



CENTIFOLIA

DOCUMENT D'INFORMATION PERIODICITE SEMESTRIELLE AU 29/12/2017

FORME JURIDIQUE DE L'OPCVM

FCP de droit français relevant de la Directive 2009/65/CE

CLASSIFICATION

(Selon la norme du pays d'origine)
Actions françaises

AFFECTATION DES SOMMES DISTRIBUABLES

Capitalisées et/ou distribuées

¹ DNCA Investments est une marque commerciale de DNCA Finance

GESTIONNAIRE ET PROMOTEUR

DNCA FINANCE

19, Place Vendôme – 75001 Paris

DEPOSITAIRE

CREDIT INDUSTRIEL ET COMMERCIAL (CIC)

6, avenue de Provence – 75009 paris

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.

DUREE MINIMALE DE PLACEMENT RECOMMANDEE

Supérieure à 5 ans.

CHANGEMENTS INTERVENUS AU COURS DU SEMESTRE

Création d'une part « N »

CHANGEMENTS A VENIR

Néant

POLITIQUE DE GESTION

L'année 2017 restera comme un excellent cru boursier. Les grands indices mondiaux auront connu des progressions à deux chiffres. L'activité économique mondiale aura accéléré tout au long de l'année et la croissance française est venue tutoyer les 2%, niveau inespéré en début d'année. Les résultats des sociétés auront été un peu meilleurs que les attentes du début d'année et le retour de la confiance a entraîné une recrudescence des opérations de fusion-acquisition.

La performance de CENTIFOLIA sur le second semestre 2017 s'établit à :

- Part I : N/A ((part non lancée)
- Part C : +3,50%
- Part D : +3,49%
- Part E : +3,50%
- Part S : +4,63%
- Part N : part lancée en novembre 2017

Contre +4,12% pour son indice de référence le CAC 40 calculé dividendes réinvestis.

Les performances passées ne préjugent pas des performances.

Sur le semestre, les trois meilleures performances du fonds calculée dividendes réinvestis ont été réalisées par ST MICROELECTRONICS NV, FNAC DARTY et AVIATION LATECOERE. À l'inverse NOKIA, SOLOCAL et TECHNICOLOR, ont été les trois plus faibles.

Le niveau des liquidités rémunérées dans le portefeuille s'élève en fin de période à 0,76%. Le fonds est investi dans 47 valeurs. L'actif net s'établit à 1 971 millions d'euros à la fin du semestre contre 1 820 millions six mois auparavant.

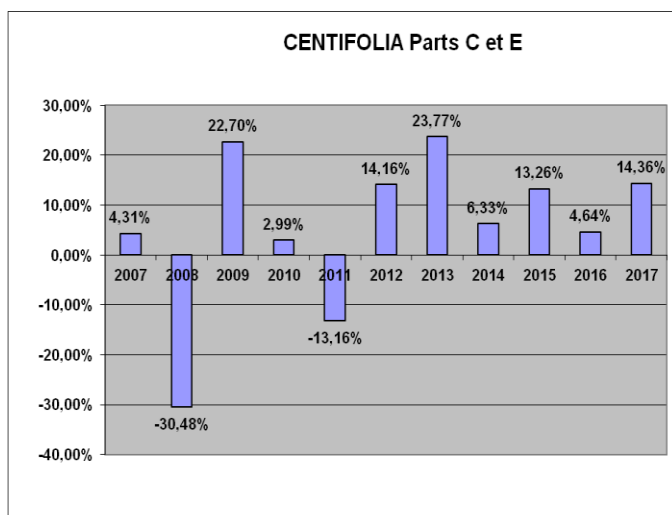
Parmi les principaux mouvements opérés durant le premier semestre, on peut noter les entrées en portefeuille de ARKEMA, CARMILA, ELIOR et NEXANS. À l'inverse, la valeur AVIATION LATECOERE est sortie de notre sélection.

Perspectives pour le second semestre

Après ce bon millésime 2017, les perspectives pour 2018 restent favorables. En France, le climat des affaires est au plus haut depuis 10 ans et quasiment tous les secteurs participent à cette bonne conjoncture économique. Grâce à cet environnement favorable et à une liquidité qui reste exceptionnellement abondante dans la zone euro, les marchés européens et français en particulier devraient rester bien orientés. Il est toutefois évident que le CAC 40 et les autres grands indices restent vulnérables à un choc économique, non prévisible à ce jour. Mais avec une telle dynamique économique, il paraît raisonnable d'anticiper de solides bénéfices pour l'exercice 2018. Ces résultats contribueront à détendre des niveaux de valorisation, aujourd'hui au-delà de leurs moyennes historiques, mais qui n'apparaissent pas excessifs au regard du cycle économique européen.

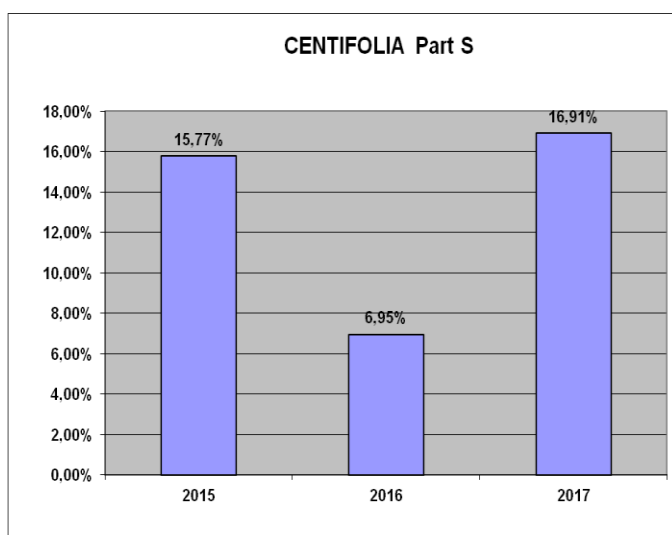
PERFORMANCES

Performance des parts C et E du fonds Centifolia depuis 2007 sur les années civiles



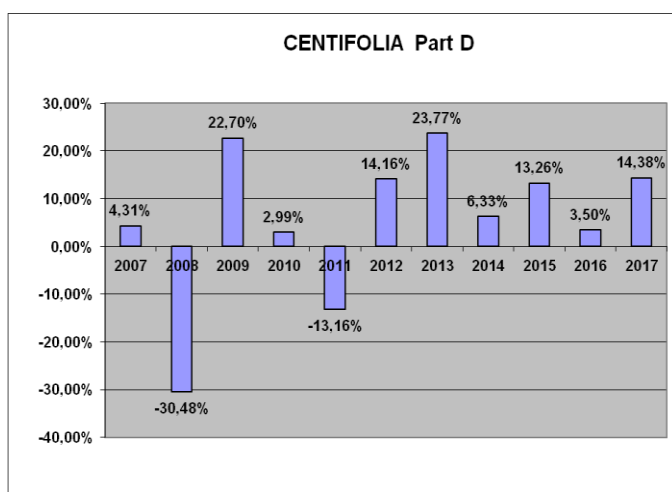
Performances annualisées	1 an	3 ans	5 ans
OPCVM	14,38%	10,69%	12,28 %
CAC 40 (dividendes réinvestis)	11,69 %	10,09%	10,42 %

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



Performances annualisées	1 an	3 ans	5 ans
OPCVM	16,91%	13,13%	N/A
CAC 40 (dividendes réinvestis)	11,69 %	10,09%	N/A

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



Performances annualisées	1 an	3 ans	5 ans
OPCVM	14,38%	10,69%	12,28 %
CAC 40 (dividendes réinvestis)	11,69 %	10,09%	10,42 %

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.

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	1 944 603 554,18
b) Avoirs bancaires	71 075,33
c) Autres actifs détenus par l'OPCVM	30 170 208,43
d) Total des actifs détenus par l'OPCVM	1 974 844 837,94
e) Passif	-3 658 039,52
f) Valeur nette d'inventaire	1 971 186 798,42

* Les montants sont signés

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

Part	Type de part	Actif net par part	Nombre de parts en circulation	Valeur liquidative
C1 CENTIFOLIA C FCP	Capitalisable	1 710 277 886,12	4 516 647,62	378,66
C2 CENTIFOLIA E 5DEC	Capitalisable	242 076,39	639,30	378,66
C3 CENTIFOLIA S FCP	Capitalisable	78 101 837,86	189 285,00	412,61
D1 CENTIFOLIA D FCP	Distribuable	32 755 315,84	111 715,12	293,20
D2 CENTIFOLIA ND 4DEC	Distribuable	3 610 347,76	12 305,5933	293,39
L1 CENTIFOLIA N 4DEC	Capitalisable	146 199 334,45	385 840,8787	378,91

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	92,55	92,38
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	7,56	7,55

Les prospectus, documents d'informations clés pour l'investisseur, règlement du FCP, rapports annuel et semestriel sont disponibles sur le site internet de la société <http://www.dnca-investments.com>. Les documents précités 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 – 1204 Genève
- Au Luxembourg :
BNP Paribas Securities Services – 60 avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg
- En Belgique
BNP Paribas Securities Services, Brussels Branch
Rue de Loxum, 25,
1000 Brussels

REPARTITION DES ACTIFS DU a), b) et f) DE L'ARTICLE R.214-1-1, PAR PAYS DE RESIDENCE DE L'EMETTEUR

Pays	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
FRANCE	84,72	84,57
PAYS-BAS	5,36	5,35
FINLANDE	2,47	2,46
TOTAL	92,55	92,38

MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PERIODE

Mouvements intervenus au cours de la période	Mouvements (en montant)
Acquisitions	220 898 322,10
Cessions	130 502 687,35

DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE

Part	Montant unitaire en EUR				
	Quote-part du résultat	Quote-part des plus-values nettes	Total unitaire	Crédit d'impôt	
Dividendes versés					
30/08/2017	D PARTS DISTRIBUABLES	0,00	0,00	0,00	0,00
	D2 PART DIST ND	0,00	0,00	0,00	0,00
	D1 PART DIST D	1,39	1,11	2,50	0,04
Dividendes à verser					
	D PARTS DISTRIBUABLES	0,00	0,00	0,00	0,00
	D1 PART DIST D	0,00	0,00	0,00	0,00
	D2 PART DIST ND	0,00	0,00	0,00	0,00

Règlement SFTR

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

TER et PTR

Le « *Total Expense Ratio* » (TER) est défini comme étant le rapport entre les charges d'exploitation totales et l'actif net moyen du Fonds exprimé en devise du compartiment.

Au 29 décembre 2017, le TER est de 2,49 % (calculé sur la base du dernier exercice clos au 30 juin 2017).

Le « *Portfolio Turnover Ratio* » (PTR) est défini comme étant le taux de rotation du portefeuille. Il se calcule de la manière suivante :

$$\frac{((\text{Total des achats de titres} + \text{Total des ventes de titres}) - (\text{Total des souscriptions} + \text{Total des rachats}))}{\text{l'actif net moyen du Fonds}}$$

Le Turnover ratio au 29 /12/2017 est de -14,47 %.

COMPOSITION DETAILLE DU PORTEFEUILLE AU 29 DECEMBRE 2017 (ci-après)

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 29/12/17

PORTEFEUILLE : F5017 CENTIFOLIA

Devise de fixing : FXE Dev. Bloomberg 18 h

VALIDATION PARTIELLE Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifie, 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.)												
FR0000031122	AIR FRANCE-KLM	4,900,000.	P EUR	13.6598	M 29/12/17	13.58		66,933,126.43	66,542,000.00	0.00	-391,126.43	3.38
FR0000060402	ALBIOMA	5,602.	P EUR	16.01	M 29/12/17	21.04		89,688.02	117,866.08	0.00	28,178.06	0.01
FR0012332864	ALBIOMA PRIME FIDE	301,500.	P EUR	12.9928	M 29/12/17	21.04		3,917,340.74	6,343,560.00	0.00	2,426,219.26	0.32
FR0000053324	ALPES (COMPAGNIE)	50,000.	P EUR	20.6916	M 29/12/17	32.68		1,034,578.76	1,634,000.00	0.00	599,421.24	0.08
FR0010220475	ALSTOM REGROUPT	120,000.	P EUR	27.8582	M 29/12/17	34.605		3,342,983.79	4,152,600.00	0.00	809,616.21	0.21
FR0010313833	ARKEMA	200,000.	P EUR	101.4988	M 29/12/17	101.55		20,299,751.40	20,310,000.00	0.00	10,248.60	1.03
FR0000120503	BOUYGUES	1,600,000.	P EUR	30.6343	M 29/12/17	43.31		49,014,804.67	69,296,000.00	0.00	20,281,195.33	3.52
FR0010828137	CARMI LA	195,000.	P EUR	24.0424	M 29/12/17	23.215		4,688,271.44	4,526,925.00	0.00	-161,346.44	0.23
FR0000120172	CARREFOUR	1,700,000.	P EUR	21.55	M 29/12/17	18.04		36,634,943.44	30,668,000.00	0.00	-5,966,943.44	1.56
FR0000053506	CEGEDIM	550,000.	P EUR	33.0558	M 29/12/17	33.18		18,180,706.29	18,249,000.00	0.00	68,293.71	0.93
FR0013181864	CGG RGPT	671,875.	P EUR	23.7327	M 29/12/17	3.8		15,945,416.88	2,553,125.00	0.00	-13,392,291.88	0.13
FR0010667147	COFACE	3,100,000.	P EUR	8.7382	M 29/12/17	8.914		27,088,317.12	27,633,400.00	0.00	545,082.88	1.40
FR0000121725	DASSAULT AVIATION	32,000.	P EUR	1022.3738	M 29/12/17	1297.9		32,715,961.01	41,532,800.00	0.00	8,816,838.99	2.11
FR0010242511	EDF	5,190,077.	P EUR	9.0142	M 29/12/17	10.42		46,784,208.01	54,080,602.34	0.00	7,296,394.33	2.74
FR0000130452	EIFFAGE	30,000.	P EUR	51.5867	M 29/12/17	91.34		1,547,600.77	2,740,200.00	0.00	1,192,599.23	0.14
FR0011950732	ELIOR GROUP	800,000.	P EUR	16.7858	M 29/12/17	17.225		13,428,630.00	13,780,000.00	0.00	351,370.00	0.70
FR0000120669	ESSO	140,000.	P EUR	52.9052	M 29/12/17	57.3		7,406,722.75	8,022,000.00	0.00	615,277.25	0.41
FR0000074759	FLEURY MICHON	295,000.	P EUR	38.0616	M 29/12/17	46.96		11,228,170.91	13,853,200.00	0.00	2,625,029.09	0.70
FR0011476928	FNAC DARTY	988,850.	P EUR	22.9393	M 29/12/17	100.7		22,683,505.81	99,577,195.00	0.00	76,893,689.19	5.05
FR0010533075	GPE EUROTON. REGPT	3,500,000.	P EUR	6.5176	M 29/12/17	10.72		22,811,449.99	37,520,000.00	0.00	14,708,550.01	1.90
FR0000073298	IPSO	660,000.	P EUR	21.5673	M 29/12/17	30.7		14,234,391.29	20,262,000.00	0.00	6,027,608.71	1.03
FR0000130213	LAGARDERE	1,360,000.	P EUR	24.0107	M 29/12/17	26.73		32,654,592.07	36,352,800.00	0.00	3,698,207.93	1.84
FR0013204336	LDC	443,800.	P EUR	41.3823	M 29/12/17	115.		18,365,456.88	51,037,000.00	0.00	32,671,543.12	2.59
FR0000121261	MICHELIN	580,000.	P EUR	50.5379	M 29/12/17	119.55		29,311,986.83	69,339,000.00	0.00	40,027,013.17	3.52
FR0000044448	NEXANS	35,000.	P EUR	51.0388	M 29/12/17	51.11		1,786,357.00	1,788,850.00	0.00	2,493.00	0.09
FI0009000681	NOKIA	12,500,000.	P EUR	3.8761	M 29/12/17	3.894		48,450,724.89	48,675,000.00	0.00	224,275.11	2.47
FR0000121691	NRJ GROUP	273,215.	P EUR	9.1985	M 29/12/17	9.12		2,513,154.86	2,491,720.80	0.00	-21,434.06	0.13
FR0000133308	ORANGE	7,200,000.	P EUR	18.7202	M 29/12/17	14.475		134,785,289.16	104,220,000.00	0.00	-30,565,289.16	5.29
FR0000131906	RENAULT	713,500.	P EUR	49.8288	M 29/12/17	83.91		35,552,878.02	59,869,785.00	0.00	24,316,906.98	3.04
FR0000060071	SAMSE	138,700.	P EUR	71.7544	M 29/12/17	171.15		9,952,335.35	23,738,505.00	0.00	13,786,169.65	1.20
FR0000120578	SANOFI	1,280,000.	P EUR	66.1321	M 29/12/17	71.85		84,649,109.54	91,968,000.00	0.00	7,318,890.46	4.67
FR0000120107	SAVENCIA	370,000.	P EUR	58.98	M 29/12/17	80.72		21,822,598.39	29,866,400.00	0.00	8,043,801.61	1.52
FR0000054033	SEB PRIME FIDELITE	152,000.	P EUR	27.6999	M 29/12/17	154.45		4,210,388.06	23,476,400.00	0.00	19,266,011.94	1.19
FR0000130809	SOCIETE GENERALE	1,650,000.	P EUR	40.1242	M 29/12/17	43.05		66,204,958.69	71,032,500.00	0.00	4,827,541.31	3.60
FR0012938884	SOLOCAL GROUP RGPT	19,984,762.	P EUR	4.0545	M 29/12/17	0.83		81,027,929.93	16,587,352.46	0.00	-64,440,577.47	0.84
FR0000050809	SOPRA STERIA GROUP	520,000.	P EUR	68.263	M 29/12/17	155.85		35,496,756.66	81,042,000.00	0.00	45,545,243.34	4.11
NL0000226223	STMI CROELECTRONICS	5,800,000.	P EUR	6.3939	M 29/12/17	18.205		37,084,558.02	105,589,000.00	0.00	68,504,441.98	5.36
FR0010918292	TECHNICOLOR RGPT	10,000,000.	P EUR	5.5064	M 29/12/17	2.87		55,064,273.59	28,700,000.00	0.00	-26,364,273.59	1.46
FR0000054900	TF1	3,850,000.	P EUR	10.8032	M 29/12/17	12.285		41,592,415.69	47,297,250.00	0.00	5,704,834.31	2.40
FR0000121329	THALES	880,000.	P EUR	34.4766	M 29/12/17	89.88		30,339,430.26	79,094,400.00	0.00	48,754,969.74	4.01
FR0000120271	TOTAL	2,300,000.	P EUR	45.8237	M 29/12/17	46.045		105,394,543.95	105,903,500.00	0.00	508,956.05	5.37
FR0000120354	VALLLOUREC	4,296,800.	P EUR	3.8964	M 29/12/17	5.035		16,741,910.60	21,634,388.00	0.00	4,892,477.40	1.10
FR0000125486	VINCI	1,193,000.	P EUR	35.6043	M 29/12/17	85.15		42,475,981.49	101,583,950.00	0.00	59,107,968.51	5.15
FR0000127771	VIVENDI	3,835,000.	P EUR	20.9479	M 29/12/17	22.42		80,335,070.02	85,980,700.00	0.00	5,645,629.98	4.36

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 29/12/17

PORTEFEUILLE : F5017 CENTIFOLIA

Devise de fixing : FXE Dev. Bloomberg 18 h

VALIDATION PARTIELLE Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifie, 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
Actions & valeurs ass. nég. sur un marché régl. ou ass.(sauf Warrants et Bons de Sous.)												
CUMUL (EUR)								1,435,823,269.47	1,830,662,974.68	0.00	394,839,705.21	92.87
Actions & valeurs ass. non négo. sur un marché régl. (sauf Warrants et Bons de Sous.)												
FR0011636075	C. A PRIME FIDELIT	5,500,000.	P EUR	4.4106	M 29/12/17	13.8		24,258,100.98	75,900,000.00	0.00	51,641,899.02	3.85
FR0013217072	CR. AGR. PRIME 2019	2,000,000.	P EUR	9.4265	M 29/12/17	13.8		18,853,037.16	27,600,000.00	0.00	8,746,962.84	1.40
FR0013217064	EDF PRIME 2019	1,001,975.	P EUR	19.6737	M 29/12/17	10.42		19,712,550.80	10,440,579.50	0.00	-9,271,971.30	0.53
Actions & valeurs ass. non négo. sur un marché régl. (sauf Warrants et Bons de Sous.)												
CUMUL (EUR)								62,823,688.94	113,940,579.50	0.00	51,116,890.56	5.78
Actions & valeurs assimilées												
CUMUL (EUR)								1,498,646,958.41	1,944,603,554.18	0.00	445,956,595.77	98.65
Titres d'OPC												
OPCVM Français à vocation générale/formule/indiciel/allégé/alternatif/ETF(trackers)												
FR0010986323	DNCA SEREN. PL. I 3D	120,000.	P EUR	115.3487	M 28/12/17	115.84		13,841,838.00	13,900,800.00	0.00	58,962.00	0.71
FR0000979825	UNION CASH 3DEC	29.	P EUR	511928.7603	M 29/12/17	511841.67		14,845,934.05	14,843,408.43	0.00	-2,525.62	0.75
OPCVM Français à vocation générale/formule/indiciel/allégé/alternatif/ETF(trackers)												
CUMUL (EUR)								28,687,772.05	28,744,208.43	0.00	56,436.38	1.46
Titres d'OPC												
CUMUL (EUR)								28,687,772.05	28,744,208.43	0.00	56,436.38	1.46
PORTEFEUILLE TITRES												
CUMUL (EUR)								1,527,334,730.46	1,973,347,762.61	0.00	446,013,032.15	100.11
TRESORERIE												
Dettes et créances												
Coupons et dividendes												
FR0000120271	TOTAL	2,300,000.	P EUR	0.62	29/12/17	0.		1,426,000.00	1,426,000.00	0.00	0.00	0.07
Coupons et dividendes												
CUMUL (EUR)								1,426,000.00	1,426,000.00	0.00	0.00	0.07
Frais de gestion												
FGES. EUR	Prov frais gestion	-3,531,270.76	EUR	1.		1.		-3,531,270.76	-3,531,270.76	0.00	0.00	-0.18
Frais de gestion												
CUMUL (EUR)								-3,531,270.76	-3,531,270.76	0.00	0.00	-0.18
Autres dettes et créances												
FNSDG. EUR	Frais nego Soc. ges	-126,768.76	EUR	1.		1.		-126,768.76	-126,768.76	0.00	0.00	-0.01
Autres dettes et créances												
CUMUL (EUR)								-126,768.76	-126,768.76	0.00	0.00	-0.01

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 29/12/17

PORTEFEUILLE : F5017 CENTIFOLIA

Devise de fixing : FXE Dev. Bloomberg 18 h

VALIDATION PARTIELLE Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifie, 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
Dettes et créances												
						CUMUL (EUR)		-2,232,039.52	-2,232,039.52	0.00		0.00 -0.11
Disponibilités												
Comptes à vue												
BQ01. EUR	Banque	71,075.33	EUR	1.		1.		71,075.33	71,075.33	0.00		0.00 0.00
Comptes à vue												
						CUMUL (EUR)		71,075.33	71,075.33	0.00		0.00
Disponibilités												
						CUMUL (EUR)		71,075.33	71,075.33	0.00		0.00
TRESORERIE												
						CUMUL (EUR)		-2,160,964.19	-2,160,964.19	0.00		0.00 -0.11
PORTEFEUILLE : CENTIFOLIA (F5017)												
						(EUR)		1,525,173,766.27	1,971,186,798.42	0.00	446,013,032.15	100.00

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 29/12/17

PORTEFEUILLE : F5017 CENTIFOLIA

Devise de fixing : FXE Dev. Bloomberg 18 h

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

Portefeuille titres : 1,973,347,762.61 Coupons et dividendes a recevoir : 1,426,000.

Frais de gestion du jour

C1 Prov frais gestion :	112,322.98	EUR
C2 Prov frais gestion :	15.9	EUR
C3 Prov frais gestion :	446.69	EUR
D1 Prov frais gestion :	2,151.04	EUR
D2 Prov frais gestion :	129.02	EUR
L1 Prov frais gestion :	5,225.45	EUR

Part	Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur liquidative	Coefficient	Change	Prix std Souscript.	Prix std Rachat
C1 FRO007076930 PART CAPI C	EUR	1,710,277,886.12	4,516,647.6217	378.66	86.764270174141		378.66	378.66
C2 FRO010524371 PART CAPI E	EUR	242,076.39	639.29629	378.66	0.012280800365		378.66	378.66
C3 FRO011710631 PART CAPI S	EUR	78,101,837.86	189,285.	412.61	3.961954226268		412.61	412.61
D1 FRO000988792 PART DIST D	EUR	32,755,315.84	111,715.1181	293.20	1.661713035783		293.20	293.20
D2 FRO013297918 PART DIST ND	EUR	3,610,347.76	12,305.5933	293.39	0.183151412464		293.39	293.39
L1 FRO013294253 PART CAPI N	EUR	146,199,334.45	385,840.8787	378.91	7.416630350979		378.91	378.91

Actif net total en EUR : 1,971,186,798.42

Fiscalite de l'epargne : poids et statuts des parts du portefeuille

Type reporting : TISF TIS France

Poids officiels et statuts en date du 30/06/17 :

Poids DD : 1.01 Statut DD : I

Poids DI : 2.76 Statut DI : 0

Equity fund - Poids calcule de 98.68 % (pour un seuil de 51. %)