

ELAN ORCHESTRA

Fonds Commun de Placement

Société de Gestion :
Rothschild & Co Asset Management Europe

29, avenue de Messine
75008 Paris

Attestation du Commissaire aux Comptes relative à la composition de l'actif

au 26 juin 2020

ELAN ORCHESTRA

Fonds Commun de Placement

Société de Gestion :
Rothschild & Co Asset Management Europe

29, avenue de Messine
75008 Paris

Attestation du Commissaire aux Comptes relative à la composition de l'actif

au 26 juin 2020

En notre qualité de commissaire aux comptes du Fonds Commun de Placement ELAN ORCHESTRA et en application des dispositions prévues par l'article L214-24-49 du Code monétaire et financier relatives au contrôle de la composition de l'actif, nous avons établi la présente attestation sur les informations figurant dans la composition de l'actif au 26 juin 2020 ci-jointe.

Ces informations ont été établies sous la responsabilité de la société de gestion sur la base des éléments disponibles dans un contexte évolutif de crise liée au Covid-19. Il nous appartient de nous prononcer sur la cohérence des informations contenues dans la composition de l'actif avec la connaissance que nous avons de l'OPC acquise dans le cadre de notre mission de certification des comptes annuels.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimé nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette mission. Ces diligences, qui ne constituent ni un audit ni un examen limité, ont consisté essentiellement à réaliser des procédures analytiques et des entretiens avec les personnes qui produisent et contrôlent les informations données.

Sur la base de nos travaux, nous n'avons pas d'observation à formuler sur la cohérence des informations figurant dans le document joint avec la connaissance que nous avons de l'OPC acquise dans le cadre de notre mission de certification des comptes annuels.

A Paris La Défense, le 24 août 2020

Le Commissaire aux Comptes

Deloitte & Associés



Olivier GALIENNE

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 26/06/20

PORTEFEUILLE : 713 ELAN ORCHESTRA

VL VALIDEE

Devise de fixing : BCE Devise BCE on shore

Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifie, trame : NPC - TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVALC

V A L E U R	STATUTS DOSSIER	QUANTITE ET	DEV	P.R.U EN DEVISE	DATE	COURS	I	<----->	Devise du portefeuille	<----->	PRCT
VAL/LIGNE		EXPR. QUANTITE	COT	ET EXPR. COURS	COTA	VALEUR	F	PRIX REVIENT TOTA	VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	PLUS OU MOINS VAL ACT NET

0 - Actions & Valeurs assimilées

Actions & valeurs assimilées négo. sur un marché réglementé

Actions & valeurs ass. ng. sur un marché regl. ou as

DEVISE VALEUR : CHF FRANC SUISSE

CH0038863350 NESTLE NOM.	3,000.	P CHF	61.1825	M 26/06/20	105.04	4	149,727.27	296,416.14	0.00	146,688.87	2.61
--------------------------	--------	-------	---------	------------	--------	---	------------	------------	------	------------	------

DEVISE VALEUR : EUR EURO

FR0000120073 AIR LIQUIDE	2,994.	P EUR	68.4254	M 26/06/20	126.1	T	204,865.66	377,543.40	0.00	172,677.74	3.33
NL0000235190 AIRBUS SE	4,611.	P EUR	28.3923	M 26/06/20	61.88	T	130,916.67	285,328.68	0.00	154,412.01	2.52
FR0000120628 AXA	7,000.	P EUR	21.9117	M 26/06/20	18.526	T	153,381.90	129,682.00	0.00	-23,699.90	1.14
IT0003132476 ENI SPA	8,000.	P EUR	17.4129	M 26/06/20	8.397	T	139,302.90	67,176.00	0.00	-72,126.90	0.59
FR0000121014 LVMH	800.	P EUR	121.25	M 26/06/20	387.7	T	97,000.00	310,160.00	0.00	213,160.00	2.73
FR0000120693 PERNOD-RICARD	1,500.	P EUR	63.6568	M 26/06/20	140.05	T	95,485.15	210,075.00	0.00	114,589.85	1.85
FR0000120578 SANOFI	2,000.	P EUR	88.5031	M 26/06/20	91.1	T	177,006.23	182,200.00	0.00	5,193.77	1.61
FR0000120271 TOTAL	2,317.	P EUR	40.3876	M 26/06/20	35.145	T	93,577.98	81,430.97	0.00	-12,147.01	0.72
FR0013176526 VALEO SA	4,500.	P EUR	37.1036	M 26/06/20	22.53	T	166,966.20	101,385.00	0.00	-65,581.20	0.89
DE0007664039 VOLKSWAGEN-PREF	650.	P EUR	128.9231	M 26/06/20	133.32	T	83,800.00	86,658.00	0.00	2,858.00	0.76

SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO

CUMUL (EUR)	1,342,302.69	1,831,639.05	0.00	489,336.36	16.15
-------------	--------------	--------------	------	------------	-------

DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING

GB0009252882 GLAXOSMITHKLINE PLC	4,000.	P GBP	12.02	M 26/06/20	16.47	T	54,623.95	72,735.30	0.00	18,111.35	0.64
----------------------------------	--------	-------	-------	------------	-------	---	-----------	-----------	------	-----------	------

DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US

US02079K1079 ALPHABET-C-	250.	P USD	544.8083	M 26/06/20	1359.9	T	100,384.79	303,197.18	0.00	202,812.39	2.67
US0378331005 APPLE INC	1,000.	P USD	67.8335	M 26/06/20	353.63	T	50,478.86	315,375.01	0.00	264,896.15	2.78
US30303M1027 FACEBOOK INC-A	1,500.	P USD	119.475	M 26/06/20	216.08	T	169,724.88	289,057.34	0.00	119,332.46	2.55
US3696041033 GENERAL ELECTRIC USD	7,000.	P USD	17.6458	M 26/06/20	6.48	T	96,781.33	40,453.05	0.00	-56,328.28	0.36
US37045V1008 GENERAL MOTORS CO	3,500.	P USD	34.0405	M 26/06/20	24.46	T	87,552.73	76,348.88	0.00	-11,203.85	0.67
US3755581036 GILEAD SCIENCES INC	1,800.	P USD	73.3245	M 26/06/20	74.57	T	127,091.09	119,705.70	0.00	-7,385.39	1.06
US4062161017 HALLIBURTON CO	3,000.	P USD	42.9162	M 26/06/20	11.93	T	107,911.02	31,918.31	0.00	-75,992.71	0.28
US4385161066 HONEYWELL INTL	1,400.	P USD	166.2645	M 26/06/20	138.21	T	207,960.61	172,562.20	0.00	-35,398.41	1.52
US5949181045 MICROSOFT CORP	4,300.	P USD	28.333	M 26/06/20	196.33	T	89,968.55	752,893.07	0.00	662,924.52	6.64
US7427181091 PROCTER & GAMBLE	1,000.	P USD	62.79	M 26/06/20	115.23	T	46,575.93	102,764.65	0.00	56,188.72	0.91
AN8068571086 SCHLUMBERGER NV	2,000.	P USD	71.9075	M 26/06/20	17.44	T	108,009.76	31,106.75	0.00	-76,903.01	0.27

SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US

CUMUL (EUR)	1,192,439.55	2,235,382.14	0.00	1,042,942.59	19.71
-------------	--------------	--------------	------	--------------	-------

I - Obligations & Valeurs assimilées

Obligations & valeurs assimilées négociés sur un marché réglementé

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 26/06/20

PORTEFEUILLE : 713 ELAN ORCHESTRA

VL VALIDEE

Devise de fixing : BCE Devise BCE on shore

Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifie, trame : NPC - TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVALC

V A L E U R	STATUTS DOSSIER VAL/LIGNE	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P. R. U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	<-----> PRIX REVIENT TOTA	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	>-----> PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET	
Obligations convertibles négo. sur un marché regl.													
<i>DEVISE VALEUR : EUR EURO</i>													
XS2075545702	BNP PAR IS ZCP 03-28	(999) 270328	220,000.	M EUR	98.04	% 26/06/20	92.24	E	215,688.00	202,928.00	0.00	-12,760.00 1.79	
III - Titres d'OPCVM													
<i>OPCVM français à vocation générale</i>													
<i>DEVISE VALEUR : EUR EURO</i>													
FR0013285012	ALLIANZ EUR HI YI MC		4,503.377	P EUR	82.1115	M 25/06/20	102.08	0	369,778.98	459,704.72	0.00	89,925.74 4.05	
FR0010692335	R-CO CONVICT CRE SDC		20,000.	P EUR	15.24	M 25/06/20	15.9	5	304,800.00	318,000.00	0.00	13,200.00 2.80	
FR0010697482	R-CO CV CRED 12M C		5,700.	P EUR	128.5614	M 25/06/20	130.31	5	732,800.01	742,767.00	0.00	9,966.99 6.55	
FR0011839901	R-CO CV CRED PEUR		328.4079	P EUR	1093.1771	M 25/06/20	1089.46	5	359,008.00	357,787.27	0.00	-1,220.73 3.15	
FR0013417532	R-CO VALOR BOND OPPI		450.	P EUR	1016.5633	M 25/06/20	1005.54	5	457,453.50	452,493.00	0.00	-4,960.50 3.99	
FR0013127222	RMM TRÉSORERIE C		200.	P EUR	1000.388	M 25/06/20	991.22	5	200,077.60	198,244.00	0.00	-1,833.60 1.75	
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO													
									CUMUL (EUR)	2,423,918.09	2,528,995.99	0.00	105,077.90 22.30
<i>DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US</i>													
FR0007075650	RMM DOLLAR PLUS I		440.	P USD	1245.1525	M 25/06/20	1312.52	5	486,239.09	515,035.05	0.00	28,795.96 4.54	
<i>OPCVM européens coordonnés et assimilables</i>													
<i>DEVISE VALEUR : EUR EURO</i>													
FR0011790492	BDL REMP EUROP I		2,537.8474	P EUR	98.0457	M 24/06/20	96.54	5	248,825.00	245,003.79	0.00	-3,821.21 2.16	
LU1063708694	BOUSSARD ET GAVAUDAN		240.	P EUR	1103.1142	M 25/06/20	1081.36	5	264,747.40	259,526.40	0.00	-5,221.00 2.29	
FR0013179603	MONETA MULTI CAPS RD		857.3159	P EUR	345.8772	M 25/06/20	594.84	5	296,526.00	509,965.79	0.00	213,439.79 4.50	
IE00BSZLQK58	R CFM DIVERSIFIED NC		2,000.	P EUR	101.6325	M 25/06/20	78.26	0	203,265.00	156,520.00	0.00	-46,745.00 1.38	
FR0007442496	RMM COURT TERME C		366.	P EUR	3974.7979	M 25/06/20	3964.25	5	1,454,776.04	1,450,915.50	0.00	-3,860.54 12.79	
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO													
									CUMUL (EUR)	2,468,139.44	2,621,931.48	0.00	153,792.04 23.11
<i>DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US</i>													
IE00BCBHZD17	INRIS R PA USD-C-AC		3,000.	P USD	102.5167	M 23/06/20	115.51	Y	229,926.44	309,043.08	0.00	79,116.64 2.72	
LU0088277610	JPM JPMF USD. LIQ. C		28.	P USD	13797.3732	M 25/06/20	14735.74	0	302,636.43	367,966.40	0.00	65,329.97 3.24	
LU2016895976	R-co 4C IF CUSD		2,499.75	P USD	100.01	M 29/05/20	102.96	5	224,134.84	229,532.03	0.00	5,397.19 2.02	
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US													
									CUMUL (EUR)	756,697.71	906,541.51	0.00	149,843.80 7.99
<i>Autres OPC non cotés</i>													
<i>DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US</i>													
XD0527964015	LEGACY AF CL LEG S01		14.7488	P USD	126.6544	M 19/06/20	475.48		1,732.36	6,254.13	0.00	4,521.77 0.06	
III - Titres d'OPCVM													
									CUMUL (EUR)	6,136,726.69	6,578,758.16	0.00	442,031.47 58.00

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 26/06/20

PORTEFEUILLE : 713 ELAN ORCHESTRA

VL VALIDEE

Devise de fixing : BCE Devise BCE on shore

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : NPC - TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVALC

V	A	L	E	U	R	STATUTS	DOSSIER	QUANTITE ET	DEV	P. R. U EN DEVISE	DATE	COURS	I	<----->	Devise du portefeuille	<----->	PRCT			
						VAL/LIGNE		EXPR. QUANTITE	COT	ET EXPR. COURS	COTA	VALEUR	F	PRIX REVIENT TOTA	VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	PLUS OU MOINS VAL	ACT NET		
VIII - TRESORERIE																				
Dettes et créances																				
Coupons et dividendes en espèces																				
DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING																				
GB0009252882						GLAXOSMITHKLINE PLC		4,000.	P	GBP	0.19	26/06/20			861.24	839.08	0.00	-22.16	0.01	
DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US																				
AN8068571086						SCHLUMBERGER NV		2,000.	P	USD	0.125	26/06/20			223.73	222.96	0.00	-0.77	0.00	
US3696041033						GENERAL ELECTRIC USD		7,000.	P	USD	0.007	26/06/20			43.75	43.70	0.00	-0.05	0.00	
US3755581036						GILEAD SCIENCES INC		1,800.	P	USD	0.476	26/06/20			753.23	764.11	0.00	10.88	0.01	
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US																				
												CUMUL (EUR)		1,020.71	1,030.77	0.00	10.06	0.01		
Coupons et dividendes en espèces																				
												CUMUL (EUR)		1,881.95	1,869.85	0.00	-12.10	0.02		
Frais de gestion																				
DEVISE VALEUR : EUR EURO																				
FGPREUR						Frais gest. rétro.		7,090.46		EUR	1.	26/06/20	1.		7,090.46	7,090.46	0.00	0.00	0.06	
FGPVFEUR						Frais de Gest. Fixe		-14,199.33		EUR	1.	26/06/20	1.		-14,199.33	-14,199.33	0.00	0.00	-0.13	
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO																				
												CUMUL (EUR)		-7,108.87	-7,108.87	0.00	0.00	-0.06		
Dettes et créances																				
												CUMUL (EUR)		-5,226.92	-5,239.02	0.00	-12.10	-0.05		
Disponibilités																				
Avoirs en france																				
DEVISE VALEUR : CAD DOLLAR CANADIEN																				
BQC1CAD						CACEIS Bank		69,051.59		CAD	0.670459	26/06/20	0.65282674		46,296.26	45,078.72	0.00	-1,217.54	0.40	
DEVISE VALEUR : CHF FRANC SUISSE																				
BQC1CHF						CACEIS Bank		21,779.2		CHF	0.86430907	26/06/20	0.94064528		18,823.96	20,486.50	0.00	1,662.54	0.18	
DEVISE VALEUR : EUR EURO																				
BQC1EUR						CACEIS Bank		22,992.66		EUR	1.	26/06/20	1.		22,992.66	22,992.66	0.00	0.00	0.20	
DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING																				
BQC1GBP						CACEIS Bank		11,289.81		GBP	1.1388119	26/06/20	1.10405741		12,856.97	12,464.60	0.00	-392.37	0.11	
DEVISE VALEUR : NOK COURONNE NORVEGIENNE																				
BQC1NOK						CACEIS Bank		1,999.65		NOK	0.13497862	26/06/20	0.09186955		269.91	183.71	0.00	-86.20	0.00	
DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US																				
BQC1USD						CACEIS Bank		32,826.14		USD	0.90754746	26/06/20	0.89182199		29,791.28	29,275.07	0.00	-516.21	0.26	

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 26/06/20

PORTEFEUILLE : 713 ELAN ORCHESTRA

VL VALIDEE

Devise de fixing : BCE Devise BCE on shore

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : NPC - TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL

V A L E U R	STATUTS DOSSIER 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
Avoirs en france												
					CUMUL (EUR)			131,031.04	130,481.26	0.00	-549.78	1.15
VIII - TRESORERIE												
					CUMUL (EUR)			125,804.12	125,242.24	0.00	-561.88	1.10
PORTEFEUILLE : ELAN ORCHESTRA (713)												
					(EUR)			9,217,312.27	11,343,101.03	0.00	2,125,788.76	100.00

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 26/06/20

PORTEFEUILLE : 713 ELAN ORCHESTRA

VL VALIDEE

Devise de fixing : BCE Devise BCE on shore

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : NPC - TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVALC

Portefeuille titres :	11,217,858.79	Coupons et dividendes a recevoir :	1,869.85
-----------------------	---------------	------------------------------------	----------

Frais de gestion du jour

Frais de Gest. Fixe :	1,134.66	EUR
-----------------------	----------	-----

Frais de gestion charge Entreprise

FRAIS MAXIMUM :	1,290.25	EUR
-----------------	----------	-----

Part	Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur liquidative	Coefficient	Coeff resultat	Change	Prix std Souscript.	Prix std Rachat
C FR0000299026 ELAN ORCHESTRA	EUR	11,343,101.03	3,571.	3,176.45				3,319.39	3,176.45

Actif net total en EUR :	11,343,101.03
--------------------------	---------------

Precedente VL en date du 19/06/20 :

C ELAN ORCHESTRA	Prec. VL :	3,215.54	(EUR)	Variation :	-1.216%
------------------	------------	----------	-------	-------------	---------

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 26/06/20

PORTEFEUILLE : 713 ELAN ORCHESTRA

VL VALIDEE

Devise de fixing : BCE Devise BCE on shore

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : NPC - TRI AMF/TYPER INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL

COURS DES DEVICES UTILISEES

	par la valorisation		par l'inventaire		par la valorisation précédente	variation		
Cours EUR en CAD :	1.5318	cotation :	26/06/20	0.	1.5209	cotation :	19/06/20	0.71668
Cours EUR en CHF :	1.0631	cotation :	26/06/20	0.	1.0656	cotation :	19/06/20	-0.23461
Cours EUR en GBP :	0.90575	cotation :	26/06/20	0.	0.90505	cotation :	19/06/20	0.07734
Cours EUR en NOK :	10.885	cotation :	26/06/20	0.	10.7135	cotation :	19/06/20	1.60078
Cours EUR en USD :	1.1213	cotation :	26/06/20	0.	1.121	cotation :	19/06/20	0.02676

COURS INVERSES DES DEVICES UTILISEES

	par la valorisation		par l'inventaire		par la valorisation précédente		
Cours CAD en EUR :	0.6528267397	cotation :	26/06/20	0.	0.6575054244	cotation :	19/06/20
Cours CHF en EUR :	0.9406452826	cotation :	26/06/20	0.	0.9384384384	cotation :	19/06/20
Cours GBP en EUR :	1.1040574109	cotation :	26/06/20	0.	1.1049113308	cotation :	19/06/20
Cours NOK en EUR :	0.0918695452	cotation :	26/06/20	0.	0.0933401782	cotation :	19/06/20
Cours USD en EUR :	0.8918219923	cotation :	26/06/20	0.	0.8920606601	cotation :	19/06/20

ELAN ORCHESTRA

DOCUMENT D'INFORMATION PERIODIQUE AU 26/06/2020

ETAT DU PATRIMOINE EN EUR

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique *
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-24-55 du code monétaire et financier.	4 639 100,63
b) Avoirs bancaires	130 481,26
c) Autres actifs détenus par l'OPC	6 587 718,47
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	11 357 300,36
e) Passif	-14 199,33
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	11 343 101,03

* Les montants sont signés

NOMBRE D'ACTIONS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR ACTION

Action	Type d'action	Actif net par action	Nombre d'actions en circulation	Valeur nette d'inventaire par action
ELAN ORCHESTRA	C	11 343 101,03	3 571,00000	3 176,45

ELEMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les 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.	18,58	18,55
C) Les titres financiers éligibles et les 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 du fonds d'investissement à vocation générale.	22,32	22,29
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4 ° du I de l'article R. 214-32-18 du code monétaire et financier.	0,00	0,00
E) Les autres actifs.	58,00	57,93

* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

** Se reporter au d) de l'état du patrimoine

RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C), D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR DEVISE

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
Dollar us	USD	2 235 382,14	19,71	19,68
Euro	EUR	2 034 567,05	17,94	17,91
Franc suisse	CHF	296 416,14	2,61	2,61
Livre sterling	GBP	72 735,30	0,64	0,64
TOTAL		4 639 100,63	40,90	40,85

* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

** Se reporter au d) de l'état du patrimoine

RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C), D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR PAYS DE RÉSIDENCE DE L'ÉMETTEUR

Pays	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
Etats unis americque	19,43	19,41
France	14,79	14,77
Suisse	2,61	2,61
Pays-bas	1,79	1,79
Allemagne	0,76	0,76
Royaume uni	0,64	0,64
Italie	0,59	0,59
Curacao	0,27	0,27
TOTAL	40,90	40,85

* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

** Se reporter au d) de l'état du patrimoine

RÉPARTITION DES AUTRES ACTIFS DU E) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR NATURE

Nature d'actifs	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
Organismes de placement collectif		
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	57,94	57,87
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'UE	0,00	0,00
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés	0,00	0,00
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés	0,00	0,00
Autres organismes non européens	0,06	0,06
Autres Actifs		
Autres	0,00	0,00
TOTAL	58,00	57,93

* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

** Se reporter au d) de l'état du patrimoine

MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PERIODE EN EUR

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les 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.	392 694,23	167 993,91
C) Les titres financiers éligibles et les 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 du fonds d'investissement à vocation générale.	0,00	0,00
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4 ° du I de l'article R. 214-32-18 du code monétaire et financier.	0,00	0,00
E) Les autres actifs.	2 070 879,65	1 734 674,93

DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE

Aucun dividende ou acompte n'a été distribué sur la période.

PORTEFEUILLE TITRES DETAILLE EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Actions et valeurs assimilées				
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
ALLEMAGNE				
VOLKSWAGEN AG-PREF	EUR	650	86 658,00	0,76
TOTAL ALLEMAGNE			86 658,00	0,76
CURACAO				
SCHLUMBERGER NV	USD	2 000	31 106,75	0,27
TOTAL CURACAO			31 106,75	0,27
ETATS UNIS AMERIQUE				
ALPHABET-C-	USD	250	303 197,18	2,67
APPLE INC / EX - APPLE SHS	USD	1 000	315 375,01	2,78
FACEBOOK INC-A	USD	1 500	289 057,34	2,55
GENERAL ELECTRIC CO USD	USD	7 000	40 453,05	0,36
GENERAL MOTORS CO	USD	3 500	76 348,88	0,67
GILEAD SCIENCES INC	USD	1 800	119 705,70	1,06
HALLIBURTON CO	USD	3 000	31 918,31	0,28
HONEYWELL INTL	USD	1 400	172 562,20	1,52
MICROSOFT CORP	USD	4 300	752 893,07	6,64
PROCTER & GAMBLE CO	USD	1 000	102 764,65	0,91
TOTAL ETATS UNIS AMERIQUE			2 204 275,39	19,44
FRANCE				
AIR LIQUIDE	EUR	2 994	377 543,40	3,34
AIRBUS SE	EUR	4 611	285 328,68	2,52
AXA	EUR	7 000	129 682,00	1,14
LVMH (LOUIS VUITTON - MOET HENNESSY)	EUR	800	310 160,00	2,73
PERNOD RICARD	EUR	1 500	210 075,00	1,85
SANOFI	EUR	2 000	182 200,00	1,61
TOTAL	EUR	2 317	81 430,97	0,72
VALEO SA	EUR	4 500	101 385,00	0,89
TOTAL FRANCE			1 677 805,05	14,80
ITALIE				
ENI SPA	EUR	8 000	67 176,00	0,59
TOTAL ITALIE			67 176,00	0,59
ROYAUME UNI				
GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	4 000	72 735,30	0,64
TOTAL ROYAUME UNI			72 735,30	0,64

PORTEFEUILLE TITRES DETAILLE EN EUR (Suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
SUISSE				
NESTLE NOM.	CHF	3 000	296 416,14	2,61
TOTAL SUISSE			296 416,14	2,61
TOTAL Actions & val. ass. ng. sur marchés régl. ou ass.			4 436 172,63	39,11
TOTAL Actions et valeurs assimilées			4 436 172,63	39,11
Obligations et valeurs assimilées				
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
PAYS-BAS				
BNP PAR ISSUANCE BV ZCP 27-03-28 CV RCB	EUR	220 000	202 928,00	1,79
TOTAL PAYS-BAS			202 928,00	1,79
TOTAL Obligations & val. ass. ng. sur mar. régl. ou ass.			202 928,00	1,79
TOTAL Obligations et valeurs assimilées			202 928,00	1,79
Organismes de placement collectif				
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays				
FRANCE				
ALLIANZ EURO HIGH YIELD MC	EUR	4 503,377	459 704,72	4,05
BDL REMPART EUROPE I	EUR	2 537,8474	245 003,79	2,16
MONETA MULTI CAPS RD	EUR	857,3159	509 965,79	4,50
R-CO CONVICTION CREDIT EURO P EUR	EUR	328,4079	357 787,27	3,15
R-CO CONVICTION CREDIT SD EURO C EUR	EUR	20 000	318 000,00	2,80
R-CO CONVICTION CREDIT 12M EURO C EUR	EUR	5 700	742 767,00	6,55
R-CO VALOR BOND OPPORTUNITIES I EUR	EUR	450	452 493,00	3,99
RMM COURT TERME C	EUR	366	1 450 915,50	12,79
RMM DOLLAR PLUS I	USD	440	515 035,05	4,54
RMM TRÉSORERIE C EUR	EUR	200	198 244,00	1,75
TOTAL FRANCE			5 249 916,12	46,28
IRLANDE				
R CFM DIVERSIFIED NC EUR	EUR	2 000	156 520,00	1,38
R PARUS FUND C USD	USD	3 000	309 043,08	2,72
TOTAL IRLANDE			465 563,08	4,10
LUXEMBOURG				
BOUSSARD ET GAVAUDAN ABS RET Z	EUR	240	259 526,40	2,29
JPM LIQ.JPMF USD LIQ.FD C CAP.	USD	28	367 966,40	3,25
R-co 4Change Imp Finance - C USD	USD	2 499,75	229 532,03	2,02
TOTAL LUXEMBOURG			857 024,83	7,56
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			6 572 504,03	57,94

PORTEFEUILLE TITRES DETAILLE EN EUR (Suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Autres organismes non européens				
ILES CAIMANS				
LEGACY AF CL LEGACY S01	USD	14,7488	6 254,13	0,06
TOTAL ILES CAIMANS			6 254,13	0,06
TOTAL Autres organismes non européens			6 254,13	0,06
TOTAL Organismes de placement collectif			6 578 758,16	58,00
Créances			8 960,31	0,08
Dettes			-14 199,33	-0,13
Comptes financiers			130 481,26	1,15
Actif net			11 343 101,03	100,00
ELAN ORCHESTRA	EUR	3 571,00000	3 176,45	