

VALEUR INTRINSEQUE

Rapport semestriel au 30 juin 2023

FCP de droit français

Société de Gestion : Fourpoints IM

Dépositaire : CACEIS BANK

Commissaire aux comptes : PricewaterhouseCoopers Audit



VALEUR INTRINSEQUE

DOCUMENT D'INFORMATION PÉRIODIQUE AU 30/06/2023

ETAT 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	32 797 188,49
b) Avoirs bancaires	888 617,90
c) Autres actifs détenus par l'OPC	21 218 254,50
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	54 904 060,89
e) Passif	-19 680 608,20
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	35 223 452,69

* Les montants sont signés

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

Part	Type de part	Actif net par part	Nombre de parts en circulation	Valeur nette d'inventaire par part
VALEUR INTRINSEQUE I en EUR	C	8 478 060,75	2 409,4895	3 518,61
VALEUR INTRINSEQUE P en EUR	C	26 745 391,94	8 891,7572	3 007,88

ÉLÉMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES

Éléments 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.	39,48	25,33
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.	53,63	34,41
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.	0,00	0,00
E) Les autres actifs.	4,55	2,92

* 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 **
Dollar Us	USD	14 033 458,22	39,84	25,56
Euro	EUR	9 609 828,94	27,28	17,50
Livre Sterling	GBP	3 211 535,14	9,12	5,85
Dollar Canadien	CAD	2 148 072,84	6,10	3,91
Franc Suisse	CHF	1 455 581,17	4,13	2,65
Couronne Norvégienne	NOK	1 426 110,73	4,05	2,60
Couronne Danoise	DKK	912 601,45	2,59	1,66
TOTAL		32 797 188,49	93,11	59,74

* 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 **
ETATS-UNIS	37,38	23,98
FRANCE	14,44	9,26
ITALIE	9,66	6,19
CANADA	6,10	3,91
ROYAUME-UNI	6,02	3,86
SUISSE	4,13	2,65
LUXEMBOURG	4,05	2,60
AUTRICHE	3,19	2,04
PAYS-BAS	3,10	1,99
DANEMARK	2,59	1,66
SUEDE	2,46	1,58
TOTAL	93,11	59,74

* 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 **
Organismes de placement collectif		
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	4,55	2,92
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'UE	0,00	0,00
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés	0,00	0,00
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés	0,00	0,00
Autres organismes non européens	0,00	0,00
Autres actifs		
Autres	0,00	0,00
TOTAL	4,55	2,92

* 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.	2 514 646,74	4 765 570,31
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.		
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.	5 516 121,23	3 146 107,70
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.	0,00	0,00
E) Les autres actifs.	2 259 741,21	667 604,60

INFORMATION SUR LES FRAIS DE GESTION VARIABLES

	30/06/2023
Parts VALEUR INTRINSEQUE I	
Frais de gestion variables provisionnés	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
Parts VALEUR INTRINSEQUE P	
Frais de gestion variables provisionnés	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00

PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 30/06/2023 EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Actions et valeurs assimilées				
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
AUTRICHE				
PALFINGER AG	EUR	40 230	1 122 417,00	3,19
TOTAL AUTRICHE			1 122 417,00	3,19
CANADA				
FAIRFAX FINANCIAL VTG	CAD	1 975	1 357 465,37	3,85
LEON'S FURNITURE LTD	CAD	52 000	790 607,47	2,25
TOTAL CANADA			2 148 072,84	6,10
DANEMARK				
ISS AS	DKK	47 107	912 601,45	2,59
TOTAL DANEMARK			912 601,45	2,59
ETATS-UNIS				
ALPHABET- A	USD	10 625	1 165 730,98	3,31
BERKSHIRE HATHAWAY CL.B	USD	2 300	718 881,76	2,04
BERRY GLOBAL GROUP INC	USD	21 000	1 238 441,80	3,52
BOOKING HOLDINGS INC	USD	365	903 410,13	2,56
GLOBAL PAYMENTS	USD	11 000	993 327,22	2,82
HENRY SCHEIN INC	USD	14 400	1 070 430,80	3,04
INTEL CORP	USD	23 500	720 293,31	2,04
LOUISIANA PACIFIC CORP	USD	12 500	859 074,24	2,44
Markel Group Inc	USD	835	1 058 620,81	3,00
MOHAWK INDUSTRIES	USD	9 000	850 999,08	2,42
SS AND C TECHNOLOGIES HOLDINGS	USD	14 000	777 635,20	2,20
STANLEY BLACK & DECKER	USD	10 774	925 418,46	2,63
THE WALT DISNEY	USD	9 500	777 415,22	2,21
WORLD KINECT CORP	USD	58 484	1 108 569,31	3,15
TOTAL ETATS-UNIS			13 168 248,32	37,38
FRANCE				
SEB	EUR	15 379	1 455 622,35	4,13
SODEXO / EX SODEXHO ALLIANCE	EUR	4 676	471 574,60	1,34
SODEXO SA-PF	EUR	14 000	1 411 900,00	4,01
SR TELEPERFORMANCE	EUR	6 000	920 700,00	2,61
VERALLIA-WHEN ISSUED	EUR	24 043	826 598,34	2,35
TOTAL FRANCE			5 086 395,29	14,44
ITALIE				
BREMBO SPA	EUR	58 759	797 947,22	2,27
MARR SPA	EUR	118 135	1 660 978,10	4,72
PIRELLI & C. SPA	EUR	208 243	942 091,33	2,67
TOTAL ITALIE			3 401 016,65	9,66
LUXEMBOURG				
SUBSEA 7	NOK	124 722	1 426 110,73	4,05
TOTAL LUXEMBOURG			1 426 110,73	4,05
PAYS-BAS				
RHI MAGNESITA NV	GBP	35 361	1 092 785,32	3,10
TOTAL PAYS-BAS			1 092 785,32	3,10
ROYAUME-UNI				

PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 30/06/2023 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
KINGFISHER PLC NEW	GBP	275 000	742 498,40	2,10
NEXT PLC	GBP	8 637	694 462,51	1,97
WICKES GROUP PLC	GBP	477 614	681 788,91	1,94
TOTAL ROYAUME-UNI			2 118 749,82	6,01
SUEDE				
AUTOLIV	USD	11 100	865 209,90	2,46
TOTAL SUEDE			865 209,90	2,46
SUISSE				
LAFARGEHOLCIM LTD	CHF	23 600	1 455 581,17	4,13
TOTAL SUISSE			1 455 581,17	4,13
TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			32 797 188,49	93,11
TOTAL Actions et valeurs assimilées			32 797 188,49	93,11
Organismes de placement collectif				
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays				
FRANCE				
UNION + SI.3 DEC	EUR	8,37	1 601 281,52	4,55
TOTAL FRANCE			1 601 281,52	4,55
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			1 601 281,52	4,55
TOTAL Organismes de placement collectif			1 601 281,52	4,55
Créances			19 616 972,98	55,69
Dettes			-19 680 608,20	-55,87
Comptes financiers			888 617,90	2,52
Actif net			35 223 452,69	100,00

Parts VALEUR INTRINSEQUE I	EUR	2 409,4895	3 518,61
Parts VALEUR INTRINSEQUE P	EUR	8 891,7572	3 007,88