



DNCA EVOLUTIF

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 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

L'objectif de gestion du FCP est la recherche d'une performance supérieure à l'indice de référence composite Eurostoxx 50 NR (60%), FTSE MTS EMU GOV BOND 1-3 years (30%) et EONIA capitalisé (10%) calculé dividendes et coupons réinvestis, en préservant le capital en périodes défavorables grâce à une gestion opportuniste et flexible d'allocations d'actifs.

Dans le cadre d'une gestion discrétionnaire, le FCP sera investi indifféremment en actions, obligations et produits monétaires en adaptant le programme d'investissement en fonction de la conjoncture et des anticipations du gérant. Cette exposition pourra se faire par des investissements aussi bien en titres direct que par le biais de parts ou actions d'autres OPC. L'exposition totale au risque actions pourra varier de 30% à 100%, en direct ou via les OPC et l'utilisation d'instruments dérivés, cette partie étant alors complétée par des obligations et des titres de créance à hauteur de 70% maximum de l'actif si la conjoncture est défavorable. Au sein de cet univers d'investissement, la sélection de titres suit une approche opportuniste. L'équipe de gestion focalise ainsi sa recherche sur les valeurs présentant un potentiel de revalorisation tout en ayant des fondamentaux solides (cash flow, trésorerie, management de qualité, etc.). La part actions évolue en fonction d'éléments macroéconomique et microéconomiques, de l'appréciation du risque de marché par les gérants et des opportunités de « stock-picking ».

Le fonds est principalement investi en :

Actions :

L'exposition en actions pourra varier de 30% à 100%

Ces actions de sociétés de grande ou moyenne capitalisation de l'OCDE seront sélectionnées en fonction de leur valorisation boursière (PER), leurs publications de résultats et leur positionnement sectoriel, sans allocation géographique particulière.

Le FCP s'autorise à investir en actions de capitalisation inférieure à 1 milliard d'euros dans la limite de 10% de l'actif net. Il s'autorise à intervenir dans la limite de 20% de son actif net sur les marchés émergents tels que l'Asie hors Japon, l'Amérique latine, l'Afrique et l'Europe de l'Est.

Obligations et Titres de créances:

Dans une fourchette de 0 à 70 % de l'actif net, le FCP s'autorise à investir sur l'ensemble des catégories d'obligations, 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 européen font partie, 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.

Le fonds peut également investir en titres négociables à court terme (anciennement certificats de dépôt et billets de trésorerie) de la catégorie « Investment Grade ». En cas de conjoncture défavorable, le gérant s'autorise à investir à 70% en TCN.

Les titres spéculatifs ou non notés, c'est-à-dire de notation inférieure 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, pourront néanmoins représenter jusqu'à 30% de l'actif net du fonds.

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

Actions ou parts d'autres OPC :

Le FCP peut détenir jusqu'à 10% de son actif net des parts ou actions d'OPCVM français ou européens relevant de la Directive 2009/65/CE et/ou des parts 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. Ces OPCVM peuvent être gérés par DNCA Finance.

Les instruments financiers dérivés :

Le FCP peut intervenir sur des instruments financiers à terme négociés sur des marchés réglementés français et étrangers dans la limite de 30% de son actif net.

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 taux, 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 taux 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 efficacité des instruments financiers à terme par exemple).

Les titres intégrant des dérivés

Le FCP peut également investir dans des titres intégrant des dérivés dans la limite de 20% de son actif net.

Nature des marchés d'intervention : le FCP peut intervenir dans des titres intégrant des dérivés sur des marchés réglementés français et étrangers ou de gré à gré simple.

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

Nature des interventions : le gérant peut prendre des positions, titres intégrant des dérivés utilisés à titre de couverture et/ou d'exposition au risque action et/ou risque de taux et/ou risque de change, sans recherche de surexposition du portefeuille.

Nature des instruments utilisés : obligations convertibles, bons ou droits de souscription d'actions ou d'obligations, EMTN simples, warrants, certificats cotés sur les marchés réglementés ou négociés de gré à gré avec les émetteurs.

DUREE MINIMALE DE PLACEMENT RECOMMANDEE

Supérieure à 5 ans.

CHANGEMENTS INTERVENUS AU COURS DU SEMESTRE

Néant.

CHANGEMENTS A VENIR

Néant.

POLITIQUE DE GESTION

Point sur le premier semestre 2018 écoulé

Au cours des six derniers mois, les marchés ont principalement évolué au gré des statistiques macro-économiques et des déclarations politiques. Si l'activité dans le secteur tertiaire et l'emploi restent bien orientés sur le vieux continent, l'activité manufacturière plus sensible à la vigueur de l'économie mondiale montre des signes de ralentissement. Le retour du protectionnisme n'est pas l'unique cause de tracas du FMI qui communique de façon très prudente depuis 6 mois. Après 8 ans d'expansion économique mondiale, le retour très graduel de l'inflation des prix à la production et des salaires commence à peser sur les marges des entreprises, les rendant potentiellement plus prudentes dans leurs investissements en capital fixe et humain.

Sur le premier semestre, le fonds DNCA EVOLUTIF affiche la performance suivante :

- Part C : -1,89% ;

Contre -0,64% pour son indicateur de référence (60% Eurostoxx 50 NR + 30% FTSE MTS EMU GOV 1-3 years + 10% EONIA capitalisé calculé dividendes et coupons réinvestis).

Les performances passées ne présagent pas des performances futures.

Dans ce contexte, nous conservons une approche prudente, à l'égard du cycle économique qui a effectivement déroulé la majeure partie de son expansion, et nous surveillons de près les indicateurs du crédit. Rappelons nous que fin avril, le taux de référence mondial, le "US-Treasuries 10 ans" a atteint 3%, un niveau qu'il n'a jamais vraiment refranchi depuis 2011.

Concrètement, si la volatilité du premier semestre 2018 fut l'occasion de renforcer nos convictions, les points hauts du marché nous ont également permis de prendre des bénéfices sur certains dossiers et de recentrer le portefeuille en le concentrant autour des thématiques les plus porteuses.

Sur la période, les meilleurs contributeurs à la performance du portefeuille ont été SANOFI, PUBLICIS et THALES. A contrario, les principaux détracteurs ont été SAINT-GOBAIN, BOUYGUES et VOLKSWAGEN.

Parmi les principaux mouvements opérés durant le premier semestre, nous pouvons noter les entrées en portefeuille de NOVARTIS, THALES et ATOS. A l'inverse les valeurs VIVENDI, AP MOLLER MAERSK et RENAULT.

Au 29 juin 2018, le niveau des liquidités rémunérées s'établit à +2,05% du portefeuille et l'actif net s'établit à 704,5 millions d'euros.

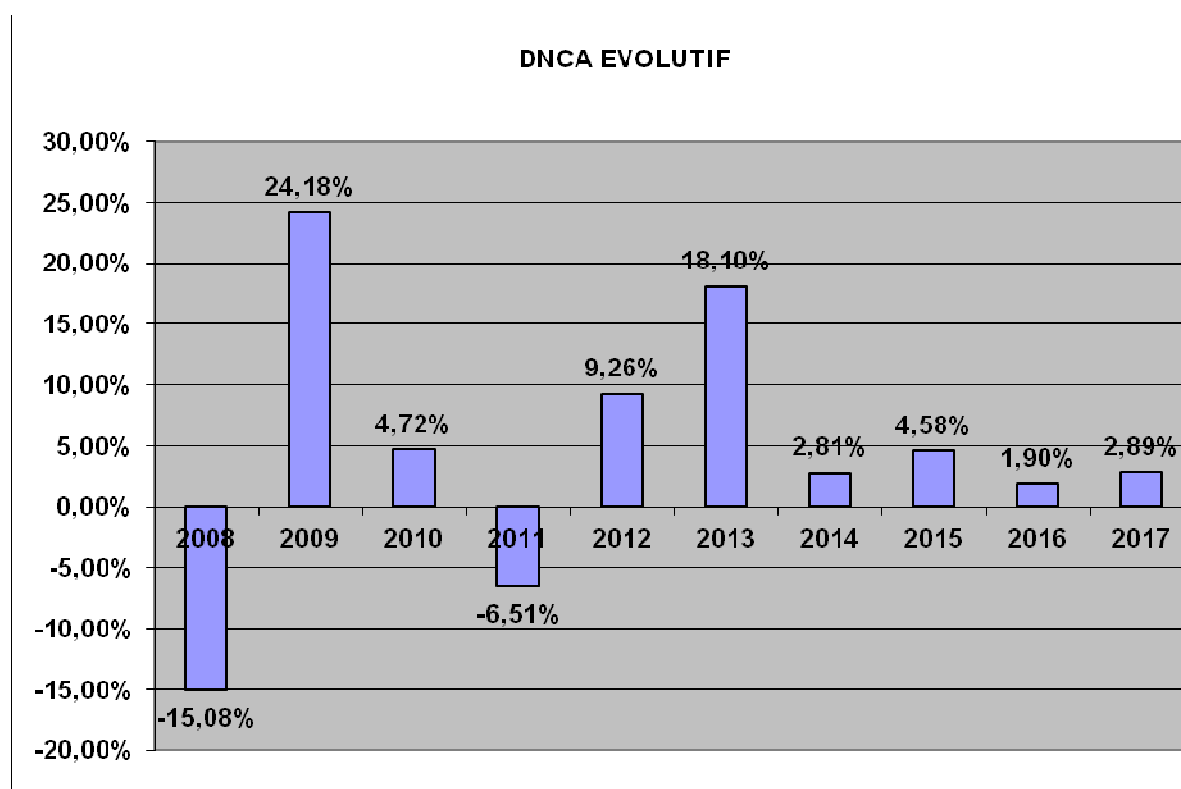
Perspective pour le second semestre 2018

Certains secteurs conservent en effet des perspectives de croissance bénéficiaire robuste. Les secteurs de la cyber-sécurité et des services de transformation digitale des entreprises et des états continuent de bénéficier de la propagation des technologies (Communications, intelligence artificielle...) dans l'espace public et privé. Le secteur télécoms offre le triple avantage d'être au cœur de la mise en place de l'infrastructure digitale, de pouvoir créer de la valeur au travers de la convergence réseaux et contenus et de rendre son marché sous-jacent moins compétitif en organisant sa consolidation. Offrant une protection contre l'inflation, le secteur pétrolier devrait délivrer de solides résultats grâce à la très forte baisse de ses coûts fixes et au niveau record du baril depuis 2015. Enfin, en termes de levier opérationnel, le bénéfice de la reprise du marché toujours plus en retard que les services ou le secteur manufacturier devrait jouer à plein cette année du côté des matériaux de construction (Heidelberg, Saint-Gobain).

Ces trois thématiques constituent le coeur du portefeuille. L'allocation obligataire reste prudente, avec une durée moyenne faible. Le risque de hausse des taux liés à la reprise de l'inflation et à la sortie des politiques monétaires expansionnistes nous encourage à privilégier les billets de trésorerie plutôt que de réinvestir nos prises de bénéfices sur du crédit plus long à faible rendement.

PERFORMANCES

Performance du FCP DNCA EVOLUTIF depuis l'année civil 2008



Performances annualisées	1 an	3 ans	5 ans
DNCA EVOLUTIF – Part C	+2,89%	+3,12%	+5,89%
Indicateur de référence*	+5,39%	+4,85%	+7,59%

La performance de l'OPCVM et de l'indice de référence est calculée dividendes et coupons nets réinvestis.

La part N du fonds ayant été lancée au cours de l'année 2017, il existe trop peu de données pour présenter la performance du fonds.

*: 60% Eurostoxx 50 NR + 30% FTSE MTS EMU GOV BOND 1-3 years + 10% EONIA capitalisé calculé dividendes et coupons réinvestis

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	621 034 060,58
b) Avoirs bancaires	14 416 556,10
c) Autres actifs détenus par l'OPCVM	70 794 427,47
d) Total des actifs détenus par l'OPCVM	706 245 044,15
e) Passif	-1 729 525,38
f) Valeur nette d'inventaire	704 515 518,77

* 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 DNCA EVOLUTIF C	Capitalisable	687 883 486,77	5 763 748,177	119,34
L1 DNCA EVOLUTIF N 4D	Capitalisable	16 632 032,00	138 512,3308	120,07

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	88,15
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	9,89

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> 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 – 1204 Genève
- **Au Luxembourg :**
BNP Paribas Securities Services – 60 avenue J.F. Kennedy L1855 Luxembourg

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
FRANCE	49,51
ROYAUME UNI	7,15
PAYS-BAS	7,56
AUTRES PAYS	20,78
TOTAL	85,00

MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PERIODE

Mouvements intervenus au cours de la période	Mouvements (en montant)
Acquisitions	195 571 460,67
Cessions	251 159 693,14

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 : F5012 DNCA EVOLUTIF

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 TITRES													
Actions & valeurs assimilées													
Actions & valeurs ass. nég. sur un marché régl. ou ass.(sauf Warrants et Bons de Sous.)													
FR0000120404	ACCOR	154,677.	P EUR	38.5697	M 29/06/18	42.02			5,965,842.21	6,499,527.54	0.00	533,685.33	0.92
FR0013215472	AIR LIQ.PRIME 2019	70,200.	P EUR	92.0118	M 29/06/18	107.7			6,459,229.36	7,560,540.00	0.00	1,101,310.64	1.07
NL0011333752	ALTICE CL.A	460,125.	P EUR	16.7952	M 29/06/18	3.49			7,727,898.02	1,605,836.25	0.00	-6,122,061.77	0.23
FR0000051732	ATOS	240,595.	P EUR	93.1906	M 29/06/18	116.95			22,421,186.06	28,137,585.25	0.00	5,716,399.19	3.99
FR0000131104	BNP PARIBAS ACT.A	179,700.	P EUR	47.4979	M 29/06/18	53.19			8,535,378.61	9,558,243.00	0.00	1,022,864.39	1.36
FR0000120503	BOUYGUES	704,800.	P EUR	34.3721	M 29/06/18	36.91			24,225,441.81	26,014,168.00	0.00	1,788,726.19	3.69
FR0000125338	CAPGEMINI	66,350.	P EUR	77.5827	M 29/06/18	115.2			5,147,608.95	7,643,520.00	0.00	2,495,911.05	1.08
FR0000120172	CARREFOUR	793,689.	P EUR	21.5873	M 29/06/18	13.87			17,133,621.11	11,008,466.43	0.00	-6,125,154.68	1.56
FR0013181864	CGG RGPT	2,787,689.	P EUR	2.6091	M 29/06/18	2.126			7,273,355.12	5,926,626.81	0.00	-1,346,728.31	0.84
FR0000045072	CREDIT AGRICOLE	1,278,871.	P EUR	14.2845	M 29/06/18	11.435			18,267,982.42	14,623,889.89	0.00	-3,644,092.53	2.08
FR0000121725	DASSAULT AVIATION	4,364.	P EUR	1103.343	M 29/06/18	1632.			4,814,988.87	7,122,048.00	0.00	2,307,059.13	1.01
DE0005557508	DEUTSCHE TELEKOM	1,095,029.	P EUR	15.9308	M 29/06/18	13.27			17,444,648.82	14,531,034.83	0.00	-2,913,613.99	2.06
FR0010208488	ENGIE	577,999.	P EUR	13.7052	M 29/06/18	13.13			7,921,598.84	7,589,126.87	0.00	-332,471.97	1.08
NL0000400653	GEMALTO	311,000.	P EUR	48.5141	M 29/06/18	49.82			15,087,872.30	15,494,020.00	0.00	406,147.70	2.20
DE0006047004	HEIDELBERGCEM. ORD.	131,900.	P EUR	82.7756	M 29/06/18	72.08			10,918,103.22	9,507,352.00	0.00	-1,410,751.22	1.35
GB0004544929	IMPERIAL BRANDS	173,696.	P GBP	37.5695	M 29/06/18	28.22			7,643,775.29	5,538,269.86	0.00	-2,105,505.43	0.79
ES0118594417	INDRA SISTEMAS S.A	593,000.	P EUR	11.2648	M 29/06/18	10.25			6,680,017.87	6,078,250.00	0.00	-601,767.87	0.86
IT0005333874	INTESA SANP.DS18	5,325,000.	P EUR	0.	M 29/06/18	0.	V	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
IT0000072618	INTESA SANPAOLO	5,325,000.	P EUR	2.796	M 29/06/18	2.4865			14,888,946.28	13,240,612.50	0.00	-1,648,333.78	1.88
FI0009000681	NOKIA	1,289,681.	P EUR	5.1522	M 29/06/18	4.93			6,644,671.39	6,358,127.33	0.00	-286,544.06	0.90
CH0012005267	NOVARTIS	283,400.	P CHF	80.3251	M 29/06/18	75.28			19,566,001.09	18,418,516.63	0.00	-1,147,484.46	2.61
FR0000133308	ORANGE	1,725,964.	P EUR	13.917	M 29/06/18	14.345			24,020,326.81	24,758,953.58	0.00	738,626.77	3.51
FR0000130577	PUBLICIS GROUPE	273,084.	P EUR	62.1606	M 29/06/18	58.94			16,975,066.54	16,095,570.96	0.00	-879,495.58	2.28
FR0000131906	RENAULT	44,600.	P EUR	79.9737	M 29/06/18	72.83			3,566,826.64	3,248,218.00	0.00	-318,608.64	0.46
GB00B03MLX29	ROYAL DUTCH SHEL.A	846,266.	P EUR	23.1662	M 29/06/18	29.77			19,604,772.04	25,193,338.82	0.00	5,588,566.78	3.58
FR0000125007	SAINT-GOBAIN	613,059.	P EUR	42.7781	M 29/06/18	38.27			26,225,495.07	23,461,767.93	0.00	-2,763,727.14	3.33
FR0000120578	SANOFI	344,106.	P EUR	75.5103	M 29/06/18	68.65			25,983,543.74	23,622,876.90	0.00	-2,360,666.84	3.35
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC	44,341.	P EUR	67.6155	M 29/06/18	71.42			2,998,136.89	3,166,834.22	0.00	168,697.33	0.45
DE0007236101	SIEMENS	98,074.	P EUR	116.1794	M 29/06/18	113.22			11,394,177.28	11,103,938.28	0.00	-290,239.00	1.58
FR0000121220	SODEXO	97,700.	P EUR	102.2018	M 29/06/18	85.62			9,985,111.78	8,365,074.00	0.00	-1,620,037.78	1.19
NL0000226223	STMICROELECTRONICS	498,770.	P EUR	17.8556	M 29/06/18	19.11			8,905,816.91	9,531,494.70	0.00	625,677.79	1.35
FR0000054900	TF1	552,500.	P EUR	10.3822	M 29/06/18	9.03			5,736,161.95	4,989,075.00	0.00	-747,086.95	0.71
FR0000121329	THALES	183,844.	P EUR	65.621	M 29/06/18	110.35			12,064,028.96	20,287,185.40	0.00	8,223,156.44	2.88
FR0000120271	TOTAL	449,322.	P EUR	43.0452	M 29/06/18	52.21			19,341,157.57	23,459,101.62	0.00	4,117,944.05	3.33
FR0000125486	VINCI	87,250.	P EUR	59.2502	M 29/06/18	82.36			5,169,581.78	7,185,910.00	0.00	2,016,328.22	1.02
DE0007664039	VOLKSWAGEN PRIV.	82,250.	P EUR	164.7042	M 29/06/18	142.22			13,546,921.45	11,697,595.00	0.00	-1,849,326.45	1.66
Actions & valeurs ass. nég. sur un marché régl. ou ass.(sauf Warrants et Bons de Sous.)													
						CUMUL (EUR)			440,285,293.05	438,622,695.60	0.00	-1,662,597.45	62.26

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 29/06/18

PORTEFEUILLE : F5012 DNCA EVOLUTIF

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	COURON COURU TOTA	<-----> PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET
Actions & valeurs assimilées												
						CUMUL (EUR)		440,285,293.05	438,622,695.60	0.00	-1,662,597.45	62.26
Obligations & Valeurs assimilées												
Obligations à taux fixe négo. sur un marché régl. ou assimilé												
FR0011965177	AIR FRA 3,875%0621	EXA-18/06/21	41.	P EUR	108.7778	% 29/06/18	104.629	4,459,890.62	4,296,318.11	6,529.11	-163,572.51	0.61
XS1084568762	ARCELORMI 2,875%20	EXA-06/07/20	3,000.	P EUR	107.9328	% 29/06/18	105.207	3,237,982.87	3,241,751.09	85,541.09	3,768.22	0.46
XS1048518358	ARCELORMITTA 3%19	EXA-25/03/19	1,100.	P EUR	105.6979	% 29/06/18	102.155	1,162,677.40	1,132,746.10	9,041.10	-29,931.30	0.16
XS1214673722	ARCELORMITTA 3%21	EXA-09/04/21	2,000.	P EUR	110.3044	% 29/06/18	106.526	2,206,087.67	2,144,492.60	13,972.60	-61,595.07	0.30
XS1075963485	BK IRELAND TV14-24	EXA-11/06/24	3,500.	P EUR	106.8764	% 29/06/18	102.762	3,740,672.95	3,605,635.75	8,965.75	-135,037.20	0.51
XS1046851025	CNH IND FI 2,75%19	EXA-18/03/19	2,000.	P EUR	101.8439	% 29/06/18	101.798	2,036,877.05	2,052,083.29	16,123.29	15,206.24	0.29
XS1720053229	FERRARI 0,25%21	EXA-16/01/21	5,500.	P EUR	99.5373	% 29/06/18	99.217	5,474,550.20	5,463,263.76	6,328.76	-11,286.44	0.78
XS0953215349	FIAT CHRYS 6,75%19	EXA-14/10/19	3,600.	P EUR	117.009	% 29/06/18	107.846	4,212,324.74	4,056,883.39	174,427.39	-155,441.35	0.58
XS0647264398	FIAT CHRYS7,375%18	EXA-09/07/18	2,000.	P EUR	114.1103	% 29/06/18	100.089	2,282,206.09	2,146,855.34	145,075.34	-135,350.75	0.30
XS1496175743	FNAC DARTY 3,25%23	EUR-30/09/23	3,400.	P EUR	105.9025	% 29/06/18	103.411	3,600,685.56	3,544,519.83	28,545.83	-56,165.73	0.50
FR0013331188	ILIAD 0,625%251121	EXA-25/11/21	35.	P EUR	99.1562	% 29/06/18	99.182	3,470,468.15	3,475,505.27	4,135.27	5,037.12	0.49
XS0452166324	INTESA SAN 5%0919	EXA-23/09/19	12.	P EUR	107.6795	% 29/06/18	104.432	646,076.72	649,852.27	23,260.27	3,775.55	0.09
BE0002479542	KBC GP 2,375%1124	EXA-25/11/24	35.	P EUR	106.6014	% 29/06/18	102.802	3,731,047.95	3,648,172.74	50,102.74	-82,875.21	0.52
FR0013153160	LAGARDERE 2,75%23	EXA-13/04/23	8.	P EUR	107.9333	% 29/06/18	105.203	863,466.78	846,506.19	4,882.19	-16,960.59	0.12
FR0013176294	NEXANS 3,25%21	EXA-26/05/21	20.	P EUR	100.	% 29/06/18	105.264	2,000,000.00	2,112,047.12	6,767.12	112,047.12	0.30
XS1327539976	OTE 4,375%021219	EXA-02/12/19	900.	P EUR	107.6452	% 29/06/18	104.904	968,806.85	967,113.74	22,977.74	-1,693.11	0.14
FR0011567940	PEUGEOT 6,5%180119	EXA-18/01/19	300.	P EUR	115.8596	% 29/06/18	103.507	347,578.69	319,389.49	8,868.49	-28,189.20	0.05
XS1757843146	PIRELLI & 1,375%23	EXA-25/01/23	2,600.	P EUR	99.502	% 29/06/18	97.042	2,587,052.00	2,538,665.29	15,573.29	-48,386.71	0.36
XS1409506885	REXEL 3,5%150623	EUR-15/06/23	5,500.	P EUR	107.0558	% 29/06/18	103.453	5,888,068.06	5,699,540.00	9,625.00	-188,528.06	0.81
XS1028956222	SFR GP 5,375%0522	EUR-15/05/22	2,100.	P EUR	105.5281	% 29/06/18	102.931	2,216,090.63	2,204,819.75	43,268.75	-11,270.88	0.31
XS1028956149	SFR GP 5,625%24	EUR-15/05/24	700.	P EUR	106.3719	% 29/06/18	103.928	744,603.13	742,589.75	15,093.75	-2,013.38	0.11
XS1082970853	TESCO COR 1,375%19	EXA-01/07/19	6,774.	P EUR	98.7544	% 29/06/18	101.276	6,689,623.90	6,860,946.61	510.37	171,322.71	0.97
XS1700480160	VALLLOUREC 151022	EXA-15/10/22	1,200.	P EUR	102.4	% 29/06/18	101.708	1,228,800.00	1,237,721.00	17,225.00	8,921.00	0.18
FR0011302793	VALLLOUREC 3,25%19	EXA-02/08/19	23.	P EUR	95.6438	% 29/06/18	102.444	2,199,806.71	2,424,818.16	68,606.16	225,011.45	0.34
XS1807435026	VALLLOUREC 6,375%23	EXA-15/10/23	3,900.	P EUR	100.3298	% 29/06/18	98.3031	3,912,862.50	3,884,927.15	51,106.25	-27,935.35	0.55
Obligations à taux fixe négo. sur un marché régl. ou assimilé												
						CUMUL (EUR)		69,908,307.22	69,297,163.79	836,552.65	-611,143.43	9.84
Obligations à taux variable, révisable négo. sur un marché régl. ou assimilé												
XS0179060974	AXA TV03 PERPETUEL	EXA-31/12/50	953.	P EUR	69.1549	% 29/06/18	85.064	659,046.37	812,997.95	2,338.03	153,951.58	0.12
XS1590503279	FCE BANK TV260820	FRN-26/08/20	3,000.	P EUR	100.19	% 29/06/18	100.327	3,005,700.00	3,010,326.25	516.25	4,626.25	0.43
XS1057822766	INTESA SANPAO TV19	FRN-17/04/19	1,200.	P EUR	101.16	% 29/06/18	100.178	1,213,920.00	1,203,986.57	1,850.57	-9,933.43	0.17
XS1734547919	VOLKSWAGEN BA TV21	FRN-15/06/21	25.	P EUR	100.0952	% 29/06/18	99.439	2,502,380.00	2,486,098.75	123.75	-16,281.25	0.35
Obligations à taux variable, révisable négo. sur un marché régl. ou assimilé												
						CUMUL (EUR)		7,381,046.37	7,513,409.52	4,828.60	132,363.15	1.07
Obligations convertibles négo. sur un marché régl. ou assimilé												
XS1238034695	AMER. MOV. 0%280520	EXA-28/05/20	75.	P EUR	99.1664	% 29/06/18	98.45	7,437,480.00	7,383,750.00	0.00	-53,730.00	1.05
XS0981383747	INDRA 1,75%18 CONV	EXA-17/10/18	18.	P EUR	100.8138	% 29/06/18	100.166	1,814,648.69	1,809,615.05	6,627.05	-5,033.64	0.26
XS1322536332	INTL. C. AIR 0,25%20	EXA-17/11/20	63.	P EUR	98.5828	% 29/06/18	98.427	6,210,716.90	6,202,912.55	2,011.55	-7,804.35	0.88
XS1209185161	TELECOM 1,125%22CV	EXA-26/03/22	60.	P EUR	101.1437	% 29/06/18	95.372	6,068,624.12	5,740,478.96	18,158.96	-328,145.16	0.81

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 29/06/18

PORTEFEUILLE : F5012 DNCA EVOLUTIF

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	
Obligations convertibles négo. sur un marché régl. ou assimilé													
CUMUL (EUR)								21,531,469.71	21,136,756.56	26,797.56	-394,713.15	3.00	
Obligations indexées négo. sur un marché régl. ou assimilé													
FR0011301480	CASINO 3,157%0819	EXA-06/08/19	84.	P EUR	109.3026	% 29/06/18	103.79	9,181,416.55	9,054,064.73	335,704.73	-127,351.82	1.29	
Obligations indexées négo. sur un marché régl. ou assimilé													
CUMUL (EUR)								9,181,416.55	9,054,064.73	335,704.73	-127,351.82	1.29	
Titres subordonnés (TSR - TSDI)													
FR0012005924	ACCOR TV14-PERP	EXA-31/12/50	31.	P EUR	109.4147	% 29/06/18	104.592	3,391,856.85	3,243,403.03	1,051.03	-148,453.82	0.46	
FR0012650281	AIR FR. KLM TV%PERP	EXA-31/12/50	47.	P EUR	107.8793	% 29/06/18	106.156	5,070,327.63	5,210,650.49	221,318.49	140,322.86	0.74	
FR0010154385	CASINO 7,5% PERP.	FRN-31/12/50	5,746.	P EUR	68.3042	% 29/06/18	59.5342	3,924,760.93	3,443,760.71	22,925.58	-481,000.22	0.49	
XS0954675129	ENEL TV100174	EXA-10/01/74	6,200.	P EUR	111.3305	% 29/06/18	103.258	6,902,492.60	6,594,111.07	192,115.07	-308,381.53	0.94	
FR0011942226	ENGEFRNPL-19	EXA-31/12/50	55.	P EUR	104.9058	% 29/06/18	101.776	5,769,820.21	5,611,693.70	14,013.70	-158,126.51	0.80	
XS0903872355	KONINKLIJKE TVPERP	EXA-31/12/50	7,600.	P EUR	112.6718	% 29/06/18	101.105	8,563,060.16	8,056,380.00	372,400.00	-506,680.16	1.14	
XS0449487619	SOC. GEN. TV PERPETL	EXA-31/12/50	60.	P EUR	124.1952	% 29/06/18	110.191	3,725,856.16	3,538,435.48	232,705.48	-187,420.68	0.50	
XS0972570351	TELEFONICA TVPERP.	EXA-31/12/50	68.	P EUR	111.648	% 29/06/18	101.336	7,592,062.45	7,239,604.16	348,756.16	-352,458.29	1.03	
XS1148359356	TELEFONICA TVPERP	EXA-29/12/49	20.	P EUR	109.4097	% 29/06/18	103.312	2,188,193.15	2,114,798.90	48,558.90	-73,394.25	0.30	
IT0004723927	UNICREDIT TV300618	DEM-30/06/18	11,125.	P EUR	50.1346	% 27/06/18	100.	2,230,991.75	2,225,000.00	0.00	-5,991.75	0.32	
IT0004780562	UNICREDIT TV11-19	EUR-31/01/19	10,250.	P EUR	111.4484	% 29/06/18	104.18	2,284,693.00	2,209,746.25	74,056.25	-74,946.75	0.31	
XS0968913268	VOLKSWAGEN TVPERP.	EXA-31/12/50	3,800.	P EUR	106.6096	% 29/06/18	100.576	4,051,164.38	3,943,722.24	121,834.24	-107,442.14	0.56	
Titres subordonnés (TSR - TSDI)													
CUMUL (EUR)								55,695,279.27	53,431,306.03	1,649,734.90	-2,263,973.24	7.58	
Oblig & valeurs ass. non négo. sur un marché régl. ou assimilé													
XS1768718733	CGGFP Float	EXA-21/02/24	3,682,779.	P EUR	91.1116	% 29/06/18	117.066	3,355,440.00	4,332,798.30	21,516.23	977,358.30	0.62	
Oblig & valeurs ass. non négo. sur un marché régl. ou assimilé													
CUMUL (EUR)								3,355,440.00	4,332,798.30	21,516.23	977,358.30	0.62	
Obligations & Valeurs assimilées													
CUMUL (EUR)								167,052,959.12	164,765,498.93	2,875,134.67	-2,287,460.19	23.39	
Titres de créances													
Titres négociables à court terme (NEU CP) émis par des émetteurs bancaires													
FR0124976863	CGP NCP16082018	NOL	999-16/08/18	2,000,000.	EUR	0.9998	29/06/18	0.	1,999,642.28	1,999,817.25	0.00	174.97	0.28
FR0124977036	CGP NCP21082018	NOL	999-21/08/18	1,000,000.	EUR	0.9998	29/06/18	0.	999,821.14	999,898.91	0.00	77.77	0.14
FR0124977226	CGP NCP24072018	NOL	999-24/07/18	2,000,000.	EUR	0.9999	29/06/18	0.	1,999,762.80	1,999,909.64	0.00	146.84	0.28
FR0125002420	ARCELO NCP18072018	NOL	999-18/07/18	2,100,000.	EUR	1.	29/06/18	0.	2,099,897.33	2,099,961.50	0.00	64.17	0.30
FR0125036949	RECTIC NCP04072018	NOL	999-04/07/18	1,600,000.	EUR	1.	29/06/18	0.	1,599,933.33	1,599,992.16	0.00	58.83	0.23
FR0125037095	GL EVE NCP06092018	NOL	999-06/09/18	1,300,000.	EUR	0.9999	29/06/18	0.	1,299,833.90	1,299,877.23	0.00	43.33	0.18
FR0125038812	VALLOU NCP19112018	NOL	999-19/11/18	1,050,000.	EUR	0.998	28/06/18	0.44	1,047,872.95	1,048,180.82	0.00	307.87	0.15
FR0125042186	VALLOU NCP31082018	NOL	999-31/08/18	1,300,000.	EUR	0.9991	29/06/18	0.	1,298,854.83	1,299,228.26	0.00	373.43	0.18
FR0125042905	RALLYE NCP06082018	NOL	999-06/08/18	1,000,000.	EUR	0.9997	29/06/18	0.	999,746.31	999,859.90	0.00	113.59	0.14
FR0125043945	VERALL NCP07092018	NOL	999-07/09/18	1,300,000.	EUR	0.9992	29/06/18	0.	1,298,937.76	1,299,203.32	0.00	265.56	0.18
FR0125044711	ARCELO NCP08082018	NOL	999-08/08/18	3,000,000.	EUR	1.	29/06/18	0.	2,999,898.33	2,999,937.06	0.00	38.73	0.43

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 29/06/18

PORTEFEUILLE : F5012 DNCA EVOLUTIF

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
Titres négociables à court terme (NEU CP) émis par des émetteurs bancaires												
CUMUL (EUR)								17,644,200.96	17,645,866.05	0.00	1,665.09	2.50
Titres de créances												
CUMUL (EUR)								17,644,200.96	17,645,866.05	0.00	1,665.09	2.50
Titres d'OPC												
OPCVM Français à vocation générale/formule/indiciel/allégé/alternatif/ETF(trackers)												
FR0011637065	DNCA PME I FCP 4D	8,400.	P EUR	173.2	M 28/06/18	161.98		1,454,880.00	1,360,632.00	0.00	-94,248.00	0.19
FR0013248424	EUR. DIV. ELITE I	32,000.	P EUR	100.	M 28/06/18	97.36		3,200,000.00	3,115,520.00	0.00	-84,480.00	0.44
CUMUL (EUR)								4,654,880.00	4,476,152.00	0.00	-178,728.00	0.64
OPCVM européens coordonnés et assimilables (non français)												
LU1526313595	DNCA IN.G.CV I C4D	12,000.	P EUR	100.	M 27/06/18	103.18		1,200,000.00	1,238,160.00	0.00	38,160.00	0.18
LU0462973008	DNCA IN.MIURA IC4D	135,827.5312	P EUR	111.3887	M 28/06/18	125.59		15,129,651.50	17,058,579.64	0.00	1,928,928.14	2.42
LU1490784953	DNCA IN.N.EU. I 4D	20,000.	P EUR	100.	M 28/06/18	124.05		2,000,000.00	2,481,000.00	0.00	481,000.00	0.35
LU1694789378	DNCA INV.AL.B. I 4D	70,000.	P EUR	100.	M 28/06/18	101.5		7,000,000.00	7,105,000.00	0.00	105,000.00	1.01
LU0641746143	DNCA MIURI IEC 4D.	296,913.5927	P EUR	119.9197	M 28/06/18	125.		35,605,800.25	37,114,199.09	0.00	1,508,398.84	5.27
CUMUL (EUR)								60,935,451.75	64,996,938.73	0.00	4,061,486.98	9.23
Titres d'OPC												
CUMUL (EUR)								65,590,331.75	69,473,090.73	0.00	3,882,758.98	9.86
Contrats financiers												
Contrat future sur actions												
FESXU8F00002	STX50E-EUX 0918	VENLI	09/18	-229.	EUR	3455.0568	M 29/06/18	3391.	0.00	146,690.00	0.00	146,690.00 0.02
CUMUL (EUR)								0.00	146,690.00	0.00	146,690.00	0.02
Contrat future sur change												
RFXU8F00001	EURCHF-CME 0918	ACHLI	09/18	146.	CHF	1.1556	M 29/06/18	1.1557	0.00	1,575.57	0.00	1,575.57 0.00
RPXU8F00001	EURO FX. GB 0918	ACHLI	09/18	40.	GBP	0.8751	M 29/06/18	0.8867	0.00	65,401.65	0.00	65,401.65 0.01
CUMUL (EUR)								0.00	66,977.22	0.00	66,977.22	0.01
Appels de marge sur futures												
MARF. CHF	Appels marge futures	-1,825.	CHF	0.86332603		0.86332674		-1,575.57	-1,575.57	0.00	0.00	0.00
MARF. EUR	Appels marge futures	-146,690.	EUR	1.		1.		-146,690.00	-146,690.00	0.00	0.00	-0.02
MARF. GBP	Appels marge futures	-57,884.45	GBP	1.13567616		1.1298669		-65,737.99	-65,401.72	0.00	336.27	-0.01
CUMUL (EUR)								-214,003.56	-213,667.29	0.00	336.27	-0.03

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 29/06/18

Devise de fixing : FXE Dev. Bloomberg 18 h

PORTEFEUILLE : F5012 DNCA EVOLUTIF

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
Contrats financiers												
						CUMUL (EUR)		-214,003.56	-0.07	0.00	214,003.49	
PORTEFEUILLE TITRES												
						CUMUL (EUR)		690,358,781.32	690,507,151.24	2,875,134.67	148,369.92	98.01
TRESORERIE												
Dettes et créances												
Coupons et dividendes												
FR0000120172	CARREFOUR	741,189.	P EUR	0.46	29/06/18	0.		340,946.94	340,946.94	0.00	0.00	0.05
FR0000130577	PUBLICIS GROUPE	243,084.	P EUR	2.	29/06/18	0.		486,168.00	486,168.00	0.00	0.00	0.07
FR0012005924	ACCOR TV14-PERP	31.	P EUR	4125.	29/06/18	0.		127,875.00	127,875.00	0.00	0.00	0.02
GB0004544929	IMPERIAL TOBACCO	173,696.	P GBP	0.28435001	29/06/18	0.		56,334.22	55,804.64	0.00	-529.58	0.01
IT0004723927	UNICREDIT TV300618	11,125.	P EUR	0.33550022	29/06/18	0.		3,732.44	3,732.44	0.00	0.00	0.00
XS1082970853	TESCO COR 1,375%19	6,774.	P EUR	13.75	29/06/18	0.		93,142.50	93,142.50	0.00	0.00	0.01
						CUMUL (EUR)		1,108,199.10	1,107,669.52	0.00	-529.58	0.16
Frais de gestion												
FGES.EUR	Prov frais gestion	-1,355,707.99	EUR	1.		1.		-1,355,707.99	-1,355,707.99	0.00	0.00	-0.19
						CUMUL (EUR)		-1,355,707.99	-1,355,707.99	0.00	0.00	-0.19
Autres dettes et créances												
FNSDG.EUR	Frais nego Soc.ges	-160,150.1	EUR	1.		1.		-160,150.10	-160,150.10	0.00	0.00	-0.02
						CUMUL (EUR)		-160,150.10	-160,150.10	0.00	0.00	-0.02
Dettes et créances												
						CUMUL (EUR)		-407,658.99	-408,188.57	0.00	-529.58	-0.06
Disponibilités												
Comptes à vue												
BQ01.CHF	Banque	227,445.28	CHF	0.86495653		0.86332674		196,730.28	196,359.59	0.00	-370.69	0.03
BQ01.EUR	Banque	14,083,621.72	EUR	1.		1.		14,083,621.72	14,083,621.72	0.00	0.00	2.00
BQ01.GBP	Banque	120,876.89	GBP	1.1393694		1.1298669		137,723.43	136,574.79	0.00	-1,148.64	0.02
						CUMUL (EUR)		14,418,075.43	14,416,556.10	0.00	-1,519.33	2.05
Disponibilités												
						CUMUL (EUR)		14,418,075.43	14,416,556.10	0.00	-1,519.33	2.05

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 29/06/18

PORTEFEUILLE : F5012 DNCA EVOLUTIF

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			>----->	PRCT VAL ACT NET
									VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	PLUS OU MOINS VAL		
TRESORERIE													
CUMUL (EUR)								14,010,416.44	14,008,367.53	0.00	-2,048.91	1.99	
PORTEFEUILLE : DNCA EVOLUTIF (F5012)													
(EUR)								704,369,197.76	704,515,518.77	2,875,134.67	146,321.01	100.00	

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 29/06/18

PORTEFEUILLE : F5012 DNCA EVOLUTIF

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 : 690,720,818.53 Coupons et dividendes a recevoir : 1,107,669.52

Frais de gestion du jourC1 Prov frais gestion : 44,960. EUR
L1 Prov frais gestion : 590.47 EUR

Part	Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur liquidative	Coefficient	Change	Prix std Souscript.	Prix std Rachat
C1 FRO007050190 PART CAPI C	EUR	687,883,486.77	5,763,748.177	119.34	97.639293001997		119.34	119.34
L1 FRO013294261 PART CAPI N	EUR	16,632,032.00	138,512.3308	120.07	2.360706998003		120.07	120.07

Actif net total en EUR : 704,515,518.77

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

Type reporting : TISF TIS France

Poids officiels et statuts en date du 29/12/17 :

Poids DD : 29.35 Statut DD : I
Poids DI : 34.17 Statut DI : M

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 29/06/18
 PORTEFEUILLE : F5012 DNCA EVOLUTIF

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 GBP :	0.88506	cotation : 29/06/18	0.	0.88456	cotation : 28/06/18	0.05653

Mixed fund - Poids calcule de 67. % (pour un seuil de 25. %)