gaz			24 218,39	4,16
GALP ENERGIA SGPS SA	EUR	227	4 476,44	0,77
HUNTING PLC	GBP	1 825	8 916,07	1,53
TORM PLC	DKK	86	3 136,71	0,54
TULLOW OIL PLC	GBP	20 312	7 689,17	1,32
Producteur et commerce d'énergie indépendants			3 507,58	0,60
ACCELLERON INDUSTRIES LTD	CHF	96	3 507,58	0,60
Produits alimentaires			42 792,82	7,35
CRANSWICK PLC	GBP	236	12 394,20	2,12
GLANBIA PLC	EUR	555	10 101,00	1,74
GREENCORE GROUP PLC	GBP	5 426	10 667,62	1,83
LOTUS BAKERIES	EUR	1	9 630,00	1,66
Produits chimiques			17 449,79	3,00
ELEMENTIS PLC	GBP	2 429	4 184,27	0,72
GIVAUDAN-REG	CHF	3	13 265,52	2,28
Produits pharmaceutiques			25 763,26	4,43
COSMO PHARMACEUTICALS NV	CHF	114	8 295,00	1,43
NOVO NORDISK A/S-B	DKK	74	9 978,46	1,71

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
UNION CHIMIQUE BELGE/ UCB	EUR	54	7 489,80	1,29
Semi-conducteurs et équipements pour fabrication			7 011,00	1,21
SUESS MICROTEC AG	EUR	114	7 011,00	1,21
Services aux entreprises			13 886,48	2,39
AUDAX RENOVBLES SA	EUR	3 704	6 904,26	1,19
JOHNSON SERVICE GROUP PLC	GBP	3 745	6 982,22	1,20
Services de télécommunication mobile			2 958,38	0,51
MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR SA	USD	129	2 958,38	0,51
Services financiers diversifiés			15 359,34	2,64
BANCA IFIS SPA	EUR	428	8 316,04	1,43
EURONEXT NV - W/I	EUR	33	2 854,50	0,49
HYPOPORT AG	EUR	14	4 188,80	0,72
Services liés aux technologies de l'information			6 326,63	1,09
CBRAIN A/S	DKK	83	2 715,66	0,47
INDRA SISTEMAS	EUR	187	3 610,97	0,62
SIIC spécialisées dans le crédit hypothécaire			3 855,80	0,66
CAMURUS AB	SEK	73	3 855,80	0,66
Transport maritime			8 657,81	1,49
CLARKSON PLC	GBP	177	8 657,81	1,49
Total			573 643,29	98,60

(*) 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)	573 643,29
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 (+)	9 288,82
Autres passifs (-)	-1 130,03
Passifs de financement (-)	
Total = actif net	581 802,08

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part M PRIME EUROPE STOCK FCP IC	EUR	1 685,00	343,81
Part M PRIME EUROPE STOCK RC	EUR	15,00	165,01