



GALLICA

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

FORME JURIDIQUE DE L'OPCVM

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

CLASSIFICATION

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

AFFECTATION DES SOMMES DISTRIBUABLES

Capitalisables & Distribuables

¹ 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 et titres de créances 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).

OPCVM : 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.

– Dépôts : le FCP pourra utiliser les dépôts dans la limite de 20% de son actif auprès d'un même établissement de crédit. La durée des dépôts ne peut pas être supérieure à un an.

– Emprunts d'espèces : les emprunts en espèces ne peuvent pas représenter plus de 10% de l'actif.

Acquisitions et cessions temporaires de titres :

Le FCP pourra investir jusqu'à 100% de son actif dans des pensions livrées, notamment si la proportion investie dans l'OPCVM venait à être fortement réduite afin de respecter les niveaux de protection du FCP. Ces opérations seront réalisées à prix de marché.

Nature des opérations utilisées

Prêt et emprunt de titres : le Fonds pourra effectuer des acquisitions et cessions temporaires de titres (prêts et emprunts, pensions de titres) :

- jusqu'à 100 % en opérations de cession temporaires d'instruments financiers (prêt de titres, mises en pension, ...).
- jusqu'à 10 % en opérations d'acquisition temporaires d'instruments financiers (emprunt de titres, prises en pension,...)

Prises et mises en pension

La limite est portée à 100 % dans le cas d'opération de prise en pension contre espèces, à la condition que les instruments financiers pris en pension ne fassent l'objet d'aucune opération de cession y compris temporaire ou de remise en garantie.

Ces opérations sont limitées à la réalisation de l'objectif de gestion.

Gestion des garanties financières :

Dans le cadre de la réalisation des transactions sur instruments financiers dérivés de gré à gré et d'opérations d'acquisitions temporaires de titres, 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 en espèces et en titres 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 de garanties reçues en espèces : elles sont, soit placées en dépôts auprès d'entités éligibles, soit investies en obligations d'Etat en haute qualité de crédit (notation respectant les critères des OPCVM/FIA « monétaire court terme »), soit investies en OPCVM/FIA « monétaire court terme »).
- Corrélation : les garanties sont émises par une entité indépendante de la contrepartie.
- Diversification : le risque de contrepartie dans les transactions de gré à gré ne peut excéder 10% des actifs nets lorsque la contrepartie est un des établissements 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

Néant.

CHANGEMENTS A VENIR

Néant.

POLITIQUE DE GESTION

Le premier semestre 2019 s'achève sur une note positive avec une performance mensuelle supérieure à 6% pour les actions françaises. Les principaux indices boursiers de l'hexagone affichent, ainsi, une performance proche de 19% à mi année (19,4% pour le CAC 40 NT, 18,5% pour le SBF 120 NT). Les discours des banquiers centraux en faveur d'une politique monétaire plus accommodante de part et d'autre de l'Atlantique ont soutenu la tendance. L'Obligation assimilable du trésor (OAT) française à 10 ans a même franchi symboliquement le seuil des 0% et s'est affichée en territoire négatif pour la première fois de son histoire. Cet environnement sur les taux d'intérêts continue de profiter aux mêmes véhicules d'investissement (visibilité et protection « à tout prix ») tandis que le

spectre d'une rupture du *momentum* économique plane toujours (le prix d'une once d'or est supérieur à 1400 USD). Sur le plan géopolitique, le président américain continue d'agiter la menace guerrière, qu'elle soit commerciale (Mexique, Chine) ou militaire (Iran).

Depuis le début de l'année, la performance de GALLICA s'établit à :

- Part C : +11,75%
- Part D : +11,76%
- Part I : +12,58 %
- Part N : +12,35%
- Part ND : +12,36%

contre +18,51% pour son indice de référence, le SBF 120 NR 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 TF1, LVMH, Carrefour, Groupe M6 et Albioma. A l'inverse, Gallica a pâti de son exposition aux titres Société Générale, Solutions 30, Publicis, Fermentalg et Fleury Michon.

Parmi les principaux mouvements, les valeurs Spie, Soitec ont été introduites dans le fonds et, à l'inverse, les positions Engie, Plastic Omnium, Worldline, Gemalto, Schneider Electric, Cap Gemini, Vivendi ont été soldées.

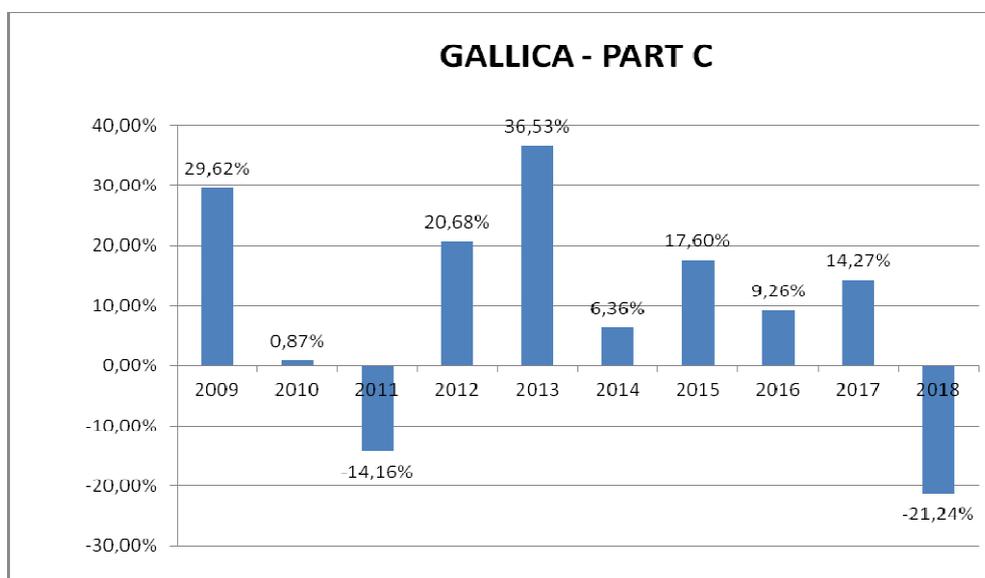
Le niveau des liquidités dans le portefeuille (y compris les OPCVM monétaires et assimilés) s'établit à +7,21% en fin de période et son actif net atteint 76,8 millions d'euros.

Perspectives pour le second semestre 2019 :

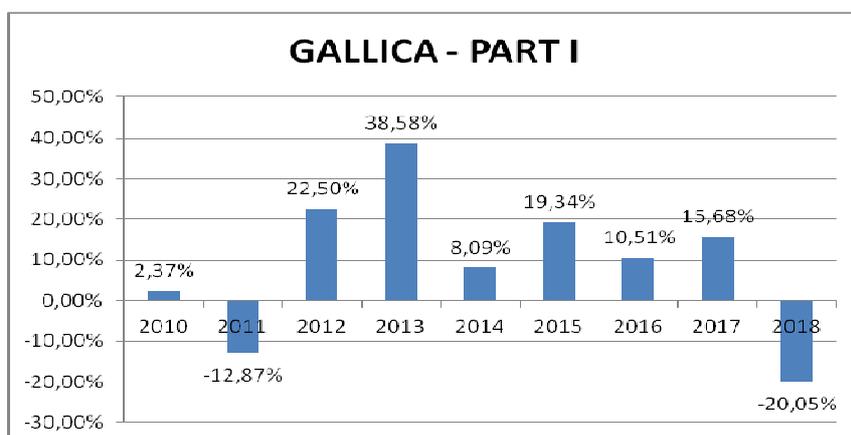
Ce premier semestre caractérisé par le « put banquiers centraux » a principalement profité aux valeurs dites de qualité (souvent les plus onéreuses), aux véhicules les plus liquides et à l'investissement obligataire. Ainsi, l'investissement « *value* », plus contrariant par définition, affiche désormais plus de 12 mois de sous-performance et de défiance des investisseurs. Le compartiment des petites et moyennes capitalisations apparaît aussi particulièrement en retard et certaines valorisations attisent l'appétit à l'image des offres sur Altran ou encore Latécoère. Les différences de valorisation entre les actifs côtés et non côtés interrogent également et pourraient amener d'autres opportunités d'OPA sur les marchés. Bien que le discours des banquiers centraux et le protectionnisme américain plaident pour un ralentissement du *momentum* économique (si tant est qu'ils ne sont pas liés), les publications et discours d'entreprises n'abondent pas en ce sens. Les derniers indicateurs avancés en zone euro (indice PMI composite 52,1 en juin) valident le scénario d'une croissance plus robuste au second semestre sur le vieux continent après le trou d'air récent. Dans ce contexte, l'équipe de gestion maintient son cadre d'investissement malgré une performance relative délicate depuis un an.

PERFORMANCES

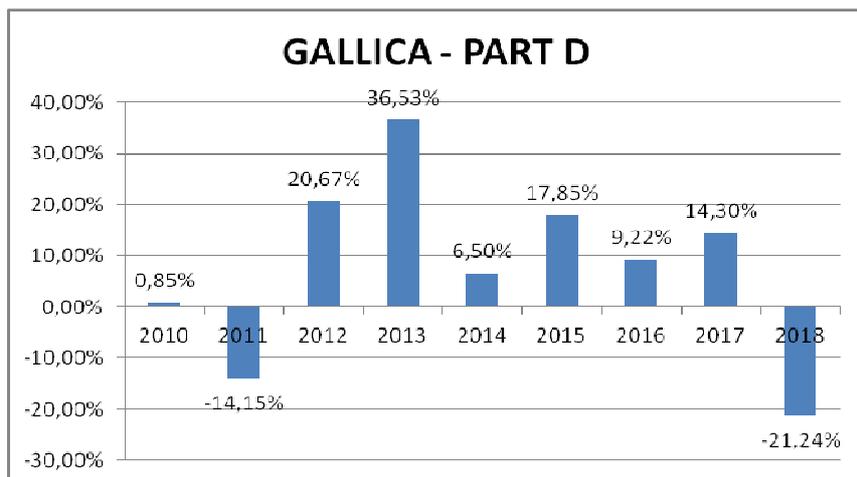
Performances du FCP GALLICA depuis le 1^{er} janvier 2009 (années civiles) :



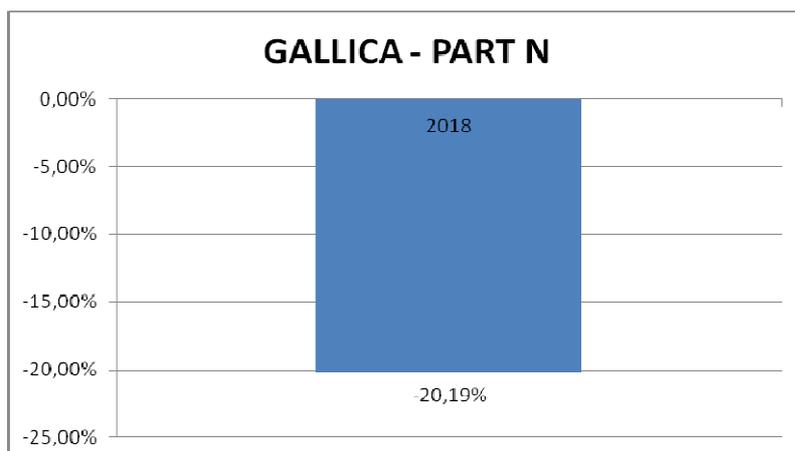
| Performances annualisées – Part C | 1 an | 3 ans | 5 ans |
|-----------------------------------|---------|--------|--------|
| OPCVM | -21,24% | -0,56% | +4,22% |
| SBF 120 (NR) | -9,70% | +3,14% | +4,68% |



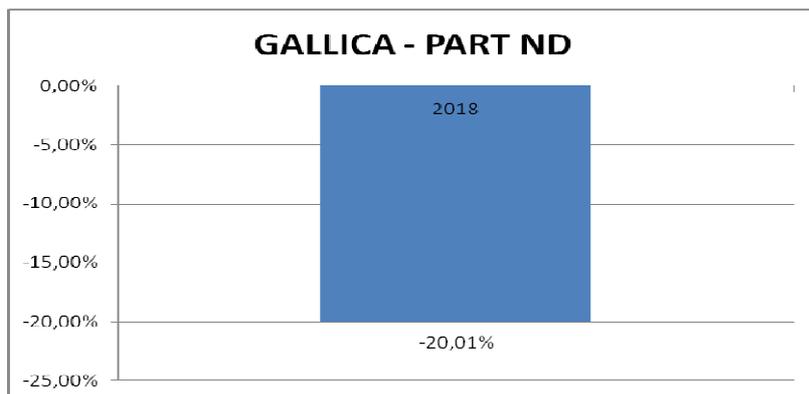
| Performances annualisées – Part I | 1 an | 3 ans | 5 ans |
|-----------------------------------|---------|--------|--------|
| OPCVM | -20,05% | +0,73% | +5,68% |
| SBF 120 (NR) | -9,70% | +3,14% | +4,68% |



| Performances annualisées – Part D | 1 an | 3 ans | 5 ans |
|-----------------------------------|---------|--------|--------|
| OPCVM | -21,24% | -0,56% | +4,29% |
| SBF 120 (NR) | -9,70% | +3,14% | +4,68% |



| Performances annualisées – Part N | 1 an | 3 ans | 5 ans |
|-----------------------------------|---------|-------|-------|
| OPCVM | -20,19% | NA | NA |
| SBF 120 (NR) | -9,70% | NA | NA |



| Performances annualisées – Part ND | 1 an | 3 ans | 5 ans |
|------------------------------------|---------|-------|-------|
| OPCVM | -20,01% | NA | NA |
| SBF 120 (NR) | -9,70% | NA | NA |

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 | 71 054 347,96 |
| b) Avoirs bancaires | 5 027 625,73 |
| c) Autres actifs détenus par l'OPCVM | 870 528,36 |
| d) Total des actifs détenus par l'OPCVM | 76 952 502,05 |
| e) Passif | -112 661,07 |
| f) Valeur nette d'inventaire | 76 839 840,98 |

* 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 GALLICA C FCP | Capitalisable | 32 274 303,37 | 103 621,5471 | 311,46 |
| D1 GALLICA D FCP | Distribuable | 4 392 426,02 | 17 012,9757 | 258,18 |
| D2 GALLICA ND FCP 4D | Distribuable | 417 695,14 | 1 586,00 | 263,36 |
| I1 GALLICA I FCP 4DEC | Capitalisable | 30 912 784,98 | 86 560,4487 | 357,12 |

| Part | Type de part | Actif net | Nombre de parts en circulation | Valeur liquidative |
|-----------------------|---------------|--------------|--------------------------------|--------------------|
| L1 GALLICA N FCP 4DEC | Capitalisable | 8 842 631,47 | 27 916,0322 | 316,75 |

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 | 92,47 |
| 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 | 0,66 |

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

| Pays | Pourcentage |
|--------------|--------------|
| | Actif net |
| FRANCE | 89,57 |
| BELGIQUE | 1,90 |
| LUXEMBOURG | 1,00 |
| TOTAL | 92,47 |

MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PERIODE

| Mouvements intervenus au cours de la période | Mouvements (en montant) |
|--|-------------------------|
| Acquisitions | 10 235 068,31 |
| Cessions | 61 462 611,18 |

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

| | | Montant unitaire en EUR | | | |
|----------------------------|-----------------|-------------------------|---------------------------|---|-------------------|
| | | Part | Quote-part du résultat | Quote-part des plus-values nettes | Total unitaire |
| Dividendes versés | | | | | |
| 27/02/2019 | D1 PART DIST D | 1,32 | 2,68 | 4,00 | 0,01 |
| | D2 PART DIST ND | 4,00 | 0,00 | 4,00 | 0,01 |
| Dividendes à verser | | | | | |
| | D1 PART DIST D | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | D2 PART DIST ND | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

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

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

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 28/06/19

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 | |
|--|----------------------|-------------------------------|------------|-----------------------------------|--------------|-----------------|--------|------------------------------|--|-------------------|------------------------------|-----------------|-------|
| PORTEFEUILLE TITRES | | | | | | | | | | | | | |
| Actions & valeurs assimilées | | | | | | | | | | | | | |
| Actions & valeurs ass. nég. sur un marché régl. ou ass.(sauf Warrants et Bons de Sous.) | | | | | | | | | | | | | |
| FR0012332864 | ALBIOMA PRIME FIDE | 85,315. | P EUR | 14.4675 | M 28/06/19 | 23.3 | | 1,234,293.14 | 1,987,839.50 | 0.00 | 753,546.36 | 2.59 | |
| FR0013295300 | ALBIOMA PRIME 2020 | 2,210. | P EUR | 16.01 | M 28/06/19 | 23.3 | | 35,382.10 | 51,493.00 | 0.00 | 16,110.90 | 0.07 | |
| FR0013374501 | ALBIOMA PRIME 2021 | 2,147. | P EUR | 17.78 | M 28/06/19 | 23.3 | | 38,173.66 | 50,025.10 | 0.00 | 11,851.44 | 0.07 | |
| FR0013258662 | ALD | 100,000. | P EUR | 13.6198 | M 28/06/19 | 13.76 | | 1,361,979.19 | 1,376,000.00 | 0.00 | 14,020.81 | 1.79 | |
| FR0000131104 | BNP PARIBAS ACT. A | 75,600. | P EUR | 53.0801 | M 28/06/19 | 41.765 | | 4,012,854.85 | 3,157,434.00 | 0.00 | -855,420.85 | 4.11 | |
| FR0000120503 | BOUYGUES | 108,000. | P EUR | 32.7821 | M 28/06/19 | 32.57 | | 3,540,464.03 | 3,517,560.00 | 0.00 | -22,904.03 | 4.58 | |
| FR0000120172 | CARREFOUR | 191,500. | P EUR | 20.2478 | M 28/06/19 | 16.98 | | 3,877,455.96 | 3,251,670.00 | 0.00 | -625,785.96 | 4.23 | |
| FR0010667147 | COFACE | 226,000. | P EUR | 7.6086 | M 28/06/19 | 8.87 | | 1,719,544.98 | 2,004,620.00 | 0.00 | 285,075.02 | 2.61 | |
| FR0000045072 | CREDIT AGRICOLE | 330,500. | P EUR | 11.8009 | M 28/06/19 | 10.545 | | 3,900,210.26 | 3,485,122.50 | 0.00 | -415,087.76 | 4.54 | |
| BE0974313455 | ECONOCOM GROUP | 465,000. | P EUR | 3.399 | M 28/06/19 | 3.14 | | 1,580,546.18 | 1,460,100.00 | 0.00 | -120,446.18 | 1.90 | |
| FR0000130452 | EIFFAGE | 16,500. | P EUR | 55.2829 | M 28/06/19 | 86.94 | | 912,168.64 | 1,434,510.00 | 0.00 | 522,341.36 | 1.87 | |
| FR0012435121 | ELIS | 181,000. | P EUR | 17.2632 | M 28/06/19 | 15.95 | | 3,124,642.93 | 2,886,950.00 | 0.00 | -237,692.93 | 3.76 | |
| FR0011271600 | FERMENTALG | 205,228. | P EUR | 7.2977 | M 28/06/19 | 2.12 | | 1,497,686.56 | 435,083.36 | 0.00 | -1,062,603.20 | 0.57 | |
| FR0000074759 | FLEURY MICHON | 64,000. | P EUR | 49.3235 | M 28/06/19 | 37.7 | | 3,156,700.93 | 2,412,800.00 | 0.00 | -743,900.93 | 3.14 | |
| FR0011476928 | FNAC DARTY | 20,800. | P EUR | 37.4519 | M 28/06/19 | 65.3 | | 779,000.09 | 1,358,240.00 | 0.00 | 579,239.91 | 1.77 | |
| FR0010259150 | IPSEN | 18,500. | P EUR | 115.8563 | M 28/06/19 | 120. | | 2,143,340.98 | 2,220,000.00 | 0.00 | 76,659.02 | 2.89 | |
| FR0004007813 | KAUFMAN ET BROAD | 77,026. | P EUR | 36.3711 | M 28/06/19 | 33.64 | | 2,801,520.69 | 2,591,154.64 | 0.00 | -210,366.05 | 3.37 | |
| FR0013204336 | LDC | 18,300. | P EUR | 46.5418 | M 28/06/19 | 112.5 | | 851,715.05 | 2,058,750.00 | 0.00 | 1,207,034.95 | 2.68 | |
| FR0000121014 | LVMH MOET VUITTON | 9,100. | P EUR | 285.2133 | M 28/06/19 | 374.3 | | 2,595,440.99 | 3,406,130.00 | 0.00 | 810,689.01 | 4.43 | |
| FR0013153541 | MAISONS DU MONDE | 75,500. | P EUR | 28.8401 | M 28/06/19 | 20.96 | | 2,177,430.17 | 1,582,480.00 | 0.00 | -594,950.17 | 2.06 | |
| FR0000053225 | METROPOLE TV | 153,000. | P EUR | 17.5543 | M 28/06/19 | 16.65 | | 2,685,809.48 | 2,547,450.00 | 0.00 | -138,359.48 | 3.32 | |
| FR0000121691 | NRJ GROUP | 216,764. | P EUR | 8.9523 | M 28/06/19 | 7.16 | | 1,940,525.53 | 1,552,030.24 | 0.00 | -388,495.29 | 2.02 | |
| FR0000052680 | OENEO | 138,113. | P EUR | 5.4595 | M 28/06/19 | 10.3 | | 754,028.75 | 1,422,563.90 | 0.00 | 668,535.15 | 1.85 | |
| FR0000133308 | ORANGE | 195,500. | P EUR | 13.4324 | M 28/06/19 | 13.865 | | 2,626,037.87 | 2,710,607.50 | 0.00 | 84,569.63 | 3.53 | |
| FR0000130577 | PUBLICIS GROUPE | 54,178. | P EUR | 60.1852 | M 28/06/19 | 46.43 | | 3,260,715.24 | 2,515,484.54 | 0.00 | -745,230.70 | 3.27 | |
| FR0000131906 | RENAULT | 44,000. | P EUR | 76.1917 | M 28/06/19 | 55.29 | | 3,352,432.72 | 2,432,760.00 | 0.00 | -919,672.72 | 3.17 | |
| FR0000130809 | SOCIETE GENERALE | 79,500. | P EUR | 36.7769 | M 28/06/19 | 22.22 | | 2,923,763.53 | 1,766,490.00 | 0.00 | -1,157,273.53 | 2.30 | |
| FR0000121220 | SODEXO | 15,300. | P EUR | 98.3614 | M 28/06/19 | 102.8 | | 1,504,928.78 | 1,572,840.00 | 0.00 | 67,911.22 | 2.05 | |
| FR0013227113 | SOITEC REGROUPEM. | 15,500. | P EUR | 67.8953 | M 28/06/19 | 96.3 | | 1,052,376.85 | 1,492,650.00 | 0.00 | 440,273.15 | 1.94 | |
| FR0013379484 | SOLUTIONS 30 | 87,400. | P EUR | 9.9896 | M 28/06/19 | 8.8 | | 873,088.66 | 769,120.00 | 0.00 | -103,968.66 | 1.00 | |
| FR0000050809 | SOPRA STERIA GROUP | 13,300. | P EUR | 86.1001 | M 28/06/19 | 102.5 | | 1,145,131.77 | 1,363,250.00 | 0.00 | 218,118.23 | 1.77 | |
| FR0012757854 | SPIE | 77,000. | P EUR | 13.7942 | M 28/06/19 | 16.33 | | 1,062,155.06 | 1,257,410.00 | 0.00 | 195,254.94 | 1.64 | |
| FR0004188670 | TARKETT | 124,500. | P EUR | 26.9095 | M 28/06/19 | 20.6 | | 3,350,232.23 | 2,564,700.00 | 0.00 | -785,532.23 | 3.34 | |
| FR0000054900 | TF1 | 335,000. | P EUR | 10.4001 | M 28/06/19 | 9.26 | | 3,484,022.97 | 3,102,100.00 | 0.00 | -381,922.97 | 4.04 | |
| FR0000120271 | TOTAL | 66,097. | P EUR | 46.6456 | M 28/06/19 | 49.275 | | 3,083,137.48 | 3,256,929.68 | 0.00 | 173,792.20 | 4.24 | |
| Actions & valeurs ass. nég. sur un marché régl. ou ass.(sauf Warrants et Bons de Sous.) | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | CUMUL (EUR) | 74,438,938.30 | 71,054,347.96 | 0.00 | -3,384,590.34 | 92.47 |

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 28/06/19

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 |
|--|------------------------|-------------------------------|------------|-------------------------------------|--------------|-----------------|--------|------------------------------|--|-------------------|-----------------------------|-----------------|
| Actions & valeurs assimilées | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | CUMUL (EUR) | | 74,438,938.30 | 71,054,347.96 | 0.00 | -3,384,590.34 | 92.47 |
| Titres d'OPC | | | | | | | | | | | | |
| OPCVM Français à vocation générale/formule/indiciel/allégé/alternatif/ETF(trackers) | | | | | | | | | | | | |
| FR0000979825 | CM CIC CASH IC 3D | 1. | P EUR | 512142.82 | M 28/06/19 | 509734.68 | | 512,142.82 | 509,734.68 | 0.00 | -2,408.14 | 0.66 |
| OPCVM Français à vocation générale/formule/indiciel/allégé/alternatif/ETF(trackers) | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | CUMUL (EUR) | | 512,142.82 | 509,734.68 | 0.00 | -2,408.14 | 0.66 |
| Titres d'OPC | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | CUMUL (EUR) | | 512,142.82 | 509,734.68 | 0.00 | -2,408.14 | 0.66 |
| PORTEFEUILLE TITRES | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | CUMUL (EUR) | | 74,951,081.12 | 71,564,082.64 | 0.00 | -3,386,998.48 | 93.13 |
| TRESORERIE | | | | | | | | | | | | |
| Dettes et créances | | | | | | | | | | | | |
| SRD et règlements différés | | | | | | | | | | | | |
| AT01. EUR | Ach. titr rgt. différé | -16,141. | EUR | 1. | | 1. | | -16,141.00 | -16,141.00 | 0.00 | 0.00 | -0.02 |
| VT01. EUR | Vt titr. rég. différé | 7,159.04 | EUR | 1. | | 1. | | 7,159.04 | 7,159.04 | 0.00 | 0.00 | 0.01 |
| SRD et règlements différés | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | CUMUL (EUR) | | -8,981.96 | -8,981.96 | 0.00 | 0.00 | -0.01 |
| Coupons et dividendes | | | | | | | | | | | | |
| FR0000120172 | CARREFOUR | 191,500. | P EUR | 0.46 | 28/06/19 | 0. | | 88,090.00 | 88,090.00 | 0.00 | 0.00 | 0.11 |
| FR0000130577 | PUBLICIS GROUPE | 54,178. | P EUR | 2.12 | 28/06/19 | 0. | | 114,857.36 | 114,857.36 | 0.00 | 0.00 | 0.15 |
| FR0004188670 | TARKETT | 124,500. | P EUR | 0.6 | 28/06/19 | 0. | | 74,700.00 | 74,700.00 | 0.00 | 0.00 | 0.10 |
| FR0012332864 | ALBIOMA PRIME FIDE | 102,315. | P EUR | 0.74267976 | 28/06/19 | 0. | | 75,987.28 | 75,987.28 | 0.00 | 0.00 | 0.10 |
| Coupons et dividendes | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | CUMUL (EUR) | | 353,634.64 | 353,634.64 | 0.00 | 0.00 | 0.46 |
| Frais de gestion | | | | | | | | | | | | |
| FGES. EUR | Prov frais gestion | -96,520.07 | EUR | 1. | | 1. | | -96,520.07 | -96,520.07 | 0.00 | 0.00 | -0.13 |
| Frais de gestion | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | CUMUL (EUR) | | -96,520.07 | -96,520.07 | 0.00 | 0.00 | -0.13 |
| Dettes et créances | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | CUMUL (EUR) | | 248,132.61 | 248,132.61 | 0.00 | 0.00 | 0.32 |
| Disponibilités | | | | | | | | | | | | |
| Comptes à vue | | | | | | | | | | | | |
| BQ01. EUR | Banque | 5,027,625.73 | EUR | 1. | | 1. | | 5,027,625.73 | 5,027,625.73 | 0.00 | 0.00 | 6.54 |

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 28/06/19

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 | | | <-----> | PRCT VAL ACT NET | |
|--|----------------------|-------------------------------|------------|-------------------------------------|--------------|-----------------|--------|------------------------------|------------------------|-------------------|---------------|---------------|---------------------|------|
| | | | | | | | | | VALEUR BOURSIERE | COUPON COURU TOTA | PLUS OU MOINS | | | |
| Comptes à vue | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | CUMUL (EUR) | | | 5,027,625.73 | 5,027,625.73 | | 0.00 | | 0.00 | 6.54 |
| Disponibilités | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | CUMUL (EUR) | | | 5,027,625.73 | 5,027,625.73 | | 0.00 | | 0.00 | 6.54 |
| TRESORERIE | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | CUMUL (EUR) | | | 5,275,758.34 | 5,275,758.34 | | 0.00 | | 0.00 | 6.87 |
| PORTEFEUILLE : GALLICA (F6126) | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | (EUR) | | | 80,226,839.46 | 76,839,840.98 | | 0.00 | -3,386,998.48 | 100.00 | |

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 28/06/19

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 : 71,564,082.64 Coupons et dividendes a recevoir : 353,634.64

Frais de gestion du jour

| | | |
|-------------------------|----------|-----|
| C1 Prov frais gestion : | 2,098.94 | EUR |
| D1 Prov frais gestion : | 285.57 | EUR |
| D2 Prov frais gestion : | 14.77 | EUR |
| I1 Prov frais gestion : | 756.78 | EUR |
| L1 Prov frais gestion : | 312.64 | EUR |

| Part | Devise | Actif net | Nombre de parts | Valeur liquidative | Coefficient | Coeff resultat | Change | Prix std Souscript. | Prix std Rachat |
|------------------------------|--------|---------------|-----------------|--------------------|-----------------|----------------|--------|---------------------|-----------------|
| C1 FRO010031195 PART CAPI C | EUR | 32,274,303.37 | 103,621.5471 | 311.46 | 42.002878907076 | | | 311.46 | 311.46 |
| D1 FRO007056072 PART DIST D | EUR | 4,392,426.02 | 17,012.9757 | 258.18 | 5.716452881854 | | | 258.18 | 258.18 |
| D2 FRO013297934 PART DIST ND | EUR | 417,695.14 | 1,586. | 263.36 | 0.543586564149 | | | 263.36 | 263.36 |
| I1 FRO010826511 PART CAPI I | EUR | 30,912,784.98 | 86,560.4487 | 357.12 | 40.229321055882 | | | 357.12 | 357.12 |
| L1 FRO013294691 PART CAPI N | EUR | 8,842,631.47 | 27,916.0322 | 316.75 | 11.507760591039 | | | 316.75 | 316.75 |

Actif net total en EUR : 76,839,840.98

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 : | 6.37 | Statut DD : | I |
| Poids DI : | 9.65 | Statut DI : | 0 |

Equity fund - Poids calcule de 92.47 % (pour un seuil de 51. %)