



Document annuel d'information

Du 1^{er} juillet 2019 au 30 juin 2020

CENTIFOLIA

FONDS COMMUN DE PLACEMENT DE DROIT FRANÇAIS

ACTIONS FRANÇAISES

(Selon la norme applicable dans le pays d'origine)

¹ DNCA Investments est une marque commerciale de DNCA FINANCE

RAPPORT DE GESTION

CENTIFOLIA

SOCIETE DE GESTION

DNCA FINANCE – 19 Place Vendôme – 75001 Paris

DEPOSITAIRE

CREDIT INDUSTRIEL ET COMMERCIAL (CIC) – 6 avenue de Provence 75009 Paris

AFFECTATION DES SOMMES DISTRIBUABLES

Capitalisation et Distribution.

ORIENTATION

Le FCP s'appuie sur une gestion active recherchant une surperformance par rapport à l'indicateur de référence sans contrainte. Il est exposé en permanence au marché actions à hauteur de 75% minimum et jusqu'à 100%, essentiellement concentrés sur la France (minimum 60%).

Afin de pouvoir réaliser l'objectif de gestion, la stratégie d'investissement de l'OPCVM repose sur une gestion discrétionnaire, au travers d'une politique de sélection de titres (« stock picking ») qui ne vise pas à dupliquer son indicateur de référence. Les principaux critères d'investissement sont l'évaluation relative au marché, la structure financière de la société, le taux de rendement actuel et prévisionnel, les qualités du management et le positionnement de l'entreprise sur son marché. Les secteurs économiques visés par le gérant ne sont pas limités, y compris concernant les valeurs des nouvelles technologies. Le gestionnaire concentre ses investissements sur des titres dont le cours de bourse ne reflète pas, selon lui, la valeur réelle.

Pour le solde de l'actif, le gérant peut, en fonction des conditions de marché et en cas d'anticipation de baisse des marchés, investir dans des titres négociables à court terme (anciennement certificats de dépôt et billets de trésorerie) et obligations des pays de l'Union européenne jusqu'à 25% de l'actif dans un but de limiter le risque lié aux marchés des actions, en direct ou via des OPC.

Le fonds pourra investir jusqu'à 10% de son actif net dans des instruments financiers hors France.

Le FCP est un OPCVM relevant de la Directive 2009/65/CE qui détient jusqu'à 10 % maximum de son actif en parts ou actions d'autres OPC.

Le fonds est investi en :

Actions :

Le FCP étant éligible au PEA, il s'engage à respecter en permanence un investissement minimum de 75% en titres éligibles au PEA.

Il est investi sur des valeurs de toute capitalisation. Il peut investir dans des sociétés françaises dont la capitalisation boursière est inférieure à 1 milliard d'euros, en fonction des opportunités de marché, à hauteur de 20% maximum.

Dans la limite de 10% de l'actif net, le fonds se réserve la possibilité d'investir sur les marchés d'actions de sociétés ayant leur siège social hors de France (y compris des actions de sociétés de pays émergents).

Obligations, titres de créances et instruments du marché monétaire :

Dans la limite de 25% de son actif net, le portefeuille peut investir en direct ou via des OPC dans des titres de créance (exemples : TCN, titre négociable à court terme (anciennement certificats de dépôt et billets de trésorerie, etc.) obligations et instruments du marché monétaire du secteur public ou privé dont les émetteurs sont de la catégorie « Investment grade » c'est-à-dire de notation supérieure à A-3 pour le court terme ou BBB- pour le long terme selon Standard & Poor's par exemple ou jugée équivalente par la société de gestion. Toutefois, selon les opportunités de marché, les titres de créance de la catégorie « Speculative grade » ou non notés pourront représenter jusqu'à 5% de l'actif net du fonds.

Etant entendu que la société de gestion ne recourt pas systématiquement, pour fonder ses décisions de gestion, à des notations émises par des agences de notation et pourra procéder à sa propre analyse.

OPCVM :

Le fonds est un OPCVM relevant de la Directive 2009/65/CE investissant au maximum 10% de son actif en parts ou actions d'OPC. Dans la limite de 10% de son actif net, le fonds pourra détenir des parts et/ou actions d'OPCVM relevant de la directive 2009/65/CE et des parts et/ou actions de Fonds d'Investissement à Vocation Générale relevant de la Directive 2011/61/UE et répondant aux critères de l'article R.214-13 du code monétaire et financier.

Le FCP pourra investir dans des OPC gérés par DNCA FINANCE.

- Les instruments financiers dérivés

Le fonds ne pourra pas investir sur des instruments financiers à terme négociés sur des marchés réglementés français et étrangers ou de gré à gré.

- Les titres intégrant des dérivés

Nature des marchés d'interventions : Le FCP peut investir dans des titres intégrant des dérivés négociés sur les marchés réglementés ou de gré à gré

Risques sur lesquels le gérant désire intervenir : risque action, risque de taux.

Nature des interventions : Le FCP peut investir dans un but de couverture et / ou d'exposition du portefeuille contre un risque de baisse des marchés actions ou contre un risque spécifique à un titre dans des titres intégrant des dérivés négociés sur les marchés réglementés ou de gré à gré

Nature des instruments utilisés : obligations convertibles, bons de souscription, warrants, des EMTN ou des certificats cotés sur les marchés réglementés

Stratégie d'utilisation des dérivés intégrés pour atteindre l'objectif de gestion :

- afin de défendre les droits du fonds dans le cadre d'émissions primaires réalisées par une société en portefeuille
- afin de réduire le niveau de risque du fonds sur un émetteur si l'utilisation de dérivés permet d'avoir une meilleure optimisation du couple rentabilité/risque

Dépôts et emprunts d'espèces

Afin de contribuer à la réalisation de l'objectif de gestion, le FCP pourra avoir recours à des dépôts et à des emprunts, notamment en vue d'optimiser la gestion de la trésorerie du fonds et gérer les différentes dates de valeur de souscription/rachat des OPCVM sous-jacents.

- Dépôts : le FCP pourra utiliser les dépôts dans la limite de 20% de son actif auprès d'un même établissement de crédit. La durée des dépôts ne peut pas être supérieure à un an.
- Emprunts d'espèces : les emprunts en espèces ne peuvent pas représenter plus de 10% de l'actif.

Acquisitions et cessions temporaires de titres :

Aucun prêt ni emprunt de titres. Aucune prise et mise en pension.

Gestion des garanties financières :

Dans le cadre de la réalisation des transactions sur instruments financiers dérivés de gré à gré, le fonds peut recevoir des actifs financiers considérés comme des garanties et ayant pour but de réduire son exposition au risque de contrepartie.

Les garanties financières reçues sont essentiellement constituées en espèces pour les transactions sur instruments financiers dérivés de gré à gré.

Toute garantie financière donnée ou reçue respectera les principes suivants :

- Liquidité : Toute garantie financière en titres doit être liquide et pouvoir se négocier rapidement sur un marché réglementé à prix transparent,
- Cessibilité : les garanties financières sont cessibles à tout moment,
- Evaluation : les garanties financières reçues font l'objet d'une évaluation quotidienne. Une politique de décote prudente sera appliquée sur les titres pouvant afficher une volatilité non négligeable ou en fonction de la qualité de crédit,
- Qualité de crédit des émetteurs : les garanties financières sont de haute qualité de crédit,
- Placement de garanties reçues en espèces : elles sont, soit placées en dépôts auprès d'entités éligibles, soit investis en obligations d'Etat en haute qualité de crédit (notation

respectant les critères des OPCVM/FIA « monétaire court terme »), soit investies en OPCVM/FIA « monétaire court terme »).

- Corrélation : les garanties sont émises par une entité indépendante de la contrepartie.
- Diversification : le risque de contrepartie dans des transactions de gré à gré ne peut excéder 10% des actifs nets lorsque la contrepartie est un des établissements de crédit tel que défini par la réglementation en vigueur, ou 5% de ses actifs dans les autres cas,
- L'exposition à un émetteur donné ne peut excéder 20% de l'actif net,
- Conservation : les garanties financières reçues sont placées auprès du Dépositaire ou par un de ses agents ou tiers sous son contrôle ou de tout dépositaire faisant l'objet d'une surveillance prudentielle et qui n'a aucun lien avec le fournisseur des garanties financières,
- Interdiction de réutilisation : les garanties financières autres que les espèces ne peuvent ni être vendues, ni réinvesties, ni remises en garantie.

DUREE MINIMALE DE PLACEMENT RECOMMANDEE

Supérieure à 5 ans.

CHANGEMENTS INTERVENUS AU COURS DE L'ANNEE

- Regroupement de la part « E » avec la part « C » sur la valeur liquidative du 09/09/2019
- Mise à jour de la mention relative au règlement Benchmark (inscription de l'administrateur au registre de l'ESMA)
- Ajustement des définitions des parts « N » et « ND »

CHANGEMENTS A VENIR

- Néant

POLITIQUE DE GESTION

Les marchés ont poursuivi leur rebond au mois de juin, rassurés par les programmes de soutien des banques centrales et le redémarrage de l'économie mondiale. De plus, l'initiative franco-allemande de mutualisation des dettes entre Etats de l'Union européenne pourrait permettre à l'Europe de franchir un pas décisif si elle parvenait à se concrétiser dans les prochains mois. Toutefois, cette récession risque de laisser des traces profondes et durables et le retour à la normale devrait s'étaler sur plusieurs années.

Au 30 juin 2020, la performance annuelle de Centifolia s'établit à :

- Part C : -19,06%
- Part D : -19,06%
- Part S : -17,26%
- Part I : -18,09%
- Part N : -18,17%
- Part ND : -18,17%

Contre -9,68% pour son indicateur de référence, le CAC 40 calculé dividendes réinvestis (CAC 40 Net Return).

Les performances passées ne préjugent en rien de performances futures.

Sur cet exercice, les trois meilleurs contributeurs du fonds ont été STMICROELECTRONICS, SANOFI et SOPRA STERIA. À l'inverse TOTAL, THALES et RENAULT ont été les trois plus mauvais contributeurs.

Parmi les principaux mouvements opérés durant cet exercice, on peut noter les entrées en portefeuille de ATOS, BNP PARIBAS, COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN, DANONE et SCOR. À l'inverse, les valeurs AIR FRANCE - KLM, ELIOR, GETLINK et TECHNICOLOR sont sorties de notre sélection.

Le niveau des liquidités dans le portefeuille s'établit à +5,65% (y compris les OPCVM monétaires) en fin de période et son actif net atteint 969,8 millions d'euros.

MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PERIODE

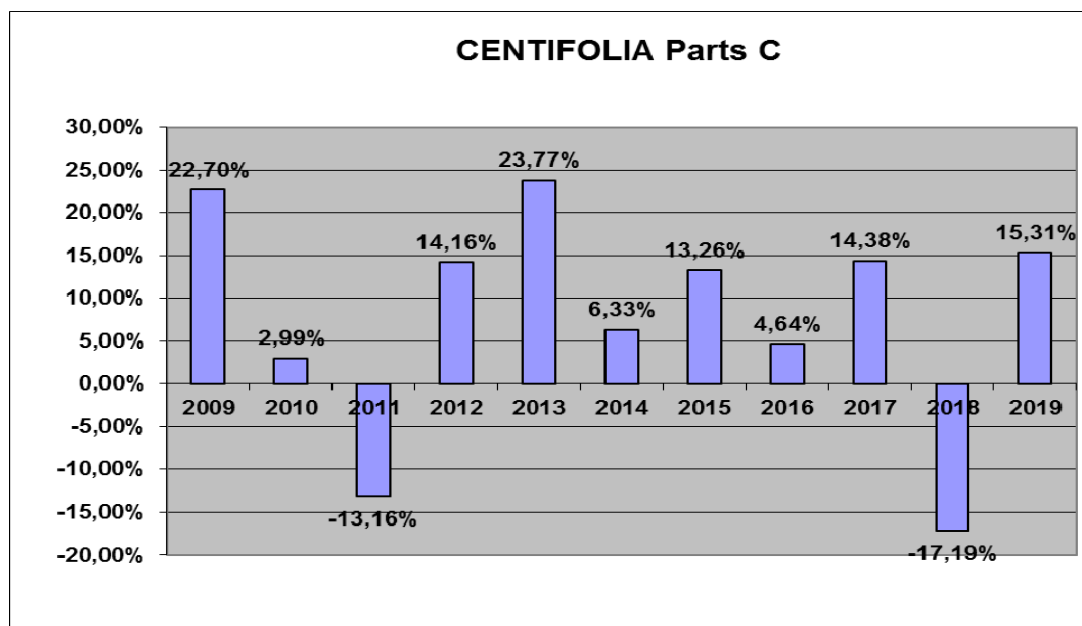
Mouvements intervenus au cours de la période	Mouvements (en montant)
Acquisitions	164 432 652,76
Cessions	431 122 714,84

Perspectives :

Certaines valorisations deviennent objectivement incompréhensibles et le marché des actions pourra difficilement continuer à progresser avec un tel écartèlement entre les différents secteurs. On note même une accentuation de la polarisation des valorisations au sein des sociétés d'un même secteur. La puissance des effets mode et le *momentum*, peu regardants sur la cherté des prix, conduisent aux excès actuels. Un rééquilibrage des marchés serait hautement souhaitable, mais nul ne sait quand s'opérera le retour à la moyenne. Un accord sur le plan de relance européen pourrait amener les investisseurs à reconsidérer leurs analyses sur les valeurs domestiques européennes et constituer indéniablement un catalyseur pour les actions de type « value ».

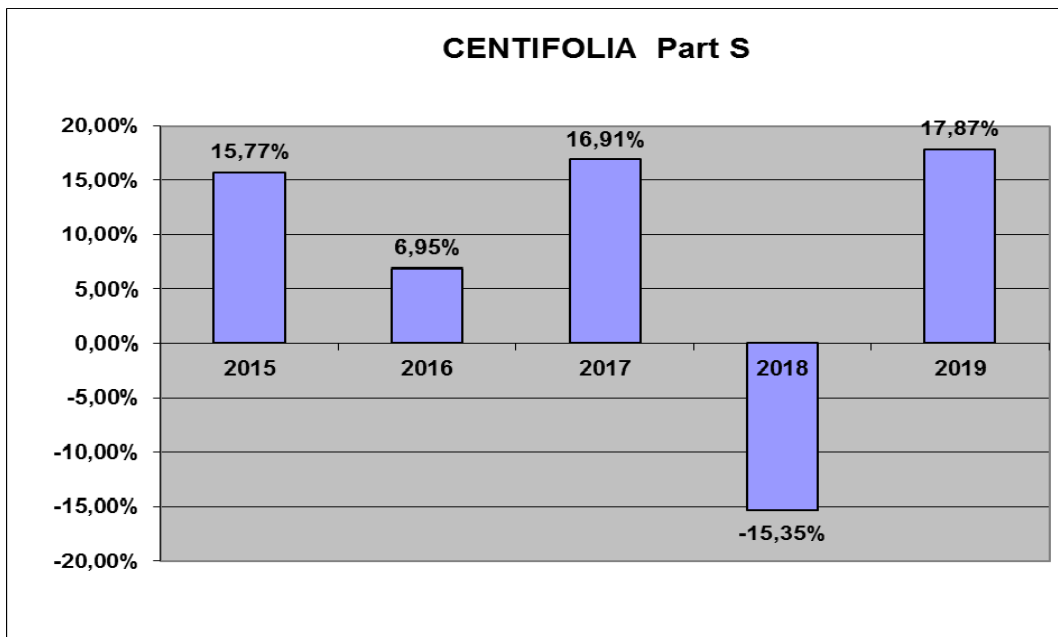
PERFORMANCE

Performance des parts C du fonds Centifolia depuis 2009 sur les années civiles



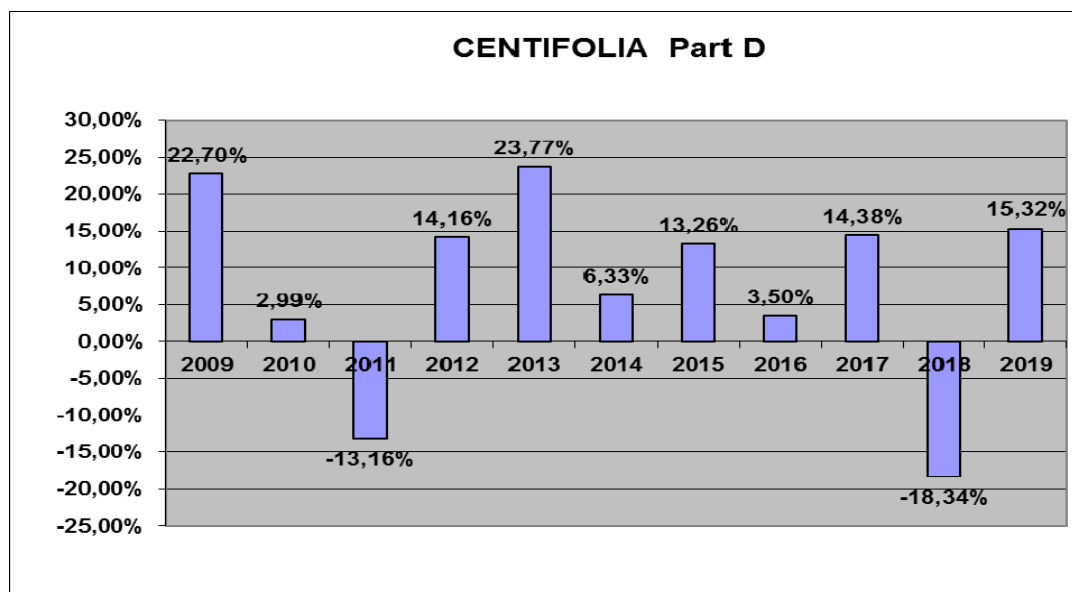
Performances annualisées	1 an	3 ans	5 ans
Part C	15,31%	2,98%	5,29%
CAC 40 (dividendes réinvestis)	29,24%	9,56%	9,45%

Performance de la part S du fonds Centifolia depuis 2015 sur les années civiles :



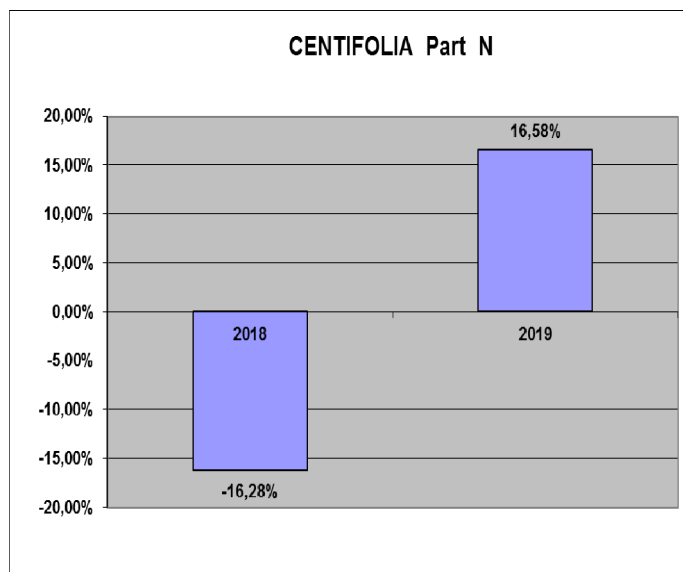
Performances annualisées	1 an	3 ans	5 ans
Part S	17,87%	5,26%	7,63%
CAC 40 (dividendes réinvestis)	29,24%	9,56%	9,45%

Performance de la part D du fonds Centifolia depuis 2009 sur les années civiles:



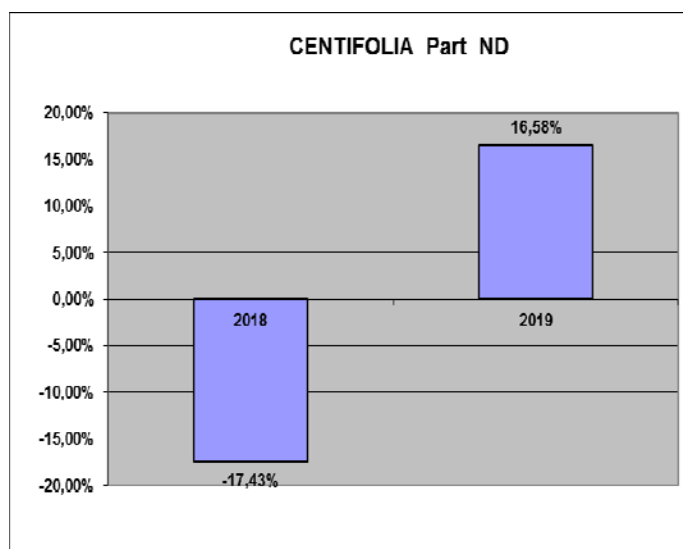
Performances annualisées	1 an	3 ans	5 ans
Part D	15,32%	2,98%	5,30%
CAC 40 (dividendes réinvestis)	29,24%	9,56%	9,45%

Performance de la part N du fonds Centifolia depuis 2018 sur les années civiles :



Performances annualisées	1 an	3 ans	5 ans
Part N	16,58%	N/A	N/A
CAC 40 (dividendes réinvestis)	29,24%	N/A	N/A

Performance de la part ND du fonds Centifolia depuis 2018 sur les années civiles :



Performances annualisées	1 an	3 ans	5 ans
Part ND	16,58%	N/A	N/A
CAC 40 (dividendes réinvestis)	29,24%	N/A	N/A

La performance historique ne représente pas un indicateur de performance courante ou future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat des parts.

ELIGIBILITE AU PEA

Centifolia est un Fonds commun de placement éligible au PEA.

Au 30/06/2020, le Fonds est investi à hauteur de 94,38% en titres éligibles au PEA.

INFORMATION RELATIVE AUX INSTRUMENTS EMIS PAR LA SOCIETE DE GESTION OU LES ENTITES DE SON GROUPE

Au 30/06/2020, Centifolia n'est pas investi en OPCVM gérés par DNCA Finance et/ou sa filiale luxembourgeoise à 100% DNCA Finance Luxembourg.

SECURITIES FINANCING TRANSACTION REGULATION (relatif aux opérations de financement sur titres) (« SFTR »)

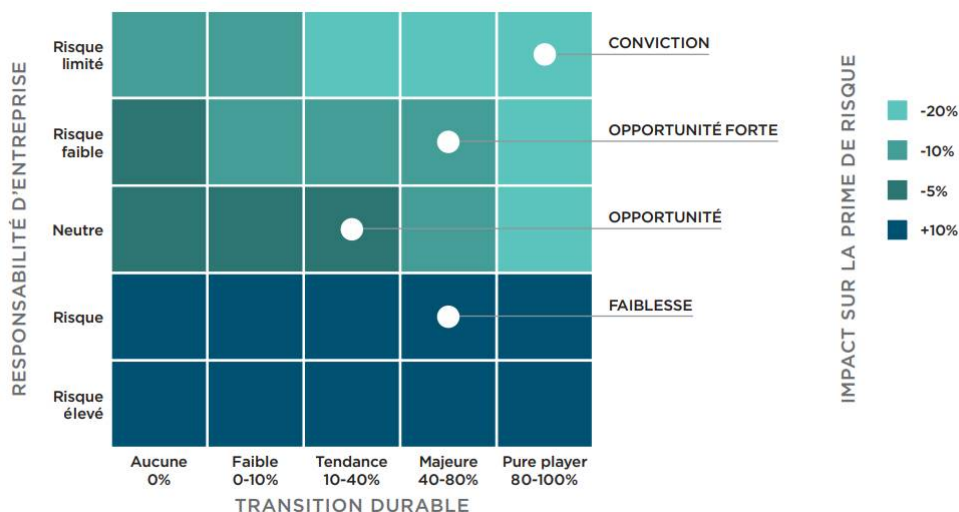
Au cours de l'exercice, le Fonds n'a pas effectué d'opérations de financement sur titres soumis à la réglementation SFTR, à savoir opération de pension, prêt/emprunt de titres de matières premières, opération d'achat-revente ou de vente-achat, opération de prêt avec appel de marche et contrat d'échange sur revenu global (TRS).

MODALITES DE PRISE EN COMPTE DES CRITERES ENVIRONNEMENTAUX, SOCIAUX, ET DE QUALITE DE GOUVERNANCE (ESG) CONFORMEMENT AU DECRET 2015-1850 DU 29 DECEMBRE 2015

Nous considérons l'analyse extra-financière comme un complément à l'analyse financière traditionnelle. À travers un prisme différent de celui des états financiers, la compréhension des enjeux de long terme offre un cadre pour anticiper d'une part les risques externes (nouvelle régulation, disruption technologique...) et internes à l'entreprise (accidents industriels, mouvement social...), et d'autre part identifier les moteurs de croissance à long terme. L'objectif est d'enrichir notre connaissance fondamentale des entreprises pour réaliser les meilleures sélections de valeurs en portefeuille.

Dans le cadre de la gestion de DNCA Finance, l'ensemble des équipes d'analystes et de gérants a accès à la recherche ESG et à l'outil interne ABA. De plus, les informations importantes sont systématiquement diffusées en interne par mail et lors des comités de gestion, comme par exemple la survenance d'une controverse grave, un changement de gouvernance majeur, un accident industriel...

Pour aller plus loin, une grille de conversion permet d'intégrer dans la prime de risque des modèles de valorisation financière une prime de risque ESG. Celle-ci peut donc avoir un impact positif (en diminuant la prime de risque) et ainsi augmenter l'objectif de prix ; ou à l'inverse elle peut avoir un impact négatif.



L'ensemble des critères analysés dans le cadre du modèle ESG ABA est décrit dans notre Politique Investisseur Responsable : https://www.dnca-investments.com/isr/Politique%20d%27investisseur%20responsable_FR%2030%2010%2018.pdf

Par ailleurs, conformément à l'article D533-16-1 du Code Monétaire et financier, la Société de gestion met à disposition des investisseurs au sein du document « *Notre reporting 2019 sur la transition énergétique pour la croissance verte (article 173)* » les informations relatives:

- Aux principaux critères relatifs au respect d'objectifs sociaux, environnementaux et de qualités de gouvernance (conformément à l'article L. 533-22-1 du Code Monétaire et financier) ;
- A la nature de l'information utilisée pour l'analyse mise en œuvre sur les critères ;
- A la méthodologie et résultats des analyses effectuées et ;
- A l'intégration des résultats de l'analyse conduite dans la politique d'investissement

Ce reporting est publié une fois par an et est disponible sur le site internet de la Société de Gestion www.dnca-investments.com dans la rubrique « Nos Expertises / Investissement Socialement Responsable ».

POLITIQUE DE REMUNERATION

La politique de rémunération mise en œuvre par DNCA Finance et ses filiales prend en compte les dispositions issues de la Directive UCITS V et de la Directive AIFM ainsi que les dispositions communes rédigées par les principales associations professionnelles représentatives de la gestion en matière de politiques de rémunération.

Elle s'applique à l'ensemble des entités du groupe DNCA Finance sauf dispositions locales.

Elle a pour objet de promouvoir une gestion saine et efficace des risques et de ne pas conduire les membres du Comité de Surveillance, de la Direction ni de tout autre membre du personnel de DNCA Finance et de ses filiales à une prise de risque excessive.

Elle est également définie de manière à éviter les situations de conflits d'intérêts et prévenir les prises de risques inconsidérées ou incompatibles avec l'intérêt des clients.

La politique de rémunération repose sur l'évaluation des compétences et de critères de performance annuels et pluriannuels, quantitatifs et qualitatifs. Elle intègre dans ses principes fondamentaux l'alignement des intérêts des investisseurs, des collaborateurs et de DNCA Finance.

Des informations sur la politique de rémunération de DNCA Finance peuvent être obtenues gratuitement sur le site internet www.dnca-investments.com ou sur simple demande au siège de la société de gestion.

Le montant total des rémunérations attribuées par DNCA Finance et ses filiales à l'ensemble de son personnel au titre de l'exercice 2019 s'est élevé à 26,6 millions d'euros.

Ce montant se décompose comme suit :

- Montant total des rémunérations fixes : 11,0 millions d'euros
- Montant total des rémunérations variables : 15,6 millions d'euros

Dont montant des rémunérations variables différées du personnel identifié : 5,6 millions d'euros

Dont montant des rémunérations variables non différées du personnel identifié et des autres typologies de personnel : 10 millions d'euros.

Les prospectus, documents d'information clé pour l'investisseur (DICI), règlement du FCP, rapports annuel et semestriel sont disponibles sur le site internet de la société <http://www.dnca-investments.com> et peuvent être adressés gratuitement sur simple demande auprès de DNCA FINANCE – 19, Place Vendôme – 75001 Paris ou auprès de ses Représentants :

- En Suisse :
CARNEGIE FUND SERVICES S.A. – 11 rue du Général Dufour – 1211 Genève 11
- Au Luxembourg :
BNP Paribas Securities Services – 60, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg
- En Belgique :
BNP Paribas Securities Services, Brussels Branch Rue de Loosum, 25, 1000 Brussels

CENTIFOLIA

RAPPORT COMPTABLE AU 30/06/2020



CENTIFOLIA

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS
Exercice clos le 30 juin 2020**



**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS
Exercice clos le 30 juin 2020**

CENTIFOLIA
OPCVM CONSTITUE SOUS FORME DE FONDS COMMUN DE PLACEMENT
Régé par le Code monétaire et financier

Société de gestion
DNCA FINANCE
19, place Vendôme
75001 PARIS

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par la société de gestion, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de l'OPCVM constitué sous forme de fonds commun de placement CENTIFOLIA relatifs à l'exercice clos le 30 juin 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport. Ces comptes ont été établis par la société de gestion sur la base des éléments disponibles dans un contexte évolutif de crise liée au Covid-19.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de l'OPCVM constitué sous forme de fonds commun de placement à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « *Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels* » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 02/07/2019 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

*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*



CENTIFOLIA

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués ainsi que sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble, établis dans les conditions rappelées précédemment, et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion établi par la société de gestion.

*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*

Société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'ordre de Paris - Ile de France. Société de commissariat aux comptes membre de la compagnie régionale de Versailles. Société par Actions Simplifiée au capital de 2 510 460 €. Siège social : 63, rue de Villiers 92200 Neuilly-sur-Seine. RCS Nanterre 672 006 483. TVA n° FR 76 672 006 483. Siret 672 006 483 00362. Code APE 6920 Z. Bureaux : Bordeaux, Grenoble, Lille, Lyon, Marseille, Metz, Nantes, Nice, Paris, Poitiers, Rennes, Rouen, Strasbourg, Toulouse.

Responsabilités de la société de gestion relatives aux comptes annuels

Il appartient à la société de gestion d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la société de gestion d'évaluer la capacité de l'OPC à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider l'OPC ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été établis par la société de gestion.

Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Objectif et démarche d'audit

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de l'OPC.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

*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*

- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la société de gestion, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la société de gestion de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de l'OPC à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Neuilly sur Seine, date de la signature électronique

Document authentifié par signature électronique
Le commissaire aux comptes
PricewaterhouseCoopers Audit
Amaury Couplez

BILAN ACTIF

	30/06/2020	28/06/2019
Immobilisations nettes	0,00	0,00
Dépôts et instruments financiers	958 619 645,98	1 450 124 877,81
Actions et valeurs assimilées	915 485 318,98	1 434 832 837,41
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	908 952 881,98	1 434 832 837,41
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	6 532 437,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	0,00	0,00
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Titres de créances	0,00	0,00
Négoiciés sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Titres de créances négociables	0,00	0,00
Autres titres de créances	0,00	0,00
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Parts d'organismes de placement collectif	43 134 327,00	15 292 040,40
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	43 134 327,00	15 292 040,40
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'Union européenne	0,00	0,00
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'union européenne et organismes de titrisations cotés	0,00	0,00
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'union européenne et organismes de titrisations non cotés	0,00	0,00
Autres organismes non européens	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00
Créances représentatives de titres reçus en pension	0,00	0,00
Créances représentatives de titres prêtés	0,00	0,00
Titres empruntés	0,00	0,00
Titres donnés en pension	0,00	0,00
Autres opérations temporaires	0,00	0,00
Contrats financiers	0,00	0,00
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00
Autres instruments financiers	0,00	0,00
Créances	2 034 538,69	5 434 812,43
Opérations de change à terme de devises	0,00	0,00
Autres	2 034 538,69	5 434 812,43
Comptes financiers	11 644 686,52	1 539 437,65
Liquidités	11 644 686,52	1 539 437,65

Total de l'actif	972 298 871,19	1 457 099 127,89
-------------------------	-----------------------	-------------------------

BILAN PASSIF

	30/06/2020	28/06/2019
Capitaux propres		
Capital	922 748 190,82	1 404 412 328,34
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées (a)	0,00	0,00
Report à nouveau (a)	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes de l'exercice (a, b)	53 054 211,06	26 872 381,13
Résultat de l'exercice (a, b)	-5 985 510,28	19 455 289,89
Total des capitaux propres	969 816 891,60	1 450 739 999,36
<i>(= Montant représentatif de l'actif net)</i>		
Instruments financiers	0,00	0,00
Opérations de cession sur instruments financiers	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00
Dettes représentatives de titres donnés en pension	0,00	0,00
Dettes représentatives de titres empruntés	0,00	0,00
Autres opérations temporaires	0,00	0,00
Contrats financiers	0,00	0,00
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00
Dettes	2 481 979,59	6 359 128,53
Opérations de change à terme de devises	0,00	0,00
Autres	2 481 979,59	6 359 128,53
Comptes financiers	0,00	0,00
Concours bancaires courants	0,00	0,00
Emprunts	0,00	0,00
Total du passif	972 298 871,19	1 457 099 127,89

(a) Y compris comptes de régularisations

(b) Diminués des acomptes versés au titre de l'exercice

HORS-BILAN

	30/06/2020	28/06/2019
Opérations de couverture		
Engagements sur marchés réglementés ou assimilés		
Total Engagements sur marchés réglementés ou assimilés	0,00	0,00
Engagements de gré à gré		
Total Engagements de gré à gré	0,00	0,00
Autres engagements		
Total Autres engagements	0,00	0,00
Total Opérations de couverture	0,00	0,00
Autres opérations		
Engagements sur marchés réglementés ou assimilés		
Total Engagements sur marchés réglementés ou assimilés	0,00	0,00
Engagements de gré à gré		
Total Engagements de gré à gré	0,00	0,00
Autres engagements		
Total Autres engagements	0,00	0,00
Total Autres opérations	0,00	0,00

COMPTE DE RESULTAT

	30/06/2020	28/06/2019
Produits sur opérations financières		
Produits sur dépôts et sur comptes financiers	0,00	0,00
Produits sur actions et valeurs assimilées	20 096 943,84	55 218 873,16
Produits sur obligations et valeurs assimilées	0,00	0,00
Produits sur titres de créances	0,00	0,00
Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres	0,00	0,00
Produits sur contrats financiers	0,00	0,00
Autres produits financiers	0,00	0,00
TOTAL (I)	20 096 943,84	55 218 873,16
Charges sur opérations financières		
Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres	0,00	0,00
Charges sur contrats financiers	0,00	0,00
Charges sur dettes financières	26 713,07	15 652,68
Autres charges financières	0,00	0,00
TOTAL (II)	26 713,07	15 652,68
Résultat sur opérations financières (I - II)	20 070 230,77	55 203 220,48
Autres produits (III)	0,00	0,00
Frais de gestion et dotations aux amortissements (IV)	26 936 786,66	37 630 416,98
Résultat net de l'exercice (L. 214-17-1) (I - II + III - IV)	-6 866 555,89	17 572 803,50
Régularisation des revenus de l'exercice (V)	881 045,61	1 882 486,39
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (VI)	0,00	0,00
Résultat (I - II + III - IV +/- V - VI)	-5 985 510,28	19 455 289,89

REGLES ET METHODES COMPTABLES :

Les comptes annuels sont présentés pour cet exercice, sous la forme prévue par le Règlement ANC n°2014-01 abrogeant le Règlement CRC 2003-02 modifié. Ce Règlement intègre la nouvelle classification AIFM des OPC, mais ne modifie que la terminologie et la répartition de la rubrique OPC à l'actif du bilan, le montant global des OPC demeurant inchangé.

Les comptes annuels ont été établis par la société de gestion sur la base des éléments disponibles dans un contexte évolutif de crise liée au Covid-19

Les éléments comptables sont présentés en euro, devise de la comptabilité du FCP.

COMPTABILISATION DES REVENUS :

Le FCP comptabilise ses revenus selon la méthode du coupon encaissé.

COMPTABILISATIONS DES ENTREES ET SORTIES EN PORTEFEUILLE :

La comptabilisation des entrées et sorties de titres dans le portefeuille du FCP est effectuée frais de négociation exclus.

POLITIQUE DE DISTRIBUTION :

Le FCP a opté pour le mode distribution et capitalisation.

FRAIS DE GESTION :

Les frais de gestion sont prévus par le DICI et le prospectus du FCP.

Frais de gestion fixes : (taux maximum sur l'actif net) :

- 2,39%TTC taux maximum (parts C et D)
- 0,2% TTC taux maximum (part S)
- 1,20% TTC taux maximum (part I)
- 1,30% TTC taux maximum (part N et ND)

Assiette : actif net

Frais de gestion indirects (sur OPCVM) : néant

Commission de sur-performance : néant

Les frais de transaction : 2 347 028,82 euros

Les courtages, commissions et frais afférents aux ventes de titres compris dans le portefeuille collectif ainsi qu'aux acquisitions de titres effectuées au moyen de sommes provenant, soit de la vente ou du remboursement de titres, soit des revenus des avoirs compris dans l'OPCVM, sont prélevés sur lesdits avoirs et viennent en déduction des liquidités.

Commissions de mouvement perçues par la société de gestion et le dépositaire (prélèvement sur chaque transaction) :

Actions :

Euroclear : 0,60 % TTC max min 20 €

Autres pays 0,60 % TTC max min 40€

Obligations répondues en net :

Forfait France : 24€ TTC

Forfait Etranger : 48€ TTC

Marché à terme

Eurex/Monep

Options 0,40%TTC max, minimum 7 €

Futures 2€/lot TTC max

OPC : forfait 180€ TTC maximum

Dont 95% perçues par la société de gestion et 5% perçues par le dépositaire.

Commissions de mouvement perçues par d'autres prestataires : néant.

Montant des rétrocessions de commissions perçues par l'OPCVM :

- Parts C : 0,00 €
- Parts S : 0,00 €
- Parts D : 0,00 €
- Parts ND : 0,00 €
- Parts I : 0,00 €
- parts N : 0,00 €

Les frais effectivement supportés par le Fonds figurent dans le tableau « FRAIS FACTURES A L'OPCVM ». Les frais de gestion sont calculés sur l'actif net moyen à chaque valeur liquidative et couvent les frais de la gestion financière, administration, valorisation, le coût du dépositaire, les honoraires des commissaires aux comptes... Ils ne comprennent pas les frais de transaction.

METHODES DE VALORISATION :

Lors de chaque valorisation, les actifs du FCP sont évalués selon les principes suivants :

Actions, obligations et titres assimilés cotés (valeurs françaises et étrangères) :

L'évaluation se fait au cours de Bourse :

Le cours de Bourse retenu est fonction de la Place de cotation du titre :

Places de cotation européennes : Dernier cours de bourse du jour.

En cas de non cotation d'une valeur aux environs de 14 heures, le dernier cours de Bourse de la veille est utilisé.

Titres d'OPCVM en portefeuille : Evaluation sur la base de la dernière valeur liquidative connue.

Parts de FCT : Evaluation au dernier cours de Bourse du jour pour les FCT cotés sur les marchés européens.

Acquisitions temporaires de titres :

Pensions livrées à l'achat : Valorisation contractuelle.

Rémérés à l'achat : Valorisation contractuelle car le rachat des titres par le vendeur est envisagé avec suffisamment de certitude.

Prêts de titres : Valorisation des titres prêtés au cours de Bourse de la valeur sous-jacente. Les titres sont récupérés par l'OPCVM à l'issue du contrat de prêt.

Cessions temporaires de titres :

Titres donnés en pension livrée : Les titres donnés en pension livrée sont valorisés au prix du marché, les dettes représentatives des titres donnés en pension sont maintenues à la valeur fixée dans le contrat.

Valeurs mobilières non cotées : Evaluation utilisant des méthodes fondées sur la valeur patrimoniale et sur le rendement, en prenant en considération les prix retenus lors de transactions significatives récentes.

Titres de créances négociables :

1) Les TCN qui, lors de l'acquisition, ont une durée de vie résiduelle de moins de trois mois, sont valorisés : de manière linéaire.

2) Les TCN acquis avec une durée de vie résiduelle de plus de trois mois sont valorisés :

A leur valeur de marché jusqu'à 3 mois et un jour avant l'échéance.

La différence entre la valeur de marché relevée 3 mois et 1 jour avant l'échéance et la valeur de remboursement est linéarisée sur les 3 derniers mois.

Exception : les BTAN sont valorisés au prix de marché jusqu'à l'échéance.

Valeur de marché retenue :

BTAN : taux de rendement actuariel ou cours du jour publié par la Banque de France.

a) Titres ayant une durée de vie comprise entre 3 mois et 1 an :

- TCN faisant l'objet de transactions significatives : application d'une méthode actuarielle, le taux de rendement utilisé étant celui constaté chaque jour sur le marché.

- Autres TCN : application d'une méthode proportionnelle, le taux de rendement utilisé étant le taux EURIBOR de durée équivalente, corrigé éventuellement d'une marge représentative des caractéristiques intrinsèques de l'émetteur.

b) Titres ayant une durée de vie supérieure à 1 an : application d'une méthode actuarielle.

- TCN faisant l'objet de transactions significatives, le taux de rendement utilisé est celui constaté chaque jour sur le marché.

- Autres TCN : le taux de rendement utilisé est le taux des BTAN de maturité équivalente, corrigé éventuellement d'une marge représentative des caractéristiques intrinsèques de l'émetteur.

RISQUE GLOBAL :

La méthode de calcul du risque global est la méthode de calcul de l'engagement.

EVOLUTION DE L'ACTIF NET

	30/06/2020	28/06/2019
Actif net en début d'exercice	1 450 739 999,36	1 997 512 100,04
Souscriptions (y compris les commissions de souscription acquises à l'OPC)	114 370 678,43	244 240 546,27
Rachats (sous déduction des commissions de rachat acquises à l'OPC)	-362 861 939,74	-643 715 217,40
Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	116 724 248,37	114 245 229,81
Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	-55 298 462,43	-80 732 935,94
Plus-values réalisées sur contrats financiers	0,00	0,00
Moins-values réalisées sur contrats financiers	0,00	0,00
Frais de transaction	-2 347 028,82	-2 804 971,21
Différences de change	0,00	0,00
Variation de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers	-283 893 926,87	-195 012 430,17
<i>Différence d'estimation exercice N</i>	<i>-151 700 591,79</i>	<i>132 193 335,08</i>
<i>Différence d'estimation exercice N-1</i>	<i>132 193 335,08</i>	<i>327 205 765,25</i>
Variation de la différence d'estimation des contrats financiers	0,00	0,00
<i>Différence d'estimation exercice N</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<i>Différence d'estimation exercice N-1</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
Distribution de l'exercice antérieur sur plus et moins-values nettes	-343 756,80	-404 044,19
Distribution de l'exercice antérieur sur résultat	-406 364,03	-161 081,35
Résultat net de l'exercice avant compte de régularisation	-6 866 555,89	17 572 803,50
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur plus et moins-values nettes	0,00	0,00
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur résultat	0,00	0,00
Autres éléments *	0,02	0,00
Actif net en fin d'exercice	969 816 891,60	1 450 739 999,36

*Soulte Fusion Part E dans C VL 09/09/2019

**INSTRUMENTS FINANCIERS - VENTILATION PAR NATURE JURIDIQUE OU ECONOMIQUE
D'INSTRUMENT**

	Montant	%
ACTIF		
Obligations et valeurs assimilées		
TOTAL Obligations et valeurs assimilées	0,00	0,00
Titres de créances		
TOTAL Titres de créances	0,00	0,00
Operations contractuelles a l'achat		
TOTAL Operations contractuelles a l'achat	0,00	0,00
PASSIF		
Cessions		
TOTAL Cessions	0,00	0,00
Operations contractuelles a la vente		
TOTAL Operations contractuelles a la vente	0,00	0,00
HORS BILAN		
Opérations de couverture		
TOTAL Opérations de couverture	0,00	0,00
Autres opérations		
TOTAL Autres opérations	0,00	0,00

VENTILATION PAR NATURE DE TAUX DES POSTES D'ACTIF, DE PASSIF ET DE HORS-BILAN

	Taux fixe	%	Taux variable	%	Taux révisable	%	Autres	%
Actif								
Dépôts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Titres de créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	11 644 686,52	1,20	0,00	0,00	0,00	0,00
Passif								
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Hors-bilan								
Opérations de couverture	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

VENTILATION PAR MATURETE RESIDUELLE DES POSTES D'ACTIF, DE PASSIF ET DE HORS-BILAN

	0-3 mois	%]3 mois - 1 an]	%]1 - 3 ans]	%]3 - 5 ans]	%	> 5 ans	%
Actif										
Dépôts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Titres de créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	11 644 686,52	1,20	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Passif										
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Hors-bilan										
Opérations de couverture	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

**VENTILATION PAR DEVISE DE COTATION OU D'EVALUATION DES POSTES D'ACTIF, DE PASSIF
ET DE HORS-BILAN**

	Devise 1	%	Devise 2	%	Devise 3	%	Autre(s) Devise(s)	%
Actif								
Dépôts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Actions et valeurs assimilées	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Titres de créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Titres d'OPC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Contrats financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Passif								
Opérations de cession sur instruments financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Contrats financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dettes	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Hors-bilan								
Opérations de couverture	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

VALEURS ACTUELLES DES INSTRUMENTS FINANCIERS FAISANT L'OBJET D'UNE ACQUISITION TEMPORAIRE

	30/06/2020
Titres acquis à réméré	0,00
Titres pris en pension livrée	0,00
Titres empruntés	0,00

VALEURS ACTUELLES DES INSTRUMENTS FINANCIERS CONSTITUTIFS DE DEPOTS DE GARANTIE

	30/06/2020
Instruments financiers donnés en garantie et maintenus dans leur poste d'origine	0,00
Instruments financiers reçus en garantie et non-inscrits au bilan	0,00

INSTRUMENTS FINANCIERS EMIS PAR LA SOCIETE DE GESTION OU LES ENTITES DE SON GROUPE

	ISIN	LIBELLE	30/06/2020
Actions			0,00
Obligations			0,00
TCN			0,00
OPC			0,00
Contrats financiers			0,00
Total des titres du groupe			0,00

TABLEAUX D'AFFECTATION DES SOMMES DISTRIBUABLES

Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice						
	Date	Part	Montant total	Montant unitaire	Crédits d'impôt totaux	Crédits d'impôt unitaire
Total acomptes			0	0	0	0

Acomptes sur plus et moins-values nettes versés au titre de l'exercice				
	Date	Part	Montant total	Montant unitaire
Total acomptes			0	0

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat	30/06/2020	28/06/2019
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	0,00	0,00
Résultat	-5 985 510,28	19 455 289,89
Total	-5 985 510,28	19 455 289,89

	30/06/2020	28/06/2019
C1 PART CAPI C		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00	0,00
Capitalisation	-7 031 717,57	13 857 043,19
Total	-7 031 717,57	13 857 043,19
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	0	0
Distribution unitaire	0,00	0,00
Crédits d'impôt attaché à la distribution du résultat		
Montant global des crédits d'impôt	0,00	0,00
Provenant de l'exercice	0,00	0,00
Provenant de l'exercice N-1	0,00	0,00
Provenant de l'exercice N-2	0,00	0,00
Provenant de l'exercice N-3	0,00	0,00
Provenant de l'exercice N-4	0,00	0,00

	30/06/2020	28/06/2019
C3 PART CAPI S		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00	0,00
Capitalisation	907 360,68	2 056 845,62
Total	907 360,68	2 056 845,62
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	0	0
Distribution unitaire	0,00	0,00
Crédits d'impôt attaché à la distribution du résultat		
Montant global des crédits d'impôt	0,00	0,00
Provenant de l'exercice	0,00	0,00

	30/06/2020	28/06/2019
C3 PART CAPI S		
Provenant de l'exercice N-1	0,00	0,00
Provenant de l'exercice N-2	0,00	0,00
Provenant de l'exercice N-3	0,00	0,00
Provenant de l'exercice N-4	0,00	0,00

	30/06/2020	28/06/2019
D1 PART DIST D		
Affectation		
Distribution	0,00	364 094,95
Report à nouveau de l'exercice	0,00	0,00
Capitalisation	-177 773,40	950,67
Total	-177 773,40	365 045,61
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	100 107,6616	122 590,8907
Distribution unitaire	0,00	2,97
Crédits d'impôt attaché à la distribution du résultat		
Montant global des crédits d'impôt	2 435,40	3 786,46
Provenant de l'exercice	2 046,65	3 689,15
Provenant de l'exercice N-1	388,75	97,31
Provenant de l'exercice N-2	0,00	0,00
Provenant de l'exercice N-3	0,00	0,00
Provenant de l'exercice N-4	0,00	0,00

	30/06/2020	28/06/2019
D2 PART DIST ND		
Affectation		
Distribution	9 362,03	70 157,41
Report à nouveau de l'exercice	0,00	0,00
Capitalisation	101,09	0,06
Total	9 463,12	70 157,47
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	10 519,1405	11 791,1619
Distribution unitaire	0,89	5,95
Crédits d'impôt attaché à la distribution du résultat		
Montant global des crédits d'impôt	257,89	390,65

	30/06/2020	28/06/2019
D2 PART DIST ND		
Provenant de l'exercice	220,13	359,38
Provenant de l'exercice N-1	37,76	31,27
Provenant de l'exercice N-2	0,00	0,00
Provenant de l'exercice N-3	0,00	0,00
Provenant de l'exercice N-4	0,00	0,00

	30/06/2020	28/06/2019
II PART CAPI I		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00	0,00
Capitalisation	163 178,56	837 304,34
Total	163 178,56	837 304,34
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	0	0
Distribution unitaire	0,00	0,00
Crédits d'impôt attaché à la distribution du résultat		
Montant global des crédits d'impôt	0,00	0,00
Provenant de l'exercice	0,00	0,00
Provenant de l'exercice N-1	0,00	0,00
Provenant de l'exercice N-2	0,00	0,00
Provenant de l'exercice N-3	0,00	0,00
Provenant de l'exercice N-4	0,00	0,00

	30/06/2020	28/06/2019
L1 PART CAPI N		

	30/06/2020	28/06/2019
L1 PART CAPI N		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00	0,00
Capitalisation	143 978,33	2 267 891,58
Total	143 978,33	2 267 891,58
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	0	0
Distribution unitaire	0,00	0,00
Crédits d'impôt attaché à la distribution du résultat		
Montant global des crédits d'impôt	0,00	0,00
Provenant de l'exercice	0,00	0,00
Provenant de l'exercice N-1	0,00	0,00
Provenant de l'exercice N-2	0,00	0,00
Provenant de l'exercice N-3	0,00	0,00
Provenant de l'exercice N-4	0,00	0,00

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes	Affectation des plus et moins-values nettes	
	30/06/2020	28/06/2019
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes de l'exercice	53 054 211,06	26 872 381,13
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	0,00	0,00
Total	53 054 211,06	26 872 381,13

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes	Affectation des plus et moins-values nettes	
	30/06/2020	28/06/2019
C1 PART CAPI C		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	45 389 872,11	22 546 777,73
Total	45 389 872,11	22 546 777,73
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	0	0
Distribution unitaire	0,00	0,00

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes	Affectation des plus et moins-values nettes	
	30/06/2020	28/06/2019
C3 PART CAPI S		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	2 896 186,88	1 134 138,65
Total	2 896 186,88	1 134 138,65
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	0	0
Distribution unitaire	0,00	0,00

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes	Affectation des plus et moins-values nettes	
	30/06/2020	28/06/2019
D1 PART DIST D		
Affectation		
Distribution	450 484,48	371 450,40
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	692 510,74	225 881,71
Total	1 142 995,22	597 332,11
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	100 107,6616	122 590,8907
Distribution unitaire	4,50	3,03

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes	Affectation des plus et moins-values nettes	
	30/06/2020	28/06/2019
D2 PART DIST ND		
Affectation		
Distribution	37 974,10	589,56
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	84 775,61	57 546,61
Total	122 749,71	58 136,17
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	10 519,1405	11 791,1619
Distribution unitaire	3,61	0,05

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes	Affectation des plus et moins-values nettes	
	30/06/2020	28/06/2019
II PART CAPI I		

Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	1 639 688,80	661 108,78
Total	1 639 688,80	661 108,78
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	0	0
Distribution unitaire	0,00	0,00

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes	Affectation des plus et moins-values nettes	
	30/06/2020	28/06/2019
L1 PART CAPI N		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	1 862 718,34	1 873 259,21
Total	1 862 718,34	1 873 259,21
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	0	0
Distribution unitaire	0,00	0,00

TABLEAU DES RESULTATS ET AUTRES ELEMENTS CARACTERISTIQUES DE L'OPC AU COURS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

Date	Part	Actif net	Nombre de titres	Valeur liquidative unitaire €	Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) €	Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) €	Crédit d'impôt unitaire €	Capitalisation unitaire sur résultat et PMV nettes €
30/06/2016	C1 PART CAPI C	1 521 257 776,33	5 277 271,0000	288,26	0,00	0,00	0,00	-0,29
30/06/2016	C2 PART CAPI E	120 314,73	417,37425	288,26	0,00	0,00	0,00	-0,30
30/06/2016	C3 PART CAPI S	38 579 785,20	126 917,0000	303,97	0,00	0,00	0,00	6,79
30/06/2016	D1 PART DIST D	28 901 600,60	126 934,0000	227,68	0,00	2,59	0,06	-2,83
30/06/2017	C1 PART CAPI C	1 720 206 306,05	4 701 660,0502	365,87	0,00	0,00	0,00	12,85
30/06/2017	C2 PART CAPI E	125 135,68	342,02030	365,87	0,00	0,00	0,00	12,86
30/06/2017	C3 PART CAPI S	67 474 823,88	171 103,0000	394,35	0,00	0,00	0,00	21,41
30/06/2017	D1 PART DIST D	32 350 548,68	113 179,9924	285,83	1,11	1,39	0,04	7,53
29/06/2018	C1 PART CAPI C	1 641 800 154,61	4 435 141,0609	370,17	0,00	0,00	0,00	15,53
29/06/2018	C2 PART CAPI E	108 892,96	294,16240	370,17	0,00	0,00	0,00	15,52
29/06/2018	C3 PART CAPI S	76 399 933,82	187 345,0000	407,80	0,00	0,00	0,00	26,02
29/06/2018	D1 PART DIST D	36 108 900,72	125 973,0881	286,63	3,14	0,86	0,03	8,05
29/06/2018	D2 PART DIST ND	3 656 959,44	12 680,8934	288,38	0,00	4,00	0,02	8,49
29/06/2018	II PART CAPI I	27 799 364,35	286 904,0000	96,89	0,00	0,00	0,00	3,83
29/06/2018	L1 PART CAPI N	211 637 894,14	568 231,2184	372,45	0,00	0,00	0,00	16,14
28/06/2019	C1 PART CAPI C	1 216 165 901,69	3 547 007,3708	342,87	0,00	0,00	0,00	10,26
28/06/2019	C2 PART CAPI E	87 830,42	256,16238	342,87	0,00	0,00	0,00	10,26
28/06/2019	C3 PART CAPI S	61 815 546,32	160 113,1508	386,07	0,00	0,00	0,00	19,92
28/06/2019	D1 PART DIST D	32 099 355,16	122 590,8907	261,84	3,03	2,97	0,00	1,85
28/06/2019	D2 PART DIST ND	3 140 518,18	11 791,1619	266,34	0,05	5,95	0,00	4,88
28/06/2019	II PART CAPI I	35 862 766,68	394 876,0580	90,82	0,00	0,00	0,00	3,79
28/06/2019	L1 PART CAPI N	101 568 080,91	291 236,7033	348,74	0,00	0,00	0,00	14,21
30/06/2020	C1 PART CAPI C	828 873 716,80	2 986 816,9321	277,51	0,00	0,00	0,00	12,84
30/06/2020	C3 PART CAPI S	53 585 175,43	167 742,6455	319,44	0,00	0,00	0,00	22,67
30/06/2020	D1 PART DIST D	20 722 427,64	100 107,6616	207,00	4,50	0,00	0,00	5,14
30/06/2020	D2 PART DIST ND	2 240 438,16	10 519,1405	212,98	3,61	0,89	0,00	8,06
30/06/2020	II PART CAPI I	30 156 690,07	405 361,7858	74,39	0,00	0,00	0,00	4,44
30/06/2020	L1 PART CAPI N	34 238 443,50	119 975,2385	285,37	0,00	0,00	0,00	16,72

SOUSCRIPTIONS RACHATS

	En quantité	En montant
C1 PART CAPI C		
Parts ou actions souscrites durant l'exercice	238 701,99680	73 355 606,70
Parts ou actions rachetées durant l'exercice	-798 892,43550	-262 494 354,77
Solde net des Souscriptions / Rachats	-560 190,43870	-189 138 748,07
Nombre de Parts ou Actions en circulation à la fin de l'exercice	2 986 816,93210	

	En quantité	En montant
C2 PART CAPI E		
Parts ou actions souscrites durant l'exercice	0,00	0,00
Parts ou actions rachetées durant l'exercice	-256,16238	-88 980,56
Solde net des Souscriptions / Rachats	-256,16238	-88 980,56
Nombre de Parts ou Actions en circulation à la fin de l'exercice	0,00	

	En quantité	En montant
C3 PART CAPI S		
Parts ou actions souscrites durant l'exercice	18 948,99910	6 994 085,33
Parts ou actions rachetées durant l'exercice	-11 319,50440	-4 424 472,79
Solde net des Souscriptions / Rachats	7 629,49470	2 569 612,54
Nombre de Parts ou Actions en circulation à la fin de l'exercice	167 742,64550	

	En quantité	En montant
D1 PART DIST D		
Parts ou actions souscrites durant l'exercice	21 549,96520	4 473 255,93
Parts ou actions rachetées durant l'exercice	-44 033,19430	-10 400 771,26
Solde net des Souscriptions / Rachats	-22 483,22910	-5 927 515,33
Nombre de Parts ou Actions en circulation à la fin de l'exercice	100 107,66160	

	En quantité	En montant
D2 PART DIST ND		
Parts ou actions souscrites durant l'exercice	1,00000	266,67
Parts ou actions rachetées durant l'exercice	-1 273,02140	-308 048,84
Solde net des Souscriptions / Rachats	-1 272,02140	-307 782,17
Nombre de Parts ou Actions en circulation à la fin de l'exercice	10 519,14050	

	En quantité	En montant
I1 PART CAPI I		
Parts ou actions souscrites durant l'exercice	237 254,95960	22 292 070,73
Parts ou actions rachetées durant l'exercice	-226 769,23180	-20 085 451,14
Solde net des Souscriptions / Rachats	10 485,72780	2 206 619,59
Nombre de Parts ou Actions en circulation à la fin de l'exercice	405 361,78580	

	En quantité	En montant
L1 PART CAPI N		
Parts ou actions souscrites durant l'exercice	21 759,85980	7 255 393,07
Parts ou actions rachetées durant l'exercice	-193 021,32460	-65 059 860,38
Solde net des Souscriptions / Rachats	-171 261,46480	-57 804 467,31
Nombre de Parts ou Actions en circulation à la fin de l'exercice	119 975,23850	

COMISSIONS

	En montant
C1 PART CAPI C	
Montant des commissions de souscription et/ou rachat perçues	2 276,24
Montant des commissions de souscription perçues	2 276,24
Montant des commissions de rachat perçues	0,00
Montant des commissions de souscription et/ou rachat rétrocedées	2 276,24
Montant des commissions de souscription rétrocedées	2 276,24
Montant des commissions de rachat rétrocedées	0,00
Montant des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Montant des commissions de souscription acquises	0,00
Montant des commissions de rachat acquises	0,00

	En montant
C2 PART CAPI E	
Montant des commissions de souscription et/ou rachat perçues	0,00
Montant des commissions de souscription perçues	0,00
Montant des commissions de rachat perçues	0,00
Montant des commissions de souscription et/ou rachat rétrocedées	0,00
Montant des commissions de souscription rétrocedées	0,00
Montant des commissions de rachat rétrocedées	0,00
Montant des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Montant des commissions de souscription acquises	0,00
Montant des commissions de rachat acquises	0,00

	En montant
C3 PART CAPI S	
Montant des commissions de souscription et/ou rachat perçues	0,00
Montant des commissions de souscription perçues	0,00
Montant des commissions de rachat perçues	0,00
Montant des commissions de souscription et/ou rachat rétrocedées	0,00
Montant des commissions de souscription rétrocedées	0,00
Montant des commissions de rachat rétrocedées	0,00
Montant des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00

	En montant
C3 PART CAPI S	
Montant des commissions de souscription acquises	0,00
Montant des commissions de rachat acquises	0,00

	En montant
D1 PART DIST D	
Montant des commissions de souscription et/ou rachat perçues	0,00
Montant des commissions de souscription perçues	0,00
Montant des commissions de rachat perçues	0,00
Montant des commissions de souscription et/ou rachat rétrocedées	0,00
Montant des commissions de souscription rétrocedées	0,00
Montant des commissions de rachat rétrocedées	0,00
Montant des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Montant des commissions de souscription acquises	0,00
Montant des commissions de rachat acquises	0,00

	En montant
D2 PART DIST ND	
Montant des commissions de souscription et/ou rachat perçues	0,00
Montant des commissions de souscription perçues	0,00
Montant des commissions de rachat perçues	0,00
Montant des commissions de souscription et/ou rachat rétrocedées	0,00
Montant des commissions de souscription rétrocedées	0,00
Montant des commissions de rachat rétrocedées	0,00
Montant des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Montant des commissions de souscription acquises	0,00
Montant des commissions de rachat acquises	0,00

	En montant
I1 PART CAPI I	
Montant des commissions de souscription et/ou rachat perçues	0,00
Montant des commissions de souscription perçues	0,00
Montant des commissions de rachat perçues	0,00
Montant des commissions de souscription et/ou rachat rétrocedées	0,00
Montant des commissions de souscription rétrocedées	0,00

	En montant
I1 PART CAPI I	
Montant des commissions de rachat rétrocedées	0,00
Montant des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Montant des commissions de souscription acquises	0,00
Montant des commissions de rachat acquises	0,00

	En montant
L1 PART CAPI N	
Montant des commissions de souscription et/ou rachat perçues	2 432,22
Montant des commissions de souscription perçues	2 432,22
Montant des commissions de rachat perçues	0,00
Montant des commissions de souscription et/ou rachat rétrocedées	2 432,22
Montant des commissions de souscription rétrocedées	2 432,22
Montant des commissions de rachat rétrocedées	0,00
Montant des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Montant des commissions de souscription acquises	0,00
Montant des commissions de rachat acquises	0,00

FRAIS DE GESTION SUPPORTES PAR L'OPC

	30/06/2020
FR0007076930 C1 PART CAPI C	
Pourcentage de frais de gestion fixes	2,39
Frais de fonctionnement et de gestion (frais fixes)	24 820 783,63
Pourcentage de frais de gestion variables	0,00
Commissions de surperformance (frais variables)	0,00
Rétrocessions de frais de gestion	0,00

	30/06/2020
FR0010524371 C2 PART CAPI E	
Pourcentage de frais de gestion fixes	2,39
Frais de fonctionnement et de gestion (frais fixes)	414,29
Pourcentage de frais de gestion variables	0,00
Commissions de surperformance (frais variables)	0,00
Rétrocessions de frais de gestion	0,00

	30/06/2020
FR0011710631 C3 PART CAPI S	
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,20
Frais de fonctionnement et de gestion (frais fixes)	122 198,15
Pourcentage de frais de gestion variables	0,00
Commissions de surperformance (frais variables)	0,00
Rétrocessions de frais de gestion	0,00

	30/06/2020
FR0000988792 D1 PART DIST D	
Pourcentage de frais de gestion fixes	2,39
Frais de fonctionnement et de gestion (frais fixes)	635 037,75
Pourcentage de frais de gestion variables	0,00
Commissions de surperformance (frais variables)	0,00

	30/06/2020
FR0000988792 D1 PART DIST D	
Rétrocessions de frais de gestion	0,00

	30/06/2020
FR0013297918 D2 PART DIST ND	
Pourcentage de frais de gestion fixes	1,30
Frais de fonctionnement et de gestion (frais fixes)	36 675,48
Pourcentage de frais de gestion variables	0,00
Commissions de surperformance (frais variables)	0,00
Rétrocessions de frais de gestion	0,00

	30/06/2020
FR0013176211 I1 PART CAPI I	
Pourcentage de frais de gestion fixes	1,20
Frais de fonctionnement et de gestion (frais fixes)	481 578,56
Pourcentage de frais de gestion variables	0,00
Commissions de surperformance (frais variables)	0,00
Rétrocessions de frais de gestion	0,00

	30/06/2020
FR0013294253 L1 PART CAPI N	
Pourcentage de frais de gestion fixes	1,30
Frais de fonctionnement et de gestion (frais fixes)	840 098,80
Pourcentage de frais de gestion variables	0,00
Commissions de surperformance (frais variables)	0,00
Rétrocessions de frais de gestion	0,00

CREANCES ET DETTES

	Nature de débit/crédit	30/06/2020
Créances	Coupons et dividendes	2 013 800,00
Créances	SRD et règlements différés	20 738,69
Total des créances		2 034 538,69
Dettes	SRD et règlements différés	513 147,58
Dettes	Frais de gestion	1 877 050,80
Dettes	Autres dettes et créances	91 781,21
Total des dettes		2 481 979,59
Total dettes et créances		-447 440,90

VENTILATION SIMPLIFIEE DE L'ACTIF NET

INVENTAIRE RESUME

	Valeur EUR	% Actif Net
PORTEFEUILLE	958 619 645,98	98,85
ACTIONS ET VALEURS ASSIMILEES	915 485 318,98	94,40
OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILEES	0,00	0,00
TITRES DE CREANCES NEGOCIABLES	0,00	0,00
TITRES OPC	43 134 327,00	4,45
AUTRES VALEURS MOBILIERES	0,00	0,00
OPERATIONS CONTRACTUELLES	0,00	0,00
OPERATIONS CONTRACTUELLES A L'ACHAT	0,00	0,00
OPERATIONS CONTRACTUELLES A LA VENTE	0,00	0,00
CESSIONS DE VALEURS MOBILIERES	0,00	0,00
OPERATEURS DEBITEURS ET AUTRES CREANCES (DONT DIFFERENTIEL DE SWAP)	2 034 538,69	0,21
OPERATEURS CREDITEURS ET AUTRES DETTES (DONT DIFFERENTIEL DE SWAP)	-2 481 979,59	-0,26
CONTRATS FINANCIERS	0,00	0,00
OPTIONS	0,00	0,00
FUTURES	0,00	0,00
SWAPS	0,00	0,00
BANQUES, ORGANISMES ET ETS. FINANCIERS	11 644 686,52	1,20
DISPONIBILITES	11 644 686,52	1,20
DEPOTS A TERME	0,00	0,00
EMPRUNTS	0,00	0,00
AUTRES DISPONIBILITES	0,00	0,00
ACHATS A TERME DE DEVICES	0,00	0,00
VENTES A TERME DE DEVICES	0,00	0,00
ACTIF NET	969 816 891,60	100,00

COMPLEMENT D'INFORMATION RELATIF AU REGIME FISCAL DU COUPON
(selon l'article 158 du CGI)

Coupon de la part D1 : Information relative à la part éligible à l'abattement de 40%		
	NET UNITAIRE	DEVISE
Dont montant éligible à l'abattement de 40% *		EUR

() Cet abattement ne concerne que les porteurs et actionnaires personnes physiques*

Coupon de la part D2 : Information relative à la part éligible à l'abattement de 40%		
	NET UNITAIRE	DEVISE
Dont montant éligible à l'abattement de 40% *	0.89	EUR

() Cet abattement ne concerne que les porteurs et actionnaires personnes physiques*

Coupon de la part C1 : Information relative à la part éligible à l'abattement de 40%		
	NET UNITAIRE	DEVISE
Dont montant éligible à l'abattement de 40% *		EUR

(*) Cet abattement ne concerne que les porteurs et actionnaires personnes physiques

Coupon de la part C2 : Information relative à la part éligible à l'abattement de 40%		
	NET UNITAIRE	DEVISE
Dont montant éligible à l'abattement de 40% *		EUR

(*) Cet abattement ne concerne que les porteurs et actionnaires personnes physiques

Coupon de la part C3 : Information relative à la part éligible à l'abattement de 40%		
	NET UNITAIRE	DEVISE
Dont montant éligible à l'abattement de 40% *		EUR

() Cet abattement ne concerne que les porteurs et actionnaires personnes physiques*

Coupon de la part I1 : Information relative à la part éligible à l'abattement de 40%		
	NET UNITAIRE	DEVISE
Dont montant éligible à l'abattement de 40% *		EUR

() Cet abattement ne concerne que les porteurs et actionnaires personnes physiques*

Coupon de la part L1 : Information relative à la part éligible à l'abattement de 40%		
	NET UNITAIRE	DEVISE
Dont montant éligible à l'abattement de 40% *		EUR

() Cet abattement ne concerne que les porteurs et actionnaires personnes physiques*

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/20

PORTEFEUILLE : F5017 CENTIFOLIA

Devise de fixing : FXE Dev. Bloomberg 18 h

VALIDATION PARTIELLE Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifié, trame : CLASSEMENT ALPHABETIQUE SUR LIBVAL TTES DEV.CONF., Tris

V A L E U R	STATUTS VAL/LIGNE	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P.R.U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	<-----> PRIX REVIENT TOTA	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	<-----> PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET	
PORTEFEUILLE TITRES													
Actions & valeurs assimilées													
Actions & valeurs ass. nég. sur un marché régl. ou ass.(sauf Warrants et Bons de Sous.)													
FR0012332864	ALBIOMA PRIME FIDE	90,000.	P EUR	12.9928	M 30/06/20	36.6		1,169,355.46	3,294,000.00	0.00	2,124,644.54	0.34	
FR0010313833	ARKEMA	240,000.	P EUR	101.6721	M 30/06/20	85.14		24,401,292.94	20,433,600.00	0.00	-3,967,692.94	2.11	
FR0000051732	ATOS	51,055.	P EUR	61.6348	M 30/06/20	75.9		3,146,765.17	3,875,074.50	0.00	728,309.33	0.40	
FR0000131104	BNP PARIBAS ACT. A	650,000.	P EUR	35.1857	M 30/06/20	35.37		22,870,693.67	22,990,500.00	0.00	119,806.33	2.37	
FR0000120503	BOUYGUES	1,640,000.	P EUR	30.367	M 30/06/20	30.41		49,801,882.78	49,872,400.00	0.00	70,517.22	5.14	
FR0000120172	CARREFOUR	1,018,868.	P EUR	20.4087	M 30/06/20	13.755		20,793,721.37	14,014,529.34	0.00	-6,779,192.03	1.45	
FR0000053506	CEGEDIM	350,000.	P EUR	33.5743	M 30/06/20	28.7		11,750,996.25	10,045,000.00	0.00	-1,705,996.25	1.04	
FR0013181864	CGG RGPT	5,000,000.	P EUR	3.7631	M 30/06/20	0.9738		18,815,253.82	4,869,000.00	0.00	-13,946,253.82	0.50	
FR0010667147	COFACE	1,160,000.	P EUR	8.7068	M 30/06/20	5.84		10,099,830.29	6,774,400.00	0.00	-3,325,430.29	0.70	
FR0000045072	CREDIT AGRICOLE	7,700,000.	P EUR	5.8101	M 30/06/20	8.428		44,737,765.84	64,895,600.00	0.00	20,157,834.16	6.69	
FR0000120644	DANONE	120,000.	P EUR	59.5402	M 30/06/20	61.56		7,144,828.75	7,387,200.00	0.00	242,371.25	0.76	
FR0000121725	DASSAULT AVIATION	32,000.	P EUR	1028.2411	M 30/06/20	820.5		32,903,716.37	26,256,000.00	0.00	-6,647,716.37	2.71	
FR0011635515	EDF PRIME DE FIDEL	4,400,000.	P EUR	10.8385	M 30/06/20	8.21		47,689,477.07	36,124,000.00	0.00	-11,565,477.07	3.72	
FR0000120669	ESSO	119,430.	P EUR	52.9052	M 30/06/20	14.7		6,318,463.56	1,755,621.00	0.00	-4,562,842.56	0.18	
FR0010221234	EUTELSAT COMMUNIC.	1,200,000.	P EUR	11.7812	M 30/06/20	8.21		14,137,410.53	9,852,000.00	0.00	-4,285,410.53	1.02	
FR0011476928	FNAC DARTY	580,000.	P EUR	23.6437	M 30/06/20	36.76		13,713,370.49	21,320,800.00	0.00	7,607,429.51	2.20	
FR0000073298	IPSOS	600,000.	P EUR	21.9159	M 30/06/20	22.3		13,149,541.08	13,380,000.00	0.00	230,458.92	1.38	
FR0000130213	LAGARDERE	620,000.	P EUR	24.0703	M 30/06/20	12.67		14,923,576.58	7,855,400.00	0.00	-7,068,176.58	0.81	
FR0013204336	LDC	254,406.	P EUR	41.3823	M 30/06/20	104.5		10,527,900.92	26,585,427.00	0.00	16,057,526.08	2.74	
FR0000121261	MICHELIN	430,000.	P EUR	50.5379	M 30/06/20	92.34		21,731,300.62	39,706,200.00	0.00	17,974,899.38	4.09	
FR0000121691	NRJ GROUP	165,000.	P EUR	9.1985	M 30/06/20	5.5		1,517,744.46	907,500.00	0.00	-610,244.46	0.09	
FR0000133308	ORANGE	6,400,000.	P EUR	18.6521	M 30/06/20	10.645		119,373,465.56	68,128,000.00	0.00	-51,245,465.56	7.02	
FR0000130577	PUBLICIS GROUPE	355,538.	P EUR	48.1811	M 30/06/20	28.81		17,130,195.60	10,243,049.78	0.00	-6,887,145.82	1.06	
FR0000131906	RENAULT	730,000.	P EUR	50.6156	M 30/06/20	22.58		36,949,400.07	16,483,400.00	0.00	-20,466,000.07	1.70	
FR0000125007	SAINT-GOBAIN	470,000.	P EUR	35.6636	M 30/06/20	32.05		16,761,879.58	15,063,500.00	0.00	-1,698,379.58	1.55	
FR0000060071	SAMSE	107,771.	P EUR	71.7544	M 30/06/20	130.		7,733,043.49	14,010,230.00	0.00	6,277,186.51	1.44	
FR0000120578	SANOFI	994,500.	P EUR	67.1454	M 30/06/20	90.65		66,776,101.47	90,151,425.00	0.00	23,375,323.53	9.30	
FR0000120107	SAVENCIA	268,267.	P EUR	58.98	M 30/06/20	54.		15,822,386.47	14,486,418.00	0.00	-1,335,968.47	1.49	
FR0010411983	SCOR SE REGPT	170,000.	P EUR	23.3683	M 30/06/20	24.4		3,972,616.00	4,148,000.00	0.00	175,384.00	0.43	
FR0000130809	SOCIETE GENERALE	2,150,000.	P EUR	35.9301	M 30/06/20	14.8		77,249,707.16	31,820,000.00	0.00	-45,429,707.16	3.28	
FR0012938884	SOLOCAL GROUP RGPT	29,400,000.	P EUR	3.0178	M 12/06/20	0.1609		88,723,062.10	4,730,460.00	0.00	-83,992,602.10	0.49	
FR0000050809	SOPRA STERIA GROUP	330,000.	P EUR	70.5816	M 30/06/20	109.7		23,291,918.34	36,201,000.00	0.00	12,909,081.66	3.73	
NL0000226223	STMI CROELECTRONICS	2,000,000.	P EUR	7.6169	M 30/06/20	24.2		15,233,767.02	48,400,000.00	0.00	33,166,232.98	4.99	
FR0000054900	TF1	3,900,000.	P EUR	10.4824	M 30/06/20	4.814		40,881,537.07	18,774,600.00	0.00	-22,106,937.07	1.94	
FR0000121329	THALES	570,000.	P EUR	34.4766	M 30/06/20	71.88		19,651,676.42	40,971,600.00	0.00	21,319,923.58	4.22	
FR0000120271	TOTAL	2,260,000.	P EUR	46.0084	M 30/06/20	33.975		103,978,981.17	76,783,500.00	0.00	-27,195,481.17	7.92	
FR0000125486	VINCI	320,000.	P EUR	35.6043	M 30/06/20	82.		11,393,389.85	26,240,000.00	0.00	14,846,610.15	2.71	
Actions & valeurs ass. nég. sur un marché régl. ou ass.(sauf Warrants et Bons de Sous.)													
								CUMUL (EUR)	1,056,268,015.39	908,829,434.62	0.00	-147,438,580.77	93.71

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/20
 PORTEFEUILLE : F5017 CENTIFOLIA

Devise de fixing : FXE Dev. Bloomberg 18 h
 VALIDATION PARTIELLE Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifié, trame : CLASSEMENT ALPHABETIQUE SUR LIBVAL TTES DEV.CONF., Tris

V A L E U R	STATUTS VAL/LIGNE	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P. R. U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	<-----> PRIX REVIENT TOTA	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	>-----> PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET
Bons de souscriptions sur actions négo. sur un marché régl. ou assimilé												
FR0013309614	CGG BSA 1	671,875.	P EUR	0.	M 30/06/20	0.1205		0.00	80,960.94	0.00	80,960.94	0.01
FR0013309622	CGG BSA 2	846,343.	P EUR	0.	M 30/06/20	0.0502		0.00	42,486.42	0.00	42,486.42	0.00
Bons de souscriptions sur actions négo. sur un marché régl. ou assimilé												
CUMUL (EUR)								0.00	123,447.36	0.00	123,447.36	0.01
Actions & valeurs ass. non négo. sur un marché régl. (sauf Warrants et Bons de Sous.)												
FR0000074759	FLEURY MICHON	284,019.	P EUR	38.2371	M 30/06/20	23.		10,860,067.03	6,532,437.00	0.00	-4,327,630.03	0.67
Actions & valeurs ass. non négo. sur un marché régl. (sauf Warrants et Bons de Sous.)												
CUMUL (EUR)								10,860,067.03	6,532,437.00	0.00	-4,327,630.03	0.67
Actions & valeurs assimilées												
CUMUL (EUR)								1,067,128,082.42	915,485,318.98	0.00	-151,642,763.44	94.40
Titres d'OPC												
OPCVM Français à vocation générale/formule/indiciel/allégé/alternatif/ETF(trackers)												
FR0013412822	CM-CIC MO. ISR RC3D	2,400.	P EUR	1661.76	M 29/06/20	1660.97		3,988,224.00	3,986,328.00	0.00	-1,896.00	0.41
FR0010885236	OST. TRES. PL. IC 4D	380.	P EUR	103168.2404	M 30/06/20	103021.05		39,203,931.35	39,147,999.00	0.00	-55,932.35	4.04
OPCVM Français à vocation générale/formule/indiciel/allégé/alternatif/ETF(trackers)												
CUMUL (EUR)								43,192,155.35	43,134,327.00	0.00	-57,828.35	4.45
Titres d'OPC												
CUMUL (EUR)								43,192,155.35	43,134,327.00	0.00	-57,828.35	4.45
PORTEFEUILLE TITRES												
CUMUL (EUR)								1,110,320,237.77	958,619,645.98	0.00	-151,700,591.79	98.85
TRESORERIE												
Dettes et créances												
SRD et règlements différés												
AP01.EUR	rachat à payer	-513,147.58	EUR	1.	30/06/20	1.		-513,147.58	-513,147.58	0.00	0.00	-0.05
VP01.EUR	souscrip. à recevoir	20,738.69	EUR	1.	30/06/20	1.		20,738.69	20,738.69	0.00	0.00	0.00
SRD et règlements différés												
CUMUL (EUR)								-492,408.89	-492,408.89	0.00	0.00	-0.05
Coupons et dividendes												
FR0000120271	TOTAL	2,260,000.	P EUR	0.68	30/06/20	0.		1,536,800.00	1,536,800.00	0.00	0.00	0.16
FR0000125486	VINCI	320,000.	P EUR	1.25	30/06/20	0.		400,000.00	400,000.00	0.00	0.00	0.04
FR0012332864	ALBIOMA PRIME FIDE	200,000.	P EUR	0.385	30/06/20	0.		77,000.00	77,000.00	0.00	0.00	0.01
Coupons et dividendes												
CUMUL (EUR)								2,013,800.00	2,013,800.00	0.00	0.00	0.21

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/20
 PORTEFEUILLE : F5017 CENTIFOLIA

Devise de fixing : FXE Dev. Bloomberg 18 h
 VALIDATION PARTIELLE Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifié, trame : CLASSEMENT ALPHABETIQUE SUR LIBVAL TTES DEV.CONF., Tris

V A L E U R	STATUTS VAL/LIGNE	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P. R. U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	<-----> PRIX REVIENT TOTA	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	-----> PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET	
Frais de gestion													
FGESC1.EUR	Prov frais gestion	-1,748,085.82	EUR	1.	30/06/20	1.		-1,748,085.82	-1,748,085.82	0.00		0.00 -0.18	
FGESC3.EUR	Prov frais gestion	-9,382.21	EUR	1.	30/06/20	1.		-9,382.21	-9,382.21	0.00		0.00 0.00	
FGESD1.EUR	Prov frais gestion	-46,395.77	EUR	1.	30/06/20	1.		-46,395.77	-46,395.77	0.00		0.00 0.00	
FGESD2.EUR	Prov frais gestion	-2,575.06	EUR	1.	30/06/20	1.		-2,575.06	-2,575.06	0.00		0.00 0.00	
FGES11.EUR	Prov frais gestion	-31,713.72	EUR	1.	30/06/20	1.		-31,713.72	-31,713.72	0.00		0.00 0.00	
FGESL1.EUR	Prov frais gestion	-38,898.22	EUR	1.	30/06/20	1.		-38,898.22	-38,898.22	0.00		0.00 0.00	
Frais de gestion													
								CUMUL (EUR)	-1,877,050.80	-1,877,050.80	0.00		0.00 -0.19
Autres dettes et créances													
FNSDG.EUR	Frais nego Soc.ges	-91,781.21	EUR	1.	30/06/20	1.		-91,781.21	-91,781.21	0.00		0.00 -0.01	
Autres dettes et créances													
								CUMUL (EUR)	-91,781.21	-91,781.21	0.00		0.00 -0.01
Dettes et créances													
								CUMUL (EUR)	-447,440.90	-447,440.90	0.00		0.00 -0.05
Disponibilités													
Comptes à vue													
BQ01.EUR	Banque	11,644,686.52	EUR	1.	30/06/20	1.		11,644,686.52	11,644,686.52	0.00		0.00 1.20	
Comptes à vue													
								CUMUL (EUR)	11,644,686.52	11,644,686.52	0.00		0.00 1.20
Disponibilités													
								CUMUL (EUR)	11,644,686.52	11,644,686.52	0.00		0.00 1.20
TRESORERIE													
								CUMUL (EUR)	11,197,245.62	11,197,245.62	0.00		0.00 1.15
PORTEFEUILLE : CENTIFOLIA (F5017)													
								(EUR)	1,121,517,483.39	969,816,891.60	0.00		-151,700,591.79 100.00

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/20
 PORTEFEUILLE : F5017 CENTIFOLIA

Devise de fixing : FXE Dev. Bloomberg 18 h
 VALIDATION PARTIELLE Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifié, trame : CLASSEMENT ALPHABETIQUE SUR LIBVAL TTES DEV.CONF., Tris

Portefeuille titres : 958,619,645.98 Coupons et dividendes a recevoir : 2,013,800.

Frais de gestion du jour

C1 Prov frais gestion :	54,165.61	EUR
C3 Prov frais gestion :	292.93	EUR
D1 Prov frais gestion :	1,353.57	EUR
D2 Prov frais gestion :	79.59	EUR
I1 Prov frais gestion :	988.88	EUR
L1 Prov frais gestion :	1,216.42	EUR

Part	Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur liquidative	Coefficient	Coeff resultat	Change	Prix std Souscript.	Prix std Rachat
C1 FRO007076930 PART CAPI C	EUR	828,873,716.80	2,986,816.9321	277.51	85.467497579979			277.51	277.51
C3 FRO011710631 PART CAPI S	EUR	53,585,175.43	167,742.6455	319.44	5.524987136662			319.44	319.44
D1 FRO000988792 PART DIST D	EUR	20,722,427.64	100,107.6616	207.00	2.136747668953			207.00	207.00
D2 FRO013297918 PART DIST ND	EUR	2,240,438.16	10,519.1405	212.98	0.231010983423			212.98	212.98
I1 FRO013176211 PART CAPI I	EUR	30,156,690.07	405,361.7858	74.39	3.109439804721			74.39	74.39
L1 FRO013294253 PART CAPI N	EUR	34,238,443.50	119,975.2385	285.37	3.530316826262			285.37	285.37
Actif net total en EUR :		969,816,891.60							

Equity fund - Poids calcule de 94.39 % (pour un seuil de 51. %)