



DNCA EVOLUTIF

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

AFFECTATION DES SOMMES DISTRIBUABLES

Intégralement capitalisées

1 DNCA Investments est une marque commerciale de DNCA Finance

GESTIONNAIRE ET PROMOTEUR

DNCA FINANCE
19 Place Vendôme – 75001 Paris

DEPOSITAIRE

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

ORIENTATION

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

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

Le fonds est principalement investi en :

Actions :

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

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

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

Obligations et Titres de créances:

Dans une fourchette de 0 à 70 % de l'actif net, le FCP s'autorise à investir sur l'ensemble des catégories d'obligations, du secteur public ou du secteur privé selon les opportunités de marchés, notamment :

- des emprunts émis ou garantis par un Etat membre de l'OCDE, par les collectivités territoriales d'un Etat membre de l'Union Européenne ou partie à l'accord sur l'Espace économique européen, ou par un organisme international à caractère public dont un ou plusieurs Etats membres de l'Union Européenne ou partie à l'accord sur l'Espace économique européen font partie, ou de titres émis par la CADES, d'échéance moyenne.
- des obligations foncières,
- des emprunts du secteur public ou semi-public,

- des emprunts du secteur privé.

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

Les titres spéculatifs ou non notés, c'est-à-dire de notation inférieure à A-3 pour le court terme ou BBB- pour le long terme selon Standard & Poor's par exemple ou jugée équivalente par la société de gestion, pourront néanmoins représenter jusqu'à 30% de l'actif net du fonds.

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

Actions ou parts d'autres OPC :

Le FCP peut détenir jusqu'à 10% de son actif net des parts ou actions d'OPCVM français ou européens relevant de la Directive 2009/65/CE et/ou des parts ou actions de Fonds d'Investissement à Vocation Générale relevant de la Directive 2011/61/UE et répondant aux critères de l'article R.214-13 du code monétaire et financier. Ces OPCVM peuvent être gérés par DNCA Finance.

Les instruments financiers dérivés :

Le FCP peut intervenir sur des instruments financiers à terme négociés sur des marchés réglementés français et étrangers dans la limite de 50% de son actif net.

Nature des marchés d'intervention : le FCP peut intervenir sur des instruments financiers à terme ferme et conditionnels négociés sur des marchés réglementés français et étrangers.

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

Nature des interventions : le gérant peut prendre des positions sur des contrats financiers à terme ferme ou optionnels utilisés à titre de couverture et/ou d'exposition aux risques action et/ou de taux et/ou de change, sans recherche de surexposition du portefeuille.

Nature des instruments utilisés : futures, options, *forwards*.

Le gérant n'utilise pas de TRS (Total return swaps)

Stratégie d'utilisation des dérivés pour atteindre l'objectif de gestion :

- Afin de procéder à des ajustements de collecte, notamment en cas de flux importants de souscription et de rachat sur le FCP,
- Afin de s'adapter à certaines conditions de marchés (mouvements importants de marché, meilleure liquidité ou efficacité des instruments financiers à terme par exemple).

Les titres intégrant des dérivés

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

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

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

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

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

Stratégie d'utilisation des dérivés pour atteindre l'objectif de gestion :

- Afin de procéder à des ajustements de collecte, notamment en cas de flux importants de souscription et de rachat sur le FCP,
- Afin de s'adapter à certaines conditions de marchés (mouvements importants de marché, meilleure liquidité ou efficacité des instruments financiers à terme par exemple)
- A des fins de couverture ou d'exposition du portefeuille aux risques actions, de change et de taux sans recherche de surexposition.

Dépôts:

Le FCP pourra utiliser les dépôts dans la limite de 20% de son actif auprès d'un même établissement de crédit pour garantir une liquidité aux actionnaires et pour pouvoir profiter des opportunités de marché.

Emprunts d'espèces:

Les emprunts en espèces ne peuvent représenter plus de 10% de l'actif et servent, de façon ponctuelle, à assurer une liquidité aux actionnaires désirant racheter leurs actions sans pénaliser la gestion globale des actifs.

Acquisition et cession temporaire de titres:

Le FCP ne procédera pas à des opérations de cession ou d'acquisition temporaire de titres.

Gestion des garanties financières :

Dans le cadre de la réalisation des transactions sur instruments financiers dérivés de gré à gré, le fonds peut recevoir des actifs financiers considérés comme des garanties et ayant pour but de réduire son exposition au risque de contrepartie.

Les garanties financières reçues sont essentiellement constituées en espèces pour les transactions sur instruments financiers dérivés de gré à gré et en titres et espèces pour les opérations d'acquisitions temporaires de titres.

Toute garantie financière donnée ou reçue respectera les principes suivants :

- Liquidité : Toute garantie financière en titres doit être liquide et pouvoir se négocier rapidement sur un marché réglementé à prix transparent,
- Cessibilité : les garanties financières sont cessibles à tout moment,
- Evaluation : les garanties financières reçues font l'objet d'une évaluation quotidienne. Une politique de décote prudente sera appliquée sur les titres pouvant afficher une volatilité non négligeable ou en fonction de la qualité de crédit,
- Qualité de crédit des émetteurs : les garanties financières sont de haute qualité de crédit,
- Placement des garanties reçues en espèces : elles sont, soit placées en dépôts auprès d'entités éligibles, soit investis en obligations d'Etat de haute qualité de crédit (notation respectant les critères des OPC « monétaire court terme »), soit investies directement en parts/actions d'OPC « monétaire court terme ».
- Corrélation : les garanties sont émises par une entité indépendante de la contrepartie.
- Diversification : le risque de contrepartie dans des transactions de gré à gré ne peut excéder 10% de l'actif net lorsque la contrepartie est un établissement de crédit tel que défini par la réglementation en vigueur, ou 5% de ses actifs dans les autres cas,
- L'exposition à un émetteur donné ne peut excéder 20% de l'actif net,
- Conservation : les garanties financières reçues sont placées auprès du Dépositaire ou par un de ses agents ou tiers sous son contrôle ou de tout dépositaire faisant l'objet d'une surveillance prudentielle et qui n'a aucun lien avec le fournisseur des garanties financières,

- Interdiction de réutilisation : les garanties financières autres que les espèces ne peuvent ni être vendues, ni réinvesties, ni remises en garantie.

DUREE MINIMALE DE PLACEMENT RECOMMANDEE

Supérieure à 5 ans.

CHANGEMENTS INTERVENUS AU COURS DU SEMESTRE

Augmentation de la borne d'exposition du FCP sur les instruments financiers à terme passant de 30% à 50% de l'actif net.

CHANGEMENTS A VENIR

Néant.

POLITIQUE DE GESTION

Point sur le premier semestre 2019 écoulé

Les marchés financiers auront enregistré en six mois des gains de +17,10% pour le CAC40 et +17% pour le S&P500 soit le meilleur semestre depuis 1997 sous la conjonction deux éléments : la trêve dans la guerre commerciale sino-américaine et l'anticipation de la part des investisseurs que les banques centrales mondiales seraient prêtes à être plus accommodantes en cas de détérioration de la macro-économie mondiale. Par ailleurs, les données macro-économiques et les résultats d'entreprises des deux premiers trimestres semblent laisser penser que le ralentissement économique est à l'œuvre sans pour autant laisser entrevoir une récession. En conclusion, nous semblons nous diriger vers un scénario favorable pour les actifs risqués : un retour aux politiques monétaires très accommodantes dans un contexte « non-récessionniste », de part et d'autre de l'Atlantique.

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

- Part C : +8,69% ;
- Part N : +9,27%

Contre +10,82% pour son indicateur de référence 60% Eurostoxx 50 NR + 30% FTSE MTS EMU GOV 1-3 years + 10% EONIA capitalisé calculé dividendes et coupons réinvestis.

Les performances passées ne présagent pas des performances futures.

Depuis le début de l'année, parmi les actions, les trois meilleures performances ont été réalisées par ATOS, VINCI et NOVARTIS.

Parmi les principaux mouvements, les valeurs SAP, LVMH, SIKA et L'OREAL ont été introduites dans le fonds et, à l'inverse, les positions SAINT-GOBAIN, ROYAL DUTCH et CARREFOUR ont été, entre autres, soldées.

Enfonçant de nouveaux plus bas, les taux de référence et les messages accommodants des banques centrales militent en faveur d'une poursuite de la compression du coût du capital pour les entreprises tandis que ces dernières continuent d'optimiser leur structure de coûts, d'innover et de savoir profiter d'une consommation qui reste forte dans les principales zones développées mais aussi émergentes. Du côté de l'industrie et des services aux entreprises, la volatilité récente pourra être l'occasion de renforcer l'allocation « value » dans les portefeuilles à condition d'une stabilisation des anticipations de croissance et d'inflation.

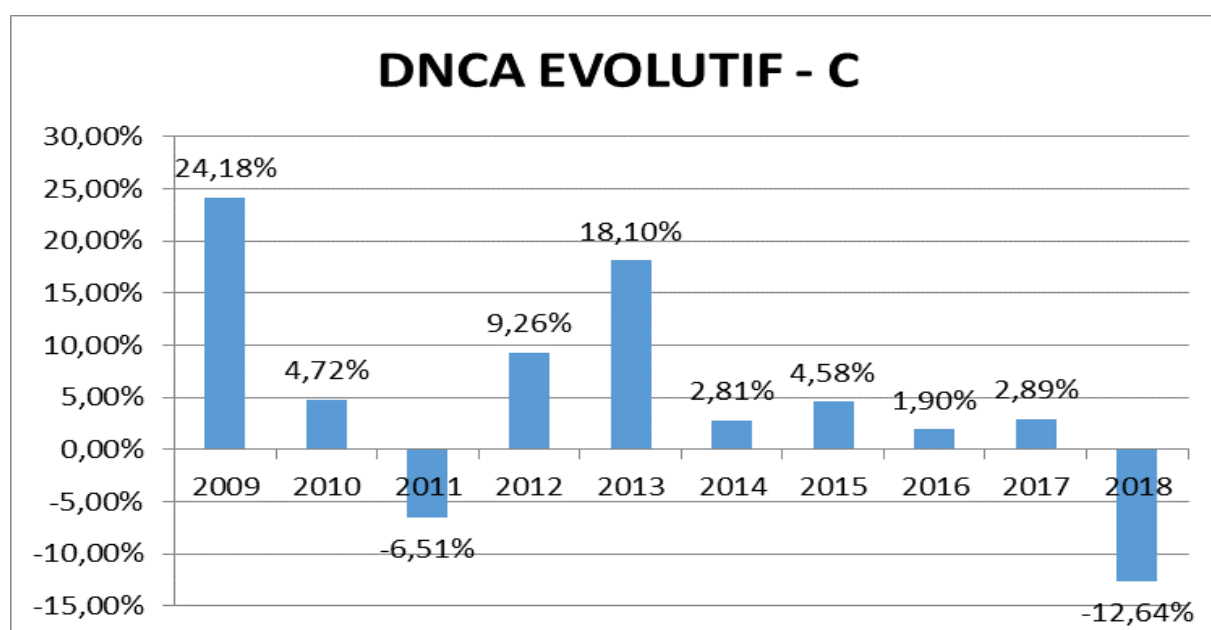
Au 28 juin 2019, le niveau des liquidités rémunérées s'établit à +0,43% du portefeuille et l'actif net s'établit à 502,8 millions d'euros.

Perspective pour le second semestre 2019

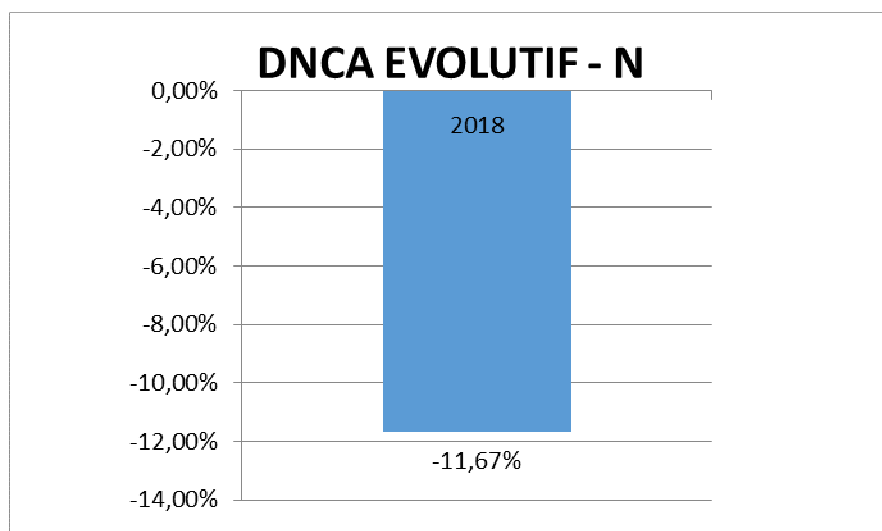
Malgré 6 mois de performance historique, nous pensons que la classe actions peut continuer d'offrir du potentiel. Il existe encore de grandes capitalisations (très liquides) offrant des perspectives de croissance des revenus, de la profitabilité, des *cash-flows* et une belle résistance à la disruption au sein de notre portefeuille, à des niveaux de valorisation qui n'intègrent pas encore toute la valeur des opportunités de croissance et de retour à l'actionnaire.

PERFORMANCES

Performances du FCP DNCA EVOLUTIF depuis l'année civil 2009



Performances annualisées	1 an	3 ans	5 ans
DNCA EVOLUTIF - Part C	-12,64%	-2,88%	-0,31%
60% Eurostoxx 50 NR + 30% FTSE MTS EMU GOV BOND 1-3 years + 10% EONIA	-7,31%	+0,06%	+2,91%



Performances Annualisées	1 an	3 ans	5 ans
DNCA EVOLUTIF - Part N	-11,67%	NA	NA
60% Eurostoxx 50 NR + 30% FTSE MTS EMU GOV BOND 1-3 years + 10% EONIA	-7,31%	NA	NA

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	464 224 329,76
b) Avoirs bancaires	2 179 688,84
c) Autres actifs détenus par l'OPCVM	43 830 272,62
d) Total des actifs détenus par l'OPCVM	510 234 291,22
e) Passif	-7 403 025,07
f) Valeur nette d'inventaire	502 831 266,15

* 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 EVOLUTIF C	Capitalisable	489 968 063,44	4 241 828,2247	115,50
L1 DNCA EVOLUTIF N 4D	Capitalisable	12 863 202,71	109 485,8588	117,48

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	92,32
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	8,17

COMPTE DE RESULTAT

	28/06/2019	31/12/2018
Produits sur opérations financières		
Produits sur dépôts et sur comptes financiers	0,00	553,01
Produits sur actions et valeurs assimilées	8 321 086,91	15 055 573,18
Produits sur obligations et valeurs assimilées	2 071 328,25	7 288 122,81
Produits sur titres de créances	172 157,73	15 961,47
Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres	0,00	0,00
Produits sur contrats financiers	0,00	0,00
Autres produits financiers	0,00	0,00
TOTAL (I)	10 564 572,89	22 360 210,47
Charges sur opérations financières		
Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres	0,00	0,00
Charges sur contrats financiers	0,00	0,00
Charges sur dettes financières	14 144,64	20 558,00
Autres charges financières	0,00	0,00
TOTAL (II)	14 144,64	20 558,00
Résultat sur opérations financières (I - II)	10 550 428,25	22 339 652,47
Autres produits (III)	0,00	0,00
Frais de gestion et dotations aux amortissements (IV)	6 276 269,94	16 686 643,09
Résultat net de l'exercice (L. 214-17-1) (I - II + III - IV)	4 274 158,31	5 653 009,38
Régularisation des revenus de l'exercice (V)	-11 613,58	-660 733,89
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (VI)	0,00	0,00
Résultat (I - II + III - IV +/- V - VI)	4 262 544,73	4 992 275,49

BILAN ACTIF

	28/06/2019	31/12/2018
Immobilisations nettes	0,00	0,00
Dépôts et instruments financiers	507 202 788,55	546 494 909,88
Actions et valeurs assimilées	346 776 210,96	361 480 492,09
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	346 776 210,96	361 480 492,09
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	111 248 621,37	121 970 099,74
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	111 248 621,37	121 970 099,74
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Titres de créances	6 199 497,43	10 095 051,36
Négoiciés sur un marché réglementé ou assimilé	6 199 497,43	10 095 051,36
Titres de créances négociables	6 199 497,43	10 095 051,36
Autres titres de créances	0,00	0,00
Non négoiciés sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Parts d'organismes de placement collectif	41 088 220,00	52 549 961,23
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	41 088 220,00	52 549 961,23
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'Union européenne	0,00	0,00
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'union européenne et organismes de titrisations cotés	0,00	0,00
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'union européenne et organismes de titrisations non cotés	0,00	0,00
Autres organismes non européens		
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00
Créances représentatives de titres reçus en pension	0,00	0,00
Créances représentatives de titres prêtés	0,00	0,00
Titres empruntés	0,00	0,00
Titres donnés en pension	0,00	0,00
Autres opérations temporaires	0,00	0,00
Contrats financiers	1 890 238,79	399 305,46
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	1 890 238,79	399 305,46
Autres opérations	0,00	0,00
Autres instruments financiers	0,00	0,00
Créances	851 813,83	670 610,38
Opérations de change à terme de devises	0,00	0,00
Autres	851 813,83	670 610,38
Comptes financiers	2 179 688,84	21 303 648,50
Liquidités	2 179 688,84	21 303 648,50
Total de l'actif	510 234 291,22	568 469 168,76

BILAN PASSIF

	28/06/2019	31/12/2018
Capitaux propres		
Capital	522 642 226,89	582 544 105,58
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées (a)	0,00	0,00
Report à nouveau (a)	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes de l'exercice (a, b)	-24 073 505,47	-21 155 650,85
Résultat de l'exercice (a, b)	4 262 544,73	4 992 275,49
Total des capitaux propres	502 831 266,15	566 380 730,22
<i>(= Montant représentatif de l'actif net)</i>		
Instruments financiers	2 968 481,79	399 305,46
Opérations de cession sur instruments financiers	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00
Dettes représentatives de titres donnés en pension	0,00	0,00
Dettes représentatives de titres empruntés	0,00	0,00
Autres opérations temporaires	0,00	0,00
Contrats financiers	2 968 481,79	399 305,46
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	2 968 481,79	399 305,46
Autres opérations	0,00	0,00
Dettes	4 434 543,28	1 689 133,08
Opérations de change à terme de devises	0,00	0,00
Autres	4 434 543,28	1 689 133,08
Comptes financiers	0,00	0,00
Concours bancaires courants	0,00	0,00
Emprunts	0,00	0,00
Total du passif	510 234 291,22	568 469 168,76

(a) Y compris comptes de régularisations

(b) Diminués des acomptes versés au titre de l'exercice

REPARTITION DES ACTIFS DU A), B) ET F) DE L'ARTICLE R.214-1-1, PAR PAYS DE RESIDENCE DE L'EMETTEUR

Pays	Pourcentage
	Actif net
FRANCE	56,19
ALLEMAGNE	13,47
PAYS-BAS	7,48
AUTRES PAYS	15,18
TOTAL	92,32

MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PERIODE

Mouvements intervenus au cours de la période	Mouvements (en montant)
Acquisitions	290 692 374,25
Cessions	381 945 389,98

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 L1855 Luxembourg

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

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 28/06/19

PORTEFEUILLE : F5012 DNCA EVOLUTIF

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXE Dev. Bloomberg 18 h

Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifie, trame : CLASST COB COMPLET(TL1), Tris : BVAL)

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	
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 : CHF FRANC SUISSE													
CH0012005267	NOVARTIS	176,680.	P CHF	80.3251	M 28/06/19	89.2		12,198,027.79	14,202,930.73	0.00	2,004,902.94	2.82	
CH0418792922	SIKA NOM.	97,250.	P CHF	136.6618	M 28/06/19	166.6		11,726,863.43	14,601,259.89	0.00	2,874,396.46	2.90	
DEVISE VALEUR : EUR EURO													
DE0005785604	FRESENIUS	240,899.	P EUR	47.5909	M 28/06/19	47.68		11,464,608.44	11,486,064.32	0.00	21,455.88	2.28	
DE0005810055	DEUTSCHE BOERSE	99,446.	P EUR	111.4548	M 28/06/19	124.4		11,083,729.57	12,371,082.40	0.00	1,287,352.83	2.46	
DE0006969603	PUMA	181,330.	P EUR	51.454	M 28/06/19	58.65		9,330,161.86	10,635,004.50	0.00	1,304,842.64	2.12	
DE0007164600	SAP	116,800.	P EUR	103.8041	M 28/06/19	120.76		12,124,314.56	14,104,768.00	0.00	1,980,453.44	2.81	
DE000PSM7770	PROSIEBEN SAT N	391,400.	P EUR	14.4697	M 28/06/19	13.815		5,663,451.44	5,407,191.00	0.00	-256,260.44	1.08	
DE000TUAG000	TUI NOM.	680,013.	P EUR	9.0915	M 28/06/19	8.604		6,182,352.63	5,850,831.85	0.00	-331,520.78	1.16	
FR0000045072	CREDIT AGRICOLE	1,747,916.	P EUR	13.0605	M 28/06/19	10.545		22,828,667.90	18,431,774.22	0.00	-4,396,893.68	3.67	
FR0000051732	ATOS	232,755.	P EUR	67.0313	M 28/06/19	73.52		15,601,862.44	17,112,147.60	0.00	1,510,285.16	3.40	
FR0000053951	AIR LIQUIDE PRIME	52,750.	P EUR	92.0118	M 28/06/19	123.05		4,853,623.21	6,490,887.50	0.00	1,637,264.29	1.29	
FR0000073272	SAFRAN PROV. ECH.	84,423.	P EUR	118.8103	M 28/06/19	128.85		10,030,322.41	10,877,903.55	0.00	847,581.14	2.16	
FR0000120073	AIR LIQUIDE	35,500.	P EUR	114.4934	M 28/06/19	123.05		4,064,514.05	4,368,275.00	0.00	303,760.95	0.87	
FR0000120271	TOTAL	265,954.	P EUR	43.643	M 28/06/19	49.275		11,607,039.24	13,104,883.35	0.00	1,497,844.11	2.61	
FR0000120321	L'OREAL	19,160.	P EUR	250.5382	M 28/06/19	250.5		4,800,311.99	4,799,580.00	0.00	-731.99	0.95	
FR0000120503	BOUYGUES	486,965.	P EUR	34.2862	M 28/06/19	32.57		16,696,181.15	15,860,450.05	0.00	-835,731.10	3.15	
FR0000120578	SANOFI	185,906.	P EUR	75.4479	M 28/06/19	75.91		14,026,216.36	14,112,124.46	0.00	85,908.10	2.81	
FR0000121014	LVMH MOET VUITTON	38,400.	P EUR	342.8812	M 28/06/19	374.3		13,166,636.79	14,373,120.00	0.00	1,206,483.21	2.86	
FR0000121261	MICHELIN	72,655.	P EUR	106.1931	M 28/06/19	111.55		7,715,458.12	8,104,665.25	0.00	389,207.13	1.61	
FR0000121329	THALES	167,544.	P EUR	72.3878	M 28/06/19	108.65		12,128,146.47	18,203,655.60	0.00	6,075,509.13	3.62	
FR0000121725	DASSAULT AVIATION	9,563.	P EUR	1297.6263	M 28/06/19	1264.		12,409,200.24	12,087,632.00	0.00	-321,568.24	2.40	
FR0000124141	VEOLIA ENVIRON.	369,765.	P EUR	19.6435	M 28/06/19	21.42		7,263,495.83	7,920,366.30	0.00	656,870.47	1.58	
FR0000125338	CAPGEMINI	81,050.	P EUR	88.924	M 28/06/19	109.35		7,207,286.32	8,862,817.50	0.00	1,655,531.18	1.76	
FR0000125486	VINCI	195,673.	P EUR	71.4219	M 28/06/19	90.06		13,975,333.54	17,622,310.38	0.00	3,646,976.84	3.50	
FR0000130577	PUBLICIS GROUPE	222,931.	P EUR	57.281	M 28/06/19	46.43		12,769,706.25	10,350,686.33	0.00	-2,419,019.92	2.06	
FR0000133308	ORANGE	540,272.	P EUR	13.9603	M 28/06/19	13.865		7,542,353.17	7,490,871.28	0.00	-51,481.89	1.49	
FR0011981968	WORLDLINE	84,510.	P EUR	64.3951	M 28/06/19	64.		5,442,029.50	5,408,640.00	0.00	-33,389.50	1.08	
FR0013379484	SOLUTIONS 30	284,043.	P EUR	9.1007	M 28/06/19	8.8		2,584,999.67	2,499,578.40	0.00	-85,421.27	0.50	
NL0000009082	KONINKLIJKE KPN	3,112,820.	P EUR	2.8138	M 28/06/19	2.7		8,758,961.21	8,404,614.00	0.00	-354,347.21	1.67	
NL0000009165	HEINEKEN	81,399.	P EUR	93.0579	M 28/06/19	98.14		7,574,819.78	7,988,497.86	0.00	413,678.08	1.59	
NL0000009355	UNILEVER	119,205.	P EUR	46.9758	M 28/06/19	53.56		5,599,747.18	6,384,619.80	0.00	784,872.62	1.27	
NL0000009827	KON. DSM NOM.	85,514.	P EUR	102.0672	M 28/06/19	108.7		8,728,175.28	9,295,371.80	0.00	567,196.52	1.85	
DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING													
GB0009895292	ASTRAZENECA	110,650.	P GBP	59.3416	M 28/06/19	64.38		7,598,247.46	7,961,606.04	0.00	363,358.58	1.58	
Actions & valeurs ass. nég. sur un marché régl. ou ass.(sauf Warrants et Bons de Sous.)													
								CUMUL (EUR)	324,746,845.28	346,776,210.96	0.00	22,029,365.68	68.96

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 28/06/19

PORTEFEUILLE : F5012 DNCA EVOLUTIF

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXE Dev. Bloomberg 18 h

Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifie, trame : CLASST COB COMPLET(TL1), Tris : BVAL)

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	
Actions & valeurs assimilées négo. sur un marché régl. ou assimilé													
CUMUL (EUR)								324,746,845.28	346,776,210.96	0.00	22,029,365.68	68.96	
Actions & valeurs assimilées													
CUMUL (EUR)								324,746,845.28	346,776,210.96	0.00	22,029,365.68	68.96	
Obligations & Valeurs assimilées													
Obligations & valeurs assimilées négo. sur un marché régl. ou assimilé													
Obligations à taux fixe négo. sur un marché régl. ou assimilé													
DEVISE VALEUR : EUR EURO													
FR0011302793	VALLLOUREC 3,25%19	EXA-02/08/19	58.	P EUR	97.9128	% 28/06/19	100.296		5,678,942.60	5,989,658.41	172,490.41	310,715.81	1.19
FR0011912872	INGENICO 2,5%0521	EXA-20/05/21	24.	P EUR	102.9542	% 28/06/19	104.096		2,470,901.91	2,505,353.18	7,049.18	34,451.27	0.50
FR0011965177	AIR FRA. 3,875%0621	EXA-18/06/21	54.	P EUR	108.3278	% 28/06/19	106.057		5,849,701.92	5,735,082.10	8,004.10	-114,619.82	1.14
FR0013053055	RCI BQUE 1,375%20	EXA-17/11/20	2,200.	P EUR	101.5877	% 28/06/19	101.981		2,234,928.50	2,262,395.01	18,813.01	27,466.51	0.45
FR0013153160	LAGARDERE 2,75%23	EXA-13/04/23	8.	P EUR	107.9333	% 28/06/19	105.342		863,466.78	847,544.74	4,808.74	-15,922.04	0.17
FR0013176294	NEXANS 3,25%21	EXA-26/05/21	20.	P EUR	100.	% 28/06/19	105.397		2,000,000.00	2,114,511.04	6,571.04	114,511.04	0.42
FR0013331188	ILIAD 0,625%251121	EXA-25/11/21	62.	P EUR	98.5481	% 28/06/19	99.786		6,109,979.52	6,209,982.00	23,250.00	100,002.48	1.24
XS0953215349	FIAT CHRYS. 6,75%19	EXA-14/10/19	3,600.	P EUR	117.009	% 28/06/19	101.935		4,212,324.74	3,843,421.64	173,761.64	-368,903.10	0.76
XS1028956149	ALTI CE FR 5,625%24	EUR-15/05/24	700.	P EUR	106.3719	% 28/06/19	104.002		446,761.88	445,799.03	8,990.63	-962.85	0.09
XS1048568452	FIAT CHRYS. 4,75%21	EXA-22/03/21	1,500.	P EUR	111.8692	% 28/06/19	107.864		1,678,037.67	1,637,816.56	19,856.56	-40,221.11	0.33
XS1082970853	TESCO COR 1,375%19	EXA-01/07/19	4,074.	P EUR	98.7544	% 28/06/19	100.028	R	4,023,254.76	4,075,140.72	0.00	51,885.96	0.81
XS1084568762	ARCELORMI 2,875%20	EXA-06/07/20	3,000.	P EUR	107.9328	% 28/06/19	102.945		3,237,982.87	3,173,654.79	85,304.79	-64,328.08	0.63
XS1086785182	OTE PLC 3,5%090720	EXA-09/07/20	3,700.	P EUR	105.8183	% 28/06/19	103.4		3,915,276.72	3,952,816.44	127,016.44	37,539.72	0.79
XS1214673722	ARCELORMI TITAL 3%21	EXA-09/04/21	2,000.	P EUR	110.3044	% 28/06/19	105.262		2,206,087.67	2,119,010.49	13,770.49	-87,077.18	0.42
XS1327539976	OTE 4,375%021219	EXA-02/12/19	900.	P EUR	107.6452	% 28/06/19	101.906		968,806.85	940,023.86	22,869.86	-28,782.99	0.19
XS1384278203	FAURECIA 3,625%23	EUR-15/06/23	1,200.	P EUR	104.4121	% 28/06/19	102.226		1,252,945.49	1,228,766.17	2,054.17	-24,179.32	0.24
XS1720053229	FERRARI 0,25%21	EXA-16/01/21	5,500.	P EUR	99.5373	% 28/06/19	100.314		5,474,550.20	5,523,561.09	6,291.09	49,010.89	1.10
XS1757843146	PIRELLI & 1,375%23	EXA-25/01/23	2,600.	P EUR	99.502	% 28/06/19	99.559		2,587,052.00	2,604,009.34	15,475.34	16,957.34	0.52
XS1881804006	FCA BANK IE 1%22	EXA-21/02/22	500.	P EUR	99.7084	% 28/06/19	101.638		498,541.78	509,984.52	1,794.52	11,442.74	0.10
Obligations à taux fixe négo. sur un marché régl. ou assimilé													
CUMUL (EUR)								55,709,543.86	55,718,531.13	718,172.01	8,987.27	11.08	
Obligations à taux variable, révisable négo. sur un marché régl. ou assimilé													
DEVISE VALEUR : EUR EURO													
FR0013309606	RE. CR. IN. TV23 EMTN	FRN-12/01/23	700.	P EUR	94.6	% 28/06/19	98.407		662,200.00	689,038.00	189.00	26,838.00	0.14
XS0179060974	AXA TV03 PERPETUEL	EXA-31/12/50	953.	P EUR	69.1549	% 28/06/19	72.836		659,046.37	695,527.99	1,400.91	36,481.62	0.14
XS1590503279	FCE BANK TV260820	FRN-26/08/20	3,000.	P EUR	100.19	% 28/06/19	99.537		3,005,700.00	2,986,661.25	551.25	-19,038.75	0.59
XS1734547919	VOLKSWAGEN BA TV21	FRN-15/06/21	25.	P EUR	100.0952	% 28/06/19	99.896		2,502,380.00	2,497,506.25	106.25	-4,873.75	0.50
XS1768718733	CGGFP Float	EXA-21/02/24	4,005,934.	P EUR	83.7617	% 28/06/19	116.		3,355,439.67	4,669,931.28	23,047.84	1,314,491.61	0.93
Obligations à taux variable, révisable négo. sur un marché régl. ou assimilé													
CUMUL (EUR)								10,184,766.04	11,538,664.77	25,295.25	1,353,898.73	2.29	

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 28/06/19
 PORTEFEUILLE : F5012 DNCA EVOLUTIF

Devise de fixing : FXE Dev. Bloomberg 18 h
 Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifie, trame : CLASST COB COMPLET(TL1), Tris : BVAL)

V A L E U R	STATUTS VAL/LIGNE	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P. R. U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	<-----> PRIX REVIENT TOTA	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	<-----> PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET	
Obligations convertibles négo. sur un marché régl. ou assimilé													
DEVISE VALEUR : EUR EURO													
DE000A2DAHU1	FRESENIUS 0%24 CV	EXA-31/01/24	28.	P EUR	96.9696	% 28/06/19	99.366	2,715,150.00	2,782,248.00	0.00	67,098.00	0.55	
FR0013410628	AIRFR-KLM 0,125%26	EXA-25/03/26	318,348.	P EUR	18.0437	M 28/06/19	17.219	5,744,173.80	5,481,634.21	1,850.94	-262,539.59	1.09	
FR0013418795	ORPEA 0,375%27 CV	EXA-17/05/27	2,374.	P EUR	146.5	M 28/06/19	152.12	347,791.00	361,132.88	149.66	13,341.88	0.07	
XS1209185161	TELECOM 1,125%22CV	EXA-26/03/22	60.	P EUR	101.1437	% 28/06/19	98.731	6,068,624.12	5,941,835.54	17,975.54	-126,788.58	1.18	
Obligations convertibles négo. sur un marché régl. ou assimilé													
								CUMUL (EUR)	14,875,738.92	14,566,850.63	19,976.14	-308,888.29	2.90
Obligations indexées négo. sur un marché régl. ou assimilé													
DEVISE VALEUR : EUR EURO													
FR0011301480	CASINO 3,157%0819	EXA-06/08/19	84.	P EUR	109.3026	% 28/06/19	99.553	9,181,416.55	8,697,142.52	334,690.52	-484,274.03	1.73	
Obligations indexées négo. sur un marché régl. ou assimilé													
								CUMUL (EUR)	9,181,416.55	8,697,142.52	334,690.52	-484,274.03	1.73
Titres subordonnés (TSR - TSDI)													
DEVISE VALEUR : EUR EURO													
BE0002479542	KBC GP 2,375%1124	EXA-25/11/24	35.	P EUR	106.6014	% 28/06/19	100.839	3,731,047.95	3,579,240.00	49,875.00	-151,807.95	0.71	
FR0010154385	CASINO 7,5% PERP.	FRN-31/12/50	5,746.	P EUR	68.3042	% 28/06/19	30.871	3,924,760.93	1,792,292.16	18,444.50	-2,132,468.77	0.36	
FR0012005924	ACCOR TV14-PERP	EXA-31/12/50	60.	P EUR	107.3677	% 28/06/19	103.732	6,442,063.37	6,225,272.45	1,352.45	-216,790.92	1.24	
FR0012650281	AIR FR. KLM TV%PERP	EXA-31/12/50	47.	P EUR	107.8793	% 28/06/19	106.259	5,070,327.63	5,214,686.70	220,513.70	144,359.07	1.04	
XS0449487619	SOC. GEN. TV PERPETL	EXA-31/12/50	60.	P EUR	124.1952	% 28/06/19	101.806	3,725,856.16	3,286,114.93	231,934.93	-439,741.23	0.65	
XS0452166324	INTESA SAN 5%0919	EXA-23/09/19	12.	P EUR	107.6795	% 28/06/19	101.108	646,076.72	629,826.08	23,178.08	-16,250.64	0.13	
Titres subordonnés (TSR - TSDI)													
								CUMUL (EUR)	23,540,132.76	20,727,432.32	545,298.66	-2,812,700.44	4.12
Obligations & valeurs assimilées négo. sur un marché régl. ou assimilé													
								CUMUL (EUR)	113,491,598.13	111,248,621.37	1,643,432.58	-2,242,976.76	22.12
Obligations & Valeurs assimilées													
								CUMUL (EUR)	113,491,598.13	111,248,621.37	1,643,432.58	-2,242,976.76	22.12
Titres de créances													
Titres de créances négociés sur un marché régl. ou assimilé													
Titres de créances négociables													
DEVISE VALEUR : EUR EURO													
MATURITE : Inférieure à 3 mois													
DE000A2X1GS2	ECP THYSSEN. 100719	NOL 999-10/07/19	2,600,000.	EUR	99.9469	28/06/19	0.	L 2,598,620.57	2,599,833.26	0.00	1,212.69	0.52	
FR0125535437	RECTIC NCP08072019	NOL 999-08/07/19	1,100,000.	EUR	0.9994	28/06/19	0.	L 1,099,305.30	1,099,931.29	0.00	625.99	0.22	
FR0125600900	CGP NCP10072019	NOL 999-10/07/19	2,500,000.	EUR	0.9991	28/06/19	0.	L 2,497,790.15	2,499,732.88	0.00	1,942.73	0.50	
Titres de créances négociables													
								CUMUL (EUR)	6,195,716.02	6,199,497.43	0.00	3,781.41	1.23

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 28/06/19

PORTEFEUILLE : F5012 DNCA EVOLUTIF

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXE Dev. Bloomberg 18 h

Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifie, trame : CLASST COB COMPLET(TL1), Tris : BVAL)

V A L E U R	STATUTS VAL/LIGNE	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P. R. U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	<-----> PRIX REVIENT TOTA	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	>-----> PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET	
Titres de créances négociés sur un marché régl. ou assimilé													
								CUMUL (EUR)	6,195,716.02	6,199,497.43	0.00	3,781.41	1.23
Titres de créances													
								CUMUL (EUR)	6,195,716.02	6,199,497.43	0.00	3,781.41	1.23
Titres d'OPC													
OPCVM Français à vocation générale/formule/indiciel/allégé/alternatif/ETF(trackers)													
DEVISE VALEUR : EUR EURO													
FR0013248424	DNCA BE. E. LEA. I 4D	32,000.	P EUR	100.	M 27/06/19	101.28		3,200,000.00	3,240,960.00	0.00	40,960.00	0.64	
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO													
								CUMUL (EUR)	3,200,000.00	3,240,960.00	0.00	40,960.00	0.64
OPCVM Français à vocation générale/formule/indiciel/allégé/alternatif/ETF(trackers)													
								CUMUL (EUR)	3,200,000.00	3,240,960.00	0.00	40,960.00	0.64
OPCVM européens coordonnés et assimilables (non français)													
DEVISE VALEUR : EUR EURO													
LU1694789378	DNCA INV. AL. B. I 4D	349,000.	P EUR	101.4218	M 27/06/19	102.34		35,396,200.00	35,716,660.00	0.00	320,460.00	7.10	
LU1907594664	DNCA BEY. ALT. I 4D	20,000.	P EUR	100.	M 27/06/19	106.53		2,000,000.00	2,130,600.00	0.00	130,600.00	0.42	
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO													
								CUMUL (EUR)	37,396,200.00	37,847,260.00	0.00	451,060.00	7.53
OPCVM européens coordonnés et assimilables (non français)													
								CUMUL (EUR)	37,396,200.00	37,847,260.00	0.00	451,060.00	7.53
Titres d'OPC													
								CUMUL (EUR)	40,596,200.00	41,088,220.00	0.00	492,020.00	8.17
Contrats financiers													
Contrats financiers avec appel de marge													
Engagements à terme fermes													
SOUS-JACENT : CEC EURO FX SPOT													
ECXXU9F00002	EURUSD-CME 0919	ACHLI 09/19	336.	USD	1.1398	M 28/06/19	1.14465	0.00	180,154.50	0.00	180,154.50	0.04	
SOUS-JACENT : DJ50 DJ EURO STOXX 50													
FESXU9F00002	STX50E-EUX 0919	VENLI 09/19	-1,454.	EUR	3445.1878	M 28/06/19	3466.	0.00	-302,610.00	0.00	-302,610.00	-0.06	
DEVISE VALEUR : EUR EURO													
MARF. EUR	Appels marge futures	269,880.	EUR	1.			1.	269,880.00	269,880.00	0.00	0.00	0.05	
SOUS-JACENT : MSCIEM E-MINI MSCI emerging Market													
MMEXU9F00001	Mi ni MSCIEM 0919	ACHLI 09/19	439.	USD	1021.3674	M 28/06/19	1053.4	0.00	618,993.75	0.00	618,993.75	0.12	
SOUS-JACENT : SP500 Standard & Poor's 500 (SPX)													
ESXXU9F00002	Mi ni SP500- 0919	ACHLI 09/19	157.	USD	2898.4	M 28/06/19	2944.2	0.00	316,515.54	0.00	316,515.54	0.06	
SOUS-JACENT : SX7E DJ EUR STX BANKS													
FESBU9F00001	STXE Bank-E 0919	ACHLI 09/19	2,282.	EUR	87.6131	M 28/06/19	87.9	0.00	32,730.00	0.00	32,730.00	0.01	
DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US													
MARF. USD	Appels marge futures	-1,267,282.5	USD	0.88404527			0.88035919	-1,120,335.10	-1,115,663.79	0.00	4,671.31	-0.22	

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 28/06/19
 PORTEFEUILLE : F5012 DNCA EVOLUTIF

VL VALIDEE Devise de fixing : FXE Dev. Bloomberg 18 h
 Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifie, trame : CLASST COB COMPLET(TL1), Tris : BVAL)

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
Engagements à terme fermes												
								CUMUL (EUR)	-850,455.10	0.00	0.00	850,455.10
Contrats financiers avec appel de marge												
								CUMUL (EUR)	-850,455.10	0.00	0.00	850,455.10
Engagements à terme conditionnels												
Engagements à terme conditionnels sur marché réglementé												
<i>SOUS-JACENT : DE0005810055 DEUTSCHE BOERSE</i>												
DB1EU9C00001	DB1E/0919/CALL/120.	VENLI 120.	09/19	-450.	P EUR	2.7947	M 28/06/19	6.96	-125,762.00	-313,200.00	0.00	-187,438.00 -0.06
<i>SOUS-JACENT : DJ50 DJ EURO STOXX 50</i>												
OESXN9P00003	OESX/0719/PUT /3,375	ACHLI 3375.	07/19	3,445.	P EUR	60.1392	M 28/06/19	13.7	2,071,797.00	471,965.00	0.00	-1,599,832.00 0.09
<i>SOUS-JACENT : FR0000051732 ATOS</i>												
AX1XU9C00001	AXI/0919/CALL/76.	VENLI 76.	09/19	-800.	P EUR	2.1685	M 28/06/19	3.26	-173,476.00	-260,800.00	0.00	-87,324.00 -0.05
<i>SOUS-JACENT : FR0000120271 TOTAL</i>												
TOTBU9C00001	TOTB/0919/CALL/50.	VENLI 50.	09/19	-2,150.	P EUR	1.23	M 28/06/19	1.26	-264,450.00	-270,900.00	0.00	-6,450.00 -0.05
<i>SOUS-JACENT : FR0000121261 MICHELIN</i>												
MCHXU9C00001	MCH/0919/CALL/105.	VENLI 105.	09/19	-444.	P EUR	6.2581	M 28/06/19	9.63	-277,860.00	-427,572.00	0.00	-149,712.00 -0.09
<i>SOUS-JACENT : NL0000009355 UNILEVER</i>												
UNI XU9C00002	UNI/0919/CALL/52.	VENLI 52.	09/19	-1,192.	P EUR	0.9662	M 28/06/19	2.33	-115,172.00	-277,736.00	0.00	-162,564.00 -0.06
Engagements à terme conditionnels sur marché réglementé												
								CUMUL (EUR)	1,115,077.00	-1,078,243.00	0.00	-2,193,320.00 -0.21
Engagements à terme conditionnels												
								CUMUL (EUR)	1,115,077.00	-1,078,243.00	0.00	-2,193,320.00 -0.21
Contrats financiers												
								CUMUL (EUR)	264,621.90	-1,078,243.00	0.00	-1,342,864.90 -0.21
PORTEFEUILLE TITRES												
								CUMUL (EUR)	485,294,981.33	504,234,306.76	1,643,432.58	18,939,325.43 100.28
TRESORERIE												
Dettes et créances												
SRD et réglemens différés												
DEVISE VALEUR : EUR EURO												
AT01. EUR	Ach. ti tr rgt. di fféré	-3,327,076.21	EUR	1.		1.		-3,327,076.21	-3,327,076.21	0.00	0.00	-0.66
VT01. EUR	Vt ti tr. réq. di fféré	96,882.61	EUR	1.		1.		96,882.61	96,882.61	0.00	0.00	0.02
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO												
								CUMUL (EUR)	-3,230,193.60	-3,230,193.60	0.00	0.00 -0.64

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 28/06/19

PORTEFEUILLE : F5012 DNCA EVOLUTIF

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXE Dev. Bloomberg 18 h

Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifie, trame : CLASST COB COMPLET(TL1), Tris : BVAL)

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
SRD et réglemens différés												
						CUMUL (EUR)		-3,230,193.60	-3,230,193.60	0.00		0.00 -0.64
Coupons et dividendes												
DEVISE VALEUR : EUR EURO												
FR0000130577	PUBLICIS GROUPE	212,931.	P EUR	2.12	28/06/19	0.		451,413.72	451,413.72	0.00		0.00 0.09
FR0012005924	ACCOR TV14-PERP	60.	P EUR	4125.	28/06/19	0.		247,500.00	247,500.00	0.00		0.00 0.05
XS1082970853	TESCO COR 1,375%19	4,074.	P EUR	13.75	28/06/19	0.		56,017.50	56,017.50	0.00		0.00 0.01
						CUMUL (EUR)		754,931.22	754,931.22	0.00		0.00 0.15
Coupons et dividendes												
						CUMUL (EUR)		754,931.22	754,931.22	0.00		0.00 0.15
Frais de gestion												
Frais de gestion												
DEVISE VALEUR : EUR EURO												
FGES.EUR	Prov frais gestion	-911,637.72	EUR	1.		1.		-911,637.72	-911,637.72	0.00		0.00 -0.18
						CUMUL (EUR)		-911,637.72	-911,637.72	0.00		0.00 -0.18
Frais de gestion												
						CUMUL (EUR)		-911,637.72	-911,637.72	0.00		0.00 -0.18
Autres dettes et créances												
DEVISE VALEUR : EUR EURO												
FNSDG.EUR	Frais nego Soc.ges	-195,829.35	EUR	1.		1.		-195,829.35	-195,829.35	0.00		0.00 -0.04
						CUMUL (EUR)		-195,829.35	-195,829.35	0.00		0.00 -0.04
Autres dettes et créances												
						CUMUL (EUR)		-195,829.35	-195,829.35	0.00		0.00 -0.04
Dettes et créances												
						CUMUL (EUR)		-3,582,729.45	-3,582,729.45	0.00		0.00 -0.71
Disponibilités												
Comptes à vue												
DEVISE VALEUR : EUR EURO												
BQ01.EUR	Banque	1,560,814.78	EUR	1.		1.		1,560,814.78	1,560,814.78	0.00		0.00 0.31
						CUMUL (EUR)		1,560,814.78	1,560,814.78	0.00		0.00 0.31
DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US												
BQ01.USD	Banque	702,979.05	USD	0.88001551		0.88035919		618,632.47	618,874.06	0.00		241.59 0.12
						CUMUL (EUR)		618,632.47	618,874.06	0.00		241.59 0.12

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 28/06/19

PORTEFEUILLE : F5012 DNCA EVOLUTIF

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXE Dev. Bloomberg 18 h

Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifie, trame : CLASST COB COMPLET(TL1), Tris : BVAL)

V A L E U R	STATUTS VAL/LIGNE	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P. R. U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	<-----> PRIX REVIENT TOTA	Devise du portefeuille			<----->	PRCT VAL ACT NET
									VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	PLUS OU MOINS VAL		
Comptes à vue													
					CUMUL (EUR)			2,179,447.25	2,179,688.84	0.00		241.59	0.43
Disponibilités													
					CUMUL (EUR)			2,179,447.25	2,179,688.84	0.00		241.59	0.43
TRESORERIE													
					CUMUL (EUR)			-1,403,282.20	-1,403,040.61	0.00		241.59	-0.28
PORTEFEUILLE : DNCA EVOLUTIF (F5012)													
					(EUR)			483,891,699.13	502,831,266.15	1,643,432.58		18,939,567.02	100.00

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 28/06/19

PORTEFEUILLE : F5012 DNCA EVOLUTIF

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXE Dev. Bloomberg 18 h

Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifie, trame : CLASST COB COMPLET(TL1), Tris : BVAL)

Portefeuille titres : 505,080,090.55 Coupons et dividendes a recevoir : 754,931.22

Frais de gestion du jourC1 Prov frais gestion : 31,952.22 EUR
L1 Prov frais gestion : 455.65 EUR

Part	Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur liquidative	Coefficient	Coeff resultat	Change	Prix std Souscript.	Prix std Rachat
C1 FRO007050190 PART CAPI C	EUR	489,968,063.44	4,241,828.2247	115.50	97.441919345289			115.50	115.50
L1 FRO013294261 PART CAPI N	EUR	12,863,202.71	109,485.8588	117.48	2.558080654711			117.48	117.48

Actif net total en EUR : 502,831,266.15

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

Type reporting : TISF TIS France

Poids officiels et statuts en date du 31/12/18 :

Poids DD : 27.07 Statut DD : I
Poids DI : 35.93 Statut DI : M

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 28/06/19

PORTEFEUILLE : F5012 DNCA EVOLUTIF

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXE Dev. Bloomberg 18 h

Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifie, trame : CLASST COB COMPLET(TL1), Tris : BVAL)

COURS DES DEVISES UTILISEES

par la valorisation

par l'inventaire

par la valorisation précédente

variation

Cours EUR en CHF :	1.10962	cotation : 28/06/19	0.	1.11011	cotation : 27/06/19	-0.04414
Cours EUR en GBP :	0.89475	cotation : 28/06/19	0.	0.89651	cotation : 27/06/19	-0.19632
Cours EUR en USD :	1.1359	cotation : 28/06/19	0.	1.1366	cotation : 27/06/19	-0.06159

Mixed fund - Poids calcule de 69.79 % (pour un seuil de 25. %)