

**ATTESTATION DU COMMISSAIRE AUX COMPTES**  
**Composition de l'actif au 29 juin 2018**

**GSD FRANCE**  
OPCVM CONSTITUE SOUS FORME DE FONDS COMMUN DE PLACEMENT  
Régi par le Code monétaire et financier

Société de gestion  
GSD GESTION  
37, rue de Liège  
75008 PARIS

En notre qualité de commissaire aux comptes de l'OPCVM constitué sous forme de fonds commun de placement GSD FRANCE, 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 29 juin 2018 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 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 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 adm principal au 29/06/18

PORTEFEUILLE : F5866 GSD FRANCE

VL VALI DEE

Devise de fixing : FXD Dev. Bloomberg Close

Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifie, trame : CLASST COB COMPLET(TL1), Tris : BVAL)

V A L E U R	STATUTS VAL/ LI GNE	QUANTI TE ET		DEV COT	P. R. U EN DEVI SE DATE		COURS VALEUR	I F	Devise du portefeuille			PRCT ACT NET		
		EXPR.	QUANTI TE		ET EXPR.	COURS			COTA	VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA		PLUS OU MOI NS VAL	
<b>PORTEFEUILLE TITRES</b>														
<i>Actions &amp; valeurs assimilées</i>														
Actions & valeurs assimilées négo. sur un marché régl. ou assimilé														
<i>Actions &amp; valeurs ass. nég. sur un marché régl. ou ass.(sauf Warrants et Bons de Sous.)</i>														
DEVISE VALEUR : EUR EURO														
BE0003470755	SOLVAY		280.	P EUR	100.321	M 29/06/18	108.15			28,089.87	30,282.00	0.00	2,192.13	0.67
FR0000045072	CREDI T AGRICOLE		5,500.	P EUR	11.4138	M 29/06/18	11.435			62,775.73	62,892.50	0.00	116.77	1.38
FR0000051732	ATOS		511.	P EUR	113.968	M 29/06/18	116.95			58,237.66	59,761.45	0.00	1,523.79	1.31
FR0000052292	HERMES INTL		150.	P EUR	566.5133	M 29/06/18	523.8			84,977.00	78,570.00	0.00	-6,407.00	1.73
FR0000073272	SAFRAN PROV. ECH.		1,100.	P EUR	73.3852	M 29/06/18	104.05			80,723.75	114,455.00	0.00	33,731.25	2.52
FR0000120073	AIR LIQUIDE		1,600.	P EUR	93.9953	M 29/06/18	107.7			150,392.40	172,320.00	0.00	21,927.60	3.79
FR0000120172	CARREFOUR		5,000.	P EUR	17.9156	M 29/06/18	13.87			89,577.86	69,350.00	0.00	-20,227.86	1.53
FR0000120271	TOTAL		5,800.	P EUR	48.1747	M 29/06/18	52.21			279,413.44	302,818.00	0.00	23,404.56	6.66
FR0000120321	OREAL		980.	P EUR	173.6335	M 29/06/18	211.5			170,160.80	207,270.00	0.00	37,109.20	4.56
FR0000120404	ACCOR		1,200.	P EUR	40.8521	M 29/06/18	42.02			49,022.52	50,424.00	0.00	1,401.48	1.11
FR0000120503	BOUYGUES		500.	P EUR	31.224	M 29/06/18	36.91			15,612.02	18,455.00	0.00	2,842.98	0.41
FR0000120578	SANOFI		4,300.	P EUR	77.0176	M 29/06/18	68.65			331,175.53	295,195.00	0.00	-35,980.53	6.49
FR0000120628	AXA		9,000.	P EUR	22.5452	M 29/06/18	21.015			202,906.71	189,135.00	0.00	-13,771.71	4.16
FR0000120644	DANONE		2,583.	P EUR	64.141	M 29/06/18	62.87			165,676.15	162,393.21	0.00	-3,282.94	3.57
FR0000120693	PERNOD RICARD		800.	P EUR	110.6825	M 29/06/18	139.9			88,545.96	111,920.00	0.00	23,374.04	2.46
FR0000121014	LVMH MOET HUGUOT		1,050.	P EUR	210.1607	M 29/06/18	285.2			220,668.73	299,460.00	0.00	78,791.27	6.59
FR0000121220	SODEXO		600.	P EUR	100.4574	M 29/06/18	85.62			60,274.44	51,372.00	0.00	-8,902.44	1.13
FR0000121261	MICHELIN		600.	P EUR	91.6655	M 29/06/18	104.3			54,999.29	62,580.00	0.00	7,580.71	1.38
FR0000121485	KERING		200.	P EUR	299.0069	M 29/06/18	483.6			59,801.38	96,720.00	0.00	36,918.62	2.13
FR0000121501	PEUGEOT		2,000.	P EUR	18.5753	M 29/06/18	19.56			37,150.54	39,120.00	0.00	1,969.46	0.86
FR0000121667	ESSILORINTL		750.	P EUR	106.3785	M 29/06/18	120.9			79,783.91	90,675.00	0.00	10,891.09	1.99
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC		2,000.	P EUR	65.3234	M 29/06/18	71.42			130,646.75	142,840.00	0.00	12,193.25	3.14
FR0000124141	VEOLIA ENVIRONNEMENT		1,500.	P EUR	14.7439	M 29/06/18	18.33			22,115.91	27,495.00	0.00	5,379.09	0.60
FR0000125007	SANTALINI		2,500.	P EUR	42.166	M 29/06/18	38.27			105,414.90	95,675.00	0.00	-9,739.90	2.10
FR0000125338	CAPGEMINI		600.	P EUR	88.3034	M 29/06/18	115.2			52,982.05	69,120.00	0.00	16,137.95	1.52
FR0000125486	VINCI		2,100.	P EUR	69.23	M 29/06/18	82.36			145,383.01	172,956.00	0.00	27,572.99	3.80
FR0000127771	VIESSMANN		3,600.	P EUR	19.6048	M 29/06/18	21.			70,577.22	75,600.00	0.00	5,022.78	1.66
FR0000130577	PUBLICIS GROUPE		800.	P EUR	58.271	M 29/06/18	58.94			46,616.80	47,152.00	0.00	535.20	1.04
FR0000130809	SOCIETE GENERALE		2,700.	P EUR	43.1707	M 29/06/18	36.115			116,560.96	97,510.50	0.00	-19,050.46	2.14
FR0000131104	BNP PARIBAS ACT. A		5,000.	P EUR	56.9905	M 29/06/18	53.19			284,952.47	265,950.00	0.00	-19,002.47	5.85
FR0000131906	RENAULT		1,400.	P EUR	80.0686	M 29/06/18	72.83			112,096.08	101,962.00	0.00	-10,134.08	2.24
FR0000133308	ORANGE		6,800.	P EUR	14.2871	M 29/06/18	14.345			97,152.04	97,546.00	0.00	393.96	2.15
FR0010208488	ENGIE		5,500.	P EUR	15.3845	M 29/06/18	13.13			84,614.65	72,215.00	0.00	-12,399.65	1.59
FR0010307819	LEGRAND		1,050.	P EUR	47.2736	M 29/06/18	62.9			49,637.33	66,045.00	0.00	16,407.67	1.45
FR0013176526	VALEO		1,500.	P EUR	55.6103	M 29/06/18	46.82			83,415.45	70,230.00	0.00	-13,185.45	1.54
FR0013181864	CGG RECYCLED		70,000.	P EUR	1.8707	M 29/06/18	2.126			130,950.53	148,820.00	0.00	17,869.47	3.27
FR0013326246	UNIBAIL ROYAL		450.	P EUR	217.4719	M 29/06/18	188.55			97,862.34	84,847.50	0.00	-13,014.84	1.87
GB00BDSFG982	TECHNIP		1,600.	P EUR	28.2339	M 29/06/18	27.35			45,174.21	43,760.00	0.00	-1,414.21	0.96
LU1598757687	ARCELORMITTAL		2,000.	P EUR	20.447	M 29/06/18	25.11			40,893.96	50,220.00	0.00	9,326.04	1.10
NL0000226223	STM MICROELECTRONICS		2,500.	P EUR	16.4936	M 29/06/18	19.11			41,233.90	47,775.00	0.00	6,541.10	1.05
NL0000235190	AIRBUS		2,200.	P EUR	79.5636	M 29/06/18	100.26			175,039.96	220,572.00	0.00	45,532.04	4.85

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock administratif au 29/06/18

PORTEFEUILLE : F5866 GSD FRANCE

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXD Dev. Bloomberg Close

Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifié, trame : CLASST COB COMPLET(TL1), Tris : BVAL)

V A L E U R	STATUTS VAL/LI GNE	QUANTI TE ET		DEV COT	P. R. U EN DEVI SE		DATE COTA	COURS VALEUR	I F	Devise du portefeuille			PRCT				
		EXPR.	QUANTI TE		PRI X	REVI ENT				TOTA	VALEUR	BOURSI ERE	COUPON	COURU	TOTA	PLUS	OU
<b>Actions &amp; valeurs ass. nég. sur un marché régl. ou ass.(sauf Warrants et Bons de Sous.)</b>																	
										CUMUL (EUR)			4,303,286.21	4,563,459.16	0.00	260,172.95	100.37
<b>Bons de Souscriptions nég. sur un marché régl. ou assimilé</b>																	
DEVISE VALEUR : EUR EURO																	
FR0013309614	CGG BSA 1		32,000.	P EUR	0.	M	29/06/18	0.3735				0.00	11,952.00	0.00	11,952.00	0.26	
FR0013309622	CGG BSA 2		130,000.	P EUR	0.	M	29/06/18	0.1404				0.00	18,252.00	0.00	18,252.00	0.40	
<b>Bons de Souscriptions nég. sur un marché régl. ou assimilé</b>																	
										CUMUL (EUR)			0.00	30,204.00	0.00	30,204.00	0.66
<b>Actions &amp; valeurs assimilées nég. sur un marché régl. ou assimilé</b>																	
										CUMUL (EUR)			4,303,286.21	4,593,663.16	0.00	290,376.95	101.04
<b>Actions &amp; valeurs assimilées</b>																	
										CUMUL (EUR)			4,303,286.21	4,593,663.16	0.00	290,376.95	101.04
<b>Contrats financiers</b>																	
<b>Engagements à terme conditionnels</b>																	
<b>Engagements à terme conditionnels sur marché réglementé</b>																	
SOUS-JACENT : CFCE CAC 40																	
PXAXNB00027	PXA/0718/PUT / 5,300.	VENLI 5300.	07/18	-50.	P EUR	41.	M	29/06/18	63.79			-20,500.00	-31,895.00	0.00	-11,395.00	-0.70	
<b>Engagements à terme conditionnels sur marché réglementé</b>																	
										CUMUL (EUR)			-20,500.00	-31,895.00	0.00	-11,395.00	-0.70
<b>Engagements à terme conditionnels</b>																	
										CUMUL (EUR)			-20,500.00	-31,895.00	0.00	-11,395.00	-0.70
<b>Contrats financiers</b>																	
										CUMUL (EUR)			-20,500.00	-31,895.00	0.00	-11,395.00	-0.70
<b>PORTEFEUILLE TITRES</b>																	
										CUMUL (EUR)			4,282,786.21	4,561,768.16	0.00	278,981.95	100.34
<b>TRESORERIE</b>																	
<b>Dettes et créances</b>																	
<b>Coupons et dividendes</b>																	
DEVISE VALEUR : EUR EURO																	
FR0000120172	CARREFOUR		5,000.	P EUR	0.46		29/06/18	0.				2,300.00	2,300.00	0.00	0.00	0.05	
FR0000130577	PUBLICIS GROUPE		800.	P EUR	2.		29/06/18	0.				1,600.00	1,600.00	0.00	0.00	0.04	
<b>SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO</b>																	
										CUMUL (EUR)			3,900.00	3,900.00	0.00	0.00	0.09

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock adm principal au 29/06/18

PORTEFEUILLE : F5866 GSD FRANCE

VL VALI DEE

Devise de fixing : FXD Dev. Bloomberg Close

Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifie, trame : CLASST COB COMPLET(TL1), Tris : BVAL)

V A L E U R	STATUTS VAL/ LI GNE	QUANTI TE ET		DEV COT	P. R. U EN DEVI SE			DATE COTA	COURS VALEUR	I F	Devise du portefeuille				PRCT					
		EXPR.	QUANTI TE		ET	EXPR.	COURS				PRI X	REVI ENT	TOTA	VALEUR	BOURSI ERE	COUPON	COURU	TOTA	PLUS	OU
<b>Coupons et dividendes</b>																				
											CUMUL ( EUR)	3,900.00	3,900.00	0.00	0.00	0.09				
<b>Frais de gestion</b>																				
<i>Frais de gestion</i>																				
<i>DEVISE VALEUR : EUR EURO</i>																				
FCRI . EUR	Pro com pf fig s/rch		-160.2	EUR	1.			1.			-160.20	-160.20	0.00	0.00	0.00					
FGES. EUR	Prov frais gestion		-20,764.92	EUR	1.			1.			-20,764.92	-20,764.92	0.00	0.00	-0.46					
FPER. EUR	Prov com perfor mance		-1,643.36	EUR	1.			1.			-1,643.36	-1,643.36	0.00	0.00	-0.04					
<i>Frais de gestion</i>																				
											CUMUL ( EUR)	-22,568.48	-22,568.48	0.00	0.00	-0.50				
<b>Frais de gestion</b>																				
											CUMUL ( EUR)	-22,568.48	-22,568.48	0.00	0.00	-0.50				
<b>Dettes et créances</b>																				
											CUMUL ( EUR)	-18,668.48	-18,668.48	0.00	0.00	-0.41				
<b>Disponibilités</b>																				
<b>Comptes à vue</b>																				
<i>DEVISE VALEUR : EUR EURO</i>																				
BQ01. EUR	Banque		3,352.3	EUR	1.			1.			3,352.30	3,349.60	-2.70	0.00	0.07					
<i>SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO</i>																				
											CUMUL ( EUR)	3,352.30	3,349.60	-2.70	0.00	0.07				
<b>Comptes à vue</b>																				
											CUMUL ( EUR)	3,352.30	3,349.60	-2.70	0.00	0.07				
<b>Disponibilités</b>																				
											CUMUL ( EUR)	3,352.30	3,349.60	-2.70	0.00	0.07				
<b>TRESORERIE</b>																				
											CUMUL ( EUR)	-15,316.18	-15,318.88	-2.70	0.00	-0.34				
<b>PORTEFEUILLE : GSD FRANCE (F5866 )</b>																				
											( EUR)	4,267,470.03	4,546,449.28	-2.70	278,981.95	100.00				

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock administratif au 29/06/18

PORTEFEUILLE : F5866 GSD FRANCE

VL VALI DEE

Devise de fixing : FXD Dev. Bloomberg Close

Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifié, trame : CLASST COB COMPLET(TL1), Tris : BVAL)

Portefeuille titres : 4,561,768.16 Coupons et dividendes à recevoir : 3,900.

Frais de gestion du jour

C1 Prov frais gestion : 583.23 EUR

C1 Prov performance : 1,643.36 EUR

Part	Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur liquidative	Coefficient	Change	Prix std Souscript.	Prix std Rachat
C1 FR0010322503 PART CAPI C	EUR	4,546,449.28	642,233.213	7.07	100.		7.07	7.07

Actif net total en EUR : 4,546,449.28

Fiscalité de l'épargne : poids et statuts des parts du portefeuille

Type reporting : TISF TIS France

Poids officiels et statuts en date du 29/12/17 :

Poids DD : 0.26 Statut DD : I

Poids DI : 0.26 Statut DI : O

Equity fund - Poids calculé de 100.37 % (pour un seuil de 51. %)

# **GSD FRANCE**

**DOCUMENT D'INFORMATION PERIODICITE SEMESTRIELLE AU 29/06/2018**

## **FORME JURIDIQUE DE L'OPC**

FCP Général

## **CLASSIFICATION**

Actions françaises

## **AFFECTATION DES RESULTATS**

Résultat capitalisable

## ETAT DU PATRIMOINE

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique *
a) Les titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	4 563 459,16
b) Avoirs bancaires	3 349,60
c) Autres actifs détenus par l'OPCVM	34 104,00
d) Total des actifs détenus par l'OPCVM	4 600 912,76
e) Passif	-54 463,48
f) Valeur nette d'inventaire	4 546 449,28

\* Les montants sont signés

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

<b>Part</b>	<b>Type de part</b>	<b>Actif net par part</b>	<b>Nombre de parts en circulation</b>	<b>Valeur liquidative</b>
C1 GSD FRANCE 3DEC	Capitalisable	4 546 449,28	642 233,213	7,07



## ELEMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES

Eléments du portefeuille titres :	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
a) Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1	100,37	99,19
b) Les titres financiers éligibles et des 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) Les titres financiers éligibles et des 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) Les 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) Les autres actifs	0,66	0,66

**REPARTITION DES ACTIFS DU A), B) ET F) DE L'ARTICLE R.214-1-1, PAR DEVISE**

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
			Actif net	Total des actifs
TOTAL	EUR	302 818,00	6,68	6,58
LVMH MOET VUITTON	EUR	299 460,00	6,59	6,51
SANOFI	EUR	295 195,00	6,49	6,42
BNP PARIBAS ACT.A	EUR	265 950,00	5,85	5,78
AIRBUS	EUR	220 572,00	4,85	4,79
OREAL	EUR	207 270,00	4,56	4,50
AXA	EUR	189 135,00	4,16	4,11
VINCI	EUR	172 956,00	3,80	3,76
AIR LIQUIDE	EUR	172 320,00	3,79	3,75
DANONE	EUR	162 393,21	3,57	3,53
CGG RGPT	EUR	148 820,00	3,27	3,23
SCHNEIDER ELECTRIC	EUR	142 840,00	3,14	3,10
SAFRAN PROV.ECH.	EUR	114 455,00	2,52	2,49
PERNOD RICARD	EUR	111 920,00	2,46	2,43
RENAULT	EUR	101 962,00	2,24	2,22
ORANGE	EUR	97 546,00	2,15	2,12
SOCIETE GENERALE	EUR	97 510,50	2,14	2,12
KERING	EUR	96 720,00	2,13	2,10
SAINT-GOBAIN	EUR	95 675,00	2,10	2,08
ESSILOR INTL	EUR	90 675,00	1,99	1,97
UNIBAIL-RODAM.UNIT	EUR	84 847,50	1,87	1,84
HERMES INTL	EUR	78 570,00	1,73	1,71
VIVENDI	EUR	75 600,00	1,66	1,64
ENGIE	EUR	72 215,00	1,59	1,57
VALEO	EUR	70 230,00	1,54	1,53
CARREFOUR	EUR	69 350,00	1,53	1,51
CAPGEMINI	EUR	69 120,00	1,52	1,50
LEGRAND	EUR	66 045,00	1,45	1,44
CREDIT AGRICOLE	EUR	62 892,50	1,38	1,37
MICHELIN	EUR	62 580,00	1,38	1,36
ATOS	EUR	59 761,45	1,31	1,30
SODEXO	EUR	51 372,00	1,13	1,12
ACCOR	EUR	50 424,00	1,11	1,10
ARCELORMITTAL	EUR	50 220,00	1,10	1,09
STMICROELECTRONICS	EUR	47 775,00	1,05	1,04
PUBLICIS GROUPE	EUR	47 152,00	1,04	1,02
TECHNIPFMC	EUR	43 760,00	0,96	0,95
PEUGEOT	EUR	39 120,00	0,86	0,85
SOLVAY	EUR	30 282,00	0,67	0,66
VEOLIA ENVIRON.	EUR	27 495,00	0,60	0,60
BOUYGUES	EUR	18 455,00	0,41	0,40
<b>TOTAL</b>	<b>EUR</b>	<b>4 563 459,16</b>	<b>100,37</b>	<b>99,19</b>
<b>TOTAL</b>		<b>4 563 459,16</b>	<b>100,37</b>	<b>99,19</b>

**REPARTITION DES ACTIFS DU A), B) ET F) DE L'ARTICLE R.214-1-1, PAR SECTEUR ECONOMIQUE**

Secteur économique	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Produits à usage domestique	15,00	14,83
Banques	9,38	9,27
Aérospatial & Défense	7,37	7,28
Compagnie pétrolières	6,66	6,58
Industrie pharmaceutique et Biotechnologie	6,49	6,42
Automobiles et équipementiers	6,02	5,95
Autres secteurs économiques	49,45	48,86
<b>TOTAL</b>	<b>100,37</b>	<b>99,19</b>

**REPARTITION DES ACTIFS DU A), B) ET F) DE L'ARTICLE R.214-1-1, PAR PAYS DE RESIDENCE DE L'EMETTEUR**

<b>Pays</b>	<b>Pourcentage</b>	
	<b>Actif net</b>	<b>Total des actifs</b>
FRANCE	91,74	90,66
PAYS-BAS	5,90	5,83
LUXEMBOURG	1,10	1,09
AUTRES PAYS	1,63	1,61
<b>TOTAL</b>	<b>100,37</b>	<b>99,19</b>

## VENTILATION DES AUTRES ACTIFS PAR NATURE

Nature d'actifs	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
<b>PARTS D'OPC</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
▪ OPC et Fonds d'investissement à vocation générale (non-professionnels)	0,00	0,00
▪ FCPR, FCPI, FIP ouverts à des investisseurs non professionnels	0,00	0,00
▪ Organisme de titrisation	0,00	0,00
▪ OPCI, SCPI ouverts à des investisseurs non professionnels	0,00	0,00
▪ SEF, SICAF et fonds de fonds alternatifs	0,00	0,00
▪ Fonds professionnels à vocation générale (ouverts à des investisseurs professionnels)	0,00	0,00
▪ OPCI professionnels, Fonds professionnels spécialisés et fonds professionnels de capital investissements	0,00	0,00
▪ Autres placements collectifs	0,00	0,00
<b>AUTRES NATURES D'ACTIFS</b>	<b>0,66</b>	<b>0,66</b>
▪ Bons de souscription	0,66	0,66
▪ Bons de caisse	0,00	0,00
▪ Billets à ordre	0,00	0,00
▪ Billets hypothécaires	0,00	0,00
▪ Autres	0,00	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>0,66</b>	<b>0,66</b>

## MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PERIODE

Mouvements intervenus au cours de la période	Mouvements (en montant)
Acquisitions	1 925 661,43
Cessions	2 293 365,44

## DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE

	Part	Montant unitaire en EUR			
		Quote-part du résultat	Quote-part des plus-values nettes	Total unitaire	Crédit d'impôt
<b>Dividendes versés</b>					
	C1 PART CAPI C	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Dividendes à verser</b>					
	C1 PART CAPI C	0,00	0,00	0,00	0,00

## PORTEFEUILLE TITRES DETAILLE

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur boursière	% Actif Net
<b>TOTAL Actions &amp; valeurs assimilées</b>			<b>4 593 663,16</b>	<b>101,04</b>
<b>TOTAL Actions &amp; valeurs assimilées négo. sur un marché régl. ou assimilé</b>			<b>4 593 663,16</b>	<b>101,04</b>
<b>TOTAL Actions &amp; valeurs ass. nég. sur un marché régl. ou ass.(sauf Warrants et Bons de Sous.)</b>			<b>4 563 459,16</b>	<b>100,38</b>
<b>TOTAL BELGIQUE</b>			<b>30 282,00</b>	<b>0,67</b>
BE0003470755 SOLVAY	EUR	280	30 282,00	0,67
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>4 170 850,16</b>	<b>91,75</b>
FR0000045072 CREDIT AGRICOLE	EUR	5 500	62 892,50	1,38
FR0000051732 ATOS	EUR	511	59 761,45	1,31
FR0000052292 HERMES INTERNATIONAL	EUR	150	78 570,00	1,73
FR0000073272 SAFRAN PROV.ECHANGE	EUR	1 100	114 455,00	2,52
FR0000120073 AIR LIQUIDE	EUR	1 600	172 320,00	3,79
FR0000120172 CARREFOUR	EUR	5 000	69 350,00	1,53
FR0000120271 TOTAL	EUR	5 800	302 818,00	6,69
FR0000120321 OREAL	EUR	980	207 270,00	4,56
FR0000120404 ACCOR	EUR	1 200	50 424,00	1,11
FR0000120503 BOUYGUES	EUR	500	18 455,00	0,41
FR0000120578 SANOFI	EUR	4 300	295 195,00	6,49
FR0000120628 AXA	EUR	9 000	189 135,00	4,16
FR0000120644 DANONE	EUR	2 583	162 393,21	3,57
FR0000120693 PERNOD RICARD	EUR	800	111 920,00	2,46
FR0000121014 LVMH MOET HENNESSY VUITTON	EUR	1 050	299 460,00	6,59
FR0000121220 SODEXO	EUR	600	51 372,00	1,13
FR0000121261 MICHELIN	EUR	600	62 580,00	1,38
FR0000121485 KERING	EUR	200	96 720,00	2,13
FR0000121501 PEUGEOT	EUR	2 000	39 120,00	0,86
FR0000121667 ESSILOR INTL	EUR	750	90 675,00	1,99



Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur boursière	% Actif Net
FR0000121972 SCHNEIDER ELECTRIC	EUR	2 000	142 840,00	3,14
FR0000124141 VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	1 500	27 495,00	0,60
FR0000125007 SAINT-GOBAIN	EUR	2 500	95 675,00	2,10
FR0000125338 CAPGEMINI	EUR	600	69 120,00	1,52
FR0000125486 VINCI	EUR	2 100	172 956,00	3,80
FR0000127771 VIVENDI	EUR	3 600	75 600,00	1,66
FR0000130577 PUBLICIS GROUPE	EUR	800	47 152,00	1,04
FR0000130809 SOCIETE GENERALE	EUR	2 700	97 510,50	2,14
FR0000131104 BNP PARIBAS ACTIONS A	EUR	5 000	265 950,00	5,85
FR0000131906 RENAULT	EUR	1 400	101 962,00	2,24
FR0000133308 ORANGE	EUR	6 800	97 546,00	2,15
FR0010208488 ENGIE	EUR	5 500	72 215,00	1,59
FR0010307819 LEGRAND	EUR	1 050	66 045,00	1,45
FR0013176526 VALEO	EUR	1 500	70 230,00	1,54
FR0013181864 CGG RGPT	EUR	70 000	148 820,00	3,27
FR0013326246 UNIBAIL RODAMCO UNIT	EUR	450	84 847,50	1,87
<b>TOTAL ROYAUME UNI</b>			<b>43 760,00</b>	<b>0,96</b>
GB00BDSFG982 TECHNIPFMC	EUR	1 600	43 760,00	0,96
<b>TOTAL LUXEMBOURG</b>			<b>50 220,00</b>	<b>1,10</b>
LU1598757687 ARCELORMITTAL	EUR	2 000	50 220,00	1,10
<b>TOTAL PAYS-BAS</b>			<b>268 347,00</b>	<b>5,90</b>
NL0000226223 STMICROELECTRONICS	EUR	2 500	47 775,00	1,05
NL0000235190 AIRBUS	EUR	2 200	220 572,00	4,85
<b>TOTAL Bons de Souscriptions négo. sur un marché régl. ou assimilé</b>			<b>30 204,00</b>	<b>0,66</b>
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>30 204,00</b>	<b>0,66</b>
FR0013309614 CGG BSA 1	EUR	32 000	11 952,00	0,26
FR0013309622 CGG BSA 2	EUR	130 000	18 252,00	0,40
<b>TOTAL Contrats financiers</b>			<b>-31 895,00</b>	<b>-0,70</b>
<b>TOTAL Engagements à terme conditionnels</b>			<b>-31 895,00</b>	<b>-0,70</b>
<b>TOTAL Engagements à terme conditionnels sur marché réglementé</b>			<b>-31 895,00</b>	<b>-0,70</b>

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur boursière	% Actif Net
PXAXN8P00027 PXA/0718/PUT /5,300.	EUR	-50	-31 895,00	-0,70

### **RÈGLEMENT SFTR**

Cet OPC n'est pas intervenu sur des opérations soumises au Règlement UE 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation (« Règlement SFTR ») au cours de la période et n'a donc pas d'information à communiquer aux investisseurs à ce titre.