



**ATTESTATION DU COMMISSAIRE AUX COMPTES**  
**Composition de l'actif au 30 juin 2020**

**SIBELIA**  
OPCVM CONSTITUE SOUS FORME DE SOCIETE D'INVESTISSEMENT A  
CAPITAL VARIABLE  
Régi par le Code monétaire et financier

Société de gestion  
Rothschild & Co Asset Management Europe  
29, avenue de Messine  
75008 PARIS

En notre qualité de commissaire aux comptes de l'OPCVM constitué sous forme de société d'investissement à capital variable SIBELIA, et en application des dispositions de l'article L.214-17 du Code monétaire et financier et de l'article 411-125 du Règlement général de l'Autorité des marchés financiers 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 30 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'OPCVM constitué sous forme de société d'investissement à capital variable 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'OPCVM constitué sous forme de société d'investissement à capital variable acquise dans le cadre de notre mission de certification des comptes annuels.

Neuilly sur Seine, date de la signature électronique

*Document authentifié par signature électronique*

**Le commissaire aux comptes**  
**PricewaterhouseCoopers Audit**  
**Frédéric SELLAM**

*PricewaterhouseCoopers Audit, 63, rue de Villiers, 92208 Neuilly-sur-Seine Cedex*  
*T: +33 (0) 1 56 57 58 59, F: +33 (0) 1 56 57 58 60, www.pwc.fr*

## INVENTAIRE EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Actions et valeurs assimilées</b>				
<b>Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>				
<b>ALLEMAGNE</b>				
BEIERSDORF NOM	EUR	500	50 550,00	1,23
DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	4 000	59 780,00	1,46
FRESENIUS MEDICAL	EUR	480	36 624,00	0,89
<b>TOTAL ALLEMAGNE</b>			<b>146 954,00</b>	<b>3,58</b>
<b>ETATS UNIS AMERIQUE</b>				
ABBOTT LABORATORIES INC	USD	400	32 659,40	0,79
BERKSHIRE HATHAWAY CL.B	USD	150	23 911,86	0,58
MICROSOFT CORP	USD	300	54 521,34	1,33
THERMO FISHER SCIEN SHS	USD	120	38 829,08	0,95
<b>TOTAL ETATS UNIS AMERIQUE</b>			<b>149 921,68</b>	<b>3,65</b>
<b>FRANCE</b>				
ACCOR	EUR	840	20 336,40	0,49
AIR LIQUIDE	EUR	600	77 040,00	1,88
BOUYGUES	EUR	700	21 287,00	0,52
DASSAULT SYSTEMES	EUR	200	30 720,00	0,75
L'OREAL	EUR	200	57 140,00	1,39
LVMH (LOUIS VUITTON - MOET HENNESSY)	EUR	110	42 955,00	1,05
ORANGE	EUR	2 280	24 270,60	0,59
SAINT-GOBAIN	EUR	1 350	43 267,50	1,05
TOTAL	EUR	1 320	44 847,00	1,09
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	2 000	40 040,00	0,97
VIVENDI	EUR	2 400	54 816,00	1,33
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>456 719,50</b>	<b>11,11</b>
<b>PAYS-BAS</b>				
HEINEKEN	EUR	360	29 541,60	0,72
<b>TOTAL PAYS-BAS</b>			<b>29 541,60</b>	<b>0,72</b>
<b>SUISSE</b>				
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT UND SPRUNGLI AG	CHF	4	29 293,02	0,71
NESTLE NOM.	CHF	700	68 836,73	1,68
NOVARTIS AG NOMINATIF	CHF	820	63 453,57	1,54
<b>TOTAL SUISSE</b>			<b>161 583,32</b>	<b>3,93</b>
<b>TOTAL Actions &amp; val. ass. ng. sur marchés régl. ou ass.</b>			<b>944 720,10</b>	<b>22,99</b>
<b>TOTAL Actions et valeurs assimilées</b>			<b>944 720,10</b>	<b>22,99</b>

## INVENTAIRE EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Obligations et valeurs assimilées</b>				
<b>Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>				
<b>PAYS-BAS</b>				
BNP PAR ISSUANCE BV ZCP 06-04-28 CV	EUR	100 000	107 300,00	2,61
BNP PAR ISSUANCE BV ZCP 27-03-28 CV RCB	EUR	40 000	37 104,00	0,90
JP MORGAN STRUCTURED PRODUCTS AUTRE V+0.0% 16-03-26 CV RCB	USD	45 000	37 790,68	0,92
<b>TOTAL PAYS-BAS</b>			<b>182 194,68</b>	<b>4,43</b>
<b>ROYAUME UNI</b>				
CRED SUIS SA AG LONDON BRANCH ZCP 27-04-22	EUR	120 000	122 004,00	2,97
<b>TOTAL ROYAUME UNI</b>			<b>122 004,00</b>	<b>2,97</b>
<b>SUISSE</b>				
UBS AG ZCP 11-06-30	EUR	21 000	18 396,00	0,45
<b>TOTAL SUISSE</b>			<b>18 396,00</b>	<b>0,45</b>
<b>TOTAL Obligations &amp; val. ass. ng. sur mar. régl. ou ass.</b>			<b>322 594,68</b>	<b>7,85</b>
<b>TOTAL Obligations et valeurs assimilées</b>			<b>322 594,68</b>	<b>7,85</b>
<b>Organismes de placement collectif</b>				
<b>OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays</b>				
<b>FRANCE</b>				
AMUNDI CASH CORPORATE IC	EUR	2	465 469,70	11,33
AVIVA INV.MON.PART C FCP 4 DEC	EUR	330	736 566,60	17,93
DNCA VALUE EUROPE N	EUR	240	46 286,40	1,13
R-CO CONVICTION CREDIT 12M EURO C EUR	EUR	6 200	807 922,00	19,66
R-CO THEMATIC SILVER PLUS CL	EUR	300	34 638,00	0,84
R-CO VALOR BOND OPPORTUNITIES C EUR	EUR	1 000	100 070,00	2,44
RMM TRÉSORERIE C EUR	EUR	540	535 258,80	13,03
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>2 726 211,50</b>	<b>66,36</b>
<b>LUXEMBOURG</b>				
MORGAN STANLEY AMER FRANCH I C	USD	300	39 087,34	0,95
<b>TOTAL LUXEMBOURG</b>			<b>39 087,34</b>	<b>0,95</b>
<b>TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays</b>			<b>2 765 298,84</b>	<b>67,31</b>
<b>Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés</b>				
<b>LUXEMBOURG</b>				
LYXOR JPX-NIKKEI 400 (DR) UCTS ETF-C EUR CAP DAILY HDG	EUR	250	28 967,38	0,71
<b>TOTAL LUXEMBOURG</b>			<b>28 967,38</b>	<b>0,71</b>
<b>TOTAL Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés</b>			<b>28 967,38</b>	<b>0,71</b>
<b>TOTAL Organismes de placement collectif</b>			<b>2 794 266,22</b>	<b>68,02</b>
<b>Créances</b>			<b>941,26</b>	<b>0,02</b>
<b>Dettes</b>			<b>-4 265,36</b>	<b>-0,10</b>
<b>Comptes financiers</b>			<b>50 282,35</b>	<b>1,22</b>

## INVENTAIRE EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Actif net			4 108 539,25	100,00
SIBELIA	EUR	41 123,0000	99,91	