



DNCA VALUE EUROPE

DOCUMENT D'INFORMATION PERIODICITE SEMESTRIELLE AU 28/06/2019

FORME JURIDIQUE DE L'OPCVM

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

CLASSIFICATION

(Selon la norme applicable dans le pays d'origine)
Actions des Pays de l'Union européenne

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 COMMERCIALE (CIC)
6, avenue de Provence – 75009 Paris

ORIENTATION

Le FCP est éligible au PEA. A cet effet, le portefeuille est en permanence investi à hauteur de 75% au moins, en actions et autres titres assimilés éligibles au PEA émis par des sociétés ayant leur siège social dans un pays de l'EEE (espace économique européen) ayant conclu avec la France une convention d'assistance administrative en vue de lutter contre la fraude et l'évasion fiscales. Le fonds est en permanence exposé à 60% minimum de l'actif, directement ou par le biais des instruments financiers dérivés, au risque des marchés actions des pays de l'Union européenne. Le gérant peut exposer le portefeuille, en direct ou indirectement via des OPC, en instruments financiers supports de taux d'intérêt dans la limite de 25% de l'actif.

Afin de pouvoir réaliser l'objectif de gestion, la stratégie d'investissement de l'OPCVM repose sur une gestion discrétionnaire basée sur la sélection d'actions de sociétés figurant dans l'indice STOXX EUROPE 600, sans allocation géographique particulière. Le fonds aura la possibilité d'être exposé à 100% en actions de sociétés ayant leur siège social dans l'Union européenne.

L'exposition aux actions des pays émergents n'excèdera pas 20% de l'actif net du fonds. 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 stock-picking des gérants se base sur une analyse quantitative rigoureuse des états financiers des entreprises cotées ainsi que sur une analyse qualitative de l'environnement économique. Ce fonds est majoritairement investi sur des valeurs liquides, les actions de sociétés dont la capitalisation boursière est inférieure à 1 milliard d'euros ne représenteront pas plus de 50% de l'actif net.

Actions :

Le FCP est éligible au PEA. A cet effet, le portefeuille est en permanence investi à hauteur de 75% au moins en actions et autres titres assimilés négociés sur des marchés réglementés des pays de l'Union européenne et en autres titres ou parts d'OPCVM. En complément des pays de l'Union européenne et dans la limite de 10% de son actif, le FCP s'autorise à investir sur toutes les valeurs cotées émises par des entreprises ayant leur siège social en dehors des pays de l'Union européenne.

Obligations et titres de créances :

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, billets de trésorerie), des obligations des pays de l'Union européenne (taux fixe, taux variable, indexée, convertible ou échangeable) et des instruments du marché monétaire jusqu'à 25% de l'actif dans un but de limiter le risque lié aux marchés des actions, en direct ou via des OPC. Ces titres de créance sont constitués des supports émis par le secteur public ou le secteur privé selon les

opportunités de marché, ces TCN sont de la catégorie « Investment grade » (c'est-à-dire de toute notation supérieure ou égale à A-3 pour le court terme ou BBB- pour le long terme selon l'échelle Standard & Poor's par exemple ou selon la société de gestion). Les titres spéculatifs ou non notés n'appartenant pas à cette catégorie pourront néanmoins représenter jusqu'à 5% de son actif net. Etant précisé que la société de gestion ne recourt pas systématiquement pour fonder ses décisions d'investissement à des notations émises par des agences de notation et pourra procéder à sa propre analyse.

Sont privilégiés:

- 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,

OPCVM :

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 répondant aux critères de l'article R.214-13 du code monétaire et financier.

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

Les instruments financiers dérivés :

Le FCP peut intervenir sur des instruments financiers à terme ferme et optionnels négociés sur des marchés réglementés français et étrangers dans la limite de 40% de son actif dans un but de couverture ou d'exposition du portefeuille au risque actions et afin de réaliser son objectif de gestion. Ces instruments seront essentiellement des contrats futures et éventuellement des options simples. L'utilisation d'instruments financiers à terme n'a pas vocation à rechercher une surexposition.

Les titres intégrant les dérivés :

Le FCP peut investir dans un but de couverture du portefeuille contre un risque de baisse des marchés actions ou contre un risque spécifique à un titre dans des warrants, des EMTN ou des certificats cotés sur les marchés réglementés ou négociés de gré à gré avec les émetteurs. Le Fonds peut également investir dans des obligations convertibles jusqu'à 25% de son actif net.

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. Ce type d'instruments sera néanmoins utilisé de manière accessoire.

- 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 :

Néant

Gestion des garanties :

Néant

DUREE MINIMALE DE PLACEMENT RECOMMANDEE

Supérieure à 5 ans.

CHANGEMENTS INTERVENUS AU COURS DU SEMESTRE

- Intégration des mentions relatives aux outils de gestion du risque de liquidité.
- Abaissement des droits d'entrée maximum de 3 à 2%

CHANGEMENTS A VENIR

Néant.

POLITIQUE DE GESTION

Une partie de la très bonne performance des indices boursiers a trouvé sa source dans les excès de la correction des trois derniers mois de 2018. Des excès liés à un environnement où se superposaient des craintes sur la croissance, notamment liées au durcissement des négociations entre la « *Maison Blanche* » et Pékin et les postures pro-normalisation de la Réserve Fédérale Américaine (FED) et de la Banque centrale européenne (BCE). Au contraire, sur les six premiers mois de 2019, les banques centrales européennes et américaines ont été très proactives et Jerome Powell a fini le semestre en ouvrant officiellement la voie à des baisses de taux. Dans cet environnement « *dovish* », les tensions entre Rome et Bruxelles sur le déficit budgétaire ou la posture jusqu'au-boutiste de Boris Johnson, favori à la succession de Theresa May, ont été considérées comme des bruits de fond. Les valeurs de qualité sont celles ayant le plus bénéficié de la bonne performance boursière.

A la fin de ce premier semestre 2019, le fonds affiche les performances suivantes :

- Part C : +8,74%
- Part E : +8,74%
- Part I : +9,38%
- Part N : +9,33%
- Part S : +9,93%

Contre +16,46% pour son indicateur de référence le Stoxx Europe 600 Net Return calculé dividendes réinvestis.

Les performances passées ne présagent pas des performances futures.

Sur ce premier semestre, les trois meilleures performances dividendes réinvestis du fonds ont été réalisées par SBM Offshore, Novartis et TF1.

À l'inverse Babcock International, Societe Generale et Origin Enterprises ont été les trois plus faibles. Le fonds a introduit TUI et Prosieben et a liquidé sa position en Smurfit Kappa Group.

Le niveau des liquidités dans le portefeuille (y compris les OPCVM monétaires) s'établit à +10,8% en fin de période et son actif net atteint 620,6 millions d'euros.

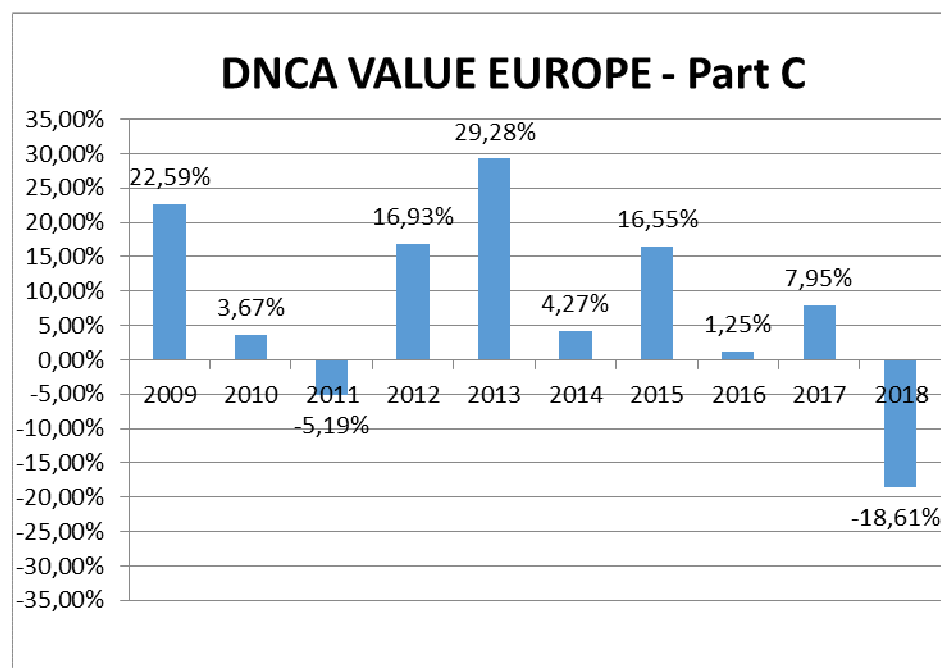
Perspectives pour le second semestre 2019

La croissance économique globale est source d'inquiétudes mais la probabilité d'une prochaine récession reste faible. La faible inflation et les taux bas devraient soutenir en partie le marché, si l'on

table sur une stabilisation économique globale. Les écarts de performances extrêmes entre les styles croissance et value laissent entrevoir un possible rééquilibrage. Dans cet environnement, nous privilégions les valeurs peu endettées qui ont une discipline de *Capital Expenditure* (CAPEX).

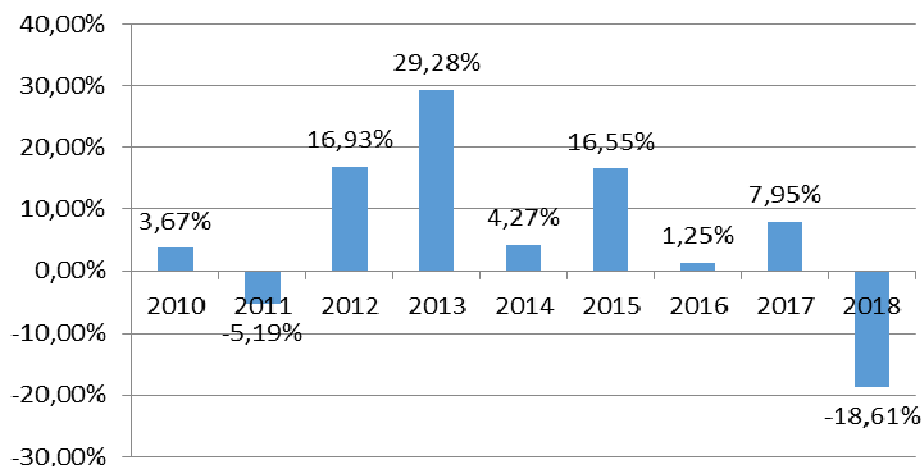
PERFORMANCES

Performance du FCP DNCA VALUE EUROPE depuis le 31/12/2009 (années civiles)



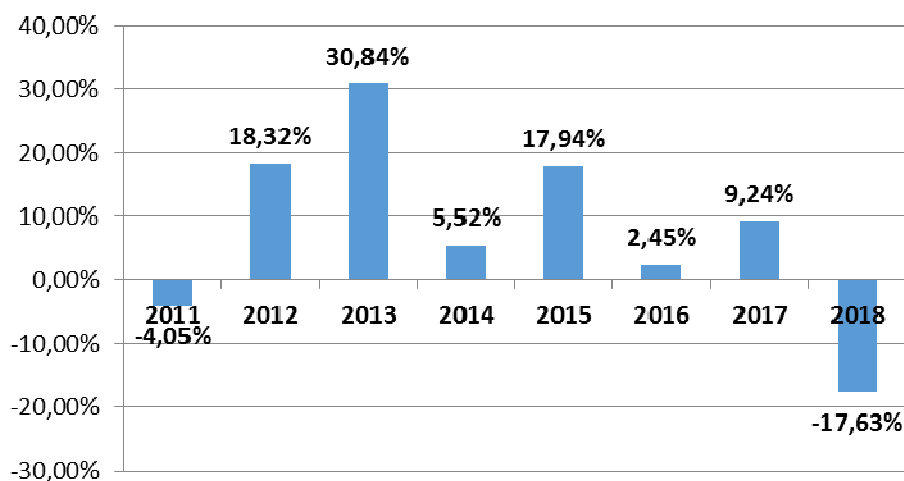
Performances annualisées	1 an	3 ans	5 ans
DNCA VALUE EUROPE C	-18,61%	-3,82%	+1,57%
STOXX EUROPE 600 TR	-10,77%	+0,13%	+3,35%

DNCA VALUE EUROPE - Part E

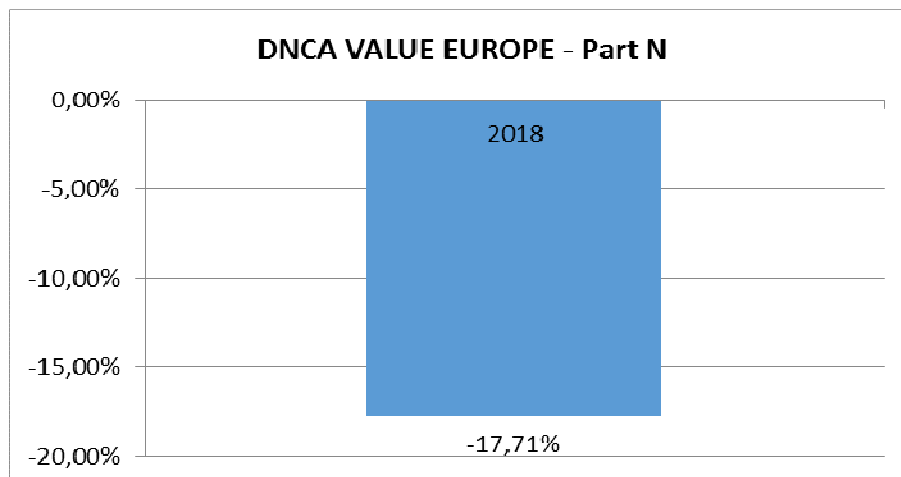


Performances annualisées	1 an	3 ans	5 ans
DNCA VALUE EUROPE E	-18,61%	-3,82%	+1,57%
STOXX EUROPE 600 TR	-10,77%	+0,13%	+3,35%

DNCA VALUE EUROPE - Part I



Performances annualisées	1 an	3 ans	5 ans
DNCA VALUE EUROPE I	-17,63%	-2,67%	+2,78%
STOXX EUROPE 600 TR	-10,77%	+0,13%	+3,35%



Performances annualisées	1 an	3 ans	5 ans
DNCA VALUE EUROPE N	-17,71%	NA	NA
STOXX EUROPE 600 TR	-10,77%	NA	NA

La part S ayant été lancée dans le courant de l'année 2018, il existe trop peu de données pour présenter les performances passées.

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	553 402 930,79
b) Avoirs bancaires	18 267 168,47
c) Autres actifs détenus par l'OPCVM	50 709 156,48
d) Total des actifs détenus par l'OPCVM	622 379 255,74
e) Passif	-1 736 071,84
f) Valeur nette d'inventaire	620 643 183,90

* Les montants sont signés

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

Part	Type de part	Actif net	Nombre de parts en circulation	Valeur liquidative
C1 DNCA VAL.EUR.C 5D	Capitalisable	316 341 720,57	1 380 235,4611	229,19
C2 DNCA VAL EUR E 5D	Capitalisable	21 146,20	92,263	229,19
C3 DNCA VAL.EUR.I 5D	Capitalisable	281 105 106,86	1 497 913,67751	187,66

Part	Type de part	Actif net	Nombre de parts en circulation	Valeur liquidative
L1 DNCA VAL.EUR.N 5D	Capitalisable	22 192 991,36	95 202,59941	233,11
R1 DNCA VAL.EUR.S 5D	Capitalisable	982 218,91	10 525,08648	93,32

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	89,17
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	7,93

REPARTITION DES ACTIFS MENTIONNES AUX a), b), c) et d) CI-DESSUS, PAR PAYS DE RESIDENCE DE L'EMETTEUR

Pays	Pourcentage
	Actif net
FRANCE	33,53
ROYAUME UNI	15,82
PAYS-BAS	10,51
AUTRES PAYS	29,31
TOTAL	89,17

MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PERIODE

Mouvements intervenus au cours de la période	Mouvements (en montant)
Acquisitions	95 500 191,46
Cessions	309 292 598,07

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.

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 L-1855 Luxembourg
- **En Allemagne :**
MARCARD, STEIN & CO - Ballindamm 36 20095 Hamburg, Germany

COMPOSITION DETAILLEE DU PORTEFEUILLE AU 28/06/2019 (ci-après)

Detail des entrées et sorties (tous instruments) (ENTSOR)

PORTEFEUILLE : F5775 DNCA VALUE EUROPE (Etat simplifié, trame : CLASST COB COMPLET(TL1), Tris : BVAL)

ENTREES EN devise du portefeuille EN UNITES

DU 30/06/18 AU 28/06/19 EN DATE CPTA

AVEC EXTOURNES

MODE : DETAILLE

PORT	TRANS DEV G	DESIGNATION DES INVESTISSEMENTS	CODE TRANS	DATE EFFET	QUANTITE	COURS	PRIX D' ENTREE/SORTIE	PRIX DE REVIENT	INTERETS PRIME REMB.	PLUS OU MOINS VALUES	FRAIS
PORTEFEUILLE TITRES											
Actions & valeurs assimilées											
Actions & valeurs assimilées négo. sur un marché régl. ou assimilé											
Actions & valeurs ass. nég. sur un marché régl. ou ass.(sauf Warrants et Bons de Sous.)											
DEVISE VALEUR : DKK COURONNE DANOISE											
AAC ACHAT ACTION											
DKK	DK0010244508	AP MOELLER MAERS. B	24263420	20/07/18	4,892.	1140.70540	5,580,330.83	5,580,330.83	0.00	0.00	32,086.90
DKK	DK0010244508	AP MOELLER MAERS. B	24265624	20/07/18	-4,892.	1140.70540	-5,580,330.83	-5,580,330.83	0.00	0.00	-32,086.90
DKK	DK0010244508	AP MOELLER MAERS. B	24265634	20/07/18	4,892.	1141.72413	5,585,314.44	5,585,314.44	0.00	0.00	33,234.29
DKK	DK0010244508	AP MOELLER MAERS. B	24295679	26/07/18	3,608.	1191.80119	4,300,018.68	4,300,018.68	0.00	0.00	24,725.10
DKK	DK0010244508	AP MOELLER MAERS. B	24354734	02/08/18	2,642.	1174.95055	3,104,219.36	3,104,219.36	0.00	0.00	17,849.26
DKK	DK0010244508	AP MOELLER MAERS. B	24363342	03/08/18	858.	1169.91183	1,003,784.35	1,003,784.35	0.00	0.00	5,771.76
DKK	DK0010244508	AP MOELLER MAERS. B	24593607	14/09/18	1,423.	1199.71032	1,707,187.79	1,707,187.79	0.00	0.00	9,304.16
DKK	DK0010244508	AP MOELLER MAERS. B	24642998	21/09/18	1,536.	1267.75761	1,947,275.69	1,947,275.69	0.00	0.00	11,079.99
DEVISE VALEUR : EUR EURO											
AAC ACHAT ACTION											
EUR	DE0005557508	DEUTSCHE TELEKOM	24206759	10/07/18	94,803.	13.89340	1,317,136.00	1,317,136.00	0.00	0.00	6,914.96
EUR	DE0005557508	DEUTSCHE TELEKOM	24593606	14/09/18	69,233.	13.75220	952,106.06	952,106.06	0.00	0.00	5,188.97
EUR	DE000BAY0017	BAYER	24206764	10/07/18	24,836.	94.83250	2,355,259.97	2,355,259.97	0.00	0.00	12,365.11
EUR	DE000PSM7770	PROSIEBEN SAT N	26090257	03/04/19	344,152.	13.56010	4,666,735.54	4,666,735.54	0.00	0.00	21,513.64
EUR	DE000PSM7770	PROSIEBEN SAT N	26090259	03/04/19	30,848.	13.53880	417,644.90	417,644.90	0.00	0.00	1,983.81
EUR	DE000PSM7770	PROSIEBEN SAT N	26099389	04/04/19	242,256.	13.98850	3,388,798.06	3,388,798.06	0.00	0.00	15,080.14
EUR	DE000PSM7770	PROSIEBEN SAT N	26106418	05/04/19	132,744.	14.21090	1,886,411.71	1,886,411.71	0.00	0.00	8,394.53
EUR	DE000PSM7770	PROSIEBEN SAT N	26127778	09/04/19	31,645.	13.73860	434,758.00	434,758.00	0.00	0.00	1,978.14
EUR	DE000PSM7770	PROSIEBEN SAT N	26127781	09/04/19	77,091.	13.72500	1,058,073.98	1,058,073.98	0.00	0.00	5,025.85
EUR	DE000PSM7770	PROSIEBEN SAT N	26134921	10/04/19	35,849.	14.08930	505,087.32	505,087.32	0.00	0.00	2,247.64
EUR	DE000PSM7770	PROSIEBEN SAT N	26159730	15/04/19	131,867.	14.59730	1,924,902.16	1,924,902.16	0.00	0.00	8,565.81
EUR	DE000PSM7770	PROSIEBEN SAT N	26159731	15/04/19	34,525.	14.48750	500,180.94	500,180.94	0.00	0.00	2,375.85
EUR	DE000TUAG000	TUI NOM.	25874378	06/03/19	231,910.	9.37130	2,173,298.18	2,173,298.18	0.00	0.00	9,888.50
EUR	DE000TUAG000	TUI NOM.	25874379	06/03/19	22,507.	9.30700	209,472.65	209,472.65	0.00	0.00	953.09
EUR	DE000TUAG000	TUI NOM.	25881260	07/03/19	551,631.	9.33960	5,152,012.89	5,152,012.89	0.00	0.00	23,750.77
EUR	DE000TUAG000	TUI NOM.	25889234	08/03/19	109,256.	9.07110	991,072.10	991,072.10	0.00	0.00	4,410.26
EUR	DE000TUAG000	TUI NOM.	25933387	15/03/19	142,642.	9.59280	1,368,336.18	1,368,336.18	0.00	0.00	6,308.02
EUR	DE000TUAG000	TUI NOM.	25998099	25/03/19	176,601.	9.00230	1,589,815.18	1,589,815.18	0.00	0.00	7,074.67
EUR	DE000TUAG000	TUI NOM.	26020865	29/03/19	138,371.	8.29410	1,147,662.91	1,147,662.91	0.00	0.00	5,107.09
EUR	DE000TUAG000	TUI NOM.	26090251	03/04/19	129,102.	8.47470	1,094,100.72	1,094,100.72	0.00	0.00	4,868.74
EUR	DE000TUAG000	TUI NOM.	26616679	13/06/19	156,277.	8.55580	1,337,074.76	1,337,074.76	0.00	0.00	5,949.98
EUR	FR0000044448	NEXANS	24402116	13/08/18	73,339.	28.58000	2,096,028.62	2,096,028.62	0.00	0.00	16,244.22
EUR	FR0000044448	NEXANS	24409227	14/08/18	18,091.	28.55910	516,662.68	516,662.68	0.00	0.00	4,489.79
EUR	FR0000044448	NEXANS	25027329	14/11/18	36,714.	24.28730	891,683.93	891,683.93	0.00	0.00	6,732.21
EUR	FR0000044448	NEXANS	25034817	15/11/18	36,714.	25.02140	918,635.68	918,635.68	0.00	0.00	6,843.83
EUR	FR0000044448	NEXANS	25053244	19/11/18	16,812.	25.65140	431,251.34	431,251.34	0.00	0.00	3,212.82
EUR	FR0000044448	NEXANS	25053285	16/11/18	27,643.	24.93850	689,374.96	689,374.96	0.00	0.00	5,135.84
EUR	FR0000120271	TOTAL	24801177	12/10/18	5,129.	52.95000	271,580.55	271,580.55	0.00	0.00	1,086.32
EUR	FR0000120271	TOTAL	25109692	27/11/18	25,000.	48.07150	1,201,787.50	1,201,787.50	0.00	0.00	9,313.84

Detail des entrées et sorties (tous instruments) (ENTSOR)

PORTEFEUILLE : F5775 DNCA VALUE EUROPE (Etat simplifié, trame : CLASST COB COMPLET(TL1), Tris : BVAL)

ENTREES EN devise du portefeuille EN UNITES

DU 30/06/18 AU 28/06/19 EN DATE CPTA

AVEC EXTOURNES

MODE : DETAILLE

PORT	TRANS DEV G	DESIGNATION DES INVESTISSEMENTS	CODE TRANS	DATE EFFET	QUANTITE	COURS	PRIX D' ENTREE/SORTIE	PRIX DE REVIENT	INTERETS PRIME REMB.	PLUS OU MOINS VALUES	FRAIS
EUR	FR0000120503	BOUYGUES	24195521	10/07/18	48,781.	38.09030	1,858,082.92	1,858,082.92	0.00	0.00	15,329.18
EUR	FR0000120503	BOUYGUES	24529248	04/09/18	26,194.	35.98640	942,627.76	942,627.76	0.00	0.00	7,965.20
EUR	FR0000120503	BOUYGUES	24863416	22/10/18	64,545.	31.52003	2,034,460.14	2,034,460.14	0.00	0.00	17,191.19
EUR	FR0000120578	SANOFI	24175931	06/07/18	33,170.	72.39130	2,401,219.42	2,401,219.42	0.00	0.00	19,810.06
EUR	FR0000120578	SANOFI	24589335	14/09/18	13,616.	75.58320	1,029,140.85	1,029,140.85	0.00	0.00	8,696.22
EUR	FR0000120578	SANOFI	25557723	18/01/19	20,005.	73.19060	1,464,177.95	1,464,177.95	0.00	0.00	11,347.37
EUR	FR0000124141	VEOLIA ENVIRON.	24195533	10/07/18	79,446.	19.00580	1,509,934.79	1,509,934.79	0.00	0.00	12,456.95
EUR	FR0000124141	VEOLIA ENVIRON.	24581817	13/09/18	132,318.	17.88250	2,366,176.64	2,366,176.64	0.00	0.00	19,994.20
EUR	FR0000124141	VEOLIA ENVIRON.	24831333	16/10/18	112,434.	16.92820	1,903,305.24	1,903,305.24	0.00	0.00	14,369.94
EUR	FR0000125007	SAINT-GOBAIN	24195506	10/07/18	90,426.	38.02420	3,438,376.31	3,438,376.31	0.00	0.00	28,366.61
EUR	FR0000125007	SAINT-GOBAIN	25109684	27/11/18	35,000.	32.98650	1,154,527.50	1,154,527.50	0.00	0.00	8,947.58
EUR	FR0000125007	SAINT-GOBAIN	25557737	18/01/19	63,281.	29.87950	1,890,804.64	1,890,804.64	0.00	0.00	14,653.73
EUR	FR0000130577	PUBLICIS GROUPE	24159675	04/07/18	18,484.	56.50000	1,044,346.00	1,044,346.00	0.00	0.00	4,177.38
EUR	FR0000130577	PUBLICIS GROUPE	24589345	14/09/18	25,686.	51.45800	1,321,750.19	1,321,750.19	0.00	0.00	11,168.78
EUR	FR0000130577	PUBLICIS GROUPE	25699754	08/02/19	20,000.	47.11390	942,278.00	942,278.00	0.00	0.00	7,302.64
EUR	FR0000130809	SOCIETE GENERALE	24628739	20/09/18	32,462.	37.87730	1,229,572.91	1,229,572.91	0.00	0.00	10,389.88
EUR	FR0000130809	SOCIETE GENERALE	25773510	20/02/19	90,000.	25.24180	2,271,762.00	2,271,762.00	0.00	0.00	17,378.98
EUR	FR0000130809	SOCIETE GENERALE	26621576	14/06/19	46,288.	22.31000	1,032,685.28	1,032,685.28	0.00	0.00	4,130.74
EUR	FR0000131104	BNP PARIBAS ACT. A	24646335	24/09/18	315,000.	54.53230	17,177,674.50	17,177,674.50	0.00	0.00	141,715.81
EUR	FR0000131104	BNP PARIBAS ACT. A	24784615	10/10/18	117,786.	51.85860	6,108,217.06	6,108,217.06	0.00	0.00	50,392.79
EUR	FR0000131104	BNP PARIBAS ACT. A	24934861	31/10/18	59,257.	46.38010	2,748,345.59	2,748,345.59	0.00	0.00	23,223.51
EUR	FR0000131104	BNP PARIBAS ACT. A	25192556	05/12/18	35,506.	43.39790	1,540,885.84	1,540,885.84	0.00	0.00	11,479.60
EUR	FR0000133308	ORANGE	24581833	13/09/18	75,206.	13.62630	1,024,779.52	1,024,779.52	0.00	0.00	8,659.39
EUR	IE0001827041	CRH	25114944	27/11/18	141,959.	24.37839	3,460,731.37	3,460,731.37	0.00	0.00	51,064.34
EUR	IE00BFOL3536	AIB GROUP	25340186	19/12/18	153,299.	3.63000	556,475.37	556,475.37	0.00	0.00	8,212.04
EUR	IE00BFOL3536	AIB GROUP	25340188	19/12/18	93,931.	3.64590	342,463.03	342,463.03	0.00	0.00	5,052.57
EUR	IE00BFOL3536	AIB GROUP	25351535	20/12/18	279,232.	3.65300	1,020,034.50	1,020,034.50	0.00	0.00	15,046.76
EUR	IE00BFOL3536	AIB GROUP	25351541	20/12/18	217,391.	3.65000	793,477.15	793,477.15	0.00	0.00	11,705.03
EUR	IE00BFOL3536	AIB GROUP	25368381	21/12/18	256,147.	3.66190	937,984.70	937,984.70	0.00	0.00	13,648.93
EUR	IT0003128367	ENEL	25340145	19/12/18	220,195.	5.09600	1,122,113.72	1,122,113.72	0.00	0.00	6,452.14
EUR	IT0003128367	ENEL	25340183	19/12/18	78,496.	5.11300	401,350.05	401,350.05	0.00	0.00	2,227.49
EUR	IT0003128367	ENEL	25340389	19/12/18	220,195.	5.11400	1,126,077.23	1,126,077.23	0.00	0.00	6,474.94
EUR	IT0003128367	ENEL	25340405	19/12/18	2,281,114.	5.11380	11,665,160.77	11,665,160.77	0.00	0.00	68,241.19
EUR	IT0003128367	ENEL	25403258	28/12/18	250,000.	5.05210	1,263,025.00	1,263,025.00	0.00	0.00	7,262.39
EUR	IT0003128367	ENEL	25562162	18/01/19	230,341.	5.29740	1,220,208.41	1,220,208.41	0.00	0.00	7,016.19
EUR	IT0003128367	ENEL	25780234	20/02/19	150,000.	5.22770	784,155.00	784,155.00	0.00	0.00	4,430.47
EUR	IT0005239360	UNICREDIT REGR.	25006504	09/11/18	205,577.	11.24580	2,311,877.83	2,311,877.83	0.00	0.00	13,524.47
EUR	IT0005239360	UNICREDIT REGR.	26593604	11/06/19	74,744.	10.32770	771,933.61	771,933.61	0.00	0.00	4,207.03
EUR	NL000009082	KONINKLIJKE KPN	24529247	04/09/18	1,267,141.	2.18400	2,767,435.94	2,767,435.94	0.00	0.00	15,082.51
EUR	NL0000379121	RANDSTAD	26155901	15/04/19	51,758.	48.61430	2,516,178.94	2,516,178.94	0.00	0.00	11,196.99
EUR	NL0010545661	CNH INDUSTRIAL	24179780	06/07/18	274,773.	8.71110	2,393,575.08	2,393,575.08	0.00	0.00	12,566.27
EUR	NL0010545661	CNH INDUSTRIAL	26593612	11/06/19	177,109.	8.38850	1,485,678.85	1,485,678.85	0.00	0.00	7,056.97
DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING											
AAC ACHAT ACTION											
GBP	GB0033195214	KINGFISHER	24206775	11/07/18	884,174.	3.42392	3,027,343.04	3,027,343.04	0.00	0.00	31,046.52
GBP	GB0033195214	KINGFISHER	24427280	17/08/18	104,305.	3.01994	314,995.09	314,995.09	0.00	0.00	2,978.13

Detail des entrées et sorties (tous instruments) (ENTSOR)

PORTEFEUILLE : F5775 DNCA VALUE EUROPE (Etat simplifié, trame : CLASST COB COMPLET(TL1), Tris : BVAL)

ENTREES EN devise du portefeuille EN UNITES

DU 30/06/18 AU 28/06/19 EN DATE CPTA

AVEC EXTOURNES

MODE : DETAILLE

PORT	TRANS DEV G	DESIGNATION DES INVESTISSEMENTS	CODE TRANS	DATE EFFET	QUANTITE	COURS	PRIX D' ENTREE/SORTIE	PRIX DE REVIENT	INTERETS PRIME REMB.	PLUS OU MOINS VALUES	FRAIS
GBP	GB0033195214	KINGFISHER	24760597	05/10/18	801,538.	2.83773	2,274,546.16	2,274,546.16	0.00	0.00	23,326.61
GBP	GB00B1WY2338	SMITHS GROUP	24651504	24/09/18	74,992.	16.77286	1,257,829.95	1,257,829.95	0.00	0.00	13,532.22
GBP	GB00BK1PTB77	AGGREKO	24119046	02/07/18	55,473.	7.44493	412,992.58	412,992.58	0.00	0.00	4,110.42
GBP	GB00BK1PTB77	AGGREKO	24119048	02/07/18	79,248.	7.45330	590,659.19	590,659.19	0.00	0.00	6,058.34
GBP	GB00BK1PTB77	AGGREKO	24153364	03/07/18	24,985.	7.44174	185,931.93	185,931.93	0.00	0.00	1,907.86
GBP	GB00BK1PTB77	AGGREKO	24179775	06/07/18	170,291.	7.26641	1,237,404.86	1,237,404.86	0.00	0.00	12,313.31
<i>DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US</i>											
AAC ACHAT ACTION											
GBP	GB00B2QPKJ12	FRESNI LLO	24179776	06/07/18	47,328.	12.65070	598,732.29	598,732.29	0.00	0.00	6,141.13
GBP	GB00B2QPKJ12	FRESNI LLO	24179777	06/07/18	50,000.	12.56013	628,006.64	628,006.64	0.00	0.00	6,249.81
GBP	GB00B2QPKJ12	FRESNI LLO	24206780	11/07/18	191,452.	12.72889	2,436,971.19	2,436,971.19	0.00	0.00	24,992.24
GBP	GB00B2QPKJ12	FRESNI LLO	24405477	13/08/18	17,961.	10.99839	197,542.10	197,542.10	0.00	0.00	1,868.09
GBP	GB00B2QPKJ12	FRESNI LLO	24472888	28/08/18	140,000.	10.63784	1,489,297.82	1,489,297.82	0.00	0.00	15,273.83
GBP	GB00B2QPKJ12	FRESNI LLO	24564368	13/08/18	-17,961.	10.99839	-197,542.10	-197,542.10	0.00	0.00	-1,868.09
GBP	GB00B2QPKJ12	FRESNI LLO	24564369	13/08/18	17,961.	10.99839	197,542.10	197,542.10	0.00	0.00	1,868.09
GBP	GB00B2QPKJ12	FRESNI LLO	24564370	28/08/18	-140,000.	10.63784	-1,489,297.82	-1,489,297.82	0.00	0.00	-15,273.83
GBP	GB00B2QPKJ12	FRESNI LLO	24564372	28/08/18	140,000.	10.63784	1,489,297.82	1,489,297.82	0.00	0.00	15,273.83
GBP	GB00B2QPKJ12	FRESNI LLO	24585825	13/09/18	220,136.	8.96246	1,972,960.93	1,972,960.93	0.00	0.00	20,233.82
GBP	GB00B2QPKJ12	FRESNI LLO	25874364	06/03/19	213,335.	9.31359	1,986,914.72	1,986,914.72	0.00	0.00	19,373.58
GBP	GB00B2QPKJ12	FRESNI LLO	25878132	07/03/19	6,665.	9.19599	61,291.24	61,291.24	0.00	0.00	611.25
Actions & valeurs ass. nég. sur un marché régl. ou ass.(sauf Warrants et Bons de Sous.)											
(EUR)							173,183,233.11	173,183,233.11	0.00	0.00	1,244,602.60
Actions & valeurs assimilées négo. sur un marché régl. ou assimilé											
(EUR)							173,183,233.11	173,183,233.11	0.00	0.00	1,244,602.60
Actions & valeurs assimilées											
(EUR)							173,183,233.11	173,183,233.11	0.00	0.00	1,244,602.60
Titres d'OPC											
OPCVM Français à vocation générale/formule/indiciel/allégé/alternatif/ETF(trackers)											
<i>DEVISE VALEUR : EUR EURO</i>											
AOPC ACHAT PARTS OPC											
EUR	FR0010455808	UNION PEA SEC.3DEC	25874356	05/03/19	4,578.	10752.88000	49,226,684.64	49,226,684.64	0.00	0.00	15.00
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO											
(EUR)							49,226,684.64	49,226,684.64	0.00	0.00	15.00
OPCVM Français à vocation générale/formule/indiciel/allégé/alternatif/ETF(trackers)											
(EUR)							49,226,684.64	49,226,684.64	0.00	0.00	15.00
Titres d'OPC											
(EUR)							49,226,684.64	49,226,684.64	0.00	0.00	15.00

Detail des entrées et sorties (tous instruments) (ENTSOR)

PORTEFEUILLE : F5775 DNCA VALUE EUROPE (Etat simplifié, trame : CLASST COB COMPLET(TL1), Tris : BVAL)

ENTREES EN devise du portefeuille EN UNITES

DU 30/06/18 AU 28/06/19 EN DATE CPTA

AVEC EXTOURNES

MODE : DETAILLE

TRANS PORT DEV G	DESIGNATION DES INVESTISSEMENTS	CODE TRANS	DATE EFFET	QUANTITE	COURS	PRIX D' ENTREE/SORTIE	PRIX DE REVIENT	INTERETS PRIME REMB.	PLUS OU MOINS VALUES	FRAIS
PORTEFEUILLE TITRES										
			(EUR)			222,409,917.75	222,409,917.75	0.00	0.00	1,244,617.60
TOTAL ACHATS :										
			(EUR)			222,409,917.75	222,409,917.75	0.00	0.00	1,244,617.60
CUMUL TOTAL EN DEVISE CUMUL GENERAL (EUR)										
						222,409,917.75	222,409,917.75	0.00	0.00	1,244,617.60

Detail des entrées et sorties (tous instruments) (ENTSOR)

PORTEFEUILLE : F5775 DNCA VALUE EUROPE (Etat simplifié, trame : CLASST COB COMPLET(TL1), Tris : BVAL)

SORTIES EN devise du portefeuille EN UNITES

DU 30/06/18 AU 28/06/19 EN DATE CPTA

AVEC EXTOURNES

MODE : DETAILLE

PORT	TRANS DEV G	DESIGNATION DES INVESTISSEMENTS	CODE TRANS	DATE EFFET	QUANTITE	COURS	PRIX D' ENTREE/SORTIE	PRIX DE REVIENT	INTERETS PRIME REMB.	PLUS OU MOINS VALUES	FRAIS
PORTFEUILLE TITRES											
Actions & valeurs assimilées											
Actions & valeurs assimilées négo. sur un marché régl. ou assimilé											
Actions & valeurs ass. nég. sur un marché régl. ou ass.(sauf Warrants et Bons de Sous.)											
<i>DEVISE VALEUR : CHF FRANC SUISSE</i>											
VAC VENTE ACTION											
CHF	CH0012005267	NOVARTIS	24272000	23/07/18	-70,000.	70.61558	-4,943,090.83	-4,768,012.83	0.00	175,078.00	25,951.22
CHF	CH0012005267	NOVARTIS	24279689	24/07/18	-25,000.	70.58026	-1,764,506.58	-1,702,861.73	0.00	61,644.85	9,263.66
CHF	CH0012005267	NOVARTIS	25145388	30/11/18	-25,000.	80.55206	-2,013,801.51	-1,702,861.73	0.00	310,939.78	9,766.94
CHF	CH0012005267	NOVARTIS	25459791	03/01/19	-17,000.	74.37921	-1,264,446.55	-1,157,945.97	0.00	106,500.58	6,132.55
CHF	CH0012005267	NOVARTIS	25704109	08/02/19	-20,000.	78.08946	-1,561,789.24	-1,362,289.38	0.00	199,499.86	7,418.50
CHF	CH0012005267	NOVARTIS	25817772	28/02/19	-25,509.	80.18743	-2,045,501.22	-1,737,531.99	0.00	307,969.23	9,716.11
CHF	CH0012005267	NOVARTIS	26648854	18/06/19	-21,851.	81.69113	-1,785,032.98	-1,488,369.26	0.00	296,663.72	8,478.90
CHF	CH0012005267	NOVARTIS	26669289	20/06/19	-35,000.	82.42432	-2,884,851.27	-2,384,006.42	0.00	500,844.85	13,703.04
CHF	CH0432492467	ALCON	26135790	10/04/19	-23,638.	50.18553	-1,186,285.58	0.00	0.00	1,186,285.58	5,634.85
CHF	CH0432492467	ALCON	26143629	09/04/19	-23,917.	51.50157	-1,231,763.16	0.00	0.00	1,231,763.16	5,974.05
CHF	CH0432492467	ALCON	26316222	03/05/19	-0.6	50.53210	-30.32	0.00	0.00	30.32	0.12
<i>DEVISE VALEUR : DKK COURONNE DANOISE</i>											
VAC VENTE ACTION											
DKK	DK0010244508	AP MOELLER MAERS.B	25780242	21/02/19	-3,000.	1131.19856	-3,393,595.68	-3,539,233.97	0.00	-145,638.29	15,644.47
DKK	DK0061135753	DRILLING 1972	26134926	10/04/19	-23,918.	68.66990	-1,642,446.65	0.00	0.00	1,642,446.65	7,308.88
<i>DEVISE VALEUR : EUR EURO</i>											
VAC VENTE ACTION											
EUR	DE0005557508	DEUTSCHE TELEKOM	24272003	23/07/18	-240,000.	13.69500	-3,286,800.00	-3,333,007.78	0.00	-46,207.78	17,255.70
EUR	DE0005557508	DEUTSCHE TELEKOM	25114942	27/11/18	-200,000.	15.44510	-3,089,020.00	-2,776,471.48	0.00	312,548.52	14,672.84
EUR	DE0005557508	DEUTSCHE TELEKOM	25313608	17/12/18	-130,000.	15.22300	-1,978,990.00	-1,804,706.46	0.00	174,283.54	9,400.20
EUR	DE0005557508	DEUTSCHE TELEKOM	25340133	19/12/18	-70,000.	15.35900	-1,075,130.00	-971,765.02	0.00	103,364.98	4,784.32
EUR	DE0005557508	DEUTSCHE TELEKOM	25459793	03/01/19	-95,000.	14.91720	-1,417,134.00	-1,318,823.95	0.00	98,310.05	6,873.10
EUR	DE0005557508	DEUTSCHE TELEKOM	25924389	14/03/19	-120,000.	15.19000	-1,822,800.00	-1,665,882.89	0.00	156,917.11	8,658.30
EUR	DE0005557508	DEUTSCHE TELEKOM	26239669	26/04/19	-135,000.	14.96370	-2,020,099.50	-1,874,118.25	0.00	145,981.25	8,989.44
EUR	DE0005557508	DEUTSCHE TELEKOM	26658088	19/06/19	-170,177.	15.49870	-2,637,522.27	-2,362,457.94	0.00	275,064.33	11,736.97
EUR	DE0005557508	DEUTSCHE TELEKOM	26708928	26/06/19	-70,000.	15.26860	-1,068,802.00	-971,765.02	0.00	97,036.98	4,863.05
EUR	DE0005810055	DEUTSCHE BOERSE	24272004	23/07/18	-23,000.	115.95000	-2,666,850.00	-1,594,365.95	0.00	1,072,484.05	14,000.96
EUR	DE0005810055	DEUTSCHE BOERSE	24706052	01/10/18	-10,000.	115.30000	-1,153,000.00	-693,202.59	0.00	459,797.41	6,053.25
EUR	DE0005810055	DEUTSCHE BOERSE	25313612	17/12/18	-27,374.	105.07720	-2,876,383.27	-1,897,572.77	0.00	978,810.50	12,799.90
EUR	DE0005810055	DEUTSCHE BOERSE	25924388	14/03/19	-20,000.	114.20000	-2,284,000.00	-1,386,405.18	0.00	897,594.82	10,849.00
EUR	DE0005810055	DEUTSCHE BOERSE	26099400	04/04/19	-11,418.	116.60560	-1,331,402.74	-791,498.71	0.00	539,904.03	6,324.16
EUR	DE0005810055	DEUTSCHE BOERSE	26134923	10/04/19	-12,214.	115.38580	-1,409,322.16	-846,677.64	0.00	562,644.52	6,694.28
EUR	DE0005810055	DEUTSCHE BOERSE	26206834	23/04/19	-15,000.	118.35000	-1,775,250.00	-1,039,803.88	0.00	735,446.12	8,432.44
EUR	DE0005810055	DEUTSCHE BOERSE	26708934	26/06/19	-8,000.	125.07000	-1,000,560.00	-554,562.07	0.00	445,997.93	4,552.55
EUR	DE0007257503	CECONOMY	24780164	09/10/18	-225,414.	4.70320	-1,060,167.12	-2,246,685.16	0.00	-1,186,518.04	4,717.74
EUR	DE0007257503	CECONOMY	24780175	09/10/18	-39,118.	4.69460	-183,643.36	-389,886.30	0.00	-206,242.94	817.21
EUR	DE0007257503	CECONOMY	25340187	19/12/18	-627,779.	3.08700	-1,937,953.77	-6,257,028.25	0.00	-4,319,074.48	8,817.69
EUR	DE0007257503	CECONOMY	25340385	19/12/18	-608,844.	2.96870	-1,807,475.18	-6,068,304.46	0.00	-4,260,829.28	8,585.50
EUR	DE0007257503	CECONOMY	25340392	19/12/18	-1,302,683.	3.09060	-4,026,072.08	-12,983,747.99	0.00	-8,957,675.91	19,123.84

Detail des entrées et sorties (tous instruments) (ENTSOR)

PORTEFEUILLE : F5775 DNCA VALUE EUROPE (Etat simplifié, trame : CLASST COB COMPLET(TL1), Tris : BVAL)

SORTIES EN devise du portefeuille EN UNITES

DU 30/06/18 AU 28/06/19 EN DATE CPTA

AVEC EXTOURNES

MODE : DETAILLE

PORT	TRANS DEV G	DESIGNATION DES INVESTISSEMENTS	CODE TRANS	DATE EFFET	QUANTITE	COURS	PRIX D' ENTREE/SORTIE	PRIX DE REVIENT	INTERETS PRIME REMB.	PLUS OU MOINS VALUES	FRAIS
EUR	DE0007257503	CECONOMY	25352259	19/12/18	608,844.	2.96870	1,807,475.18	6,068,304.46	0.00	4,260,829.28	-8,585.50
EUR	DE0007257503	CECONOMY	25353080	19/12/18	-608,844.	2.96870	-1,807,475.18	-6,068,304.46	0.00	-4,260,829.28	8,585.50
EUR	DE000BAY0017	BAYER	24272001	23/07/18	-15,000.	92.42000	-1,386,300.00	-1,441,143.37	0.00	-54,843.37	7,278.07
EUR	DE000BAY0017	BAYER	24405472	13/08/18	-74,250.	81.11630	-6,022,885.28	-7,133,659.70	0.00	-1,110,774.42	29,813.28
EUR	DE000BAY0017	BAYER	24405481	13/08/18	-191,195.	82.27780	-15,731,103.97	-18,369,293.81	0.00	-2,638,189.84	85,734.51
EUR	DE000BAY0017	BAYER	24421359	13/08/18	191,195.	82.27780	15,731,103.97	18,369,293.81	0.00	2,638,189.84	-85,734.51
EUR	DE000BAY0017	BAYER	24421375	13/08/18	-191,195.	82.27780	-15,731,103.97	-18,369,293.81	0.00	-2,638,189.84	85,734.51
EUR	DE000WCH8881	WACKER CHEMIE	24272002	23/07/18	-30,000.	115.90740	-3,477,222.00	-2,702,705.32	0.00	774,516.68	18,255.41
EUR	DE000WCH8881	WACKER CHEMIE	25562159	18/01/19	-45,474.	88.99020	-4,046,740.35	-4,096,760.73	0.00	-50,020.38	18,412.66
EUR	DE000WCH8881	WACKER CHEMIE	25817773	28/02/19	-23,629.	89.86180	-2,123,344.47	-2,128,740.80	0.00	-5,396.33	10,085.88
EUR	DE000WCH8881	WACKER CHEMIE	26080079	02/04/19	-15,000.	76.47110	-1,147,066.50	-1,351,352.66	0.00	-204,286.16	5,563.27
EUR	ES0176252718	MELIA HOTELS INTL	24206785	11/07/18	-33,699.	11.42500	-385,011.08	-322,641.06	0.00	62,370.02	1,828.80
EUR	ES0176252718	MELIA HOTELS INTL	24206793	11/07/18	-61,275.	11.48170	-703,541.17	-586,659.28	0.00	116,881.89	3,201.10
EUR	ES0176252718	MELIA HOTELS INTL	24206815	10/07/18	-22,613.	11.41905	-258,218.86	-216,501.45	0.00	41,717.41	1,149.07
EUR	ES0176252718	MELIA HOTELS INTL	24206839	10/07/18	-24,953.	11.37970	-283,957.65	-238,905.08	0.00	45,052.57	1,292.00
EUR	ES0176252718	MELIA HOTELS INTL	24216062	12/07/18	-316,579.	11.57100	-3,663,135.61	-3,030,991.57	0.00	632,144.04	16,667.26
EUR	ES0176252718	MELIA HOTELS INTL	24224893	13/07/18	-63,320.	11.65430	-737,950.28	-606,238.52	0.00	131,711.76	3,357.67
EUR	ES0176252718	MELIA HOTELS INTL	24232214	16/07/18	-26,812.	11.62290	-311,633.19	-256,703.53	0.00	54,929.66	1,417.92
EUR	ES0176252718	MELIA HOTELS INTL	24232225	16/07/18	-28,038.	11.60500	-325,380.99	-268,441.50	0.00	56,939.49	1,610.63
EUR	ES0176252718	MELIA HOTELS INTL	24241553	17/07/18	-84,512.	11.45507	-968,091.04	-809,135.03	0.00	158,956.01	4,308.00
EUR	ES0176252718	MELIA HOTELS INTL	24245398	18/07/18	-60,150.	11.38500	-684,807.75	-575,888.30	0.00	108,919.45	3,595.24
EUR	ES0176252718	MELIA HOTELS INTL	24248457	18/07/18	-16,773.	11.40190	-191,244.07	-160,588.11	0.00	30,655.96	851.04
EUR	FR0000044448	NEXANS	25773511	20/02/19	-50,000.	28.59390	-1,429,695.00	-2,117,854.87	0.00	-688,159.87	6,648.08
EUR	FR0000044448	NEXANS	26074870	02/04/19	-29,267.	28.31530	-828,703.89	-1,239,665.17	0.00	-410,961.28	4,019.21
EUR	FR0000044448	NEXANS	26085770	03/04/19	-27,733.	28.63750	-794,203.79	-1,174,689.38	0.00	-380,485.59	3,772.47
EUR	FR0000044448	NEXANS	26203322	23/04/19	-45,000.	31.14370	-1,401,466.50	-1,906,069.38	0.00	-504,602.88	6,656.96
EUR	FR0000054900	TF1	25924394	14/03/19	-240,000.	8.72900	-2,094,960.00	-2,868,074.57	0.00	-773,114.57	9,951.06
EUR	FR0000054900	TF1	26405902	17/05/19	-31,484.	9.23770	-290,839.75	-376,243.58	0.00	-85,403.83	1,294.23
EUR	FR0000054900	TF1	26405922	17/05/19	-35,000.	9.22000	-322,700.00	-418,260.87	0.00	-95,560.87	1,565.09
EUR	FR0000054900	TF1	26438364	22/05/19	-9,400.	9.16710	-86,170.74	-112,332.92	0.00	-26,162.18	397.24
EUR	FR0000120271	TOTAL	24359134	03/08/18	-38,838.	54.76150	-2,126,827.14	-1,733,014.91	0.00	393,812.23	12,101.64
EUR	FR0000120271	TOTAL	25665306	01/02/19	-30,000.	48.19790	-1,445,937.00	-1,347,162.72	0.00	98,774.28	6,868.20
EUR	FR0000120271	TOTAL	25983395	25/03/19	-37,691.	49.31900	-1,858,882.43	-1,692,530.34	0.00	166,352.09	8,272.03
EUR	FR0000120271	TOTAL	26139118	11/04/19	-29,159.	50.15310	-1,462,414.24	-1,309,397.26	0.00	153,016.98	6,946.47
EUR	FR0000120271	TOTAL	26664557	20/06/19	-25,000.	48.83020	-1,220,755.00	-1,122,635.60	0.00	98,119.40	5,798.58
EUR	FR0000120503	BOUYGUES	24272021	23/07/18	-80,000.	36.45010	-2,916,008.00	-2,576,350.86	0.00	339,657.14	15,309.04
EUR	FR0000120503	BOUYGUES	24276160	24/07/18	-20,000.	36.85340	-737,068.00	-644,087.71	0.00	92,980.29	3,869.60
EUR	FR0000120503	BOUYGUES	25874372	06/03/19	-55,000.	32.59530	-1,792,741.50	-1,775,479.16	0.00	17,262.34	8,156.97
EUR	FR0000120503	BOUYGUES	26234447	26/04/19	-37,000.	34.88600	-1,290,782.00	-1,194,413.25	0.00	96,368.75	5,743.98
EUR	FR0000120503	BOUYGUES	26477817	28/05/19	-69,747.	31.51040	-2,197,755.87	-2,251,533.54	0.00	-53,777.67	9,780.00
EUR	FR0000120578	SANOFI	24272028	23/07/18	-25,000.	72.48000	-1,812,000.00	-1,848,400.28	0.00	-36,400.28	9,513.00
EUR	FR0000120578	SANOFI	25336269	19/12/18	-30,000.	76.81350	-2,301,405.00	-2,220,171.26	0.00	81,233.74	10,241.25
EUR	FR0000120578	SANOFI	25456186	03/01/19	-15,000.	74.82430	-1,122,364.50	-1,110,085.63	0.00	12,278.87	5,443.47
EUR	FR0000120578	SANOFI	25699728	08/02/19	-25,000.	75.20730	-1,880,182.50	-1,848,769.20	0.00	31,413.30	8,930.86
EUR	FR0000120578	SANOFI	25951279	19/03/19	-22,179.	79.55000	-1,764,339.45	-1,640,154.08	0.00	124,185.37	8,380.61
EUR	FR0000120578	SANOFI	26139114	11/04/19	-27,473.	77.18860	-2,120,602.41	-2,031,649.45	0.00	88,952.96	10,072.86

Detail des entrées et sorties (tous instruments) (ENTSOR)

PORTEFEUILLE : F5775 DNCA VALUE EUROPE (Etat simplifié, trame : CLASST COB COMPLET(TL1), Tris : BVAL)

SORTIES EN devise du portefeuille EN UNITES

DU 30/06/18 AU 28/06/19 EN DATE CPTA

AVEC EXTOURNES

MODE : DETAILLE

PORT	TRANS DEV G	DESIGNATION DES INVESTISSEMENTS	CODE TRANS	DATE EFFET	QUANTITE	COURS	PRIX D' ENTREE/SORTIE	PRIX DE REVIENT	INTERETS PRIME REMB.	PLUS OU MOINS VALUES	FRAIS
EUR	FR0000121147	FAURECIA	24175950	06/07/18	-41,035.	60.19290	-2,470,015.65	-1,578,460.22	0.00	891,555.43	12,967.58
EUR	FR0000121147	FAURECIA	24195575	10/07/18	-103,965.	61.48417	-6,392,201.84	-3,999,137.72	0.00	2,393,064.12	28,445.30
EUR	FR0000121725	DASSAULT AVIATION	24259265	20/07/18	-827.	1670.00000	-1,381,090.00	-901,628.97	0.00	479,461.03	6,560.18
EUR	FR0000121725	DASSAULT AVIATION	24702343	01/10/18	-1,200.	1586.75580	-1,904,106.96	-1,308,288.72	0.00	595,818.24	9,996.56
EUR	FR0000124141	VEOLIA ENVIRON.	24272022	23/07/18	-200,000.	19.30290	-3,860,580.00	-3,235,448.67	0.00	625,131.33	20,268.04
EUR	FR0000124141	VEOLIA ENVIRON.	25147699	30/11/18	-125,000.	18.77730	-2,347,162.50	-2,052,877.95	0.00	294,284.55	11,149.02
EUR	FR0000124141	VEOLIA ENVIRON.	25456187	03/01/19	-80,000.	17.76230	-1,420,984.00	-1,313,841.89	0.00	107,142.11	6,891.76
EUR	FR0000124141	VEOLIA ENVIRON.	25983398	25/03/19	-81,347.	19.77000	-1,608,230.19	-1,335,963.70	0.00	272,266.49	7,156.62
EUR	FR0000124141	VEOLIA ENVIRON.	26122485	09/04/19	-77,265.	20.30460	-1,568,834.92	-1,268,924.92	0.00	299,910.00	7,138.19
EUR	FR0000124141	VEOLIA ENVIRON.	26203301	23/04/19	-65,000.	21.22000	-1,379,300.00	-1,067,496.53	0.00	311,803.47	6,551.67
EUR	FR0000124141	VEOLIA ENVIRON.	26705350	26/06/19	-50,000.	21.45370	-1,072,685.00	-821,151.18	0.00	251,533.82	4,880.72
EUR	FR0000125007	SAINT-GOBAIN	24272030	23/07/18	-70,000.	37.00000	-2,590,000.00	-3,096,566.72	0.00	-506,566.72	13,597.50
EUR	FR0000125007	SAINT-GOBAIN	25699752	08/02/19	-45,000.	30.90010	-1,390,504.50	-1,909,269.00	0.00	-518,764.50	6,604.89
EUR	FR0000125007	SAINT-GOBAIN	26043312	01/04/19	-68,038.	33.21620	-2,259,963.82	-2,886,729.88	0.00	-626,766.06	10,056.84
EUR	FR0000125007	SAINT-GOBAIN	26131966	10/04/19	-47,792.	35.04760	-1,674,994.90	-2,027,728.54	0.00	-352,733.64	7,956.22
EUR	FR0000125007	SAINT-GOBAIN	26705338	26/06/19	-45,000.	33.91350	-1,526,107.50	-1,909,269.00	0.00	-383,161.50	6,943.78
EUR	FR0000130577	PUBLICIS GROUPE	24175945	06/07/18	-42,804.	59.52440	-2,547,882.42	-2,524,056.32	0.00	23,826.10	13,376.38
EUR	FR0000130577	PUBLICIS GROUPE	24272023	23/07/18	-30,000.	53.96000	-1,618,800.00	-1,769,033.02	0.00	-150,233.02	8,498.70
EUR	FR0000130577	PUBLICIS GROUPE	25399587	28/12/18	-25,000.	49.22260	-1,230,565.00	-1,464,422.70	0.00	-233,857.70	5,968.24
EUR	FR0000130577	PUBLICIS GROUPE	25579957	23/01/19	-50,000.	53.25160	-2,662,580.00	-2,928,845.39	0.00	-266,265.39	11,848.48
EUR	FR0000130577	PUBLICIS GROUPE	26234477	26/04/19	-30,000.	53.06820	-1,592,046.00	-1,741,623.00	0.00	-149,577.00	7,084.60
EUR	FR0000130577	PUBLICIS GROUPE	26351403	09/05/19	-57,699.	51.18350	-2,953,236.77	-3,349,663.51	0.00	-396,426.74	13,141.90
EUR	FR0000130809	SOCIETE GENERALE	24272025	23/07/18	-80,000.	36.19500	-2,895,600.00	-3,178,986.10	0.00	-283,386.10	15,201.90
EUR	FR0000130809	SOCIETE GENERALE	25579958	23/01/19	-70,000.	27.62260	-1,933,582.00	-2,775,090.67	0.00	-841,508.67	8,604.44
EUR	FR0000130809	SOCIETE GENERALE	25602839	28/01/19	-120,000.	28.15090	-3,378,108.00	-4,757,298.29	0.00	-1,379,190.29	16,383.81
EUR	FR0000130809	SOCIETE GENERALE	26103068	05/04/19	-78,641.	26.65810	-2,096,419.64	-2,931,655.21	0.00	-835,235.57	9,957.99
EUR	FR0000131104	BNP PARIBAS ACT. A	25557785	18/01/19	-93,694.	42.35250	-3,968,175.14	-4,897,409.67	0.00	-929,234.53	17,658.38
EUR	FR0000131104	BNP PARIBAS ACT. A	26234463	26/04/19	-45,000.	46.97900	-2,114,055.00	-2,352,161.67	0.00	-238,106.67	9,407.54
EUR	FR0000133308	ORANGE	24272026	23/07/18	-320,000.	14.11500	-4,516,800.00	-4,308,196.12	0.00	208,603.88	23,713.20
EUR	FR0000133308	ORANGE	25309437	17/12/18	-160,000.	14.46860	-2,314,976.00	-2,155,173.03	0.00	159,802.97	10,996.13
EUR	FR0000133308	ORANGE	25336229	19/12/18	-125,000.	14.34590	-1,793,237.50	-1,683,728.93	0.00	109,508.57	7,979.90
EUR	FR0000133308	ORANGE	25456180	03/01/19	-80,000.	14.14880	-1,131,904.00	-1,077,586.52	0.00	54,317.48	5,489.73
EUR	FR0000133308	ORANGE	25602831	28/01/19	-80,000.	13.47850	-1,078,280.00	-1,077,586.52	0.00	693.48	5,229.65
EUR	FR0000133308	ORANGE	26074879	02/04/19	-180,000.	14.60030	-2,628,054.00	-2,424,569.66	0.00	203,484.34	12,746.07
EUR	FR0000133308	ORANGE	26234476	26/04/19	-75,000.	14.38670	-1,079,002.50	-1,010,237.36	0.00	68,765.14	4,801.56
EUR	FR0010220475	ALSTOM REGROUPT	24272024	23/07/18	-80,000.	38.25260	-3,060,208.00	-1,864,528.79	0.00	1,195,679.21	16,066.09
EUR	FR0010220475	ALSTOM REGROUPT	25579955	23/01/19	-40,000.	34.30860	-1,372,344.00	-932,264.40	0.00	440,079.60	6,106.93
EUR	FR0010220475	ALSTOM REGROUPT	25822076	01/03/19	-65,411.	38.09370	-2,491,747.01	-1,524,508.66	0.00	967,238.35	11,835.79
EUR	FR0010220475	ALSTOM REGROUPT	25951283	19/03/19	-48,769.	39.36000	-1,919,547.84	-1,136,640.06	0.00	782,907.78	9,117.84
EUR	FR0010220475	ALSTOM REGROUPT	26131956	10/04/19	-31,113.	39.76140	-1,237,096.44	-725,138.55	0.00	511,957.89	5,876.21
EUR	FR0010220475	ALSTOM REGROUPT	26203342	23/04/19	-18,000.	40.95170	-737,130.60	-419,518.98	0.00	317,611.62	3,501.37
EUR	FR0010220475	ALSTOM REGROUPT	26203350	23/04/19	-32,000.	40.95170	-1,310,454.40	-745,811.52	0.00	564,642.88	6,224.66
EUR	FR0010220475	ALSTOM REGROUPT	26587586	11/06/19	-50,124.	41.85800	-2,098,090.39	-1,168,220.51	0.00	929,869.88	9,336.50
EUR	FR0010220475	ALSTOM REGROUPT	26587598	11/06/19	-8,650.	41.83500	-361,872.75	-201,602.18	0.00	160,270.57	1,718.89
EUR	FR0010220475	ALSTOM REGROUPT	26664531	20/06/19	-35,000.	41.95370	-1,468,379.50	-815,731.35	0.00	652,648.15	6,974.80
EUR	IE0001827041	CRH	25583330	23/01/19	-75,000.	25.03580	-1,877,685.00	-1,912,610.41	0.00	-34,925.41	8,356.95

Detail des entrées et sorties (tous instruments) (ENTSOR)

PORTEFEUILLE : F5775 DNCA VALUE EUROPE (Etat simplifié, trame : CLASST COB COMPLET(TL1), Tris : BVAL)

SORTIES EN devise du portefeuille EN UNITES

DU 30/06/18 AU 28/06/19 EN DATE CPTA

AVEC EXTOURNES

MODE : DETAILLE

PORT	TRANS DEV G	DESIGNATION DES INVESTISSEMENTS	CODE TRANS	DATE EFFET	QUANTITE	COURS	PRIX D' ENTREE/SORTIE	PRIX DE REVIENT	INTERETS PRIME REMB.	PLUS OU MOINS VALUES	FRAIS
EUR	IE0001827041	CRH	25669600	04/02/19	-70,000.	25.77560	-1,804,292.00	-1,785,103.05	0.00	19,188.95	8,571.64
EUR	IE0001827041	CRH	26708947	26/06/19	-60,000.	28.51950	-1,711,170.00	-1,530,088.33	0.00	181,081.67	7,787.07
EUR	IE00B1RR8406	SMURFIT KAPPA GP	24272012	23/07/18	-50,000.	34.13010	-1,706,505.00	-1,336,905.90	0.00	369,599.10	9,813.65
EUR	IE00B1RR8406	SMURFIT KAPPA GP	24706054	01/10/18	-55,000.	34.07930	-1,874,361.50	-1,470,596.49	0.00	403,765.01	9,841.65
EUR	IE00B1RR8406	SMURFIT KAPPA GP	24877784	23/10/18	-65,690.	28.56070	-1,876,152.38	-1,756,426.97	0.00	119,725.41	10,226.27
EUR	IE00B1RR8406	SMURFIT KAPPA GP	25583328	23/01/19	-44,032.	24.92850	-1,097,651.71	-1,177,332.81	0.00	-79,681.10	4,885.80
EUR	IE00B1RR8406	SMURFIT KAPPA GP	25588589	24/01/19	-70,968.	24.72790	-1,754,889.61	-1,897,550.76	0.00	-142,661.15	8,336.97
EUR	IE00B1RR8406	SMURFIT KAPPA GP	26080072	02/04/19	-80,000.	25.93110	-2,074,488.00	-2,139,049.44	0.00	-64,561.44	10,062.51
EUR	IE00B1RR8406	SMURFIT KAPPA GP	26127774	09/04/19	-31,688.	26.53530	-840,850.59	-847,277.48	0.00	-6,426.89	3,827.12
EUR	IE00B1RR8406	SMURFIT KAPPA GP	26127786	09/04/19	-31,021.	26.62000	-825,779.02	-829,443.16	0.00	-3,664.14	3,923.70
EUR	IE00B1RR8406	SMURFIT KAPPA GP	26134930	10/04/19	-3,391.	26.38640	-89,476.28	-90,668.96	0.00	-1,192.68	417.06
EUR	IE00B1RR8406	SMURFIT KAPPA GP	26134931	10/04/19	-31,021.	26.26500	-814,766.57	-829,443.16	0.00	-14,676.59	3,871.39
EUR	IE00B1RR8406	SMURFIT KAPPA GP	26188540	18/04/19	-168,770.	27.33510	-4,613,344.83	-4,512,592.16	0.00	100,752.67	20,991.96
EUR	IE00B1RR8406	SMURFIT KAPPA GP	26206831	23/04/19	-88,419.	27.45900	-2,427,897.32	-2,364,157.65	0.00	63,739.67	11,048.18
EUR	IE00B1RR8406	SMURFIT KAPPA GP	26230124	23/04/19	88,419.	27.45900	2,427,897.32	2,364,157.65	0.00	-63,739.67	-11,048.18
EUR	IE00B1RR8406	SMURFIT KAPPA GP	26230125	23/04/19	-88,419.	27.45900	-2,427,897.32	-2,364,157.65	0.00	63,739.67	11,048.18
EUR	IE00B1WW4493	ORIGIN ENTERPRISES	24272013	20/07/18	-136,057.	6.19870	-843,376.53	-863,873.17	0.00	-20,496.64	4,395.24
EUR	IE00B1WW4493	ORIGIN ENTERPRISES	24295683	26/07/18	-27,794.	6.20110	-172,353.37	-176,473.76	0.00	-4,120.39	899.20
EUR	IE00B1WW4493	ORIGIN ENTERPRISES	24320504	31/07/18	-18,874.	6.19000	-116,830.06	-119,837.58	0.00	-3,007.52	590.35
EUR	IE00B1WW4493	ORIGIN ENTERPRISES	25340152	19/12/18	-125,000.	5.75000	-718,750.00	-793,668.44	0.00	-74,918.44	3,415.31
EUR	IE00BFOL3536	AIB GROUP	24272011	23/07/18	-650,000.	4.68700	-3,046,550.00	-3,009,373.17	0.00	37,176.83	17,518.91
EUR	IE00BFOL3536	AIB GROUP	25924385	14/03/19	-350,000.	4.04840	-1,416,940.00	-1,533,378.15	0.00	-116,438.15	6,730.46
EUR	IT0001137345	AUTOGRILL	24241552	17/07/18	-62,309.	9.64440	-600,932.92	-485,040.62	0.00	115,892.30	2,674.15
EUR	IT0001137345	AUTOGRILL	24248460	18/07/18	-105,831.	9.61230	-1,017,279.32	-823,834.98	0.00	193,444.34	4,526.89
EUR	IT0001137345	AUTOGRILL	24255695	19/07/18	-163,718.	9.52290	-1,559,070.14	-1,274,452.81	0.00	284,617.33	7,405.58
EUR	IT0001137345	AUTOGRILL	24263425	20/07/18	-118,142.	9.49660	-1,121,947.32	-919,669.21	0.00	202,278.11	6,114.61
EUR	IT0001137345	AUTOGRILL	26648857	18/06/19	-72,906.	9.47300	-690,638.54	-567,532.32	0.00	123,106.22	3,280.52
EUR	IT0001137345	AUTOGRILL	26658089	19/06/19	-99,354.	9.33990	-927,956.42	-773,415.16	0.00	154,541.26	4,129.40
EUR	IT0001137345	AUTOGRILL	26669286	20/06/19	-119,891.	9.25650	-1,109,771.04	-933,284.19	0.00	176,486.85	5,271.41
EUR	IT0001137345	AUTOGRILL	26679615	21/06/19	-10,109.	9.36950	-94,716.28	-78,692.90	0.00	16,023.38	437.81
EUR	IT0003128367	ENEL	26658090	19/06/19	-251,656.	6.16410	-1,551,232.75	-1,289,853.83	0.00	261,378.92	6,902.98
EUR	IT0003128367	ENEL	26708946	26/06/19	-120,000.	6.09050	-730,860.00	-615,055.71	0.00	115,804.29	3,325.41
EUR	IT0003132476	ENI	24585832	13/09/18	-114,249.	16.02310	-1,830,623.15	-1,741,283.51	0.00	89,339.64	9,976.88
EUR	IT0003132476	ENI	25987194	25/03/19	-149,929.	15.60770	-2,340,046.85	-2,285,086.92	0.00	54,959.93	10,413.21
EUR	IT0003132476	ENI	26127789	09/04/19	-63,390.	15.85200	-1,004,858.28	-966,135.04	0.00	38,723.24	4,572.10
EUR	IT0003132476	ENI	26178503	17/04/19	-74,496.	15.47950	-1,153,160.83	-1,135,402.99	0.00	17,757.84	5,477.51
EUR	IT0003132476	ENI	26330569	07/05/19	-92,222.	14.58620	-1,345,168.54	-1,405,567.21	0.00	-60,398.67	6,039.80
EUR	IT0003132476	ENI	26493923	29/05/19	-137,593.	13.76360	-1,893,775.01	-2,097,072.38	0.00	-203,297.37	8,427.30
EUR	IT0003497168	TELECOM ITAL. ORD.	25340161	19/12/18	-1,237,850.	0.54470	-674,256.90	-1,015,191.51	0.00	-340,934.61	3,270.15
EUR	IT0003497168	TELECOM ITAL. ORD.	25340167	19/12/18	-1,778,580.	0.54750	-973,772.55	-1,458,657.61	0.00	-484,885.06	4,430.66
EUR	IT0003497168	TELECOM ITAL. ORD.	25340172	19/12/18	-4,126,171.	0.54580	-2,252,064.13	-3,383,975.26	0.00	-1,131,911.13	10,697.30
EUR	IT0003497168	TELECOM ITAL. ORD.	25351566	20/12/18	-2,292,922.	0.52790	-1,210,433.52	-1,880,482.25	0.00	-670,048.73	5,749.55
EUR	IT0003497168	TELECOM ITAL. ORD.	25351567	20/12/18	-4,473,104.	0.52600	-2,352,852.70	-3,668,503.63	0.00	-1,315,650.93	10,470.23
EUR	IT0003497176	TELECOM ITAL. EPAR.	25340178	19/12/18	-923,856.	0.46500	-429,593.04	-635,743.79	0.00	-206,150.75	1,954.64
EUR	IT0003497176	TELECOM ITAL. EPAR.	25340180	19/12/18	-293,371.	0.46860	-137,473.65	-201,880.80	0.00	-64,407.15	658.63
EUR	IT0003497176	TELECOM ITAL. EPAR.	25351562	20/12/18	-4,311,053.	0.44730	-1,928,334.01	-2,966,615.11	0.00	-1,038,281.10	8,889.62

Detail des entrées et sorties (tous instruments) (ENTSOR)

PORTEFEUILLE : F5775 DNCA VALUE EUROPE (Etat simplifié, trame : CLASST COB COMPLET(TL1), Tris : BVAL)

SORTIES EN devise du portefeuille EN UNITES

DU 30/06/18 AU 28/06/19 EN DATE CPTA

AVEC EXTOURNES

MODE : DETAILLE

PORT	TRANS DEV G	DESIGNATION DES INVESTISSEMENTS	CODE TRANS	DATE EFFET	QUANTITE	COURS	PRIX D' ENTREE/SORTIE	PRIX DE REVIENT	INTERETS PRIME REMB.	PLUS OU MOINS VALUES	FRAIS
EUR	IT0003497176	TELECOM ITAL. EPAR.	25368384	21/12/18	-2,290,820.	0.42770	-979,783.71	-1,576,408.65	0.00	-596,624.94	4,653.96
EUR	IT0003497176	TELECOM ITAL. EPAR.	25368387	21/12/18	-2,063,085.	0.43350	-894,347.35	-1,419,694.71	0.00	-525,347.36	4,122.93
EUR	IT0003497176	TELECOM ITAL. EPAR.	25393518	19/12/18	-2,888,319.	0.46770	-1,350,866.80	-1,987,572.60	0.00	-636,705.80	7,092.05
EUR	IT0005239360	UNICREDIT REGR.	24272014	23/07/18	-80,000.	14.01600	-1,121,280.00	-1,140,652.75	0.00	-19,372.75	5,886.72
EUR	IT0005239360	UNICREDIT REGR.	25874389	06/03/19	-200,000.	11.84270	-2,368,540.00	-2,788,202.28	0.00	-419,662.28	10,776.85
EUR	IT0005239360	UNICREDIT REGR.	25924384	14/03/19	-85,000.	11.72800	-996,880.00	-1,184,985.97	0.00	-188,105.97	4,735.18
EUR	IT0005239360	UNICREDIT REGR.	26011624	28/03/19	-147,278.	11.34130	-1,670,323.98	-2,053,204.27	0.00	-382,880.29	7,934.04
EUR	LU0569974404	APERAM	24195582	10/07/18	-17,931.	37.87850	-679,199.38	-546,295.86	0.00	132,903.52	3,090.35
EUR	LU0569974404	APERAM	24199374	10/07/18	-9,580.	37.89250	-363,010.15	-291,869.63	0.00	71,140.52	1,615.39
EUR	LU0569974404	APERAM	24236555	17/07/18	-63,217.	36.98590	-2,338,137.64	-1,926,004.44	0.00	412,133.20	13,304.00
EUR	LU0569974404	APERAM	24245424	18/07/18	-34,416.	37.35640	-1,285,657.86	-1,048,537.08	0.00	237,120.78	5,721.17
EUR	LU0569974404	APERAM	25336279	19/12/18	-97,478.	23.15340	-2,256,947.13	-2,969,819.20	0.00	-712,872.07	10,720.49
EUR	LU0569974404	APERAM	25347037	20/12/18	-24,473.	22.17320	-542,644.72	-745,608.09	0.00	-202,963.37	2,577.56
EUR	LU0569974404	APERAM	25347059	20/12/18	-62,220.	22.16430	-1,379,062.75	-1,895,629.28	0.00	-516,566.53	6,550.54
EUR	LU0569974404	APERAM	25361186	21/12/18	-82,262.	22.03000	-1,812,231.86	-2,506,240.04	0.00	-694,008.18	8,608.09
EUR	LU0569974404	APERAM	25361211	21/12/18	-9,827.	22.18490	-218,011.01	-299,394.87	0.00	-81,383.86	1,035.55
EUR	LU0569974404	APERAM	25414985	21/12/18	-9,827.	22.18490	-218,011.01	-218,011.01	0.00	0.00	1,035.55
EUR	LU0569974404	APERAM	25414995	21/12/18	9,827.	22.18490	218,011.01	299,394.87	0.00	81,383.86	-1,035.55
EUR	LU0569974404	APERAM	25414996	21/12/18	9,827.	22.18490	218,011.01	218,011.01	0.00	0.00	-1,035.55
EUR	LU0569974404	APERAM	25414997	21/12/18	-9,827.	22.18490	-218,011.01	-299,394.87	0.00	-81,383.86	1,035.55
EUR	NL0000009082	KONINKLIJKE KPN	24272027	23/07/18	-1,300,000.	2.48040	-3,224,520.00	-3,497,571.53	0.00	-273,051.53	16,928.73
EUR	NL0000009082	KONINKLIJKE KPN	24276164	24/07/18	-600,000.	2.46080	-1,476,480.00	-1,614,263.78	0.00	-137,783.78	7,751.52
EUR	NL0000009082	KONINKLIJKE KPN	25098768	26/11/18	-992,421.	2.49470	-2,475,792.67	-2,609,267.35	0.00	-133,474.68	11,760.01
EUR	NL0000009082	KONINKLIJKE KPN	25309452	17/12/18	-600,000.	2.62680	-1,576,080.00	-1,577,516.41	0.00	-1,436.41	7,486.38
EUR	NL0000009082	KONINKLIJKE KPN	25336243	19/12/18	-650,000.	2.60850	-1,695,525.00	-1,708,976.11	0.00	-13,451.11	7,545.09
EUR	NL0000009082	KONINKLIJKE KPN	25456185	03/01/19	-500,000.	2.56090	-1,280,450.00	-1,314,597.01	0.00	-34,147.01	6,210.19
EUR	NL0000009082	KONINKLIJKE KPN	25643363	31/01/19	-800,000.	2.68130	-2,145,040.00	-2,103,355.21	0.00	41,684.79	9,545.43
EUR	NL0000009082	KONINKLIJKE KPN	25688750	06/02/19	-753,549.	2.70860	-2,041,062.82	-1,981,226.52	0.00	59,836.30	9,695.04
EUR	NL0000009082	KONINKLIJKE KPN	25924393	14/03/19	-950,000.	2.78000	-2,641,000.00	-2,497,734.31	0.00	143,265.69	12,544.75
EUR	NL0000009082	KONINKLIJKE KPN	26085730	03/04/19	-359,313.	2.80790	-1,008,914.97	-944,703.59	0.00	64,211.38	4,489.66
EUR	NL0000009082	KONINKLIJKE KPN	26094965	04/04/19	-489,218.	2.81350	-1,376,414.84	-1,286,249.04	0.00	90,165.80	6,125.04
EUR	NL0000360618	SBM OFFSHORE	24236541	17/07/18	-79,663.	11.53250	-918,713.55	-1,169,344.43	0.00	-250,630.88	4,363.88
EUR	NL0000360618	SBM OFFSHORE	24241538	17/07/18	-109,949.	12.04400	-1,324,225.76	-1,613,901.69	0.00	-289,675.93	6,025.22
EUR	NL0000360618	SBM OFFSHORE	24299509	27/07/18	-200,000.	13.29080	-2,658,160.00	-2,935,727.82	0.00	-277,567.82	12,626.26
EUR	NL0000360618	SBM OFFSHORE	24775839	09/10/18	-200,000.	16.75780	-3,351,560.00	-2,935,727.82	0.00	415,832.18	18,266.00
EUR	NL0000360618	SBM OFFSHORE	25602885	28/01/19	-100,000.	14.08730	-1,408,730.00	-1,467,863.91	0.00	-59,133.91	6,691.47
EUR	NL0000360618	SBM OFFSHORE	25699687	08/02/19	-31,679.	14.26780	-451,989.64	-465,004.61	0.00	-13,014.97	2,146.94
EUR	NL0000360618	SBM OFFSHORE	25708840	11/02/19	-23,321.	14.52860	-338,821.48	-342,320.54	0.00	-3,499.06	1,609.40
EUR	NL0000360618	SBM OFFSHORE	25746105	15/02/19	-70,009.	16.66110	-1,166,426.95	-1,027,636.84	0.00	138,790.11	5,307.24
EUR	NL0000360618	SBM OFFSHORE	25746119	15/02/19	-93,027.	16.56700	-1,541,178.31	-1,365,509.76	0.00	175,668.55	7,320.59
EUR	NL0000360618	SBM OFFSHORE	25754183	18/02/19	-51,406.	16.35680	-840,837.66	-754,570.12	0.00	86,267.54	3,741.72
EUR	NL0000360618	SBM OFFSHORE	25784342	22/02/19	-73,775.	16.63630	-1,227,343.03	-1,082,916.60	0.00	144,426.43	5,829.87
EUR	NL0000360618	SBM OFFSHORE	25924391	14/03/19	-100,000.	17.28700	-1,728,700.00	-1,467,863.91	0.00	260,836.09	8,211.32
EUR	NL0000360618	SBM OFFSHORE	26664471	20/06/19	-150,000.	16.70300	-2,505,450.00	-2,201,795.86	0.00	303,654.14	11,900.89
EUR	NL0000379121	RANDSTAD	24272020	23/07/18	-65,000.	50.86770	-3,306,400.50	-3,144,343.70	0.00	162,056.80	17,358.60
EUR	NL0000379121	RANDSTAD	25924392	14/03/19	-35,000.	46.55790	-1,629,526.50	-1,693,108.15	0.00	-63,581.65	7,740.25

Detail des entrées et sorties (tous instruments) (ENTSOR)

PORTEFEUILLE : F5775 DNCA VALUE EUROPE (Etat simplifié, trame : CLASST COB COMPLET(TL1), Tris : BVAL)

SORTIES EN devise du portefeuille EN UNITES

DU 30/06/18 AU 28/06/19 EN DATE CPTA

AVEC EXTOURNES

MODE : DETAILLE

PORT	TRANS DEV G	DESIGNATION DES INVESTISSEMENTS	CODE TRANS	DATE EFFET	QUANTITE	COURS	PRIX D' ENTREE/SORTIE	PRIX DE REVIENT	INTERETS PRIME REMB.	PLUS OU MOINS VALUES	FRAIS
EUR	NL0000379121	RANDSTAD	25983396	25/03/19	-35,016.	44.58430	-1,561,163.85	-1,693,882.14	0.00	-132,718.29	6,947.18
EUR	NL0000379121	RANDSTAD	26414210	17/05/19	-46,747.	47.69490	-2,229,593.49	-2,263,369.43	0.00	-33,775.94	10,590.56
EUR	NL0000400653	GEMALTO	25928059	14/03/19	-340,816.	50.98000	-17,374,799.68	-11,804,491.54	0.00	5,570,308.14	82,533.70
EUR	NL0010545661	CNH INDUSTRIAL	24272015	23/07/18	-225,000.	8.64280	-1,944,630.00	-1,922,025.65	0.00	22,604.35	10,209.30
EUR	NL0010545661	CNH INDUSTRIAL	24363350	03/08/18	-84,821.	10.23880	-868,465.25	-724,569.50	0.00	143,895.75	4,941.56
EUR	NL0010545661	CNH INDUSTRIAL	25583331	23/01/19	-100,000.	8.83580	-883,580.00	-854,233.62	0.00	29,346.38	3,931.93
EUR	NL0010545661	CNH INDUSTRIAL	25780235	20/02/19	-200,000.	9.31570	-1,863,140.00	-1,708,467.24	0.00	154,672.76	8,663.60
EUR	NL0010545661	CNH INDUSTRIAL	25924383	14/03/19	-100,000.	9.30800	-930,800.00	-854,233.62	0.00	76,566.38	4,421.30
EUR	NL0010545661	CNH INDUSTRIAL	26080070	02/04/19	-180,000.	9.39910	-1,691,838.00	-1,537,620.52	0.00	154,217.48	8,205.40
EUR	NL0010545661	CNH INDUSTRIAL	26206836	23/04/19	-135,000.	9.76800	-1,318,680.00	-1,153,215.39	0.00	165,464.61	6,263.73
EUR	NL0011794037	KON.AHOLD DELHAI ZE	24272029	23/07/18	-190,000.	21.51500	-4,087,850.00	-3,042,330.41	0.00	1,045,519.59	21,461.21
EUR	NL0011794037	KON.AHOLD DELHAI ZE	24359152	03/08/18	-92,660.	21.65920	-2,006,941.47	-1,483,696.50	0.00	523,244.97	11,419.50
EUR	NL0011794037	KON.AHOLD DELHAI ZE	24702358	01/10/18	-60,000.	19.37000	-1,162,200.00	-960,735.92	0.00	201,464.08	6,101.55
EUR	NL0011794037	KON.AHOLD DELHAI ZE	25336257	19/12/18	-75,000.	22.39760	-1,679,820.00	-1,200,919.90	0.00	478,900.10	7,475.19
EUR	NL0011794037	KON.AHOLD DELHAI ZE	26174637	17/04/19	-163,068.	22.02510	-3,591,589.01	-2,611,088.08	0.00	980,500.93	17,060.04
DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING											
VAC											
VENTE ACTION											
GBP	GB0004544929	IMPERIAL BRANDS	24179778	06/07/18	-53,333.	32.62360	-1,739,914.29	-1,845,697.79	0.00	-105,783.50	9,135.68
GBP	GB0004544929	IMPERIAL BRANDS	24272008	23/07/18	-120,000.	32.09659	-3,851,591.34	-4,152,845.99	0.00	-301,254.65	20,221.97
GBP	GB0004544929	IMPERIAL BRANDS	25313625	17/12/18	-65,000.	25.99869	-1,689,914.75	-2,249,458.24	0.00	-559,543.49	8,028.22
GBP	GB0004544929	IMPERIAL BRANDS	25403257	28/12/18	-65,000.	26.18873	-1,702,267.23	-2,249,458.24	0.00	-547,191.01	8,086.88
GBP	GB0004544929	IMPERIAL BRANDS	25456730	17/12/18	65,000.	25.99869	1,689,914.75	2,249,458.24	0.00	559,543.49	-8,028.22
GBP	GB0004544929	IMPERIAL BRANDS	25456731	17/12/18	-65,000.	25.99869	-1,689,914.75	-2,249,458.24	0.00	-559,543.49	8,028.22
GBP	GB0004544929	IMPERIAL BRANDS	25456732	28/12/18	65,000.	26.18873	1,702,267.23	2,249,458.24	0.00	547,191.01	-8,086.88
GBP	GB0004544929	IMPERIAL BRANDS	25456733	28/12/18	-65,000.	26.18873	-1,702,267.23	-2,249,458.24	0.00	-547,191.01	8,086.88
GBP	GB0004544929	IMPERIAL BRANDS	25704114	08/02/19	-75,000.	28.94991	-2,171,243.19	-2,595,528.74	0.00	-424,285.55	10,314.53
GBP	GB0004544929	IMPERIAL BRANDS	25924386	14/03/19	-90,000.	30.16543	-2,714,889.12	-3,114,634.49	0.00	-399,745.37	12,896.89
GBP	GB0004544929	IMPERIAL BRANDS	26099393	04/04/19	-70,439.	29.76900	-2,096,898.86	-2,437,685.99	0.00	-340,787.13	9,961.43
GBP	GB0004544929	IMPERIAL BRANDS	26206835	23/04/19	-50,000.	28.61514	-1,430,756.80	-1,730,352.50	0.00	-299,595.70	6,797.26
GBP	GB0009252882	GLAXOSMI THKLINE	24179779	06/07/18	-125,273.	17.44642	-2,185,564.98	-2,290,537.04	0.00	-104,972.06	11,475.35
GBP	GB0009252882	GLAXOSMI THKLINE	24272009	23/07/18	-270,000.	17.52719	-4,732,342.30	-4,936,778.09	0.00	-204,435.79	24,845.91
GBP	GB0009252882	GLAXOSMI THKLINE	24877778	23/10/18	-170,000.	17.44519	-2,965,682.75	-3,108,341.76	0.00	-142,659.01	15,570.96
GBP	GB0009252882	GLAXOSMI THKLINE	25155876	03/12/18	-312,000.	16.78951	-5,238,327.03	-5,704,721.36	0.00	-466,394.33	24,883.17
GBP	GB0009252882	GLAXOSMI THKLINE	25583325	23/01/19	-145,000.	16.97596	-2,461,514.20	-2,651,232.68	0.00	-189,718.48	10,954.88
GBP	GB0009252882	GLAXOSMI THKLINE	26708942	26/06/19	-90,000.	17.69734	-1,592,760.26	-1,645,592.70	0.00	-52,832.44	7,248.17
GBP	GB0009697037	BABCOCK INTL	24272010	23/07/18	-230,000.	8.17042	-1,879,195.87	-2,443,541.39	0.00	-564,345.52	9,866.90
GBP	GB0033195214	KINGFISHER	25803227	26/02/19	-635,576.	2.84739	-1,809,735.60	-2,112,239.08	0.00	-302,503.48	8,054.49
GBP	GB0033195214	KINGFISHER	25955159	19/03/19	-643,789.	2.86703	-1,845,760.20	-2,139,533.72	0.00	-293,773.52	8,768.52
GBP	GB0033195214	KINGFISHER	25962194	20/03/19	-968,376.	2.74640	-2,659,544.89	-3,218,248.68	0.00	-558,703.79	12,633.98
GBP	GB0033195214	KINGFISHER	25962201	20/03/19	-357,857.	2.74379	-981,884.44	-1,189,282.70	0.00	-207,398.26	4,370.54
GBP	GB00B1WY2338	SMITHS GROUP	24272006	23/07/18	-200,000.	17.90243	-3,580,485.96	-3,279,128.46	0.00	301,357.50	18,798.67
GBP	GB00B1WY2338	SMITHS GROUP	25615512	28/01/19	-85,000.	16.38106	-1,392,389.90	-1,395,473.54	0.00	-3,083.64	6,615.00
GBP	GB00B1WY2338	SMITHS GROUP	25780233	20/02/19	-125,000.	16.86299	-2,107,873.61	-2,052,166.97	0.00	55,706.64	9,802.76
GBP	GB00B1WY2338	SMITHS GROUP	26080077	02/04/19	-100,000.	17.24952	-1,724,951.82	-1,641,733.58	0.00	83,218.24	8,367.17
GBP	GB00B1WY2338	SMITHS GROUP	26669290	20/06/19	-100,000.	17.13662	-1,713,662.14	-1,641,733.58	0.00	71,928.56	8,141.02
GBP	GB00BK1PTB77	AGGREKO	24272005	23/07/18	-250,000.	8.00464	-2,001,159.44	-2,369,162.24	0.00	-368,002.80	10,507.21

Detail des entrées et sorties (tous instruments) (ENTSOR)

PORTEFEUILLE : F5775 DNCA VALUE EUROPE (Etat simplifié, trame : CLASST COB COMPLET(TL1), Tris : BVAL)

SORTIES EN devise du portefeuille EN UNITES

DU 30/06/18 AU 28/06/19 EN DATE CPTA

AVEC EXTOURNES

MODE : DETAILLE

PORT	TRANS DEV G	DESIGNATION DES INVESTISSEMENTS	CODE TRANS	DATE EFFET	QUANTITE	COURS	PRIX D'ENTREE/SORTIE	PRIX DE REVIENT	INTERETS PRIME REMB.	PLUS OU MOINS VALUES	FRAIS
GBP	GB00BK1PTB77	AGGREKO	24279698	24/07/18	-108,871.	8.12674	-884,766.65	-1,031,732.25	0.00	-146,965.60	4,646.14
GBP	GB00BK1PTB77	AGGREKO	24363345	03/08/18	-75,587.	9.06156	-684,936.10	-716,311.46	0.00	-31,375.36	3,898.40
GBP	GB00BK1PTB77	AGGREKO	25313622	17/12/18	-200,000.	8.16144	-1,632,287.89	-1,895,329.79	0.00	-263,041.90	7,754.47
GBP	GB00BK1PTB77	AGGREKO	25340378	19/12/18	-68,188.	8.14114	-555,128.20	-646,193.74	0.00	-91,065.54	2,637.96
GBP	GB00BK1PTB77	AGGREKO	25340382	19/12/18	-23,630.	8.13173	-192,152.73	-223,933.21	0.00	-31,780.48	933.04
GBP	GB00BK1PTB77	AGGREKO	25351538	20/12/18	-8,182.	8.04666	-65,837.81	-77,537.94	0.00	-11,700.13	343.97
GBP	GB00BK1PTB77	AGGREKO	25780232	20/02/19	-160,000.	8.31658	-1,330,652.75	-1,516,263.83	0.00	-185,611.08	6,188.69
GBP	GB00BK1PTB77	AGGREKO	25924387	14/03/19	-99,385.	8.56471	-851,203.42	-941,836.76	0.00	-90,633.34	4,044.37
GBP	GB00BK1PTB77	AGGREKO	25933401	15/03/19	-100,615.	8.71120	-876,477.31	-953,493.03	0.00	-77,015.72	3,901.49
GBP	GB00BK1PTB77	AGGREKO	26099395	04/04/19	-99,908.	9.53276	-952,399.03	-946,793.04	0.00	5,605.99	4,525.06
GBP	GB00BK1PTB77	AGGREKO	26115464	05/04/19	-55,813.	9.55842	-533,483.85	-528,920.21	0.00	4,563.64	2,535.21
GBP	GB00BK1PTB77	AGGREKO	26134929	10/04/19	-112,539.	9.74567	-1,096,767.41	-1,066,492.60	0.00	30,274.81	5,209.64
GBP	GB00BK1PTB77	AGGREKO	26493904	29/05/19	-87,681.	9.12635	-800,207.88	-830,922.06	0.00	-30,714.18	3,802.10
GBP	GB00BK1PTB77	AGGREKO	26516180	31/05/19	-42,317.	8.88998	-376,197.40	-401,023.35	0.00	-24,825.95	1,788.06
GBP	GB00BK1PTB77	AGGREKO	26549555	04/06/19	-46,734.	8.76914	-409,816.94	-442,881.71	0.00	-33,064.77	1,947.76
DEVISE VALEUR : NOK COURONNE NORVEGIENNE											
VAC VENTE ACTION											
NOK	N00010096985	EQUINOR	24272016	23/07/18	-170,000.	22.24888	-3,782,309.83	-2,689,554.23	0.00	1,092,755.60	19,857.13
NOK	N00010096985	EQUINOR	24769584	08/10/18	-147,789.	23.72790	-3,506,722.01	-2,338,156.06	0.00	1,168,565.95	18,410.29
NOK	N00010096985	EQUINOR	24813061	12/10/18	-110,419.	23.34989	-2,578,271.57	-1,746,928.75	0.00	831,342.82	13,535.93
NOK	N00010096985	EQUINOR	25898899	11/03/19	-449,017.	19.34524	-8,686,342.64	-7,103,856.29	0.00	1,582,486.35	40,044.03
DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US											
VAC VENTE ACTION											
GBP	GB00B2QPKJ12	FRESNILLO	24272007	23/07/18	-120,000.	12.23113	-1,467,735.89	-1,770,925.80	0.00	-303,189.91	7,706.73
GBP	GB00B2QPKJ12	FRESNILLO	25614890	28/01/19	-185,000.	10.83425	-2,004,337.11	-2,570,628.23	0.00	-566,291.12	9,521.75
GBP	GB00B2QPKJ12	FRESNILLO	25669604	01/02/19	-130,000.	11.06640	-1,438,632.06	-1,806,387.40	0.00	-367,755.34	6,834.64
Actions & valeurs ass. nég. sur un marché régl. ou ass.(sauf Warrants et Bons de Sous.)											
(EUR)							-502,212,158.55	-506,198,888.96	0.00	-3,986,730.41	2,435,057.24
Actions & valeurs assimilées négo. sur un marché régl. ou assimilé											
(EUR)							-502,212,158.55	-506,198,888.96	0.00	-3,986,730.41	2,435,057.24
Actions & valeurs assimilées											
(EUR)							-502,212,158.55	-506,198,888.96	0.00	-3,986,730.41	2,435,057.24
Titres d'OPC											
OPCVM Français à vocation générale/formule/indiciel/allégé/alternatif/ETF(trackers)											
DEVISE VALEUR : EUR EURO											
VOPC VENTE PARTS OPC											
EUR	FR0000979825	CM CIC CASH 1C 3D	24271997	24/07/18	-49.	511036.86000	-25,040,806.14	-25,098,945.18	0.00	-58,139.04	15.00
EUR	FR0000979825	CM CIC CASH 1C 3D	25866868	05/03/19	-96.5	510144.99000	-49,228,991.54	-49,429,555.31	0.00	-200,563.77	15.00
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO											
(EUR)							-74,269,797.68	-74,528,500.49	0.00	-258,702.81	30.00

Detail des entrées et sorties (tous instruments) (ENTSOR)

PORTEFEUILLE : F5775 DNCA VALUE EUROPE (Etat simplifié, trame : CLASST COB COMPLET(TL1), Tris : BVAL)

SORTIES EN devise du portefeuille EN UNITES

DU 30/06/18 AU 28/06/19 EN DATE CPTA

AVEC EXTOURNES

MODE : DETAILLE

PORT	TRANS DEV G	DESIGNATION DES INVESTISSEMENTS	CODE TRANS	DATE EFFET	QUANTITE	COURS	PRIX D' ENTREE/SORTIE	PRIX DE REVIENT	INTERETS PRIME REMB.	PLUS OU MOINS VALUES	FRAIS
OPCVM Français à vocation générale/formule/indiciel/allégé/alternatif/ETF(trackers)											
				(EUR)			-74,269,797.68	-74,528,500.49	0.00	-258,702.81	30.00
Titres d'OPC											
				(EUR)			-74,269,797.68	-74,528,500.49	0.00	-258,702.81	30.00
PORTEFEUILLE TITRES											
				(EUR)			-576,481,956.23	-580,727,389.45	0.00	-4,245,433.22	2,435,087.24
TOTAL VENTES :											
				(EUR)			-576,481,956.23	-580,727,389.45	0.00	-4,245,433.22	2,435,087.24
CUMUL TOTAL EN DEVISE CUMUL GENERAL (EUR)											
							-576,481,956.23	-580,727,389.45	0.00	-4,245,433.22	2,435,087.24

Detail des entrées et sorties (tous instruments) (ENTSOR)

PORTEFEUILLE : F5775 DNCA VALUE EUROPE (Etat simplifié, trame : CLASST COB COMPLET(TL1), Tris : BVAL)

SORTIES EN devise du portefeuille EN UNITES

DU 30/06/18 AU 28/06/19 EN DATE CPTA

AVEC EXTOURNES

MODE : DETAILLE

TRANS PORT	DESIGNATION DES INVESTISSEMENTS	CODE TRANS	DATE EFFET	QUANTITE	COURS	PRIX D' ENTREE/SORTIE	PRIX DE REVIENT	INTERETS PRIME REMB.	PLUS OU MOINS VALUES	FRAIS
PORTEFEUILLE : DNCA VALUE EUROPE (F5775)										
			(EUR)			-354,072,038.48	-358,317,471.70	0.00	-4,245,433.22	3,679,704.84