

# **ROCHE BRUNE EUROPE 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 EUROPE 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 EUROPE 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

**BNP PARIBAS****Inventaires par produit et devise de cotation à la dernière date de VL****Fonds: ROCHE-BRUNE EUROPE ACTIONS (PRB001) 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	Statut	Dev. Part
C cap	FR0010237503	32,861,784.340000	12,582.4090000000	2,611,555.24	2,611.720000	2,587.520000	VAL	EUR
I cap	FR0011686930	52,747,568.750000	40,970.2150000000	2,611,555.24	1,287.460000	1,275.490000	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
4030000	Rachats à régler	Disponibilités	-25,056,340,000,000,000	EUR							-25,056.34			-0.03000%
4130000	Dividendes détachés sur action	Disponibilités	86,018,130,000,000,000	EUR							86,018.13			0.10000%
4140000	Souscriptions à recevoir	Disponibilités	4,504,870,000,000,000	EUR							4,504.87			0.01000%
4880010	Prov frais gestion glob 13C	Disponibilités	-42,003,340,000,000,000	EUR							-42,003.34			-0.05000%
4880100	Prov frais gestion glob 1C	Disponibilités	-52,891,620,000,000,000	EUR							-52,891.82			-0.06000%
4898100	Prov FDG variables acquis 1C	Disponibilités	-1,540,000,000,000,000	EUR							-1.54			0.00000%
5110300	Cash BP2S BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES	Disponibilités	2,640,985,280,000,000,000	EUR							2,640,985.28			3.08000%
		Total devise :	2,611,555,240,000,000,000	EUR							2,611,555.24			3.05000%
		Total instrument:	Disponibilités								2,611,555.24			3.05000%

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
FR0013404126	TOTAL SA SCRIP RTS 28/03/2019	Droits	59,465,000,000,000,000	EUR		0.000000	0.00	21/03/2019	Con	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00000%
		Total devise :		EUR			0.00			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00000%
		Total instrument: Droits					0.00			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00000%
CH0011795959	DORMAKABA HOLDING AG	Actions et titres assimilés	2,674,000,000,000,000	CHF		699.818781	713.00	29/03/2019	Con	1,685,423.43	1,705,180.22	0.00	19,756.79	1.99000%
CH0012032048	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	Actions et titres assimilés	3,769,000,000,000,000	CHF		232.722491	274.35	29/03/2019	Con	784,549.28	924,805.61	0.00	140,156.33	1.08000%
CH0025238863	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	Actions et titres assimilés	10,024,000,000,000,000	CHF		146.305136	136.60	29/03/2019	Con	1,350,366.79	1,224,647.53	0.00	-125,719.26	1.43000%
		Total devise :		CHF			3,620,439.50			3,620,439.50	3,854,633.36	0.00	34,193.86	4.50000%
DK0010268606	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	Actions et titres assimilés	19,071,000,000,000,000	DKK		427.148854	560.00	29/03/2019	Con	1,092,780.44	1,430,606.01	0.00	337,825.57	1.67000%
		Total devise :		DKK			1,092,780.44			1,092,780.44	1,430,606.01	0.00	337,825.57	1.67000%
AT0000730007	ANDRITZ AG	Actions et titres assimilés	42,679,000,000,000,000	EUR		46.535132	38.24	29/03/2019	Con	1,986,072.88	1,632,044.96	0.00	-354,027.92	1.91000%
AT0000938204	MAYR-MELNHOF KARTON AG	Actions et titres assimilés	7,351,000,000,000,000	EUR		118.224399	111.80	29/03/2019	Con	869,067.56	821,841.80	0.00	-47,225.76	0.96000%



## Fonds: ROCHE-BRUNE EUROPE ACTIONS (PRB001) 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
BE0003739530	UCB SA	Actions et titres assimilés	24,729,000000000000	EUR		64,678298	76.56	29/03/2019	1,599,429.62	1,893,252.24	0.00	293,822.62	2.2100%
BE0003790079	BARCO N.V.	Actions et titres assimilés	14,052,000000000000	EUR		97,229568	136.60	29/03/2019	1,366,270.17	1,919,503.20	0.00	553,233.03	2.2400%
DE0005158703	BECHTLE AG	Actions et titres assimilés	17,379,000000000000	EUR		61,268284	82.55	29/03/2019	1,064,781.51	1,434,636.45	0.00	369,854.94	1.5600%
DE0005552004	DEUTSCHE POST AG-REG	Actions et titres assimilés	93,944,000000000000	EUR		26,710592	29.00	29/03/2019	2,509,299.84	2,724,376.00	0.00	215,076.16	3.1800%
DE0005565204	DUERR AG	Actions et titres assimilés	23,490,000000000000	EUR		43,990398	34.96	29/03/2019	1,033,334.45	821,210.40	0.00	-212,124.05	0.9600%
DE0006062144	COVESTRO AG	Actions et titres assimilés	25,326,000000000000	EUR		63,498612	49.02	29/03/2019	1,608,165.85	1,241,480.52	0.00	-366,685.33	1.4500%
DE0006335003	KRONES AG	Actions et titres assimilés	13,801,000000000000	EUR		84,776037	78.55	29/03/2019	1,169,994.08	1,084,068.55	0.00	-85,925.53	1.2700%
DE0006916604	PEIFFER VACUUM TECHNOLOGY	Actions et titres assimilés	7,413,000000000000	EUR		122,775333	136.40	29/03/2019	910,133.54	1,011,133.20	0.00	100,999.66	1.1800%
DE0007493991	STROEER SE + CO KGAA	Actions et titres assimilés	21,921,000000000000	EUR		45,280678	52.20	29/03/2019	992,597.75	1,144,276.20	0.00	151,678.45	1.3400%
DE000A1DAHH0	BRENTAG AG	Actions et titres assimilés	35,960,000000000000	EUR		47,130417	45.90	29/03/2019	1,694,809.81	1,650,564.00	0.00	-44,245.81	1.9300%
DE000A1EWWW0	ADIDAS AG	Actions et titres assimilés	4,988,000000000000	EUR		204,607243	216.60	29/03/2019	1,020,580.93	1,080,400.80	0.00	59,819.87	1.2600%
ES0130670112	ENDESA SA	Actions et titres assimilés	54,969,000000000000	EUR		19,689960	22.74	29/03/2019	1,082,282.43	1,249,995.06	0.00	167,712.63	1.4600%
ES0132105018	ACERINOX SA	Actions et titres assimilés	66,399,000000000000	EUR		11,614670	8.83	29/03/2019	759,587.80	577,734.77	0.00	-181,853.03	0.6700%
ES0148396007	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	Actions et titres assimilés	69,649,000000000000	EUR		23,504267	26.20	29/03/2019	1,637,048.70	1,824,803.80	0.00	187,755.10	2.1300%
FI0009005318	NOKIAN RENKAAT OYJ	Actions et titres assimilés	34,112,000000000000	EUR		34,833521	29.84	29/03/2019	1,188,241.08	1,017,902.08	0.00	-170,339.00	1.1900%
FI0009007884	ELISA OYJ	Actions et titres assimilés	24,782,000000000000	EUR		39,532755	40.22	29/03/2019	979,700.74	986,732.04	0.00	17,031.30	1.1600%
FR0000039606	MANITOU BF	Actions et titres assimilés	47,018,000000000000	EUR		29,197002	24.90	29/03/2019	1,372,784.64	1,170,748.20	0.00	-202,036.44	1.3700%
FR0000071946	ALTEN SA	Actions et titres assimilés	34,025,000000000000	EUR		78,806674	95.40	29/03/2019	2,861,465.14	3,245,985.00	0.00	564,519.86	3.7900%
FR0000120172	CARREFOUR SA	Actions et titres assimilés	93,206,000000000000	EUR		17,532711	16.65	29/03/2019	1,634,153.83	1,551,879.90	0.00	-82,273.93	1.8100%
FR0000120271	TOTAL SA	Actions et titres assimilés	59,465,000000000000	EUR		51,812169	49.52	29/03/2019	3,081,010.60	2,944,706.80	0.00	-136,303.80	3.4400%
FR0000120859	IMERYS SA	Actions et titres assimilés	17,049,000000000000	EUR		59,384222	44.44	29/03/2019	1,012,441.60	757,657.56	0.00	-254,784.04	0.8900%
FR0000121147	FAURECIA	Actions et titres assimilés	30,312,000000000000	EUR		36,140408	37.48	29/03/2019	1,095,488.06	1,136,093.76	0.00	40,605.70	1.3300%
FR0000121329	THALES SA	Actions et titres assimilés	13,951,000000000000	EUR		69,115192	106.75	29/03/2019	964,226.04	1,489,269.25	0.00	525,043.21	1.7400%



BNP PARIBAS

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

## Fonds: ROCHE-BRUNE EUROPE ACTIONS (PRB001) 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
FR0000121501	PEUGEOT SA	Actions et titres assimilés	39,969,000,000,000,000	EUR		18.657480	21.74	29/03/2019	745,720.80	888,926.06	0.00	123,205.26	1.0100%
FR0000124141	VEOLIA ENVIRONNEMENT	Actions et titres assimilés	158,487,000,000,000,000	EUR		17.277697	19.93	29/03/2019	2,738,290.41	3,158,645.91	0.00	420,355.50	3.6900%
FR0004188670	TARKETT - WII	Actions et titres assimilés	54,858,000,000,000,000	EUR		22.363692	19.14	29/03/2019	1,226,827.40	1,049,982.12	0.00	-176,845.28	1.2300%
FR0010259150	IPSEN	Actions et titres assimilés	12,442,000,000,000,000	EUR		58.606974	122.20	29/03/2019	729,187.97	1,520,412.40	0.00	791,224.43	1.7800%
FR0010313833	ARKEMA	Actions et titres assimilés	26,584,000,000,000,000	EUR		97.195944	84.86	29/03/2019	2,583,856.98	2,255,918.24	0.00	-327,938.74	2.6400%
FR0011478928	FNAC DARTY SA	Actions et titres assimilés	26,597,000,000,000,000	EUR		87.909547	66.55	29/03/2019	2,338,130.23	1,770,030.35	0.00	-568,099.88	2.0700%
FR0013176526	VALEO SA	Actions et titres assimilés	29,607,000,000,000,000	EUR		29.625507	25.85	29/03/2019	877,122.40	765,340.95	0.00	-111,781.45	0.8900%
FR0013199916	SOMFY SA	Actions et titres assimilés	17,919,000,000,000,000	EUR		85.096584	79.00	29/03/2019	1,524,845.69	1,415,601.00	0.00	-109,244.69	1.8500%
FR0013269123	RUBIS	Actions et titres assimilés	12,781,000,000,000,000	EUR		51.114600	48.62	29/03/2019	653,295.70	621,412.22	0.00	-31,883.48	0.7300%
IT0001049623	INDUSTRIA MACCHINE AUTOMATIC	Actions et titres assimilés	26,365,000,000,000,000	EUR		53.625950	66.55	29/03/2019	1,413,848.18	1,754,590.75	0.00	340,742.57	2.0500%
IT0001137345	AUTOGRILL SPA	Actions et titres assimilés	194,452,000,000,000,000	EUR		9.635810	8.58	29/03/2019	1,873,702.55	1,687,426.90	0.00	-206,276.65	1.9500%
IT0001233417	A2A SPA	Actions et titres assimilés	815,737,000,000,000,000	EUR		1.437742	1.63	29/03/2019	1,172,819.49	1,326,796.23	0.00	153,976.74	1.5500%
IT0003115950	DELONGHI SPA	Actions et titres assimilés	49,314,000,000,000,000	EUR		24.281951	24.06	29/03/2019	1,197,410.56	1,186,494.84	0.00	-10,915.72	1.3900%
IT0004178001	PRYSMIAN SPA	Actions et titres assimilés	105,335,000,000,000,000	EUR		22.662505	16.87	29/03/2019	2,387,154.94	1,776,474.78	0.00	-610,680.16	2.0800%
IT0005252728	BREMBO SPA	Actions et titres assimilés	138,615,000,000,000,000	EUR		11.108563	10.11	29/03/2019	1,539,813.46	1,401,397.65	0.00	-138,415.81	1.6400%
LU0061462528	RTL GROUP	Actions et titres assimilés	25,177,000,000,000,000	EUR		63.420458	48.70	29/03/2019	1,596,736.87	1,226,119.90	0.00	-370,616.97	1.4300%
LU1066226637	STABILUS SA	Actions et titres assimilés	23,319,000,000,000,000	EUR		77.731361	43.00	29/03/2019	1,812,618.07	1,002,717.00	0.00	-809,901.07	1.1700%
NL0010937066	GRANDVISION NV- WII	Actions et titres assimilés	121,018,000,000,000,000	EUR		19.699933	19.30	29/03/2019	2,384,046.45	2,335,647.40	0.00	-48,399.05	2.7300%
NL0012294466	VOLKERWESSELS	Actions et titres assimilés	57,998,000,000,000,000	EUR		14.636619	18.38	29/03/2019	848,894.61	1,066,003.24	0.00	217,108.63	1.2500%
PTJMT0AE0001	JERONIMO MARTINS	Actions et titres assimilés	155,839,000,000,000,000	EUR		12.177459	13.15	29/03/2019	1,897,719.89	2,049,282.85	0.00	151,562.96	2.3900%
PTPTI0AM0006	NAVIGATOR CO SA/THE	Actions et titres assimilés	157,518,000,000,000,000	EUR		4.130800	4.08	29/03/2019	650,675.35	642,673.44	0.00	-8,001.91	0.7500%
		Total devise :		EUR					67,505,686.65	67,284,189.77	0.00	-221,496.88	78.6200%
NO0010063308	TELENOR ASA	Actions et titres assimilés	66,527,000,000,000,000	NOK		154.065091	172.70	29/03/2019	1,189,624.99	1,189,482.65	0.00	-142.34	1.3900%
		Total devise :		NOK					1,189,624.99	1,189,482.65	0.00	-142.34	1.3900%



**BNP PARIBAS**

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

**Fonds: ROCHE-BRUNE EUROPE ACTIONS (PRB001) 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)	VBV (dev réf)	CCT (dev réf)	PIMVT (dev réf)	% AN
SE0000103814	ELECTROLUX AB-SER B	Actions et titres assimilés	50,428,0000000000	SEK		225,247839	238,90	29/03/2019 Con	1,171,952,08	1,188,612,16	0,00	-13,239,92	1,35000%
		Total devise :		SEK					1,171,952,08	1,188,612,16	0,00	-13,239,92	1,35000%
		Total instrument:							74,780,383,66	74,917,523,95	0,00	137,140,29	87,53000%
FR0011659945	ROCHE-BRUNE EURO PME-I	OPCYM	2,400,6740000000	EUR		110,429196	149,34	28/03/2019 Con	265,104,50	358,516,66	0,00	93,412,16	0,42000%
FR0013339587	CBT EURO SD-I	OPCYM	6,5090000000	EUR		92,985,619911	97,698,42	28/03/2019 Con	605,308,49	635,919,02	0,00	30,610,53	0,74000%
LU1834963477	LYXOR EURSTX600 BANKS	OPCYM	248,290,0000000000	EUR		18,890727	17,69	29/03/2019 Con	4,675,481,27	4,383,243,26	0,00	-282,238,01	5,13000%
LU1834987973	LYXOR EURSTX600 INSURANCE	OPCYM	70,590,0000000000	EUR		28,717514	38,14	29/03/2019 Con	2,027,169,31	2,692,584,96	0,00	665,415,65	3,15000%
		Total devise :		EUR					7,573,063,57	8,080,263,90	0,00	507,200,33	9,44000%
		Total instrument:							7,573,063,57	8,080,263,90	0,00	507,200,33	9,44000%
<b>FONDS:</b>	<b>ROCHE-BRUNE EUROPE ACTIONS (PRB001) EUR</b>								<b>82,353,447,23</b>	<b>85,609,343,09</b>	<b>0,00</b>	<b>644,340,62</b>	<b>100,02000%</b>