



## Compte rendu de gestion semestriel au 30/06/2019 BOSCARY

Forme juridique de l'OPC : FCP  
Classification : Action des pays de la zone Euro (PEA-PME)  
Affectations des résultats : Hebdomadaire

### 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 POLITIQUES D'INVESTISSEMENT**

#### **Description des objectifs et de la politique d'investissement :**

- Le fonds, de classification «actions européennes», a pour objectif de surperformer un indice de référence dividendes réinvestis composé de 25% d'ALTERNEX ALL SHARE, 25% du SBF 120 et 50% du CAC Mid & Small 190, dividendes réinvestis.

La stratégie d'investissement de Boscary Uzès Sélection s'appuie sur une analyse de la qualité du management, la structure financière, la visibilité sur les futurs résultats, les perspectives de croissance du métier et l'aspect spéculatif de la valeur. Le FCP investi à hauteur de 75% de son encours dans des entreprises éligibles au PEA-PME, c'est-à-dire ayant moins de 5.000 salariés, un chiffre d'affaires annuel inférieur à 1 500 millions d'Euros ou total de bilan inférieur à 2 000 millions d'Euros. Ces seuils sont appréciés à la date d'acquisition des titres. Les titres des entreprises qui franchiraient ces seuils pourront être conservés.

#### **Les caractéristiques essentielles de l'OPC:**

- L'actif du fonds est composé :
  - au minimum de 75% de l'actif en actions européennes de tous secteurs éligibles au PEA-PME
  - au maximum de 25% de l'actif en titres obligataires éligibles au PEA-PME
  
  - au maximum de 25% de son actif pourra être investi dans des parts ou actions d'OPC éligibles au PEA-PME de droit français ou étranger coordonnés de toutes catégories actions, obligataires



Cet indicateur, représente la volatilité historique annuelle de l'OPC sur une période de 5 ans. Il a pour but d'aider l'investisseur à comprendre les incertitudes quant aux pertes et gains pouvant avoir un impact sur son investissement.

Les données historiques utilisées pour le calcul de cet indicateur pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur de l'OPC.

La catégorie de risque associée à cet OPC n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps.

Catégorie 1 ne signifie pas un investissement sans risques.

L'OPC est classé en catégorie 5 en raison de son exposition permanente aux marchés des actions. Cette catégorie de risque situe la volatilité entre 10% et 15%.

Risque de crédit : En cas de dégradation de la qualité des émetteurs d'obligations, la valeur des titres de créance peut baisser.

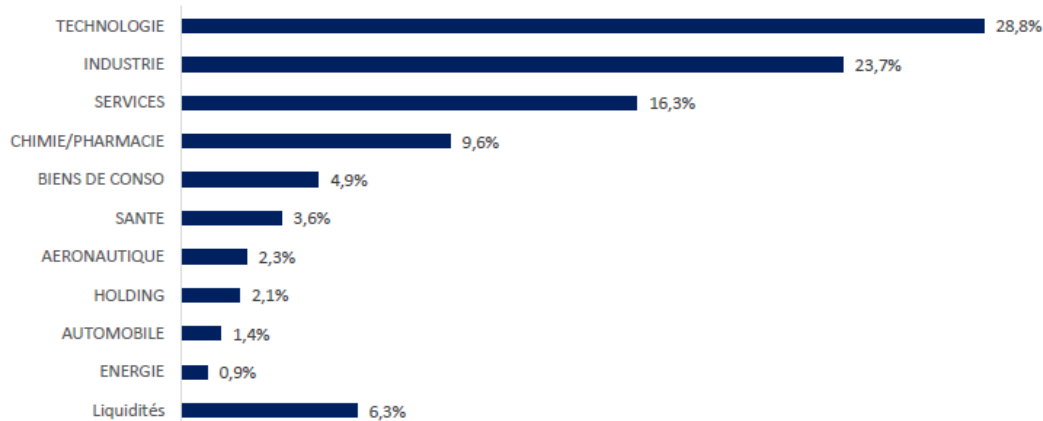
Risque de liquidité : les valeurs dont la capitalisation et/ou le flottant sont faibles sont susceptibles de rencontrer des risques de liquidité.

### EVOLUTION DU PATRIMOINE, DU NOMBRE DE PARTS ET DE LA VALEUR LIQUIDATIVES

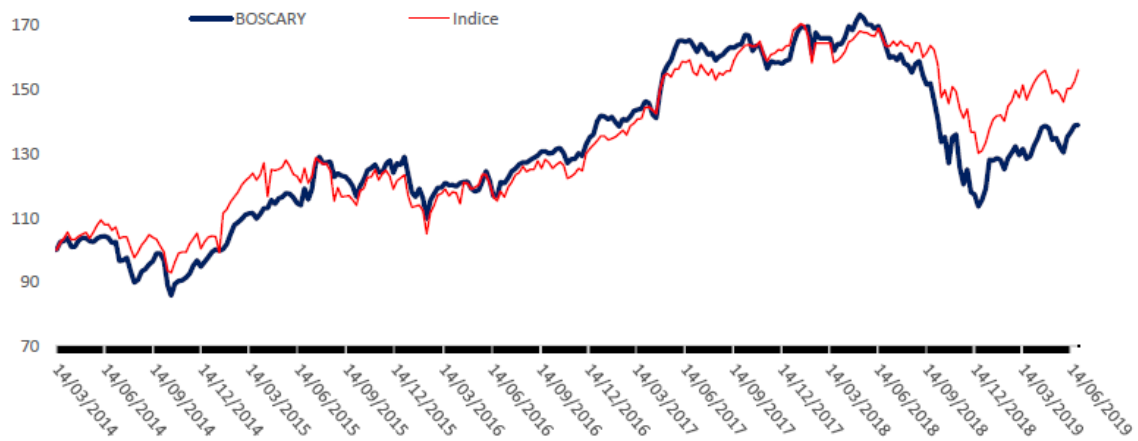
	29/06/2018	28/06/2019	Evolution
Nombre de parts	10 403,835	11 110,93	6,79%
Valeur liquidative en €	3 131,41	2 662,46	-14,97%
Actif net en €	32 578 756,42	29 540 760	-9,,32%

### EVOLUTION SECTORIEL DE LA STRUCTURE DES TITRES

#### Répartition sectorielle



### GRAPHIQUE



Les performances passées ne préjugent pas des performances futures

## INFORMATION AU PORTEUR

↪ **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).

↪ **La sélection des intermédiaires**, tout en respectant l'obligation de la meilleure exécution et tout en garantissant les meilleurs résultats possibles, repose entre autre sur les critères :

- les coûts de la transaction.
- la qualité de la transaction ;
- la qualité rapide de la réponse des opérations

### ↪ CRITERES ESG

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.

### ↪ L'ORGANISATION POUR L'EXERCICE DES DROITS DE VOTE

A/ Le suivi de la vie sociale des émetteurs

Il est assuré par la société de gestion et le dépositaire des OPC gérés (La Financière d'UZES)  
Les documents (convocation aux A.G, résolutions, bulletin de vote par correspondance) sont transmis à la SGP (adressé à l'OPC géré) par le dépositaire.

La Société de Gestion peut également adresser directement une demande de convocation aux émetteurs.

B/ La décision de participer à une AG

Elle est prise par le DG de la société de gestion et le gérant du fonds

C/ La décision du sens du vote

Elle est prise par le DG de la société de gestion et le gérant du fonds, dans l'intérêt des porteurs des OPC gérés

#### ↪ CRITERES DETERMINANT LES CAS D'EXERCICE DES VOTES

##### ➤ Seuils de détention des titres à partir desquels la SGP vote

- Seuil en pourcentage des droits de vote d'un émetteur détenus globalement par les OPC à partir duquel la SGP vote :
- 5% sauf pour les valeurs étrangères ou le seuil est porté à 10%

- Seuil en pourcentage des droits de vote d'un émetteur détenus par chaque FCP à partir duquel la SGP vote :
  - 5% sauf pour les valeurs étrangères ou le seuil est porté à 8%
- ↳ Motif du choix de ces seuils :

Ces seuils paraissent à la direction de la Société de Gestion comme étant significatifs par rapports aux encours gérés

- Nationalité des émetteurs : La nationalité des émetteurs n'est pas un critère de détermination. Néanmoins les couts induits par la participation physique aux AG à l'étranger, sont pris en compte dans la décision de voter ou non.

Notre politique de vote nous amènera à nous prononcer sur les rubriques suivantes :

- les décisions entraînant une modification des statuts (Modifications de l'objet social, des droits attachés aux actions...)..... Oui
- l'approbation des comptes et l'affectation du résultat ..... Oui
- la nomination et la révocation des organes sociaux ..... Oui
- les conventions dites réglementées ..... Oui
- les programmes d'émission et de rachat de titres de capital ... Oui
- la désignation des contrôleurs légaux des comptes ..... NON

Notre politique de vote est fondée sur :

- les recommandations de l'AFG (Association française de la gestion financière)
- les principes de vote propres à la SGP en matière, notamment de :
  - nomination des administrateurs
  - augmentation de capital réservé.
- **MODES COURANTS D'EXERCICE DES DROITS DE VOTE**

La SGP privilégie le vote par correspondance. Néanmoins la SGP peut, le cas échéant, voter par présence physique en AG.

Le recours à un prestataire de « proxy voting » pour l'exercice des droits de votes des sociétés étrangères, est possible quoiqu'exceptionnel.

La SGP choisit son mode de vote au cas par cas.

-

#### ↳ **PROCEDURE DESTINEE A DECELER, PREVENIR ET GERER LES CONFLITS D'INTERETS**

La SGP exerce les droits de vote dans l'intérêt des porteurs. Elle a mis en place des procédures permettant de déceler, prévenir et gérer les conflits d'intérêts.

En application de sa politique de gestion des conflits d'intérêts, les gérants doivent dans le cadre de l'exercice des votes :

- se comporter avec loyauté et agir avec équité au mieux des intérêts des porteurs et de l'intégrité du marché,
- exercer leur activité avec la compétence, le soin et la diligence qui s'imposent au mieux des intérêts des porteurs et de l'intégrité du marché, la transparence et la sécurité du marché,
- se conformer à toutes les réglementations applicables à l'exercice de ses activités de manière à promouvoir au mieux les intérêts des porteurs et l'intégrité du marché,
- de veiller en raison de leurs fonctions à ce que les informations qui leur sont communiquées soient utilisées au seul bénéfice des porteurs de parts.

Les gérants doivent alerter le Responsable du Contrôle Interne, de toute situation de conflit d'intérêts susceptibles d'affecter le libre exercice des droits de vote.

## **CONTROLE**

Le suivi et les contrôles de premier niveau sont réalisés par le RCCI de la société de gestion selon la périodicité suivante :

- Hebdomadaire pour le suivi des franchissements de seuil
- annuelle pour la rédaction du rapport sur l'exercice des droits de vote ;
- permanente sur le suivi des dates de tenue des assemblées générales et les recommandations sur les intentions de vote délivrées par l'AFG.

Le contrôle de 2ième niveau est réalisé par le délégataire du RCCI de la société de gestion qui s'assure annuellement du respect de la procédure et de la rédaction du rapport sur l'exercice des droits de vote.

## **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 BOSCARY UZES SELECTION**

En notre qualité de commissaire aux comptes du fonds BOSCARY UZES SELECTION 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 (HSIM)

Stock : Stock administratif au 28/06/19  
PORTFOLLE : 398027 BOSCARY UZES SELECTION

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		DEV COT	P. R. U. EN DEVISE		DATE	COURS VALEUR	I F	Devise du portefeuille				PFCT
		EXPR	QUANTITE		ET EXPR	COURS				DATE de	<----->	VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	

**0 - Actions & Valeurs assimilees**

**Actions & valeurs assimilees nego. sur un marche r**

**Actions & valeurs ass. ng. sur un marche regl. ou as**

DEVISE COTATION : EUR EURO

FR0013185857	ABEO	NOR PROPPE	15,000.	P EUR	23.6927	M 28/06/19	28.8			355,390.3	432,000.	0.	76,609.7	1.46
FR0011184241	ADOCIA	NOR PROPPE	23,000.	P EUR	16.0184	M 28/06/19	18.26			368,422.56	419,980.	0.	51,557.44	1.42
FR0000060402	ALBIOMA	NOR PROPPE	20,000.	P EUR	20.1194	M 28/06/19	23.3			402,388.73	466,000.	0.	63,611.27	1.58
FR0000079683	ARTEFACT	NOR PROPPE	100,000.	P EUR	3.0693	M 28/06/19	2.335			306,930.48	233,500.	0.	-73,430.48	0.79
FR0011992700	ATEME	NOR PROPPE	90,000.	P EUR	5.8959	M 28/06/19	11.86			530,628.42	1,067,400.	0.	536,771.58	3.61
FR0000063737	ALBAY	NOR PROPPE	25,000.	P EUR	33.9943	M 28/06/19	31.35			849,857.39	783,750.	0.	-66,107.39	2.65
FR0013384369	BAIKOWSKI	NOR PROPPE	25,000.	P EUR	2.9461	M 28/06/19	15.9			73,651.76	397,500.	0.	323,848.24	1.35
FR0013258399	BALYO	NOR PROPPE	20,000.	P EUR	4.2946	M 28/06/19	2.64			85,891.99	52,800.	0.	-33,091.99	0.18
FR0000074072	BIBENINTERACTIV	NOR PROPPE	25,000.	P EUR	13.7279	M 28/06/19	11.86			343,198.34	296,500.	0.	-46,698.34	1.00
FR0004174233	BILENDISA	NOR PROPPE	50,000.	P EUR	9.8132	M 28/06/19	10.75			490,660.05	537,500.	0.	46,839.95	1.82
FR0012788065	BICORPPRODUCTI	NOR PROPPE	30,000.	P EUR	9.5995	M 28/06/19	13.3			287,985.24	399,000.	0.	111,014.76	1.35
FR0000064446	CATERINGINTLSER	NOR PROPPE	15,000.	P EUR	6.9374	M 28/06/19	12.55			104,060.7	188,250.	0.	84,189.3	0.64
FR0010425595	CELECTIS	NOR PROPPE	10,000.	P EUR	26.1057	M 28/06/19	13.54			261,057.36	135,400.	0.	-125,657.36	0.46
FR0000130692	CHARCEURS	NOR PROPPE	30,672.	P EUR	8.7958	M 28/06/19	17.44			269,786.24	534,919.68	0.	265,133.44	1.81
FR0013330792	ENENSYS	NOR PROPPE	92,184.	P EUR	8.3094	M 28/06/19	2.08			765,993.73	191,742.72	0.	-574,251.01	0.65
FR0011191766	ESIMAGING	NOR PROPPE	30,000.	P EUR	4.9042	M 28/06/19	1.28			147,125.02	38,400.	0.	-108,725.02	0.13
FR0011665280	FI GEAC AERO	NOR PROPPE	60,000.	P EUR	14.9491	M 28/06/19	11.5			896,947.57	690,000.	0.	-206,947.57	2.34
FR0012419307	FOCUSHOMEINT	NOR PROPPE	5,000.	P EUR	31.7162	M 28/06/19	24.35			158,581.09	121,750.	0.	-36,831.09	0.41
FR0013030152	FRANCAISEENERG	NOR PROPPE	40,000.	P EUR	12.6767	M 28/06/19	17.5			507,066.26	700,000.	0.	192,933.74	2.37
FR0000066672	GL EVENTS	NOR PROPPE	25,000.	P EUR	17.7055	M 28/06/19	23.			442,636.37	575,000.	0.	132,363.63	1.95
FR0004050300	GROUPE OPEN	NOR PROPPE	10,000.	P EUR	22.7627	M 28/06/19	17.76			227,627.2	177,600.	0.	-50,027.2	0.60
FR0000032526	GLERBET	NOR PROPPE	2,000.	P EUR	78.4186	M 28/06/19	47.7			156,837.26	95,400.	0.	-61,437.26	0.32
FR0000066755	HALLOTTE GROUP	NOR PROPPE	30,000.	P EUR	14.8425	M 28/06/19	7.1			445,274.15	213,000.	0.	-232,274.15	0.72
FR0010331421	INNATE PHARMA	NOR PROPPE	10,000.	P EUR	12.5379	M 28/06/19	5.57			125,378.59	55,700.	0.	-69,678.59	0.19
FR0000033904	JACQUET METAL	NOR PROPPE	100,000.	P EUR	10.8128	M 28/06/19	18.			1,081,283.6	1,800,000.	0.	718,716.4	6.09
FR0010722819	KALRAY	NOR PROPPE	45,000.	P EUR	22.1584	M 28/06/19	16.6			997,128.	747,000.	0.	-250,128.	2.53
FR0013156007	KERLINK	NOR PROPPE	60,000.	P EUR	11.2773	M 28/06/19	1.58			676,640.68	94,800.	0.	-581,840.68	0.32
FR0000032278	LATECOERE	NOR PROPPE	40,000.	P EUR	5.5879	M 28/06/19	2.87			223,517.82	114,800.	0.	-108,717.82	0.39
FR0000121295	LEBONCI	NOR PROPPE	4,803.	P EUR	108.6837	M 28/06/19	128.			522,007.81	614,784.	0.	92,776.19	2.08
FR0004170017	LINA SANTE	NOR PROPPE	5,000.	P EUR	47.0797	M 28/06/19	44.1			235,398.71	220,500.	0.	-14,898.71	0.75
FR0000038242	LUMIFID	NOR PROPPE	70,000.	P EUR	7.2308	M 28/06/19	16.04			506,158.88	1,122,800.	0.	616,641.12	3.80
FR0000051070	MAUREL ET FROM	NOR PROPPE	50,000.	P EUR	5.3979	M 28/06/19	2.91			269,894.3	145,500.	0.	-124,394.3	0.49
FR0004178572	MEDIAREINTL	NOR PROPPE	1,620.	P EUR	3.2764	M 28/06/19	3.3			5,307.8	5,346.	0.	38.2	0.02
FR0010353888	MEDIAGRAPH	NOR PROPPE	50,000.	P EUR	16.9941	M 28/06/19	44.45			849,707.48	2,222,500.	0.	1,372,792.52	7.52
FR0004058949	MICROWAVEVISI	NOR PROPPE	90,000.	P EUR	17.2874	M 28/06/19	14.5			1,555,863.93	1,305,000.	0.	-250,863.93	4.42
FR0011341205	NANCIOTIX	NOR PROPPE	10,000.	P EUR	19.0358	M 28/06/19	9.73			190,358.28	97,300.	0.	-93,058.28	0.33
FR0000184798	OPPEA	NOR PROPPE	6,500.	P EUR	46.6349	M 28/06/19	106.1			303,127.06	689,650.	0.	386,522.94	2.33
FR0013252186	PLASTIQUESDU	NOR PROPPE	65,000.	P EUR	1.1039	M 28/06/19	6.4			71,756.24	416,000.	0.	344,243.76	1.41
FR0010313486	PRODMARE	NOR PROPPE	10,000.	P EUR	12.2878	M 28/06/19	7.65			122,878.4	76,500.	0.	-46,378.4	0.26
FR0000060329	PSB INDUSTRIES	NOR PROPPE	20,006.	P EUR	30.3692	M 28/06/19	28.4			607,565.96	568,170.4	0.	-39,395.56	1.92
FR0013269123	RUBIS	NOR PROPPE	6,000.	P EUR	0.	M 28/06/19	49.52			0.	297,120.	0.	297,120.	1.01
FR0013154002	SARTORIUSSTED	NOR PROPPE	17,500.	P EUR	19.8022	M 28/06/19	138.7			346,539.36	2,427,250.	0.	2,080,710.64	8.22
FR0000039109	SECHENMIRONNEM	NOR PROPPE	14,279.	P EUR	29.687	M 28/06/19	35.2			423,900.86	502,620.8	0.	78,719.94	1.70

Inventaire sur historique de valorisation (HSIM)

Stock : Stock administratif au 28/06/19  
 PORTEFEUILLE : 398027 BOSCARY UZES SELECTION

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	<-----> PRI X REVENT TOTA	Devise du portefeuille			PFCT	
		EXPR	QUANTITE		ET EXPR	COURS					Date de	VALEUR BOURSE EFFE	COUPON COUPU TOTA		PLUS MOINS VAL
FR0013227113	SOITEC	NCR	PROPRE	20,000.	P	EUR	65.7408	M 28/06/19	96.3		1,314,815.52	1,926,000.	0.	611,184.48	6.52
FR0012938884	SOLocal Group	NCR	PROPRE	250,000.	P	EUR	1.1381	M 28/06/19	0.905		284,534.	226,250.	0.	-58,284.	0.77
FR0013379484	SOLUTIONS 30 SE	NCR	PROPRE	25,000.	P	EUR	10.5246	M 28/06/19	8.8		263,115.88	220,000.	0.	-43,115.88	0.74
FR0011289040	SOLI	NCR	PROPRE	20,000.	P	EUR	16.0193	M 28/06/19	20.5		320,386.28	410,000.	0.	89,613.72	1.39
FR0004180578	SWOPD Group	NCR	PROPRE	19,000.	P	EUR	18.7494	M 28/06/19	30.2		356,237.74	573,800.	0.	217,562.26	1.94
FR0000033003	TQJAX	NCR	PROPRE	50,000.	P	EUR	9.6525	M 28/06/19	5.14		482,627.25	257,000.	0.	-225,627.25	0.87
FR0005691656	TRIGAND	NCR	PROPRE	7,500.	P	EUR	90.4182	M 28/06/19	80.2		678,136.14	601,500.	0.	-76,636.14	2.04
FR0000120354	VALLCUREC	NCR	PROPRE	50,000.	P	EUR	5.0964	M 28/06/19	2.527		254,819.57	126,350.	0.	-128,469.57	0.43
FR0000031577	VI FBAC SA	NCR	PROPRE	1,300.	P	EUR	181.5551	M 28/06/19	168.2		236,021.6	218,660.	0.	-17,361.6	0.74
FR0011995588	VOLTALIA REGROUP.	NCR	PROPRE	25,000.	P	EUR	9.8322	M 28/06/19	9.42		245,805.26	235,500.	0.	-10,305.26	0.80
FR0004183960	VOLUNTS	NCR	PROPRE	20,000.	P	EUR	14.1008	M 28/06/19	0.652		282,016.	13,040.	0.	-268,976.	0.04
FR0013143872	WTBE	NCR	PROPRE	40,000.	P	EUR	9.3793	M 28/06/19	4.3		375,170.5	172,000.	0.	-203,170.5	0.58
FR0004034072	XI LAM AN MATI ON	NCR	PROPRE	6,000.	P	EUR	49.7376	M 28/06/19	41.55		298,425.3	249,300.	0.	-49,125.3	0.84

SOUS TOTAL DEVISE COTATION : EUR EURO

CUMUL (EUR)

22,984,523.01

27,500,133.6

0.

4,515,610.59

93.09

**Bons de Souscription nego. sur un marche regl. ou****Bons de souscriptions sur actions nego. sur un mar**

DEVISE COTATION : MDW 11.5 C O

FR0013128907	MDW11.5 C 04/22	NCR	PROPRE	200,000.	P	EUR	1.1563	M 28/06/19	0.9	V	231,265.5	180,000.	0.	-51,265.5	0.61
--------------	-----------------	-----	--------	----------	---	-----	--------	------------	-----	---	-----------	----------	----	-----------	------

DEVISE COTATION : VOLTALIA DS

FR0013428901	VOLTALIA DS 19	NCR	PROPRE	25,000.	P	EUR	0.	M 28/06/19	0.0973		0.	2,432.5	0.	2,432.5	0.01
--------------	----------------	-----	--------	---------	---	-----	----	------------	--------	--	----	---------	----	---------	------

**Actions & valeurs assimilees nego. sur un marche r**

CUMUL (EUR)

23,215,788.51

27,682,566.1

0.

4,466,777.59

93.71

**VII - TRESORERIE****Dettes et creances****Coupons et dividendes****Coupons et dividendes en especes**

CPD. EUR	Coupons & Dividendes	NCR	PROPRE	22,540.		EUR	1.		1.		22,540.	22,540.	0.	0.	0.08
----------	----------------------	-----	--------	---------	--	-----	----	--	----	--	---------	---------	----	----	------

**Frais de gestion**

FGF. EUR	Frais de Gest. Fixe	NCR	PROPRE	-44,520.29		EUR	1.		1.		-44,520.29	-44,520.29	0.	0.	-0.15
----------	---------------------	-----	--------	------------	--	-----	----	--	----	--	------------	------------	----	----	-------

**Dettes et creances**

CUMUL (EUR)

-21,980.29

-21,980.29

0.

0.

-0.07

Inventaire sur historique de valorisation (H SIM)

Stock : Stock administratif au 28/06/19  
 PORTEFEUILLE : 398027 BOSCARY UZES SELECTION

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		DEV COT	P. R. U EN DEVISE		DATE Date de	COURS VALEUR	I F	Devise du portefeuille			PFCT		
		EXPR	QUANTITE		ET EXPR	COURS				<-----> PRI X REVENT TOTA	VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA		-----> PLUS MOINS VAL ACTIF N	
<b>Disponibilites</b>															
<b>Avoirs</b>															
CD EUR	DEPOT A VUE EN EURO	NOR	PROPRE	EUR	1.			1.			1,880,164.11	1,880,164.11	0.	0.	6.36
<b>VII - TRESORERIE</b>															
										CUMUL (EUR)	1,858,183.82	1,858,183.82	0.	0.	6.29
<b>PORTEFEUILLE : BOSCARY UZES SELECTION (398027)</b>															
										(EUR)	25,073,972.33	29,540,749.92	0.	4,466,777.59	100.00

Inventaire sur historique de valorisation (HSIM)

Stock : Stock administratif au 28/06/19  
 PORTEFEUILLE : 398027 BOSCARY UZES SELECTION

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 : 1,618.76 EUR

Part	Devise	Actif net	Nombre de parts	Valueur liquidative	Coefficient	Change
C FR0007073788 Parts capitalisables	EUR	29,540,749.92	11,095.274	2,662.46		
Actif net total en EUR :		29,540,749.92				