

ROCHE BRUNE ZONE EURO ACTIONS

Fonds Commun de Placement

Société de Gestion :
Roche-Brune Asset Management

19 rue Vivienne
75002 Paris

Attestation du Commissaire aux Comptes relative à la composition de l'actif

Exercice clos le 29 mars 2019

ROCHE BRUNE ZONE EURO ACTIONS

Fonds Commun de Placement

Société de Gestion :
Roche-Brune Asset Management

19 rue Vivienne
75002 Paris

Attestation du Commissaire aux Comptes relative à la composition de l'actif

Exercice clos le 29 mars 2019

En notre qualité de commissaire aux comptes du Fonds Commun de Placement ROCHE BRUNE ZONE EURO ACTIONS et en application des dispositions prévues par 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 29 mars 2019 ci-jointe.

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

A Paris La Défense, le 23 mai 2019

Le Commissaire aux Comptes

Deloitte & Associés



Olivier GALIENNE



Inventaires par produit et devise de cotation à la dernière date de VL

Fonds: ROCHE-BRUNE ZONE EURO ACTIONS (PRB002) EUR

Dernière date de VL: 29/03/2019

Classe (VL)		Code ISIN Part		Actif Net Part en Dev. de Réf.		Nb. Parts		Disponibilités		VL (dev part) 3/29/19		VL préc. (dev part) 3/28/19		Var. VL (%)		Statut		Dev. Part	
C cap		FR0010283838		54,587,028,580000		34,503,141,00000000		5,517,813.99		1,582,080000		1,568,570000		0.86		VAL		EUR	
I cap		FR0011720960		27,594,999,030000		21,812,973,00000000		5,517,813.99		1,265,070000		1,254,230000		0.86		VAL		EUR	
M73C2		FR0013259223		10,595,149,790000		12,653,725,00000000		5,517,813.99		837,310000		830,130000		0.87		VAL		EUR	

Code valeur	Lib. court valeur	Libellé type instrument	VBT (dev cot)	Dev cot	S/C	PRU (dev cot)	Cours	Dt cours	Orig	PRT (dev réf)	VBT (dev réf)	CCT (dev réf)	PMVT (dev réf)	% AN
3510000	Appels de marge	Disponibilités	83,950,000,000,000,000	EUR							83,950.00			0.0900%
4030000	Rachats à régler	Disponibilités	-45,159,450,000,000,000	EUR							-45,159.45			-0.0500%
4130000	Dividendes détachés sur action	Disponibilités	101,888,720,000,000,000	EUR							101,888.72			0.1100%
4140000	Souscriptions à recevoir	Disponibilités	1,270,200,000,000,000	EUR							1,270.20			0.0000%
4140100	Vtes val. mobilière à recevoir	Disponibilités	186,009,640,000,000,000	EUR							186,009.64			0.2000%
4161000	Cie cash domé en garantie	Disponibilités	324,891,500,000,000,000	EUR							324,891.50			0.3500%
4880010	Prov frais gestion glob 13C	Disponibilités	-22,097,740,000,000,000	EUR							-22,097.74			-0.0200%
4880100	Prov frais gestion glob 1C	Disponibilités	-87,226,910,000,000,000	EUR							-87,226.91			-0.0900%
4880680	Prov frais gestion glob 73C	Disponibilités	-10,274,130,000,000,000	EUR							-10,274.13			-0.0100%
4898010	Prov FDG variables acquis 13C	Disponibilités	-728,860,000,000,000	EUR							-728.86			0.0000%
4898100	Prov FDG variables acquis 1C	Disponibilités	-16,541,250,000,000,000	EUR							-16,541.25			-0.0200%
5110300	Cash BP2S BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES	Disponibilités	5,001,832,270,000,000,000	EUR							5,001,832.27			5.3900%
Total devise :			5,517,813,990,000,000,000	EUR							5,517,813.99			5.9500%
Total instrument:			5,517,813,990,000,000,000	EUR							5,517,813.99			5.9500%

Code valeur	Lib. court valeur	Libellé type instrument	Quantité	Dev cot	S/C	PRU (dev cot)	Cours	Dt cours	Orig	PRT (dev réf)	VBT (dev réf)	CCT (dev réf)	PMVT (dev réf)	% AN
VOM9 - 42	EURO STOXX INSURANCE INDEX (S 21/06/2019	Futures	30,000,000,000,000	EUR	A	269.000000	261.70	29/03/2019	Con	403,500.00	-10,950.00	0.00	-10,950.00	-0.0100%
VOM9 - 43	EURO STOXX INSURANCE INDEX (S 21/06/2019	Futures	50,000,000,000,000	EUR	A	269.000000	261.70	29/03/2019	Con	672,500.00	-18,250.00	0.00	-18,250.00	-0.0200%
VOM9 - 44	EURO STOXX INSURANCE INDEX (S 21/06/2019	Futures	5,000,000,000,000	EUR	A	269.000000	261.70	29/03/2019	Con	67,250.00	-1,825.00	0.00	-1,825.00	0.0000%
VOM9 - 45	EURO STOXX INSURANCE INDEX (S 21/06/2019	Futures	45,000,000,000,000	EUR	A	269.000000	261.70	29/03/2019	Con	605,250.00	-16,425.00	0.00	-16,425.00	-0.0200%
VOM9 - 46	EURO STOXX INSURANCE INDEX (S 21/06/2019	Futures	19,000,000,000,000	EUR	A	269.000000	261.70	29/03/2019	Con	255,550.00	-6,935.00	0.00	-6,935.00	-0.0100%



Fonds: ROCHE-BRUNE ZONE EURO ACTIONS (PRB002) EUR

Dernière date de VL: 29/03/2019

Code valeur	Lib. court valeur	Libellé type instrument	Quantité	Dev cot	S/C	PRU (dev cot)	Cours	Dt-cours	Orig	PRT (dev réf)	VBT (dev réf)	CCT (dev réf)	PMVT (dev réf)	% AN
VOM9 - 47	EURO STOXX INSURANCE INDEX (S 21/06/2019	Futures	1.0000000000	EUR	A	289.000000	281.70	29/03/2019	Con	13,450.00	-365.00	0.00	-385.00	0.0000%
VOM9 - 48	EURO STOXX INSURANCE INDEX (S 21/06/2019	Futures	8.0000000000	EUR	A	289.000000	281.70	29/03/2019	Con	107,600.00	-2,920.00	0.00	-2,920.00	0.0000%
VOM9 - 48	EURO STOXX INSURANCE INDEX (S 21/06/2019	Futures	30.0000000000	EUR	A	289.000000	281.70	29/03/2019	Con	403,500.00	-10,950.00	0.00	-10,950.00	-0.0100%
VOM9 - 50	EURO STOXX INSURANCE INDEX (S 21/06/2019	Futures	42.0000000000	EUR	A	289.000000	281.70	29/03/2019	Con	564,900.00	-15,330.00	0.00	-15,330.00	-0.0200%
Total devise :				EUR						3,093,500.00	-83,950.00	0.00	-83,950.00	-0.0900%
Total instrument: Futures				EUR						3,093,500.00	-83,950.00	0.00	-83,950.00	-0.0900%
CS1PRB002	Che cash domé en garantie	Garanties	324,891.50	EUR		1.000000	1.00	29/03/2019		324,891.50	0.00	0.00	0.00	0.0000%
Total devise :				EUR						324,891.50	0.00	0.00	0.00	0.0000%
Total instrument: Garanties				EUR						324,891.50	0.00	0.00	0.00	0.0000%
FR0013404126	TOTAL SA SCRIP RTS 28/03/2019	Droits	72,186.0000000000	EUR		0.000000	0.00	21/03/2019	Con	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0000%
Total devise :				EUR						0.00	0.00	0.00	0.00	0.0000%
Total instrument: Droits				EUR						0.00	0.00	0.00	0.00	0.0000%
AT0000730007	ANDRITZ AG	Actions et titres assimilés	49,557.0000000000	EUR		48.683412	38.24	29/03/2019	Con	2,412,603.83	1,895,059.68	0.00	-517,544.15	2.0400%
AT0000938204	MAYR-MELNHOF KARTON AG	Actions et titres assimilés	7,652.0000000000	EUR		118.224400	111.80	29/03/2019	Con	904,653.11	855,493.60	0.00	-49,159.51	0.9200%
AT000KAPSC9	KAPSCH TRAFFICOM AG	Actions et titres assimilés	31,729.0000000000	EUR		32.448704	30.15	29/03/2019	Con	1,029,564.93	956,629.35	0.00	-72,935.58	1.0300%
BE0003666676	RECTICEL	Actions et titres assimilés	155,409.0000000000	EUR		9.677123	6.69	29/03/2019	Con	1,503,912.06	1,039,686.21	0.00	-464,225.85	1.1200%
BE0003799530	UCB SA	Actions et titres assimilés	24,683.0000000000	EUR		63.212334	76.56	29/03/2019	Con	1,560,270.05	1,889,730.48	0.00	329,460.43	2.0400%
BE0003790079	BARCO N.V.	Actions et titres assimilés	14,822.0000000000	EUR		94.144135	136.60	29/03/2019	Con	1,395,404.37	2,024,685.20	0.00	629,280.83	2.1800%
DE0005158703	BECHTLE AG	Actions et titres assimilés	21,214.0000000000	EUR		57.699736	82.55	29/03/2019	Con	1,224,042.19	1,751,215.70	0.00	527,173.51	1.8900%
DE0005552004	DEUTSCHE POST AG-REG	Actions et titres assimilés	97,081.0000000000	EUR		27.835118	29.00	29/03/2019	Con	2,702,261.13	2,815,349.00	0.00	113,087.87	3.0300%
DE0005553204	DUERR AG	Actions et titres assimilés	29,492.0000000000	EUR		43.722668	34.96	29/03/2019	Con	1,289,466.92	1,031,040.32	0.00	-258,428.60	1.1100%
DE0006062144	COVESTRO AG	Actions et titres assimilés	24,572.0000000000	EUR		64.917981	49.02	29/03/2019	Con	1,595,164.62	1,204,519.44	0.00	-390,645.18	1.3000%
DE0006335003	KRONES AG	Actions et titres assimilés	14,922.0000000000	EUR		90.590467	78.55	29/03/2019	Con	1,351,790.95	1,172,123.10	0.00	-179,667.85	1.2600%
DE0006916604	PREIFFER VACUUM TECHNOLOGY	Actions et titres assimilés	8,313.0000000000	EUR		125.755276	136.40	29/03/2019	Con	1,045,237.35	1,133,893.20	0.00	88,655.85	1.2200%
DE0007493991	STROEER SE + CO KGAA	Actions et titres assimilés	17,866.0000000000	EUR		43.737762	52.20	29/03/2019	Con	781,506.33	932,709.60	0.00	151,203.27	1.0100%



Inventaires par produit et devise de cotation à la dernière date de VL

Fonds: ROCHE-BRUNE ZONE EURO ACTIONS (PRB002) EUR

Dernière date de VL: 29/03/2019

Code valeur	Lib. court valeur	Libellé type instrument	Quantité	Dev cot	S/C	PRU (dev cof)	Cours	Df cours	Orig	PRT (dev réf)	VBT (dev réf)	CCT (dev réf)	PMVT (dev réf)	% AN
DE0007657231	VILLEROY + BOCH AG-PREF	Actions et titres assimilés	89,412,000,000,000,000	EUR		14,352977	15,48	29/03/2019	Con	1,283,328,42	1,384,097,76	0,00	100,769,34	1,49000%
DE000A1DAHH0	BRENTAG AG	Actions et titres assimilés	38,428,000,000,000,000	EUR		46,636905	45,90	29/03/2019	Con	1,792,162,97	1,763,845,20	0,00	-28,317,77	1,90000%
DE000A1EWWW0	ADIDAS AG	Actions et titres assimilés	3,752,000,000,000,000	EUR		205,142399	216,60	29/03/2019	Con	769,694,28	812,683,20	0,00	42,988,92	0,88000%
ES0130670112	ENDESA SA	Actions et titres assimilés	61,854,000,000,000,000	EUR		19,505042	22,74	29/03/2019	Con	1,206,464,88	1,406,559,96	0,00	200,095,08	1,52000%
ES0132105018	ACERINOX SA	Actions et titres assimilés	53,617,000,000,000,000	EUR		11,637286	8,83	29/03/2019	Con	623,956,38	473,652,58	0,00	-150,303,80	0,51000%
ES0148396007	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	Actions et titres assimilés	71,158,000,000,000,000	EUR		23,685434	26,20	29/03/2019	Con	1,685,408,09	1,864,339,60	0,00	178,931,51	2,01000%
FI0009005318	NOKIAN RENKAAT OYJ	Actions et titres assimilés	34,815,000,000,000,000	EUR		35,159065	29,84	29/03/2019	Con	1,224,062,86	1,038,879,60	0,00	-185,183,26	1,12000%
FI0009007884	ELISA OYJ	Actions et titres assimilés	19,645,000,000,000,000	EUR		39,576800	40,22	29/03/2019	Con	777,486,24	790,121,90	0,00	12,635,66	0,85000%
FR0000032658	SYNERGIE SA	Actions et titres assimilés	42,634,000,000,000,000	EUR		25,119841	27,80	29/03/2019	Con	1,070,959,30	1,185,225,20	0,00	114,265,90	1,28000%
FR0000038606	MANITOU BF	Actions et titres assimilés	53,538,000,000,000,000	EUR		29,596763	24,90	29/03/2019	Con	1,584,551,52	1,333,096,20	0,00	-251,455,32	1,44000%
FR0000071946	ALTEN SA	Actions et titres assimilés	33,590,000,000,000,000	EUR		77,315992	95,40	29/03/2019	Con	2,597,044,18	3,204,486,00	0,00	607,441,82	3,45000%
FR0000073793	DEVOTEAM SA	Actions et titres assimilés	18,933,000,000,000,000	EUR		68,708585	98,90	29/03/2019	Con	1,300,859,64	1,872,473,70	0,00	571,614,06	2,02000%
FR0000120172	CARREFOUR SA	Actions et titres assimilés	99,405,000,000,000,000	EUR		17,649264	16,65	29/03/2019	Con	1,754,425,11	1,655,093,25	0,00	-99,331,86	1,78000%
FR0000120271	TOTAL SA	Actions et titres assimilés	64,188,000,000,000,000	EUR		51,991712	49,52	29/03/2019	Con	3,337,243,99	3,178,589,76	0,00	-158,654,23	3,43000%
FR0000120859	IMERYS SA	Actions et titres assimilés	18,939,000,000,000,000	EUR		66,098414	44,44	29/03/2019	Con	1,251,837,87	841,649,16	0,00	-410,188,71	0,91000%
FR0000121147	FAURECIA	Actions et titres assimilés	32,491,000,000,000,000	EUR		39,628932	37,48	29/03/2019	Con	1,287,583,63	1,217,762,68	0,00	-69,820,95	1,31000%
FR0000121329	THALES SA	Actions et titres assimilés	16,566,000,000,000,000	EUR		81,668114	106,75	29/03/2019	Con	1,352,913,97	1,768,420,50	0,00	415,506,53	1,91000%
FR0000121501	PEUGEOT SA	Actions et titres assimilés	45,035,000,000,000,000	EUR		18,535480	21,74	29/03/2019	Con	834,745,33	979,060,90	0,00	144,315,57	1,06000%
FR0000124141	VEOLIA ENVIRONNEMENT	Actions et titres assimilés	167,557,000,000,000,000	EUR		17,661703	19,93	29/03/2019	Con	2,959,342,04	3,359,411,01	0,00	380,068,97	3,60000%
FR0004188670	TARKETT - WI	Actions et titres assimilés	54,536,000,000,000,000	EUR		23,500331	19,14	29/03/2019	Con	1,281,614,06	1,043,819,04	0,00	-237,795,02	1,13000%
FR0010259150	IPSEN	Actions et titres assimilés	12,090,000,000,000,000	EUR		53,290201	122,20	29/03/2019	Con	644,278,53	1,477,398,00	0,00	833,119,47	1,59000%
FR0010313833	ARKEMA	Actions et titres assimilés	23,590,000,000,000,000	EUR		101,207556	84,86	29/03/2019	Con	2,387,466,24	2,001,847,40	0,00	-385,638,84	2,16000%
FR0010929125	ID LOGISTICS GROUP	Actions et titres assimilés	7,104,000,000,000,000	EUR		105,532969	141,20	29/03/2019	Con	749,706,21	1,003,084,80	0,00	253,378,59	1,08000%



BNP PARIBAS

Inventaires par produit et devise de cotation à la dernière date de VL

Fonds: ROCHE-BRUNE ZONE EURO ACTIONS (PRB002) EUR

Dernière date de VL: 29/03/2019

Code valeur	Lib. court valeur	Libellé type instrument	Quantité	Dev cot	S/C	PRU (dev cot)	Cours	Dt cours	Orig	PRT (dev réf)	VBT (dev réf)	CCT (dev réf)	PMVT (dev réf)	% AN
FR0011476928	FNAC DARTY SA	Actions et titres assimilés	28.804.000000000000	EUR		88.287665	66.55	29/03/2019	Con	2,542,461.82	1,916,906.20	0.00	-625,555.62	2.0700%
FR0013176526	VALEO SA	Actions et titres assimilés	38.198.000000000000	EUR		34.347446	25.85	29/03/2019	Con	1,312,003.75	987,418.30	0.00	-324,585.45	1.0600%
FR0013199916	SOMIFY SA	Actions et titres assimilés	18.719.000000000000	EUR		84.481193	79.00	29/03/2019	Con	1,581,590.64	1,478,801.00	0.00	-102,789.64	1.5900%
FR0013269123	RUBIS	Actions et titres assimilés	13.797.000000000000	EUR		51.114600	48.62	29/03/2019	Con	705,228.14	670,810.14	0.00	-34,418.00	0.7200%
IT0001049623	INDUSTRIA MACCHINE AUTOMATIC	Actions et titres assimilés	32.454.000000000000	EUR		54.184325	66.55	29/03/2019	Con	1,758,498.08	2,159,813.70	0.00	401,315.62	2.3300%
IT0001137345	AUTOGRILL SPA	Actions et titres assimilés	235.024.000000000000	EUR		10.028963	8.58	29/03/2019	Con	2,357,046.94	2,015,330.80	0.00	-341,716.14	2.1700%
IT0001233417	A2A SPA	Actions et titres assimilés	792.729.000000000000	EUR		1.433232	1.63	29/03/2019	Con	1,136,164.50	1,289,373.72	0.00	163,209.22	1.3900%
IT0003115950	DELONGHI SPA	Actions et titres assimilés	54.721.000000000000	EUR		24.419571	24.06	29/03/2019	Con	1,336,263.32	1,316,587.26	0.00	-19,676.06	1.4200%
IT0004176001	PRYSMIAN SPA	Actions et titres assimilés	113.409.000000000000	EUR		23.423446	16.87	29/03/2019	Con	2,658,429.64	1,912,642.79	0.00	-743,786.85	2.0600%
IT0005252728	BREMBO SPA	Actions et titres assimilés	145.446.000000000000	EUR		11.383978	10.11	29/03/2019	Con	1,655,754.06	1,470,459.06	0.00	-185,295.00	1.5800%
LU0051462528	RTL GROUP	Actions et titres assimilés	23.001.000000000000	EUR		64.260088	48.70	29/03/2019	Con	1,478,046.28	1,120,148.70	0.00	-357,897.58	1.2100%
LU1066226637	STABILUS SA	Actions et titres assimilés	28.184.000000000000	EUR		76.959898	43.00	29/03/2019	Con	2,169,037.77	1,211,912.00	0.00	-957,125.77	1.3100%
NL0000395317	WESSANEN	Actions et titres assimilés	106.264.000000000000	EUR		12.220788	10.86	29/03/2019	Con	1,298,623.78	1,154,027.04	0.00	-144,602.74	1.2400%
NL0010937066	GRANDVISION NV- WI	Actions et titres assimilés	138.513.000000000000	EUR		19.467028	19.30	29/03/2019	Con	2,696,436.39	2,673,300.90	0.00	-23,135.49	2.8900%
NL0012294466	VOLKERWESSELS	Actions et titres assimilés	59.736.000000000000	EUR		15.344341	18.38	29/03/2019	Con	916,609.57	1,097,947.68	0.00	181,338.11	1.1800%
PTJMTDAE0001	JERONIMO MARTINS	Actions et titres assimilés	165.250.000000000000	EUR		13.733646	13.15	29/03/2019	Con	2,269,622.40	2,173,169.00	0.00	-96,453.40	2.3400%
PTPTIDAM0006	NAVIGATOR CO SAVTHE	Actions et titres assimilés	170.044.000000000000	EUR		4.130800	4.08	29/03/2019	Con	702,417.76	693,779.52	0.00	-8,638.24	0.7500%
	Total devise :			EUR						81,125,276.42	79,680,160.09	0.00	-1,445,116.33	85.8800%
	Total instrument :	Actions et titres assimilés		EUR						81,125,276.42	79,680,160.09	0.00	-1,445,116.33	85.8800%
FR0011659945	ROCHE-BRUNE EURO PME-I	OPCVM	2,365.000000000000	EUR		103.796901	149.34	28/03/2019	Con	245,479.67	353,189.10	0.00	107,709.43	0.3800%
FR0011686930	ROCHE-BRUNE EUROPE ACTIONS-H	OPCVM	1,453.013000000000	EUR		1,342.689997	1,275.49	28/03/2019	Con	1,950,946.02	1,853,303.55	0.00	-97,642.47	2.0000%
FR0013333587	CBT EURO SDI	OPCVM	8.334000000000	EUR		96.676.940245	97,698.42	28/03/2019	Con	805,705.62	814,218.63	0.00	8,513.01	0.8800%
LU1829219390	LYXOR EURO STOXX BANKS DR	OPCVM	55.987.000000000000	EUR		93.875075	82.92	29/03/2019	Con	5,255,783.90	4,642,442.04	0.00	-613,341.76	5.0000%
	Total devise :			EUR						8,257,915.11	7,663,153.32	0.00	-594,761.79	8.2600%



Fonds: ROCHE-BRUNE ZONE EURO ACTIONS (PRB002) EUR

Dernière date de VL: 29/03/2019

Code valeur	Lib. court valeur	Libellé type instrument	Quantité	Dev cot	S/C	PRU (dev cot)	Cours	Dt cours	Orig	PRT (dev réf)	VBT (dev réf)	CCT (dev réf)	PMVT (dev réf)	% AN
Total instrument: OPCVM														
FONDS:	ROCHE-BRUNE ZONE EURO ACTIONS (PRB002) EUR					92,801,583.03	92,777,177.40			8,257,915.11	7,663,153.32	0.00	-594,761.79	8.2600%
												0.00	-2,123,828.12	100.0000%