



ATTESTATION DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
Composition de l'actif au 26 juillet 2023

EUROPEAN STOCK PICKING
OPCVM CONSTITUE SOUS FORME DE FONDS COMMUN DE PLACEMENT
Régi par le Code monétaire et financier

Société de gestion
PATRIVAL SA
Parc des Trois Chênes
29 bis, avenue de la Marne
59290 WASQUEHAL

En notre qualité de commissaire aux comptes de l'OPCVM constitué sous forme de fonds commun de placement EUROPEAN STOCK PICKING, 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 26 juillet 2023 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'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.

En application de la loi, nous vous signalons que nous n'avons pas été en mesure d'émettre la présente attestation dans les délais réglementaires compte tenu du délai nécessaire à la finalisation de nos travaux.

Neuilly 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 Neuilly-sur-Seine Cedex
T: +33 (0) 1 56 57 58 59, F: +33 (0) 1 56 57 58 60, www.pwc.fr*

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 26/07/23

Devise de fixing : FXT Devises ASFFI

PORTEFEUILLE : 122006 EUROPEAN STOCK PICKING

VL VALIDEE

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : NPC - TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

V A L E U R	STATUTS DOSSIER 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	PRCT PLUS OU MOINS 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 VALEUR : EUR EURO

NL0000852564	AALBERTS INDUST.	6,900.	P EUR	37.8154	M 26/07/23	39.3	T	260,926.21	271,170.00	0.00	10,243.79	2.01
FR0000053027	AKWEL	18,600.	P EUR	17.5195	M 26/07/23	14.16	T	325,862.36	263,376.00	0.00	-62,486.36	1.95
FR0000071946	ALTEN	2,365.	P EUR	140.1504	M 26/07/23	138.8	T	331,455.78	328,262.00	0.00	-3,193.78	2.43
FR0014003U94	ARAMIS GROUP SAS	83,652.	P EUR	4.1331	M 26/07/23	5.03	T	345,741.03	420,769.56	0.00	75,028.53	3.11
FR0000074254	BOURSE DIRECT	124,958.	P EUR	1.1314	M 26/07/23	4.68	T	141,376.06	584,803.44	0.00	443,427.38	4.33
FR0000053506	CEGEDIM	31,916.	P EUR	24.4732	M 26/07/23	21.85	T	781,086.02	697,364.60	0.00	-83,721.42	5.16
FR0000062234	COMP DE L'ODET	450.	P EUR	1060.2353	M 26/07/23	1536.	T	477,105.90	691,200.00	0.00	214,094.10	5.12
FR0010483768	CRCAM BRIE PIC2C	6,984.	P EUR	23.077	M 26/07/23	17.3	T	161,169.54	120,823.20	0.00	-40,346.34	0.89
FR0000185514	CRCAM NORD CCI	49,705.	P EUR	18.3607	M 26/07/23	12.5	T	912,618.45	621,312.50	0.00	-291,305.95	4.60
FR0000045544	CRCAM TOULOUSE 31CCI	2,500.	P EUR	95.4578	M 26/07/23	69.	T	238,644.40	172,500.00	0.00	-66,144.40	1.28
FR0000053381	DERICHEBOURG	130,193.	P EUR	5.2083	M 26/07/23	5.53	T	678,086.50	719,967.29	0.00	41,880.79	5.33
IT0000072170	FINECOBANK SPA	31,500.	P EUR	12.5398	M 26/07/23	13.83	T	395,003.91	435,645.00	0.00	40,641.09	3.22
FR0000036675	GROUPE CRIT	8,300.	P EUR	53.964	M 26/07/23	76.6	T	447,901.41	635,780.00	0.00	187,878.59	4.71
DE000A161408	HELLOFRESH AG	30,300.	P EUR	27.7552	M 26/07/23	24.22	T	840,981.37	733,866.00	0.00	-107,115.37	5.43
DE000KC01000	KLOECKNER & CO SE	58,500.	P EUR	8.4774	M 26/07/23	8.745	T	495,927.35	511,582.50	0.00	15,655.15	3.79
AT0000A0E9W5	KONTRON AG	34,089.	P EUR	17.6141	M 26/07/23	19.09	T	600,448.12	650,759.01	0.00	50,310.89	4.82
IT0003428445	MARR	26,007.	P EUR	13.6509	M 26/07/23	14.02	T	355,019.75	364,618.14	0.00	9,598.39	2.70
FR0000124570	PLASTIC OMNIUM	32,200.	P EUR	17.4125	M 26/07/23	17.89	T	560,681.16	576,058.00	0.00	15,376.84	4.26
DE000SAFH001	SAF-HOLLAND - BEARER	41,000.	P EUR	11.6997	M 26/07/23	13.5	T	479,689.15	553,500.00	0.00	73,810.85	4.10
FR0010282822	SES IMAGOTAG SA	6,992.	P EUR	66.1998	M 26/07/23	132.	T	462,869.33	922,944.00	0.00	460,074.67	6.83
FR0000120966	SOCIETE BIC	10,000.	P EUR	57.3234	M 26/07/23	53.3	T	573,233.91	533,000.00	0.00	-40,233.91	3.95
FR0000032658	SYNERGIE	16,600.	P EUR	25.2964	M 26/07/23	33.1	T	419,920.57	549,460.00	0.00	129,539.43	4.07
FR0000050049	VIEL ET COMPAGNIE	79,061.	P EUR	4.1603	M 26/07/23	7.42	T	328,917.66	586,632.62	0.00	257,714.96	4.34
DE000A2N4H07	WESTWING GROUP A	78,245.	P EUR	12.0447	M 26/07/23	8.25	T	942,434.75	645,521.25	0.00	-296,913.50	4.78

SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO

CUMUL (EUR)

11,557,100.69 12,590,915.11 0.00 1,033,814.42 93.20

DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING

GB00BG0TPX62	FUNDING CIRCLE H	475,506.	P GBP	0.9016	M 26/07/23	0.514	T	488,996.95	285,230.90	0.00	-203,766.05	2.11
--------------	------------------	----------	-------	--------	------------	-------	---	------------	------------	------	-------------	------

DEVISE VALEUR : SEK COURONNE SUEDOISE

SE0018012494	MODERN TIMES-B	66,000.	P SEK	75.7061	M 26/07/23	68.7	T	439,005.17	393,617.67	0.00	-45,387.50	2.91
--------------	----------------	---------	-------	---------	------------	------	---	------------	------------	------	------------	------

I - Obligations & Valeurs assimilées

Obligations & valeurs assimilées négociés sur un marché réglementé

Obligations à taux variable, révisable négo. sur u

DEVISE VALEUR : EUR EURO

FR0011606169	CASINO FLR PERP	(366) 311299 2,300,000.	M EUR	29.0542	% 12/07/23	1.4705	E	668,246.79	78,597.52	44,776.02	-589,649.27	0.58
--------------	-----------------	-------------------------	-------	---------	------------	--------	---	------------	-----------	-----------	-------------	------

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 26/07/23

PORTEFEUILLE : 122006 EUROPEAN STOCK PICKING

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXT Devises ASFFI

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : NPC - TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

V A L E U R	STATUTS DOSSIER VAL/LIGNE	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P.R.U EN DEVISE ET EXPR. COURSE	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	Devise du portefeuille				PRCT ACT NET	
								<-----> PRIX REVIENT TOTA	VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	-----> PLUS OU MOINS VAL		
VIII - TRESORERIE													
Dettes et créances													
Frais de gestion													
DEVISE VALEUR : EUR EURO													
FGPVFCOEUR	Frais de Gest. Fixe	-24,680.65	EUR	1.	26/07/23	1.		-24,680.65	-24,680.65	0.00	0.00	-0.18	
FVARCOEUR	FG Variable à payer	-28.34	EUR	1.	26/07/23	1.		-28.34	-28.34	0.00	0.00	0.00	
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO													
								CUMUL (EUR)	-24,708.99	-24,708.99	0.00	0.00	-0.18
Disponibilités													
Avoirs en france													
DEVISE VALEUR : EUR EURO													
BQCI EUR	CACEIS Bank	185,432.32	EUR	1.	26/07/23	1.		185,432.32	185,432.32	0.00	0.00	1.37	
VIII - TRESORERIE													
								CUMUL (EUR)	160,723.33	160,723.33	0.00	0.00	1.19
PORTEFEUILLE : EUROPEAN STOCK PICKING (122006)													
								(EUR)	13,314,072.93	13,509,084.53	44,776.02	195,011.60	100.00

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 26/07/23
 PORTEFEUILLE : 122006 EUROPEAN STOCK PICKING

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXT Devises ASFFI
 Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifie, trame : NPC - TRI AMF/TYPER INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

Portefeuille titres : 13,348,361.2

Frais de gestion du jour

Frais de Gest. Fixe : 6,220.74 EUR

Part	Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur liquidative	Coefficient	Coeff resultat	Change	Prix std Souscript.	Prix std Rachat
CO FR0013065661 EUROPEAN STOCK PICK	EUR	13,509,084.53	98,696.	136.87	100.			139.60	135.50

Actif net total en EUR : 13,509,084.53

Precedente VL en date du 19/07/23 :

CO EUROPEAN STOCK PICK Prec. VL : 136.71 (EUR) Variation : +0.117%

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 26/07/23

PORTEFEUILLE : 122006 EUROPEAN STOCK PICKING

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXT Devises ASFFI

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : NPC - TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

COURS DES DEVICES UTILISEES

	par la valorisation		par l'inventaire		par la valorisation précédente		variation	
Cours EUR en GBP :	0.856885	cotation :	26/07/23	0.	0.86938	cotation :	19/07/23	-1.43723
Cours EUR en SEK :	11.5193	cotation :	26/07/23	0.	11.4816	cotation :	19/07/23	0.32835

COURS INVERSES DES DEVICES UTILISEES

	par la valorisation		par l'inventaire		par la valorisation précédente		
Cours GBP en EUR :	1.1670177445	cotation :	26/07/23	0.	1.1502450021	cotation :	19/07/23
Cours SEK en EUR :	0.0868108305	cotation :	26/07/23	0.	0.0870958751	cotation :	19/07/23