

MONTBLEU CORDEE

Document d'information périodique au 30/06/2025

Sommaire

ÉTAT DU PATRIMOINE EN EUR	3
NOMBRE DE PARTS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR PART OU ACTION	4
ÉLÉMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES EN EUR	5
MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PÉRIODE EN EUR	6
DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE	7
RÉPARTITION DES ACTIFS A), B), C) ET D) PAR DEVISE	8
RÉPARTITION DES ACTIFS A), B), C) ET D) PAR SECTEUR ÉCONOMIQUE	9
RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C) ET D) PAR PAYS DE RÉSIDENCE DE L'ÉMETTEUR	10
VENTILATION DES AUTRES ACTIFS DU E) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR NATURE	11
COMMISSION DE PERFORMANCE	12
INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS ÉLIGIBLES (HORS IFT)	13
INVENTAIRE DES OPÉRATIONS À TERME DE DEVISE	15
INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – ACTIONS	16
INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – TAUX D'INTÉRÊTS	17
INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – DE CHANGE	18
INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – SUR RISQUE DE CRÉDIT	19
INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – AUTRES EXPOSITIONS	20
INVENTAIRE DES OPÉRATIONS À TERME DE DEVISE (UTILISÉES EN COUVERTURE D'UNE CATÉGORIE DE PART)	21
INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – DE CHANGE (UTILISÉS EN COUVERTURE D'UNE CATÉGORIE DE PART)	22
SYNTHÈSE DE L'INVENTAIRE	23

MONTBLEU CORDEE

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	6 144 939,80
b) Avoirs bancaires	1 137 483,64
c) Autres actifs détenus par l'OPCVM	761 169,22
d) Total des actifs détenus par l'OPCVM	8 043 592,66
e) Passif	-218 340,71
f) Valeur nette d'inventaire	7 825 251,95

* Les montants sont signés

MONTBLEU CORDEE

NOMBRE DE PARTS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR PART OU ACTION

Code ISIN de la part	Libellé de la part	Affectation des sommes distribuables	Devise de la part	Actif net de la part (EUR)	Nombre de parts	Valeur liquidative (EUR)
FR0010591149	PART CAPI C	Capitalisable	EUR	6 054 681,81	694 448	8,71
FR0010601104	PART DIST D	Distribuable	EUR	1 770 570,14	319 974	5,53

ÉLÉMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES EN EUR

Eléments du portefeuille titres :	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
a) Titres financiers éligibles et 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	52,69	51,26
b) Titres financiers éligibles et 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	0,00	0,00
c) Titres financiers éligibles et 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	12,78	12,43
d) Titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier	0,00	0,00
e) Autres actifs	22,75	22,13

MONTBLEU CORDEE

MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PÉRIODE EN EUR

Eléments du portefeuille titres :	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
a) Titres financiers éligibles et 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	825 542,64	3 342 533,92
b) Titres financiers éligibles et 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	0,00	0,00
c) Titres financiers éligibles et 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	634 764,36	656 534,12
d) Titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier	0,00	0,00
e) Autres actifs	0,00	515 641,02

Mouvements intervenus au cours de la période	Mouvements (en montant)
Acquisitions	1 460 307,00
Cessions	4 514 709,06

MONTBLEU CORDEE

DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

	Part	Montant net unitaire	Crédit d'impôt	Montant brut unitaire
Dividendes versés				
11/03/2025	PART DIST D	0,05	0,00	0,05
Dividendes à verser				

MONTBLEU CORDEE

RÉPARTITION DES ACTIFS A), B), C) ET D) PAR DEVISE

Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
		Actif net	Total des actifs
Euro	4 037 118,69	51,59	50,19
Dollar americain	753 504,21	9,63	9,37
Dollar de Hong Kong	159 577,93	2,04	1,98
Dollar Canadien	86 855,38	1,11	1,08
Couronne danoise	86 142,93	1,10	1,07
Total	5 123 199,14	65,47	63,69

MONTBLEU CORDEE

RÉPARTITION DES ACTIFS A), B), C) ET D) PAR SECTEUR ÉCONOMIQUE

Secteur économique	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Investissement immobilier et services	17,66	17,18
Transport industriel	11,78	11,46
Aérospatial et défense	9,22	8,97
Métaux Précieux et Mines	5,88	5,72
Automobiles et équipementiers	5,06	4,92
Services financiers et de crédit	2,96	2,88
Services bancaires invest et de courtage	2,84	2,76
Souverains	2,64	2,57
Energie non renouvelable	2,59	2,51
Boissons	1,90	1,85
Energies renouvelables	1,17	1,14
Pharmacie/biotechnologie/Producteurs de Marijuana	1,10	1,07
Métaux industriels et extraction	0,64	0,63
Voyage et Loisirs	0,02	0,02
Finance générale	0,01	0,01
Total	65,47	63,69

MONTBLEU CORDEE

RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C) ET D) PAR PAYS DE RÉSIDENCE DE L'ÉMETTEUR

Pays	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
France	32,25	31,37
États-Unis	9,63	9,37
Allemagne	5,27	5,13
Monaco	5,02	4,88
Luxembourg	3,50	3,40
Pays-Bas	3,01	2,93
Chypre	2,52	2,46
Chine	2,04	1,98
Canada	1,11	1,08
Danemark	1,10	1,07
Italie	0,02	0,02
Total	65,47	63,69

MONTBLEU CORDEE

VENTILATION DES AUTRES ACTIFS DU E) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR NATURE

Nature d'actifs	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Parts d'OPC	9,69	9,43
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne	9,69	9,43
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne	0,00	0,00
Autres OPC et fonds d'investissements	0,00	0,00
Autres actifs	13,06	12,70
Total	22,75	22,13

MONTBLEU CORDEE

COMMISSION DE PERFORMANCE

PART CAPI C	30/06/2025
Commission de performance (frais variables)	0,00
Pourcentage de commission de performance*	0,00

PART DIST D	30/06/2025
Commission de performance (frais variables)	0,00
Pourcentage de commission de performance*	0,00

*Par rapport à l'actif net moyen

MONTBLEU CORDEE

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS ÉLIGIBLES (HORS IFT)

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
Actions et valeurs assimilées			1 936 989,21	24,75
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			1 936 989,21	24,75
Aérospatial et défense			721 365,35	9,22
DASSAULT AVIATION	EUR	871	261 474,20	3,34
RHEINMETALL ORD.	EUR	146	262 362,00	3,35
THEON INTERNATIONAL	EUR	6 487	197 529,15	2,53
Automobiles et équipementiers			289 121,34	3,69
BYD CO LTD-H	HKD	4 000	53 192,64	0,68
FERRARI NV	EUR	567	235 928,70	3,01
Bâtiment et matériaux de construction			0,00	0,00
ROYAL IMTECH ECH.	EUR	2 000	0,00	0,00
Boissons			148 435,32	1,90
COCA-COLA CONSOLIDATED	USD	1 560	148 435,32	1,90
Métaux Précieux et Mines			460 448,86	5,88
COEUR MINING	USD	24 918	188 148,53	2,40
LUNDIN GOLD	CAD	1 934	86 855,38	1,11
NEWMONT	USD	3 735	185 444,95	2,37
Pharmacie/biotechnologie/Producteurs de Marijuana			86 142,93	1,10
INTERCELL DT INDEMN.	EUR	50 000	0,00	0,00
NOVO NORDISK A/S-B	DKK	1 462	86 142,93	1,10
Services financiers et de crédit			231 475,41	2,96
VISA CL.A	USD	765	231 475,41	2,96
Obligations			4 101 565,30	52,42
Autres obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			3 411 300,80	43,60
Energie non renouvelable			202 306,56	2,59
VIRIFP 8 1/2 10/15/30	EUR	200	202 306,56	2,59
Energies renouvelables			91 875,13	1,18
AGPV 3AM 9,25%23-290627	EUR	85	91 875,13	1,18
Finance générale			1 052,00	0,01
ESPIRITO SANTO FIN 5,25%13-15	EUR	400	1 052,00	0,01
Investissement immobilier et services			1 713 386,92	21,90
BIRD AM 9%23-301126	EUR	60	96 000,00	1,23
CAPELLI TV PERPETUELLE	EUR	30	270 000,00	3,45
CAPLFP 9 3/4 PERP	EUR	400	331 476,16	4,24
PHLSBG 5 03/27/29	EUR	6	299 890,76	3,83
REALITES TV19-PERP INDEX	EUR	112	78 400,00	1,00
REI 4,2%19-031226	EUR	8	487 520,00	6,23
RL NEW MONEY IS.0%24-300925	EUR	150 100	150 100,00	1,92
Métaux industriels et extraction			50 305,36	0,64
FERMET 10 12/30/26	EUR	251 011	50 305,36	0,64
Services bancaires invest et de courtage			222 273,96	2,84
NCOINV 10 12/30/26	EUR	556 740	65 904,07	0,84
NCOINV 10 12/30/26	EUR	1 329 620	156 369,89	2,00

MONTBLEU CORDEE

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS ÉLIGIBLES (HORS IFT)

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
Souverains			206 805,12	2,64
FRTR 2 3/4 10/25/27	EUR	200 000	206 805,12	2,64
Transport industriel			921 965,75	11,78
OCEA TV20-PERP.	EUR	28	313 154,15	4,00
RLTECH 10 1/4 06/24/24	EUR	2 078	392 531,08	5,02
TOUAX 6.70%22-280627	EUR	220	216 280,52	2,76
Voyage et Loisirs			1 330,00	0,02
ALITSA 5 1/4 07/30/20	EUR	200	1 330,00	0,02
Autres obligations et valeurs assimilées non négociées sur un marché réglementé			690 264,50	8,82
Energies renouvelables			690 264,50	8,82
AGPVAM 6.9 04/09/30	EUR	690	690 264,50	8,82
Parts d'OPC et fonds d'investissements			758 382,81	9,69
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne			758 382,81	9,69
MONTBLEU ETOILES-C	EUR	28 608,697	357 036,54	4,56
MONTBLEU SHERPA C	EUR	26 387	401 346,27	5,13
Titres mis en dépôt			106 385,29	1,36
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			106 385,29	1,36
Automobiles et équipementiers			106 385,29	1,36
BYD CO LTD-H	HKD	8 000	106 385,29	1,36
Total			6 903 322,61	88,22

MONTBLEU CORDEE

INVENTAIRE DES OPÉRATIONS À TERME DE DEVISE

Libellé instrument	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en Euro (*)			
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)	
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)
Total	0,00	0,00		0,00		0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

MONTBLEU CORDEE

INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – ACTIONS

Instruments financiers à terme – actions				
Libellé instrument	Quantité/Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en Euro (*)
		Actif	Passif	+/-
Futures				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Options				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Swaps				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Autres instruments				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

MONTBLEU CORDEE

INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – TAUX D'INTÉRÊTS

Instruments financiers à terme – taux d'intérêts				
Libellé instrument	Quantité/Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en Euro (*)
		Actif	Passif	+/-
Futures				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Options				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Swaps				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Autres instruments				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

MONTBLEU CORDEE

INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – DE CHANGE

Instruments financiers à terme – de change				
Libellé instrument	Quantité/Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en Euro (*)
		Actif	Passif	+/-
Futures				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Options				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Swaps				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Autres instruments				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

MONTBLEU CORDEE

INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – SUR RISQUE DE CRÉDIT

Instruments financiers à terme – sur risque de crédit				
Libellé instrument	Quantité/Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en Euro (*)
		Actif	Passif	+/-
Futures				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Options				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Swaps				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Autres instruments				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

MONTBLEU CORDEE

INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – AUTRES EXPOSITIONS

Instruments financiers à terme – autres expositions				
Libellé instrument	Quantité/Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en Euro (*)
		Actif	Passif	+/-
Futures				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Options				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Swaps				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Autres instruments				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

MONTBLEU CORDEE

INVENTAIRE DES OPÉRATIONS À TERME DE DEVISE (UTILISÉES EN COUVERTURE D'UNE CATÉGORIE DE PART)

Libellé instrument	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en Euro (*)				Classe de part couverte
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)		
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)	
Total	0,00	0,00		0,00		0,00	

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

MONTBLEU CORDEE

INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – DE CHANGE (UTILISÉS EN COUVERTURE D'UNE CATÉGORIE DE PART)

Libellé instrument	Quantité/ Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en Euro (*)	Classe de part couverte
		Actif	Passif	+/-	
Futures					
Sous total		0,00	0,00	0,00	
Options					
Sous total		0,00	0,00	0,00	
Swaps					
Sous total		0,00	0,00	0,00	
Autres instruments					
Sous total		0,00	0,00	0,00	
Total		0,00	0,00	0,00	

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

SYNTHÈSE DE L'INVENTAIRE

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	6 903 322,61
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	0,00
Total instruments financiers à terme - actions	0,00
Total instruments financiers à terme - taux	0,00
Total instruments financiers à terme - change	0,00
Total instruments financiers à terme - crédit	0,00
Total instruments financiers à terme - autres expositions	0,00
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	0,00
Autres actifs (+)	1 140 270,05
Autres passifs (-)	-218 340,71
Total = actif net	7 825 251,95