

TOP PICKING

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	TOP PICKING
ISIN	FR0007050679
Objectif de gestion	TOP PICKING est un FCP nourricier investi en permanence au minimum à 85% et au maximum 100% d'actions « SI » (FR0013345386) du fonds maître, le compartiment « LLM ACTIONS FRANCE » de la SICAV « LLM » (le « Compartiment »), et à titre accessoire en liquidités. L'objectif de gestion de TOP PICKING est identique à celui de son fonds maître, à savoir atteindre une performance supérieure à celle du marché des actions françaises sur 5 ans en investissant sur toutes tailles de capitalisation.
Date de lancement	22/09/2000
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 6
Profil de risque ¹	4

ACTEURS

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

¹ 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 28/06/2024

ETAT DU PATRIMOINE (MONTANTS EN EUROS)

	Montants (en euros) à date d'arrêté
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1 ^o du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	0
b) Avoirs bancaires	105 067,81
c) Autres actifs détenus par l'OPC	21 647 728,57
d) Total des actifs détenus par l'OPC (a+b+c)	21 752 796,38
e) Passif	- 78 829,78
f) Valeur nette d'inventaire (d+e = actif net de l'OPC)	21 673 966,60

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

Part	Actif net	Nombre de parts en circulation	Valeur nette d'inventaire
TOP PICKING - FR0007050679 - EUR	21 673 966,60	9 526	2 275,24

ELEMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES

Éléments 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 ^o 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

Éléments 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	571 651,11	497 844,62

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
TOTAL sur la période	571 651,11	497 844,62

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
TOP PICKING - FR0007050679 - EUR	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 juin 2024

TOP PICKING

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 TOP PICKING, 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 juin 2024 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

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 28/06/24

PORTEFEUILLE : 020003 TOP PICKING

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXT Devises ASFFI

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	<----->	VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	----->	PLUS OU MOINS VAL ACT NET	
														PRIX	REVIENT TOTA				
III - TITRES D OPC																			
OPCVM ET EQUIVALENTS D AUTRES ETATS MEMBRE DE L UE																			
<i>DEVISE VALEUR : EUR EURO</i>																			
FR0013345386	LLM	ACT	FRANCE	SI				7,631.307	P	EUR	2084.1491	M	28/06/24	2836.7	9	15,904,781.50	21,647,728.57	0.00	5,742,947.07 99.88
IX - TRESORERIE																			
DETTES ET CREANCES																			
FRAIS DE GESTION																			
<i>DEVISE VALEUR : EUR EURO</i>																			
FGPVFCOEUR	Frais de Gest.	Fixe						-78,829.78	EUR	1.		28/06/24	1.			-78,829.78	-78,829.78	0.00	0.00 -0.36
DISPONIBILITES																			
AVOIRS																			
<i>DEVISE VALEUR : EUR EURO</i>																			
BQC1EUR	CACEIS	Bank						105,067.81	EUR	1.		28/06/24	1.			105,067.81	105,067.81	0.00	0.00 0.48
IX - TRESORERIE																			
														CUMUL (EUR)		26,238.03	26,238.03	0.00	0.00 0.12
PORTEFEUILLE : TOP PICKING (020003)																			
														(EUR)		15,931,019.53	21,673,966.60	0.00	5,742,947.07 100.00

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 28/06/24

PORTEFEUILLE : 020003 TOP PICKING

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXT Devises ASFFI

Devise du portefeuille : EUR

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

Portefeuille titres : 21,647,728.57

Frais de gestion du jour

Frais de Gest. Fixe : 5,597.59 EUR

Part	Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur liquidative	Coefficient	Coeff resultat	Change	Prix std Souscript.	Prix std Rachat
CO FR0007050679 TOP PICKING	EUR	21,673,966.60	9,526.	2,275.24	100.			2,320.74	2,252.48

Actif net total en EUR : 21,673,966.60

Precedente VL en date du 21/06/24 :

CO TOP PICKING	Prec. VL :	2,315.48	(EUR)	Variation :	-1.738%
----------------	------------	----------	-------	-------------	---------