



**KPMG S.A.**  
**Siège social**  
Tour EQHO  
2 avenue Gambetta  
CS 60055  
92066 Paris La Défense Cedex  
France

Téléphone : +33 (0)1 55 68 86 66  
Télécopie : +33 (0)1 55 68 86 60  
Site internet : [www.kpmg.fr](http://www.kpmg.fr)

# *Fonds Commun de Placement*

## *R-co CONVICTION EUROPE*

***Attestation du commissaire aux comptes  
sur la composition de l'actif au 28 juin 2019***



**KPMG S.A.**  
**Siège social**  
Tour EQHO  
2 avenue Gambetta  
CS 60055  
92066 Paris La Défense Cedex  
France

Téléphone : +33 (0)1 55 68 86 66  
Télécopie : +33 (0)1 55 68 86 60  
Site internet : [www.kpmg.fr](http://www.kpmg.fr)

## **Fonds Commun de Placement R-co CONVICTION EUROPE**

29, avenue de Messine - 75008 Paris

### **Attestation du commissaire aux comptes sur la composition de l'actif au 28 juin 2019**

En notre qualité de commissaire aux comptes du fonds et en application des dispositions de l'article L. 214-17 du code monétaire et financier relatives au contrôle de la composition de l'actif, nous avons établi la présente attestation sur les informations figurant dans la composition de l'actif au 28 juin 2019 ci-jointe.

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

Paris La Défense, le 12 juillet 2019

KPMG S.A.

Pascal Lagand  
Associé

# R-CO CONVICTION EUROPE

COMPOSITION DE L'ACTIF

28/06/2019

## INVENTAIRE EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Actions et valeurs assimilées</b>				
<b>Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>				
<b>ALLEMAGNE</b>				
BAYER	EUR	28 000	1 706 320,00	1,76
COMMERZBANK AG	EUR	154 500	976 285,50	1,01
DAIMLER AG	EUR	46 500	2 275 012,50	2,35
DEUTSCHE POST AG NAMEN	EUR	68 000	1 965 200,00	2,02
DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	38 500	585 662,00	0,60
DWS GROUP GMBH & CO KGAA	EUR	29 900	920 322,00	0,95
HEIDELBERGER ZEMENT	EUR	15 200	1 081 632,00	1,11
PROSIEBEN SAT.1 MEDIA N	EUR	60 000	828 900,00	0,85
RWE AG	EUR	49 500	1 072 665,00	1,10
SIEMENS AG-REG	EUR	15 500	1 621 300,00	1,67
<b>TOTAL ALLEMAGNE</b>			<b>13 033 299,00</b>	<b>13,42</b>
<b>AUTRICHE</b>				
WIENERBERGER AG	EUR	65 000	1 410 500,00	1,45
<b>TOTAL AUTRICHE</b>			<b>1 410 500,00</b>	<b>1,45</b>
<b>ESPAGNE</b>				
ATRESMEDIA	EUR	192 000	827 136,00	0,85
BANCO DE SABADELL S.A.	EUR	1 340 000	1 220 740,00	1,26
CAIXABANK S.A.	EUR	799 000	2 011 882,00	2,07
MELIA HOTELS INTERNATIONAL	EUR	142 000	1 192 800,00	1,23
REPSOL	EUR	43 300	596 890,50	0,61
REPSOL SA RTS 04-07-19	EUR	43 300	21 121,74	0,02
<b>TOTAL ESPAGNE</b>			<b>5 870 570,24</b>	<b>6,04</b>
<b>FINLANDE</b>				
NOKIA (AB) OYJ	EUR	446 000	1 954 149,00	2,01
<b>TOTAL FINLANDE</b>			<b>1 954 149,00</b>	<b>2,01</b>
<b>FRANCE</b>				
AIR FRANCE KLM	EUR	222 000	1 876 344,00	1,93
AIRBUS SE	EUR	16 500	2 057 220,00	2,12
BNP PARIBAS	EUR	36 000	1 503 540,00	1,55
CAPGEMINI SE	EUR	17 700	1 935 495,00	1,99
CARREFOUR	EUR	104 000	1 765 920,00	1,82
CARREFOUR SA RTS	EUR	104 000	0,00	0,00
DANONE	EUR	31 500	2 346 750,00	2,42
EDF	EUR	135 686	1 504 079,31	1,55
ILIAD	EUR	9 000	888 840,00	0,92
L'OREAL	EUR	9 300	2 329 650,00	2,40

## INVENTAIRE EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
MICHELIN - CATEGORIE B	EUR	11 000	1 227 050,00	1,26
ORANGE	EUR	62 500	866 562,50	0,89
PEUGEOT	EUR	81 800	1 772 606,00	1,83
SAINT-GOBAIN	EUR	94 000	3 221 850,00	3,31
SANOFI	EUR	16 500	1 252 515,00	1,29
SOCIETE GENERALE SA	EUR	89 501	1 988 712,22	2,05
SOCIETE GENERALE SA	EUR	8 184	181 848,48	0,19
TOTAL	EUR	45 300	2 232 157,50	2,30
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	83 500	1 788 570,00	1,84
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>30 739 710,01</b>	<b>31,66</b>
<b>ITALIE</b>				
ASSICURAZIONI GENERALI	EUR	189 000	3 129 840,00	3,21
ENI SPA	EUR	63 000	920 178,00	0,95
INTESA SANPAOLO SPA	EUR	1 030 000	1 938 460,00	2,00
TELECOM ITALIA ORD SPA	EUR	4 807 000	2 308 321,40	2,38
UNICREDIT SPA	EUR	185 500	2 008 223,00	2,07
<b>TOTAL ITALIE</b>			<b>10 305 022,40</b>	<b>10,61</b>
<b>JERSEY</b>				
GLENCORE XSTRATA	GBP	485 000	1 478 721,21	1,52
<b>TOTAL JERSEY</b>			<b>1 478 721,21</b>	<b>1,52</b>
<b>LUXEMBOURG</b>				
ARCELORMITTAL	EUR	163 500	2 572 836,00	2,65
<b>TOTAL LUXEMBOURG</b>			<b>2 572 836,00</b>	<b>2,65</b>
<b>PAYS-BAS</b>				
AEGON	EUR	551 467	2 414 322,53	2,49
ROYAL PHILIPS	EUR	43 000	1 641 955,00	1,69
STMICROELECTRONICS NV	EUR	162 000	2 527 200,00	2,60
<b>TOTAL PAYS-BAS</b>			<b>6 583 477,53</b>	<b>6,78</b>
<b>PORTUGAL</b>				
BCO ESPIR SANTO E	EUR	2 500 000	0,00	0,00
<b>TOTAL PORTUGAL</b>			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>ROYAUME UNI</b>				
ASTRAZENECA PLC	GBP	19 500	1 400 267,69	1,44
BALFOUR BEATTY	GBP	542 500	1 464 335,51	1,51
BARCLAYS PLC	GBP	1 207 000	2 016 715,19	2,07
BP PLC	GBP	250 582	1 533 314,20	1,58
DIAGEO	GBP	51 500	1 943 851,43	2,00
GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	85 700	1 507 050,58	1,55

## INVENTAIRE EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
PEARSON ORD	GBP	99 500	909 378,17	0,94
<b>TOTAL ROYAUME UNI</b>			<b>10 774 912,77</b>	<b>11,09</b>
<b>SUISSE</b>				
NOVARTIS AG NOMINATIF	CHF	24 200	1 943 845,11	2,00
ROCHE HOLDING AG	CHF	5 500	1 360 265,65	1,40
<b>TOTAL SUISSE</b>			<b>3 304 110,76</b>	<b>3,40</b>
<b>TOTAL Actions &amp; val. ass. ng. sur marchés régl. ou ass.</b>			<b>88 027 308,92</b>	<b>90,63</b>
<b>TOTAL Actions et valeurs assimilées</b>			<b>88 027 308,92</b>	<b>90,63</b>
<b>Organismes de placement collectif</b>				
<b>OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays</b>				
<b>FRANCE</b>				
R-CO COURT TERME C	EUR	1 204	4 793 870,48	4,94
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>4 793 870,48</b>	<b>4,94</b>
<b>TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays</b>			<b>4 793 870,48</b>	<b>4,94</b>
<b>TOTAL Organismes de placement collectif</b>			<b>4 793 870,48</b>	<b>4,94</b>
<b>Instruments financiers à terme</b>				
<b>Engagements à terme ferme</b>				
<b>Engagements à terme ferme sur marché réglementé ou assimilé</b>				
LIF Z UKX - LON 0919	GBP	76	14 834,64	0,02
XEUR FESX DJ STOXX50	EUR	76	23 560,00	0,02
<b>TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé</b>			<b>38 394,64</b>	<b>0,04</b>
<b>TOTAL Engagements à terme fermes</b>			<b>38 394,64</b>	<b>0,04</b>
<b>TOTAL Instruments financiers à terme</b>			<b>38 394,64</b>	<b>0,04</b>
<b>Appel de marge</b>				
APPEL MARGE R.M.M.	GBP	-13 299,99	-14 834,63	-0,02
MARRCEUR	EUR	-23 560	-23 560,00	-0,02
<b>TOTAL Appel de marge</b>			<b>-38 394,63</b>	<b>-0,04</b>
<b>Créances</b>			<b>6 639 799,86</b>	<b>6,84</b>
<b>Dettes</b>			<b>-6 857 230,64</b>	<b>-7,06</b>
<b>Comptes financiers</b>			<b>4 519 620,04</b>	<b>4,65</b>
<b>Actif net</b>			<b>97 123 368,67</b>	<b>100,00</b>

R-CO CONVICTION EUROPE C EUR	EUR	490 926,43550	48,11
R-CO CONVICTION EUROPE I EUR	EUR	607,77510	108 448,51
R-CO CONVICTION EUROPE MF EUR	EUR	1 085,05350	999,41
R CONVICTION EUROPE M EUR	EUR	6 228,00000	1 044,62