FCP de droit français

PORTZAMPARC MOMENTUM ISR

RAPPORT SEMESTRIEL

au 30 juin 2026

Société de Gestion : PORTZAMPARC GESTION
Dépositaire : Caceis Bank
Commissaire aux Comptes : H.L.P Audit

PORTZAMPARC GESTION - 10 rue Meuris - 44100 - Nantes

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	58 514 905,42
b) Avoirs bancaires	5 051 332,73
c) Autres actifs détenus par l'OPC	1 870 674,27
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	65 436 912,42
e) Passif	-373 819,86
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	65 063 092,56

(*) 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
PORTZAMPARC MOMENTUM ISR C en EUR	C	40 399 222,22	51 014,239	791,92
PORTZAMPARC MOMENTUM ISR I en EUR	C	198 309,38	1,000	198 309,38
PORTZAMPARC MOMENTUM ISR P en EUR	C	24 465 560,96	28 927,762	845,74

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.	89,94	89,42
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.	2,84	2,83

(*) 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	52 565 924,00	80,79	80,33
Couronne Suédoise	SEK	2 306 260,21	3,54	3,52
Couronne Norvégienne	NOK	2 303 224,78	3,54	3,52
Couronne Danoise	DKK	1 339 496,43	2,06	2,05
TOTAL		**58 514 905,42**	**89,94**	**89,42**

(*) 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 (**)
PAYS-BAS	20,48	20,36
ESPAGNE	13,70	13,62
FRANCE	13,51	13,44
ITALIE	10,18	10,12
ALLEMAGNE	10,07	10,01
FINLANDE	8,25	8,21
NORVEGE	3,54	3,52
SUEDE	3,54	3,52
IRLANDE	2,83	2,81
DANEMARK	2,06	2,05
BELGIQUE	1,77	1,76
TOTAL	**89,94**	**89,42**

(*) 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	2,84	2,83
Autres OPC et fonds d'investissements		
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne		
Autres		
TOTAL	**2,84**	**2,83**

(*) 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.	38 778 507,70	41 542 133,83
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.	1 523 883,75	

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 :

PORTZAMPARC GESTION - *10 rue Meuris - 44100 - Nantes*

INFORMATION SUR LES FRAIS DE GESTION VARIABLES

	30/06/2026
Part PORTZAMPARC MOMENTUM ISR C	
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 PORTZAMPARC MOMENTUM ISR I	
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 PORTZAMPARC MOMENTUM ISR P	
Frais de gestion variables provisionnés	59 623,96
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,29
Frais de gestion variables acquis	5 570,72
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,03

« Le montant des frais de gestion variables affiché ci-dessus correspond à la somme des provisions et reprises de provisions ayant impacté l'actif net au cours de la période sous revue.»

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 règlementation SFTR.

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			**58 514 905,42**	**89,94**
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			**58 514 905,42**	**89,94**
Assurance			**1 461 776,46**	**2,25**
STOREBRAND ASA	NOK	89 000	1 461 776,46	2,25
Banques commerciales			**7 047 520,00**	**10,83**
BPER BANCA SPA	EUR	154 000	2 114 728,00	3,24
CAIXABANK SA	EUR	148 000	1 832 980,00	2,82
ING GROEP NV	EUR	74 000	2 047 580,00	3,15
SOCIETE GENERALE SA	EUR	13 600	1 052 232,00	1,62
Composants automobiles			**1 316 700,00**	**2,02**
NOKIAN RENKAAT OYJ	EUR	110 000	1 316 700,00	2,02
Construction et ingénierie			**1 288 200,00**	**1,98**
KONINKLIJKE HEIJMANS N.V	EUR	11 300	1 288 200,00	1,98
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			**1 740 182,00**	**2,67**
NN GROUP NV	EUR	22 700	1 740 182,00	2,67
Divertissement			**1 628 100,00**	**2,50**
LOTTOMATICA GROUP SPA	EUR	67 000	1 628 100,00	2,50
Electricité			**1 528 800,00**	**2,35**
IBERDROLA SA	EUR	70 000	1 528 800,00	2,35
Equipement et services pour l'énergie			**2 677 700,00**	**4,12**
GRENERGY RENOVABLES	EUR	12 500	1 435 000,00	2,21
TECNICAS REUNIDAS SA	EUR	43 000	1 242 700,00	1,91
Equipements de communication			**1 259 495,00**	**1,94**
NOKIA OYJ	EUR	109 000	1 259 495,00	1,94
Equipements électriques			**4 334 305,00**	**6,66**
NORDEX SE	EUR	31 000	1 432 200,00	2,20
PRYSMIAN SPA	EUR	10 100	1 475 105,00	2,27
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	5 000	1 427 000,00	2,19
Industrie aérospatiale et défense			**1 199 100,00**	**1,84**
EXOSENS SAS	EUR	21 000	1 199 100,00	1,84
Machines			**1 301 766,07**	**2,00**
ALFA LAVAL AB	SEK	25 000	1 301 766,07	2,00
Marchés de capitaux			**3 831 225,00**	**5,89**
AIB GROUP PLC	EUR	179 000	1 839 225,00	2,83
NORDEA BANK ABP	EUR	120 000	1 992 000,00	3,06
Media			**1 210 440,00**	**1,86**
PUBLICIS GROUPE	EUR	14 000	1 210 440,00	1,86
Métaux et minerais			**841 448,32**	**1,29**
NORSK HYDRO ASA	NOK	106 000	841 448,32	1,29

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Papier et industrie du bois			**802 036,00**	**1,23**
STORA ENSO OYJ-R SHS	EUR	86 000	802 036,00	1,23
Producteur et commerce d'énergie indépendants			**1 417 000,00**	**2,18**
EDP RENOVAVEIS SA	EUR	100 000	1 417 000,00	2,18
Produits chimiques			**954 800,00**	**1,47**
ALZCHEM GROUP AG	EUR	5 500	954 800,00	1,47
Produits pharmaceutiques			**3 813 946,43**	**5,86**
ALK-ABELLO A/S	DKK	41 000	1 339 496,43	2,06
MERCK KGAA	EUR	9 000	1 321 650,00	2,03
UNION CHIMIQUE BELGE/ UCB	EUR	4 400	1 152 800,00	1,77
Semi-conducteurs et équipements pour fabrication			**8 620 076,00**	**13,26**
ASM INTERNATIONAL NV	EUR	1 100	1 100 550,00	1,69
ASML HOLDING NV	EUR	2 400	4 131 360,00	6,36
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	EUR	5 600	1 607 760,00	2,47
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	21 800	1 780 406,00	2,74
Services aux collectivités			**1 402 380,00**	**2,16**
POSTE ITALIANE SPA	EUR	49 000	1 402 380,00	2,16
Services de télécommunication diversifiés			**1 667 005,00**	**2,56**
ORANGE	EUR	101 000	1 667 005,00	2,56
Services de télécommunication mobile			**1 004 494,14**	**1,54**
TELE2 AB-B SHS	SEK	66 000	1 004 494,14	1,54
Services financiers diversifiés			**1 409 530,00**	**2,17**
FERROVIAL SE	EUR	23 500	1 409 530,00	2,17
Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)			**1 457 300,00**	**2,24**
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	EUR	95 000	1 457 300,00	2,24
Textiles, habillement et produits de luxe			**3 299 580,00**	**5,07**
HERMES INTERNATIONAL	EUR	440	703 120,00	1,08
KERING	EUR	6 200	1 533 260,00	2,36
PUMA SE	EUR	40 000	1 063 200,00	1,63
TITRES D'OPC			**1 850 692,74**	**2,84**
OPCVM			**1 850 692,74**	**2,84**
Gestion collective			**1 850 692,74**	**2,84**
BNP Paribas Mois ISR XC	EUR	1 255	1 528 497,63	2,34
PORTZAMPARC EUROPE PME ISR Part I	EUR	2,094	322 195,11	0,50
Total			**60 365 598,16**	**92,78**

(*) 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)	60 365 598,16
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 (+)	5 071 314,26
Autres passifs (-)	-373 819,86
Passifs de financement (-)	
Total = actif net	**65 063 092,56**

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part PORTZAMPARC MOMENTUM ISR C	EUR	51 014,239	791,92
Part PORTZAMPARC MOMENTUM ISR I	EUR	1,000	198 309,38
Part PORTZAMPARC MOMENTUM ISR P	EUR	28 927,762	845,74