Compte rendu de gestion au 30/06/2021
UZES ENTREPRISES

I. EVOLUTION DES INDICES

EVOLUTION DES INDICES	30/06/2020	31/12/2020	30/06/2021	Performance sur 6 mois
CAC 40	4935.99	5551,41	6507.83	+17.22%
Cac Mid and Small	11224.41	13319,43	14963.68	+12.34%
Dow Jones	25812.83	30606,48	34502.59	+12.72%
Nasdaq	10156.85	12888,28	14554.80	+12.93%
Nikkei	22288.14	27444,17	28791.53	+4.90%
Euro Stoxx 50	3234.07	3552,64	4064.30	+14.40%
MSCI WORLD	2201.79	2690,04	3017.23	+12.16%

Euro/Dollar	1.123	1.224	1.1855	-3.24%
Pétrole T Brent	41.6	54.7	74.64	+36.45%
Fixing or	1782.67	1897.90	1768.13	-7.33%

LES TAUX	UE	USA	LES TAUX	France	USA
Banques centrales	-0,5%	0-0,25%	Taux longs 30 ans	0.91%	2.09%
Inflation	1.9%	5%	Taux longs 10 ans	0.13%	1.47%

II. CONJONCTURE ECONOMIQUE

Au cours de ce 1er semestre, les places financières européennes ont été bien orientées grâce à une campagne de vaccination dynamique favorisant la réouverture progressive des économies mais aussi des résultats trimestriels d'entreprise de qualité.
La BCE a prolongé son soutien aux marchés obligataires avec des conditions de financement itératives et toujours attractives pour les entreprises.
Aux Etats-Unis, le président Biden a dévoilé son plan de 2250Mds$ sur 8 ans, consacrés aux transports, à l'amélioration du digital, au secteur manufacturier et à la santé. Grace à de bons résultats trimestriels, les USA enregistrent une croissance semestrielle record.
La Fed, pilotée par Jérôme Powell se veut rassurante en maintenant durablement des conditions favorables de financement en soutien à l'économie et n'envisage pas à une remontée des taux à court terme. Même si les rapports internationaux des américains avec les Chinois restent tendus, la croissance en Chine est à nouveau dynamique, près de 8 %, une croissance interne forte et une inflation très faible.
Les cours du pétrole sont remontés autour des 70 $, bénéficiant de la forte relance de l'activité mondiale et la possibilité de voyager plus facilement.
La parité euro / dollar demeure autour de1.20, la stabilité des taux américains neutralisant l'intérêt du dollar vis-à-vis des autres monnaies. L'or a gardé son statut de valeur refuge et reste autour de 1800 dollars l'once dans un contexte d'absence de variation du dollar et de tensions géopolitiques.

III.LES TAUX

Le retour de l'inflation a cristallisé l'attention des investisseurs sur les marchés de taux au 1er semestre. Face au rebond des indices des prix à la consommation, les courbes de taux ont accentué

leur mouvement de repentification. Dans ce contexte, les banquiers centraux ont rappelé l'importance de ne point hâter le durcissement de leurs politiques monétaires afin de préserver des conditions de financement accommodantes et limiter la volatilité des marchés.
Aux Etats-Unis, toujours réservée quant au caractère durable de la dynamique d'inflation, la FED a porté son attention sur l'évolution du marché du travail, encore loin de l'objectif de plein emploi. Face à la vigueur de la reprise économique, elle a cependant esquissé mi-juin l'amorce d'un changement de cap ouvrant la voie au débat sur la réduction de ses achats d'actifs source de probables tensions sur les taux au troisième trimestre 2021.
Après avoir atteint 1.74% fin mars, le repli des anticipations d'inflation en fin de semestre a permis au rendement des bons du Trésor américain à 10 ans de refluer sous les 1.50% au 30/06/21 à 1.47% vs. 0.91% début 2021.
En Zone Euro, la BCE a fait le choix du statu quo et de la prudence tout en réitérant son objectif de stabiliser l'inflation à moyen terme sur des « niveaux inférieurs à, mais proches de 2% ». Sur le semestre, le Bund s'est tendu de 37 points de base à -0.21% fin juin et l'OAT 10 ans de 48pb à 0.13%.
Face à la volatilité des rendements souverains, les obligations d'entreprises ont conservé tout leur intérêt, en particulier les émissions à Haut Rendement dont le couple rendement/risque demeure attractif au regard de leur moindre corrélation aux taux comparé aux obligations Investment Grade et de l'amélioration de leurs fondamentaux.

IV. PERSPECTIVES

Le sujet d'actualité qui anime les investisseurs et les marchés financiers concerne bien évidemment l'inflation. Néanmoins, les discours des banques centrales témoignent de leur volonté de maintenir durablement des conditions financières favorables et ne pas précipiter les mesures de réduction trop rapidement, jugeant que cette inflation pourrait être seulement temporaire actant d'un rééquilibrage naturel à terme des prix.
Ce sujet concerne moins l'Europe qui cherche à créer de la croissance que les Etats-Unis.
En effet, ils doivent piloter avec habileté cette croissance révisée à la hausse : 7 % pour 2021, un chômage révisé à la baisse de 4.5 % et une hausse probable des taux durant ces deux prochaines années. A court terme, Le président Biden souhaite un rééquilibrage de la fiscalité avec une contribution plus large des entreprises, finalité amplifiée pour les grandes multinationales. En contrepartie, un ajustement à la baisse du taux d"imposition des entreprises pourrait être acté. Par ailleurs, son programme de dépenses devrait bénéficier au secteur de l'énergie propre, à l'éducation et aux infrastructures. L'élection de Joe Biden n'a pas modifié sur le fond les rapports internationaux y compris avec la Chine. Ce grand pays n'aura finalement pas engagé de plan de relance couteux pour ses finances durant la pandémie. La demande intérieure de ses consommateurs et son exposition aux valeurs technologiques innovantes, sa présence en Afrique, lui permettront d'obtenir une forte croissance encore cette année. Les pays émergents, notamment asiatiques, devraient bénéficier indirectement de cette croissance
Le retour à un certaine normalité se profile mais le chemin vertueux de la croissance mondiale pérenne avec des gains de productivité et une hausse des investissements est encore étroit, d'autant plus que la pandémie ne semble pas encore maitrisée.

OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

Les caractéristiques essentielles du FIA sont les suivantes :

- L'objectif de gestion est d'obtenir une performance au moins égale à l'indice EONIA capitalisé, net de frais de gestion.
- La gestion consiste principalement à mettre en place des stratégies d'investissement sur les principaux marchés de taux et du crédit de la zone euro ou libellés en euro, tout une offrant une liquidité importante par la gestion d'une poche monétaire à court terme (inférieur à 3 mois) d'au moins 30%.
- 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.
- L'OPC est soumis à un risque en matière de durabilité au sens du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (dit « Règlement Disclosure ») tel que défini dans le profil de risque du prospectus.

Les caractéristiques essentielles de l'OPC.

Le FIA est composé d'obligations court terme d'une duration inférieure à 3 ans et de titres de créance et d'instruments du marché monétaire pour 60% minimum de l'actif. La notation des titres de crédit et obligations détenus par le fonds sera notée au plus bas High Yield (Titres de taux spéculatifs) de notation supérieure à BB- selon Standard and Poor's ou agence de notation équivalente ou bénéficiant d'une notation interne équivalente de la société de gestion.
Nous ne nous appuyons pas exclusivement sur les notations fournies par les agences de notation. Nous procédons à notre propre analyse du risque de crédit.

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 pour les TCN ou aux emprunts d'état de même maturité pour les obligations.

- Les instruments financiers éligibles ont une durée de vie résiduelle maximum inférieure à 3 ans.

- Le portefeuille sera géré à l'intérieur d'une fourchette de sensibilité de de 0 à 2

- Le fonds pourra garder au maximum 20% de liquidités.

- Le fonds pourra investir dans des parts ou actions d'OPC dans la limite de 20% de l'actif net.

EVOLUTION DE LA STRUCTURE DU PORTEFEUILLE

	31/12/2019	30/06/2020	30/06/2021
Liquidités	8,81%	9,87%	7,51%
Oblig < 12 mois	9,01%	20,10%	8,63%
Oblig > 12 mois	9,80%	14,58%	23,89%
Titres de créances Négociables	79,32%	55,45%	59,97%
ACTIF NET en €	36 239 930,28	35 156 120	54 156 897,35

STRUCTURE DU FONDS

Principales positions obligataires

	ISIN	Valorisation	Poids
Bollore 25.01.22	FR0013233426	912 697 €	1,69%
FIAT 7,07,23	XS2178832379	875 870 €	1,62%
PRYSMIAN 11,04,22	XS1214547777	819 461 €	1,51%
pirelli 25,01,23	XS1757843146	818 490 €	1,51%
INTESA 30,06,22	IT0005118838	810 840 €	1,50%
Thyssen 03,03,22	DE000A2BPET2	805 383 €	1,49%
SPIE 22,03,2024	FR0013245263	740 658 €	1,37%
ford 17,02,23	XS2013574202	715 505 €	1,32%
valeo 12,09,22	FR0013281888	705 901 €	1,30%
ILIAD 11,02,24	FR0014001YE4	701 699 €	1,30%
		Poids des 10 premières positions obligataires	**14,60%**

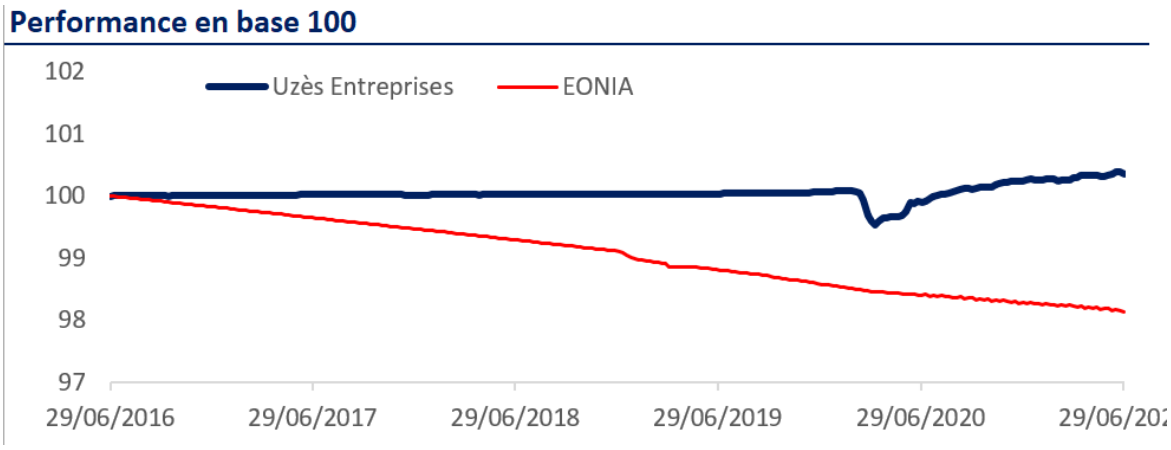
Principaux Titres de Créances Négociables

	Poids
BT Elis 0,41%	4,62%
BT SYNGENTA 0,04%	3,69%
BT LAGARDERE 0,14%	3,69%
BT Rexel 0,06%	3,69%
BT NOBLE AGE 0,1%	3,69%
BT Faurecia 0,2%	3,69%
BT Elis 0,05%	2,77%
BT VERALLIA 0,08%	2,77%
BT FIMALAC 0,1%	2,77%
BT Econocom 0,76%	2,77%
Poids des 10 premiers TCN	**34,16%**

EVOLUTION DU FONDS

	31/12/2019	30/06/2020	30/06/2021	Evolution
Nombre de parts	29 666	28 827	43 014,00	49,21%
Valeur liquidative en €	1221,59	1219,55	1225,10	0,46%
Actif net en €	36 239 930,28	35 156 120	54 156 897,35	54,05%

GRAPHIQUE



INDICATEURS DE RISQUES

Indicateurs de risque

Sensibilité moyenne	Durée de vie moyenne	Vol 5 ans
1,49	1,66	0,17%

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, UZES GESTION 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 30 JUIN 2021
UZES ENTREPRISES

En notre qualité de commissaire aux comptes du fonds UZES 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 30 juin 2021 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 27 juillet 2021

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 (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/21 — Devise de fixing : EUR EURO FIXING
PORTEFEUILLE : 398005 UZES ENTREPRISES — Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifie, trame : TC04 , Tris : BVAL04)

VALEUR	STATUTS VAL/LIGNE	QUANTITE ET EXPR QUANTITE	DEV COT	P.R U EN DEVISE ET EXPR COURS	DATE Date de	COURS VALEUR	I F	<---------- Devise du portefeuille ----------> PRIX REVIENT TOTA	VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACTIF N
I - Obligations & Valeurs assimilees												
Obligations & valeurs assimilees nego. sur un marc												
Obligations a taux fixe nego. sur un marche regl.												
DEVISE COTATION : EUR EURO												
XS1843441491 ADLER REAL 1.50 22	NOR PROPRE	300,000.	MEUR	102.3493	%30/06/21	99.786	F	307,047.83	300,294.99	936.99	-6,752.84	0.55
XS1533918584 AZIMUT HLD 2 22	NOR PROPRE	500,000.	MEUR	103.2085	%30/06/21	101.402	F	516,042.35	509,640.14	2,630.14	-6,402.21	0.94
FR0013424934 BIRD AM 5.25 06/24	NOR PROPRE	190,000.	MEUR	103.2279	%30/06/21	100.482	F	196,133.04	191,435.05	519.25	-4,697.99	0.35
FR0013233426 BOLLOR 2 25/01/22	NOR PROPRE	900,000.	MEUR	104.5331	%30/06/21	100.545	F	940,797.47	912,696.78	7,791.78	-28,100.69	1.69
FR0012872174 BOLLOR 2.875 21	NOR PROPRE	500,000.	MEUR	104.836	%30/06/21	100.19	F	524,180.11	514,261.64	13,311.64	-9,918.47	0.95
XS2178832379 FIAT CHRYS 3.37 23	NOR PROPRE	800,000.	MEUR	108.0754	%30/06/21	106.155	F	864,603.2	875,870.14	26,630.14	11,266.94	1.62
XS2013574202 FORD MOTOR 1.51 23	NOR PROPRE	700,000.	MEUR	101.1151	%30/06/21	101.655	F	707,805.7	715,504.81	3,919.81	7,699.11	1.32
FR0013287273 ILIAD 1.50 10/24	NOR PROPRE	400,000.	MEUR	102.6445	%30/06/21	101.524	F	410,578.1	410,386.41	4,290.41	-191.69	0.76
FR0014001YE4 ILLIAD 0.75%	NOR PROPRE	700,000.	MEUR	100.2623	%30/06/21	99.953	F	701,836.32	701,699.08	2,028.08	-137.24	1.30
FR0013281946 INGENICO 1.625 24	NOR PROPRE	500,000.	MEUR	105.3943	%30/06/21	104.366	F	526,971.25	528,330.	6,500.	1,358.75	0.98
IT0005118838 INTESA S Euribo3 22	NOR PROPRE	800,000.	MEUR	101.8432	%30/06/21	101.345	F	814,745.52	810,840.	80.	-3,905.52	1.50
IT0005279887 INTESA S Euribo3 24	NOR PROPRE	500,000.	MEUR	101.3374	%30/06/21	101.725	F	506,687.	508,652.7	27.7	1,965.7	0.94
FR0013183563 IPSEN 1.875 06/23	NOR PROPRE	300,000.	MEUR	103.8848	%30/06/21	102.849	F	311,654.47	308,793.58	246.58	-2,860.89	0.57
XS2066703989 LATINOIT 1.75 24	NOR PROPRE	500,000.	MEUR	103.1071	%30/06/21	102.091	F	515,535.31	511,961.94	1,506.94	-3,573.37	0.95
IT0004917842 MEDIOBCA 5.75 23	NOR PROPRE	400,000.	MEUR	115.9842	%30/06/21	110.096	F	463,936.88	445,110.04	4,726.04	-18,826.84	0.82
XS0919410828 MONDIALE TF/TV 44	NOR PROPRE	500,000.	MEUR	123.7701	%30/06/21	116.836	F	618,850.57	590,467.67	6,287.67	-28,382.9	1.09
XS1996435928 NEPPTYCOOP FRN 23	NOR PROPRE	400,000.	MEUR	106.2561	%30/06/21	104.046	F	425,024.54	417,363.45	1,179.45	-7,661.09	0.77
FR0010804500 NEW AREVA 4.875 24	NOR PROPRE	400,000.	MEUR	115.9223	%30/06/21	113.387	F	463,689.06	468,613.75	15,065.75	4,924.69	0.87
FR0013354297 NEXANS 3.75 08/23	NOR PROPRE	500,000.	MEUR	108.3443	%30/06/21	106.477	F	541,721.25	549,234.32	16,849.32	7,513.07	1.01
FR0011791391 ORANO 3.125 23	NOR PROPRE	400,000.	MEUR	107.6058	%30/06/21	104.398	F	430,423.31	421,153.64	3,561.64	-9,269.67	0.78
XS1757843146 PIRELLI C 1.37 23	NOR PROPRE	800,000.	MEUR	102.4835	%30/06/21	101.716	F	819,868.	818,489.64	4,761.64	-1,378.36	1.51
XS1214547777 PRYSMIAN S 2.50 22	NOR PROPRE	800,000.	MEUR	104.5188	%30/06/21	101.871	F	836,150.45	819,461.15	4,493.15	-16,689.3	1.51
FR0013240835 RENAULT 1 03/23	NOR PROPRE	500,000.	MEUR	101.2716	%30/06/21	100.908	F	506,358.24	506,129.04	1,589.04	-229.2	0.93
FR0013329315 RENAULT 1 04/24	NOR PROPRE	200,000.	MEUR	100.6158	%30/06/21	99.776	F	201,231.53	199,962.96	410.96	-1,268.57	0.37
XS1555147369 SMURFIT A 2.375 24	NOR PROPRE	600,000.	MEUR	106.3033	%30/06/21	105.749	F	637,820.03	640,471.08	5,977.08	2,651.05	1.18
XS1811213781 SOFTBANK 4 04/23	NOR PROPRE	500,000.	MEUR	105.6981	%30/06/21	104.36	F	528,490.44	525,800.	4,000.	-2,690.44	0.97
FR0013245263 SPIE SA 3.125 24	NOR PROPRE	700,000.	MEUR	105.7132	%30/06/21	104.935	F	739,992.17	740,658.01	6,113.01	665.84	1.37
DE000A2BPET2 THYSSENKRU 1.37 22	NOR PROPRE	800,000.	MEUR	100.8477	%30/06/21	100.217	F	806,781.96	805,382.58	3,646.58	-1,399.38	1.49
CH0359915425 UBS GRO Euribo3 22	NOR PROPRE	500,000.	MEUR	100.725	%30/06/21	100.143	F	503,625.2	500,738.99	23.99	-2,886.21	0.92
FR0013281888 VALEO 0.375 09/22	NOR PROPRE	700,000.	MEUR	100.8688	%30/06/21	100.542	F	706,081.66	705,901.19	2,107.19	-180.47	1.30
XS1971935223 VOLVO CAR 2.125 24	NOR PROPRE	625,000.	MEUR	106.1605	%30/06/21	104.628	F	663,503.37	657,236.22	3,311.22	-6,267.15	1.21
SOUS TOTAL DEVISE COTATION : EUR EURO												
					CUMUL (EUR)			17,738,166.33	17,612,540.99	154,523.19	-125,625.34	32.52

II - Titres de creances

Titres de creances negocies sur un marche regl. ou

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/21 — Devise de fixing : EUR EURO FIXING
PORTEFEUILLE : 398005 UZES ENTREPRISES — Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifie, trame : TC04 , Tris : BVAL04)

VALEUR	STATUTS VAL/LIGNE	QUANTITE ET EXPR QUANTITE	DEV COT	P.R UEN DEVISE ET EXPR COURS	DATE Date de	COURS VALEUR	I F	<---------- Devise du portefeuille ---------- PRIX REVIENT TOTA	VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACTIF N
Titres de creances negociables												
Billets de tresorerie												
FR0126338146 BT ELIS 0.41%	NOL PROPRE	2,500,000.	EUR	99.5872	%30/06/21	0.41	V	2,489,678.9	2,499,374.98	-623.8	9,696.08	4.62
FR0126413212 BT ELIS 0.05%	NOL PROPRE	1,500,000.	EUR	99.9861	%30/06/21	0.05	V	1,499,791.7	1,499,881.26	-118.73	89.56	2.77
FR0126435520 BT LAGARDERE 0.35%	NOL PROPRE	1,000,000.	EUR	99.8147	%30/06/21	0.35	V	998,146.5	999,378.54	-621.07	1,232.04	1.85
FR0126526955 BT FIMALAC 0.10%	NOL PROPRE	1,500,000.	EUR	99.8987	%30/06/21	0.1	V	1,498,480.71	1,499,337.99	-661.83	857.28	2.77
FR0126585779 BT NOBLE AGE 0.10%	NOL PROPRE	2,000,000.	EUR	99.8987	%30/06/21	0.1	V	1,997,974.28	1,999,078.46	-920.51	1,104.18	3.69
FR0126586009 BT ECONOCOM 0.76%	NOL PROPRE	1,500,000.	EUR	99.2374	%30/06/21	0.76	X	1,488,561.23	1,494,667.36	-5,310.86	6,106.13	2.76
FR0126587510 BT NOBLE AGE 0.10%	NOL PROPRE	1,000,000.	EUR	99.899	%30/06/21	0.1	V	998,989.91	999,453.2	-546.67	463.29	1.85
FR0126700634 BT VERALLIA 0.17%	NOL PROPRE	1,000,000.	EUR	99.8788	%30/06/21	0.17	V	998,787.86	999,410.25	-589.56	622.39	1.85
FR0126706789 BT ECONOCOM 0.65%	NOL PROPRE	1,500,000.	EUR	99.3453	%30/06/21	0.65	V	1,490,179.3	1,492,997.76	-6,995.56	2,818.46	2.76
FR0126752049 BT REXEL 0.06%	NOL PROPRE	2,000,000.	EUR	99.9693	%30/06/21	0.06	V	1,999,386.85	1,999,700.07	-299.91	313.22	3.69
FR0126772658 BT VERALLIA 0.08%	NOL PROPRE	1,500,000.	EUR	99.9594	%30/06/21	0.08	V	1,499,390.25	1,499,693.43	-306.54	303.18	2.77
FR0126773367 BT NEXITY 0.025%	NOL PROPRE	1,000,000.	EUR	99.9873	%30/06/21	0.025	V	999,872.93	999,927.79	-72.21	54.86	1.85
FR0126774431 BT ECONOMI 0.10%	LIN PROPRE	1,000,000.	EUR	99.9747	%30/06/21	0.	L	999,747.29	999,905.58	0.	158.29	1.85
FR0126779471 BT VERALLIA 0.043%	LIN PROPRE	2,000,000.	EUR	99.9876	%30/06/21	0.	L	1,999,751.34	1,999,968.53	0.	217.19	3.69
FR0126816240 BT FAURECIA 0.20%	NOL PROPRE	2,000,000.	EUR	99.7976	%30/06/21	0.2	V	1,995,952.65	1,996,661.72	-3,337.68	709.07	3.69
FR0126823774 BT BAINS DE MER 0.27	NOL PROPRE	1,000,000.	EUR	99.9108	%30/06/21	0.27	V	999,108.3	999,258.1	-741.84	149.8	1.85
FR0126827015 BT LAGARDERE 0.20%	LIN PROPRE	1,000,000.	EUR	99.9495	%30/06/21	0.	L	999,494.7	999,838.97	0.	344.27	1.85
FR0126844697 BT NEXANS 0.045%	NOL PROPRE	1,000,000.	EUR	99.9851	%30/06/21	0.045	V	999,851.27	999,890.01	-109.98	38.74	1.85
FR0126845124 BT ACCOR 0.04%	NOL PROPRE	1,000,000.	EUR	99.9797	%30/06/21	0.04	X	999,796.71	999,823.36	400.	26.65	1.85
FR0126845983 BT ACCOR 0.03%	NOL PROPRE	1,500,000.	EUR	99.9848	%30/06/21	0.03	V	1,499,771.28	1,499,775.03	-224.97	3.75	2.77
FR0126863317 BT LAGARDERE 0.14%	LIN PROPRE	2,000,000.	EUR	99.9642	%30/06/21	0.	L	1,999,284.7	1,999,525.73	0.	241.03	3.69
XS2358798838 BT SYNGENTA 0.04%	LIN PROPRE	2,000,000.	EUR	99.9964	%30/06/21	0.	L	1,999,928.9	1,999,944.45	0.	15.55	3.69
Billets de tresorerie												
					CUMUL (EUR)			32,451,927.56	32,477,492.57	-21,081.72	25,565.01	59.97

VII - TRESORERIE

Dettes et creances

Coupons et dividendes

Coupons et dividendes en especes

CPD.EUR	Coupons & Dividendes	NOR PROPRE	3,680.	EUR	1.	30/06/21	1.		3,680.	3,680.	0.	0.	0.01

Frais de gestion

FGF.EUR	Frais de Gest. Fixe	NOR PROPRE	-25,139.57	EUR	1.	30/06/21	1.		-25,139.57	-25,139.57	0.	0.	-0.05

Dettes et creances

						CUMUL (EUR)			-21,459.57	-21,459.57	0.	0.	-0.04

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/21 — Devise de fixing : EUR EURO FIXING
PORTEFEUILLE : 398005 UZES ENTREPRISES — Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifie, trame : 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	<---------- Devise du portefeuille ----------> PRIX REVIENT TOTA	VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACTIF N
Disponibilites												
Avoirs												
CD.EUR DEPOT A VUE EN EURO	NOR PROPRE	4,088,323.36	EUR	1.	30/06/21	1.		4,088,323.36	4,088,323.36	0.	0.	7.55
VII - TRESORERIE												
					CUMUL (EUR)			4,066,863.79	4,066,863.79	0.	0.	7.51
PORTEFEUILLE : UZES ENTREPRISES (398005)												
					(EUR)			54,256,957.68	54,156,897.35	133,441.47	-100,060.33	100.00

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/21 Devise de fixing : EUR EURO FIXING
PORTEFEUILLE : 398005 UZES ENTREPRISES Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifie, trame : TC04 , Tris : BVAL04)

Frais de gestion du jour

Part	Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur liquidative	Coefficient	Coeff resultat	Change
C FR0007372065 CAPI	EUR	54,156,897.35	44,206.	1,225.1			

Actif net total en EUR : 54,156,897.35

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/21 Devise de fixing : EUR EURO FIXING
PORTEFEUILLE : 398005 UZES ENTREPRISES Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifie, trame : TC04 , Tris : BVAL04)

COURS DES DEVISES UTILISEES

	par la valorisation		par l'inventaire		par la valorisation précédente		variation
Cours EUR en FRF :	6.55957	cotation : 30/06/21	0.		6.55957	cotation : 29/06/21	0.