

# **HOCHEUROPE**

**FONDS COMMUN DE PLACEMENT**

## **ATTESTATION**

**DU COMMISSAIRE AUX COMPTES**

**RELATIVE A LA COMPOSITION DE L'ACTIF**

**DE HOCHEUROPE AU 29 DECEMBRE 2017**

**PATRICIA CHÂTEL**

**COMMISSAIRE AUX COMPTESMEMBRE DE LA COMPAGNIE REGIONALE DE VERSAILLES.**

**DSFA – 7, LES COURLIS 78 170 LA CELLE SAINT CLOUD**

Au président de la société de gestion,

En notre qualité de commissaire aux comptes de HOCHEUROPE, et en application des dispositions de l'article L. 214-24 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 décembre 2017 ci-jointe.

Ces informations ont été établies sous la responsabilité de la société de gestion du FCP. 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'OPCVM 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'OPCVM acquise dans le cadre de notre mission de certification des comptes annuels.

Fait à La Celle – Saint-Cloud,  
le 20 février 2018

Patricia CHÂTEL  
Commissaire aux comptes  
Membre de la Compagnie  
Régionale de VERSAILLES.

A handwritten signature in dark ink, appearing to read 'P. Châtel', with a stylized flourish at the end.

Inventaire sur historique de valorisation (HSIM)

Stock : Stock admi principal au 29/12/17

Devise de fixing : BCE Devise BCE on shore

PORTFEUILLE : 493001 HOCEUROPE

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trane : NPC - TRI AM/ TYPE INSTRUMENT/ ORDRE ALAHPABETI QUE, Tris

| V A L E U R | STATUTS DOSSIER | QUANTI TE ET   | DEV  | P. R U EN DEV SE | DATE | COURS  | I | <-----              | Devise du portefeuille | ----->            | PRCT                        |
|-------------|-----------------|----------------|------|------------------|------|--------|---|---------------------|------------------------|-------------------|-----------------------------|
| VAL/ LI GNE |                 | EXPR QUANTI TE | COOT | ET EXPR COURS    | COTA | VALEUR | F | PR I X REM ENT TOTA | VALEUR BOURSI ERE      | COUPON COURU TOTA | PLUS OU MO I NS VAL ACT NET |

0 - Actions & Valeurs assimilées

Actions & valeurs assimilées négo. sur un marché réglementé

Actions&valeurs ass. ng. sur un marché regl. ou as

Devise de valeur CHF FRANC SUISSE

|  |        |       |          |              |       |   |            |            |      |             |      |
|--|--------|-------|----------|--------------|-------|---|------------|------------|------|-------------|------|
| CH0043238366 ARYZTA                          | 3,600. | P CHF | 60.0426  | M 29/ 12/ 17 | 38.65 | 4 | 208,399.72 | 118,902.75 | 0.00 | -89,496.97  | 0.46 |
| CH0023405456 DUFFY                           | 2,700. | P CHF | 134.9987 | M 29/ 12/ 17 | 144.9 | T | 346,647.75 | 334,327.47 | 0.00 | -12,320.28  | 1.28 |
| Sous Total Devise de valeur CHF FRANC SUISSE |        |       |          |              |       |   |            |            |      |             |      |
| CUMUL (EUR)                                  |        |       |          |              |       |   | 555,047.47 | 453,230.22 | 0.00 | -101,817.25 | 1.74 |

Devise de valeur EUR EURO

|                                      |         |       |          |              |        |   |            |            |      |             |      |
|--------------------------------------|---------|-------|----------|--------------|--------|---|------------|------------|------|-------------|------|
| FR0000120404 ACCOR                   | 9,252.  | P EUR | 36.2555  | M 29/ 12/ 17 | 43.    | T | 335,435.81 | 397,836.00 | 0.00 | 62,400.19   | 1.52 |
| NL0000303709 AEGON                   | 63,000. | P EUR | 6.6121   | M 29/ 12/ 17 | 5.315  | T | 416,559.34 | 334,845.00 | 0.00 | -81,714.34  | 1.28 |
| FR0000053951 AIR LIQUIDE PF          | 735.    | P EUR | 86.9308  | M 29/ 12/ 17 | 105.05 | O | 63,894.17  | 77,211.75  | 0.00 | 13,317.58   | 0.30 |
| FR0013215472 AIR LIQUIDE (2019)      | 3,230.  | P EUR | 84.7907  | M 29/ 12/ 17 | 105.05 | O | 273,873.96 | 339,311.50 | 0.00 | 65,437.54   | 1.30 |
| NL0000235190 ALFABUS SE              | 4,000.  | P EUR | 36.5609  | M 29/ 12/ 17 | 83.    | T | 146,243.60 | 332,000.00 | 0.00 | 185,756.40  | 1.27 |
| ES0157097017 ALMALL                  | 13,500. | P EUR | 13.4896  | M 29/ 12/ 17 | 8.35   | T | 182,109.60 | 112,725.00 | 0.00 | -69,384.60  | 0.43 |
| FR0010220475 ALSTOM                  | 8,000.  | P EUR | 28.206   | M 29/ 12/ 17 | 34.605 | T | 225,648.10 | 276,840.00 | 0.00 | 51,191.90   | 1.06 |
| ES0109067019 AMADEUS IT GROUP SA     | 2,700.  | P EUR | 21.3907  | M 29/ 12/ 17 | 60.11  | T | 57,754.75  | 162,297.00 | 0.00 | 104,542.25  | 0.62 |
| BE0974293251 ANHEBUSC INBE SA NV     | 4,000.  | P EUR | 94.6386  | M 29/ 12/ 17 | 93.13  | T | 378,554.45 | 372,520.00 | 0.00 | -6,034.45   | 1.43 |
| LU1598757687 ARCELCRM ITAL           | 30,000. | P EUR | 21.1396  | M 29/ 12/ 17 | 27.115 | T | 634,188.07 | 813,450.00 | 0.00 | 179,261.93  | 3.12 |
| IT0000062072 ASSICURAZ GENERALI      | 9,000.  | P EUR | 14.1475  | M 29/ 12/ 17 | 15.2   | T | 127,327.89 | 136,800.00 | 0.00 | 9,472.11    | 0.52 |
| FR0000120628 AXA                     | 19,000. | P EUR | 19.7191  | M 29/ 12/ 17 | 24.735 | T | 374,663.31 | 469,965.00 | 0.00 | 95,301.69   | 1.80 |
| ES0113211835 BANCO BILBAO VIZCAYA    | 45,000. | P EUR | 5.6732   | M 29/ 12/ 17 | 7.112  | T | 255,292.77 | 320,040.00 | 0.00 | 64,747.23   | 1.23 |
| ES0115056139 BME                     | 9,000.  | P EUR | 22.308   | M 29/ 12/ 17 | 26.55  | T | 200,771.74 | 238,950.00 | 0.00 | 38,178.26   | 0.92 |
| FR0000131104 BNP PARIBAS             | 5,950.  | P EUR | 51.8616  | M 29/ 12/ 17 | 62.25  | T | 308,576.25 | 370,387.50 | 0.00 | 61,811.25   | 1.42 |
| FR0000039299 BOLLORRE ACT            | 27,400. | P EUR | 3.6318   | M 29/ 12/ 17 | 4.528  | T | 99,510.01  | 124,067.20 | 0.00 | 24,557.19   | 0.48 |
| FR0013281847 BOLLORRE E17            | 158.    | P EUR | 3.49     | M 29/ 12/ 17 | 4.55   | T | 551.42     | 718.90     | 0.00 | 167.48      | 0.00 |
| FR0000120503 BOUYGUES                | 10,800. | P EUR | 32.5509  | M 29/ 12/ 17 | 43.31  | T | 351,549.47 | 467,748.00 | 0.00 | 116,198.53  | 1.79 |
| FR0000125338 CARPENTIER              | 2,000.  | P EUR | 82.8309  | M 29/ 12/ 17 | 98.89  | T | 165,661.82 | 197,780.00 | 0.00 | 32,118.18   | 0.76 |
| FR0000120172 CARREFOUR               | 28,000. | P EUR | 22.2169  | M 29/ 12/ 17 | 18.04  | T | 622,073.44 | 505,120.00 | 0.00 | -116,953.44 | 1.94 |
| DE0007257503 CECONOMY AG             | 13,500. | P EUR | 26.7708  | M 29/ 12/ 17 | 12.605 | T | 361,405.66 | 170,167.50 | 0.00 | -191,238.16 | 0.65 |
| DE0006062144 COMESTRO AG             | 6,300.  | P EUR | 65.7569  | M 29/ 12/ 17 | 86.03  | T | 414,268.20 | 541,989.00 | 0.00 | 127,720.80  | 2.08 |
| FR0011636075 CREDIT AGRICOLE PRIM    | 24,100. | P EUR | 9.5796   | M 29/ 12/ 17 | 13.8   | O | 230,867.27 | 332,580.00 | 0.00 | 101,712.73  | 1.27 |
| FR0013217072 CREDIT AGRICOLE PF 2019 | 20,000. | P EUR | 10.8018  | M 29/ 12/ 17 | 13.8   | O | 216,036.41 | 276,000.00 | 0.00 | 59,963.59   | 1.06 |
| DE0007100000 DAIMLER AG              | 1,800.  | P EUR | 71.1668  | M 29/ 12/ 17 | 70.8   | T | 128,100.18 | 127,440.00 | 0.00 | -660.18     | 0.49 |
| FR0000120644 DANONE                  | 7,650.  | P EUR | 57.0292  | M 29/ 12/ 17 | 69.95  | T | 436,273.53 | 535,117.50 | 0.00 | 98,843.97   | 2.05 |
| ES0126775032 DIA                     | 27,000. | P EUR | 5.4151   | M 29/ 12/ 17 | 4.303  | T | 146,207.70 | 116,181.00 | 0.00 | -30,026.70  | 0.45 |
| ES0112501012 EBRU FOODS              | 13,000. | P EUR | 19.3744  | M 29/ 12/ 17 | 19.52  | T | 251,867.00 | 253,760.00 | 0.00 | 1,893.00    | 0.97 |
| IT0003128367 ENEL SPA                | 90,000. | P EUR | 4.1171   | M 29/ 12/ 17 | 5.13   | T | 370,535.98 | 461,700.00 | 0.00 | 91,164.02   | 1.77 |
| FR0013215399 ENGIE SA PF19           | 27,000. | P EUR | 16.5129  | M 29/ 12/ 17 | 14.335 | O | 445,848.67 | 387,045.00 | 0.00 | -58,803.67  | 1.48 |
| IT0003132476 ENI SPA                 | 34,200. | P EUR | 14.1471  | M 29/ 12/ 17 | 13.8   | T | 483,831.00 | 471,960.00 | 0.00 | -11,871.00  | 1.81 |
| FR0000121667 ESSILOR INTL            | 2,250.  | P EUR | 105.1954 | M 29/ 12/ 17 | 114.95 | T | 236,689.61 | 258,637.50 | 0.00 | 21,947.89   | 0.99 |
| IT0004712375 FERRAGAMO               | 11,000. | P EUR | 24.3294  | M 29/ 12/ 17 | 22.15  | T | 267,623.80 | 243,650.00 | 0.00 | -23,973.80  | 0.93 |
| ES0118900010 FERROMAL                | 28,000. | P EUR | 18.1539  | M 29/ 12/ 17 | 18.925 | T | 508,309.01 | 529,900.00 | 0.00 | 21,590.99   | 2.03 |
| IT0000072170 FIATCOCOBANK SPA        | 36,000. | P EUR | 5.23     | M 29/ 12/ 17 | 8.535  | T | 188,280.59 | 307,260.00 | 0.00 | 118,979.41  | 1.18 |
| DE0005785802 FRESSEUS MEDICAFE       | 4,500.  | P EUR | 65.5632  | M 29/ 12/ 17 | 87.78  | T | 295,034.26 | 395,010.00 | 0.00 | 99,975.74   | 1.51 |
| NL0000400653 GEMALTO                 | 7,000.  | P EUR | 59.0283  | M 29/ 12/ 17 | 49.5   | T | 413,198.21 | 346,500.00 | 0.00 | -66,698.21  | 1.33 |

Inventaire sur historique de valorisation (H S I M)

Stock : Stock admi principal au 29/12/17

Devise de fixing : BCE Devise BCE on shore

PORTEFEUILLE : 493001 HOCEUROPE

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trane : NPC - TRI AM/ TYPE INSTRUMENT/ CDFRE ALAHPABETI QUE, Tris

| V A L E U R                                    | STATUTS DOSSI ER<br>VAL/ LI GNE | QUANTI TE ET<br>EXPR QUANTI TE | DEV<br>OOT | P. R U EN DEV SE<br>ET EXPR COURS | DATE<br>COTA | COURS<br>VALEUR | I<br>F | <-----<br>PRI X REM ENT TOTA | Devise du portefeuille<br>VALEUR BOURSI ERE | -----><br>COUPON COURU TOTA | PRCT<br>PLUS OU MOI NS VAL ACT NET |
|--|---------------------------------|--------------------------------|------------|-----------------------------------|--------------|-----------------|--------|------------------------------|---|-----------------------------|------------------------------------|
| ES0171996087                                   | GRI FOLS SA SHARES A            | 7,200.                         | P EUR      | 19.0213                           | M 29/ 12/ 17 | 24.425          | T      | 136,953.25                   | 175,860.00                                  | 0.00                        | 38,906.75 0.67                     |
| DE0006048432                                   | HENKEL AG & CO PREF             | 4,500.                         | P EUR      | 66.4943                           | M 29/ 12/ 17 | 110.35          | T      | 299,224.50                   | 496,575.00                                  | 0.00                        | 197,350.50 1.90                    |
| ES0148396007                                   | INDI TEX                        | 9,000.                         | P EUR      | 31.5306                           | M 29/ 12/ 17 | 29.045          | T      | 283,775.58                   | 261,405.00                                  | 0.00                        | -22,370.58 1.00                    |
| NL0011821202                                   | ING GROEP NV                    | 27,000.                        | P EUR      | 10.7672                           | M 29/ 12/ 17 | 15.325          | T      | 290,714.07                   | 413,775.00                                  | 0.00                        | 123,060.93 1.59                    |
| FR0000125346                                   | INGEN CO                        | 4,581.                         | P EUR      | 66.6256                           | M 29/ 12/ 17 | 89.01           | T      | 305,211.81                   | 407,754.81                                  | 0.00                        | 102,543.00 1.56                    |
| IT0000072618                                   | INTESA SANPAOLO SPA             | 138,600.                       | P EUR      | 2.0167                            | M 29/ 12/ 17 | 2.77            | T      | 279,518.18                   | 383,922.00                                  | 0.00                        | 104,403.82 1.47                    |
| DE000KSAG888                                   | K S NOM                         | 19,800.                        | P EUR      | 32.8095                           | M 29/ 12/ 17 | 20.755          | T      | 649,628.19                   | 410,949.00                                  | 0.00                        | -238,679.19 1.58                   |
| DE000KGX8881                                   | KI ON GROUP AG                  | 6,000.                         | P EUR      | 57.3761                           | M 29/ 12/ 17 | 71.98           | T      | 344,256.45                   | 431,880.00                                  | 0.00                        | 87,623.55 1.66                     |
| NL0000009082                                   | KONINKLIJKE KPN NV              | 150,000.                       | P EUR      | 3.1269                            | M 29/ 12/ 17 | 2.908           | T      | 469,026.86                   | 436,200.00                                  | 0.00                        | -32,826.86 1.67                    |
| NL0011794037                                   | KONINKLIJKE AHOLD NV            | 20,000.                        | P EUR      | 15.0113                           | M 29/ 12/ 17 | 18.335          | T      | 300,226.00                   | 366,700.00                                  | 0.00                        | 66,474.00 1.41                     |
| FR0013217056                                   | L OREAL S A (2019)              | 500.                           | P EUR      | 164.7675                          | M 29/ 12/ 17 | 184.95          | O      | 82,383.75                    | 92,475.00                                   | 0.00                        | 10,091.25 0.35                     |
| FR0000120321                                   | L' OREAL                        | 330.                           | P EUR      | 170.1251                          | M 29/ 12/ 17 | 184.95          | T      | 56,141.28                    | 61,033.50                                   | 0.00                        | 4,892.22 0.23                      |
| FR0011149590                                   | L' OREAL PRIME FID              | 1,000.                         | P EUR      | 103.3805                          | M 29/ 12/ 17 | 184.95          | O      | 103,380.50                   | 184,950.00                                  | 0.00                        | 81,569.50 0.71                     |
| IT0001479374                                   | LUXOTTICA GROUP                 | 4,500.                         | P EUR      | 38.7636                           | M 29/ 12/ 17 | 51.15           | T      | 174,436.02                   | 230,175.00                                  | 0.00                        | 55,738.98 0.88                     |
| FR0000121014                                   | LVMH                            | 2,100.                         | P EUR      | 222.2521                          | M 29/ 12/ 17 | 245.4           | T      | 466,729.35                   | 515,340.00                                  | 0.00                        | 48,610.65 1.98                     |
| ES0176252718                                   | MELIA HOTELS INTL               | 58,500.                        | P EUR      | 8.7843                            | M 29/ 12/ 17 | 11.5            | T      | 513,878.90                   | 672,750.00                                  | 0.00                        | 158,871.10 2.58                    |
| DE000BFB0019                                   | METRO WHOLESALE                 | 12,600.                        | P EUR      | 19.7882                           | M 29/ 12/ 17 | 16.65           | T      | 249,330.96                   | 209,790.00                                  | 0.00                        | -39,540.96 0.80                    |
| FR0000120685                                   | NATIXIS                         | 40,300.                        | P EUR      | 4.3201                            | M 29/ 12/ 17 | 6.596           | T      | 174,099.92                   | 265,818.80                                  | 0.00                        | 91,718.88 1.02                     |
| FI0009000681                                   | NOKIA (AB) OY                   | 90,000.                        | P EUR      | 4.4511                            | M 29/ 12/ 17 | 3.894           | T      | 400,598.05                   | 350,460.00                                  | 0.00                        | -50,138.05 1.34                    |
| FR0000133308                                   | ORANGE                          | 27,900.                        | P EUR      | 15.1335                           | M 29/ 12/ 17 | 14.475          | T      | 422,225.24                   | 403,852.50                                  | 0.00                        | -18,372.74 1.55                    |
| FR0000121501                                   | PEUGEOT                         | 18,000.                        | P EUR      | 16.0466                           | M 29/ 12/ 17 | 16.955          | T      | 288,838.16                   | 305,190.00                                  | 0.00                        | 16,351.84 1.17                     |
| FR0000130577                                   | PUBLICIS GROUPE SA              | 8,000.                         | P EUR      | 57.7385                           | M 29/ 12/ 17 | 56.65           | T      | 461,907.58                   | 453,200.00                                  | 0.00                        | -8,707.58 1.74                     |
| NL0011214010                                   | PIRELLA GÖTTSCHE LOWE           | 5,000.                         | P EUR      | 14.7887                           | M 29/ 12/ 17 | 19.8            | T      | 73,943.51                    | 99,000.00                                   | 0.00                        | 25,056.49 0.38                     |
| FR0000131906                                   | RENAULT SA                      | 7,000.                         | P EUR      | 81.1591                           | M 29/ 12/ 17 | 83.91           | T      | 568,113.63                   | 587,370.00                                  | 0.00                        | 19,256.37 2.25                     |
| IT0004604762                                   | SAFILO AZ POST RACER            | 13,500.                        | P EUR      | 15.3781                           | M 29/ 12/ 17 | 4.766           | T      | 207,604.35                   | 64,341.00                                   | 0.00                        | -143,263.35 0.25                   |
| FR0000120578                                   | SANOFI                          | 7,000.                         | P EUR      | 69.8526                           | M 29/ 12/ 17 | 71.85           | T      | 488,968.03                   | 502,950.00                                  | 0.00                        | 13,981.97 1.93                     |
| DE0007164600                                   | SAP SE                          | 6,000.                         | P EUR      | 64.1912                           | M 29/ 12/ 17 | 93.45           | T      | 385,147.46                   | 560,700.00                                  | 0.00                        | 175,552.54 2.15                    |
| FR0000130809                                   | SCOTTECH GENERAL SA             | 8,500.                         | P EUR      | 45.9112                           | M 29/ 12/ 17 | 43.05           | T      | 390,245.42                   | 365,925.00                                  | 0.00                        | -24,320.42 1.40                    |
| ES0178430E18                                   | TELEFONICA                      | 36,855.                        | P EUR      | 11.4666                           | M 29/ 12/ 17 | 8.125           | T      | 422,602.60                   | 299,446.88                                  | 0.00                        | -123,155.72 1.15                   |
| FR0000120354                                   | VALLOUREC                       | 24,570.                        | P EUR      | 20.2551                           | M 29/ 12/ 17 | 5.035           | T      | 497,668.81                   | 123,709.95                                  | 0.00                        | -373,958.86 0.47                   |
| FR0000125486                                   | VINCI (EX SCE)                  | 1,800.                         | P EUR      | 59.7112                           | M 29/ 12/ 17 | 85.15           | T      | 107,480.24                   | 153,270.00                                  | 0.00                        | 45,789.76 0.59                     |
| FR0000127771                                   | VINCI                           | 16,200.                        | P EUR      | 19.2814                           | M 29/ 12/ 17 | 22.42           | T      | 312,359.17                   | 363,204.00                                  | 0.00                        | 50,844.83 1.39                     |
| FR0000125684                                   | ZODIAC AEROSPACE                | 5,000.                         | P EUR      | 19.0406                           | M 29/ 12/ 17 | 24.93           | T      | 95,202.78                    | 124,650.00                                  | 0.00                        | 29,447.22 0.48                     |
| Sous Total Devise de valeur EUR EURO           |                                 |                                |            |                                   |              |                 |        | CUMUL (EUR)                  | 20,916,437.65                               | 22,580,132.79               | 0.00 1,663,695.14 86.54            |
| Devise de valeur GBP LIVRE STERLING            |                                 |                                |            |                                   |              |                 |        |                              |   |                             |                                    |
| GB00B24CG77                                    | ROYAL BANK OF SCOTLAND          | 2,700.                         | P GBP      | 44.9808                           | M 29/ 12/ 17 | 69.19           | T      | 127,898.52                   | 210,557.58                                  | 0.00                        | 82,659.06 0.81                     |
| JE00B2QKY057                                   | SHIRE                           | 5,850.                         | P GBP      | 45.285                            | M 29/ 12/ 17 | 39.             | T      | 326,874.78                   | 257,148.65                                  | 0.00                        | -69,726.13 0.99                    |
| Sous Total Devise de valeur GBP LIVRE STERLING |                                 |                                |            |                                   |              |                 |        | CUMUL (EUR)                  | 454,773.30                                  | 467,706.23                  | 0.00 12,932.93 1.79                |
| Devise de valeur NOK COURONNE NORVEGIEENNE     |                                 |                                |            |                                   |              |                 |        |                              |   |                             |                                    |
| NOK003054108                                   | MARINE HARVEST                  | 9,000.                         | P NOK      | 140.8619                          | M 29/ 12/ 17 | 139.            | T      | 133,726.83                   | 127,130.27                                  | 0.00                        | -6,596.56 0.49                     |
| Devise de valeur SEK COURONNE SUEDOISE         |                                 |                                |            |                                   |              |                 |        |                              |   |                             |                                    |
| SE0009922164                                   | ESSITY                          | 10,000.                        | P SEK      | 136.7533                          | M 29/ 12/ 17 | 233.            | T      | 138,729.77                   | 236,697.21                                  | 0.00                        | 97,967.44 0.91                     |
| SE0000148884                                   | SKANDINAVISK BANK               | 22,500.                        | P SEK      | 92.1024                           | M 29/ 12/ 17 | 96.3            | T      | 220,032.84                   | 220,113.17                                  | 0.00                        | 80.33 0.84                         |

Stock : Stock admi principal au 29/12/17

PORTEFEUILLE : 493001 HOCHEUROPE

VL VALUDEE

Devise de fixing : BCE Devise BCE on shore

Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifie, trane : NPC - TRI AM/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALAHPABETIQUE, Tris

| V A L E U R                                       | STATUTS DOSSIER      | QUANTITE ET   | DEV   | P. R U EN DEV SE | DATE       | COURS         | I | <-----            | Devise du portefeuille | ----->            | PRCT                      |
|---|----------------------|---------------|-------|------------------|------------|---------------|---|-------------------|------------------------|-------------------|---------------------------|
| VAL/LIGNE   |                      | EXPR QUANTITE | COOT  | ET EXPR COURS    | COTA       | VALEUR        | F | PI X REM ENT TOTA | VALEUR BOURSIFERE      | COUPON COURU TOTA | PLUS OU MOINS VAL ACT NET |
| Sous Total Devise de valeur SEK COURONNE SUEDOISE |                      |               |       |                  |            |               |   |                   |                        |                   |                           |
| CUMUL (EUR)                                       |                      |               |       |                  |            | 358,762.61    |   | 456,810.38        | 0.00                   | 98,047.77         | 1.75                      |
| III - Titres d'OPCVM                              |                      |               |       |                  |            |               |   |                   |                        |                   |                           |
| OPCVM français à vocation générale                |                      |               |       |                  |            |               |   |                   |                        |                   |                           |
| Devise de valeur EUR EURO                         |                      |               |       |                  |            |               |   |                   |                        |                   |                           |
| FF0007046909                                      | MM MONETAIRE I       | 1.            | P EUR | 804069.53        | M 29/12/17 | 802823.61     | 5 | 804,069.53        | 802,823.61             | 0.00              | -1,245.92 3.08            |
| FF0010251603                                      | MM MONETAIRE M       | 6.            | P EUR | 147553.16        | M 29/12/17 | 147324.52     | 5 | 885,318.96        | 883,947.12             | 0.00              | -1,371.84 3.39            |
| FF0010251629                                      | MM MONETAIRE P       | 300.          | P EUR | 932.76           | M 29/12/17 | 931.32        | 5 | 279,828.00        | 279,396.00             | 0.00              | -432.00 1.07              |
| Sous Total Devise de valeur EUR EURO              |                      |               |       |                  |            |               |   |                   |                        |                   |                           |
| CUMUL (EUR)                                       |                      |               |       |                  |            | 1,969,216.49  |   | 1,966,166.73      | 0.00                   | -3,049.76         | 7.54                      |
| VIII - TRESORERIE                                 |                      |               |       |                  |            |               |   |                   |                        |                   |                           |
| Dettes et créances                                |                      |               |       |                  |            |               |   |                   |                        |                   |                           |
| Coupons et dividendes en espèces                  |                      |               |       |                  |            |               |   |                   |                        |                   |                           |
| Devise de valeur EUR EURO                         |                      |               |       |                  |            |               |   |                   |                        |                   |                           |
| ES0115056139                                      | BME                  | 9,000.        | P EUR | 0.486            | 29/12/17   |               |   | 4,374.00          | 4,374.00               | 0.00              | 0.00 0.02                 |
| Frais de gestion                                  |                      |               |       |                  |            |               |   |                   |                        |                   |                           |
| Devise de valeur EUR EURO                         |                      |               |       |                  |            |               |   |                   |                        |                   |                           |
| FGPFEUR   | Frais gest. rétro.   | 1,111.27      | EUR   | 1.               |            | 1.            |   | 1,111.27          | 1,111.27               | 0.00              | 0.00 0.00                 |
| FGPVFC2EUR  | Frais de Gest. Fixe  | -50,215.26    | EUR   | 1.               |            | 1.            |   | -50,215.26        | -50,215.26             | 0.00              | 0.00 -0.19                |
| Sous Total Devise de valeur EUR EURO              |                      |               |       |                  |            |               |   |                   |                        |                   |                           |
| CUMUL (EUR)                                       |                      |               |       |                  |            | -49,103.99    |   | -49,103.99        | 0.00                   | 0.00              | -0.19                     |
| Dettes et créances                                |                      |               |       |                  |            |               |   |                   |                        |                   |                           |
| CUMUL (EUR)                                       |                      |               |       |                  |            | -44,729.99    |   | -44,729.99        | 0.00                   | 0.00              | -0.17                     |
| Disponibilités                                    |                      |               |       |                  |            |               |   |                   |                        |                   |                           |
| Avoirs en france                                  |                      |               |       |                  |            |               |   |                   |                        |                   |                           |
| Devise de valeur EUR EURO                         |                      |               |       |                  |            |               |   |                   |                        |                   |                           |
| BQBMEUR   | ROTHSCHILD MM ex BMM | 84,646.3      | EUR   | 1.               |            | 1.            |   | 84,646.30         | 84,646.30              | 0.00              | 0.00 0.32                 |
| VIII - TRESORERIE                                 |                      |               |       |                  |            |               |   |                   |                        |                   |                           |
| CUMUL (EUR)                                       |                      |               |       |                  |            | 39,916.31     |   | 39,916.31         | 0.00                   | 0.00              | 0.15                      |
| PORTEFEUILLE : HOCHEUROPE (493001)                |                      |               |       |                  |            |               |   |                   |                        |                   |                           |
| (EUR)   |                      |               |       |                  |            | 24,427,880.66 |   | 26,091,092.93     | 0.00                   | 1,663,212.27      | 100.00                    |

### Inventaire sur historique de valorisation (HSIM)

PORTEFEU LLE : 493001 HOC-EUROPE

VL VALI DEE

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, tranche : NPC - TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE Tri s

Portefeuille titres : 26,051,176.62      Coupons et dividendes à recevoir : 4,374.

## Frais de gestion du jour

|                     |   |           |     |
|---------------------|---|-----------|-----|
| Frais gest. rétro.  | : | -43.65    | EUR |
| Frais de Gest. Fixe | : | 10,011.37 | EUR |

| Part                       | Devise | Actif net     | Nombre de parts | Valeur liquidative | Coefficient | Change | Prix std Souscript. | Prix std Rachat |
|----------------------------|--------|---------------|-----------------|--------------------|-------------|--------|---------------------|-----------------|
| C2 FR0010000653 HOO-EUROPE | EUR    | 26.091.092.93 | 75.416.         | 345.96             | 100.        |        | 352.88              | 342.50          |

Actif net total en EUR : 26,091,092.93

Pr ecedent e VL en dat e du 22/ 12/ 17 :

|    |           |   |             |        |        |                |          |
|----|-----------|---|-------------|--------|--------|----------------|----------|
| C2 | PARTS CAP | 2 | Pr ec. VL : | 348.16 | ( EUR) | Vari at i on : | - 0.632% |
|----|-----------|---|-------------|--------|--------|----------------|----------|

### Inventaire sur historique de valorisation (HSIM)

Stock : Stock admi pri nci pal au 29/12/17

**PORTEFEULLE : 493001 HOCH- EUROPE**

Devi se de f i x i n g : BOE Devi se BOE on shore

Devis e du port ef eui l l e : EUR

(Etat simplifie, tranche : NPC - TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE, Tri s

VL VALI DEECOURS DES DEVISES UTILISEES

par la valorisation

par l'inventaire

par la valorisation précédente

## var i at i on

|       |              |          |               |            |    |          |               |            |           |
|-------|--------------|----------|---------------|------------|----|----------|---------------|------------|-----------|
| Cours | EUR en CHF : | 1. 1702  | cot at i on : | 29/ 12/ 17 | 0. | 1. 1735  | cot at i on : | 22/ 12/ 17 | -0. 28121 |
| Cours | EUR en GBP : | 0. 88723 | cot at i on : | 29/ 12/ 17 | 0. | 0. 88568 | cot at i on : | 22/ 12/ 17 | 0. 17501  |
| Cours | EUR en NOK : | 9. 8403  | cot at i on : | 29/ 12/ 17 | 0. | 9. 8963  | cot at i on : | 22/ 12/ 17 | -0. 56587 |
| Cours | EUR en SEK : | 9. 8438  | cot at i on : | 29/ 12/ 17 | 0. | 9. 9327  | cot at i on : | 22/ 12/ 17 | -0. 89502 |

COURS INVERSES DES DEVISES UTILISEES

par la valorisation

par l'inventaire

par la valorisation précédente

|                    |              |              |            |    |              |              |            |
|--------------------|--------------|--------------|------------|----|--------------|--------------|------------|
| Cours CHF en EUR : | 0.8545547769 | cot at ion : | 29/ 12/ 17 | 0. | 0.8521516829 | cot at ion : | 22/ 12/ 17 |
| Cours GBP en EUR : | 1.1271034568 | cot at ion : | 29/ 12/ 17 | 0. | 1.1290759642 | cot at ion : | 22/ 12/ 17 |
| Cours NOK en EUR : | 0.101622918  | cot at ion : | 29/ 12/ 17 | 0. | 0.1010478663 | cot at ion : | 22/ 12/ 17 |
| Cours SEK en EUR : | 0.1015867855 | cot at ion : | 29/ 12/ 17 | 0. | 0.1006775599 | cot at ion : | 22/ 12/ 17 |