

# Compte rendu de gestion semestriel au 28/06/2019

## AMPELOPSIS EQUILIBRE

### I. EVOLUTION DES INDICES

EVOLUTION DES INDICES	30/06/2018	31/12/2018	30/06/2019	Performance sur 6 mois
<b>CAC 40</b>	5323.53	4730.69	5538.97	+17.08%
<b>Cac Mid and Small</b>	14174,44	11337,41	12971.15	+14.41%
<b>Dow Jones</b>	24271.40	23327.46	26599.96	+14.02%
<b>Nasdaq</b>	7040.80	6635.28	8006.24	+20.66%
<b>Nikkei</b>	22304.51	20014.77	21275.92	+6.30%
<b>Euro Stoxx 50</b>	3395.60	3001.42	3473.69	+15.73%
<b>MSCI WORLD</b>	2131.1	1870	2178.35	+16.48%

<b>Euro/Dollar</b>	1.168	1.143	1.122	-1.83%
<b>Pétrole Tbrent</b>	79.23	53.80	65.78	+22.26
<b>Fixing or</b>	1253.17	1282	1392.08	+8.58

LES TAUX	UE	USA	LES TAUX	France	USA
<b>Banques centrales</b>	0	2,5%	<b>Taux longs 30 ans</b>	0,94%	2,53%
<b>Inflation</b>	1,3%	1,5%	<b>Taux longs 10 ans</b>	-0,05%	2,01%

### II. LES TAUX

Des deux côtés de l'Atlantique, les banques centrales modifient leurs discours dans un sens plus accommodant pour soutenir la croissance et l'inflation. Aux Etats Unis, la FED envisage clairement une baisse des taux si nécessaire. Le marché s'attend à une baisse fin juillet et deux baisses supplémentaires d'ici la fin de l'année. De même la BCE tient aussi un discours plus accommodant et envisage la possibilité de baisser à nouveau ses taux directeurs en cas de besoin pour relancer la croissance et l'inflation. Sur les taux longs, nous avons observé une forte baisse ce trimestre : le taux US 10 ans est à 2%, le bund allemand 10 ans à -0,38% et l'OAT Française entre en territoire négatif, à -0,09%.

Le marché obligataire des entreprises profite toujours de l'abondance des liquidités et de l'absence de rendement sur les taux courts et sur les emprunts de bonne notation. Le marché devrait être volatil cette année pour les emprunts d'entreprises, la direction des marchés étant peu précise.

### III. CONJONCTURE ECONOMIQUE

Les semestres se suivent et ne se ressemblent pas. Après une fin d'année 2018 compliquée, les marchés, ont clôturé ce premier semestre 2019 sur de belles performances.

Les sociétés ont confirmé la croissance de leurs résultats au premier trimestre et les élections européennes ont rassuré les investisseurs. Néanmoins, au mois de mai, nous avons assisté à quelques tweets intempestifs de Donald Trump qui ont quelque peu terni cette fin de semestre. La réunion du G20 fin juin a rassuré les investisseurs, les américains renonçant, pour l'instant, à relever les droits de

douane et reprendre les négociations avec la Chine, cette dernière s'engageant à acheter plus de produits agricoles américains.

Par ailleurs, pour éviter une confrontation directe entre les Etats unis et l'Iran et ses conséquences sur les prix du baril, les Russes ont accepté de créer une interface temporaire afin de calmer les tensions géopolitiques

Les matières premières ont bien performé, l'or s'appréciant de 8.50 %. D'une part, la baisse des taux d'intérêt et du dollar a favorisé l'appréciation du cours de l'or et d'autre part, l'accord entre Washington et Pékin ont facilité la remontée du yuan et donc du pouvoir d'achat des chinois, favorables à la hausse de l'or.

#### **IV. PERSPECTIVES**

Autant le premier semestre 2019 fut de qualité sur les indices boursiers, autant la prudence domine sur ce deuxième semestre. Les tensions américano – mexicaines sont encore présentes, la trêve signée avec la Chine pourrait être de durée courte, le transfert de technologie demeurant un sujet épineux pour les américains et l'Iran un adversaire difficile à maîtriser pour Donald Trump. En Europe, la sortie définitive de la Grande Bretagne en Novembre avec ou sans accord ne devrait pas forcément déstabiliser la quiétude des marchés. Certes, les banques centrales seront vigilantes et aux aguets, la BCE s'engageant à relancer ses achats d'actifs financiers aussi longtemps que nécessaire, prolongeant la mise en place de la politique monétaire complaisante de Mario Draghi au-delà de son départ fin octobre et la Réserve Fédérale s'engageant à diminuer ses taux directeurs si nécessaire.

Il est encore possible d'enregistrer au second semestre de belles performances même si, la baisse des taux semble désormais intégrée dans les cours.

Les prochaines publications semestrielles courant Juillet et Aout seront donc analysées avec intérêt et nous pourrons, une nouvelle fois apprécier l'adaptation réactive des entreprises aux différentes situations économiques.

#### **OBJECTIF DE GESTION**

Il est classé dans la catégorie diversifiée : (Mixtes équilibrées). Ampélopsis Equilibre est un fonds de fonds dont l'objectif de gestion est la plus-value des actifs à long terme. Ce fonds est géré comme un patrimoine.

L'indicateur de référence est composé à part égale du MSCI World Euro Index et l'Euro MTS Index (3-5ans) Ces deux indicateurs sont calculés dividendes et coupons réinvestis. La gestion est totalement discrétionnaire. L'allocation d'actif privilégie une exposition forte aux risques actions, qui peut aller au-delà de 60%. Cependant, en cas d'anticipations défavorables quant aux marchés d'actions, le FCP peut être exposée majoritairement aux marchés de taux.

Lors de la mise en œuvre de la politique d'investissement, les critères sociaux, environnementaux et de qualité de gouvernance (ESG) ne sont pas toujours systématiquement pris en compte par le gérant. Il peut toutefois en tenir compte, de manière non formalisée.

## EVOLUTION DE LA STRUCTURE DU PORTEFEUILLE

	28/12/2018	28/06/2019
Liquidités	50%	30%
OPC	28%	26%
Titres vifs	22%	44%

## STRUCTURE DU FONDS

### Principales positions

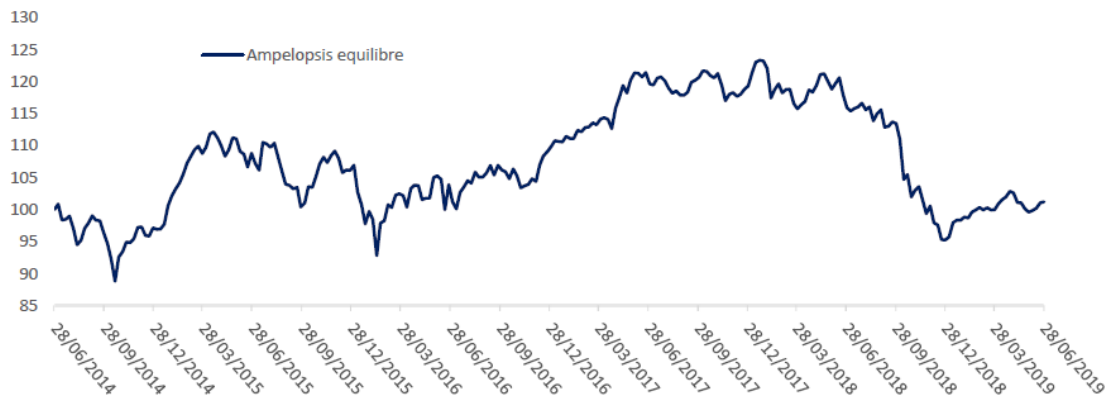
	Poids
PARIS LYON ENTREPR	8,49%
PALATINE MOMA B	7,84%
CM-CIC Cash IC	5,91%
SAT EV DR FD UCITS	5,82%
AXA COURT TERME AC	4,17%
PEA FINAN D'UZES	3,18%
PARIS LYON INVESTI	3,16%
US HEALTHCARE	2,04%
UZES GRANDS CRUS I	1,82%
IMMOBILIER 21 I	1,76%
<b>Nombre de lignes 56</b>	<b>Poids des 10 premières positions 44,19%</b>

## EVOLUTION DU FONDS

	28/12/2018	28/06/2019	Evolution
Nombre de parts	3969	6 192	56,02%
Valeur liquidative en €	1 311,75	1 393,21	6,21%
Actif net en €	5 206 142,74	8 627 032,68	65,71%

## GRAPHIQUE

### Performance en base 100



Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

## INDICATEURS DE RISQUES



### Indicateurs généraux

	1 an	3 ans	5 ans
Sharpe	-1,28	-0,29	0,11
Volatilité	9,95%	8,97%	10,81%

## INFORMATION DES PORTEURS

Les souscriptions et les rachats sont effectués sur la base des cours de clôture du vendredi ; les ordres doivent être réceptionnés le vendredi (avant 12 heures).

Le prospectus complet est à votre disposition à la Société de Gestion sur le site [www.finuzes.fr](http://www.finuzes.fr)

### SELECTION DES INTERMEDIAIRES

UZES GESTION sélectionne des prestataires dont la politique d'exécution permet d'assurer le meilleur résultat possible lors du passage des ordres transmis pour le compte de ses OPCVM ou de ses clients. Elle sélectionne également des prestataires de services d'aide à la décision d'investissement et d'exécution d'ordre. Dans les deux cas, PLG a défini une politique de sélection et d'évaluation de ses intermédiaires selon un certain nombre de critères dont la diligence dans l'exécution des ordres, le coût et l'automatisation de l'exécution (paiement – livraison).

Les droits de votes aux Assemblées sont exercés dans la mesure du possible pour les lignes les plus significatives de l'OPCVM et selon les dispositions propres à chaque pays :

- soit par présence à l'AG
- soit par vote par correspondance

Les gérants d'UZES GESTION ne prennent pas en compte de manière systématique les critères ESG (critère sociaux, environnementaux et de qualité de gouvernance) dans la mise en œuvre de sa politique d'investissement. Cependant, ces objectifs peuvent être pris en compte par les gérants, de manière non formalisée.

### Politique de rémunération :

La Politique de Rémunération de la Société de Gestion établit les règles et pratiques qui sont compatibles avec une gestion solide et efficace des risques et favorisent une telle gestion. Elle n'encourage pas les prises de risques incompatibles avec les profils de risques, les règles ou les actes constitutifs de la Société et ne nuit pas à la conformité aux devoirs de la Société de Gestion d'agir au mieux des intérêts des actionnaires. La politique de rémunération est alignée sur la stratégie d'entreprise, les objectifs, les valeurs et les intérêts de la Société de Gestion et des fonds OPCVM et FIA qu'elle gère ainsi que des personnes qui investissent dans ces fonds OPCVM, et cette politique comporte des mesures visant à éviter les conflits d'intérêts. Elle comprend une description de la façon dont la rémunération et les avantages sont calculées et l'identification des individus responsables de l'attribution de la rémunération et des avantages. En ce qui concerne l'organisation interne de la Société de Gestion, l'évaluation de la performance se fait dans un cadre pluriannuel. La Politique de Rémunération prévoit des composantes variables des salaires discrétionnaires dûment équilibrées, et la composante fixe représente une proportion de la rémunération totale suffisamment élevée pour permettre la mise en œuvre d'une politique entièrement flexible s'agissant des composantes variables de rémunération, y compris la possibilité de ne payer aucune composante variable de rémunération. La Politique de Rémunération s'applique aux catégories de personnels comprenant la haute direction, les preneurs de risques, les fonctions de contrôle et tout collaborateur dont la rémunération se situe dans la catégorie de rémunération de la haute direction et des preneurs de risques dont les activités ont un impact important sur le profil de risque de la Société de Gestion.

Vous pouvez obtenir des informations sur la Politique de Rémunération mise à jour à l'adresse [www.finuzes.fr](http://www.finuzes.fr).

# CABINET VIZZAVONA

Commissariat aux comptes

64 Boulevard Maurice Barrès

92200 Neuilly sur Seine

**UZES GESTION**

10, rue d'Uzès

75002 Paris

## **ATTESTATION DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LA COMPOSITION DE L'ACTIF AU 28 JUIN 2019 AMPELOPSIS EQUILIBIRE**

En notre qualité de commissaire aux comptes du fonds AMPELOPSIS EQUILIBIRE et en application des dispositions de l'article L.214-17 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 28 juin 2019 ci-jointe.

Ces informations ont été établies sous la responsabilité de la société de gestion du fonds. Il nous appartient de nous prononcer sur la cohérence des informations contenues dans la composition de l'actif avec la connaissance que nous avons du fonds 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'observations à formuler sur la cohérence des informations figurant dans le document joint avec la connaissance que nous avons du fonds acquise dans le cadre de notre mission de certification des comptes annuels.

Fait à Neuilly sur Seine, le 30 juillet 2019



**CABINET VIZZAVONA**

64 Boulevard Maurice Barrès

92200 NEUILLY SUR SEINE

Tél : 01.47.22.01.04 – Tél : 06 03 06 17 47

Courriel : pvizza2@gmail.com

SIRET : 418 290 193 00030

Patrice VIZZAVONA

Commissaire aux comptes

Inventaire sur historique de valorisation (H SIM)

Stock : Stock administratif au 28/06/19

PORTEFEUILLE : 398016 portefeuille AMPEL EQUILIBRE

Devise de fixings : EUR EURO FIXING

Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifié, tranche : TC04, Tris : BVAL04)

V A L E U R	STATUTS VAL/LIGNE	QUANTITE ET EXPR QUANTITE	DEV COT	P. R U EN DEVISE ET EXPR COURS	DATE Date de	COURS VALEUR	I F	<-----> PRI X REV ENT TOTA	Devise du portefeuille VALEUR BOURSE EFE	-----> COUPON COURU TOTA	PLUS CU MO NS VAL	PFCT ACTIF N
-------------	----------------------	------------------------------	------------	-----------------------------------	-----------------	-----------------	--------	-------------------------------	---	-----------------------------	-------------------	-----------------

**0 - Actions & Valeurs assimilées****Actions & valeurs assimilées nego. sur un marché r****Actions & valeurs ass. ng. sur un marché regl. ou as**

DEVISE COTATION : CHF FRANC SUISSE

CH0012032048	ROCHE HOLDING BJ	NOR PROPRE	450.	P CHF	242.736	M 28/06/19	274.65		109,231.21	111,294.46	0.	2,063.25	1.29
--------------	------------------	------------	------	-------	---------	------------	--------	--	------------	------------	----	----------	------

DEVISE COTATION : EUR EURO

FR000120073	AIR LIQUIDE	NOR PROPRE	900.	P EUR	109.6173	M 28/06/19	123.05		98,655.58	110,745.	0.	12,089.42	1.28
NL0011872650	BASIGFIT	NOR PROPRE	3,700.	P EUR	28.8629	M 28/06/19	30.95		106,792.64	114,515.	0.	7,722.36	1.33
FR000125338	CARGEMIN	NOR PROPRE	1,100.	P EUR	101.1337	M 28/06/19	109.35		111,247.12	120,285.	0.	9,037.88	1.39
ES0105066007	CELLNEX TELECOM	NOR PROPRE	2,300.	P EUR	22.3178	M 28/06/19	32.54		51,330.97	74,842.	0.	23,511.03	0.87
DE000A2E4K43	DELIVERY HERO	NOR PROPRE	2,400.	P EUR	33.354	M 28/06/19	39.89		80,049.63	95,736.	0.	15,686.37	1.11
FR0012435121	ELIS	NOR PROPRE	7,000.	M EUR	14.8072	M 28/06/19	15.95		103,650.23	111,650.	0.	7,999.77	1.29
FR000121667	ESSILORLUXOTTICA	NOR PROPRE	1,100.	P EUR	107.6277	M 28/06/19	114.75		118,390.42	126,225.	0.	7,834.58	1.46
DE000A161408	HELLOFRESH	NOR PROPRE	12,000.	P EUR	7.9807	M 28/06/19	8.37		95,768.28	100,440.	0.	4,671.72	1.16
FR0010386334	KORIAN	NOR PROPRE	4,000.	P EUR	35.381	M 28/06/19	33.46		141,524.01	133,840.	0.	-7,684.01	1.55
FR000121014	LVMH	NOR PROPRE	250.	P EUR	302.5559	M 28/06/19	374.3		75,638.98	93,575.	0.	17,936.02	1.08
FR0013153541	MANSIONS DU MONDE	NOR PROPRE	6,400.	P EUR	19.4343	M 28/06/19	20.96		124,379.33	134,144.	0.	9,764.67	1.55
FR0013247137	MEDIAMAN	NOR PROPRE	9,000.	P EUR	11.6177	M 28/06/19	11.42		104,559.5	102,780.	0.	-1,779.5	1.19
IT0004965148	MONCLER SPA	NOR PROPRE	3,500.	P EUR	33.3839	M 28/06/19	37.6		116,843.8	131,600.	0.	14,756.2	1.53
FR000184798	ORPEA	NOR PROPRE	1,100.	P EUR	98.0514	M 28/06/19	106.1		107,856.57	116,710.	0.	8,853.43	1.35
FR000120693	PERNOD RICARD	NOR PROPRE	750.	P EUR	152.478	M 28/06/19	162.05		114,358.47	121,537.5	0.	7,179.03	1.41
FR0000073272	SAFFRAN	NOR PROPRE	700.	P EUR	120.4263	M 28/06/19	128.85		84,298.39	90,195.	0.	5,896.61	1.05
DE0007164600	SAP	NOR PROPRE	600.	P EUR	95.0833	M 28/06/19	120.76		57,049.96	72,456.	0.	15,406.04	0.84
FR0013214145	SNMP	NOR PROPRE	9,000.	P EUR	15.0473	M 28/06/19	14.84		135,425.99	133,560.	0.	-1,865.99	1.55
FR000121329	THALES	NOR PROPRE	1,100.	P EUR	106.3656	M 28/06/19	108.65		117,002.17	119,515.	0.	2,512.83	1.39
FR000120271	TOTAL	NOR PROPRE	2,200.	P EUR	49.8996	M 28/06/19	49.275		109,779.04	108,405.	0.	-1,374.04	1.26
FR000125486	VINCI	NOR PROPRE	900.	P EUR	81.9068	M 28/06/19	90.06		73,716.08	81,054.	0.	7,337.92	0.94
DE0007472060	WIRFACARD	NOR PROPRE	600.	P EUR	141.9407	M 28/06/19	148.05		85,164.42	88,830.	0.	3,665.58	1.03
FR0011981968	WORLDLINE	NOR PROPRE	1,000.	P EUR	54.207	M 28/06/19	64.		54,207.01	64,000.	0.	9,792.99	0.74

SOUS TOTAL DEVISE COTATION : EUR EURO

CUMUL (EUR)

2,267,688.59 2,446,639.5 0. 178,950.91 28.36

DEVISE COTATION : GBP LIVRE STERLING

GB0001500809	TULLOCH L	NOR PROPRE	40,000.	P GBP	2.6436	M 28/06/19	2.09038		105,745.39	93,263.29	0.	-12,482.1	1.08
--------------	-----------	------------	---------	-------	--------	------------	---------	--	------------	-----------	----	-----------	------

DEVISE COTATION : HKD DOLLAR DE HONG-KONG

CNE100003688	CHINA TOWER CORP	NOR PROPRE	450,000.	P HKD	0.2088	M 28/06/19	2.05		93,962.97	103,807.98	0.	9,845.01	1.20
--------------	------------------	------------	----------	-------	--------	------------	------	--	-----------	------------	----	----------	------

DEVISE COTATION : JPY YEN

JP3802300008	FAST RETAILING	NOR PROPRE	100.	P JPY	426.9966	M 28/06/19	65130.		42,699.66	53,123.98	0.	10,424.32	0.62
JP3351600006	SHISEIDO	NOR PROPRE	1,600.	P JPY	59.7724	M 28/06/19	8121.		95,635.78	105,983.69	0.	10,347.91	1.23

SOUS TOTAL DEVISE COTATION : JPY YEN

CUMUL (EUR)

138,335.44 159,107.67 0. 20,772.23 1.84

Inventaire sur historique de valorisation (H SIM)

Stock : Stock admi principal au 28/06/19  
PORTEFEUILLE : 398016 portefeuille AMPEL EQUILIBRE

Devise de fixings : EUR EURO FIXING  
Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifie, tranche : TC04, Tris : BVAL04)

V A L E U R	STATUTS VAL/LIGNE	QUANTITE ET EXPR QUANTITE	DEV COT	P. R U EN DEVISE ET EXPR COURS	DATE Date de	COURS VALEUR	I F	<-----> PRI X REVENT TOTA	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	-----> PLUS CUMULÉS VAL	PFCT ACTIF N
<i>DEVISE COTATION : USD DOLLAR US</i>												
US01609W027	ALI BABA GROUP	NOR PROPPE	900.	P USD	147.6586	M 28/06/19	169.45		132,892.71	134,011.42	0.	1,118.71 1.55
US0231351067	AMAZON COM	NOR PROPPE	80.	P USD	1501.4885	M 28/06/19	1893.63		120,119.08	133,119.86	0.	13,000.78 1.54
US2546871060	DISNEY WALT-DISNEY	NOR PROPPE	600.	P USD	100.7711	M 28/06/19	139.64		60,462.67	73,623.9	0.	13,161.23 0.85
US5949181045	MICROSOFT	NOR PROPPE	800.	P USD	98.6592	M 28/06/19	133.96		78,927.33	94,172.23	0.	15,244.9 1.09
US64110L1061	NETFLIX	NOR PROPPE	300.	P USD	307.8937	M 28/06/19	367.32		92,368.1	96,833.04	0.	4,464.94 1.12
US68389X1054	ORACLE	NOR PROPPE	2,000.	P USD	50.1135	M 28/06/19	56.97		100,227.06	100,123.02	0.	-104.04 1.16
US70450Y1038	PAYPAL HOLDINGS	NOR PROPPE	900.	P USD	87.0271	M 28/06/19	114.46		78,324.43	90,521.97	0.	12,197.54 1.05
US81762P1021	SERVICENOW	NOR PROPPE	400.	P USD	200.2661	M 28/06/19	274.57		80,106.45	96,509.67	0.	16,403.22 1.12
<i>SOUS TOTAL DEVISE COTATION : USD DOLLAR US</i>												
								CUMUL (EUR)	743,427.83	818,915.11	0.	75,487.28 9.49
<b>Warrants nego. sur un marche regl. ou assimile</b>												
<i>DEVISE COTATION : EUR EURO</i>												
DE000V8KM62	DJES BANK100CM19	NOR PROPPE	100,000.	P EUR	0.1004	M 21/06/19	0.001		10,040.35	100.	0.	-9,940.35 0.00
DE000PP8GDF6	VP EUROSTOCK50	NOR PROPPE	100,000.	P EUR	0.4696	M 28/06/19	0.16		46,960.92	16,000.	0.	-30,960.92 0.19
DE000PP8GEM0	VP EUROSTX DISCOS	NOR PROPPE	60,000.	P EUR	0.3849	M 28/06/19	0.33	V	23,094.48	19,800.	0.	-3,294.48 0.23
<i>SOUS TOTAL DEVISE COTATION : EUR EURO</i>												
								CUMUL (EUR)	80,095.75	35,900.	0.	-44,195.75 0.42
<b>Bons de Souscription nego. sur un marche regl. ou</b>												
<b>Bons de souscriptions sur actions nego. sur un mar</b>												
<i>DEVISE COTATION : MDW 11.5 C 0</i>												
FR0013128907	MDW11.5 C 04/22	NOR PROPPE	20,000.	P EUR	0.949	M 28/06/19	0.9	V	18,980.48	18,000.	0.	-980.48 0.21
<i>Actions &amp; valeurs assimilees nego. sur un marche r</i>												
								CUMUL (EUR)	3,557,467.66	3,786,928.01	0.	229,460.35 43.90
<b>I - Obligations &amp; Valeurs assimilees</b>												
<b>Obligations &amp; valeurs assimilees nego. sur un marc</b>												
<b>Obligations a taux fixe nego. sur un marche regl.</b>												
<i>DEVISE COTATION : USD DOLLAR US</i>												
XS1957145847	US HEALTHCARE	NOR PROPPE	2,000.	P USD	98.2518	M 28/06/19	100.2	V	174,846.67	176,098.42	0.	1,251.75 2.04
<b>III - Titres d'OPC</b>												
<b>OPCVM Francais a vocation generale</b>												
<i>DEVISE COTATION : EUR EURO</i>												
FR0000288946	AXA COURT TERME AC	NOR PROPPE	150.	P EUR	2398.9969	M 27/06/19	2396.3511		359,849.53	359,452.67	0.	-396.86 4.17
FR0007073788	BOSCARY UZES SELEC	NOR PROPPE	40.	P EUR	2696.09	M 28/06/19	2659.33	V	107,843.6	106,373.2	0.	-1,470.4 1.23
FR0000979825	CM C C Cash IC	NOR PROPPE	1.	P EUR	510483.1	M 28/06/19	509734.68		510,483.1	509,734.68	0.	-748.42 5.91
FR0010540716	IMMOBILIER 21 I	NOR PROPPE	8.	P EUR	14234.595	M 27/06/19	18965.63		113,876.76	151,725.04	0.	37,848.28 1.76
FR0010611335	PALATINE MOVA B	NOR PROPPE	21.	P EUR	32241.0348	M 27/06/19	32220.3		677,061.73	676,626.3	0.	-435.43 7.84
FR0007372065	PARIS LYON ENTREP	NOR PROPPE	600.	P EUR	1221.0523	M 28/06/19	1221.18	V	732,631.4	732,708.	0.	76.6 8.49



Inventaire sur historique de valorisation (HSIM)

Stock : Stock administratif au 28/06/19  
 PORTEFEUILLE : 398016 portefeuille AMPEL. EQUILIBRE

Devise de fixings : EUR EURO FIXING

Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifié, tranche : TC04, Tris : BVAL04)

V A L E U R	STATUTS VAL/LIGNE	QUANTITE ET		DEV COT	P. R. U EN DEVISE		DATE	COURS VALEUR	I F	Devise du portefeuille			PFCT		
		EXPR	QUANTITE		ET EXPR	COURS				DATE de	<----->	----->		----->	
SOUS TOTAL DEVISE COTATION : EUR EURO															
										CUMUL (EUR)	3,905,619.29	4,066,084.29	0.	160,465.	47.13
FF0007371950	PARIS LYON INVESTI	NCR PROPPE	100.	P EUR	2444.95	M 22/06/19	2726.79	V	244,495.	272,679.	0.	28,184.	3.16		
FF0007485420	PEA FINAN D UZES	NCR PROPPE	140.	P EUR	1936.7101	M 22/06/19	1956.77	V	271,139.41	273,947.8	0.	2,808.39	3.18		
FF0000422842	PLUVAL ALLCAPS A	NCR PROPPE	280.	P EUR	320.8068	M 27/06/19	447.35		89,825.91	125,258.	0.	35,432.09	1.45		
LU1840467259	SAT EV DR FD UCI TS	NCR PROPPE	500.	P EUR	997.0873	M 27/06/19	1004.51		498,543.66	502,255.	0.	3,711.34	5.82		
FF0010286021	SEXTANT AUTOUR MD	NCR PROPPE	580.	P EUR	110.9206	M 27/06/19	215.47		64,333.95	124,972.6	0.	60,638.65	1.45		
FF0013379955	UZES ALPHA	NCR PROPPE	1,200.	P EUR	99.4436	M 28/06/19	95.3	V	119,332.34	114,360.	0.	-4,972.34	1.33		
FF0010346817	WWWPEFF	NCR PROPPE	600.	P EUR	193.6715	M 27/06/19	193.32		116,202.9	115,992.	0.	-210.9	1.34		
										CUMUL (EUR)	3,905,619.29	4,066,084.29	0.	160,465.	47.13
DEVISE COTATION : SEK COURONNE SUEDOISE															
LL0048588080	FF NORDC FD	NCR PROPPE	1,090.	P SEK	13.4372	M 28/06/19	1327.		140,258.51	136,929.75	0.	-3,328.76	1.59		
Autres OPC cotes															
DEVISE COTATION : EUR EURO															
FF0013006590	UZES GRANDS CRUS I	NCR PROPPE	30.	P EUR	5117.1967	M 30/03/19	5230.55	V	153,515.9	156,916.5	0.	3,400.6	1.82		
III - Titres d'OPC															
										CUMUL (EUR)	4,199,393.7	4,359,930.54	0.	160,536.84	50.54
VII - TRESORERIE															
Dettes et creances															
Frais de gestion															
FGF.EUR	Frais de Gest. Fixe	NCR PROPPE	-12,952.39	EUR	1.		1.		-12,952.39	-12,952.39	0.	0.	-0.15		
PET.EUR	Petro. frais gestion	NCR PROPPE	209.	EUR	1.		1.		209.	209.	0.	0.	0.00		
										CUMUL (EUR)	-12,743.39	-12,743.39	0.	0.	-0.15
Disponibilités															
Avoirs															
CD.EUR	DEPOT A VUE EN EURO	NCR PROPPE	316,819.1	EUR	1.		1.		316,819.1	316,819.1	0.	0.	3.67		
VII - TRESORERIE															
										CUMUL (EUR)	304,075.71	304,075.71	0.	0.	3.52
PORTEFEUILLE : portefeuille AMPEL. EQUILIBRE (398016)															
										(EUR)	8,235,783.74	8,627,032.68	0.	391,248.94	100.00

Inventaire sur historique de valorisation (HSIM)

Stock : Stock administratif au 28/06/19  
 PORTEFEUILLE : 398016 portefeuille AMPEL EQUILIBRE

Devise de fixings : EUR EURO FIXING

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifié, tranche : TC04, Tris : BVAL04)

Frais de gestion du jour

Frais de Gest. Fixe : 472.74 EUR

Part	Devise	Actif net	Nombre de parts	Valueur liquidative	Coefficient	Change
C FR0007049119 Parts capitalisables	EUR	8,627,032.68	6,192.193	1,393.21		
Actif net total en EUR :		8,627,032.68				

Inventaire sur historique de valorisation (H SIM)

Stock : Stock administratif au 28/06/19  
 PORTEFEUILLE : 398016 portefeuille AMPEL EQUILIBRE

Devise de fixing : EUR EURO FIXING

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifié, tranche : TC04, Tris : BVAL04)

## COURS DES DEVISES UTILISEES

	par la valorisation		par l'inventaire		par la valorisation précédente		variation	
Cours EUR en CHF :	1.1105	cotation :	28/06/19	0.	1.1121	cotation :	27/06/19	-0.14387
Cours EUR en GBP :	0.89655	cotation :	28/06/19	0.	0.89428	cotation :	27/06/19	0.25384
Cours EUR en HKD :	8.8866	cotation :	28/06/19	0.	8.8836	cotation :	27/06/19	0.03377
Cours EUR en JPY :	122.6	cotation :	28/06/19	0.	122.64	cotation :	27/06/19	-0.03262
Cours EUR en SEK :	10.5633	cotation :	28/06/19	0.	10.5488	cotation :	27/06/19	0.13746
Cours EUR en USD :	1.138	cotation :	28/06/19	0.	1.137	cotation :	27/06/19	0.08795