Fonds Commun de Placement Général

RAPPORT SEMESTRIEL AU 30 JUIN 2026

CACEIS BANK
89-91 rue Gabriel Péri
F-92120 Montrouge

Dépositaire

MONTPENSIER ARBEVEL
58, avenue Marceau
F-75008 Paris

Société de Gestion

M SPORT SOLUTIONS 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	11 595 447,72
b) Avoirs bancaires	449 414,59
c) Autres actifs détenus par l'OPC	8 149,99
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	12 053 012,30
e) Passif	-16 951,09
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	12 036 061,21

(*) 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 SPORT SOLUTIONS SRI EB en EUR	C	3 611 399,75	12 463,76	289,75
M SPORT SOLUTIONS SRI IC en EUR	C	6 743 032,56	23 708,05	284,41
M SPORT SOLUTIONS SRI ID en EUR	C/D/R	1 482 013,62	6 010,00	246,59
M SPORT SOLUTIONS SRI RC en EUR	C	199 615,28	1 306,15	152,82

ÉLÉMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES

Eléments 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.	34,54	34,49
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.	61,80	61,71
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 (**)
Dollar Us	USD	6 133 633,74	50,96	50,89
Euro	EUR	2 971 050,05	24,68	24,65
Yen Japonais	JPY	667 691,81	5,55	5,54
Couronne Suédoise	SEK	598 366,45	4,97	4,96
Couronne Norvégienne	NOK	587 981,43	4,89	4,88
Livre Sterling	GBP	348 642,00	2,90	2,89
Dollar Canadien	CAD	229 660,30	1,91	1,91
Dollar de Hong Kong	HKD	58 421,94	0,49	0,48
TOTAL		**11 595 447,72**	**96,34**	**96,20**

(*) 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	33,23	33,18
ITALIE	8,58	8,57
SUISSE	7,64	7,63
ILES CAIMANS	6,59	6,58
PAYS-BAS	5,69	5,68
JAPON	5,55	5,54
SUEDE	4,97	4,96
NORVEGE	4,89	4,88
FRANCE	3,10	3,09
ROYAUME-UNI	2,90	2,89
FINLANDE	2,72	2,72
ALLEMAGNE	2,64	2,63
CHINE	2,40	2,40
IRLANDE	1,97	1,96
CANADA	1,91	1,91
BAHAMAS	1,59	1,58
TOTAL	**96,34**	**96,20**

(*) 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.	2 800,96	1 007 336,69
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.	40 624,42	2 493 037,58
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.		

DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

	Part	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR
Dividendes versés				
	M SPORT SOLUTIONS SRI ID			
Dividendes à verser				
	M SPORT SOLUTIONS SRI ID			

INFORMATIONS DIVERSES

Etablissement dépositaire : *Caceis Bank - 89-91 rue Gabriel Péri - 92120 - Montrouge*

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

	30/06/2026
Part M SPORT SOLUTIONS SRI EB	
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
Part M SPORT SOLUTIONS SRI IC	
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
Part M SPORT SOLUTIONS SRI ID	
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
Part M SPORT SOLUTIONS SRI RC	
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00

TRANSPARENCE DES OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES ET DE LA RÉUTILISATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS - RÈGLEMENT SFTR - en devise de comptabilité de l'OPC (EUR)

	Prêts de titres	Emprunts de titres	Mise en pension	Prise en pension	TRS

a) Titres et matières premières prêtés

Montant					
% de l'Actif Net (*)					

(*) % hors trésorerie et équivalent de trésorerie

b) Actifs engagés pour chaque type d'opérations de financement sur titres et TRS exprimés en valeur absolue

Montant					
% de l'Actif Net					

c) 10 principaux émetteurs de garanties reçues (hors cash) pour tous les types d'opérations de financement

d) 10 principales contreparties en valeur absolue des actifs et des passifs sans compensation

e) Type et qualité des garanties (collatéral)

Type					
- Actions					
- Obligations					
- OPC					
- TCN					
- Cash					
Rating					

Monnaie de la garantie					

f) Règlement et compensation des contrats

Triparties				X	
Contrepartie centrale					
Bilatéraux	X			X	

	Prêts de titres	Emprunts de titres	Mise en pension	Prise en pension	TRS

g) Échéance de la garantie ventilée en fonction des tranches

Moins d'1 jour					
1 jour à 1 semaine					
1 semaine à 1 mois					
1 à 3 mois					
3 mois à 1 an					
Plus d'1 an					
Ouvertes					

h) Échéance des opérations de financement sur titres et TRS ventilée en fonction des tranches

Moins d'1 jour					
1 jour à 1 semaine					
1 semaine à 1 mois					
1 à 3 mois					
3 mois à 1 an					
Plus d'1 an					
Ouvertes					

i) Données sur la réutilisation des garanties

Montant maximal (%)					
Montant utilisé (%)					
Revenus pour l'OPC suite au réinvestissement des garanties espèces en euros					

j) Données sur la conservation des garanties reçues par l'OPC

Caceis Bank					
Titres					
Cash					

k) Données sur la conservation des garanties fournies par l'OPC

Titres					
Cash					

	Prêts de titres	Emprunts de titres	Mise en pension	Prise en pension	TRS

l) Données sur les revenus et les coûts ventilés

Revenus					
- OPC	105,48				
- Gestionnaire					
- Tiers					
Coûts					
- OPC					
- Gestionnaire					
- Tiers					

e) Données Type et qualité des garanties (collatéral)

Financière Arbevel veille à n'accepter que des titres d'une haute qualité de crédit et veille à rehausser la valeur de ses garanties en appliquant des décotes de valorisation sur les titres reçus. Ce dispositif est régulièrement revu et remis à jour.

i) Données sur la réutilisation des garanties

La règlementation applicable aux OPCVM interdit la réutilisation par ce dernier des garanties reçues en titres.

Les garanties reçues en espèces sont réinvesties dans les 5 supports suivants :

- OPCVM monétaires court terme (tels que définis par l'ESMA dans ses orientations sur les fonds cotés et autres questions liées aux OPCVM)
- Dépôt
- Titres d'Etats Long Terme de haute qualité
- Titres d'Etats Court Terme de haute qualité
- Prises en pension

Le montant maximal de réutilisation est de 0% pour les titres et 100% du montant reçu pour les espèces. Le montant utilisé est de 0% pour les titres et 100% pour les espèces reçus.

k) Données sur la conservation des garanties fournies par l'OPC

Financière Arbevel veille à travailler avec un nombre réduit de dépositaires, sélectionnés pour s'assurer de la bonne conservation des titres reçus et du cash.

l) Données sur les revenus et les coûts ventilés

Dans le cadre des opérations de prêts de titres et de mise en pension, Financière Arbevel a confié au dépositaire de l'OPCVM, pour le compte de celui-ci, les réalisations suivantes : la sélection des contreparties, la demande de mise en place des contrats de marché, le contrôle du risque de contrepartie, le suivi qualitatif et quantitatif de la collatéralisation (contrôles de dispersion, des notations, des liquidités), des pensions et prêts de titres.

Les revenus nets résultant de ces opérations sont restitués à l'OPCM pour plus de 50%. Financière Arbevel ne peut pas percevoir plus de 50% des revenus nets générés par ces opérations.

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Code ISIN	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES				**11 595 447,72**	**96,34**
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				**11 595 447,72**	**96,34**
Biens de consommation durables				**453 856,92**	**3,77**
GARMIN LTD	CH0114405324	USD	2 177	453 856,92	3,77
Composants automobiles				**324 350,00**	**2,69**
FERRARI NV	NL0011585146	EUR	1 000	324 350,00	2,69
Crédit à la consommation				**587 981,43**	**4,89**
SATS ASA	NO0010863285	NOK	158 342	587 981,43	4,89
Distribution spécialisée				**759 202,69**	**6,31**
DICK'S SPORTING GOODS INC	US2533931026	USD	1 769	352 138,75	2,92
JD SPORTS FASHION PLC	GB00BM8Q5M07	GBP	354 642	348 642,00	2,90
TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLD	KYG8924B1041	HKD	300 000	58 421,94	0,49
Divertissement				**506 174,59**	**4,21**
LOTTOMATICA GROUP SPA	IT0005541336	EUR	7 246	176 077,80	1,46
NETEASE INC-ADR	US64110W1027	USD	2 052	230 773,46	1,92
NETFLIX INC	US64110L1061	USD	1 585	99 323,33	0,83
Equipements et fournitures médicaux				**121 561,05**	**1,01**
ESSILORLUXOTTICA	FR0000121667	EUR	741	121 561,05	1,01
Equipements et produits de loisirs				**1 149 811,82**	**9,55**
BRP INC/CA- SUB VOTING	CA05577W2004	CAD	4 300	229 660,30	1,91
MIPS AB	SE0009216278	SEK	5 000	116 374,45	0,97
SHIMANO INC	JP3358000002	JPY	2 900	271 777,07	2,26
TECHNOGYM SPA	IT0005162406	EUR	35 000	532 000,00	4,41

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Code ISIN	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Grands magasins et autres				**593 996,84**	**4,94**
AMER SPORTS INC	KYG0260P1028	USD	20 000	593 996,84	4,94
Hôtels, restaurants et loisirs				**1 478 843,17**	**12,28**
LIFE TIME GROUP HOLDINGS INC	US53190C1027	USD	10 787	386 643,04	3,21
PLANET FITNESS INC - CL A	US72703H1014	USD	7 239	331 453,95	2,75
SKISTAR AB	SE0012141687	SEK	22 602	324 151,82	2,69
VAIL RESORTS INC	US91879Q1094	USD	1 911	228 350,58	1,90
XPONENTIAL FITNESS INC-A	US98422X1019	USD	34 288	208 243,78	1,73
Logiciels				**503 382,74**	**4,18**
GOLDWIN INC	JP3306600002	JPY	16 600	194 988,11	1,62
MICROSOFT CORP	US5949181045	USD	942	308 394,63	2,56
Médias et services interactifs				**198 605,90**	**1,65**
TENCENT HOLDINGS LTD-UNS ADR	US88032Q1094	USD	4 098	198 605,90	1,65
Produits alimentaires				**487 640,40**	**4,05**
DANONE	FR0000120644	EUR	3 500	251 090,00	2,08
KERRY GROUP PLC-A	IE0004906560	EUR	2 944	236 550,40	1,97
Semi-conducteurs et équipements pour fabrication				**397 756,58**	**3,30**
NVIDIA CORP	US67066G1040	USD	2 265	397 756,58	3,30
Services aux entreprises				**684 600,00**	**5,69**
BASIC FIT NV	NL0011872650	EUR	21 000	684 600,00	5,69
Services aux professionnels				**105 936,74**	**0,88**
BELLRING BRANDS INC	US07831C1036	USD	9 328	105 936,74	0,88
Services clientèle divers				**676 276,51**	**5,62**
HARVIA OYJ	FI4000306873	EUR	7 876	327 641,60	2,72
ONESPAWORLD HOLDINGS LTD	BSP736841136	USD	7 698	190 794,73	1,59
THULE GROUP AB/THE	SE0006422390	SEK	8 500	157 840,18	1,31

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Code ISIN	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Services financiers diversifiés				**1 194 937,95**	**9,93**
CELSIUS HOLDINGS INC	US15118V2079	USD	6 925	177 956,82	1,48
LIBERTY MEDIA CORP-LIB-NEW-C	US5312297550	USD	6 595	550 683,08	4,58
ON HOLDING AG-CLASS A	CH1134540470	USD	15 000	466 298,05	3,87
Textiles, habillement et produits de luxe				**1 370 532,39**	**11,39**
ADIDAS AG	DE000A1EWWW0	EUR	1 768	317 179,20	2,63
ASICS CORP	JP3118000003	JPY	8 500	200 926,63	1,67
COLUMBIA SPORTSWEAR	US1985161066	USD	5 115	277 522,64	2,31
DECKERS OUTDOOR CORP	US2435371073	USD	2 717	236 765,78	1,97
NIKE INC CLASS B COM NPV	US6541061031	USD	4 352	156 792,70	1,30
WOLVERINE WORLD WIDE INC	US9780971035	USD	12 500	181 345,44	1,51
INDEMNITÉS SUR TITRES PRÊTÉS				**50,67**	**0,00**
Total				**11 595 498,39**	**96,34**

(*) 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)	11 595 498,39
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 (+)	457 513,91
Autres passifs (-)	-16 951,09
Passifs de financement (-)	
Total = actif net	**12 036 061,21**

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part M SPORT SOLUTIONS SRI EB	EUR	12 463,76	289,75
Part M SPORT SOLUTIONS SRI IC	EUR	23 708,05	284,41
Part M SPORT SOLUTIONS SRI ID	EUR	6 010,00	246,59
Part M SPORT SOLUTIONS SRI RC	EUR	1 306,15	152,82