



EUROPE DIVIDENDE ELITE

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

FORME JURIDIQUE DE L'OPCVM

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

AFFECTATION DES SOMMES DISTRIBUABLES

Intégralement capitalisées

1 DNCA Investments est une marque 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 fonds commun de placement (FCP) opère sur le marché des actions européennes. Sur la durée de placement recommandée (5 à 10 ans), le FCP vise à surperformer son indice de référence (STOXX EUROPE 600 NR).

A travers une stratégie d'investissement dite « Aristocrate », le FCP recherche et sélectionne des sociétés dont la politique de distribution des dividendes est orientée à long-terme vers l'actionnaire. En Europe, une société est considérée comme « Aristocrate » lorsqu'elle a suivi une politique de distribution sans interruption depuis au moins 10 ans (croissance ou stabilité).

Par cette approche, l'équipe de gestion cible des sociétés de qualité (exemple : « Blue Chips »), synonymes de résilience (capacité de la société à résister à un environnement adverse et difficile) et de récurrence (capacité de la société à garantir un retour à l'actionnaire pérenne).

Le FCP peut investir sur des sociétés déjà considérées comme « Aristocrates » (distribution sans interruption supérieure ou égale à 10 ans) ou sur des sociétés en devenir dont la régularité du dividende a été identifiée (distribution ou engagement de distribution supérieure ou égale à 5 ans).

Le FCP se veut opportuniste, il peut donc combiner plusieurs styles de gestion, « Value » (sociétés sous-valorisées et délaissées par les investisseurs), « Croissance » (sociétés en croissance et portées par des nouveaux marchés) ou « Qualité » (sociétés matures et reconnues pour leur modèle robuste).

En parfaite adéquation avec l'approche fondamentale de DNCA Finance, le processus d'investissement repose sur 3 étapes :

- la sélection de l'univers d'investissement par une approche microéconomique et/ou quantitative,
- la structuration du portefeuille par une approche macroéconomique,
- la mise sous contrainte (contraintes réglementaires et modalités d'investissement) pour déterminer la sélection finale.

Le FCP s'engage à respecter les fourchettes d'exposition suivantes :

Actions :

- Au minimum 60% de l'actif net sur des actions émises dans un ou plusieurs pays de l'Union européenne, sur un ou plusieurs marchés (toutes tailles de capitalisations et tous secteurs).
- De 0 à 20% de l'actif net sur des actions émises dans un ou plusieurs pays hors de l'Union européenne y compris des actions émises dans des pays émergents, sur un ou plusieurs marchés (toutes tailles de capitalisations et tous secteurs).
- De 0 à 20% de l'actif net sur des actions émises dans des devises autres que celles de l'Union européenne, sur un ou plusieurs marchés (toutes tailles de capitalisations et tous secteurs).

- De 0 à 10% de l'actif net sur des actions de sociétés dont la capitalisation boursière est inférieure à 1 milliard d'euros.

Obligations et autres titres de créance

- De 0 à 40% de l'actif net. en instruments de taux souverains, du secteur public et privé, des pays l'Union européenne, de toutes notations ou non notés.

- De 0 à 20% de l'actif net en obligations et autres titres de créance non notés ou de la catégorie « *Speculative Grade* » c'est-à-dire de notation inférieure à A-3 pour le court terme ou BBB- pour le long terme selon l'échelle Standard & Poor's par exemple ou jugée équivalente par la société de gestion. Etant entendu que la société de gestion ne recourt pas systématiquement à des notations émises par des agences de notation pour fonder ses décisions de gestion et recourt à sa propre analyse.

Le FCP peut recourir à des instruments financiers dérivés (options, futures) à titre de couverture et/ou exposition du portefeuille. Le FCP ne recourt pas à des instruments financiers dérivés à des fins de surexposition du portefeuille.

Le FCP est éligible au PEA. A cet effet, le portefeuille est en permanence investi à au moins 75 % en actions et titres de sociétés ayant leur siège dans l'Union Européenne ou un Etat de l'Espace Economique Européen (EEE) et en titres éligibles au PEA.

L'exposition aux risques de marché autres que ceux de l'Union européenne sera limitée à 20% de l'actif net.

L'exposition au risque de change pour des devises autres que celles de l'Union européenne sera limitée à 20% de l'actif net.

Le fonds est investi en :

Actions : Les actions (dont des droits de souscription et des bons de souscription) en portefeuille sont des actions émises principalement par des sociétés ayant leur siège dans les pays de l'Union européenne, de toute capitalisation dont la sélection repose sur la stratégie d'investissement menée par le gérant.

La répartition des secteurs peut varier à tout moment selon les anticipations du gérant.

Titres de créance et instruments du marché monétaire :

Le FCP s'autorise à être exposé en titres de créances et instruments du marché monétaire libellés en euros ou dans une autre devise, du secteur public ou du secteur privé selon les opportunités de marchés, notamment :

- Des emprunts émis ou garantis par un Etat membre de l'OCDE, par les collectivités territoriales d'un Etat membre de l'Union Européenne ou partie à l'accord sur l'Espace économique européen, ou par un organisme international à caractère public dont un ou plusieurs Etats membres de l'Union Européenne, ou partie à l'accord sur l'Espace économique européenne, ou de titres émis par la CADES, d'échéance moyenne.

- Des obligations foncières,

- Des emprunts du secteur public ou semi-public,

- Des emprunts du secteur privé,

- Des titres de créances négociables : titres négociables à courte terme (anciennement certificats de dépôt et billets de trésorerie).

Parts ou actions d'OPCVM ou de FIA :

Le fonds peut détenir, jusqu'à 10% de son actif net, des OPCVM français ou européens relevant de la directive 2009/65/CE (dont des ETF) et des Fonds d'Investissement à Vocation Générale destiné à des investisseurs non professionnels et répondant aux critères de l'article R.214-13 du Code monétaire et financier.

Le fonds pourra investir dans des OPC gérés par DNCA Finance.

Nature des marchés d'intervention : le FCP peut intervenir sur des instruments financiers à terme ferme et conditionnels négociés sur des marchés réglementés français et étrangers.

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

Nature des interventions : le gérant peut prendre des positions sur des contrats financiers à terme ferme ou optionnels utilisés à titre de couverture et/ou d'exposition aux risques action et/ou de change, sans recherche de surexposition du portefeuille.

Nature des instruments utilisés : futures, options, forwards.

Le gérant n'utilise pas de TRS (Total return swaps)

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

- Afin de procéder à des ajustements de collecte, notamment en cas de flux importants de souscription et de rachat sur le FCP,
- Afin de s'adapter à certaines conditions de marchés (mouvements importants de marché, meilleure liquidité ou efficience des instruments financiers à terme par exemple).

DUREE MINIMALE DE PLACEMENT RECOMMANDEE

Supérieure à 5 ans.

CHANGEMENTS INTERVENUS AU COURS DU SEMESTRE

- Modification du ratio d'exposition en actions hors UE (de 10% à 20%) ;
- Modification du ratio risque de change (de 10% à 20%) ;
- Suppression de la classification « Actions des pays de l'UE ».

CHANGEMENTS A VENIR

- Néant

POLITIQUE DE GESTION

Les marchés européens poursuivent leur glissade, inquiets de la guerre commerciale que mènent les Etats-Unis. Certains secteurs comme l'automobile accusent un net repli sous le coup des menaces américaines. De plus, les dissensions des Etats européens sur la politique migratoire et les propositions de renforcement de la zone euro, ainsi que les incertitudes liées à la politique budgétaire italienne ne rassurent pas sur les perspectives de la zone. Dans ce contexte, les investisseurs préfèrent adopter une attitude attentiste en favorisant à nouveau les dettes souveraines des pays « core ».

Le fonds ayant été lancé il y a moins d'un an, il existe trop peu de données pour fournir des indications utiles sur les performances passées.

Sur le premier semestre, les trois meilleures performances TR du fonds ont été réalisées par EQUINOR, THALES et BP. À l'inverse HEIDELBERGCEMENT, BAT et DAIMLER ont été les trois plus faibles.

Le niveau des liquidités rémunérées dans le portefeuille s'élève en fin de semestre à 7,02%. Le fonds est investi dans 30 valeurs et son actif net s'établit à 26,4 millions d'euros en fin de semestre.

Parmi les principaux mouvements opérés durant ce premier semestre, on peut noter les entrées en portefeuille de HEIDELBERGCEMENT, BP, AIRBUS et SAFRAN. À l'inverse, aucune sortie n'a été réalisée.

Les perspectives pour le second semestre 2018 :

Il est vraisemblable que l'escalade de la guerre commerciale se poursuivra encore quelques mois jusqu'aux élections américaines de mi-mandat en novembre prochain. Elle entraîne une montée de l'aversion au risque qui contribue à une nette détente des ratios de valorisation, tant que le marché n'anticipera d'impacts microéconomiques généralisés. Profitant des opportunités offertes par la situation actuelle, le fonds EUROPE DIVIDENDE ELITE compte augmenter son exposition aux actions dans les prochaines semaines en suivant une politique d'investissement axé principalement sur les grandes valeurs défensives et domestiques de préférence.

PERFORMANCES

Performance du FCP EUROPE DIVIDENDE ELITE sur 12 mois (années civiles)

Le fonds ayant été lancé au cours de l'année 2017, il existe trop peu de données pour présenter les performances passées.

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	24 471 805,80
b) Avoirs bancaires	177 153,81
c) Autres actifs détenus par l'OPCVM	1 764 209,67
d) Total des actifs détenus par l'OPCVM	26 413 169,28
e) Passif	-48 911,70
f) Valeur nette d'inventaire	26 364 257,58

* 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 EUROPE DIV.ELITE S	Capitalisable	1 769 610,93	17 982,00	98,41
I1 EUR.DIV.ELITE I	Capitalisable	24 594 646,65	251 035,00	97,97

ELEMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES

Eléments du portefeuille titres :	Pourcentage
	Actif net
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	92,82
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
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
d) Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier	0,00
e) Les autres actifs	6,40

Les prospectus, Documents d'Informations Clés pour l'Investisseur, règlement du FCP, rapports annuel et semestriel ainsi que la composition détaillée du portefeuille et peuvent être adressés gratuitement sur simple demande auprès de DNCA FINANCE – 19 Place Vendôme - 75001 Paris

REPARTITION DES ACTIFS MENTIONNES AUX A), B), C) ET D) CI-DESSUS, PAR PAYS DE RESIDENCE DE L'EMETTEUR

Pays	Pourcentage
	Actif net
FRANCE	45,85
ROYAUME UNI	11,00
ALLEMAGNE	14,62
AUTRES PAYS	21,35
TOTAL	92,82

MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PERIODE

Mouvements intervenus au cours de la période	Mouvements (en montant)
Acquisitions	31 498 767,62
Cessions	4 366 225,47

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 à communiquer aux investisseurs à ce titre.

COMPOSITION DETAILLEE DU PORTEFEUILLE AU 29/06/2018 (ci-après)

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 29/06/18

Devise de fixing : FXE Dev. Bloomberg 18 h

PORTEFEUILLE : F6181 EUROPE DIVIDENDE ELITE

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.)													
NL0000235190	AIRBUS	1,500.	P EUR	100.0638	M 29/06/18	100.26		150,095.75	150,390.00	0.00	294.25	0.57	
DE0008404005	ALLIANZ	4,500.	P EUR	199.15	M 29/06/18	177.02		896,175.00	796,590.00	0.00	-99,585.00	3.02	
IT0003506190	ATLANTIA	30,000.	P EUR	27.75	M 29/06/18	25.32		832,500.00	759,600.00	0.00	-72,900.00	2.88	
DE0005190003	BMW	10,000.	P EUR	85.48	M 29/06/18	77.63		854,800.00	776,300.00	0.00	-78,500.00	2.94	
FR0000120503	BOUYGUES	23,000.	P EUR	44.0774	M 29/06/18	36.91		1,013,780.00	848,930.00	0.00	-164,850.00	3.22	
GB0007980591	BP	90,000.	P GBP	4.8075	M 29/06/18	5.783		489,744.49	588,061.83	0.00	98,317.34	2.23	
GB0002875804	BRIT. AMER. TOBACCO	18,000.	P GBP	49.39	M 29/06/18	38.3		1,013,082.03	778,930.24	0.00	-234,151.79	2.95	
DE0007100000	DAIMLER	12,500.	P EUR	70.096	M 29/06/18	55.13		876,200.00	689,125.00	0.00	-187,075.00	2.61	
FR0000120644	DANONE	12,398.	P EUR	70.498	M 29/06/18	62.87		874,033.66	779,462.26	0.00	-94,571.40	2.96	
DE0006047004	HEIDELBERGCEM. ORD.	10,000.	P EUR	92.8703	M 29/06/18	72.08		928,703.18	720,800.00	0.00	-207,903.18	2.73	
GB0004544929	IMPERIAL BRANDS	24,000.	P GBP	30.835	M 29/06/18	28.22		843,311.99	765,236.26	0.00	-78,075.73	2.90	
FR0000073298	IPSOS	29,294.	P EUR	30.137	M 29/06/18	29.28		882,833.00	857,728.32	0.00	-25,104.68	3.25	
FR0000130213	LAGARDERE	37,000.	P EUR	27.0102	M 29/06/18	22.61		999,377.00	836,570.00	0.00	-162,807.00	3.17	
FR0000121014	LVMH MOET VUITTON	2,900.	P EUR	248.7371	M 29/06/18	285.2		721,337.50	827,080.00	0.00	105,742.50	3.14	
FR0000121261	MICHELIN	7,000.	P EUR	124.65	M 29/06/18	104.3		872,550.00	730,100.00	0.00	-142,450.00	2.77	
CH0012005267	NOVARTIS	13,000.	P CHF	82.6309	M 29/06/18	75.28		918,503.83	844,886.08	0.00	-73,617.75	3.20	
DK0060534915	NOVO NORDISK B	20,250.	P DKK	328.5568	M 29/06/18	296.		894,008.86	804,520.56	0.00	-89,488.30	3.05	
FR0000130577	PUBLICIS GROUPE	11,000.	P EUR	56.91	M 29/06/18	58.94		626,010.00	648,340.00	0.00	22,330.00	2.46	
CH0012032048	ROCHE HOLDING BJ	4,500.	P CHF	238.0044	M 29/06/18	220.55		915,086.73	856,830.21	0.00	-58,256.52	3.25	
GB00B03MLX29	ROYAL DUTCH SHEL. A	45,000.	P EUR	26.9435	M 29/06/18	29.77		1,212,457.50	1,339,650.00	0.00	127,192.50	5.08	
FR0000073272	SAFRAN PROV. ECH.	1,000.	P EUR	101.4224	M 29/06/18	104.05		101,422.42	104,050.00	0.00	2,627.58	0.39	
FR0000120578	SANOFI	13,000.	P EUR	72.5631	M 29/06/18	68.65		943,320.00	892,450.00	0.00	-50,870.00	3.39	
DE0007236101	SIEMENS	7,700.	P EUR	115.1143	M 29/06/18	113.22		886,380.30	871,794.00	0.00	-14,586.30	3.31	
NO0010096985	STATOIL	45,000.	P NOK	166.8	M 29/06/18	216.4		768,152.29	1,022,405.14	0.00	254,252.85	3.88	
FR0000121329	THALES	13,000.	P EUR	85.65	M 29/06/18	110.35		1,113,450.00	1,434,550.00	0.00	321,100.00	5.44	
FR0000120271	TOTAL	24,500.	P EUR	47.4441	M 29/06/18	52.21		1,162,380.60	1,279,145.00	0.00	116,764.40	4.85	
FR0000125486	VINCI	12,000.	P EUR	87.76	M 29/06/18	82.36		1,053,120.00	988,320.00	0.00	-64,800.00	3.75	
GB00BH4HKS39	VODAFONE GROUP	370,000.	P GBP	2.3039	M 29/06/18	1.8382		961,428.25	768,460.90	0.00	-192,967.35	2.91	
Actions & valeurs ass. nég. sur un marché régl. ou ass.(sauf Warrants et Bons de Sous.)													
								CUMUL (EUR)	23,804,244.38	22,760,305.80	0.00	-1,043,938.58	86.33
Actions & valeurs ass. non négo. sur un marché régl. (sauf Warrants et Bons de Sous.)													
FR0013291440	AIR LIQ. PRIME 2020	10,000.	P EUR	107.85	M 29/06/18	107.7		1,078,500.00	1,077,000.00	0.00	-1,500.00	4.09	
FR0013295268	OREAL PRIME 2020	3,000.	P EUR	188.4	M 29/06/18	211.5		565,200.00	634,500.00	0.00	-69,300.00	2.41	
Actions & valeurs ass. non négo. sur un marché régl. (sauf Warrants et Bons de Sous.)													
								CUMUL (EUR)	1,643,700.00	1,711,500.00	0.00	67,800.00	6.49
Actions & valeurs assimilées													
								CUMUL (EUR)	25,447,944.38	24,471,805.80	0.00	-976,138.58	92.82

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 29/06/18

PORTEFEUILLE : F6181 EUROPE DIVIDENDE ELITE

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	
Titres d'OPC													
OPCVM Français à vocation générale/formule/indiciel/allégé/alternatif/ETF(trackers)													
FR0000979825	UNION CASH 3DEC	3.3	P EUR	511757.4333	M 29/06/18	511128.26		1,688,799.53	1,686,723.26	0.00	-2,076.27	6.40	
OPCVM Français à vocation générale/formule/indiciel/allégé/alternatif/ETF(trackers)													
								CUMUL (EUR)	1,688,799.53	1,686,723.26	0.00	-2,076.27	6.40
Titres d'OPC													
								CUMUL (EUR)	1,688,799.53	1,686,723.26	0.00	-2,076.27	6.40
PORTEFEUILLE TITRES													
								CUMUL (EUR)	27,136,743.91	26,158,529.06	0.00	-978,214.85	99.22
TRESORERIE													
Dettes et créances													
Coupons et dividendes													
FR0000130577	PUBLICIS GROUPE	11,000.	P EUR	2.	29/06/18	0.		22,000.00	22,000.00	0.00	0.00	0.08	
GB0002875804	BRI T. AMER. TOBACCO	18,000.	P GBP	0.488	29/06/18	0.		9,965.40	9,924.75	0.00	-40.65	0.04	
GB0004544929	IMPERIAL TOBACCO	24,000.	P GBP	0.28435	29/06/18	0.		7,783.84	7,710.66	0.00	-73.18	0.03	
GB00BH4HKS39	VODAFONE GROUP	370,000.	P EUR	0.1023	29/06/18	0.		37,851.00	37,851.00	0.00	0.00	0.14	
Coupons et dividendes													
								CUMUL (EUR)	77,600.24	77,486.41	0.00	-113.83	0.29
Frais de gestion													
FADM. EUR	Prov frs gest admin.	-29,015.1	EUR	1.		1.		-29,015.10	-29,015.10	0.00	0.00	-0.11	
FGES. EUR	Prov frais gestion	-19,896.6	EUR	1.		1.		-19,896.60	-19,896.60	0.00	0.00	-0.08	
Frais de gestion													
								CUMUL (EUR)	-48,911.70	-48,911.70	0.00	0.00	-0.19
Dettes et créances													
								CUMUL (EUR)	28,688.54	28,574.71	0.00	-113.83	0.11
Disponibilités													
Comptes à vue													
BQ01. EUR	Banque	177,153.81	EUR	1.		1.		177,153.81	177,153.81	0.00	0.00	0.67	
Comptes à vue													
								CUMUL (EUR)	177,153.81	177,153.81	0.00	0.00	0.67
Disponibilités													
								CUMUL (EUR)	177,153.81	177,153.81	0.00	0.00	0.67
TRESORERIE													
								CUMUL (EUR)	205,842.35	205,728.52	0.00	-113.83	0.78

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 29/06/18
 PORTEFEUILLE : F6181 EUROPE DIVIDENDE ELITE

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	Devise du portefeuille				PRCT ACT NET
								<-----> PRIX REVIENT TOTA	VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	-----> PLUS OU MOINS VAL	
PORTEFEUILLE : EUROPE DIVIDENDE ELITE (F6181)												
					(EUR)			27,342,586.26		26,364,257.58	0.00	-978,328.68 100.00

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 29/06/18
 PORTEFEUILLE : F6181 EUROPE DIVIDENDE ELITE

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

Portefeuille titres : 26,158,529.06 Coupons et dividendes a recevoir : 77,486.41

Frais de gestion du jour

Prov frs gest admin. : 143.56 EUR
 C1 Prov frais gestion : 9.64 EUR
 I1 Prov frais gestion : 669.64 EUR

Part	Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur liquidative	Coefficient	Change	Prix std Souscript.	Prix std Rachat
C1 FRO013248432 PART CAPI S	EUR	1,769,610.93	17,982.	98.41	6.712022794518		98.41	98.41
I1 FRO013248424 PART CAPI I	EUR	24,594,646.65	251,035.	97.97	93.287977205482		97.97	97.97
Actif net total en EUR :		26,364,257.58						

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 29/06/18
 PORTEFEUILLE : F6181 EUROPE DIVIDENDE ELITE

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

COURS DES DEVISES UTILISEES

par la valorisation

par l'inventaire

par la valorisation précédente

variation

Cours EUR en CHF :	1.15831	cotation : 29/06/18	0.	1.15504	cotation : 28/06/18	0.28311
Cours EUR en DKK :	7.4504	cotation : 29/06/18	0.	7.4518	cotation : 28/06/18	-0.01879
Cours EUR en GBP :	0.88506	cotation : 29/06/18	0.	0.88456	cotation : 28/06/18	0.05653
Cours EUR en NOK :	9.5246	cotation : 29/06/18	0.	9.4804	cotation : 28/06/18	0.46623

Other fund - Poids calcule de 92.82 % (pour un seuil de 51. %)