

# **PHCG EUROPEAN MACRO PICKS**

**DOCUMENT D'INFORMATION PERIODICITE SEMESTRIELLE AU 30/06/2017**

## **FORME JURIDIQUE DE L'OPC**

FCP Général

## **CLASSIFICATION**

Actions des pays de la zone Euro

## **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	48 351 336,77
b) Avoirs bancaires	1 144 116,22
c) Autres actifs détenus par l'OPCVM	1 075 248,00
d) Total des actifs détenus par l'OPCVM	50 570 700,99
e) Passif	-118 040,34
f) Valeur nette d'inventaire	50 452 660,65

\* Les montants sont signés

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

<b>Part</b>	<b>Type de part</b>	<b>Actif net par part</b>	<b>Nombre de parts en circulation</b>	<b>Valeur liquidative</b>
C1 PHCG EUR.MAC.P.R3D	Capitalisable	17 462 973,36	101 728,299	171,66
C2 PHCG EUR.MAC.P.I3D	Capitalisable	32 566 670,88	18 202,80	1 789,10
I1 PHCG EU.MA.P.IS 3D	Capitalisable	422 139,72	481,00	877,62
R1 PHCG EU.MP.RUSD 3D	Capitalisable	876,69	10,00	87,66

## 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	95,84	95,61
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	0,00	0,00
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	2,13	2,13

**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
SAINT-GOBAIN	EUR	1 917 980,00	3,81	3,79
RANDSTAD HOLDING	EUR	1 917 000,00	3,80	3,79
AMUNDI	EUR	1 900 500,00	3,77	3,76
KERING	EUR	1 863 750,00	3,69	3,69
HENKEL PF	EUR	1 807 500,00	3,58	3,57
CAPGEMINI	EUR	1 764 360,00	3,50	3,49
NATIXIS	EUR	1 763 100,00	3,49	3,49
NEXANS	EUR	1 700 450,00	3,37	3,36
EUROPCAR GROUPE	EUR	1 665 300,00	3,30	3,29
ENEL	EUR	1 642 900,00	3,26	3,25
ASSICURAZ.GEN.ORD.	EUR	1 613 920,00	3,20	3,19
HEIDELBERGCEM.ORD.	EUR	1 608 350,00	3,19	3,18
RENAULT	EUR	1 585 000,00	3,14	3,13
SPIE	EUR	1 578 000,00	3,13	3,12
TOTAL	EUR	1 556 961,45	3,09	3,08
RTL GROUP	EUR	1 526 280,00	3,03	3,02
AXA	EUR	1 508 850,00	2,99	2,98
APERAM	EUR	1 505 900,00	2,98	2,98
ARKEMA	EUR	1 494 880,00	2,96	2,96
FAURECIA	EUR	1 445 275,00	2,86	2,86
STMICROELECTRONICS	EUR	1 382 700,00	2,74	2,73
CRH	EUR	1 331 925,00	2,64	2,63
ANIMA HOLDING	EUR	1 286 375,00	2,55	2,54
EIFFAGE	EUR	1 272 960,00	2,52	2,52
VINCI	EUR	1 270 410,00	2,52	2,51
SOPRA STERIA GROUP	EUR	1 257 750,00	2,49	2,49
KON.AHOLD DELHAIZE	EUR	1 255 500,00	2,49	2,48
ATLANTIA	EUR	1 059 520,00	2,10	2,10
FNAC DARTY	EUR	1 045 131,27	2,07	2,07
VALEO	EUR	1 002 830,00	1,99	1,98
ARCELORMITTAL	EUR	993 000,00	1,97	1,96
GEMALTO	EUR	630 600,00	1,25	1,25
<b>TOTAL</b>	<b>EUR</b>	<b>47 154 957,72</b>	<b>93,47</b>	<b>93,24</b>
MARINE HARVEST	NOK	1 196 379,05	2,37	2,37
<b>TOTAL</b>	<b>NOK</b>	<b>1 196 379,05</b>	<b>2,37</b>	<b>2,37</b>
<b>TOTAL</b>		<b>48 351 336,77</b>	<b>95,84</b>	<b>95,61</b>

**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
Construction & Matériaux	14,68	14,61
Automobiles et équipementiers	7,99	7,98
Services de soutien aux entreprises	6,93	6,91
Finance générale	6,32	6,30
Assurances multirisques	6,19	6,18
Logiciel & Services informatiques	5,99	5,98
Autres secteurs économiques	47,74	47,65
<b>TOTAL</b>	<b>95,84</b>	<b>95,61</b>

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

<b>Pays</b>	<b>Pourcentage</b>	
	<b>Actif net</b>	<b>Total des actifs</b>
FRANCE	54,70	54,57
ITALIE	11,10	11,08
PAYS-BAS	10,28	10,25
AUTRES PAYS	19,76	19,71
<b>TOTAL</b>	<b>95,84</b>	<b>95,61</b>

## VENTILATION DES AUTRES ACTIFS PAR NATURE

Nature d'actifs	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
<b>PARTS D'OPC</b>	<b>2,13</b>	<b>2,13</b>
▪ OPC et Fonds d'investissement à vocation générale (non-professionnels)	2,13	2,13
▪ 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
<b>AUTRES NATURES D'ACTIFS</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
▪ 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
<b>TOTAL</b>	<b>2,13</b>	<b>2,13</b>



## MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PERIODE

Mouvements intervenus au cours de la période	Mouvements (en montant)
Acquisitions	44 127 871,22
Cessions	42 021 549,52

## PORTEFEUILLE TITRES DETAILLE

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur boursière	% Actif Net
<b>TOTAL Actions &amp; valeurs assimilées</b>			<b>48 351 336,77</b>	<b>95,84</b>
<b>TOTAL Actions &amp; valeurs assimilées négo. sur un marché régl. ou assimilé</b>			<b>48 351 336,77</b>	<b>95,84</b>
<b>TOTAL Actions &amp; valeurs ass. nég. sur un marché régl. ou ass.(sauf Warrants et Bons de Sous.)</b>			<b>48 351 336,77</b>	<b>95,84</b>
<b>TOTAL ALLEMAGNE</b>			<b>3 415 850,00</b>	<b>6,77</b>
DE0006047004 HEIDELBERGCEMENT ORD.	EUR	19 000	1 608 350,00	3,19
DE0006048432 HENKEL PF	EUR	15 000	1 807 500,00	3,58
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>27 593 487,72</b>	<b>54,70</b>
FR0000044448 NEXANS	EUR	35 500	1 700 450,00	3,37
FR0000050809 SOPRA STERIA GROUP	EUR	9 000	1 257 750,00	2,49
FR0000120271 TOTAL	EUR	35 970	1 556 961,45	3,09
FR0000120628 AXA	EUR	63 000	1 508 850,00	2,99
FR0000120685 NATIXIS	EUR	300 000	1 763 100,00	3,49
FR0000121147 FAURECIA	EUR	32 500	1 445 275,00	2,86
FR0000121485 KERING	EUR	6 250	1 863 750,00	3,69
FR0000125007 SAINT-GOBAIN	EUR	41 000	1 917 980,00	3,82
FR0000125338 CAPGEMINI	EUR	19 500	1 764 360,00	3,50
FR0000125486 VINCI	EUR	17 000	1 270 410,00	2,52
FR0000130452 EIFFAGE	EUR	16 000	1 272 960,00	2,52
FR0000131906 RENAULT	EUR	20 000	1 585 000,00	3,14
FR0004125920 AMUNDI	EUR	30 000	1 900 500,00	3,77
FR0010313833 ARKEMA	EUR	16 000	1 494 880,00	2,96
FR0011476928 FNAC DARTY	EUR	14 743	1 045 131,27	2,07
FR0012757854 SPIE	EUR	60 000	1 578 000,00	3,13
FR0012789949 EUROPCAR GROUPE	EUR	130 000	1 665 300,00	3,30
FR0013176526 VALEO	EUR	17 000	1 002 830,00	1,99
<b>TOTAL IRLANDE</b>			<b>1 331 925,00</b>	<b>2,64</b>

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur boursière	% Actif Net
IE0001827041 CRH	EUR	43 000	1 331 925,00	2,64
<b>TOTAL ITALIE</b>			<b>5 602 715,00</b>	<b>11,10</b>
IT0000062072 ASSICURAZIONI GENERALI ORD.	EUR	112 000	1 613 920,00	3,20
IT0003128367 ENEL	EUR	350 000	1 642 900,00	3,25
IT0003506190 ATLANTIA	EUR	43 000	1 059 520,00	2,10
IT0004998065 ANIMA HOLDING	EUR	205 000	1 286 375,00	2,55
<b>TOTAL LUXEMBOURG</b>			<b>4 025 180,00</b>	<b>7,98</b>
LU0061462528 RTL GROUP	EUR	23 000	1 526 280,00	3,03
LU0569974404 APERAM	EUR	37 000	1 505 900,00	2,98
LU1598757687 ARCELORMITTAL	EUR	50 000	993 000,00	1,97
<b>TOTAL PAYS-BAS</b>			<b>5 185 800,00</b>	<b>10,28</b>
NL0000226223 STMICROELECTRONICS	EUR	110 000	1 382 700,00	2,74
NL0000379121 RANDSTAD HOLDING	EUR	37 500	1 917 000,00	3,80
NL0000400653 GEMALTO	EUR	12 000	630 600,00	1,25
NL0011794037 KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE	EUR	75 000	1 255 500,00	2,49
<b>TOTAL NORVEGE</b>			<b>1 196 379,05</b>	<b>2,37</b>
NO0003054108 MARINE HARVEST	NOK	80 000	1 196 379,05	2,37
<b>TOTAL Titres d'OPC</b>			<b>1 075 248,00</b>	<b>2,13</b>
<b>TOTAL FIVG réservés aux non professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE</b>			<b>1 075 248,00</b>	<b>2,13</b>
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>1 075 248,00</b>	<b>2,13</b>
FR0010455808 UNION PEA SECURITE FCP 3DEC	EUR	100	1 075 248,00	2,13

## 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.

