



**ATTESTATION DU COMMISSAIRE AUX COMPTES**  
**Composition de l'actif au 30 juin 2020**

**ARC ACTIONS RENDEMENT**  
OPCVM CONSTITUE SOUS FORME DE FONDS COMMUN DE PLACEMENT  
Régé par le Code monétaire et financier

Société de gestion  
FINANCIERE DE L'ARC  
260, rue Guillaume du Vair  
13546 AIX EN PROVENCE

En notre qualité de commissaire aux comptes de l'OPCVM constitué sous forme de fonds commun de placement ARC ACTIONS RENDEMENT, et en application des dispositions de l'article L.214-17 du Code monétaire et financier et de l'article 411-125 du Règlement général de l'Autorité des marchés financiers relatives au contrôle de la composition de l'actif, nous avons établi la présente attestation sur les informations figurant dans la composition de l'actif au 30 juin 2020 ci-jointe.

Ces informations ont été établies sous la responsabilité de la société de gestion sur la base des éléments disponibles dans un contexte évolutif de crise liée au Covid-19. 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 constitué sous forme de fonds commun de placement 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 constitué sous forme de fonds commun de placement acquise dans le cadre de notre mission de certification des comptes annuels.

Neully sur Seine, date de la signature électronique

*Document authentifié par signature électronique*

**Le commissaire aux comptes**  
**PricewaterhouseCoopers Audit**  
**Frédéric SELLAM**

---

*PricewaterhouseCoopers Audit, 63, rue de Villiers, 92208 Neully-sur-Seine Cedex*  
*T: +33 (0) 1 56 57 58 59, F: +33 (0) 1 56 57 58 60, www.pwc.fr*

Fonds: Arc Actions Rendement (PFA004) EUR

Dernière date de VL: 30/06/2020

Classe (VL)	Code ISIN Part	Actif Net Part en Dev. de Réf.	Nb. Parts	Disponibilités	VL (dev part) 6/30/20	VL préc. (dev part) 6/29/20	Var. VL (%)	Statut	Dev. Part
C cap	FR0011092436	15,065,288.490000	133,971.0000000000	149,406.72	112.450000	112.360000	0.07	VAL	EUR

Code valeur	Lib. court valeur	Libellé type instrument	VBT (dev cot)	Dev cot	S/C	PRU (dev cot)	Cours	Dt cours	Orig	PRT (dev réf)	VBT (dev réf)	CCT (dev réf)	PMVT (dev réf)	% AN
4030000	Rachats a regler	Disponibilités	-786.5200000000	EUR							-786.52			-0.0100%
4130000	Dividendes détachés sur action	Disponibilités	15,240.2700000000	EUR							15,240.27			0.1000%
4140000	Souscriptions à recevoir	Disponibilités	15,168.6000000000	EUR							15,168.60			0.1000%
4880100	Prov frais gestion glob 1C	Disponibilités	-31,518.5100000000	EUR							-31,518.51			-0.2100%
5110300	Cash BP2S BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES	Disponibilités	96,078.6900000000	EUR							96,078.69			0.6400%
		Total devise :	94,182.5300000000	EUR							94,182.53			0.6200%
5110300	Cash BP2S BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES	Disponibilités	14,740.6700000000	GBP							16,216.36			0.1100%
		Total devise :	14,740.6700000000	GBP							16,216.36			0.1100%
5110300	Cash BP2S BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES	Disponibilités	43,811.6400000000	USD							39,007.83			0.2600%
		Total devise :	43,811.6400000000	USD							39,007.83			0.2600%
		Total instrument: Disponibilités									149,406.72			0.9900%

Code valeur	Lib. court valeur	Libellé type instrument	Quantité	Dev cot	S/C	PRU (dev cot)	Cours	Dt cours	Orig	PRT (dev réf)	VBT (dev réf)	CCT (dev réf)	PMVT (dev réf)	% AN
FR0013508132	VINCI SA RTS 09/07/2020	Droits	4,215.0000000000	EUR		0.000000	0.00	23/06/2020	For	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0000%
FR0013517257	TOTAL SA SCRIP RTS 10/07/2020	Droits	14,664.0000000000	EUR		0.000000	0.00	29/06/2020	For	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0000%
		Total devise :		EUR						0.00	0.00	0.00	0.00	0.0000%
		Total instrument: Droits								0.00	0.00	0.00	0.00	0.0000%

CH0012032048	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	Actions et titres assimilés	820.0000000000	CHF		303.850171	328.35	30/06/2020	Con	235,468.71	252,992.25	0.00	17,523.54	1.6800%
CH0012221716	ABB LTD-REG	Actions et titres assimilés	15,800.0000000000	CHF		18.884383	21.33	30/06/2020	Con	279,850.09	316,668.08	0.00	36,817.99	2.1000%
CH0038863350	NESTLE SA-REG	Actions et titres assimilés	4,695.0000000000	CHF		91.328138	104.74	30/06/2020	Con	386,783.45	462,066.53	0.00	75,283.08	3.0700%
CH0244767585	UBS GROUP AG-REG	Actions et titres assimilés	29,300.0000000000	CHF		9.541829	10.91	30/06/2020	Con	264,307.93	300,226.92	0.00	35,918.99	1.9900%
		Total devise :		CHF						1,166,410.18	1,331,953.78	0.00	165,543.60	8.8400%
DK0060079531	DSV PANALPINA A/S	Actions et titres assimilés	2,200.0000000000	DKK		664.696009	809.80	30/06/2020	Con	196,318.71	239,034.50	0.00	42,715.79	1.5900%

**Fonds: Arc Actions Rendement (PFA004) EUR**
**Dernière date de VL: 30/06/2020**

Code valeur	Lib. court valeur	Libellé type instrument	Quantité	Dev cot	S/C	PRU (dev cot)	Cours	Dt cours	Orig	PRT (dev réf)	VBT (dev réf)	CCT (dev réf)	PMVT (dev réf)	% AN
DK0060534915	NOVO NORDISK A/S-B	Actions et titres assimilés	4,800.0000000000	DKK		396.970025	429.40	30/06/2020	Con	255,599.03	276,543.47	0.00	20,944.44	1.8400%
		Total devise :		<b>DKK</b>						451,917.74	515,577.97	0.00	63,660.23	3.4300%
DE0005552004	DEUTSCHE POST AG-REG	Actions et titres assimilés	9,100.0000000000	EUR		30.610432	32.55	30/06/2020	Con	278,554.93	296,205.00	0.00	17,650.07	1.9700%
DE0005557508	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	Actions et titres assimilés	23,395.0000000000	EUR		15.735911	14.95	30/06/2020	Con	368,141.63	349,638.28	0.00	-18,503.35	2.3200%
DE0007164600	SAP SE	Actions et titres assimilés	2,730.0000000000	EUR		105.442161	124.32	30/06/2020	Con	287,857.10	339,393.60	0.00	51,536.50	2.2500%
DE0007236101	SIEMENS AG-REG	Actions et titres assimilés	3,725.0000000000	EUR		101.455831	104.76	30/06/2020	Con	377,922.97	390,231.00	0.00	12,308.03	2.5900%
DE0007664039	VOLKSWAGEN AG-PREF	Actions et titres assimilés	2,140.0000000000	EUR		155.018724	134.94	30/06/2020	Con	331,740.07	288,771.60	0.00	-42,968.47	1.9200%
DE0008404005	ALLIANZ SE-REG	Actions et titres assimilés	2,130.0000000000	EUR		180.293596	181.76	30/06/2020	Con	384,025.36	387,148.80	0.00	3,123.44	2.5700%
DE000DWS1007	DWS GROUP GMBH & CO KGAA	Actions et titres assimilés	5,400.0000000000	EUR		27.918600	32.31	30/06/2020	Con	150,760.44	174,474.00	0.00	23,713.56	1.1600%
DE000SHL1006	SIEMENS HEALTHINEERS AG	Actions et titres assimilés	7,295.0000000000	EUR		36.955622	42.65	30/06/2020	Con	269,591.26	311,131.75	0.00	41,540.49	2.0700%
ES0144580Y14	IBERDROLA SA	Actions et titres assimilés	40,887.0000000000	EUR		8.623955	10.32	30/06/2020	Con	352,607.66	421,953.84	0.00	69,346.18	2.8000%
ES0148396007	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	Actions et titres assimilés	8,600.0000000000	EUR		25.063398	23.57	30/06/2020	Con	215,545.22	202,702.00	0.00	-12,843.22	1.3500%
FI0009013296	NESTE OYJ	Actions et titres assimilés	4,200.0000000000	EUR		34.241800	34.81	30/06/2020	Con	143,815.56	146,202.00	0.00	2,386.44	0.9700%
FR0000045072	CREDIT AGRICOLE SA	Actions et titres assimilés	39,440.0000000000	EUR		9.340821	8.43	30/06/2020	Con	368,401.99	332,400.32	0.00	-36,001.67	2.2100%
FR0000051732	ATOS SE	Actions et titres assimilés	3,020.0000000000	EUR		86.705166	75.90	30/06/2020	Con	261,849.60	229,218.00	0.00	-32,631.60	1.5200%
FR0000120073	AIR LIQUIDE SA	Actions et titres assimilés	3,441.0000000000	EUR		104.671328	128.40	30/06/2020	Con	360,174.04	441,824.40	0.00	81,650.36	2.9300%
FR0000120271	TOTAL SA	Actions et titres assimilés	14,664.0000000000	EUR		49.391757	33.98	30/06/2020	Con	724,280.73	498,209.40	0.00	-226,071.33	3.3100%
FR0000120321	LOREAL	Actions et titres assimilés	950.0000000000	EUR		247.204832	285.70	30/06/2020	Con	234,844.59	271,415.00	0.00	36,570.41	1.8000%
FR0000120503	BOUYGUES SA	Actions et titres assimilés	17,175.0000000000	EUR		32.650367	30.41	30/06/2020	Con	560,770.06	522,291.75	0.00	-38,478.31	3.4700%
FR0000120578	SANOFI	Actions et titres assimilés	6,820.0000000000	EUR		76.373661	90.65	30/06/2020	Con	520,868.37	618,233.00	0.00	97,364.63	4.1000%
FR0000120628	AXA SA	Actions et titres assimilés	17,535.0000000000	EUR		22.179133	18.61	30/06/2020	Con	388,911.10	326,361.42	0.00	-62,549.68	2.1700%
FR0000120644	DANONE	Actions et titres assimilés	4,850.0000000000	EUR		65.735295	61.56	30/06/2020	Con	318,816.18	298,566.00	0.00	-20,250.18	1.9800%
FR0000121014	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	Actions et titres assimilés	880.0000000000	EUR		344.827500	390.50	30/06/2020	Con	303,448.20	343,640.00	0.00	40,191.80	2.2800%

**Fonds: Arc Actions Rendement (PFA004) EUR**
**Dernière date de VL: 30/06/2020**

Code valeur	Lib. court valeur	Libellé type instrument	Quantité	Dev cot	S/C	PRU (dev cot)	Cours	Dt cours	Orig	PRT (dev réf)	VBT (dev réf)	CCT (dev réf)	PMVT (dev réf)	% AN
FR0000121261	MICHELIN (CGDE)	Actions et titres assimilés	3,410.0000000000	EUR		102.570716	92.34	30/06/2020	Con	349,766.14	314,879.40	0.00	-34,886.74	2.0900%
FR0000121667	ESSILORLUXOTTICA	Actions et titres assimilés	3,210.0000000000	EUR		109.443502	114.25	30/06/2020	Con	351,313.64	366,742.50	0.00	15,428.86	2.4300%
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SE	Actions et titres assimilés	3,460.0000000000	EUR		80.266962	98.88	30/06/2020	Con	277,723.69	342,124.80	0.00	64,401.11	2.2700%
FR0000124141	VEOLIA ENVIRONNEMENT	Actions et titres assimilés	12,255.0000000000	EUR		21.148970	20.02	30/06/2020	Con	259,180.63	245,345.10	0.00	-13,835.53	1.6300%
FR0000125486	VINCI SA	Actions et titres assimilés	4,215.0000000000	EUR		84.441559	82.00	30/06/2020	Con	355,921.17	345,630.00	0.00	-10,291.17	2.2900%
FR0000127771	VIVENDI	Actions et titres assimilés	15,145.0000000000	EUR		21.153193	22.84	30/06/2020	Con	320,365.11	345,911.80	0.00	25,546.69	2.3000%
FR0000130809	SOCIETE GENERALE SA	Actions et titres assimilés	11,715.0000000000	EUR		42.663731	14.80	30/06/2020	Con	499,805.61	173,382.00	0.00	-326,423.61	1.1500%
FR0000131104	BNP PARIBAS	Actions et titres assimilés	8,095.0000000000	EUR		43.245526	35.37	30/06/2020	Con	350,072.53	286,320.15	0.00	-63,752.38	1.9000%
FR0011981968	WORLDLINE SA - W/I	Actions et titres assimilés	3,600.0000000000	EUR		64.195031	77.08	30/06/2020	Con	231,102.11	277,488.00	0.00	46,385.89	1.8400%
IE00BZ12WP82	LINDE PLC	Actions et titres assimilés	1,975.0000000000	EUR		178.654319	188.20	30/06/2020	Con	352,842.28	371,695.00	0.00	18,852.72	2.4700%
IT0003153415	SNAM SPA	Actions et titres assimilés	30,000.0000000000	EUR		4.530900	4.33	30/06/2020	Con	135,927.00	130,020.00	0.00	-5,907.00	0.8600%
NL0000388619	UNILEVER NV	Actions et titres assimilés	7,670.0000000000	EUR		45.083158	47.25	30/06/2020	Con	345,787.82	362,407.50	0.00	16,619.68	2.4100%
NL0010273215	ASML HOLDING NV	Actions et titres assimilés	830.0000000000	EUR		255.348506	326.90	30/06/2020	Con	211,939.26	271,327.00	0.00	59,387.74	1.8000%
NL0013267909	AKZO NOBEL N.V.	Actions et titres assimilés	2,400.0000000000	EUR		74.944917	79.74	30/06/2020	Con	179,867.80	191,376.00	0.00	11,508.20	1.2700%
		<b>Total devise :</b>		<b>EUR</b>						<b>11,424,541.85</b>	<b>11,214,660.41</b>	<b>0.00</b>	<b>-209,881.44</b>	<b>74.4500%</b>
GB0002374006	DIAGEO PLC	Actions et titres assimilés	12,050.0000000000	GBP		23.162059	26.82	30/06/2020	Con	334,914.62	355,468.37	0.00	20,553.75	2.3600%
GB0007099541	PRUDENTIAL PLC	Actions et titres assimilés	24,420.0000000000	GBP		15.329126	12.19	30/06/2020	Con	425,458.65	327,346.20	0.00	-98,112.45	2.1700%
GB0007188757	RIO TINTO PLC	Actions et titres assimilés	6,600.0000000000	GBP		39.886723	45.49	30/06/2020	Con	305,513.06	330,290.43	0.00	24,777.37	2.1900%
GB0009895292	ASTRAZENECA PLC	Actions et titres assimilés	6,500.0000000000	GBP		48.799432	84.21	30/06/2020	Con	360,176.80	602,161.72	0.00	241,984.92	4.0000%
GB00BH0P3Z91	BHP GROUP PLC	Actions et titres assimilés	13,100.0000000000	GBP		12.943150	16.54	30/06/2020	Con	194,228.14	238,422.88	0.00	44,194.74	1.5800%
		<b>Total devise :</b>		<b>GBP</b>						<b>1,620,291.27</b>	<b>1,853,689.60</b>	<b>0.00</b>	<b>233,398.33</b>	<b>12.3000%</b>
	<b>Total instrument:</b>	<b>Actions et titres assimilés</b>								<b>14,663,161.04</b>	<b>14,915,881.76</b>	<b>0.00</b>	<b>252,720.72</b>	<b>99.0200%</b>
<b>FONDS:</b>	<b>Arc Actions Rendement (PFA004) EUR</b>									<b>14,663,161.04</b>	<b>15,065,288.48</b>	<b>0.00</b>	<b>252,720.72</b>	<b>100.0100%</b>