

MONTBLEU SHERPA

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 SHERPA

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	7 185 074,19
b) Avoirs bancaires	489 324,10
c) Autres actifs détenus par l'OPCVM	11 279,88
d) Total des actifs détenus par l'OPCVM	7 685 678,17
e) Passif	-40 796,26
f) Valeur nette d'inventaire	7 644 881,91

* Les montants sont signés

MONTBLEU SHERPA

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)
FR0010591131	PART CAPI C	Capitalisable	EUR	7 644 881,91	502 296	15,21

MONTBLEU SHERPA

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	93,99	93,49
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	0,00	0,00
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	0,00

MONTBLEU SHERPA

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	1 782 042,10	2 295 500,87
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	0,00	0,00
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	269 310,10

Mouvements intervenus au cours de la période	Mouvements (en montant)
Acquisitions	1 782 042,10
Cessions	2 564 810,97

DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

Pas de distribution sur la période.

MONTBLEU SHERPA

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

Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
		Actif net	Total des actifs
Euro	7 185 074,19	93,99	93,49
Total	7 185 074,19	93,99	93,49

MONTBLEU SHERPA

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

Secteur économique	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Logiciels et services informatiques	10,41	10,35
Aérospatial et défense	10,20	10,15
Services appui à industrie	9,64	9,59
Energie non renouvelable	7,62	7,58
Transport industriel	6,87	6,84
Services bancaires invest et de courtage	5,91	5,88
Médias	5,53	5,50
Voyages et Loisirs	5,15	5,12
Equipements de loisirs	5,14	5,11
Banques	4,97	4,94
Chimie	4,36	4,34
Produits ménagers et constr individuelle	4,35	4,33
Services de traitement et élim des déchets	4,25	4,23
Métaux industriels et extraction	3,64	3,62
Matériel équipements destinés aux TI	3,24	3,22
Articles personnels	2,71	2,69
Total	93,99	93,49

MONTBLEU SHERPA

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

Pays	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
France	84,62	84,17
Allemagne	5,34	5,31
Italie	4,03	4,01
Total	93,99	93,49

MONTBLEU SHERPA

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

Nature d'actifs	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Parts d'OPC	0,00	0,00
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne	0,00	0,00
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	0,00	0,00
Total	0,00	0,00

MONTBLEU SHERPA

COMMISSION DE PERFORMANCE

PART CAPI C	30/06/2025
Commission de performance (frais variables)	61,79
Pourcentage de commission de performance*	0,00

*Par rapport à l'actif net moyen

MONTBLEU SHERPA

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS ÉLIGIBLES (HORS IFT)

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
Actions et valeurs assimilées			7 185 074,19	93,99
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			7 185 074,19	93,99
Aérospatial et défense			780 248,10	10,20
FIGEAC AERO	EUR	31 823	372 329,10	4,87
RHEINMETALL ORD.	EUR	227	407 919,00	5,33
Articles personnels			206 910,00	2,71
HERMES INTERNATIONAL	EUR	90	206 910,00	2,71
Banques			379 755,84	4,97
SMCP	EUR	88 728	379 755,84	4,97
Chimie			333 325,00	4,36
EXPLOSIFS PRODUITS CHIMIQUES	EUR	1 675	333 325,00	4,36
Energie non renouvelable			582 716,92	7,62
MAUREL PROM	EUR	55 874	269 871,42	3,53
VIRIDIEN	EUR	5 171	312 845,50	4,09
Equipements de loisirs			392 822,10	5,14
CATANA GROUP	EUR	34 365	113 404,50	1,48
PULLUP ENTERTAINMENT	EUR	14 553	279 417,60	3,66
Logiciels et services informatiques			795 576,35	10,41
IT LINK	EUR	11 848	324 635,20	4,25
NEURONES	EUR	10 477	470 941,15	6,16
Matériel équipements destinés aux TI			247 526,02	3,24
MEMSCAP REGROUPEMENT	EUR	60 967	247 526,02	3,24
Médias			422 577,30	5,53
DEKUPLE	EUR	9 082	262 469,80	3,43
HOPSCOTCH GROUPE	EUR	9 149	160 107,50	2,10
Métaux industriels et extraction			278 445,00	3,64
VALLOUREC	EUR	17 741	278 445,00	3,64
Produits ménagers et constr individuelle			332 483,00	4,35
KAUFMAN ET BROAD	EUR	10 060	332 483,00	4,35
Services appui à industrie			736 948,68	9,64
ALA SPA	EUR	8 786	308 388,60	4,03
GROUPE PIZZORNO ENVIRONNEMENT	EUR	4 638	294 049,20	3,85
TELEPERFORMANCE	EUR	1 634	134 510,88	1,76
Services bancaires invest et de courtage			452 023,20	5,91
VIEL ET COMPAGNIE	EUR	29 544	452 023,20	5,91
Services de traitement et élim des déchets			324 837,40	4,25
SECHE ENVIRONNEMENT	EUR	3 229	324 837,40	4,25
Transport industriel			525 159,28	6,87
ID LOGISTICS GROUP	EUR	817	336 604,00	4,40
TOUAX	EUR	41 532	188 555,28	2,47
Voyages et Loisirs			393 720,00	5,15
VOYAGEURS DU MONDE	EUR	2 316	393 720,00	5,15
Actions et valeurs assimilées non négociées sur un marché réglementé			0,00	0,00

MONTBLEU SHERPA

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS ÉLIGIBLES (HORS IFT)

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
Logiciels et services informatiques			0,00	0,00
RISC GROUP REGPT 2011	EUR	1	0,00	0,00
Total			7 185 074,19	93,99

MONTBLEU SHERPA

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 SHERPA

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 SHERPA

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 SHERPA

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 SHERPA

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 SHERPA

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 SHERPA

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 SHERPA

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.

MONTBLEU SHERPA

SYNTHÈSE DE L'INVENTAIRE

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	7 185 074,19
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 (+)	500 603,98
Autres passifs (-)	-40 796,26
Total = actif net	7 644 881,91