



ATTESTATION DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
Composition de l'actif au 30 juin 2020

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 30 juin 2020 ci-jointe.

Ces informations ont été établies sous la responsabilité de la société de gestion sur la base des éléments disponibles dans un contexte évolutif de crise liée au Covid-19. 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*

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock administratif au 30/06/20

PORTEFEUILLE : F5866 GSD FRANCE

Devise de fixing : FXD Dev. Bloomberg Close

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

VL VALI DEE

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 ACT NET
		EXPR.	QUANTI TE		ET EXPR.	COURS	COTA				PRI X	REVI ENT TOTA	VALEUR BOURSIE RE	COUPON COURU TOTA	
PORTEFEUILLE TITRES															
<i>Actions & valeurs assimilées</i>															
<i>Actions & valeurs assimilées négo. sur un marché régl. ou assimilé</i>															
<i>Actions & valeurs ass. nég. sur un marché régl. ou ass.(sauf Warrants et Bons de Sous.)</i>															
DEVISE VALEUR : EUR EURO															
FR000031122	AIR FRANCE-KLM	15,000.	P	EUR	6.0409	M	30/06/20	4.033			90,613.60	60,495.00	0.00	-30,118.60	1.29
FR0000045072	CREDIT AGRICOLE	5,000.	P	EUR	8.61	M	30/06/20	8.428			43,050.00	42,140.00	0.00	-910.00	0.90
FR0000051732	ATOS	400.	P	EUR	64.22	M	30/06/20	75.9			25,687.99	30,360.00	0.00	4,672.01	0.65
FR0000051807	TELEPERFORMANCE	200.	P	EUR	210.8515	M	30/06/20	225.9			42,170.30	45,180.00	0.00	3,009.70	0.97
FR0000052292	HERMES INTL	125.	P	EUR	654.9393	M	30/06/20	743.8			81,867.41	92,975.00	0.00	11,107.59	1.99
FR0000073272	SAFRAN PROV.ECH.	1,100.	P	EUR	100.5672	M	30/06/20	89.22			110,623.97	98,142.00	0.00	-12,481.97	2.10
FR0000120073	AIR LIQUIDE	1,900.	P	EUR	105.695	M	30/06/20	128.4			200,820.47	243,960.00	0.00	43,139.53	5.21
FR0000120172	CARREFOUR	2,037.	P	EUR	16.6738	M	30/06/20	13.755			33,964.62	28,018.94	0.00	-5,945.68	0.60
FR0000120271	TOTAL	7,500.	P	EUR	42.9153	M	30/06/20	33.975			321,864.44	254,812.50	0.00	-67,051.94	5.45
FR0000120321	L'OREAL	925.	P	EUR	214.4752	M	30/06/20	285.7			198,389.60	264,272.50	0.00	65,882.90	5.65
FR0000120404	ACCOR	800.	P	EUR	30.6312	M	30/06/20	24.21			24,504.95	19,368.00	0.00	-5,136.95	0.41
FR0000120503	BOUYGUES	2,000.	P	EUR	32.0139	M	30/06/20	30.41			64,027.71	60,820.00	0.00	-3,207.71	1.30
FR0000120578	SANOFI	4,800.	P	EUR	84.8787	M	30/06/20	90.65			407,417.61	435,120.00	0.00	27,702.39	9.30
FR0000120628	AXA	7,500.	P	EUR	19.1515	M	30/06/20	18.612			143,635.97	139,590.00	0.00	-4,045.97	2.98
FR0000120644	DANONE	2,600.	P	EUR	67.539	M	30/06/20	61.56			175,601.36	160,056.00	0.00	-15,545.36	3.42
FR0000120693	PERNOD RICARD	800.	P	EUR	137.9726	M	30/06/20	140.05			110,378.10	112,040.00	0.00	1,661.90	2.39
FR0000121014	LVMH MOET VUITTON	650.	P	EUR	316.6963	M	30/06/20	390.5			205,852.60	253,825.00	0.00	47,972.40	5.43
FR0000121220	SODEXO	700.	P	EUR	87.5874	M	30/06/20	60.2			61,311.21	42,140.00	0.00	-19,171.21	0.90
FR0000121261	MICHELIN	700.	P	EUR	96.4074	M	30/06/20	92.34			67,485.18	64,638.00	0.00	-2,847.18	1.38
FR0000121329	THALES	600.	P	EUR	72.3717	M	30/06/20	71.88			43,423.02	43,128.00	0.00	-295.02	0.92
FR0000121485	KERING	300.	P	EUR	463.643	M	30/06/20	484.25			139,092.90	145,275.00	0.00	6,182.10	3.11
FR0000121501	PEUGEOT	3,000.	P	EUR	18.8441	M	30/06/20	14.48			56,532.15	43,440.00	0.00	-13,092.15	0.93
FR0000121667	ESSILORLUXOTTICA	1,300.	P	EUR	109.5922	M	30/06/20	114.25			142,469.87	148,525.00	0.00	6,055.13	3.17
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC	2,200.	P	EUR	71.9953	M	30/06/20	98.88			158,389.71	217,536.00	0.00	59,146.29	4.65
FR0000124141	VEOLIA ENVIRON.	2,000.	P	EUR	16.9711	M	30/06/20	20.02			33,942.14	40,040.00	0.00	6,097.86	0.86
FR0000125007	SAINT-GOBAIN	2,100.	P	EUR	36.9827	M	30/06/20	32.05			77,663.65	67,305.00	0.00	-10,358.65	1.44
FR0000125338	CAPGEMINI	700.	P	EUR	98.6105	M	30/06/20	101.95			69,027.35	71,365.00	0.00	2,337.65	1.53
FR0000125486	VINCI	2,000.	P	EUR	75.1952	M	30/06/20	82.			150,390.41	164,000.00	0.00	13,609.59	3.51
FR0000127771	VIVENDI	3,000.	P	EUR	21.6235	M	30/06/20	22.84			64,870.43	68,520.00	0.00	3,649.57	1.46
FR0000130403	CHRISTIAN DIOR	550.	P	EUR	344.6706	M	30/06/20	375.6			189,568.81	206,580.00	0.00	17,011.19	4.42
FR0000130577	PUBLICIS GROUPE	800.	P	EUR	44.4114	M	30/06/20	28.81			35,529.10	23,048.00	0.00	-12,481.10	0.49
FR0000130650	DASSAULT SYSTEMES	550.	P	EUR	128.3147	M	30/06/20	153.6			70,573.08	84,480.00	0.00	13,906.92	1.81
FR0000130809	SOCIETE GENERALE	6,500.	P	EUR	18.9347	M	30/06/20	14.8			123,075.49	96,200.00	0.00	-26,875.49	2.06
FR0000131104	BNP PARIBAS ACT.A	4,200.	P	EUR	39.9224	M	30/06/20	35.37			167,674.19	148,554.00	0.00	-19,120.19	3.18
FR0000131906	RENAULT	1,500.	P	EUR	38.0529	M	30/06/20	22.58			57,079.39	33,870.00	0.00	-23,209.39	0.72
FR0000133308	ORANGE	8,000.	P	EUR	13.6028	M	30/06/20	10.645			108,822.27	85,160.00	0.00	-23,662.27	1.82
FR0010208488	ENGIE	7,000.	P	EUR	11.4578	M	30/06/20	11.			80,204.49	77,000.00	0.00	-3,204.49	1.65
FR0010307819	LEGRAND	1,000.	P	EUR	50.3549	M	30/06/20	67.62			50,354.92	67,620.00	0.00	17,265.08	1.45
FR0011981968	WORLDLINE	600.	P	EUR	64.1492	M	30/06/20	77.08			38,489.50	46,248.00	0.00	7,758.50	0.99
FR0013181864	CGG RGPT	50,000.	P	EUR	1.1062	M	30/06/20	0.9738			55,308.03	48,690.00	0.00	-6,618.03	1.04
FR0013326246	UNIBAIL-RODAM.UNIT	1,000.	P	EUR	70.5853	M	30/06/20	50.16			70,585.32	50,160.00	0.00	-20,425.32	1.07
LU1598757687	ARCELORMITTAL	2,000.	P	EUR	7.8893	M	30/06/20	9.37			15,778.60	18,740.00	0.00	2,961.40	0.40

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock administratif au 30/06/20

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)

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				COTA	PRI X	REVI ENT	TOTA	VALEUR	BOURSI ERE	COUPON	COURU	TOTA	PLUS	OU
NL0000226223	STMICROELECTRONICS		2,000.	P	EUR	17.4055	M	30/06/20	24.2				34,811.09	48,400.00	0.00			13,588.91	1.03		
NL0000235190	AIRBUS		2,300.	P	EUR	75.9665	M	30/06/20	63.52				174,722.95	146,096.00	0.00			-28,626.95	3.12		
Actions & valeurs ass. nég. sur un marché régl. ou ass.(sauf Warrants et Bons de Sous.)																					
											CUMJL (EUR)			4,617,645.95	4,637,932.94	0.00			20,286.99	99.13	
Bons de Souscriptions négo. sur un marché régl. ou assimilé																					
<i>DEVISE VALEUR : EUR EURO</i>																					
FR0013309614	CGG BSA 1		32,000.	P	EUR	0.	M	30/06/20	0.1205				0.00	3,856.00	0.00			3,856.00	0.08		
FR0013309622	CGG BSA 2		130,000.	P	EUR	0.	M	30/06/20	0.0502				0.00	6,526.00	0.00			6,526.00	0.14		
Bons de Souscriptions négo. sur un marché régl. ou assimilé																					
											CUMJL (EUR)			0.00	10,382.00	0.00			10,382.00	0.22	
Actions & valeurs assimilées négo. sur un marché régl. ou assimilé																					
											CUMJL (EUR)			4,617,645.95	4,648,314.94	0.00			30,668.99	99.35	
Actions & valeurs assimilées																					
											CUMJL (EUR)			4,617,645.95	4,648,314.94	0.00			30,668.99	99.35	
Titres d'OPC																					
OPCVM Français à vocation générale/formule/indiciel/allégé/alternatif/ETF(trackers)																					
<i>DEVISE VALEUR : EUR EURO</i>																					
FR0010591990	ENERGY VALUE FCP		4,000.	P	EUR	25.1973	M	30/06/20	20.14	V			100,789.00	80,560.00	0.00			-20,229.00	1.72		
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO																					
											CUMJL (EUR)			100,789.00	80,560.00	0.00			-20,229.00	1.72	
OPCVM Français à vocation générale/formule/indiciel/allégé/alternatif/ETF(trackers)																					
											CUMJL (EUR)			100,789.00	80,560.00	0.00			-20,229.00	1.72	
Titres d'OPC																					
											CUMJL (EUR)			100,789.00	80,560.00	0.00			-20,229.00	1.72	
Contrats financiers																					
Engagements à terme conditionnels																					
Engagements à terme conditionnels sur marché réglementé																					
<i>SOUS-JACENT : CFCE CAC 40</i>																					
PXAXNOC00022	PXA/0720/CALL/5,300.	ACHLI5300.	07/20	50.	P	EUR	18.5	M	30/06/20	10.02			9,250.00	5,010.00	0.00			-4,240.00	0.11		
PXAXUOP00026	PXA/0920/PUT /4,000.	VENLI4000.	09/20	-100.	P	EUR	91.4	M	30/06/20	65.86			-91,400.00	-65,860.00	0.00			25,540.00	-1.41		
Engagements à terme conditionnels sur marché réglementé																					
											CUMJL (EUR)			-82,150.00	-60,850.00	0.00			21,300.00	-1.30	
Engagements à terme conditionnels																					
											CUMJL (EUR)			-82,150.00	-60,850.00	0.00			21,300.00	-1.30	

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock adm principal au 30/06/20

PORTEFEUILLE : F5866 GSD FRANCE

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	Devi se du portefeuille			PRCT									
		EXPR.	QUANTI TE		PRI X	REVI ENT				TOTA	VALEUR	BOURSI ERE	COUPON	COURU	TOTA	PLUS	OU	MOI NS	VAL	ACT	NET	
Contrats financiers																						
										CUMUL (EUR)			- 82,150.00		- 60,850.00		0.00		21,300.00		- 1.30	
PORTEFEUILLE TITRES																						
										CUMUL (EUR)			4,636,284.95		4,668,024.94		0.00		31,739.99		99.78	
TRESORERIE																						
Dettes et créances																						
SRD et règlements différés																						
DEVISE VALEUR : EUR EURO																						
AT01.EUR	Ach.titr rgt.différé		-29,962.58	EUR	1.		30/06/20	1.			-29,962.58	-29,962.58		0.00		0.00	-0.64					
										CUMUL (EUR)			- 29,962.58		- 29,962.58		0.00		0.00		- 0.64	
SRD et règlements différés																						
										CUMUL (EUR)			- 29,962.58		- 29,962.58		0.00		0.00		- 0.64	
Coupons et dividendes																						
DEVISE VALEUR : EUR EURO																						
FR0000120271	TOTAL		7,500.	P EUR	0.68		30/06/20	0.			5,100.00	5,100.00		0.00		0.00	0.11					
FR0000125486	VINCI		2,000.	P EUR	1.25		30/06/20	0.			2,500.00	2,500.00		0.00		0.00	0.05					
										CUMUL (EUR)			7,600.00		7,600.00		0.00		0.00		0.16	
Coupons et dividendes																						
										CUMUL (EUR)			7,600.00		7,600.00		0.00		0.00		0.16	
Frais de gestion																						
Frais de gestion																						
DEVISE VALEUR : EUR EURO																						
FGES.EUR	Prov frais gestion		-2,151.23	EUR	1.		30/06/20	1.			-2,151.23	-2,151.23		0.00		0.00	-0.05					
										CUMUL (EUR)			- 2,151.23		- 2,151.23		0.00		0.00		- 0.05	
Frais de gestion																						
										CUMUL (EUR)			- 2,151.23		- 2,151.23		0.00		0.00		- 0.05	
Dettes et créances																						
										CUMUL (EUR)			- 24,513.81		- 24,513.81		0.00		0.00		- 0.52	
Disponibilités																						

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/20
PORTEFEUILLE : F5866 GSD FRANCE

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		ET EXPR.	COURS				PRI X	REVI ENT	TOTA	VALEUR	BOURSI ERE	COUPON	COURU	TOTA
Comptes à vue																	
<i>DEVISE VALEUR : EUR EURO</i>																	
BQ01.EUR	Banque		35,048.74	EUR	1.		30/06/20	1.				35,048.74	35,040.34	-8.40		0.00	0.75
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO																	
											CUMJL (EUR)	35,048.74	35,040.34	-8.40	0.00	0.75	
Comptes à vue																	
											CUMJL (EUR)	35,048.74	35,040.34	-8.40	0.00	0.75	
Disponibilités																	
											CUMJL (EUR)	35,048.74	35,040.34	-8.40	0.00	0.75	
TRESORERIE																	
											CUMJL (EUR)	10,534.93	10,526.53	-8.40	0.00	0.22	
PORTEFEUILLE : GSD FRANCE (F5866)																	
											(EUR)	4,646,819.88	4,678,551.47	-8.40	31,739.99	100.00	

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/20
 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 : 4,668,024.94 Coupons et dividendes a recevoir : 7,600.

Frais de gestion du jour
 CI Prov frais gestion : 536.94 EUR

Part	Devise	Actif net	Nombre de parts	Valueur liquidative	Coefficient	Coeff resultat	Change	Prix std Souscript.	Prix std Rachat
CI FRO010322503 PART CAPI C	EUR	4,678,551.47	810,543.123	5.77	100.			5.77	5.77

Actif net total en EUR : 4,678,551.47

Equity fund - Poids calcule de 100.73 % (pour un seuil de 51. %)

GSD FRANCE

DOCUMENT D'INFORMATION PERIODICITE SEMESTRIELLE AU 30/06/2020

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	4 637 932,94
b) Avoirs bancaires	35 040,34
c) Autres actifs détenus par l'OPCVM	103 552,00
d) Total des actifs détenus par l'OPCVM	4 776 525,28
e) Passif	-97 973,81
f) Valeur nette d'inventaire	4 678 551,47

* Les montants sont signés

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

Part	Type de part	Actif net	Nombre de parts en circulation	Valeur liquidative
C1 GSD FRANCE 3DEC	Capitalisable	4 678 551,47	810 543,123	5,77

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	99,13	97,10
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	1,94	1,90

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
SANOFI	EUR	435 120,00	9,28	9,14
L'OREAL	EUR	264 272,50	5,65	5,53
TOTAL	EUR	254 812,50	5,45	5,33
LVMH MOET VUITTON	EUR	253 825,00	5,43	5,31
AIR LIQUIDE	EUR	243 960,00	5,21	5,11
SCHNEIDER ELECTRIC	EUR	217 536,00	4,65	4,55
CHRISTIAN DIOR	EUR	206 580,00	4,42	4,32
VINCI	EUR	164 000,00	3,51	3,43
DANONE	EUR	160 056,00	3,42	3,35
BNP PARIBAS ACT.A	EUR	148 554,00	3,18	3,11
ESSILORLUXOTTICA	EUR	148 525,00	3,17	3,11
AIRBUS	EUR	146 096,00	3,12	3,06
KERING	EUR	145 275,00	3,11	3,04
AXA	EUR	139 590,00	2,98	2,92
PERNOD RICARD	EUR	112 040,00	2,39	2,35
SAFRAN PROV.ECH.	EUR	98 142,00	2,10	2,05
SOCIETE GENERALE	EUR	96 200,00	2,06	2,01
HERMES INTL	EUR	92 975,00	1,99	1,95
ORANGE	EUR	85 160,00	1,82	1,78
DASSAULT SYSTEMES	EUR	84 480,00	1,81	1,77
ENGIE	EUR	77 000,00	1,65	1,61
CAPGEMINI	EUR	71 365,00	1,53	1,49
VIVENDI	EUR	68 520,00	1,46	1,43
LEGRAND	EUR	67 620,00	1,45	1,42
SAINT-GOBAIN	EUR	67 305,00	1,44	1,41
MICHELIN	EUR	64 638,00	1,38	1,35
BOUYGUES	EUR	60 820,00	1,30	1,27
AIR FRANCE-KLM	EUR	60 495,00	1,29	1,27
UNIBAIL-RODAM.UNIT	EUR	50 160,00	1,07	1,05
CGG RGPT	EUR	48 690,00	1,04	1,02
STMICROELECTRONICS	EUR	48 400,00	1,03	1,01
WORLDLINE	EUR	46 248,00	0,99	0,97
TELEPERFORMANCE	EUR	45 180,00	0,97	0,95
PEUGEOT	EUR	43 440,00	0,93	0,91
THALES	EUR	43 128,00	0,92	0,90
CREDIT AGRICOLE	EUR	42 140,00	0,90	0,88
SODEXO	EUR	42 140,00	0,90	0,88
VEOLIA ENVIRON.	EUR	40 040,00	0,86	0,84
RENAULT	EUR	33 870,00	0,72	0,71
ATOS	EUR	30 360,00	0,65	0,64
CARREFOUR	EUR	28 018,94	0,60	0,59
PUBLICIS GROUPE	EUR	23 048,00	0,49	0,48
ACCOR	EUR	19 368,00	0,41	0,41
ARCELORMITTAL	EUR	18 740,00	0,40	0,39
TOTAL	EUR	4 637 932,94	99,13	97,10

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
			Actif net	Total des actifs
TOTAL		4 637 932,94	99,13	97,10

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	20,62	20,17
Industrie pharmaceutique et Biotechnologie	9,30	9,11
Aérospatial & Défense	6,14	6,02
Banques	6,13	6,01
Electronique & Equipements électriques	6,09	5,97
Compagnie pétrolières	5,45	5,33
Autres secteurs économiques	45,40	44,49
TOTAL	99,13	97,10

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

Pays	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
FRANCE	94,57	92,64
PAYS-BAS	4,16	4,07
LUXEMBOURG	0,40	0,39
TOTAL	99,13	97,10

VENTILATION DES AUTRES ACTIFS PAR NATURE

Nature d'actifs	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
PARTS D'OPC	1,72	1,68
▪ OPC et Fonds d'investissement à vocation générale (non-professionnels)	1,72	1,68
▪ 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
AUTRES NATURES D'ACTIFS	0,22	0,22
▪ Bons de souscription	0,22	0,22
▪ 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
TOTAL	1,94	1,90

MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PERIODE

Mouvements intervenus au cours de la période	Mouvements (en montant)
Acquisitions	3 928 286,48
Cessions	3 596 063,62

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
Dividendes versés					
	C1 PART CAPI C	0,00	0,00	0,00	0,00
Dividendes à verser					
	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
TOTAL Actions & valeurs assimilées			4 648 314,94	99,36
TOTAL Actions & valeurs assimilées négo. sur un marché régl. ou assimilé			4 648 314,94	99,36
TOTAL Actions & valeurs ass. nég. sur un marché régl. ou ass.(sauf Warrants et Bons de Sous.)			4 637 932,94	99,14
TOTAL FRANCE			4 424 696,94	94,58
FR0000031122 AIR FRANCE-KLM	EUR	15 000	60 495,00	1,29
FR0000045072 CREDIT AGRICOLE	EUR	5 000	42 140,00	0,90
FR0000051732 ATOS	EUR	400	30 360,00	0,65
FR0000051807 TELEPERFORMANCE	EUR	200	45 180,00	0,97
FR0000052292 HERMES INTERNATIONAL	EUR	125	92 975,00	1,99
FR0000073272 SAFRAN PROV.ECHANGE	EUR	1 100	98 142,00	2,10
FR0000120073 AIR LIQUIDE	EUR	1 900	243 960,00	5,21
FR0000120172 CARREFOUR	EUR	2 037	28 018,94	0,60
FR0000120271 TOTAL	EUR	7 500	254 812,50	5,45
FR0000120321 L'OREAL	EUR	925	264 272,50	5,65
FR0000120404 ACCOR	EUR	800	19 368,00	0,41
FR0000120503 BOUYGUES	EUR	2 000	60 820,00	1,30
FR0000120578 SANOFI	EUR	4 800	435 120,00	9,28
FR0000120628 AXA	EUR	7 500	139 590,00	2,98
FR0000120644 DANONE	EUR	2 600	160 056,00	3,42
FR0000120693 PERNOD RICARD	EUR	800	112 040,00	2,39
FR0000121014 LVMH MOET HENNESSY VUITTON	EUR	650	253 825,00	5,43
FR0000121220 SODEXO	EUR	700	42 140,00	0,90
FR0000121261 MICHELIN	EUR	700	64 638,00	1,38
FR0000121329 THALES	EUR	600	43 128,00	0,92
FR0000121485 KERING	EUR	300	145 275,00	3,11
FR0000121501 PEUGEOT	EUR	3 000	43 440,00	0,93

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur boursière	% Actif Net
FR0000121667 ESSILORLUXOTTICA	EUR	1 300	148 525,00	3,17
FR0000121972 SCHNEIDER ELECTRIC	EUR	2 200	217 536,00	4,65
FR0000124141 VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	2 000	40 040,00	0,86
FR0000125007 SAINT-GOBAIN	EUR	2 100	67 305,00	1,44
FR0000125338 CAPGEMINI	EUR	700	71 365,00	1,53
FR0000125486 VINCI	EUR	2 000	164 000,00	3,51
FR0000127771 VIVENDI	EUR	3 000	68 520,00	1,46
FR0000130403 CHRISTIAN DIOR	EUR	550	206 580,00	4,42
FR0000130577 PUBLICIS GROUPE	EUR	800	23 048,00	0,49
FR0000130650 DASSAULT SYSTEMES	EUR	550	84 480,00	1,81
FR0000130809 SOCIETE GENERALE	EUR	6 500	96 200,00	2,06
FR0000131104 BNP PARIBAS ACTIONS A	EUR	4 200	148 554,00	3,18
FR0000131906 RENAULT	EUR	1 500	33 870,00	0,72
FR0000133308 ORANGE	EUR	8 000	85 160,00	1,82
FR0010208488 ENGIE	EUR	7 000	77 000,00	1,65
FR0010307819 LEGRAND	EUR	1 000	67 620,00	1,45
FR0011981968 WORLDLINE	EUR	600	46 248,00	0,99
FR0013181864 CGG RGPT	EUR	50 000	48 690,00	1,04
FR0013326246 UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD UNIT	EUR	1 000	50 160,00	1,07
TOTAL LUXEMBOURG			18 740,00	0,40
LU1598757687 ARCELORMITTAL	EUR	2 000	18 740,00	0,40
TOTAL PAYS-BAS			194 496,00	4,16
NL0000226223 STMICROELECTRONICS	EUR	2 000	48 400,00	1,03
NL0000235190 AIRBUS	EUR	2 300	146 096,00	3,13
TOTAL Bons de Souscriptions négo. sur un marché régl. ou assimilé			10 382,00	0,22
TOTAL FRANCE			10 382,00	0,22
FR0013309614 CGG BSA 1	EUR	32 000	3 856,00	0,08
FR0013309622 CGG BSA 2	EUR	130 000	6 526,00	0,14
TOTAL Titres d'OPC			80 560,00	1,72
TOTAL FIVG réservés aux non professionnels et équivalents d'autres Etats membres de			80 560,00	1,72

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur boursière	% Actif Net
I'UE				
TOTAL FRANCE			80 560,00	1,72
FR0010591990 ENERGY VALUE FCP	EUR	4 000	80 560,00	1,72
TOTAL Contrats financiers			-60 850,00	-1,30
TOTAL Engagements à terme conditionnels			-60 850,00	-1,30
TOTAL Engagements à terme conditionnels sur marché réglementé			-60 850,00	-1,30
PXAXN0C00022 PXA/0720/CALL/5,300.	EUR	50	5 010,00	0,11
PXAXU0P00026 PXA/0920/PUT /4,000.	EUR	-100	-65 860,00	-1,41

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.