

Compte rendu de gestion au 30/06/2019

PARIS LYON ENTREPRISES

I. EVOLUTION DES INDICES

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

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

| LES TAUX | UE | USA | LES TAUX | France | USA |
|-------------------|------|------|-------------------|--------|-------|
| Banques centrales | 0 | 2,5% | Taux longs 30 ans | 0,94% | 2,53% |
| Inflation | 1,3% | 1,5% | Taux longs 10 ans | -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.

OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

Les caractéristiques essentielles du FIA sont les suivantes :

- Le FIA est un fonds « Monétaire Court Terme » composé de titres de créance et d'instruments du marché monétaire répondant aux critères de la directive 2009/65/CE et de dépôts à termes d'établissements de crédit. La notation des titres de crédit détenus par le fonds sera notée au minimum « Investment grade ». Les critères de sélection des émissions s'articulent autour de la connaissance des fondamentaux des sociétés émettrices, de leur notation et de l'appréciation d'éléments quantitatifs comme le supplément de rémunération par rapport aux bons du Trésors.
- L'objectif de gestion est de préserver le capital du fonds et d'obtenir une performance au moins égale à l'EONIA capitalisé, minoré des frais de gestions réels.
- L'indicateur de référence est l'EONIA (Euro Overnight Index Average). Cet indice est la principale référence du marché monétaire de la zone euro et correspond à la moyenne des taux interbancaires au jour le jour publié par la Banque Centrale Européenne.
- Ce fonds est un FIA de capitalisation.

Autres informations :

- Les instruments financiers éligibles ont une durée de vie résiduelle maximum inférieure ou égale à 397 jours. La maturité moyenne pondérée jusqu'à la date d'échéance (en anglais dénommée WAM – Weighted Average Maturity) est inférieure ou égale à 60 jours. La durée de vie moyenne pondérée jusqu'à la date d'extinction des instruments financiers (en anglais dénommée WAL – Weighted Average Life) est inférieure ou égale à 120 jours.
- Le portefeuille sera géré à l'intérieur d'une fourchette de sensibilité de 0 à 0,5.
- Le fonds pourra investir dans des parts ou actions d'OPC dans la limite de 20% de l'actif net. Les investissements dans des OPC autres que des OPC monétaires à court terme sont interdits.
- La durée recommandée de placement est d'un jour minimum.
- L'investisseur pourra obtenir sur simple demande un remboursement chaque jour ouvré.

EVOLUTION DE LA STRUCTURE DU PORTEFEUILLE

| | 31/12/2018 | 30/06/2019 |
|--------------------------------|---------------|------------|
| Liquidités | 18,75% | 9% |
| Oblig < 12 mois | 8,24% | 14,90% |
| OPCVM | 0% | 0% |
| Titres de créances Négociables | 73,02% | 76,10% |
| ACTIF NET en € | 34 578 216,87 | 34 801 038 |

STRUCTURE DU FONDS

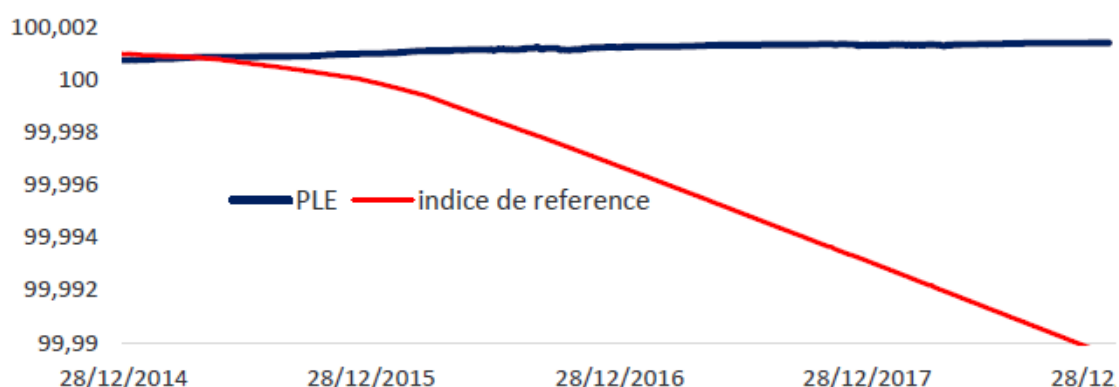
| Les Lignes obligataires | | 10 principales lignes TCN | |
|-------------------------|--------|---------------------------|------------------|
| | % | | échéance % |
| RBS 20.04.19 | 0,89% | BT ETEX | 16/04/2019 5,75% |
| CHU 20.05 | 2,85% | BT Financiere de l'Odet | 25/04/2019 4,31% |
| HSBC 10.06 | 2,13% | Altran | 07/05/2019 4,31% |
| Radian 26.06 | 2,73% | BT Cie Automotiv | 07/06/2019 4,31% |
| SG 16.07.19 | 0,44% | BT GLEvents | 07/06/2019 4,31% |
| NIBC Bk 24.09.19 | 2,94% | BT Econocom | 25/09/2019 4,31% |
| Eutelsat 13,01,20 | 2,93% | BT MERSEN | 15/04/2019 2,87% |
| | 14,90% | BT NEXANS | 24/04/2019 2,87% |
| | | BT FNAC | 28/05/2019 2,87% |
| | | BT K+S | 28/05/2019 2,87% |

EVOLUTION DU FONDS

| | 31/12/2018 | 30/06/2019 | Evolution |
|-------------------------|---------------|------------|-----------|
| Nombre de parts | 28 318,00 | 29 304 | 3,48% |
| Valeur liquidative en € | 1221,06 | 1221,18 | 0,01% |
| Actif net en € | 34 578 216,87 | 35 758 731 | 3,41% |

GRAPHIQUE

Performance en base 100



INDICATEURS DE RISQUES

Indicateurs de risque

| | |
|---------------------|--------|
| Sensibilité moyenne | 0,3600 |
| Durée vie moyenne | 0,3200 |

INFORMATION DES PORTEURS

La commission de mouvement est intégralement acquise au dépositaire sans aucune rétrocession de sa part.

Les souscriptions et les rachats sont effectués quotidiennement sur la base des cours de clôture de la veille.

Les ordres doivent être réceptionnés tous les jours ouvrables avant 12 heures et seront exécutés sur les cours de clôture de la veille.

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).

Le prospectus complet est à votre disposition à la Société de Gestion sur le site www.finuzes.fr

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.

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 PARIS LYON ENTREPRISES

En notre qualité de commissaire aux comptes du fonds PARIS LYON ENTREPRISES 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
PORTFEUILLE : 398005 PARIS LYON ENTREPRISES

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 | <-----> | VALEUR BOURSE EFE | |

I - Obligations & Valeurs assimilées

Obligations & valeurs assimilées nego. sur un marc

Obligations a taux fixe nego. sur un marche regl.

DEVISE COTATION : EUR EURO

| | | | | | | | | | | | | | |
|--------------|----------------------|------------|------------|-------|----------|-----------|----------|---|--------------|--------------|-----------|------------|------|
| XS1560862580 | BKAMERIC Eur i b3 22 | NQR PROPPE | 600,000. | M EUR | 100.7868 | %28/06/19 | 100.675 | F | 604,721.08 | 604,508.27 | 458.27 | -212.81 | 1.69 |
| FR0011660596 | EUTELSAT 2.625%20 | NQR PROPPE | 1,000,000. | M EUR | 104.3853 | %28/06/19 | 100.75 | F | 1,043,853.45 | 1,019,726.06 | 12,226.06 | -24,127.39 | 2.85 |
| XS0576395478 | FMC FIN 7 5.25 21 | NQR PROPPE | 300,000. | M EUR | 110.3856 | %28/06/19 | 108.44 | F | 331,156.7 | 331,313.75 | 5,993.75 | 157.05 | 0.93 |
| XS1385996126 | NBC BANK 2.25 19 | NQR PROPPE | 1,000,000. | M EUR | 102.2433 | %28/06/19 | 100.5308 | F | 1,022,433.43 | 1,022,629.93 | 17,321.93 | 196.5 | 2.86 |
| FR0011049519 | RADI AN 5.15 06/21 | NQR PROPPE | 12,601. | M EUR | 114.6188 | %28/06/19 | 109.77 | F | 14,443.12 | 13,858.71 | 26.6 | -584.41 | 0.04 |
| FR0010482174 | SG 4.9 16/07/19 | NQR PROPPE | 309,000. | M EUR | 104.8603 | %28/06/19 | 100.1824 | F | 324,018.2 | 324,123.87 | 14,560.26 | 105.67 | 0.91 |
| CH0359915425 | UBS GFD Eur i b3 22 | NQR PROPPE | 500,000. | M EUR | 100.725 | %28/06/19 | 100.645 | F | 503,625.2 | 503,288. | 63. | -337.2 | 1.41 |

SOUS TOTAL DEVISE COTATION : EUR EURO

CUMUL (EUR) 3,844,251.18 3,819,448.59 50,649.87 -24,802.59 10.67

II - Titres de creances

Titres de creances negocies sur un marche regl. ou

Titres de creances negociables

Billets de tresorerie

| | | | | | | | | | | | | | |
|--------------|-----------------------|------------|------------|-----|---------|-----------|-------|---|--------------|--------------|-----------|----------|------|
| BE6313241935 | BT ETEX 0.300% | NQL PROPPE | 2,000,000. | EUR | 99.6968 | %28/06/19 | 0.3 | V | 1,993,935.11 | 1,995,163.2 | -4,835.29 | 1,228.09 | 5.58 |
| BE6314025048 | BT BESI X 0.24% | NQL PROPPE | 1,000,000. | EUR | 99.7579 | %28/06/19 | 0.24 | V | 997,579.21 | 997,878.15 | -2,121.52 | 298.94 | 2.79 |
| DE000A2L0WU1 | BT METRO AG 0.030% | LIN PROPPE | 1,000,000. | EUR | 99.9939 | %28/06/19 | 0. | L | 999,939.17 | 999,989.17 | 0. | 50. | 2.79 |
| FR0125171878 | BT CIMVICAT 0.05% | NQL PROPPE | 1,000,000. | EUR | 99.9532 | %28/06/19 | 0.05 | V | 999,532.16 | 999,956.95 | -43.04 | 424.79 | 2.79 |
| FR0125312258 | BT FIMALAC 0.015% | NQL PROPPE | 1,000,000. | EUR | 99.9886 | %28/06/19 | 0.015 | V | 999,886.26 | 999,986.67 | -13.33 | 100.41 | 2.79 |
| FR0125452971 | BT ELIS 0.36% | NQL PROPPE | 1,000,000. | EUR | 99.6363 | %28/06/19 | 0.36 | X | 996,363.27 | 997,804.83 | -2,192. | 1,441.56 | 2.79 |
| FR0125453839 | BT NOBLE AGE 0.27% | NQL PROPPE | 2,000,000. | EUR | 99.7393 | %28/06/19 | 0.27 | V | 1,994,786.15 | 1,996,557.65 | -3,440.61 | 1,771.5 | 5.58 |
| FR0125504698 | BT ELIS 0.410% | NQL PROPPE | 1,000,000. | EUR | 99.6527 | %28/06/19 | 0.41 | V | 996,527.1 | 997,728.75 | -2,269.87 | 1,201.65 | 2.79 |
| FR0125505075 | BT ECONOCOM 0.28% | NQL PROPPE | 1,500,000. | EUR | 99.8571 | %28/06/19 | 0.28 | V | 1,497,856.4 | 1,498,974.41 | -1,025.2 | 1,118.01 | 4.19 |
| FR0125536146 | BT NOBLE AGE 0.24% | NQL PROPPE | 500,000. | EUR | 99.817 | %28/06/19 | 0.24 | V | 499,085.01 | 499,327.73 | -672.1 | 242.72 | 1.40 |
| FR0125536211 | BT NEXANS 0.18% | LIN PROPPE | 1,000,000. | EUR | 99.9575 | %28/06/19 | 0. | L | 999,575.18 | 999,905.04 | 0. | 329.86 | 2.79 |
| FR0125566408 | BT MY MONEY BANK 0.1 | NQL PROPPE | 1,000,000. | EUR | 99.95 | %28/06/19 | 0.1 | V | 999,500.25 | 999,561.31 | -438.67 | 61.06 | 2.79 |
| FR0125601320 | BT APERAM 0.095% | NQL PROPPE | 1,000,000. | EUR | 99.9517 | %28/06/19 | 0.095 | V | 999,517.32 | 999,725.66 | -274.31 | 208.34 | 2.79 |
| FR0125643421 | BT ALTRAN 0.12% | NQL PROPPE | 2,500,000. | EUR | 99.9414 | %28/06/19 | 0.12 | V | 2,498,535.86 | 2,498,967.18 | -1,032.72 | 431.32 | 6.98 |
| FR0125664682 | BT FIMALAC 0.14% | NQL PROPPE | 1,500,000. | EUR | 99.8586 | %28/06/19 | 0.14 | V | 1,497,879.67 | 1,497,966.98 | -2,032.96 | 87.31 | 4.19 |
| FR0125667685 | BT FNAC 0.05% | LIN PROPPE | 1,000,000. | EUR | 99.9872 | %28/06/19 | 0. | L | 999,872.24 | 999,916.68 | 0. | 44.44 | 2.79 |
| XS1949718263 | BT VIER GROUP 0.01% | NQL PROPPE | 1,000,000. | EUR | 99.995 | %28/06/19 | 0.01 | V | 999,949.72 | 999,989.44 | -10.56 | 39.72 | 2.79 |
| XS2005583245 | BT K+S 0.24% | NQL PROPPE | 1,500,000. | EUR | 99.8775 | %28/06/19 | 0.24 | V | 1,498,162.25 | 1,498,481.7 | -1,518.14 | 319.45 | 4.19 |
| XS2010166812 | BT AUTOMOTIVE 0.05% | NQL PROPPE | 1,000,000. | EUR | 99.9869 | %28/06/19 | 0.05 | V | 999,869.46 | 999,900.01 | -99.99 | 30.55 | 2.79 |
| XS2013741975 | BT ITT INDUSTRI 0.05% | LIN PROPPE | 1,500,000. | EUR | 99.9893 | %28/06/19 | 0. | L | 1,499,839.6 | 1,499,856.26 | 0. | 16.66 | 4.19 |

Billets de tresorerie

CUMUL (EUR) 24,968,191.39 24,977,637.77 -22,020.31 9,446.38 69.80

Inventaire sur historique de valorisation (HSIM)

Stock : Stock administratif au 28/06/19
 PORTEFEUILLE : 398005 PARIS LYON ENTREPRISES

Devisé de fixings : EUR EURO FIXING

Devisé 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 | Devisé du portefeuille | | | | PFCT |
|-------------|----------------------|-------------|----------|------------|-------------------|-------|------|-----------------|--------|------------------------|-------|------------|------------------|------|
| | | EXPR | QUANTITE | | ET EXPR | COURS | | | | DATE de | PRI X | REVEN TOTA | VALEUR BOURSIERE | |

VII - TRESORERIE**Dettes et creances****Frais de gestion**

| | | | | | | | | | | | | | | | |
|----------|---------------------|------------|-----------|-----|----|--|--|----|--|--|-----------|-----------|----|----|-------|
| FGF. EUR | Frais de Gest. Fixe | NCR PROPRE | -3,044.38 | EUR | 1. | | | 1. | | | -3,044.38 | -3,044.38 | 0. | 0. | -0.01 |
|----------|---------------------|------------|-----------|-----|----|--|--|----|--|--|-----------|-----------|----|----|-------|

Disponibilités**Avoirs**

| | | | | | | | | | | | | | | | |
|---------|---------------------|------------|--------------|-----|----|--|--|----|--|--|--------------|--------------|----|----|-------|
| CD. EUR | DEPOT A VUE EN EURO | NCR PROPRE | 6,991,688.79 | EUR | 1. | | | 1. | | | 6,991,688.79 | 6,991,688.79 | 0. | 0. | 19.54 |
|---------|---------------------|------------|--------------|-----|----|--|--|----|--|--|--------------|--------------|----|----|-------|

VII - TRESORERIE

| | | | | | | | | | | | | | | | |
|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--------------|--------------|----|----|-------|
| | | | | | | | | | | | 6,988,644.41 | 6,988,644.41 | 0. | 0. | 19.53 |
|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--------------|--------------|----|----|-------|

PORTEFEUILLE : PARIS LYON ENTREPRISES (398005)

| | | | | | | | | | | | | | | | | |
|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|-------|---------------|---------------|-----------|------------|--------|
| | | | | | | | | | | | (EUR) | 35,801,086.98 | 35,785,730.77 | 28,629.56 | -15,356.21 | 100.00 |
|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|-------|---------------|---------------|-----------|------------|--------|

Inventaire sur historique de valorisation (HSIM)

Stock : Stock administratif au 28/06/19
 PORTEFEUILLE : 398005 PARIS LYON ENTREPRISES

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 : 98.04 EUR

| Part | Devise | Actif net | Nombre de parts | Valueur liquidative | Coefficient | Change |
|---------------------|--------|---------------|-----------------|---------------------|-------------|--------|
| C FR0007372065 CAPI | EUR | 35,785,730.77 | 29,304. | 1,221.18 | | |

Actif net total en EUR : 35,785,730.77

Inventaire sur historique de valorisation (HSIM)

Stock : Stock administratif au 28/06/19
PORTFEUILLE : 398005 PARIS LYON ENTREPRISES

Devise de fixings : 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 FFF : | 6.55957 | cotation : 28/06/19 0. | 6.55957 cotation : 27/06/19 | 0. |