



**ATTESTATION DU COMMISSAIRE AUX COMPTES**  
**Composition de l'actif au 30 décembre 2022**

**GSD EUROPE**

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 EUROPE, 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 décembre 2022 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

2023.02.24 16:46:46 +0100

*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 adm principal au 30/12/22

Devise de fixing : FXD Dev. Bloomberg Close

PORTEFEUILLE : F5867 GSD EUROPE

VL VALI DEE

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	PRI X REVI ENT TOTA	VALEUR BOURSIERE	

PORTEFEUILLE TITRES

Actions & valeurs assimilées

Actions & valeurs assimilées négo. sur un marché régl. ou assimilé

Actions & valeurs ass. nég. sur un marché régl. ou ass.(sauf Warrants et Bons de Sous.)

DEVISE VALEUR : EUR EURO

BE0974293251	ANHEUS.BUSCH INBEV	3,000.	P	EUR	65.6135	M	30/12/22	56.27		196,840.36	168,810.00	0.00	-28,030.36	3.31
BE0974313455	ECONOCOM GROUP	24,000.	P	EUR	3.4429	M	30/12/22	2.85		82,629.11	68,400.00	0.00	-14,229.11	1.34
DE0005140008	DEUTSCHE BANK	7,665.	P	EUR	24.702	M	30/12/22	10.588		189,341.00	81,157.02	0.00	-108,183.98	1.59
DE0006047004	HEIDELBERGCEM.ORD.	1,500.	P	EUR	58.7734	M	30/12/22	53.28		88,160.06	79,920.00	0.00	-8,240.06	1.57
DE000BAY0017	BAYER	1,500.	P	EUR	68.2457	M	30/12/22	48.325		102,368.60	72,487.50	0.00	-29,881.10	1.42
DE000CBK1001	COMMERZBANK	10,000.	P	EUR	9.0623	M	30/12/22	8.836		90,623.00	88,365.00	0.00	-2,263.00	1.73
DE000ENAG999	E.ON NOM.	10,000.	P	EUR	12.5567	M	30/12/22	9.334		125,566.79	93,340.00	0.00	-32,226.79	1.83
ES0105027009	DIS.INTEG.LOG.HOLD	2,000.	P	EUR	16.4565	M	30/12/22	23.6		32,912.90	47,200.00	0.00	14,287.10	0.93
ES0113900J37	BANCO SANTANDER	30,080.	P	EUR	5.6245	M	30/12/22	2.8025		169,183.66	84,299.20	0.00	-84,884.46	1.65
ES0118594417	INDRA SISTEMAS S.A	8,000.	P	EUR	9.0029	M	30/12/22	10.65		72,023.42	85,200.00	0.00	13,176.58	1.67
ES0173516115	REPSOL	6,748.	P	EUR	12.0628	M	30/12/22	14.85		81,399.67	100,207.80	0.00	18,808.13	1.97
ES0177542018	INTL CONSOL.AIRL.	10,000.	P	EUR	6.9098	M	30/12/22	1.3905		69,098.20	13,905.00	0.00	-55,193.20	0.27
ES0178430E18	TELEFONICA	18,563.	P	EUR	7.2235	M	30/12/22	3.385		134,090.00	62,835.76	0.00	-71,254.24	1.23
FI0009000681	NOKIA	22,000.	P	EUR	5.8076	M	30/12/22	4.327		127,768.09	95,194.00	0.00	-32,574.09	1.87
FR0000031122	AIR FRANCE-KLM	49,000.	P	EUR	1.3045	M	30/12/22	1.231		63,921.77	60,319.00	0.00	-3,602.77	1.18
FR0000035370	BASTIDE LE CONFORT	1,500.	P	EUR	37.4041	M	30/12/22	36.8		56,106.10	55,200.00	0.00	-906.10	1.08
FR0000044323	CRCAM ALP.PROV.CCI	1,000.	P	EUR	70.8227	M	30/12/22	61.5		70,822.68	61,500.00	0.00	-9,322.68	1.21
FR0000044364	CRCAM NORMAN.CCI	900.	P	EUR	83.3366	M	30/12/22	68.		75,002.91	61,200.00	0.00	-13,802.91	1.20
FR0000045346	CRCAM SUD R.A.CCI	650.	P	EUR	126.9602	M	30/12/22	109.56		82,524.16	71,214.00	0.00	-11,310.16	1.40
FR0000051732	ATOS	1,800.	P	EUR	57.1492	M	30/12/22	9.012		102,868.58	16,221.60	0.00	-86,646.98	0.32
FR0000054900	TF1	12,000.	P	EUR	7.3158	M	30/12/22	7.155		87,789.14	85,860.00	0.00	-1,929.14	1.68
FR0000063935	BONDUELLE	6,000.	P	EUR	24.9438	M	30/12/22	13.38		149,662.78	80,280.00	0.00	-69,382.78	1.57
FR0000120172	CARREFOUR	9,000.	P	EUR	20.5615	M	30/12/22	15.64		185,053.22	140,760.00	0.00	-44,293.22	2.76
FR0000120271	TOTALENERGIES SE	500.	P	EUR	41.8921	M	30/12/22	58.65		20,946.06	29,325.00	0.00	8,378.94	0.58
FR0000120503	BOUYGUES	3,000.	P	EUR	31.0722	M	30/12/22	28.04		93,216.59	84,120.00	0.00	-9,096.59	1.65
FR0000120578	SANOFI	1,200.	P	EUR	78.6706	M	30/12/22	89.84		94,404.70	107,808.00	0.00	13,403.30	2.11
FR0000120628	AXA	2,000.	P	EUR	19.9173	M	30/12/22	26.055		39,834.53	52,110.00	0.00	12,275.47	1.02
FR0000120644	DANONE	2,000.	P	EUR	57.337	M	30/12/22	49.23		114,674.00	98,460.00	0.00	-16,214.00	1.93
FR0000120859	IMERYS	4,500.	P	EUR	47.4691	M	30/12/22	36.34		213,610.93	163,530.00	0.00	-50,080.93	3.21
FR0000121204	WENDEL	1,000.	P	EUR	112.9537	M	30/12/22	87.2		112,953.71	87,200.00	0.00	-25,753.71	1.71
FR0000125007	SAINT-COBAIN	2,000.	P	EUR	49.	M	30/12/22	45.65		98,000.00	91,300.00	0.00	-6,700.00	1.79
FR0000125585	CASINO GUICHARD	3,000.	P	EUR	67.8015	M	30/12/22	9.76		203,404.45	29,280.00	0.00	-174,124.45	0.57
FR0000127771	VIVENDI	7,500.	P	EUR	8.9873	M	30/12/22	8.914		67,405.00	66,855.00	0.00	-550.00	1.31
FR0000130809	SOCIETE GENERALE	3,200.	P	EUR	30.2664	M	30/12/22	23.48		96,852.57	75,136.00	0.00	-21,716.57	1.47
FR0000131906	RENAULT	2,900.	P	EUR	60.4446	M	30/12/22	31.275		175,289.22	90,697.50	0.00	-84,591.72	1.78
FR0000133308	ORANGE	15,000.	P	EUR	12.9422	M	30/12/22	9.281		194,133.19	139,215.00	0.00	-54,918.19	2.73
FR0010208488	ENGIE	13,500.	P	EUR	14.6404	M	30/12/22	13.388		197,645.00	180,738.00	0.00	-16,907.00	3.55
FR0010220475	ALSTOM REGROUPT	4,047.	P	EUR	33.0051	M	30/12/22	22.82		133,571.71	92,352.54	0.00	-41,219.17	1.81
FR0010386334	KORIAN SE	3,000.	P	EUR	29.65	M	30/12/22	10.12		88,950.00	30,360.00	0.00	-58,590.00	0.60
FR0010411983	SCOR SE REGPT	4,000.	P	EUR	25.9026	M	30/12/22	21.49		103,610.30	85,960.00	0.00	-17,650.30	1.69
FR0011053636	THE BLOCKCHAIN GP	88,067.	P	EUR	0.9285	M	30/12/22	0.283		81,768.71	24,922.96	0.00	-56,845.75	0.49
FR0011950732	ELIOR GROUP	15,000.	P	EUR	10.7438	M	30/12/22	3.3		161,156.75	49,500.00	0.00	-111,656.75	0.97

## Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock administratif au 30/12/22

Devise de fixing : FXD Dev. Bloomberg Close

PORTEFEUILLE : F5867 GSD EUROPE

VL VALI DEE

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 ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	Devise du portefeuille			PRCT ACT NET			
		EXPR.	QUANTI TE						PRI X REVI ENT TOTA	VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA		PLUS OU MOI NS VAL		
FR0013176526	VALEO	4,000.		P	EUR	29.9253	M 30/12/22	16.7		119,701.19	66,800.00	0.00	-52,901.19	1.31	
FR0013269123	RUBIS	4,000.		P	EUR	40.2358	M 30/12/22	24.6		160,943.26	98,400.00	0.00	-62,543.26	1.93	
FR0013326246	UNIBAIL-RODAM.UNIT	1,700.		P	EUR	79.0033	M 30/12/22	48.63		134,305.65	82,671.00	0.00	-51,634.65	1.62	
FR0013447729	VERALLIA	2,200.		P	EUR	23.8098	M 30/12/22	31.68		52,381.49	69,696.00	0.00	17,314.51	1.37	
FR0014005HJ9	OVH GROUPE	4,000.		P	EUR	17.3728	M 30/12/22	15.98		69,491.10	63,920.00	0.00	-5,571.10	1.25	
FR0014008VX5	EUROAPI	2,000.		P	EUR	13.6545	M 30/12/22	13.85		27,309.00	27,700.00	0.00	391.00	0.54	
FR001400AJ45	MICHELIN	2,800.		P	EUR	29.2677	M 30/12/22	25.985		81,949.65	72,758.00	0.00	-9,191.65	1.43	
IE00B1RR8406	SMURFIT KAPPA GP	2,500.		P	EUR	34.2149	M 30/12/22	34.56		85,537.37	86,400.00	0.00	862.63	1.69	
IE00BFOL3536	AIB GROUP	20,000.		P	EUR	4.7306	M 30/12/22	3.616		94,612.80	72,320.00	0.00	-22,292.80	1.42	
IT0001347308	BUZZI UNICEM	5,000.		P	EUR	18.7025	M 30/12/22	18.		93,512.67	90,000.00	0.00	-3,512.67	1.77	
IT0003132476	ENI	5,000.		P	EUR	13.7239	M 30/12/22	13.286		68,619.43	66,430.00	0.00	-2,189.43	1.30	
IT0003497168	TELECOM ITAL.ORD.	300,000.		P	EUR	0.6892	M 30/12/22	0.2163		206,759.00	64,890.00	0.00	-141,869.00	1.27	
IT0005218380	BANCO BPM	17,236.		P	EUR	5.9809	M 30/12/22	3.334		103,086.25	57,464.82	0.00	-45,621.43	1.13	
IT0005495657	SAIPEM	378.		P	EUR	341.496	M 30/12/22	1.1275		129,085.47	426.20	0.00	-128,659.27	0.01	
NL0000303709	AEGON	15,000.		P	EUR	4.4768	M 30/12/22	4.738		67,152.43	71,070.00	0.00	3,917.57	1.39	
NL0000337319	KON.BAM GROEP	25,000.		P	EUR	2.8417	M 30/12/22	2.17		71,043.18	54,250.00	0.00	-16,793.18	1.06	
NL0006294274	EURONEXT	1,000.		P	EUR	74.7051	M 30/12/22	69.16		74,705.10	69,160.00	0.00	-5,545.10	1.36	
NL0014559478	TECHNIP ENERGIES	6,000.		P	EUR	11.5007	M 30/12/22	14.67		69,004.16	88,020.00	0.00	19,015.84	1.73	
NL00150003E1	FUGRO	6,000.		P	EUR	12.3689	M 30/12/22	11.2		74,213.29	67,200.00	0.00	-7,013.29	1.32	
PTSON0AM0001	SONAE	100,000.		P	EUR	0.9016	M 30/12/22	0.935		90,161.67	93,500.00	0.00	3,338.33	1.83	
<b>Actions &amp; valeurs ass. nég. sur un marché régl. ou ass.(sauf Warrants et Bons de Sous.)</b>										<b>6,600,757.78</b>	<b>4,715,816.90</b>	<b>0.00</b>	<b>-1,884,940.88</b>	<b>92.50</b>	
<b>Actions &amp; valeurs assimilées négo. sur un marché régl. ou assimilé</b>										<b>6,600,757.78</b>	<b>4,715,816.90</b>	<b>0.00</b>	<b>-1,884,940.88</b>	<b>92.50</b>	
<b>Actions &amp; valeurs assimilées</b>										<b>6,600,757.78</b>	<b>4,715,816.90</b>	<b>0.00</b>	<b>-1,884,940.88</b>	<b>92.50</b>	
<b>Titres d'OPC</b>															
<b>OPCVM Français à vocation générale/formule/indiciel/allégé/alternatif/ETF(trackers)</b>															
<b>DEVISE VALEUR : EUR EURO</b>															
FR0007059787	GSD MONDE FCP	3,500.		P	EUR	56.8314	M 30/12/22	55.07	V	198,910.00	192,745.00	0.00	-6,165.00	3.78	
FR0014003RW6	GSD AVENIR 30 C 2D	600.		P	EUR	100.	M 30/12/22	79.61	V	60,000.00	47,766.00	0.00	-12,234.00	0.94	
<b>SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO</b>										<b>258,910.00</b>	<b>240,511.00</b>	<b>0.00</b>	<b>-18,399.00</b>	<b>4.72</b>	
<b>OPCVM Français à vocation générale/formule/indiciel/allégé/alternatif/ETF(trackers)</b>										<b>258,910.00</b>	<b>240,511.00</b>	<b>0.00</b>	<b>-18,399.00</b>	<b>4.72</b>	
<b>Titres d'OPC</b>										<b>258,910.00</b>	<b>240,511.00</b>	<b>0.00</b>	<b>-18,399.00</b>	<b>4.72</b>	

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock adm principal au 30/12/22

Devise de fixing : FXD Dev. Bloomberg Close

PORTEFEUILLE : F5867 GSD EUROPE

VL VALI DEE

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 EXPR. QUANTI TE	DEV COT	P. R. U EN DEVI SE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	<-----> PRI X REVI ENT TOTA	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	>-----> PLUS OU MOI NS VAL	PRCT ACT NET
<b>PORTEFEUILLE TITRES</b>												
								CUMUL ( EUR)	6,859,667.78	4,956,327.90	0.00	-1,903,339.88 97.22
<b>TRESORERIE</b>												
<i>Dettes et créances</i>												
<i>Frais de gestion</i>												
<i>Frais de gestion</i>												
<i>DEVISE VALEUR : EUR EURO</i>												
FGES.EUR	Prov frais gestion	-14,745.18	EUR	1.	30/12/22	1.		-14,745.18	-14,745.18	0.00	0.00	-0.29
<i>Frais de gestion</i>												
								CUMUL ( EUR)	-14,745.18	-14,745.18	0.00	0.00 -0.29
<i>Frais de gestion</i>												
								CUMUL ( EUR)	-14,745.18	-14,745.18	0.00	0.00 -0.29
<i>Dettes et créances</i>												
								CUMUL ( EUR)	-14,745.18	-14,745.18	0.00	0.00 -0.29
<i>Disponibilités</i>												
<i>Comptes à vue</i>												
<i>DEVISE VALEUR : EUR EURO</i>												
BQ01.EUR	Banque	156,331.32	EUR	1.	30/12/22	1.		156,331.32	156,331.32	0.00	0.00	3.07
<i>SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO</i>												
								CUMUL ( EUR)	156,331.32	156,331.32	0.00	0.00 3.07
<i>Comptes à vue</i>												
								CUMUL ( EUR)	156,331.32	156,331.32	0.00	0.00 3.07
<i>Disponibilités</i>												
								CUMUL ( EUR)	156,331.32	156,331.32	0.00	0.00 3.07
<b>TRESORERIE</b>												
								CUMUL ( EUR)	141,586.14	141,586.14	0.00	0.00 2.78
<b>PORTEFEUILLE : GSD EUROPE (F5867 )</b>												
								( EUR)	7,001,253.92	5,097,914.04	0.00	-1,903,339.88 100.00

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/12/22

Devise de fixing : FXD Dev. Bloomberg Close

PORTEFEUILLE : F5867 GSD EUROPE

VL VALI DEE

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifié, trame : CLASST COB COMPLET(TL1))

, Tris : BVAL )

Portefeuille titres : 4,956,327.9

Frais de gestion du jour

CI Prov frais gestion : 2,934.73 EUR

Part	Devise	Actif net	Nombre de parts	Valueur liquidative	Coefficient	Coeff resultat	Change	Prix std Souscript.	Prix std Rachat
CI FRO010591172 PART CAPI C	EUR	5,097,914.04	248,847.16	20.48	100.			20.48	20.48
Actif net total en EUR :		5,097,914.04							

Equity fund - Poids calcule de 96.86 % (pour un seuil de 51. %)

# **GSD EUROPE**

**DOCUMENT D'INFORMATION PERIODICITE SEMESTRIELLE AU 30/12/2022**

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

FCP Général

## **CLASSIFICATION**

Actions des Pays de l'Union Européenne

## **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	4 715 816,90
b) Avoirs bancaires	156 331,32
c) Autres actifs détenus par l'OPCVM	240 511,00
d) Total des actifs détenus par l'OPCVM	5 112 659,22
e) Passif	-14 745,18
f) Valeur nette d'inventaire	5 097 914,04

\* 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</b>	<b>Nombre de parts en circulation</b>	<b>Valeur liquidative</b>
C1 GSD EUROPE 3DEC	Capitalisable	5 097 914,04	248 847,16	20,48

## 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	92,50	92,24
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	4,72	4,70

**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
ENGIE	EUR	180 738,00	3,57	3,54
ANHEUS.BUSCH INBEV	EUR	168 810,00	3,31	3,30
IMERYS	EUR	163 530,00	3,21	3,20
CARREFOUR	EUR	140 760,00	2,76	2,75
ORANGE	EUR	139 215,00	2,73	2,72
SANOFI	EUR	107 808,00	2,11	2,11
REPSOL	EUR	100 207,80	1,97	1,96
DANONE	EUR	98 460,00	1,93	1,93
RUBIS	EUR	98 400,00	1,93	1,92
NOKIA	EUR	95 194,00	1,87	1,86
SONAE	EUR	93 500,00	1,83	1,83
E.ON NOM.	EUR	93 340,00	1,83	1,83
ALSTOM REGROUPT	EUR	92 352,54	1,81	1,81
SAINT-GOBAIN	EUR	91 300,00	1,79	1,79
RENAULT	EUR	90 697,50	1,78	1,77
BUZZI UNICEM	EUR	90 000,00	1,77	1,76
COMMERZBANK	EUR	88 360,00	1,73	1,73
TECHNIP ENERGIES	EUR	88 020,00	1,73	1,72
WENDEL	EUR	87 200,00	1,71	1,71
SMURFIT KAPPA GP	EUR	86 400,00	1,69	1,69
SCOR SE REGPT	EUR	85 960,00	1,69	1,68
TF1	EUR	85 860,00	1,68	1,68
INDRA SISTEMAS S.A	EUR	85 200,00	1,67	1,67
BANCO SANTANDER	EUR	84 299,20	1,65	1,65
BOUYGUES	EUR	84 120,00	1,65	1,65
UNIBAIL-RODAM.UNIT	EUR	82 671,00	1,62	1,62
DEUTSCHE BANK	EUR	81 157,02	1,59	1,59
BONDUELLE	EUR	80 280,00	1,57	1,57
HEIDELBERGCEM.ORD.	EUR	79 920,00	1,57	1,56
SOCIETE GENERALE	EUR	75 136,00	1,47	1,47
MICHELIN	EUR	72 758,00	1,43	1,42
BAYER	EUR	72 487,50	1,42	1,42
AIB GROUP	EUR	72 320,00	1,42	1,41
CRCAM SUD R.A.CCI	EUR	71 214,00	1,40	1,39
AEGON	EUR	71 070,00	1,39	1,39
VERALLIA	EUR	69 696,00	1,37	1,36
EURONEXT	EUR	69 160,00	1,36	1,35
ECONOCOM GROUP	EUR	68 400,00	1,34	1,34
FUGRO	EUR	67 200,00	1,32	1,31
VIVENDI	EUR	66 855,00	1,31	1,31
VALEO	EUR	66 800,00	1,31	1,31
ENI	EUR	66 430,00	1,30	1,30
TELECOM ITAL.ORD.	EUR	64 890,00	1,27	1,27
OVH GROUPE	EUR	63 920,00	1,25	1,25
TELEFONICA	EUR	62 835,76	1,23	1,23

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
			Actif net	Total des actifs
CRCAM ALP.PROV.CCI	EUR	61 500,00	1,21	1,20
CRCAM NORMAN.CCI	EUR	61 200,00	1,20	1,20
AIR FRANCE-KLM	EUR	60 319,00	1,18	1,18
BANCO BPM	EUR	57 464,82	1,13	1,12
BASTIDE LE CONFORT	EUR	55 200,00	1,08	1,08
KON.BAM GROEP	EUR	54 250,00	1,06	1,06
AXA	EUR	52 110,00	1,02	1,02
ELIOR GROUP	EUR	49 500,00	0,97	0,97
DIS.INTEG.LOG.HOLD	EUR	47 200,00	0,93	0,92
KORIAN SE	EUR	30 360,00	0,60	0,59
TOTALENERGIES SE	EUR	29 325,00	0,58	0,57
CASINO GUICHARD	EUR	29 280,00	0,57	0,57
EUROAPI	EUR	27 700,00	0,54	0,54
THE BLOCKCHAIN GP	EUR	24 922,96	0,49	0,49
ATOS	EUR	16 221,60	0,32	0,32
INTL CONSOL.AIRL.	EUR	13 905,00	0,27	0,27
SAIPEM	EUR	426,20	0,01	0,01
<b>TOTAL</b>	<b>EUR</b>	<b>4 715 816,90</b>	<b>92,50</b>	<b>92,24</b>
<b>TOTAL</b>		<b>4 715 816,90</b>	<b>92,50</b>	<b>92,24</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
Banques ancien code ICB	14,04	14,03
Construction & Matériaux ancien code ICB	7,84	7,82
Gaz, eau et autres serv aux collectivités ancien code ICB	5,38	5,36
Téléphonie fixe ancien code ICB	5,24	5,22
Commerce alimentaire et Pharmacie ancien code ICB	5,17	5,15
Equip, serv & distribution prod pétroliers ancien code ICB	4,98	4,97
Autres secteurs économiques	49,85	49,69
<b>TOTAL</b>	<b>92,50</b>	<b>92,24</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	52,83	52,69
ALLEMAGNE	8,15	8,12
ESPAGNE	7,72	7,70
AUTRES PAYS	23,80	23,73
<b>TOTAL</b>	<b>92,50</b>	<b>92,24</b>

## VENTILATION DES AUTRES ACTIFS PAR NATURE

Nature d'actifs	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
<b>PARTS D'OPC</b>	<b>4,72</b>	<b>4,70</b>
▪ OPC et Fonds d'investissement à vocation générale (non-professionnels)	4,72	4,70
▪ 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>0,00</b>	<b>0,00</b>
▪ Bons de souscription	0,00	0,00
▪ 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>4,72</b>	<b>4,70</b>

## MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PERIODE

Mouvements intervenus au cours de la période	Mouvements (en montant)
Acquisitions	252 815,59
Cessions	519 143,17

### 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 réutilisation (« Règlement SFTR ») au cours de la période et n'a donc pas d'information à communiquer aux investisseurs à ce titre.

## 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>4 715 816,90</b>	<b>92,50</b>
<b>TOTAL Actions &amp; valeurs assimilées nég. sur un marché régl. ou assimilé</b>			<b>4 715 816,90</b>	<b>92,50</b>
<b>TOTAL Actions &amp; valeurs ass. nég. sur un marché régl. ou ass.(sauf Warrants et Bons de Sous.)</b>			<b>4 715 816,90</b>	<b>92,50</b>
<b>TOTAL BELGIQUE</b>			<b>237 210,00</b>	<b>4,65</b>
BE0974293251 ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	3 000	168 810,00	3,31
BE0974313455 ECONOCOM GROUP	EUR	24 000	68 400,00	1,34
<b>TOTAL ALLEMAGNE</b>			<b>415 264,52</b>	<b>8,15</b>
DE0005140008 DEUTSCHE BANK	EUR	7 665	81 157,02	1,59
DE0006047004 HEIDELBERGCEMENT ORD.	EUR	1 500	79 920,00	1,57
DE000BAY0017 BAYER	EUR	1 500	72 487,50	1,42
DE000CBK1001 COMMERZBANK	EUR	10 000	88 360,00	1,73
DE000ENAG999 E.ON NOM.	EUR	10 000	93 340,00	1,84
<b>TOTAL ESPAGNE</b>			<b>393 647,76</b>	<b>7,72</b>
ES0105027009 DISTRIB.INTEGRAL LOGISTA HOLD.	EUR	2 000	47 200,00	0,93
ES0113900J37 BANCO SANTANDER	EUR	30 080	84 299,20	1,65
ES0118594417 INDRA SISTEMAS S.A	EUR	8 000	85 200,00	1,67
ES0173516115 REPSOL	EUR	6 748	100 207,80	1,97
ES0177542018 INTL CONSOLIDATED AIRLINES GRP	EUR	10 000	13 905,00	0,27
ES0178430E18 TELEFONICA	EUR	18 563	62 835,76	1,23
<b>TOTAL FINLANDE</b>			<b>95 194,00</b>	<b>1,87</b>
FI0009000681 NOKIA	EUR	22 000	95 194,00	1,87
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>2 693 369,60</b>	<b>52,83</b>
FR0000031122 AIR FRANCE-KLM	EUR	49 000	60 319,00	1,18
FR0000035370 BASTIDE LE CONFORT MEDICAL	EUR	1 500	55 200,00	1,08
FR0000044323 CRCAM ALPES PROVENCE CCI	EUR	1 000	61 500,00	1,21
FR0000044364 CRCAM NORMANDIE SEINE CCI	EUR	900	61 200,00	1,20

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur boursière	% Actif Net
FR0000045346 CRCAM SUD RHONE ALPES CCI	EUR	650	71 214,00	1,40
FR0000051732 ATOS	EUR	1 800	16 221,60	0,32
FR0000054900 TF1 TELEVISION FRANCAISE 1	EUR	12 000	85 860,00	1,68
FR0000063935 BONDUELLE	EUR	6 000	80 280,00	1,57
FR0000120172 CARREFOUR	EUR	9 000	140 760,00	2,76
FR0000120271 TOTALENERGIES SE	EUR	500	29 325,00	0,58
FR0000120503 BOUYGUES	EUR	3 000	84 120,00	1,65
FR0000120578 SANOFI	EUR	1 200	107 808,00	2,11
FR0000120628 AXA	EUR	2 000	52 110,00	1,02
FR0000120644 DANONE	EUR	2 000	98 460,00	1,93
FR0000120859 IMERYS	EUR	4 500	163 530,00	3,21
FR0000121204 WENDEL	EUR	1 000	87 200,00	1,71
FR0000125007 SAINT-GOBAIN	EUR	2 000	91 300,00	1,79
FR0000125585 CASINO GUICHARD-PERRACHON	EUR	3 000	29 280,00	0,57
FR0000127771 VIVENDI	EUR	7 500	66 855,00	1,31
FR0000130809 SOCIETE GENERALE	EUR	3 200	75 136,00	1,47
FR0000131906 RENAULT	EUR	2 900	90 697,50	1,78
FR0000133308 ORANGE	EUR	15 000	139 215,00	2,73
FR0010208488 ENGIE	EUR	13 500	180 738,00	3,56
FR0010220475 ALSTOM REGROUPT	EUR	4 047	92 352,54	1,81
FR0010386334 KORIAN SE	EUR	3 000	30 360,00	0,60
FR0010411983 SCOR SE REGPT	EUR	4 000	85 960,00	1,69
FR0011053636 THE BLOCKCHAIN GROUP	EUR	88 067	24 922,96	0,49
FR0011950732 ELIOR GROUP	EUR	15 000	49 500,00	0,97
FR0013176526 VALEO	EUR	4 000	66 800,00	1,31
FR0013269123 RUBIS	EUR	4 000	98 400,00	1,93
FR0013326246 UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD UNIT	EUR	1 700	82 671,00	1,62
FR0013447729 VERALLIA	EUR	2 200	69 696,00	1,37
FR0014005HJ9 OVH GROUPE	EUR	4 000	63 920,00	1,25
FR0014008VX5 EUROAPI	EUR	2 000	27 700,00	0,54

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur boursière	% Actif Net
FR001400AJ45 MICHELIN	EUR	2 800	72 758,00	1,43
<b>TOTAL IRLANDE</b>			<b>158 720,00</b>	<b>3,11</b>
IE00B1RR8406 SMURFIT KAPPA GROUP	EUR	2 500	86 400,00	1,69
IE00BF0L3536 AIB GROUP	EUR	20 000	72 320,00	1,42
<b>TOTAL ITALIE</b>			<b>279 211,02</b>	<b>5,48</b>
IT0001347308 BUZZI UNICEM	EUR	5 000	90 000,00	1,77
IT0003132476 ENI	EUR	5 000	66 430,00	1,30
IT0003497168 TELECOM ITALIA ORD.	EUR	300 000	64 890,00	1,27
IT0005218380 BANCO BPM	EUR	17 236	57 464,82	1,13
IT0005495657 SAIPEM REG SHARES	EUR	378	426,20	0,01
<b>TOTAL PAYS-BAS</b>			<b>349 700,00</b>	<b>6,86</b>
NL0000303709 AEGON	EUR	15 000	71 070,00	1,39
NL0000337319 KONINKLIJKE BAM GROEP	EUR	25 000	54 250,00	1,06
NL0006294274 EURONEXT	EUR	1 000	69 160,00	1,36
NL0014559478 TECHNIP ENERGIES	EUR	6 000	88 020,00	1,73
NL00150003E1 FUGRO	EUR	6 000	67 200,00	1,32
<b>TOTAL PORTUGAL</b>			<b>93 500,00</b>	<b>1,83</b>
PTSON0AM0001 SONAE	EUR	100 000	93 500,00	1,83
<b>TOTAL Titres d'OPC</b>			<b>240 511,00</b>	<b>4,72</b>
<b>TOTAL FIVG réservés aux non professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE</b>			<b>47 766,00</b>	<b>0,94</b>
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>47 766,00</b>	<b>0,94</b>
FR0014003RW6 GSD AVENIR 30 PART C FCP 2D	EUR	600	47 766,00	0,94
<b>TOTAL OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'UE</b>			<b>192 745,00</b>	<b>3,78</b>
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>192 745,00</b>	<b>3,78</b>
FR0007059787 GSD MONDE FCP	EUR	3 500	192 745,00	3,78