

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

TRENDSELECTION PEA EVOLUTIF

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	14 320 335,55
b) Avoirs bancaires	
c) Autres actifs détenus par l'OPC	1 269 498,85
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	15 589 834,40
e) Passif	-84 092,70
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	15 505 741,70

(*) 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
TRENDSELECTION PEA EVOLUTIF	C	15 505 741,70	108 584,027	142,79

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.	92,36	91,86
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.	7,05	7,01

(*) 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	14 320 335,55	92,36	91,86
TOTAL		14 320 335,55	92,36	91,86

(*) 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	88,75	88,27
PAYS-BAS	2,29	2,27
ESPAGNE	1,32	1,31
TOTAL	92,36	91,86

(*) 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	7,05	7,01
Autres OPC et fonds d'investissements		
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne		
Autres		
TOTAL	7,05	7,01

(*) 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.	464 438,80	1 029 864,47
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.		208 715,97

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
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)

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 (*)	Code ISIN	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES				13 804 520,25	89,02
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				13 804 520,25	89,02
Assurance				648 980,00	4,19
AXA SA	FR0000120628	EUR	14 800	648 980,00	4,19
Automobiles				79 712,00	0,51
STELLANTIS NV	NL00150001Q9	EUR	16 000	79 712,00	0,51
Banques commerciales				1 276 750,00	8,23
BNP PARIBAS	FR0000131104	EUR	12 500	1 276 750,00	8,23
Boissons				229 896,00	1,48
PERNOD RICARD SA	FR0000120693	EUR	3 600	229 896,00	1,48
Composants automobiles				540 000,00	3,48
MICHELIN (CGDE)	FR001400AJ45	EUR	16 000	540 000,00	3,48
Divertissement				274 950,00	1,77
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	NL0015000IY2	EUR	15 000	274 950,00	1,77
Electricité				354 480,00	2,29
LEGRAND SA	FR0010307819	EUR	2 400	354 480,00	2,29
Emballage et conditionnement				319 200,00	2,06
OENEO	FR0000052680	EUR	35 000	319 200,00	2,06
Equipements électriques				2 194 845,00	14,15
ALSTOM	FR0010220475	EUR	20 000	304 300,00	1,96
NEXANS SA	FR0000044448	EUR	3 650	530 345,00	3,42
SCHNEIDER ELECTRIC SE	FR0000121972	EUR	3 000	856 200,00	5,52
SPIE SA	FR0012757854	EUR	10 000	504 000,00	3,25

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Code ISIN	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Equipements et fournitures médicaux				928 957,50	5,99
BIOMERIEUX	FR0013280286	EUR	6 000	412 200,00	2,66
ESSILORLUXOTTICA	FR0000121667	EUR	3 150	516 757,50	3,33
FPI de détail				193 874,00	1,25
KLEPIERRE	FR0000121964	EUR	5 300	193 874,00	1,25
Gaz				460 500,00	2,97
RUBIS	FR0013269123	EUR	15 000	460 500,00	2,97
Hôtels, restaurants et loisirs				204 320,00	1,32
AMADEUS IT GROUP SA	ES0109067019	EUR	4 000	204 320,00	1,32
Industrie aéronautique et défense				293 250,00	1,89
SAFRAN SA	FR0000073272	EUR	850	293 250,00	1,89
Logiciels				970 510,00	6,26
DASSAULT SYSTEMES SE	FR0014003TT8	EUR	10 000	178 150,00	1,15
VINCI SA	FR0000125486	EUR	6 200	792 360,00	5,11
Pétrole et gaz				612 270,00	3,95
TOTALENERGIES SE	FR0000120271	EUR	9 000	612 270,00	3,95
Producteur et commerce d'énergie indépendants				953 040,00	6,15
AIR LIQUIDE SA	FR0000120073	EUR	5 500	953 040,00	6,15
Produits de soins personnels				826 765,75	5,33
L'OREAL	FR0000120321	EUR	2 155	826 765,75	5,33
Produits pharmaceutiques				450 480,00	2,91
SANOFI	FR0000120578	EUR	6 000	450 480,00	2,91
Services aux entreprises				406 500,00	2,62
ELIS SA	FR0012435121	EUR	15 000	406 500,00	2,62

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Code ISIN	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Services aux professionnels				401 700,00	2,59
BUREAU VERITAS SA	FR0006174348	EUR	15 000	401 700,00	2,59
Services liés aux technologies de l'information				505 800,00	3,26
THALES	FR0000121329	EUR	2 250	505 800,00	3,26
Textiles, habillement et produits de luxe				677 740,00	4,37
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	FR0000121014	EUR	1 400	677 740,00	4,37
OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES				515 815,30	3,33
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				515 815,30	3,33
Automobiles				515 815,30	3,33
RENAULT TPA	FR0000140014	EUR	1 400	515 815,30	3,33
TITRES D'OPC				1 092 615,80	7,05
OPCVM				1 092 615,80	7,05
Gestion collective				1 092 615,80	7,05
Pluvalca Alterna Plus A	FR0010466128	EUR	30 000	548 400,00	3,54
PLUVALCA GLOBAL BLOCKCHAIN EQUITY PART I	FR001400CCK0	EUR	15	291 655,80	1,88
PLUVALCA RENTOBLIG I	FR0013180288	EUR	2 000	252 560,00	1,63
INDEMNITÉS SUR TITRES PRÊTÉS				33,15	0,00
Total				15 412 984,50	99,40

(*) 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				
EURO STOXX 50 0926	-35		-22 225,00	-2 224 600,00
Sous-total 1.			-22 225,00	-2 224 600,00
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total			-22 225,00	-2 224 600,00

(*) 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)	15 412 984,50
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	
Total instruments financiers à terme - actions	-22 225,00
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 (+)	176 849,90
Autres passifs (-)	-61 867,70
Passifs de financement (-)	
Total = actif net	15 505 741,70

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part TRENDSELECTION PEA EVOLUTIF	EUR	108 584,027	142,79