

# **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**

au 30 septembre 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

au 30 septembre 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 30 septembre 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 22 novembre 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: 30/09/2019

Classe (VL)	Code ISIN Part	Actif Net Part en Dev. de Réf.	Nb. Parts	Disponibilités	VL (dev part) 9/30/19	VL préc. (dev part) 9/27/19	Statut	Dev. Part						
C cap	FR0010237503	15,808,848.170000	5,872.335000000000	1,063,991.70	2,692.080000	2,684.330000	VAL	EUR						
I cap	FR0011686930	14,728,595.890000	11,042.367000000000	1,063,991.70	1,333.820000	1,329.870000	VAL	EUR						
X cap	FR0013213154	28,295,977.600000	24,485.000000000000	1,063,991.70	1,155.640000	1,152.190000	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	-450.000000000000	EUR							-450.00			0.0000%
4030000	Rachats a regler	Disponibilités	-2,684.330000000000	EUR							-2,684.33			0.0000%
4130000	Dividendes détachés sur action	Disponibilités	25,658.160000000000	EUR							25,658.16			0.0400%
4140000	Souscriptions à recevoir	Disponibilités	99.32000000000000	EUR							99.32			0.0000%
4161000	Cie cash donné en garantie	Disponibilités	70,661.800000000000	EUR							70,661.80			0.1200%
4880010	Prov frais gestion glob 13C	Disponibilités	-12,861.380000000000	EUR							-12,861.38			-0.0200%
4880100	Prov frais gestion glob 1C	Disponibilités	-27,086.400000000000	EUR							-27,086.40			-0.0500%
4880390	Prov frais gestion glob 49C	Disponibilités	-17,706.090000000000	EUR							-17,706.09			-0.0300%
4898100	Prov FDG variables acquis 1C	Disponibilités	-1,540.000000000000	EUR							-1,54			0.0000%
5110300	Cash BP2S BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES	Disponibilités	1,017,119.610000000000	EUR							1,017,119.61			1.7300%
Total devise :			1,052,749.150000000000	EUR							1,052,749.15			1.7900%
4130000	Dividendes détachés sur action	Disponibilités	9,957.860000000000	GBP							11,242.55			0.0200%
Total devise :			9,957.860000000000	GBP							11,242.55			0.0200%
Total instrument:			1,063,991.70								1,063,991.70			1.8100%
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
BJZ9 - 1	STOXX 600 BANK 20/12/2019	Futures	10.00000000000000	EUR	A	131.00000000	131.10	30/09/2019	Con	65,500.00	50.00	0.00	50.00	0.0000%
BJZ9 - 2	STOXX 600 BANK 20/12/2019	Futures	10.00000000000000	EUR	A	131.00000000	131.10	30/09/2019	Con	65,500.00	50.00	0.00	50.00	0.0000%
BJZ9 - 3	STOXX 600 BANK 20/12/2019	Futures	40.00000000000000	EUR	A	131.00000000	131.10	30/09/2019	Con	262,000.00	200.00	0.00	200.00	0.0000%
BJZ9 - 4	STOXX 600 BANK 20/12/2019	Futures	30.00000000000000	EUR	A	131.00000000	131.10	30/09/2019	Con	196,500.00	150.00	0.00	150.00	0.0000%
Total devise :				EUR			589,500.00			589,500.00	450.00	0.00	450.00	0.0000%



## Fonds: ROCHE-BRUNE EUROPE ACTIONS (PRB001) EUR

Dernière date de VL: 30/09/2019

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: Futures														
CS1PRB001	Cité cash donné en garantie	Garanties	70,661,800,000,000,000	EUR		1,000000	1.00	30/09/2019		589,500.00	450.00	0.00	450.00	0.00000%
Total devise :														
EUR														
Total Instrument: Garanties														
CH0011795959	DORMAKABA HOLDING AG	Actions et titres assimilés	2,003,000,000,000,000	CHF		699.818782	643.50	30/09/2019	Con	1,262,491.82	1,188,282.94	0.00	-74,208.88	2.0200%
CH0012032048	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	Actions et titres assimilés	4,432,000,000,000,000	CHF		243.778563	290.45	30/09/2019	Con	964,324.10	1,186,756.15	0.00	222,432.05	2.0200%
CH0025238863	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	Actions et titres assimilés	8,746,000,000,000,000	CHF		141.679384	147.00	30/09/2019	Con	1,127,504.72	1,185,269.66	0.00	57,764.94	2.0100%
CH0038863350	NESTLE SA-REG	Actions et titres assimilés	5,113,000,000,000,000	CHF		105.673700	108.28	30/09/2019	Con	495,433.28	510,404.39	0.00	14,971.11	0.8700%
Total devise :														
CHF														
DK0010268606	VESTAS WIND SYSTEMS AIS	Actions et titres assimilés	9,194,000,000,000,000	DKK		427.148854	531.80	30/09/2019	Con	526,822.06	654,867.16	0.00	128,045.10	1.1100%
DK0060534915	NOVO NORDISK AIS-B	Actions et titres assimilés	19,924,000,000,000,000	DKK		344.208200	352.15	30/09/2019	Con	919,698.76	939,733.28	0.00	20,034.52	1.6000%
Total devise :														
DKK														
DE0005200000	BEIERSDORF AG	Actions et titres assimilés	8,719,000,000,000,000	EUR		101.848532	108.20	30/09/2019	Con	888,017.35	943,395.80	0.00	55,378.45	1.6000%
DE0005552004	DEUTSCHE POST AG-REG	Actions et titres assimilés	61,206,000,000,000,000	EUR		26.980566	30.65	30/09/2019	Con	1,651,372.53	1,875,667.87	0.00	224,295.34	3.1900%
DE0006070006	HOCHTIEF AG	Actions et titres assimilés	8,295,000,000,000,000	EUR		105.669800	104.60	30/09/2019	Con	876,530.99	867,657.00	0.00	-8,873.99	1.4700%
DE0007164600	SAP SE	Actions et titres assimilés	10,618,000,000,000,000	EUR		115.457989	107.88	30/09/2019	Con	1,225,932.93	1,145,469.84	0.00	-80,463.09	1.9500%
DE0007472060	WIRECARD AG	Actions et titres assimilés	9,125,000,000,000,000	EUR		136.978965	146.75	30/09/2019	Con	1,249,893.06	1,339,093.75	0.00	89,160.69	2.2800%
DE000A0D9PFO	MTU AERO ENGINES AG	Actions et titres assimilés	4,730,000,000,000,000	EUR		201.976588	243.80	30/09/2019	Con	955,349.26	1,153,174.00	0.00	197,824.74	1.9600%
DE000A1EWWW0	ADIDAS AG	Actions et titres assimilés	5,392,000,000,000,000	EUR		241.356226	285.65	30/09/2019	Con	1,301,392.77	1,540,224.80	0.00	238,832.03	2.6200%
ES0109067019	AMADEUS IT GROUP SA	Actions et titres assimilés	10,729,000,000,000,000	EUR		68.293200	65.72	30/09/2019	Con	732,717.74	705,109.88	0.00	-27,607.86	1.2000%
ES018594417	INDRA SISTEMAS SA	Actions et titres assimilés	76,491,000,000,000,000	EUR		8.820956	7.94	30/09/2019	Con	674,723.71	607,338.54	0.00	-67,385.17	1.0300%
ES0190670112	ENDESA SA	Actions et titres assimilés	51,660,000,000,000,000	EUR		21.639172	24.14	30/09/2019	Con	1,117,879.63	1,247,072.40	0.00	129,192.77	2.1200%
ES0148396007	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	Actions et titres assimilés	76,789,000,000,000,000	EUR		24.421142	28.40	30/09/2019	Con	1,875,275.04	2,180,807.60	0.00	305,532.56	3.7100%
ES0184693812	ZARDOYA OTIS SA	Actions et titres assimilés	168,972,000,000,000,000	EUR		6.247360	6.23	30/09/2019	Con	1,055,628.99	1,052,695.56	0.00	-2,933.43	1.7900%
FI009003727	WARTSILA OYJ ABP	Actions et titres assimilés	75,759,000,000,000,000	EUR		11.426600	10.28	30/09/2019	Con	865,667.80	778,423.73	0.00	-87,244.07	1.3200%



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: 30/09/2019

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
FI0009013403	KONE OYJB	Actions et titres assimilés	28,280,000,000,000,000	EUR		51,734810	52.24	30/09/2019	Con	1,453,050.43	1,477,347.20	0.00	14,266.77	2.5100%
FR0000652292	HERMES INTERNATIONAL	Actions et titres assimilés	1,554,000,000,000,000	EUR		629.643398	634.00	30/09/2019	Con	978,465.84	965,236.00	0.00	6,770.16	1.6700%
FR0000071946	ALTEN SA	Actions et titres assimilés	8,753,000,000,000,000	EUR		78.808675	104.80	30/09/2019	Con	689,812.33	917,314.40	0.00	227,502.07	1.5600%
FR0000120073	AIR LIQUIDE SA	Actions et titres assimilés	5,034,000,000,000,000	EUR		122.810099	130.60	30/09/2019	Con	618,226.04	657,440.40	0.00	39,214.36	1.1200%
FR0000120172	CARREFOUR SA	Actions et titres assimilés	61,213,000,000,000,000	EUR		17.532711	16.06	30/09/2019	Con	1,073,229.81	983,080.78	0.00	-90,149.03	1.6700%
FR0000120271	TOTAL SA	Actions et titres assimilés	36,876,000,000,000,000	EUR		51.266510	47.89	30/09/2019	Con	1,993,036.86	1,861,577.26	0.00	-131,459.60	3.1600%
FR0000121147	FAURECIA	Actions et titres assimilés	26,448,000,000,000,000	EUR		36.297521	43.52	30/09/2019	Con	959,996.83	1,151,016.96	0.00	191,020.13	1.9600%
FR0000121329	THALES SA	Actions et titres assimilés	15,829,000,000,000,000	EUR		87.489123	105.50	30/09/2019	Con	1,384,855.33	1,669,959.50	0.00	285,094.17	2.8400%
FR0000121485	KERING	Actions et titres assimilés	1,355,000,000,000,000	EUR		455.054299	467.55	30/09/2019	Con	617,053.63	633,997.80	0.00	16,944.17	1.0800%
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SE	Actions et titres assimilés	13,291,000,000,000,000	EUR		73.183900	80.50	30/09/2019	Con	972,687.21	1,069,925.50	0.00	97,236.29	1.8200%
FR0000124141	VEOLIA ENVIRONNEMENT	Actions et titres assimilés	88,816,000,000,000,000	EUR		18.022902	23.26	30/09/2019	Con	1,600,722.08	2,065,880.16	0.00	465,138.08	3.5100%
FR0000125486	VINCI SA	Actions et titres assimilés	6,915,000,000,000,000	EUR		93.575180	98.82	30/09/2019	Con	647,072.37	683,340.30	0.00	36,267.93	1.1600%
FR0000130650	DASSAULT SYSTEMES SA	Actions et titres assimilés	9,708,000,000,000,000	EUR		139.825822	130.75	30/09/2019	Con	1,357,429.08	1,269,321.00	0.00	-88,108.08	2.1600%
FR0010208488	ENGIE	Actions et titres assimilés	83,267,000,000,000,000	EUR		13.994369	14.98	30/09/2019	Con	1,165,269.12	1,247,339.66	0.00	82,070.54	2.1200%
FR0010259150	IPSEN	Actions et titres assimilés	22,549,000,000,000,000	EUR		85.600450	87.10	30/09/2019	Con	1,930,204.54	1,964,017.90	0.00	33,813.36	3.3400%
FR0010313833	ARKEMA	Actions et titres assimilés	21,077,000,000,000,000	EUR		93.929109	85.52	30/09/2019	Con	1,979,743.83	1,802,505.04	0.00	-177,238.79	3.0600%
FR0013176526	VALEO SA	Actions et titres assimilés	22,175,000,000,000,000	EUR		29.625508	29.75	30/09/2019	Con	656,945.63	659,706.25	0.00	2,760.62	1.1200%
FR0013199916	SOMFY SA	Actions et titres assimilés	10,961,000,000,000,000	EUR		84.851218	83.00	30/09/2019	Con	930,054.20	909,763.00	0.00	-20,291.20	1.5500%
FR0013269123	RUBIS	Actions et titres assimilés	25,424,000,000,000,000	EUR		49.794578	53.30	30/09/2019	Con	1,265,977.35	1,355,099.20	0.00	89,121.85	2.3000%
IT0001233417	A2A SPA	Actions et titres assimilés	460,573,000,000,000,000	EUR		1.437742	1.68	30/09/2019	Con	662,185.23	775,604.93	0.00	113,419.70	1.3200%
		Total devise :		EUR						37,416,459.54	39,575,574.01	0.00	2,159,114.47	67.2700%
GB0002374006	DIAGEO PLC	Actions et titres assimilés	14,467,000,000,000,000	GBP		33.756602	33.33	30/09/2019	Con	549,048.59	544,392.89	0.00	-4,655.70	0.9300%
GB0003743007	BURBERRY GROUP PLC	Actions et titres assimilés	46,659,000,000,000,000	GBP		16.397320	21.74	30/09/2019	Con	976,076.32	1,145,232.36	0.00	169,156.04	1.9500%



## Fonds: ROCHE-BRUNE EUROPE ACTIONS (PRB001) EUR

Dernière date de VL: 30/09/2019

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
GB00B10RZP78	UNILEVER PLC	Actions et titres assimilés	21,180,000,000,000,000	GBP		48.598915	48.90	30/09/2019	Con	1,168,283.93	1,169,320.22	0.00	1,036.29	1.9900%
GB00BD6K4575	COMPASS GROUP PLC	Actions et titres assimilés	62,818,000,000,000,000	GBP		17.685362	20.93	30/09/2019	Con	1,274,625.93	1,484,403.53	0.00	209,777.60	2.5200%
GB00BJFLV09	CRODA INTERNATIONAL PLC	Actions et titres assimilés	9,655,000,000,000,000	GBP		46.956189	48.60	30/09/2019	Con	494,412.04	529,769.79	0.00	35,357.75	0.9000%
		Total devise :		GBP						4,462,446.81	4,873,118.79	0.00	410,671.98	8.2900%
NO0010063308	TELENOR ASA	Actions et titres assimilés	39,999,000,000,000,000	NOK		154.065091	182.55	30/09/2019	Con	715,255.61	737,907.64	0.00	22,652.03	1.2500%
		Total devise :		NOK						715,255.61	737,907.64	0.00	22,652.03	1.2500%
SE0000103814	ELECTROLUX AB-SER B	Actions et titres assimilés	49,925,000,000,000,000	SEK		223.371809	233.40	30/09/2019	Con	1,124,953.17	1,089,445.86	0.00	-35,507.31	1.8500%
		Total devise :		SEK						1,124,953.17	1,089,445.86	0.00	-35,507.31	1.8500%
		Total instrument:								49,015,389.87	51,941,359.88	0.00	2,925,970.01	88.2900%
FR0011659945	ROCHE-BRUNE EURO PME-I	OPCYM	4,300,674,000,000,000	EUR		130.195290	150.55	27/09/2019	Con	559,927.50	647,466.47	0.00	87,538.97	1.1000%
FR0013339587	CBT EURO SD-I	OPCYM	6,509,000,000,000,000	EUR		92.995619911	104,266.67	27/09/2019	Con	605,308.49	678,671.76	0.00	73,363.27	1.1500%
LU1834983477	LXXOR EURSTX600 BANKS	OPCYM	164,300,000,000,000,000	EUR		18.686593	17.44	30/09/2019	Con	3,070,207.23	2,864,899.10	0.00	-205,308.13	4.8700%
LU1834987973	LXXOR EURSTX600 INSURANCE	OPCYM	39,747,000,000,000,000	EUR		29.814694	41.18	30/09/2019	Con	1,185,044.63	1,636,582.73	0.00	451,538.10	2.7800%
		Total devise :		EUR						5,420,487.85	5,827,620.06	0.00	407,132.21	9.9000%
		Total instrument:								5,420,487.85	5,827,620.06	0.00	407,132.21	9.9000%
FONDS:	ROCHE-BRUNE EUROPE ACTIONS (PRB001) EUR									55,096,039.52	58,833,421.64	0.00	3,333,552.22	100.0000%