



## **GALLICA**

**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

### **CLASSIFICATION**

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

### **AFFECTATION DES SOMMES DISTRIBUABLES**

Capitalisables & Distribuables

---

<sup>1</sup> DNCA Investments est une marque de DNCA Finance

### **GESTIONNAIRE ET PROMOTEUR**

DNCA FINANCE  
19 Place Vendôme – 75001 Paris

### **DEPOSITAIRE**

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

### **ORIENTATION**

Le FCP s'appuie sur une gestion active recherchant une performance supérieure à celle de l'indicateur de référence sans contrainte.

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

Le fonds est investi au minimum à 75% de son actif net en titres éligibles au PEA.

#### **Actions :**

De 60 à 100% de son actif net, le FCP est en permanence exposé aux marchés des actions françaises dont 50% au maximum en actions de sociétés dont la capitalisation boursière est inférieure à un milliard d'euros.

Dans la limite de 10% de son actif net, le FCP se réserve la possibilité d'intervenir sur les marchés d'actions de société ayant leur siège social hors France.

#### **Obligations, titres de créance et instruments du marché monétaire :**

Le portefeuille peut également être exposé à des produits de taux (titres de créance, obligations et instruments du marché monétaire) dans la limite de 25% de l'actif net. Ces produits de taux seront constitués des supports émis par le secteur public ou le secteur privé sont de la catégorie « *Investment Grade* » c'est-à-dire de notation supérieure à A-3 pour le court terme ou BBB- pour le long par *Standard and Poor's* par exemple ou jugée équivalente par la société de gestion. Toutefois, selon les opportunités de marché, les titres de créance non cotés ou n'appartenant pas à la catégorie « *investissement* » pourront représenter jusqu'à 5% 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 de gestion et pourra procéder à sa propre analyse.

Seront 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,
- des Titres de créances négociables : titres négociables à court terme (anciennement certificats de dépôt et billets de trésorerie).

**Parts ou actions d’OPCVM ou de FIA :**

Dans la limite de 10% de son actif net, le FCP peut investir dans des parts ou actions d’OPCVM relevant de la directive 2009/65/CE et/ou dans des parts ou actions de Fonds d’Investissement à Vocation Générale relevant de la directive 2011/61/UE et répondant aux quatre 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 fonds peut recourir à des instruments financiers à terme (des contrats à terme fermes ou conditionnels en relation avec le risque action exposé dans la stratégie de gestion) négociés sur des marchés réglementés français et étrangers ou de gré à gré simples (change à terme, swap de taux simple...) pour réaliser son objectif de gestion (exposition ou couverture). Les engagements calculés selon la méthode linéaire, pourront atteindre au maximum une fois l’actif net.

**Les titres intégrant des dérivés :**

Dans un but de couverture du portefeuille contre un risque de baisse des marchés actions ou contre un risque spécifique à un titre, le FCP peut recourir à des obligations convertibles, des warrants, des bons de souscription, des EMTN ou des certificats cotés sur les marchés réglementés ou négociés de gré à gré avec les émetteurs.

**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.

**DUREE MINIMALE DE PLACEMENT RECOMMANDEE**

Supérieure à 5 ans.

**CHANGEMENTS INTERVENUS AU COURS DU SEMESTRE**

Néant.

**CHANGEMENTS A VENIR**

Néant.

**POLITIQUE DE GESTION**

Les marchés français clôturent ce premier semestre volatil sur une performance mensuelle négative proche de -1,1%. Malgré un discours plus accommodant qu’anticipé en début de mois par le Président de la Banque Centrale Européenne et des chiffres macroéconomiques européens plutôt supérieurs aux attentes (PMI, création d’emplois notamment), les investisseurs ont été échaudés une fois encore par les tensions liées à la guerre commerciale. En outre, après les épisodes italien et espagnol, l’environnement politique européen est aujourd’hui agité par la remise en cause du leadership allemand à la suite de dissension au sein de la coalition au pouvoir. Protectionnisme et sujet migratoire auront clairement dirigé les performances boursières durant cette première partie de l’exercice 2018.

Sur ce premier semestre 2018, les performances de Gallica s'établissent comme suit :

- Parts C : -6,03%
- Part D : -6,02%
- Part I : -5,32 %
- Part N : -5,30%
- Part ND : -5,08%

Contre +2,18% pour son indicateur de référence le SBF 120 calculé dividendes réinvestis.

### **Les performances passées ne présagent pas des performances futures.**

Sur la période, les meilleurs contributeurs à la performance du portefeuille ont été Total, Ipsen et Capgemini. A contrario, les moins bons ont été Air France, TF1 et Carrefour.

Parmi les principaux mouvements, les valeurs Worldline, LVMH et Solutions 30 ont été introduites dans le fonds. A l'inverse, les positions Manitou, Nexans, Air France, Hermès, STM et Sanofi ont été soldées.

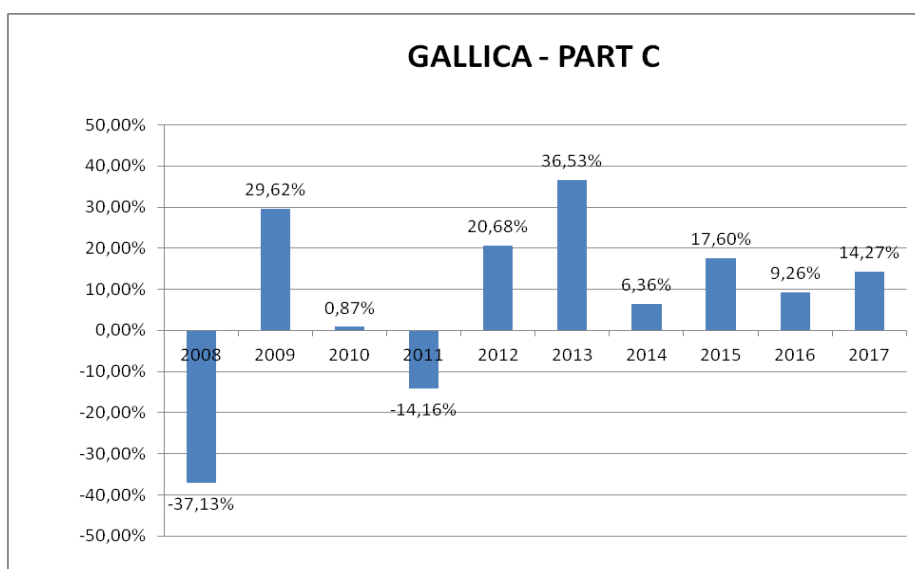
Le niveau des liquidités dans le portefeuille s'établit à +5,86% en fin de période. Gallica est investi sur 39 valeurs et son actif net atteint 147,5 millions d'euros.

### **Perspective pour le second semestre 2018**

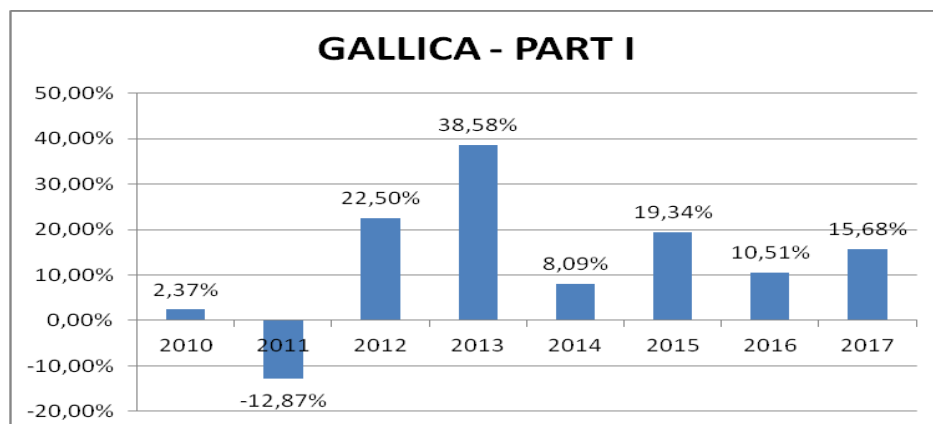
La période de publications semestrielles va s'ouvrir dans les prochains jours et devrait alimenter les performances boursières dans les semaines à venir. Au-delà des résultats, les perspectives données par les différents chefs d'entreprises seront analysées de près au regard des diverses orientations politiques qui auront jalonné ce premier semestre. Si les perspectives de croissance bénéficiaire sont confirmées, des mouvements de rattrapage pourraient se réaliser sur une certaine partie de la cote française dont la valorisation paraît aujourd'hui particulièrement décotée.

## **PERFORMANCES**

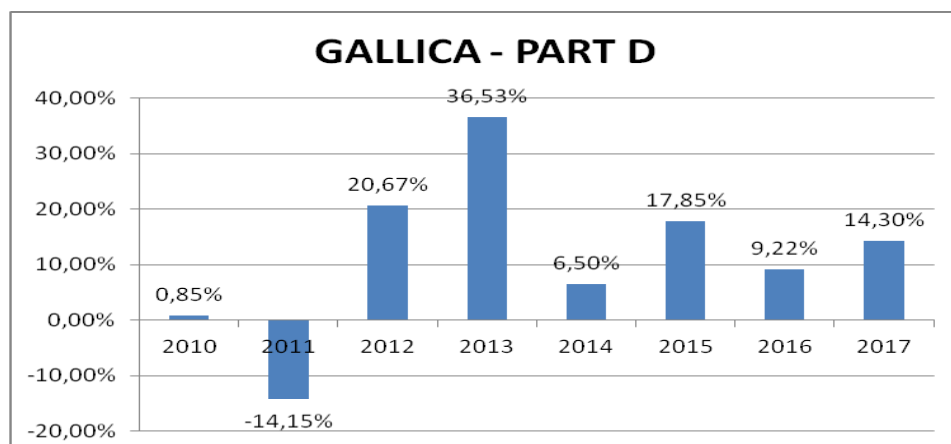
### **Performances du FCP GALLICA depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2008 (années civiles) :**



Performances annualisées – Part C	1 an	3 ans	5 ans
<b>OPCVM</b>	+14,27%	+13,67%	+16,36%
<b>SBF 120</b> (calculé dividendes réinvestis)	+13,19%	+10,61%	+11,25%



Performances annualisées – Part I	1 an	3 ans	5 ans
<b>OPCVM</b>	+15,68%	+15,14%	+17,99%
<b>SBF 120</b> (calculé dividendes réinvestis)	+13,19%	+10,61%	+11,25%



Performances annualisées – Part D	1 an	3 ans	5 ans
<b>OPCVM</b>	+9,22%	+11,08%	+17,67%
<b>SBF 120</b> (calculé dividendes réinvestis)	+7,36%	+7,14%	+12,54%

**Les performances passées ne présentent en rien des performances futures. 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	135 239 431,14
b) Avoirs bancaires	8 133 802,86
c) Autres actifs détenus par l'OPCVM	4 373 642,63
d) Total des actifs détenus par l'OPCVM	147 746 876,63
e) Passif	-201 517,66
f) Valeur nette d'inventaire	147 545 358,97

\* 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 GALLICA C FCP	Capitalisable	56 067 441,98	168 601,5462	332,54
D1 GALLICA D FCP	Distribuable	5 827 740,85	20 807,831	280,07
D2 GALLICA ND FCP 4D	Distribuable	734 864,01	2 601,00	282,53
I1 GALLICA I FCP 4DEC	Capitalisable	57 469 331,02	152 992,0406	375,63
L1 GALLICA N FCP 4DEC	Capitalisable	27 445 981,11	82 042,546	334,53

## 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	91,66
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	2,75

Les prospectus, Documents d'Informations Clés pour l'Investisseur, règlement du FCP, rapports annuel et semestriel 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

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

Pays	Pourcentage
	Actif net
FRANCE	82,88
PAYS-BAS	2,69
BELGIQUE	0,96
<b>TOTAL</b>	<b>86,53</b>

#### MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PERIODE

Mouvements intervenus au cours de la période	Mouvements (en montant)
Acquisitions	38 298 963,27
Cessions	32 261 524,48

#### 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.

## DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE

Part		Montant unitaire en EUR			
		Quote-part du résultat	Quote-part des plus-values nettes	Total unitaire	Crédit d'impôt
<b>Dividendes versés</b>					
23/02/2018	D1 PART DIST D	0,00	3,06	3,06	0,00
	D2 PART DIST ND	0,00	3,06	3,06	0,00
<b>Dividendes à verser</b>					
	D1 PART DIST D	0,00	0,00	0,00	0,00
	D2 PART DIST ND	0,00	0,00	0,00	0,00

## 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 : F6126 GALLICA

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
<b>PORTEFEUILLE TITRES</b>												
<b>Actions &amp; valeurs assimilées</b>												
<b>Actions &amp; valeurs ass. nég. sur un marché régl. ou ass.(sauf Warrants et Bons de Sous.)</b>												
FR0012332864	ALBIOA PRIME FIDE	72,429.	P EUR	15.0913	M 29/06/18	19.32		1,093,049.38	1,399,328.28	0.00	306,278.90	0.95
FR0013295300	ALBIOA PRIME 2020	2,210.	P EUR	16.01	M 29/06/18	19.32		35,382.10	42,697.20	0.00	7,315.10	0.03
FR0013217296	ALBOMIA PRIME 2019	45,386.	P EUR	13.4719	M 29/06/18	19.32		611,436.90	876,857.52	0.00	265,420.62	0.59
FR0013258662	ALD	220,000.	P EUR	13.6198	M 29/06/18	14.62		2,996,354.20	3,216,400.00	0.00	220,045.80	2.18
FR0000131104	BNP PARIBAS ACT.A	81,000.	P EUR	57.5389	M 29/06/18	53.19		4,660,647.98	4,308,390.00	0.00	-352,257.98	2.92
FR0000120503	BOUYGUES	169,100.	P EUR	32.7821	M 29/06/18	36.91		5,543,448.77	6,241,481.00	0.00	698,032.23	4.23
FR0000125338	CAPGEMINI	54,000.	P EUR	98.0699	M 29/06/18	115.2		5,295,777.16	6,220,800.00	0.00	925,022.84	4.22
FR0000120172	CARREFOUR	300,000.	P EUR	21.8361	M 29/06/18	13.87		6,550,838.11	4,161,000.00	0.00	-2,389,838.11	2.82
FR0010667147	COFACE	256,000.	P EUR	7.3957	M 29/06/18	9.52		1,893,292.52	2,437,120.00	0.00	543,827.48	1.65
FR0000045072	CREDIT AGRICOLE	258,717.	P EUR	11.6961	M 29/06/18	11.435		3,025,979.46	2,958,428.90	0.00	-67,550.56	2.01
BE0974313455	ECONOCOM GROUP	300,000.	P EUR	4.0328	M 29/06/18	4.722		1,209,854.42	1,416,600.00	0.00	206,745.58	0.96
FR0000130452	EIFFAGE	30,000.	P EUR	55.2829	M 29/06/18	93.18		1,658,488.43	2,795,400.00	0.00	1,136,911.57	1.89
FR0012435121	ELIS	207,000.	P EUR	17.2824	M 29/06/18	19.64		3,577,447.49	4,065,480.00	0.00	488,032.51	2.76
FR0011271600	FERMENTALG	224,728.	P EUR	7.2977	M 29/06/18	3.475		1,639,991.16	780,929.80	0.00	-859,061.36	0.53
FR0000074759	FLEURY MICHON	49,000.	P EUR	49.3143	M 29/06/18	49.		2,416,400.59	2,401,000.00	0.00	-15,400.59	1.63
FR0011476928	FNAC DARTY	33,000.	P EUR	26.2117	M 29/06/18	81.45		864,986.60	2,687,850.00	0.00	1,822,863.40	1.82
NL0000400653	GEMALTO	79,700.	P EUR	70.3832	M 29/06/18	49.82		5,609,543.20	3,970,654.00	0.00	-1,638,889.20	2.69
FR0010259150	IPSEN	22,500.	P EUR	115.0311	M 29/06/18	134.35		2,588,198.90	3,022,875.00	0.00	434,676.10	2.05
FR0004007813	KAUFMAN ET BROAD	95,026.	P EUR	36.3711	M 29/06/18	40.38		3,456,200.57	3,837,149.88	0.00	380,949.31	2.60
FR0013204336	LDC	19,300.	P EUR	46.5418	M 29/06/18	132.		898,256.86	2,547,600.00	0.00	1,649,343.14	1.73
FR0010307819	LEGRAND	40,000.	P EUR	59.8813	M 29/06/18	62.9		2,395,251.34	2,516,000.00	0.00	120,748.66	1.71
FR0000121014	LVMH MOET VUITTON	2,600.	P EUR	307.5893	M 29/06/18	285.2		799,732.18	741,520.00	0.00	-58,212.18	0.50
FR0013153541	MAISONS DU MONDE	120,000.	P EUR	28.8401	M 29/06/18	31.54		3,460,816.16	3,784,800.00	0.00	323,983.84	2.57
FR0000053225	METROPOLE TV	183,000.	P EUR	17.5543	M 29/06/18	17.13		3,212,438.79	3,134,790.00	0.00	-77,648.79	2.12
FR0000121691	NRJ GROUP	240,000.	P EUR	8.9523	M 29/06/18	8.		2,148,540.00	1,920,000.00	0.00	-228,540.00	1.30
FR0000052680	OENEO	165,341.	P EUR	5.401	M 29/06/18	10.16		893,004.53	1,679,864.56	0.00	786,860.03	1.14
FR0000133308	ORANGE	552,000.	P EUR	13.4324	M 29/06/18	14.345		7,414,695.17	7,918,440.00	0.00	503,744.83	5.37
FR0000124570	PLASTIC OMNIUM	50,000.	P EUR	30.4409	M 29/06/18	36.21		1,522,042.76	1,810,500.00	0.00	288,457.24	1.23
FR0000130577	PUBLICIS GROUPE	70,000.	P EUR	60.3157	M 29/06/18	58.94		4,222,097.90	4,125,800.00	0.00	-96,297.90	2.80
FR0000131906	RENAULT	97,500.	P EUR	76.1917	M 29/06/18	72.83		7,428,686.15	7,100,925.00	0.00	-327,761.15	4.81
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC	80,500.	P EUR	73.4238	M 29/06/18	71.42		5,910,613.25	5,749,310.00	0.00	-161,303.25	3.90
FR0000074122	SI I	88,700.	P EUR	7.88	M 29/06/18	27.4		698,956.00	2,430,380.00	0.00	1,731,424.00	1.65
FR0000130809	SOCIETE GENERALE	120,000.	P EUR	39.3572	M 29/06/18	36.115		4,722,862.77	4,333,800.00	0.00	-389,062.77	2.94
FR0000121220	SODEXO	21,000.	P EUR	101.6666	M 29/06/18	85.62		2,134,998.60	1,798,020.00	0.00	-336,978.60	1.22
FR0013188844	SOLUTIONS 30 SE	8,100.	P EUR	40.0711	M 29/06/18	41.4		324,576.00	335,340.00	0.00	10,764.00	0.23
FR0004188670	TARKETT	137,500.	P EUR	27.8169	M 29/06/18	24.68		3,824,829.55	3,393,500.00	0.00	-431,329.55	2.30
FR0000054900	TF1	470,000.	P EUR	10.5338	M 29/06/18	9.03		4,950,878.51	4,244,100.00	0.00	-706,778.51	2.88
FR0000120271	TOTAL	147,000.	P EUR	43.4222	M 29/06/18	52.21		6,383,070.57	7,674,870.00	0.00	1,291,799.43	5.20
FR0000127771	VIVENDI	202,750.	P EUR	18.1324	M 29/06/18	21.		3,676,339.20	4,257,750.00	0.00	581,410.80	2.89
FR0011981968	WORL DLINE	34,000.	P EUR	48.6917	M 29/06/18	48.52		1,655,517.80	1,649,680.00	0.00	-5,837.80	1.12

## Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 29/06/18

PORTEFEUILLE : F6126 GALLICA

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	
<b>Actions &amp; valeurs ass. nég. sur un marché régl. ou ass.(sauf Warrants et Bons de Sous.)</b>													
								CUMUL (EUR)	123,405,522.03	129,987,431.14	0.00	6,581,909.11	88.10
<b>Actions &amp; valeurs ass. non négo. sur un marché régl. (sauf Warrants et Bons de Sous.)</b>													
FR0013292703	ENGE PRIM.FID.20	400,000.	P EUR	14.0555	M 29/06/18	13.13		5,622,208.50	5,252,000.00	0.00	-370,208.50	3.56	
<b>Actions &amp; valeurs ass. non négo. sur un marché régl. (sauf Warrants et Bons de Sous.)</b>													
								CUMUL (EUR)	5,622,208.50	5,252,000.00	0.00	-370,208.50	3.56
<b>Actions &amp; valeurs assimilées</b>													
								CUMUL (EUR)	129,027,730.53	135,239,431.14	0.00	6,211,700.61	91.66
<b>Titres d'OPC</b>													
<b>OPCVM Français à vocation générale/formule/indiciel/allégé/alternatif/ETF(trackers)</b>													
FR0010986323	DNCA SEREN.PL.I 3D	22,100.	P EUR	115.4304	M 28/06/18	114.54		2,551,011.03	2,531,334.00	0.00	-19,677.03	1.72	
FR0000979825	UNION CASH 3DEC	1.	P EUR	512142.82	M 29/06/18	511128.26		512,142.82	511,128.26	0.00	-1,014.56	0.35	
<b>OPCVM Français à vocation générale/formule/indiciel/allégé/alternatif/ETF(trackers)</b>													
								CUMUL (EUR)	3,063,153.85	3,042,462.26	0.00	-20,691.59	2.06
<b>OPCVM européens coordonnés et assimilables (non français)</b>													
LU1694789378	DNCA INV.AL.B.I 4D	10,000.	P EUR	100.	M 28/06/18	101.5		1,000,000.00	1,015,000.00	0.00	15,000.00	0.69	
<b>OPCVM européens coordonnés et assimilables (non français)</b>													
								CUMUL (EUR)	1,000,000.00	1,015,000.00	0.00	15,000.00	0.69
<b>Titres d'OPC</b>													
								CUMUL (EUR)	4,063,153.85	4,057,462.26	0.00	-5,691.59	2.75
<b>PORTEFEUILLE TITRES</b>													
								CUMUL (EUR)	133,090,884.38	139,296,893.40	0.00	6,206,009.02	94.41
<b>TRESORERIE</b>													
<b>Dettes et créances</b>													
<b>Coupons et dividendes</b>													
FR0000120172	CARREFOUR	300,000.	P EUR	0.46	29/06/18	0.		138,000.00	138,000.00	0.00	0.00	0.09	
FR0000130577	PUBLICIS GROUPE	70,000.	P EUR	2.	29/06/18	0.		140,000.00	140,000.00	0.00	0.00	0.09	
FR0012332864	ALBIOMA PRIME FIDE	72,429.	P EUR	0.33	29/06/18	0.		23,901.57	23,901.57	0.00	0.00	0.02	
FR0013217296	ALBOMIA PRIME 2019	45,386.	P EUR	0.3	29/06/18	0.		13,615.80	13,615.80	0.00	0.00	0.01	
FR0013295300	ALBIOMA PRIME 2020	2,210.	P EUR	0.3	29/06/18	0.		663.00	663.00	0.00	0.00	0.00	
<b>Coupons et dividendes</b>													
								CUMUL (EUR)	316,180.37	316,180.37	0.00	0.00	0.21
<b>Frais de gestion</b>													
FCRI.EUR	Pro com pf fig s/rch	-5,241.26	EUR	1.		1.		-5,241.26	-5,241.26	0.00	0.00	0.00	
FGES.EUR	Prov frais gestion	-196,276.4	EUR	1.		1.		-196,276.40	-196,276.40	0.00	0.00	-0.13	

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 29/06/18

PORTEFEUILLE : F6126 GALLICA

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
<b>Frais de gestion</b>												
						CUMUL (EUR)		-201,517.66	-201,517.66	0.00		0.00 -0.14
<b>Dettes et créances</b>												
						CUMUL (EUR)		114,662.71	114,662.71	0.00		0.00 0.08
<b>Disponibilités</b>												
<b>Comptes à vue</b>												
BQ01. EUR	Banque	8,133,802.86	EUR	1.		1.		8,133,802.86	8,133,802.86	0.00		0.00 5.51
<b>Comptes à vue</b>												
						CUMUL (EUR)		8,133,802.86	8,133,802.86	0.00		0.00 5.51
<b>Disponibilités</b>												
						CUMUL (EUR)		8,133,802.86	8,133,802.86	0.00		0.00 5.51
<b>TRESORERIE</b>												
						CUMUL (EUR)		8,248,465.57	8,248,465.57	0.00		0.00 5.59
<b>PORTEFEUILLE : GALLICA (F6126 )</b>												
						(EUR)		141,339,349.95	147,545,358.97	0.00	6,206,009.02	100.00

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 29/06/18

PORTEFEUILLE : F6126 GALLICA

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 : 139,296,893.4 Coupons et dividendes a recevoir : 316,180.37

Frais de gestion du jour

C1 Prov frais gestion :	3,676.44	EUR
D1 Prov frais gestion :	382.86	EUR
D2 Prov frais gestion :	26.16	EUR
I1 Prov frais gestion :	1,434.6	EUR
L1 Prov frais gestion :	978.23	EUR

Part	Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur liquidative	Coefficient	Change	Prix std Souscript.	Prix std Rachat
C1 FRO010031195 PART CAPI C	EUR	56,067,441.98	168,601.5462	332.54	38.000957399807		332.54	332.54
D1 FRO007056072 PART DIST D	EUR	5,827,740.85	20,807.831	280.07	3.949881636725		280.07	280.07
D2 FRO013297934 PART DIST ND	EUR	734,864.01	2,601.	282.53	0.498055522244		282.53	282.53
I1 FRO010826511 PART CAPI I	EUR	57,469,331.02	152,992.0406	375.63	38.949537257581		375.63	375.63
L1 FRO013294691 PART CAPI N	EUR	27,445,981.11	82,042.546	334.53	18.601568183644		334.53	334.53

Actif net total en EUR : 147,545,358.97

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 :	1.	Statut DD :	I
Poids DI :	4.23	Statut DI :	0

Equity fund - Poids calcule de 91.72 % (pour un seuil de 51. %)