



AMILTON SMALL CAPS



ISIN : FR0010561415 (R) / FR0010899567 (I)

Rapport Semestriel au 28 juin 2019



Informations concernant le Fonds

SOCIETE DE GESTION	AMILTON ASSET MANAGEMENT, société de gestion de portefeuille, agréée par l'AMF sous le numéro GP-95012 49, avenue Franklin D. Roosevelt – 75008 Paris
DEPOSITAIRE	CM-CIC SECURITIES 6, rue de Provence – 75009 Paris
COMMISSAIRE AUX COMPTES	ARCADE FINANCE, représenté par Geneviève Brice 128,rue La Boétie – 75008 Paris
COMMERCIALISATEUR	AMILTON ASSET MANAGEMENT 49, avenue Franklin D. Roosevelt – 75008 Paris
REGIME JURIDIQUE	OPCVM soumis à la Directive 2009-65/CE
FORME JURIDIQUE	Fonds commun de placement de droit français
CLASSIFICATION AMF	Actions françaises
DATE DE CREATION	14 février 2008
CODE ISIN	FR0010561415 (R) / FR0010899567 (I)
OBJECTIF DE GESTION	AMILTON SMALL CAPS a pour objectif de réaliser une performance nette de 7% par an, sur l'horizon de placement de 5 ans
INDICATEUR DE REFERENCE	La gestion étant purement discrétionnaire et visant la recherche d'une performance relativement indépendante et décorréllée des marchés actions sur la durée de 5 ans, la comparaison avec un indice de référence n'est pas pertinente. Cependant, « l'indice CAC Mid & Small » pourra être retenu à titre d'indicateur de performance a posteriori. Cet indice est disponible sur le site internet https://indices.NYX.COM .
SOUSCRIPTEURS CONCERNES ET PROFIL DE L'INVESTISSEUR	<p>L'OPCVM s'adresse à tous les souscripteurs, particuliers ou institutionnels. Cependant, compte tenu d'un investissement en actions, il existe un risque de perte en capital. Cet OPCVM est donc principalement destiné à des souscripteurs prêts et pouvant supporter les fortes variations qui caractérisent les marchés d'actions. Il est dès lors conseillé de disposer d'un investissement mobilisable sur un minimum de 5 années.</p> <p>Le montant à investir dépend de la situation personnelle de chaque souscripteur. Chaque souscripteur doit le déterminer au regard de son patrimoine personnel, de ses besoins et en se projetant sur 5 années. Le montant à investir dépend aussi de la capacité du souscripteur à prendre des risques ou si au contraire il recherche un investissement prudent</p> <p>En tout état de cause, il est très fortement recommandé de diversifier l'investissement afin de ne pas le soumettre en totalité aux risques inhérents au présent OPCVM.</p>



DUREE DE PLACEMENT RECOMMANDEE

5 ans minimum

REGIME FISCAL

**Eligible aux P.E.A. et aux unités des contrats d'assurance-
vie/capitalisation**

L'OPCVM n'est pas assujéti à l'impôt sur les sociétés ; les plus ou moins-values sont imposables entre les mains de ses porteurs de parts. Le régime fiscal applicable aux plus ou moins-values latentes ou réalisées par l'OPCVM dépend des dispositions fiscales applicables à la situation particulière de l'investisseur et/ou de la juridiction d'investissement de l'OPCVM. Si l'investisseur n'est pas sûr de sa situation fiscale, il doit s'adresser à un conseiller, un professionnel.

CARACTERISTIQUES DES PARTS

Code ISIN	Date de création	Souscripteurs concernés	Affectation des sommes distribuables	Devise de libellé	Minimum de souscription initiale
FR0010561415	14/02/2008	Tous souscripteurs	Capitalisation	Euro	1 part
FR0010899567	09/07/2010	Tous souscripteurs, principalement investisseurs institutionnels et autres investisseurs définis-en (1)	Capitalisation	Euro	1 000 €

(1) La souscription de cette part est principalement réservée aux (i) investisseurs institutionnels (personne morale investissant tout ou partie de son actif en valeur mobilière de placement) ; (ii) investisseurs souscrivant via un intermédiaire fournissant le service de conseil en investissement de manière indépendante conformément à la Directive MIF 2 ; (iii) investisseurs souscrivant via un intermédiaire financier sur la base d'un accord d'honoraires conclu entre l'investisseur et l'intermédiaire, mentionnant que l'intermédiaire est rémunéré exclusivement par l'investisseur ; (iv) investisseurs soumis à des législations nationales interdisant toutes rétrocessions aux distributeurs (par exemple Grande-Bretagne et Pays-Bas) (v) sociétés fournissant le service de gestion de portefeuille pour le compte de tiers conformément à la Directive MIF 2.



PROFIL DE RISQUE :

Votre argent sera principalement investi dans des instruments financiers sélectionnés par la société de gestion. Ces instruments connaîtront les évolutions et aléas des marchés

Le porteur de part ne bénéficie d'aucune garantie de restitution du capital investi. Le FCP sera ainsi soumis aux risques suivants :

- RISQUE DE PERTE EN CAPITAL** La perte en capital se produit lors de la vente d'une part à un prix inférieur à celui payé à l'achat. L'OPCVM ne bénéficie d'aucune garantie ou protection du capital. Le capital initialement investi est exposé aux aléas du marché, et peut donc, en cas d'évolution boursière défavorable, ne pas être restitué intégralement.
- RISQUE LIE A LA GESTION DISCRETIONNAIRE** Le style de gestion discrétionnaire appliqué à l'OPCVM repose sur l'anticipation de l'évolution des marchés et de l'allocation d'actifs faite par le gérant.
- RISQUE LIE AUX MARCHES DES ACTIONS** Le fonds peut être exposé au risque actions, principalement via ses investissements sur des actions de petites et moyennes capitalisations. L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que les marchés des petite capitalisations (small caps) sont destinés à accueillir des entreprises qui, en raison de leurs caractéristiques spécifiques, peuvent présenter des risques, notamment de liquidité réduite, du fait de l'étroitesse éventuelle de leur marché et pourrait entraîner une baisse de la valeur liquidative pour les investisseurs.
- RISQUE DE TAUX** Il s'agit du risque de baisse des instruments de taux découlant des variations de taux d'intérêts. En période de hausse (en cas de sensibilité positive) ou de baisse (en cas de sensibilité négative) des taux d'intérêt, la valeur liquidative pourra baisser de manière sensible.
- RISQUE DE CREDIT** Le risque de crédit représente le risque éventuel de dégradation de la signature de l'émetteur qui aura un impact négatif sur le cours du titre et donc sur la valeur liquidative de l'OPCVM. Le gérant se réserve la possibilité d'investir dans des obligations dont la notation pourra être inférieure à « Investment grade ».
- En cas de dégradation de la qualité des émetteurs, par exemple de leur notation par les agences de notation financière, ou si l'émetteur n'est plus en mesure de les rembourser et de verser à la date contractuelle l'intérêt prévu, la valeur de ces titres peut baisser, entraînant ainsi la baisse de la valeur liquidative.
- RISQUE LIE A L'UTILISATION DES INSTRUMENTS DERIVES** L'utilisation des instruments dérivés peut entraîner à la baisse sur de courtes périodes des variations sensibles de la valeur liquidative en cas d'exposition dans un sens contraire à l'évolution des marchés. L'emploi de produits dérivés renforce les risques car en cas de baisse des marchés sur lesquels le Fonds est surinvesti par l'intermédiaire de ces produits dérivés, la baisse de la valeur liquidative pourra être plus importante que la baisse de ces marchés



RISQUE DE CHANGE

Le risque de change lié à des devises hors Union Européenne est accessoire (10% max). La fluctuation des devises par rapport à l'euro ou aux devises de l'Union Européenne peut avoir une influence positive ou négative sur la valeur liquidative du Fonds.

Pour plus de détails, le prospectus complet est disponible sur simple demande auprès de la société de gestion.

Les porteurs de parts peuvent obtenir, sur simple demande, toutes informations concernant le Fonds auprès de la société de gestion. À ce titre, la valeur liquidative est disponible auprès de la société de gestion aux horaires d'ouverture.

Le prospectus complet du Fonds et les derniers documents périodiques sont adressés dans un délai d'une semaine sur simple demande écrite adressée par le porteur auprès d'Amilton Asset Management - 49, avenue Franklin D. Roosevelt - 75008 Paris ou par courriel contact-am@amilton.fr



Rapport de gestion

1. ORIENTATIONS DES PLACEMENTS

Afin de pouvoir réaliser l'objectif de gestion, la stratégie d'investissement repose sur une gestion active et discrétionnaire visant la recherche d'une performance relativement indépendante et décorrélée des marchés actions, la comparaison avec un indice de référence n'est pas pertinente. Cependant, « l'indice CAC Mid & Small », dividendes réinvestis, pourra être retenu à titre d'indicateur de performance à posteriori. Cet indice est disponible sur le site internet <https://indices.NYX.COM>.

Eligible au PEA, le Fonds est investi à hauteur de 75% de son actif net dans des actions de sociétés ayant leur siège social dans un pays de l'Union Européenne.

Classifié Actions françaises, le Fonds est majoritairement investi à hauteur de dans des valeurs de petites et moyennes capitalisations (jusqu'à 10 milliards lors de l'investissement). Le Fonds pourra également sélectionner des grandes capitalisations et ce, jusqu'à 50% de l'actif net. La stratégie s'applique sans contrainte a priori d'allocation par zones géographiques ou secteurs d'activités ou type de valeurs. L'exposition aux marchés des actions, hors Union Européenne, reste accessoire (pays émergent y compris).

Le Fonds peut s'exposer jusqu'à 25% de son actif net sur des titres de taux en directs, ou via des OPC. Il s'agit, notamment, de créances négociables et instruments du marché monétaire, d'obligations publiques ou privées, à taux fixes, variables ou révisables, indexées, convertibles, de bons à moyen terme négociables, de BTAN, de BTF, d'EMTN, des ETN, des Billets de Trésorerie, des certificats de dépôts, des ECP des pays de l'Union Européenne.

Ces titres de taux sont émis par le secteur public ou privé selon les opportunités de marchés, de notation supérieure ou égale à A-3 pour le court terme ou BBB- pour le long terme, selon l'échelle Standard & Poor's, par exemple, ou selon l'analyse de la société de gestion. La société de gestion ne recourt pas exclusivement et mécaniquement aux notations émises par les agences mais procède à sa propre analyse de la qualité de crédit des titres envisagés.

Le Fonds peut être exposé, à hauteur de 100% au risque de change par l'acquisition de titres libellés dans des devises des pays de l'Union Européenne et à hauteur de 10% pour les devises des pays hors Union Européenne.

La fluctuation des devises par rapport à l'euro ou aux devises de l'Union Européenne peut avoir une influence positive ou négative sur la valeur liquidative du Fonds.

Le Fonds pourra intervenir sur des instruments financiers à terme, fermes et conditionnels, négociés sur des marchés internationaux (y compris les pays émergents) réglementés, organisés ou de gré à gré, dans un but de gérer les risques liés aux actions, aux taux et au change. Le gérant peut intervenir à titre d'exposition et/ou de couverture et uniquement à titre de couverture pour le change. Il peut intervenir sur des contrats futures et/ou options sur actions, sur taux ou sur indices (actions, taux et/ou change) ainsi que des contrats de change à terme.



Pondération des Actifs

Pondération des actifs	Minimum	Maximum
INVESTISSEMENTS		
Marché actions éligibles au PEA	75%	100%
Marché Actions françaises	60%	100%
Marché Actions taux	0%	25%
EXPOSITIONS		
Marché Actions	25%	150%

2. ENVIRONNEMENT ECONOMIQUE ET FINANCIER

A. Environnement économique et boursier sur le semestre

Après le fort décrochage des marchés financiers au quatrième trimestre 2018 en raison de l'accumulation de sujets d'inquiétude (guerre commerciale, resserrement monétaire, craintes sur la croissance économique, situation politique en Italie, Brexit), les marchés ont rebondi en début d'année pour finir sur un premier semestre en forte hausse. Les principales raisons de ce mouvement haussier ont été le revirement des Banques Centrales et en premier lieu la Réserve Fédérale, dont le Président Jérôme Powell a annoncé fin janvier qu'il pourrait marquer une pause dans le cycle de resserrement monétaire et faire preuve de souplesse dans l'ajustement de son bilan. La BCE, confrontée à un ralentissement économique marqué dans la zone Euro (notamment en Allemagne et en Italie), a annoncé en mars qu'elle maintiendrait ses taux directeurs sur des niveaux très faibles. Son Président Mario Draghi a assuré mi-juin que la BCE utiliserait tous les outils requis pour alimenter la croissance économique et l'inflation.

De plus, les résultats 2018, et du 1er trimestre 2019, des entreprises européennes et américaines ont été globalement de bonne facture.

Cependant dans un environnement économique incertain en raison de la persistance du conflit commercial sino-américain et des tensions politiques (Brexit, Iran, Turquie...), les investisseurs ont privilégié les valeurs de croissance visible (secteur du luxe, aéronautique et technologie) au détriment des compartiments cycliques et dans une moindre mesure des petites capitalisations. L'ensemble des indices actions mondiaux ont ainsi terminé le semestre en forte hausse avec une progression de +17,1% pour le CAC 40 et +15,7% pour l'Euro Stoxx 50. Dans ce contexte favorable aux actions, les petites et moyennes capitalisations françaises progressent également sur le semestre avec un CAC Mid & Small NR à +16,1% et un CAC Small NR à +12,4%.

B. Politique de gestion

Amilton Small Caps est un fonds actions investi principalement en sociétés françaises de petites et moyennes capitalisations. La gestion est active et indépendante de tout indice de référence avec pour objectif de réaliser une performance absolue significative sur le moyen terme. Elle combine une analyse fondamentale rigoureuse pour la sélection de titres et une approche « top down » pour l'allocation thématique et sectorielle. La performance du Fonds sur le premier semestre 2019, clos le 28 juin 2019, s'établit à +10,68% pour la part R et +11,22% pour la part I avec une volatilité annuelle de l'ordre de 11,5%. Au-delà du « stock picking », l'un des choix stratégiques importants fait au cours du premier semestre 2019 a été le renforcement des valeurs de croissance visible, des valeurs défensives (notamment les valeurs immobilières) au détriment des valeurs cycliques et en particulier les équipementiers automobiles.



C. Principaux mouvements

ACHATS

Nom de l'Instrument financier	Code ISIN ou Ticker Bloomberg	Montant global des mouvements sur la période
CAC40 10 EURO FUT May19	CFK9 Index	17 227 988.90 EUR
CAC40 10 EURO FUT Jun19	CFM9 Index	14 430 210.04 EUR
CAC40 10 EURO FUT Apr19	CFJ9 Index	7 893 349.50 EUR
CAC40 10 EURO FUT Jul19	CFN9 Index	5 548 500.00 EUR
CAC40 10 EURO FUT Mar19	CFH9 Index	5 084 000.00 EUR

VENTES

Nom de l'Instrument financier	Code ISIN ou Ticker Bloomberg	Montant global des mouvements sur la période
CAC40 10 EURO FUT May19	CFK9 Index	17 197 143.97 EUR
CAC40 10 EURO FUT Jun19	CFM9 Index	14 340 430.00 EUR
CAC40 10 EURO FUT Apr19	CFJ9 Index	7 855 999.50 EUR
AMUNDI SERENITE PEA-IC	FR0010173237	5 550 625.03 EUR
CAC40 10 EURO FUT Mar19	CFH9 Index	5 198 410.00 EUR

D. Détention de parts de FCP promus ou gérés par Amilton Asset Management au 28 juin 2019

Code ISIN	Nom du fonds	Nombre de parts	VL	Valorisation	% de l'actif net
Néant					

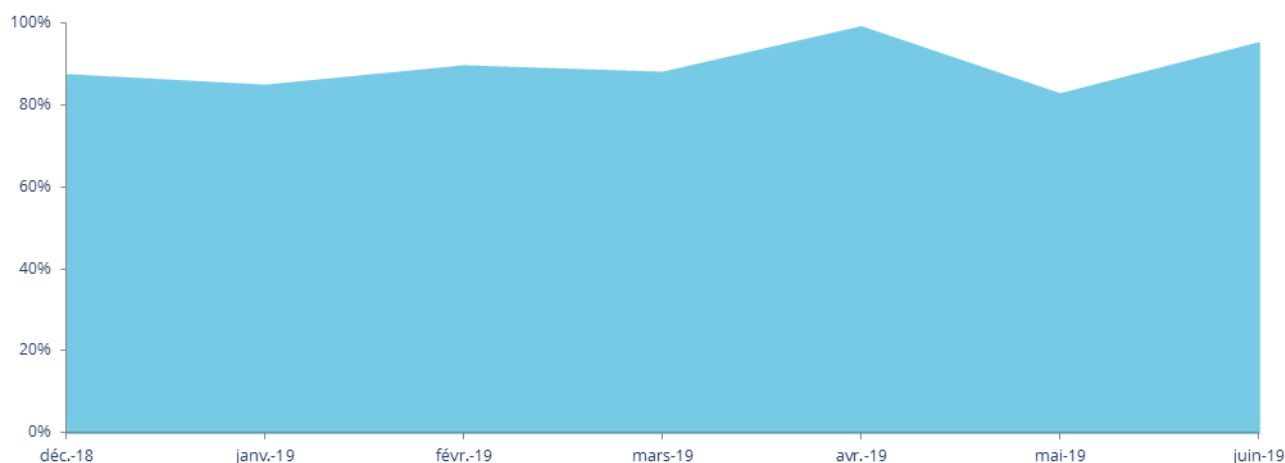
3. PERFORMANCES

	28-juin-19		31-dec-18		Variation	
	R	I	R	I	R	I
Valeur Liquidative	267,93 €	23 651,70 €	242.07 €	21 266.10 €	10.68%	11.22%
Nombre de parts	82 876,9962	1 135,9347	96 010.8587	1 573.0049	-13.68%	-27.79%
Actif net	22 205 179,87 €	26 866 790,46 €	23 242 790.21 €	33 451 680.78 €	-4.46%	-19.68%

Source Amilton AM – CACEIS BANK – Les performances passées ne constituent pas un indicateur fiable des performances



4. EVOLUTION DES EXPOSITIONS NETTES



5. INFORMATIONS RELATIVES AUX INSTRUMENTS FINANCIERS DERIVES ET AUX TECHNIQUES DE GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE

Changes à terme

Date de valorisation : 28/06/2019

CONTREPARTIE	MONTANT (Devise du portefeuille : EUR)
Néant	Néant

Dépôts de garantie

Date de valorisation : 28/06/2019

CONTREPARTIE	MONTANT (Devise du portefeuille : EUR)
CM-CIC	321 000 EUR

Instruments financiers dérivés

Date de valorisation : 28/06/2019

CONTREPARTIE	MONTANT (Devise du portefeuille : EUR)
CM-CIC	5 533 000 EUR

6. TRANSPARENCE DES OPERATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES ET DE LA REUTILISATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS – REGLEMENT SFTR – en devise de comptabilité de l'OPC (EUR)

Au cours du premier semestre 2019, l'OPC n'a pas fait l'objet d'opérations relevant de la réglementation SFTR.



7. PERSPECTIVES

La forte hausse des marchés au premier semestre s'explique par la baisse excessive des marchés au quatrième trimestre et le revirement de la position des banques centrales et notamment celle de la FED. La poursuite du rebond dépendra de l'évolution des conditions macroéconomiques et de l'issue des discussions commerciales sino-américaines. Tant que persisteront les risques liés aux négociations commerciales en cours, nous continuons à privilégier une approche équilibrée de notre portefeuille entre valeurs de croissance visibles, valeurs de rendement et dans une moindre proportion des valeurs cycliques qui intègrent déjà un scénario de récession économique, que nous écartons pour 2019. La saison des publications des résultats semestriels qui entraîneront inévitablement des révisions à la baisse des estimations de résultats des sociétés industrielles sera l'occasion pour nous renforcer sur les valeurs cycliques les plus solides. Dans cet environnement très instable notre gestion sera toujours très agile en fonction de l'issue des questions clés pour le marché (avancées dans les discussions commerciales, évolution de la politique monétaire, perspectives économiques, Brexit ...) pour modifier si besoin de façon significative l'orientation de notre portefeuille afin de générer de l'alpha dans différents contextes de marchés. En raison d'un environnement monétaire très accommodant et de niveaux de valorisation normalisés, nous estimons cependant que le potentiel de baisse des marchés est limité.

8. EVENEMENTS INTERVENUS SUR L'OPC

Néant

9. POLITIQUE DE SELECTION DES INTERMEDIAIRES FINANCIERS

Dans le cadre de ses activités de gestion collective et pour le compte de tiers, AMILTON AM n'a pas un accès direct aux marchés et n'exécute pas elle-même les ordres résultant de ses décisions d'investissement ; la Société fait appel aux services d'intermédiaires.

Conformément à la réglementation, AMILTON AM a l'obligation d'agir au mieux des intérêts de ses clients et des porteurs de parts lorsqu'elle transmet pour exécution des ordres auprès d'autres entités, résultant de ses décisions d'investissement.

AMILTON AM s'assure, donc, de sélectionner, avec soin, ses intermédiaires, de vérifier qu'ils disposent de mécanismes d'exécution d'ordres visant à obtenir le meilleur résultat possible pour ses clients et porteurs de parts et de les évaluer annuellement.

Les critères de sélection et d'évaluation des intermédiaires sont, notamment, les suivants :

- la qualité de l'exécution des ordres,
- la rapidité de l'exécution des ordres,
- la probabilité de l'exécution des ordres,
- la taille et la nature des ordres,

Le coût total de la transaction reste néanmoins le critère prépondérant.

La politique de meilleure sélection des intermédiaires d'AMILTON AM est accessible sur le site Internet de la Société (www.amilton.fr).



10. POLITIQUE D'EXECUTION DES ORDRES : N/A

11. POLITIQUE D'EXERCICE DES DROITS DE VOTE

La société de gestion AMILTON AM a élaboré une politique de droits de vote, mise à jour en tant que de besoin et qui présente les conditions dans lesquelles elle entend exercer les droits de vote attachés aux titres détenus par les OPC dont elle assure la gestion.

L'intégralité de la politique de droits de vote de la société est disponible sur le site internet www.amilton.fr.

AMILTON AM a retenu d'exercer ses droits de vote uniquement sur les actions françaises répondant à l'un des critères suivants :

- le seuil d'encours : l'OPC doit détenir une ligne de 4.000.000€ minimum,
- le seuil de détention : l'OPC doit détenir 5% minimum du capital de la société.

Pour information, la société de gestion n'a pas recours à la cession temporaire de titres.

Le cas échéant, AMILTON AM exerce ses droits de vote en tenant compte des recommandations émises par l'Association Française de Gestion (AFG). Compte tenu de cette politique, aucun droit de vote n'a été exercé pendant le semestre.

12. FRAIS DE RETOCESSIONS ET D'INTERMEDIATION

A. Commissions de Souscription/Rachat

Frais à la charge de l'investisseur, prélevés lors des souscriptions et des rachats	Assiette	Taux barème
Commission de souscription non acquise à l'OPC	valeur liquidative × nombre de parts	3 % maximum
Commission de souscription acquise à l'OPC	Néant	Néant
Commission de rachat non acquise à l'OPC	Néant	Néant
Commission de rachat acquise à l'OPC	Néant	Néant

B. Frais de Gestion

Frais facturés à l'OPC	Assiette	Taux barème
Frais de gestion financière et administratifs externes à la société de gestion	Actif Net	Part R : 2,40 % TTC maximum Part I : 1,20% TTC maximum
Frais indirects maximum (commissions et frais de gestion)	Actif Net	Non significatif



Commissions de mouvement	Prélèvement à chaque transaction	Société de gestion : 0,774 % TTC maximum																																										
		<u>Dépositaire :</u> <table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="4">Règlement-Livraison/Ordres de souscription Rachat</th> </tr> <tr> <th></th> <th>Zone 1</th> <th>ZONE 2</th> <th>Zone 3</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Actions -ETF- Warrants</td> <td>12 €</td> <td>30 €</td> <td>30 €</td> </tr> <tr> <td>OPCVM</td> <td>15 €</td> <td>40 €</td> <td>150 €</td> </tr> <tr> <td>Obligations -TCN-Billets trésorerie</td> <td>25</td> <td></td> <td>55,00 €</td> </tr> <tr> <td>MONEP Futures</td> <td colspan="3">1€/lot</td> </tr> <tr> <td>MONEP Options</td> <td colspan="3">0,30% avec un minimum de 5€</td> </tr> </tbody> </table> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>Actions</th> <th>OPCVM</th> <th>Obligations - TCN-Billets</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Zone 1</td> <td>France, Belgique Luxembourg</td> <td>France/Admis en Euroclear</td> <td>France</td> </tr> <tr> <td>Zone 2</td> <td>Autres pays</td> <td>Etranger</td> <td>Autres pays</td> </tr> <tr> <td>Zone 3</td> <td>Autres pays</td> <td>Off shore</td> <td></td> </tr> </tbody> </table>	Règlement-Livraison/Ordres de souscription Rachat					Zone 1	ZONE 2	Zone 3	Actions -ETF- Warrants	12 €	30 €	30 €	OPCVM	15 €	40 €	150 €	Obligations -TCN-Billets trésorerie	25		55,00 €	MONEP Futures	1€/lot			MONEP Options	0,30% avec un minimum de 5€				Actions	OPCVM	Obligations - TCN-Billets	Zone 1	France, Belgique Luxembourg	France/Admis en Euroclear	France	Zone 2	Autres pays	Etranger	Autres pays	Zone 3	Autres pays
Règlement-Livraison/Ordres de souscription Rachat																																												
	Zone 1	ZONE 2	Zone 3																																									
Actions -ETF- Warrants	12 €	30 €	30 €																																									
OPCVM	15 €	40 €	150 €																																									
Obligations -TCN-Billets trésorerie	25		55,00 €																																									
MONEP Futures	1€/lot																																											
MONEP Options	0,30% avec un minimum de 5€																																											
	Actions	OPCVM	Obligations - TCN-Billets																																									
Zone 1	France, Belgique Luxembourg	France/Admis en Euroclear	France																																									
Zone 2	Autres pays	Etranger	Autres pays																																									
Zone 3	Autres pays	Off shore																																										
Commission de surperformance	Actif Net	18% TTC de la surperformance positive produite entre le début de l'exercice social et sa fin au-delà de 7% de performance annuelle.																																										

13. CRITERES ENVIRONNEMENTAUX, SOCIAUX ET DE GOUVERNANCE – Art. 173 de la LTECV

Le critère Environnemental désigne l'impact direct ou indirect de l'activité d'un émetteur sur l'environnement. Le critère Social/Sociétal désigne l'impact direct ou indirect de l'activité d'un émetteur sur ses parties prenantes (clients, fournisseurs, collectivités locales, salariés...), en référence à des valeurs universelles (droits humains, normes internationales du travail, lutte contre la corruption...). Le critère « Gouvernance » désigne l'ensemble des processus et organisations internes de l'entreprise qui influent sur la manière dont elle est dirigée, administrée et contrôlée. Il inclut aussi les relations entre les nombreuses parties prenantes et les objectifs qui gouvernent l'entreprise. Parmi ces acteurs principaux, on retrouve notamment, les actionnaires, la direction et le conseil d'administration de l'entreprise. L'équipe de gestion s'emploie à sélectionner, de manière rigoureuse, les composants de l'actif des OPC, cependant **la prise en compte simultanément des critères relatifs au respect des objectifs ESG n'a été pas retenue.**

14. METHODE DE CALCUL DU RISQUE GLOBAL

Le calcul de risque global s'effectue selon la méthode de l'engagement.



15. POLITIQUE DE REMUNERATION

Amilton AM a mis en place une Politique de rémunération conforme aux grands principes définis dans les directives dites AIFM et OPCVM V, en adoptant l'ensemble des mesures prévues.

Cette Politique promeut une gestion saine et efficace du risque et n'encourage pas de prise de risque qui serait incompatible avec les profils de risque et les documents règlementaires qui régissent chacun des fonds gérés par la Société.

La politique de rémunération repose sur l'évaluation des compétences et de critères de performance annuels et pluriannuels, quantitatifs et qualitatifs. Elle a été déterminée en respectant les principes généraux suivants :

- Alignement des objectifs individuels des collaborateurs sur (i) l'intérêt des clients/investisseurs/OPC, (ii) la stratégie et les intérêts à long terme de la Société ;
- Interdiction de tout mode de rémunération susceptible de créer des risques excessifs pour la Société ;
- Intégration d'un mécanisme d'ajustement tenant compte des risques courants et futurs pertinents dans la mesure de performance utilisée pour le calcul de la composante variable de la rémunération ;
- Prône une gestion saine et efficace du risque ;
- N'encourage pas la prise de risque ;
- Vise à être en adéquation avec les mesures visant à éviter les conflits d'intérêts ;
- Respecte l'équité et l'équilibre de traitement au sein de la Société.

Sur l'exercice 2018, le montant total des rémunérations (incluant les rémunérations fixes et variables) versées par Amilton AM à l'ensemble de son personnel (20 collaborateurs au 31/12/2018) s'est élevé à 2 221 K€.

Ce montant total se décompose comme suit :

- **Montant total des rémunérations fixes :** 1 999 K€ (26 collaborateurs), soit 89,99 % du total des rémunérations versées par le gestionnaire à l'ensemble de son personnel, l'ont été sous la forme de rémunération fixe.
- **Montant total des rémunérations variables différées et non différées :** 222 K€ (13 collaborateurs), soit 10.01% du total des rémunérations versées par le gestionnaire à l'ensemble de son personnel, l'ont été sous cette forme. L'ensemble du personnel est éligible au dispositif de rémunération variable.

Aucun intéressement aux plus-values n'a été versé directement par le Fonds.

16. GESTION DES RISQUES LIES AUX ACTIVITES

Pour couvrir ses risques éventuels en matière de responsabilité professionnelle auxquels est exposé Amilton AM dans le cadre ses activités, la Société dispose :

- d'une part, de fonds propres ad hoc pour couvrir les risques éventuels en matière de responsabilité pour négligence professionnelle,
- d'autre part, d'une assurance responsabilité civile dans la limite de 5 000 000 euros avec une franchise de 50 000 euros.

Sur les trois dernières années, Amilton AM n'a versé aucune indemnisation à des clients au titre d'une perte ou d'un dommage causé par une personne agissant sous la responsabilité de la Société.

FCP AMILTON SMALL CAPS

Société de Gestion : AMILTON ASSET MANAGEMENT

49 Avenue Franklin Roosevelt

75008 Paris

Dépositaire : CM-CIC Securities

6 Avenue de Provence

75009 Paris

ATTESTATION DU COMMISSAIRE AUX COMPTES RELATIVE A LA COMPOSITION DE L'ACTIF AU 28 Juin 2019



Arcade Finance

128, rue La Boétie
75008 PARIS

Tél. : 01 45 73 63 91

Fax : 01 45 62 01 12

e-mail : gbrice@arcade-finance.fr

A la société de gestion,

En notre qualité de commissaire aux comptes du FCP AMILTON SMALL CAPS et en application des dispositions réglementaires en vigueur 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 28 Juin 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.

Fait à Paris, le 14 Août 2019

ARCADE FINANCE

*Membre de la Compagnie Régionale de Paris
des Commissaires aux Comptes*



Représentée par

Madame Geneviève BRICE

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 28/06/19

PORTEFEUILLE : F5163 AMILTON SMALL CAPS

Devise de fixing : FXP Taux ASFFI

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : CLASST COB COMPLET(TL1), Tris : BVAL)

VL VALIDEE

V A L E U R	STATUTS VAL/LIGNE	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P.R.U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	<-----> PRIX REVIENT TOTA	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	<-----> PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET
PORTEFEUILLE TITRES												
Actions & valeurs assimilées												
Actions & valeurs assimilées négo. sur un marché régl. ou assimilé												
Actions & valeurs ass. nég. sur un marché régl. ou ass.(sauf Warrants et Bons de Sous.)												
DEVISE VALEUR : EUR EURO												
FR0000031122	AIR FRANCE-KLM	80,000.	P EUR	7.9273	M 28/06/19	8.452		634,180.00	676,160.00	0.00	41,980.00	1.38
FR0000031577	VIRBAC	5,365.	P EUR	154.8581	M 28/06/19	168.2		830,813.69	902,393.00	0.00	71,579.31	1.84
FR0000031775	VICAT	7,000.	P EUR	46.7522	M 28/06/19	43.7		327,265.31	305,900.00	0.00	-21,365.31	0.62
FR0000035081	ICADE	2,168.	P EUR	77.2454	M 28/06/19	80.6		167,468.03	174,740.80	0.00	7,272.77	0.36
FR0000035818	ESKER	1,192.	P EUR	59.1898	M 28/06/19	84.7		70,554.22	100,962.40	0.00	30,408.18	0.21
FR0000038242	LUMI BIRD	47,679.	P EUR	13.6738	M 28/06/19	16.04		651,951.53	764,771.16	0.00	112,819.63	1.56
FR0000039091	ROBERTET	900.	P EUR	626.0144	M 28/06/19	639.		563,413.00	575,100.00	0.00	11,687.00	1.17
FR0000039109	SECHE ENVIRONNEM.	17,569.	P EUR	30.0651	M 28/06/19	35.2		528,213.75	618,428.80	0.00	90,215.05	1.26
FR0000039620	MERSEN	5,000.	P EUR	30.3782	M 28/06/19	33.75		151,891.00	168,750.00	0.00	16,859.00	0.34
FR0000044448	NEXANS	6,793.	P EUR	27.7571	M 28/06/19	29.52		188,553.86	200,529.36	0.00	11,975.50	0.41
FR0000051070	MAUREL PROM	100,000.	P EUR	2.9283	M 28/06/19	2.91		292,830.00	291,000.00	0.00	-1,830.00	0.59
FR0000051807	TELEPERFORMANCE	9,000.	P EUR	143.7211	M 28/06/19	176.2		1,293,489.90	1,585,800.00	0.00	292,310.10	3.23
FR0000052680	OENEO	18,412.	P EUR	9.545	M 28/06/19	10.3		175,742.54	189,643.60	0.00	13,901.06	0.39
FR0000054900	TF1	70,000.	P EUR	8.4826	M 28/06/19	9.26		593,782.27	648,200.00	0.00	54,417.73	1.32
FR0000060402	ALBIOMA	44,859.	P EUR	18.7672	M 28/06/19	23.3		841,877.09	1,045,214.70	0.00	203,337.61	2.13
FR0000062671	GROUPE GORGE	10,000.	P EUR	17.0992	M 28/06/19	16.28		170,992.00	162,800.00	0.00	-8,192.00	0.33
FR0000063737	AUBAY	5,370.	P EUR	34.5931	M 28/06/19	31.35		185,765.14	168,349.50	0.00	-17,415.64	0.34
FR0000066672	GL EVENTS	7,315.	P EUR	22.591	M 28/06/19	23.		165,253.17	168,245.00	0.00	2,991.83	0.34
FR0000071946	ALTEN	9,391.	P EUR	90.1929	M 28/06/19	105.4		847,001.18	989,811.40	0.00	142,810.22	2.02
FR0000073298	IPSOS	25,000.	P EUR	23.262	M 28/06/19	23.2		581,549.11	580,000.00	0.00	-1,549.11	1.18
FR0000074122	SI I	7,000.	P EUR	22.7925	M 28/06/19	23.		159,547.50	161,000.00	0.00	1,452.50	0.33
FR0000074148	ASSYSTEM	8,169.	P EUR	30.4371	M 28/06/19	35.7		248,640.97	291,633.30	0.00	42,992.33	0.59
FR0000077919	JC DECAUX	5,000.	P EUR	26.961	M 28/06/19	26.64		134,804.87	133,200.00	0.00	-1,604.87	0.27
FR0000120107	SAVENCIA	8,000.	P EUR	64.0947	M 28/06/19	66.		512,757.67	528,000.00	0.00	15,242.33	1.08
FR0000120222	CNP ASSURANCES	35,000.	P EUR	20.3911	M 28/06/19	19.96		713,688.50	698,600.00	0.00	-15,088.50	1.42
FR0000120859	IMERYS	10,000.	P EUR	43.5164	M 28/06/19	46.62		435,164.00	466,200.00	0.00	31,036.00	0.95
FR0000121121	EURAZEO	17,209.	P EUR	63.3211	M 28/06/19	61.3		1,089,692.43	1,054,911.70	0.00	-34,780.73	2.15
FR0000121204	WENDEL	8,500.	P EUR	112.5712	M 28/06/19	119.9		956,854.78	1,019,150.00	0.00	62,295.22	2.08
FR0000121709	SEB	5,000.	P EUR	164.2484	M 28/06/19	158.1		821,242.00	790,500.00	0.00	-30,742.00	1.61
FR0000125346	INGENICO GROUP	3,000.	P EUR	70.2612	M 28/06/19	77.78		210,783.60	233,340.00	0.00	22,556.40	0.48
FR0000125585	CASINO GUICHARD	6,500.	P EUR	32.9427	M 28/06/19	30.		214,127.60	195,000.00	0.00	-19,127.60	0.40
FR0000130213	LAGARDERE	30,000.	P EUR	23.5084	M 28/06/19	22.9		705,253.23	687,000.00	0.00	-18,253.23	1.40
FR0000130395	REMY COINTREAU	6,994.	P EUR	102.658	M 28/06/19	126.8		717,989.73	886,839.20	0.00	168,849.47	1.81
FR0000130452	EIFFAGE	15,000.	P EUR	84.0142	M 28/06/19	86.94		1,260,213.50	1,304,100.00	0.00	43,886.50	2.66
FR0000184798	ORPEA	9,507.	P EUR	103.5914	M 28/06/19	106.1		984,843.50	1,008,692.70	0.00	23,849.20	2.06
FR0004007813	KAUFMAN ET BROAD	4,906.	P EUR	36.2549	M 28/06/19	33.64		177,866.51	165,037.84	0.00	-12,828.67	0.34
FR0004024222	INTERPARFUMS	5,775.	P EUR	38.3682	M 28/06/19	42.15		221,576.41	243,416.25	0.00	21,839.84	0.50
FR0004026714	CLARANOVA	309,108.	P EUR	0.7657	M 28/06/19	0.7795		236,683.99	240,949.69	0.00	4,265.70	0.49
FR0004029478	VISIATIV	4,261.	P EUR	20.0602	M 28/06/19	20.45		85,476.57	87,137.45	0.00	1,660.88	0.18
FR0004034072	XILAM ANIMATION	4,625.	P EUR	41.1336	M 28/06/19	41.55		190,242.67	192,168.75	0.00	1,926.08	0.39
FR0004037125	APRIL	30,000.	P EUR	19.8326	M 28/06/19	21.6		594,979.03	648,000.00	0.00	53,020.97	1.32
FR0004040608	ABC ARBITRAGE	50,000.	P EUR	6.2822	M 28/06/19	6.39		314,110.00	319,500.00	0.00	5,390.00	0.65

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 28/06/19

PORTEFEUILLE : F5163 AMILTON SMALL CAPS

Devise de fixing : FXP Taux ASFFI

VL VALIDEE

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : CLASST COB COMPLET(TL1), Tris : BVAL)

V A L E U R	STATUTS VAL/LIGNE	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P.R.U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	<-----> PRIX REVIENT TOTA	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	<-----> PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET
FR0004045847	VOYAGEURS DU MONDE	1,920.	P EUR	126.8405	M 28/06/19	107.		243,533.69	205,440.00	0.00	-38,093.69	0.42
FR0004529147	TESSI	800.	P EUR	178.6902	M 28/06/19	116.		142,952.19	92,800.00	0.00	-50,152.19	0.19
FR0010040865	GECINA NOM.	11,000.	P EUR	142.199	M 28/06/19	131.6		1,564,189.00	1,447,600.00	0.00	-116,589.00	2.95
FR0010112524	NEXITY	24,000.	P EUR	40.3481	M 28/06/19	38.		968,354.62	912,000.00	0.00	-56,354.62	1.86
FR0010193052	CATANA GROUP	149,647.	P EUR	2.7286	M 28/06/19	2.7		408,321.56	404,046.90	0.00	-4,274.66	0.82
FR0010241638	MERCIALYS	30,000.	P EUR	11.5775	M 28/06/19	11.61		347,325.00	348,300.00	0.00	975.00	0.71
FR0010291245	VERIMATRIX	19,350.	P EUR	1.5422	M 28/06/19	1.698		29,842.20	32,856.30	0.00	3,014.10	0.07
FR0010313833	ARKEMA	4,500.	P EUR	78.233	M 28/06/19	81.78		352,048.50	368,010.00	0.00	15,961.50	0.75
FR0010331421	INNATE PHARMA	35,000.	P EUR	7.5927	M 28/06/19	5.57		265,745.56	194,950.00	0.00	-70,795.56	0.40
FR0010353888	MGI DIGIT.GRAPHIC	15,200.	P EUR	42.7744	M 28/06/19	44.45		650,171.63	675,640.00	0.00	25,468.37	1.38
FR0010386334	KORIAN	18,500.	P EUR	34.8258	M 28/06/19	33.46		644,277.30	619,010.00	0.00	-25,267.30	1.26
FR0010451203	REXEL	110,000.	P EUR	10.5513	M 28/06/19	11.165		1,160,639.96	1,228,150.00	0.00	67,510.04	2.50
FR0010485268	FOUNTAIN PAJOT	1,983.	P EUR	116.5894	M 28/06/19	117.		231,196.72	232,011.00	0.00	814.28	0.47
FR0010501692	GENERIX GROUP RGPT	14,880.	P EUR	5.0863	M 28/06/19	5.3		75,683.68	78,864.00	0.00	3,180.32	0.16
FR0010667147	COFACE	45,969.	P EUR	8.6167	M 28/06/19	8.87		396,100.41	407,745.03	0.00	11,644.62	0.83
FR0010820274	REWORLD MEDIA	234,518.	P EUR	2.6068	M 28/06/19	3.41		611,341.13	799,706.38	0.00	188,365.25	1.63
FR0010929125	ID LOGISTICS GROUP	2,316.	P EUR	141.6375	M 28/06/19	156.2		328,032.52	361,759.20	0.00	33,726.68	0.74
FR0011726835	GAZTRANSPORT TECHN	7,725.	P EUR	84.2221	M 28/06/19	88.15		650,615.56	680,958.75	0.00	30,343.19	1.39
FR0011950732	ELIOR GROUP	20,000.	P EUR	10.852	M 28/06/19	12.09		217,040.00	241,800.00	0.00	24,760.00	0.49
FR0011981968	WORLDFLINE	12,500.	P EUR	51.361	M 28/06/19	64.		642,012.50	800,000.00	0.00	157,987.50	1.63
FR0012419307	FOCUS HOME INTERAC	5,000.	P EUR	24.4	M 28/06/19	24.35		122,000.00	121,750.00	0.00	-250.00	0.25
FR0012757854	SPIE	60,000.	P EUR	15.5822	M 28/06/19	16.33		934,932.37	979,800.00	0.00	44,867.63	2.00
FR0012882389	PHARMAGEST INTER.	9,700.	P EUR	52.8802	M 28/06/19	58.3		512,938.09	565,510.00	0.00	52,571.91	1.15
FR0012938884	SOLOCAL GROUP RGPT	250,000.	P EUR	0.6884	M 28/06/19	0.905		172,100.00	226,250.00	0.00	54,150.00	0.46
FR0013030152	FCSE DE L'ENERGIE	30,637.	P EUR	16.8298	M 28/06/19	17.5		515,614.35	536,147.50	0.00	20,533.15	1.09
FR0013154002	SARTOR.STEDIM BIOT	9,315.	P EUR	96.8008	M 28/06/19	138.7		901,699.18	1,291,990.50	0.00	390,291.32	2.63
FR0013181864	CGG RGPT	180,369.	P EUR	1.5078	M 28/06/19	1.6525		271,967.16	298,059.77	0.00	26,092.61	0.61
FR0013199916	SOMFY	1,000.	P EUR	70.3	M 28/06/19	84.9		70,300.00	84,900.00	0.00	14,600.00	0.17
FR0013204336	LDC	3,000.	P EUR	108.4231	M 28/06/19	112.5		325,269.40	337,500.00	0.00	12,230.60	0.69
FR0013214145	SMCP	18,238.	P EUR	17.8711	M 28/06/19	14.84		325,933.87	270,651.92	0.00	-55,281.95	0.55
FR0013247137	MEDI AWAN	96,042.	P EUR	11.5971	M 28/06/19	11.42		1,113,805.32	1,096,799.64	0.00	-17,005.68	2.24
FR0013269123	RUBIS	40,000.	P EUR	50.6986	M 28/06/19	49.52		2,027,944.80	1,980,800.00	0.00	-47,144.80	4.04
FR0013280286	BIOMERIEUX	15,000.	P EUR	67.4464	M 28/06/19	72.85		1,011,696.34	1,092,750.00	0.00	81,053.66	2.23
FR0013283108	DELTA PLUS GROUP	3,437.	P EUR	48.5809	M 28/06/19	41.2		166,972.41	141,604.40	0.00	-25,368.01	0.29
NL0009693779	INTERXION	5,000.	P USD	74.3381	M 28/06/19	76.09		333,237.69	334,285.21	0.00	1,047.52	0.68
Actions & valeurs ass. nég. sur un marché régl. ou ass.(sauf Warrants et Bons de Sous.)						CUMUL (EUR)		38,984,960.56	41,161,623.10	0.00	2,176,662.54	83.88
Actions & valeurs assimilées négo. sur un marché régl. ou assimilé						CUMUL (EUR)		38,984,960.56	41,161,623.10	0.00	2,176,662.54	83.88
Actions & valeurs assimilées						CUMUL (EUR)		38,984,960.56	41,161,623.10	0.00	2,176,662.54	83.88

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 28/06/19

PORTEFEUILLE : F5163 AMILTON SMALL CAPS

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXP Taux ASFFI

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : CLASST COB COMPLET(TL1), Tris : BVAL)

V A L E U R	STATUTS VAL/LIGNE	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P. R. U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	<-----> PRIX REVIENT TOTA	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	>-----> PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET
Titres d'OPC												
OPCVM Français à vocation générale/formule/indiciel/allégé/alternatif/ETF(trackers)												
DEVISE VALEUR : EUR EURO												
FR0010173237	AMUND. SER. PEA IC3D	400.	P EUR	11132.0609	M 27/06/19	11127.9697		4,452,824.34	4,451,187.88	0.00	-1,636.46	9.07
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO												
						CUMUL (EUR)		4,452,824.34	4,451,187.88	0.00	-1,636.46	9.07
OPCVM Français à vocation générale/formule/indiciel/allégé/alternatif/ETF(trackers)												
						CUMUL (EUR)		4,452,824.34	4,451,187.88	0.00	-1,636.46	9.07
Titres d'OPC												
						CUMUL (EUR)		4,452,824.34	4,451,187.88	0.00	-1,636.46	9.07
Contrats financiers												
Contrats financiers avec appel de marge												
Engagements à terme fermes												
SOUS-JACENT : CFCE CAC 40 (CAC)												
FCE1N9F00002	CAC40-EOP 0719	100.	EUR	5548.5	M 28/06/19	5533.		0.00	-15,500.00	0.00	-15,500.00	-0.03
DEVISE VALEUR : EUR EURO												
MARF. EUR	Appels marge futures	15,500.	EUR	1.		1.		15,500.00	15,500.00	0.00	0.00	0.03
Engagements à terme fermes												
						CUMUL (EUR)		15,500.00	0.00	0.00	-15,500.00	
Contrats financiers avec appel de marge												
						CUMUL (EUR)		15,500.00	0.00	0.00	-15,500.00	
Contrats financiers												
						CUMUL (EUR)		15,500.00	0.00	0.00	-15,500.00	
PORTEFEUILLE TITRES												
						CUMUL (EUR)		43,453,284.90	45,612,810.98	0.00	2,159,526.08	92.95
TRESORERIE												
Dettes et créances												
SRD et réglemets différés												
DEVISE VALEUR : EUR EURO												
AT01. EUR	Ach. titr rgt. différé	-601,332.3	EUR	1.		1.		-601,332.30	-601,332.30	0.00	0.00	-1.23
VT01. EUR	Vt titr. rég. différé	427,230.21	EUR	1.		1.		427,230.21	427,230.21	0.00	0.00	0.87
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO												
						CUMUL (EUR)		-174,102.09	-174,102.09	0.00	0.00	-0.35

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 28/06/19

PORTEFEUILLE : F5163 AMILTON SMALL CAPS

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXP Taux ASFFI

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : CLASST COB COMPLET(TL1), Tris : BVAL)

V A L E U R	STATUTS VAL/LIGNE	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P. R. U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	<-----> PRIX REVIENT TOTA	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	-----> PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET
SRD et réglemens différés												
								CUMUL (EUR)	-174,102.09	-174,102.09	0.00	0.00 -0.35
Coupons et dividendes												
<i>DEVISE VALEUR : EUR EURO</i>												
FR0000039091	ROBERTET	900.	P EUR	5.6	28/06/19	0.		5,040.00	5,040.00	0.00		0.00 0.01
FR0000060402	ALBIOMA	44,859.	P EUR	0.32500011	28/06/19	0.		14,579.18	14,579.18	0.00		0.00 0.03
FR0000125346	INGENICO	6,000.	P EUR	1.1	28/06/19	0.		6,600.00	6,600.00	0.00		0.00 0.01
FR0010386334	KORIAN	18,500.	P EUR	0.6	28/06/19	0.		11,100.00	11,100.00	0.00		0.00 0.02
FR0013269123	RUBIS	40,000.	P EUR	1.59	28/06/19	0.		63,600.00	63,600.00	0.00		0.00 0.13
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO								CUMUL (EUR)	100,919.18	100,919.18	0.00	0.00 0.21
Coupons et dividendes												
								CUMUL (EUR)	100,919.18	100,919.18	0.00	0.00 0.21
Frais de gestion												
<i>Frais de gestion</i>												
<i>DEVISE VALEUR : EUR EURO</i>												
FCRI.EUR	Pro com pf fig s/rch	-51,398.03	EUR	1.		1.		-51,398.03	-51,398.03	0.00		0.00 -0.10
FGES.EUR	Prov frais gestion	-68,104.29	EUR	1.		1.		-68,104.29	-68,104.29	0.00		0.00 -0.14
FPER.EUR	Prov com performance	-657,920.1	EUR	1.		1.		-657,920.10	-657,920.10	0.00		0.00 -1.34
Frais de gestion								CUMUL (EUR)	-777,422.42	-777,422.42	0.00	0.00 -1.58
Frais de gestion												
								CUMUL (EUR)	-777,422.42	-777,422.42	0.00	0.00 -1.58
Dettes et créances												
								CUMUL (EUR)	-850,605.33	-850,605.33	0.00	0.00 -1.73
Disponibilités												
Comptes à vue												
<i>DEVISE VALEUR : EUR EURO</i>												
BQ01.EUR	Banque	4,310,664.81	EUR	1.		1.		4,310,664.81	4,309,764.68	-900.13		-900.13 8.78
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO								CUMUL (EUR)	4,310,664.81	4,309,764.68	-900.13	-900.13 8.78
Comptes à vue												
								CUMUL (EUR)	4,310,664.81	4,309,764.68	-900.13	-900.13 8.78
Disponibilités												
								CUMUL (EUR)	4,310,664.81	4,309,764.68	-900.13	-900.13 8.78

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 28/06/19

PORTEFEUILLE : F5163 AMILTON SMALL CAPS

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXP Taux ASFFI

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : CLASST COB COMPLET(TL1), Tris : BVAL)

V A L E U R	STATUTS VAL/LIGNE	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P. R. U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	<-----> PRIX REVIENT TOTA	Devise du portefeuille			>----->	PRCT ACT NET
									VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	PLUS OU MOINS VAL		
TRESORERIE													
						CUMUL (EUR)		3,460,059.48	3,459,159.35	-900.13	-900.13	7.05	
PORTEFEUILLE : AMILTON SMALL CAPS (F5163)													
						(EUR)		46,913,344.38	49,071,970.33	-900.13	2,158,625.95	100.00	

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 28/06/19

PORTEFEUILLE : F5163 AMILTON SMALL CAPS

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXP Taux ASFFI

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : CLASST COB COMPLET(TL1), Tris : BVAL)

Portefeuille titres :	45,597,310.98	Coupons et dividendes a recevoir :	100,919.18
-----------------------	---------------	------------------------------------	------------

Frais de gestion du jour

I1 Prov frais gestion :	879.	EUR
R1 Prov frais gestion :	1,454.1	EUR
I1 Prov com performance :	27,611.43	EUR
R1 Prov com performance :	22,398.9	EUR
R1 Pro com pf fig s/rch :	291.02	EUR

Part	Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur liquidative	Coefficient	Coeff resultat	Change	Prix std Souscript.	Prix std Rachat
I1 FRO010899567 PART CAPI I	EUR	26,866,790.46	1,135.9347	23,651.70	54.749103848486			23,651.70	23,651.70
R1 FRO010561415 PART CAPI R	EUR	22,205,179.87	82,876.9962	267.93	45.250896151514			267.93	267.93

Actif net total en EUR : 49,071,970.33

Fiscalite de l'epargne : poids et statuts des parts du portefeuille

Type reporting : TISF TIS France

Poids officiels et statuts en date du 31/12/18 :

Poids DD :	2.82	Statut DD :	I
Poids DI :	11.73	Statut DI :	0

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 28/06/19
PORTEFEUILLE : F5163 AMILTON SMALL CAPS

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXP Taux ASFFI

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : CLASST COB COMPLET(TL1), Tris : BVAL)

COURS DES DEVISES UTILISEES

par la valorisation

par l'inventaire

par la valorisation précédente

variation

Cours EUR en USD : 1.1381

cotation : 28/06/19

0.

1.1379

cotation : 27/06/19

0.01758

Equity fund - Poids calcule de 88.51 % (pour un seuil de 51. %)

AMILTON SMALL CAPS

DOCUMENT D'INFORMATION PERIODICITE SEMESTRIELLE AU 28/06/2019

FORME JURIDIQUE DE L'OPC

FCP Général

CLASSIFICATION

Actions françaises

AFFECTATION DES RESULTATS

Résultat capitalisable

ETAT DU PATRIMOINE

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique *
a) Les titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	41 161 623,10
b) Avoirs bancaires	4 309 764,68
c) Autres actifs détenus par l'OPCVM	4 994 837,27
d) Total des actifs détenus par l'OPCVM	50 466 225,05
e) Passif	-1 394 254,72
f) Valeur nette d'inventaire	49 071 970,33

* Les montants sont signés

**NOMBRE DE PARTS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE
PAR PART OU ACTION**

Part	Type de part	Actif net	Nombre de parts en circulation	Valeur liquidative
I1 AMI.SMALL CAPS I4D	Capitalisable	26 866 790,46	1 135,9347	23 651,70
R1 AMIL.SMAL.CAP R 4D	Capitalisable	22 205 179,87	82 876,9962	267,93

ELEMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES

Eléments du portefeuille titres :	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
a) Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1	83,20	80,90
b) Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	0,00	0,00
c) Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières	0,68	0,66
d) Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier	0,00	0,00
e) Les autres actifs	9,07	8,82

REPARTITION DES ACTIFS DU A), B) ET F) DE L'ARTICLE R.214-1-1, PAR DEVISE

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
			Actif net	Total des actifs
RUBIS	EUR	1 980 800,00	4,01	3,90
TELEPERFORMANCE	EUR	1 585 800,00	3,23	3,14
GECINA NOM.	EUR	1 447 600,00	2,95	2,87
EIFFAGE	EUR	1 304 100,00	2,66	2,58
SARTOR.STEDIM BIOT	EUR	1 291 990,50	2,63	2,56
REXEL	EUR	1 228 150,00	2,50	2,43
MEDIAWAN	EUR	1 096 799,64	2,24	2,17
BIOMERIEUX	EUR	1 092 750,00	2,23	2,17
EURAZEO	EUR	1 054 911,70	2,15	2,09
ALBIOMA	EUR	1 045 214,70	2,13	2,07
WENDEL	EUR	1 019 150,00	2,08	2,02
ORPEA	EUR	1 008 692,70	2,06	2,00
ALTEN	EUR	989 811,40	2,02	1,96
SPIE	EUR	979 800,00	2,00	1,94
NEXITY	EUR	912 000,00	1,86	1,81
VIRBAC	EUR	902 393,00	1,84	1,79
REMY COINTREAU	EUR	886 839,20	1,81	1,76
WORLDLINE	EUR	800 000,00	1,63	1,59
REWORLD MEDIA	EUR	799 706,38	1,63	1,58
SEB	EUR	790 500,00	1,61	1,57
LUMIBIRD	EUR	764 771,16	1,56	1,52
CNP ASSURANCES	EUR	698 600,00	1,42	1,38
LAGARDERE	EUR	687 000,00	1,40	1,36
GAZTRANSPORT TECHN	EUR	680 958,75	1,39	1,35
AIR FRANCE-KLM	EUR	676 160,00	1,38	1,34
MGI DIGIT.GRAPHIC	EUR	675 640,00	1,38	1,34
TF1	EUR	648 200,00	1,32	1,28
APRIL	EUR	648 000,00	1,32	1,28
KORIAN	EUR	619 010,00	1,26	1,23
SECHE ENVIRONNEM.	EUR	618 428,80	1,26	1,23
IPSOS	EUR	580 000,00	1,18	1,15
ROBERTET	EUR	575 100,00	1,17	1,14
PHARMAGEST INTER.	EUR	565 510,00	1,15	1,12
FCSE DE L'ENERGIE	EUR	536 147,50	1,09	1,06
SAVENCIA	EUR	528 000,00	1,08	1,05
IMERYS	EUR	466 200,00	0,95	0,92
COFACE	EUR	407 745,03	0,83	0,81
CATANA GROUP	EUR	404 046,90	0,82	0,80
ARKEMA	EUR	368 010,00	0,75	0,73
ID LOGISTICS GROUP	EUR	361 759,20	0,74	0,72
MERCIALYS	EUR	348 300,00	0,71	0,69
LDC	EUR	337 500,00	0,69	0,67
ABC ARBITRAGE	EUR	319 500,00	0,65	0,63
VICAT	EUR	305 900,00	0,62	0,61
CGG RGPT	EUR	298 059,77	0,61	0,59

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
			Actif net	Total des actifs
ASSYSTEM	EUR	291 633,30	0,59	0,58
MAUREL PROM	EUR	291 000,00	0,59	0,58
SMCP	EUR	270 651,92	0,55	0,54
INTERPARFUMS	EUR	243 416,25	0,50	0,48
ELIOR GROUP	EUR	241 800,00	0,49	0,48
CLARANOVA	EUR	240 949,69	0,49	0,48
INGENICO GROUP	EUR	233 340,00	0,48	0,46
FONTAINE PAJOT	EUR	232 011,00	0,47	0,46
SOLOCAL GROUP RGPT	EUR	226 250,00	0,46	0,45
VOYAGEURS DU MONDE	EUR	205 440,00	0,42	0,41
NEXANS	EUR	200 529,36	0,41	0,40
CASINO GUICHARD	EUR	195 000,00	0,40	0,39
INNATE PHARMA	EUR	194 950,00	0,40	0,39
XILAM ANIMATION	EUR	192 168,75	0,39	0,38
OENEO	EUR	189 643,60	0,39	0,38
ICADE	EUR	174 740,80	0,36	0,35
MERSEN	EUR	168 750,00	0,34	0,33
AUBAY	EUR	168 349,50	0,34	0,33
GL EVENTS	EUR	168 245,00	0,34	0,33
KAUFMAN ET BROAD	EUR	165 037,84	0,34	0,33
GROUPE GORGE	EUR	162 800,00	0,33	0,32
SII	EUR	161 000,00	0,33	0,32
DELTA PLUS GROUP	EUR	141 604,40	0,29	0,28
JC DECAUX	EUR	133 200,00	0,27	0,26
FOCUS HOME INTERAC	EUR	121 750,00	0,25	0,24
ESKER	EUR	100 962,40	0,21	0,20
TESSI	EUR	92 800,00	0,19	0,18
VISIATIV	EUR	87 137,45	0,18	0,17
SOMFY	EUR	84 900,00	0,17	0,17
GENERIX GROUP RGPT	EUR	78 864,00	0,16	0,16
VERIMATRIX	EUR	32 856,30	0,07	0,07
TOTAL	EUR	40 827 337,89	83,20	80,90
INTERXION	USD	334 285,21	0,68	0,66
TOTAL	USD	334 285,21	0,68	0,66
TOTAL		41 161 623,10	83,88	81,56

REPARTITION DES ACTIFS DU A), B) ET F) DE L'ARTICLE R.214-1-1, PAR SECTEUR ECONOMIQUE

Secteur économique	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Equipements et services de sante	9,71	9,45
Services de soutien aux entreprises	9,25	8,99
Media	7,26	7,06
Logiciel & Services informatiques	5,94	5,78
Electronique & Equipements électriques	4,81	4,67
Biens industriels	4,04	3,93
Autres secteurs économiques	42,87	41,68
TOTAL	83,88	81,56

REPARTITION DES ACTIFS DU A), B) ET F) DE L'ARTICLE R.214-1-1, PAR PAYS DE RESIDENCE DE L'EMETTEUR

Pays	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
FRANCE	83,20	80,90
PAYS-BAS	0,68	0,66
TOTAL	83,88	81,56

VENTILATION DES AUTRES ACTIFS PAR NATURE

Nature d'actifs	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
PARTS D'OPC	9,07	8,82
▪ OPC et Fonds d'investissement à vocation générale (non-professionnels)	9,07	8,82
▪ FCPR, FCPI, FIP ouverts à des investisseurs non professionnels	0,00	0,00
▪ Organisme de titrisation	0,00	0,00
▪ OPCI, SCPI ouverts à des investisseurs non professionnels	0,00	0,00
▪ SEF, SICAF et fonds de fonds alternatifs	0,00	0,00
▪ Fonds professionnels à vocation générale (ouverts à des investisseurs professionnels)	0,00	0,00
▪ OPCI professionnels, Fonds professionnels spécialisés et fonds professionnels de capital investissements	0,00	0,00
▪ Autres placements collectifs	0,00	0,00
AUTRES NATURES D'ACTIFS	0,00	0,00
▪ Bons de souscription	0,00	0,00
▪ Bons de caisse	0,00	0,00
▪ Billets à ordre	0,00	0,00
▪ Billets hypothécaires	0,00	0,00
▪ Autres	0,00	0,00
TOTAL	9,07	8,82

MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PERIODE

Mouvements intervenus au cours de la période	Mouvements (en montant)
Acquisitions	93 707 088,81
Cessions	110 781 152,95

PORTEFEUILLE TITRES DETAILLE

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur boursière	% Actif Net
TOTAL Actions & valeurs assimilées			41 161 623,10	83,88
TOTAL Actions & valeurs assimilées nég. sur un marché régl. ou assimilé			41 161 623,10	83,88
TOTAL Actions & valeurs ass. nég. sur un marché régl. ou ass.(sauf Warrants et Bons de Sous.)			41 161 623,10	83,88
TOTAL FRANCE			40 827 337,89	83,20
FR0000031122 AIR FRANCE-KLM	EUR	80 000	676 160,00	1,38
FR0000031577 VIRBAC	EUR	5 365	902 393,00	1,84
FR0000031775 VICAT	EUR	7 000	305 900,00	0,62
FR0000035081 ICADE	EUR	2 168	174 740,80	0,36
FR0000035818 ESKER	EUR	1 192	100 962,40	0,21
FR0000038242 LUMIBIRD	EUR	47 679	764 771,16	1,56
FR0000039091 ROBERTET	EUR	900	575 100,00	1,17
FR0000039109 SECHE ENVIRONNEMENT	EUR	17 569	618 428,80	1,26
FR0000039620 MERSEN	EUR	5 000	168 750,00	0,34
FR0000044448 NEXANS	EUR	6 793	200 529,36	0,41
FR0000051070 MAUREL PROM	EUR	100 000	291 000,00	0,59
FR0000051807 TELEPERFORMANCE	EUR	9 000	1 585 800,00	3,23
FR0000052680 OENEO	EUR	18 412	189 643,60	0,39
FR0000054900 TF1 TELEVISION FRANCAISE 1	EUR	70 000	648 200,00	1,32
FR0000060402 ALBIOMA	EUR	44 859	1 045 214,70	2,13
FR0000062671 GROUPE GORGE	EUR	10 000	162 800,00	0,33
FR0000063737 AUBAY	EUR	5 370	168 349,50	0,34
FR0000066672 GL EVENTS	EUR	7 315	168 245,00	0,34
FR0000071946 ALTEN	EUR	9 391	989 811,40	2,02
FR0000073298 IPSOS	EUR	25 000	580 000,00	1,18
FR0000074122 SII	EUR	7 000	161 000,00	0,33
FR0000074148 ASSYSTEM	EUR	8 169	291 633,30	0,59

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur boursière	% Actif Net
FR0000077919 JC DECAUX	EUR	5 000	133 200,00	0,27
FR0000120107 SAVENCIA	EUR	8 000	528 000,00	1,08
FR0000120222 CNP ASSURANCES	EUR	35 000	698 600,00	1,42
FR0000120859 IMERYS	EUR	10 000	466 200,00	0,95
FR0000121121 EURAZEO	EUR	17 209	1 054 911,70	2,15
FR0000121204 WENDEL	EUR	8 500	1 019 150,00	2,08
FR0000121709 SEB	EUR	5 000	790 500,00	1,61
FR0000125346 INGENICO GROUP	EUR	3 000	233 340,00	0,48
FR0000125585 CASINO GUICHARD-PERRACHON	EUR	6 500	195 000,00	0,40
FR0000130213 LAGARDERE S.C.A.	EUR	30 000	687 000,00	1,40
FR0000130395 REMY COINTREAU	EUR	6 994	886 839,20	1,81
FR0000130452 EIFFAGE	EUR	15 000	1 304 100,00	2,66
FR0000184798 ORPEA	EUR	9 507	1 008 692,70	2,06
FR0004007813 KAUFMAN ET BROAD	EUR	4 906	165 037,84	0,34
FR0004024222 INTERPARFUMS	EUR	5 775	243 416,25	0,50
FR0004026714 CLARANOVA	EUR	309 108	240 949,69	0,49
FR0004029478 VISIATIV	EUR	4 261	87 137,45	0,18
FR0004034072 XILAM ANIMATION	EUR	4 625	192 168,75	0,39
FR0004037125 APRIL	EUR	30 000	648 000,00	1,32
FR0004040608 ABC ARBITRAGE	EUR	50 000	319 500,00	0,65
FR0004045847 VOYAGEURS DU MONDE	EUR	1 920	205 440,00	0,42
FR0004529147 TESSI	EUR	800	92 800,00	0,19
FR0010040865 GECINA NOM.	EUR	11 000	1 447 600,00	2,95
FR0010112524 NEXITY	EUR	24 000	912 000,00	1,86
FR0010193052 CATANA GROUP	EUR	149 647	404 046,90	0,82
FR0010241638 MERCIALYS	EUR	30 000	348 300,00	0,71
FR0010291245 VERIMATRIX	EUR	19 350	32 856,30	0,07
FR0010313833 ARKEMA	EUR	4 500	368 010,00	0,75
FR0010331421 INNATE PHARMA	EUR	35 000	194 950,00	0,40
FR0010353888 MGI DIGITAL GRAPHIC TECHNOLOGY	EUR	15 200	675 640,00	1,38

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur boursière	% Actif Net
FR0010386334 KORIAN	EUR	18 500	619 010,00	1,26
FR0010451203 REXEL	EUR	110 000	1 228 150,00	2,50
FR0010485268 FONTAINE PAJOT	EUR	1 983	232 011,00	0,47
FR0010501692 GENERIX GROUP RGPT	EUR	14 880	78 864,00	0,16
FR0010667147 COFACE	EUR	45 969	407 745,03	0,83
FR0010820274 REWORLD MEDIA	EUR	234 518	799 706,38	1,63
FR0010929125 ID LOGISTICS GROUP	EUR	2 316	361 759,20	0,74
FR0011726835 GAZTRANSPORT TECHNIGAZ	EUR	7 725	680 958,75	1,39
FR0011950732 ELIOR GROUP	EUR	20 000	241 800,00	0,49
FR0011981968 WORLDLINE	EUR	12 500	800 000,00	1,63
FR0012419307 FOCUS HOME INTERACTIVE	EUR	5 000	121 750,00	0,25
FR0012757854 SPIE	EUR	60 000	979 800,00	2,00
FR0012882389 PHARMAGEST INTERACTIVE	EUR	9 700	565 510,00	1,15
FR0012938884 SOLOCAL GROUP RGPT	EUR	250 000	226 250,00	0,46
FR0013030152 LA FRANCAISE DE L'ENERGIE	EUR	30 637	536 147,50	1,09
FR0013154002 SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	9 315	1 291 990,50	2,63
FR0013181864 CGG RGPT	EUR	180 369	298 059,77	0,61
FR0013199916 SOMFY	EUR	1 000	84 900,00	0,17
FR0013204336 LDC	EUR	3 000	337 500,00	0,69
FR0013214145 SMCP	EUR	18 238	270 651,92	0,55
FR0013247137 MEDIAWAN	EUR	96 042	1 096 799,64	2,24
FR0013269123 RUBIS	EUR	40 000	1 980 800,00	4,01
FR0013280286 BIOMERIEUX	EUR	15 000	1 092 750,00	2,23
FR0013283108 DELTA PLUS GROUP	EUR	3 437	141 604,40	0,29
TOTAL PAYS-BAS			334 285,21	0,68
NL0009693779 INTERXION	USD	5 000	334 285,21	0,68
TOTAL Titres d'OPC			4 451 187,88	9,07
TOTAL OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'UE			4 451 187,88	9,07
TOTAL FRANCE			4 451 187,88	9,07
FR0010173237 AMUNDI SERENITE PEA IC FCP 3D	EUR	400	4 451 187,88	9,07

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur boursière	% Actif Net
TOTAL Contrats financiers			0,00	0,00
TOTAL Contrats financiers avec appel de marge			0,00	0,00
TOTAL Engagements à terme fermes			0,00	0,00
FCE1N9F00002 CAC40-EOP 0719	EUR	100	-15 500,00	-0,03
TOTAL FRANCE			15 500,00	0,00
MARF.EUR Appels marge futures	EUR	15 500	15 500,00	0,00

RÈGLEMENT SFTR

Cet OPC n'est pas intervenu sur des opérations soumises au Règlement UE 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation (« Règlement SFTR ») au cours de la période et n'a donc pas d'information à communiquer aux investisseurs à ce titre.