

# PATRIVAL MONETA EUROPE

## RAPPORT SEMESTRIEL

## SOMMAIRE

1. Caractéristiques de l'OPC
2. Rapport semestriel
3. Certification donnée par les commissaires aux comptes et états financiers de l'exercice

## CARACTERISTIQUES DE L'OPC

### PRINCIPALES CARACTERISTIQUES

Nom	PATRIVAL MONETA EUROPE
ISIN	FR0013313178
Objectif de gestion	PATRIVAL MONETA EUROPE est un fonds nourricier de la part C du fonds maître MONETA MULTI CAPS dont l'objectif de gestion est de surperformer le marché des actions sur le long terme (durée de placement recommandée : 5 ans) ce qui revient à rechercher une valorisation du fonds supérieure à celui du marché des actions en rythme annuel moyen sur longue période. La performance du marché actions sera mesurée par l'indice CAC All-tradable dividendes réinvestis nets (ex-SBF 250). Il convient toutefois de noter que la performance du fonds pourra être différente à celle de son fonds maître en raison notamment de ses propres frais.
Date de lancement	02/03/2018
Durée de placement recommandée	Supérieure à 5 ans
Forme juridique	OPCVM, sous forme de FCP de droit français
Périodicité de valorisation	Hebdomadaire
Catégorie SFDR	Article 8
Profil de risque <sup>1</sup>	5

### ACTEURS

Société de gestion	PATRIVAL S.A.
Dépositaire	CACEIS Bank
Agent centralisateur	CACEIS Bank

<sup>1</sup> Echelle allant de 1 (risque le plus faible) à 7 (risque le plus élevé) ; le risque 1 ne signifie pas un investissement sans risque. Cet indicateur pourra évoluer dans le temps.

## RAPPORT SEMESTRIEL AU 28/03/2025

### ETAT DU PATRIMOINE (MONTANTS EN EUROS)

	Montants (en euros) à date d'arrêté
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1 <sup>o</sup> du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	10 896 904,57
b) Avoirs bancaires	51 588,90
c) Autres actifs détenus par l'OPC	0
d) Total des actifs détenus par l'OPC (a+b+c)	11 239 437,25
e) Passif	- 4 987,00
f) Valeur nette d'inventaire (d+e = actif net de l'OPC)	10 943 506,47

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

Part	Actif net	Nombre de parts en circulation	Valeur nette d'inventaire
<b>PATRIVAL MONETA EUROPE - FR0013313178 - EUR</b>	10 943 506,47	76 352	143,32

### ELEMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES

Eléments du portefeuille titres	En pourcentage de l'actif net*
A) 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) 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.	100,00 %
C) 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.	0 %
D) Titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4 <sup>o</sup> du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.	0 %
E) Les autres actifs, mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.	0 %

\* Se reporter à la valeur nette d'inventaire figurant au f) de l'état du patrimoine.

### MOUVEMENTS INTERVENUS DANS LA COMPOSITION DU PORTEFEUILLE TITRES

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (montants en euros)	
	Acquisitions	Cessions
A) 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	18 000,01	288 473,42

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (montants en euros)	
	Acquisitions	Cessions
ET B) 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) 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.	0	0
D) Titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.	0	0
E) Les autres actifs, mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.	0	0
<b>TOTAL sur la période</b>	<b>18 000,01</b>	<b>288 473,42</b>

#### DONNEES CHIFFREES RELATIVES AUX DIVIDENDES VERSES AU COURS DE LA PERIODE OU A VERSER, APRES DEDUCTION DES IMPOTS

Non applicable, dans la mesure où les sommes distribuables sont intégralement capitalisées.

#### INCIDENCES DES COMMISSIONS DE SURPERFORMANCE (FRAIS DE GESTION VARIABLES)

Part	Montant	% de l'actif net
<b>PATRIVAL MONETA EUROPE - FR0013313178 - EUR</b>	0	-

#### RECAPITULATIF DES CAS ET CONDITIONS DANS LESQUELS LE PLAFONNEMENT DES RACHATS A, AU COURS DE LA PERIODE, ETE DECIDE

Non applicable, dans la mesure où l'OPC ne prévoit pas de dispositif de plafonnement des rachats.

#### INFORMATIONS DIVERSES

Les derniers documents réglementaires, en ce compris le Prospectus, le Document d'Informations Clés, le Règlement, le dernier Rapport Annuel, le dernier Rapport périodique ainsi que la dernière Valeur Liquidative et les données relatives aux performances passées depuis la création du fonds, sont disponibles en langue française et gratuitement auprès de la Société de Gestion, à l'adresse suivante : PATRIVAL S.A., Parc des Trois Chênes, 29 bis Avenue de la Marne, 59290 Wasquehal, par mail à l'adresse suivante : serviceclients@patrival.fr ou sur le site internet de la société de gestion : www.patrival.fr

### **Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation des instruments financiers (Règlement SFTR)**

Au cours de l'exercice, l'OPC n'a pas effectué d'opérations de financement sur titres soumis à la réglementation SFTR, à savoir opération de pension, prêt/emprunt de titres ou de matières premières, opération d'achat-revente ou de vente-achat, opération de prêt avec appel de marge et contrat d'échange sur revenu global (TRS).

**Information pour les « US Persons » :** Ce fonds n'a pas été enregistré en vertu de la loi US Securities Act de 1933. En conséquence, il ne peut pas être offert ou vendu, directement ou indirectement, pour le compte ou au bénéfice d'une « U.S. Person », selon la définition de la réglementation américaine « Regulation S ». Par ailleurs, ce fonds ne peut non plus être offert ou vendu, directement ou indirectement, aux « U.S. Persons » et/ou à toutes entités détenues par une ou plusieurs « U.S. Persons » telles que définies par la réglementation américaine « Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA) ».

**ETAT DE COMPOSITION DE L'ACTIF CERTIFIE PAR LE COMMISSAIRE  
AUX COMPTES**



**ATTESTATION DU COMMISSAIRE AUX COMPTES**  
**Composition de l'actif au 28 mars 2025**

**PATRIVAL MONETA EUROPE**  
OPCVM CONSTITUE SOUS FORME DE FONDS COMMUN DE PLACEMENT NOURRICIER  
Régi par le Code monétaire et financier

Société de gestion  
PATRIVAL SA  
Parc des Trois Chênes  
29 bis, avenue de la Marne  
59290 WASQUEHAL

En notre qualité de commissaire aux comptes de l'OPCVM constitué sous forme de fonds commun de placement nourricier PATRIVAL MONETA EUROPE, et en application des dispositions de l'article L.214-17 du Code monétaire et financier et de l'article 411-125 du Règlement général de l'Autorité des marchés financiers relatives au contrôle de la composition de l'actif, nous avons établi la présente attestation sur les informations figurant dans la composition de l'actif au 28 mars 2025 ci-jointe.

Ces informations ont été établies sous la responsabilité de la société de gestion. Il nous appartient de nous prononcer sur la cohérence des informations contenues dans la composition de l'actif avec la connaissance que nous avons de l'OPCVM constitué sous forme de fonds commun de placement nourricier acquise dans le cadre de notre mission de certification des comptes annuels.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimé nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette mission. Ces diligences, qui ne constituent ni un audit ni un examen limité, ont consisté essentiellement à réaliser des procédures analytiques et des entretiens avec les personnes qui produisent et contrôlent les informations données.

Sur la base de nos travaux, nous n'avons pas d'observation à formuler sur la cohérence des informations figurant dans le document joint avec la connaissance que nous avons de l'OPCVM constitué sous forme de fonds commun de placement nourricier acquise dans le cadre de notre mission de certification des comptes annuels.

Neuilly sur Seine, date de la signature électronique

*Document authentifié par signature électronique*

Le commissaire aux comptes  
PricewaterhouseCoopers Audit  
Frédéric SELLAM

---

*PricewaterhouseCoopers Audit, 63, rue de Villiers, 92208 Neuilly-sur-Seine Cedex*  
*T: +33 (0) 1 56 57 58 59, F: +33 (0) 1 56 57 58 60, [www.pwc.fr](http://www.pwc.fr)*

## Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 28/03/25  
 PORTEFEUILLE : 122008 PATRIVAL MONETA EUROPE

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXM Devises Bloomb 23h

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

V	A	L	E	U	R	STATUTS	DOSSIER	QUANTITE ET	DEV	P. R. U EN DEVISE	DATE	COURS	I	<----->	Devise du portefeuille			>----->	PRCT		
						VAL/LIGNE		EXPR. QUANTITE	COT	ET EXPR. COURS	COTA	VALEUR	F	PRIX REVIENT TOTA	VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	PLUS OU MOINS VAL	ACT NET			
<b>III - TITRES D OPC</b>																					
<b>OPCVM ET EQUIVALENTS D AUTRES ETATS MEMBRE DE L UE</b>																					
<i>DEVISE VALEUR : EUR EURO</i>																					
FR0010298596						MONETA MU.CAPS C		28,100.739	P	EUR	296.6588	M	28/03/25	387.78	0	8,336,330.20	10,896,904.57	0.00	2,560,574.37	99.57	
<b>IX - TRESORERIE</b>																					
<b>DETTES ET CREANCES</b>																					
<b>FRAIS DE GESTION</b>																					
<i>DEVISE VALEUR : EUR EURO</i>																					
FGPRC1EUR						Frais gest rétro in		19,240.8	EUR	1.	28/03/25	1.		19,240.80		19,240.80	0.00	0.00	0.18		
FGPVFC1EUR						Frais de Gest. Fixe		-24,227.8	EUR	1.	28/03/25	1.		-24,227.80		-24,227.80	0.00	0.00	-0.22		
<b>SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO</b>																					
														CUMUL (EUR)		-4,987.00		-4,987.00	0.00	0.00	-0.05
<b>DISPONIBILITES</b>																					
<b>AVOIRS</b>																					
<i>DEVISE VALEUR : EUR EURO</i>																					
BQC1EUR						CACEIS Bank		51,588.9	EUR	1.	28/03/25	1.		51,588.90		51,588.90	0.00	0.00	0.47		
<b>IX - TRESORERIE</b>																					
														CUMUL (EUR)		46,601.90		46,601.90	0.00	0.00	0.43
<b>PORTEFEUILLE : PATRIVAL MONETA EUROPE (122008)</b>																					
														(EUR)		8,382,932.10		10,943,506.47	0.00	2,560,574.37	100.00

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 28/03/25  
 PORTEFEUILLE : 122008 PATRIVAL MONETA EUROPE

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXM Devises Bloomb 23h

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : PC23 TRI AMF/TYPER INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

Portefeuille titres : 10,896,904.57

Frais de gestion du jour

Frais gest rétro in : -1,846.91 EUR

Frais de Gest. Fixe : 1,888.89 EUR

Part	Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur liquidative	Coefficient	Coeff resultat	Change	Prix std Souscript.	Prix std Rachat
C1 FRO013313178 PATRIVAL MONETA	EURO EUR	10,943,506.47	76,352.	143.32	100.			146.18	143.32

Actif net total en EUR : 10,943,506.47

Precedente VL en date du 21/03/25 :

C1 PATRIVAL MONETA EURO	Prec. VL :	144.99	(EUR)	Variation :	-1.152%
-------------------------	------------	--------	-------	-------------	---------