



**KPMG Audit**  
1, cours Valmy  
92923 Paris La Défense Cedex  
France

Téléphone : +33 (0)1 55 68 68 68  
Télécopie : +33 (0)1 55 68 73 00  
Site internet : [www.kpmg.fr](http://www.kpmg.fr)

**Fonds Commun de Placement**  
**ARCA FLORILEGE**  
**Attestation**  
**du commissaire aux comptes**  
**sur la composition de l'actif**  
**au 29 juin 2011**

KPMG S.A.,  
société française membre du réseau KPMG  
constitué de cabinets indépendants adhérents de  
KPMG International Cooperative, une entité de droit suisse.

Société anonyme d'expertise  
comptable et de commissariat  
aux comptes à directeur et  
conseil de surveillance.  
Inscrite au Tableau de l'Ordre  
à Paris sous le n° 14-30080101  
et à la Compagnie Régionale  
des Commissaires aux Comptes  
de Versailles.

Siège social :  
KPMG S.A.  
Immeuble Le Palatin  
3 cours du Triangle  
92939 Paris La Défense Cedex  
Capital : 5 497 100 €.   
Code APE 6920Z  
775 726 417 R.C.S. Nanterre  
TVA Union Européenne  
FR 77 775 726 417



**KPMG Audit**  
1, cours Valmy  
92923 Paris La Défense Cedex  
France

Téléphone : +33 (0)1 55 68 68 68  
Télécopie : +33 (0)1 55 68 73 00  
Site internet : [www.kpmg.fr](http://www.kpmg.fr)

**Fonds Commun de Placement  
ARCA FLORILEGE**

5, rue Molière - 75001 Paris

**Attestation du commissaire aux comptes  
sur la composition de l'actif au 29 juin 2011**

En notre qualité de commissaire aux comptes de l'OPCVM et en exécution des dispositions prévues par l'article L.214-8 du Code monétaire et financier et par l'article 38 VI de l'instruction n°2005-01 de l'AMF prise en application du Règlement général de l'AMF, nous avons vérifié la sincérité de la composition de l'actif telle qu'elle est jointe à la présente attestation.

La composition de l'actif a été établie sous la responsabilité de la société de gestion. Il nous appartient, sur la base de nos vérifications, d'en attester la sincérité.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimées nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette mission. Ces diligences ont consisté à apprécier la sincérité de ces informations au regard de leur cohérence, de leur vraisemblance et de leur pertinence. Une vérification de cette nature, limitée quant à son objectif, comporte essentiellement des procédures analytiques et des entretiens avec les personnes responsables des informations données.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité des informations données dans le document joint.

Paris La Défense, le 24 août 2011

KPMG Audit  
*Département de KPMG S.A.*

Pascal Lagand  
*Associé*

Inventaire sur historique de valorisation (HISIMV)

Stock : Stock admi principal au 29/06/11  
 PORTEFEUILLE : 160011 ARCA FLORILEGE

Devise de fixing : FXR Cours REUTERS  
 Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifiée, trame : NPC - TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE, Tris

V	A	L	E	U	R	STATUTS VAL/LIGNE	DOSSIER	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P. R. U. EN ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I	F	PRIX REVIENT TOTA	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	PLUS OU MOINS VAL ACT NET	PRCT
DE0001EWHW0	ADIDAS NOM.	14,000.	P	EUR				50,3603	M	29/06/11	54,95	T			769,300.00	0,00	64,256.00	2,55	
FR0000120073	AIR LIQUIDE	7,500.	P	EUR				92,2507	M	29/06/11	97,62	T			691,860.00	0,00	40,270.00	2,43	
DE0008404005	ALLIANZ HOLDING	10,500.	P	EUR				75,9526	M	29/06/11	94,91	T			797,502.69	0,00	199,052.31	3,31	
LU0568974404	APERAM	6,000.	P	EUR				28,4321	M	29/06/11	21,9	T			170,592.60	0,00	-39,192.60	0,44	
FR0000120628	AXA	25,433.	P	EUR				13,0483	M	29/06/11	15,26	T			331,857.08	0,00	56,250.50	1,29	
ES0113900J37	BANCO SANTANDER S. A.	169,046.	P	EUR				9,0083	M	29/06/11	7,795	T			1,522,811.10	0,00	-205,097.53	4,37	
FR0000131104	BNP PARIBAS	32,437.	P	EUR				51,4218	M	29/06/11	52,	T			1,667,970.28	0,00	18,753.72	5,60	
FR0000120503	BOUYGUES	15,500.	P	EUR				31,9119	M	29/06/11	29,825	T			494,633.67	0,00	-32,346.17	1,53	
FR0000130403	CHRISTIAN DIOR	8,000.	P	EUR				65,8126	M	29/06/11	107,35	T			526,500.60	0,00	332,299.40	2,85	
FR0000120644	DANONE	6,000.	P	EUR				44,379	M	29/06/11	51,69	T			266,274.00	0,00	43,866.00	1,03	
FR0000130650	DASSAULT SYSTEMES	5,000.	P	EUR				45,4348	M	29/06/11	58,3	T			227,174.10	0,00	64,325.90	0,97	
DE0005140008	DEUTSCHE BANK AG NAM	20,000.	P	EUR				42,0257	M	29/06/11	40,17	T			840,513.60	0,00	-37,113.60	2,67	
NL0000009827	DSM KON	12,000.	P	EUR				43,0648	M	29/06/11	44,85	T			516,777.30	0,00	21,422.70	1,79	
IT0003132476	ENI SPA	17,000.	P	EUR				17,4315	M	29/06/11	16,12	T			296,335.50	0,00	-22,295.50	0,91	
FR0000121667	ESSILOR INTL	14,500.	P	EUR				41,6904	M	29/06/11	55,88	T			604,510.61	0,00	205,749.39	2,69	
DE0005785604	FRESENIUS	7,700.	P	EUR				54,0262	M	29/06/11	71,27	T			416,001.35	0,00	132,777.65	1,82	
FR0010208488	GDF SUEZ	27,536.	P	EUR				29,9795	M	29/06/11	24,78	T			825,515.99	0,00	-143,173.91	2,26	
DE0006047004	HEIDELBERGER ZEMENT	4,618.	P	EUR				41,2306	M	29/06/11	44,165	T			190,402.74	0,00	13,551.23	0,68	
NL0000009165	HEINEKEN	16,000.	P	EUR				35,2297	M	29/06/11	41,14	T			563,675.29	0,00	94,564.71	2,18	
DE0006048432	HENKEL AG & CO PREF	17,000.	P	EUR				41,3533	M	29/06/11	47,565	T			703,006.00	0,00	105,599.00	2,68	
NL0000030360	ING GROEP	33,000.	P	EUR				8,9963	M	29/06/11	8,241	T			296,877.90	0,00	-24,924.90	0,90	
NL0000009538	KONINKLIJKE PHIL. ELE	10,000.	P	EUR				25,7234	M	29/06/11	17,1	T			257,234.00	0,00	-86,234.00	0,57	
FR0000103021	L'OREAL	6,000.	P	EUR				81,6005	M	29/06/11	88,98	T			489,603.70	0,00	44,276.90	1,77	
FR0010307819	LEGRAND	21,000.	P	EUR				23,194	M	29/06/11	28,64	T			601,440.00	0,00	114,365.20	2,00	
DE0008483001	LINDE AG	4,500.	P	EUR				70,4367	M	29/06/11	119,55	T			316,965.16	0,00	221,009.84	1,79	
FR0000121014	LMVH	7,800.	P	EUR				67,4249	M	29/06/11	122,5	T			525,914.57	0,00	429,585.43	3,17	
FR0000121261	MICHELIN CAT. B	189.	P	EUR				56,5	M	29/06/11	66,58	T			10,678.50	0,00	1,905.12	0,04	
FR0000120693	PERNOD-RICARD	6,000.	P	EUR				56,7735	M	29/06/11	66,58	T			340,641.00	0,00	58,839.00	1,33	
FR0000130577	PUBLICIS GROUPE SA	13,048.	P	EUR				57,6163	M	29/06/11	68,16	T			751,777.12	0,00	137,574.56	2,95	
NL0000240000	QIAGEN	20,000.	P	EUR				30,9403	M	29/06/11	38,81	T			618,805.47	0,00	157,394.53	2,58	
FR0000130395	REMY COINTREAU SA	11,000.	P	EUR				13,0608	M	29/06/11	13,07	T			143,669.17	0,00	100,83	0,48	
ES0713516115	REPSOL	6,000.	P	EUR				50,2251	M	29/06/11	57,4	T			301,350.60	0,00	43,049.40	1,14	
FR0000073272	SAFRAN	48,000.	P	EUR				16,1473	M	29/06/11	23,195	T			775,071.85	0,00	338,288.15	3,69	
FR0000120578	SAINT-GOBAIN	10,000.	P	EUR				28,2938	M	29/06/11	29,495	T			282,938.00	0,00	12,012.00	0,98	
FR0000120578	SANOFI	19,655.	P	EUR				36,6124	M	29/06/11	43,845	T			747,626.04	0,00	147,688.86	2,97	
NL0000360618	SBM OFFSHORE	12,000.	P	EUR				50,5443	M	29/06/11	54,45	T			993,447.80	0,00	76,766.95	3,55	
FR0000121972	SCHNEIDER ELECT SA	3,000.	P	EUR				20,5083	M	29/06/11	17,815	T			246,099.60	0,00	-32,319.60	0,71	
LU0008087324	SES	12,000.	P	EUR				99,7924	M	29/06/11	113,4	T			299,377.08	0,00	40,822.92	1,13	
FR0000130809	SOCIETE GENERALE A	21,000.	P	EUR				17,5968	M	29/06/11	19,215	T			211,161.60	0,00	19,418.40	0,77	
FR0000121220	SODEXO	17,000.	P	EUR				46,3625	M	29/06/11	39,82	T			973,611.80	0,00	-137,391.80	2,77	
DE0003304002	SOFTWARE	7,500.	P	EUR				41,5883	M	29/06/11	53,2	T			707,001.25	0,00	197,398.75	3,00	
DE0005YM9999	SYMRI SE AG	15,000.	P	EUR				39,5753	M	29/06/11	40,465	T			296,814.50	0,00	6,673.00	1,01	
								18,3301	M	29/06/11	21,73	T			274,951.00	0,00	50,999.00	1,08	

0 - Actions & Valeurs assimilées  
 Actions & valeurs assimilées négo. sur un marché réglementé

Actions & valeurs ass. ng. sur un marché regl. ou as

Devise de valeur EUR EURO

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 29/06/11  
 PORTEFEUILLE : 160011 ARCA FLORILEGE

VL VALIDEE Devise de fixing : FXR Cours REUTERS  
 Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifiée, trame : NPC - TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE, Tri)

V	A	L	E	U	R	STATUTS	DOSSIER	QUANTITE ET	DEV	P. R. U EN	DEVISE	DATE	COURS	VALEUR	I	F	PRIX	REVIENT	TOTA	VALEUR	BOURSIERE	COUPON	COURU	TOTA	PLUS	OU	MOINS	VAL	ACT	NET	PRCT
FR0000131708	TECHNIP	6,358.	P	EUR	62,7806	M	29/06/11	72,75	T	399,158,79	462,544,50	0,00	0,00	63,385,71	1,53																
ES0178430E18	TELEFONICA	32,124.	P	EUR	18,2888	M	29/06/11	16,51	T	587,509,42	530,367,24	0,00	0,00	-57,142,18	1,76																
FR0000120271	TOTAL	18,760.	P	EUR	40,3654	M	29/06/11	39,115	T	757,273,58	733,797,40	0,00	0,00	-23,476,18	2,44																
NL0000093355	UNILEVER	7,000.	P	EUR	20,8455	M	29/06/11	22,615	T	145,918,15	158,305,00	0,00	0,00	12,386,85	0,53																
FR0000120354	VALLOUREC	9,398.	P	EUR	57,7524	M	29/06/11	82,34	T	542,757,00	773,831,32	0,00	0,00	231,074,32	2,57																
FR0000125684	ZODIAC AEROSPACE:	12,000.	P	EUR	34,56	M	29/06/11	59,55	T	414,720,00	714,600,00	0,00	0,00	299,880,00	2,37																
Sous Total Devise de valeur EUR EURO							CUMUL (EUR)			25,555,007,35	28,811,933,61	0,00	0,00	3,256,926,26	95,61																
Devise de valeur GBP LIVRE STERLING																															
GB00803MLX29	ROYAL DUTCH SHELL A	22,000.	P	GBP	20,3717	M	29/06/11	21,73	T	530,506,00	532,153,39	0,00	0,00	1,647,39	1,77																
Bons de souscriptions sur actions nég marchés régl																															
FR0011050046	VALLOUREC DO 11	9,398.	P	EUR	0.	M			A	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00																	
Devise de valeur EUR EURO																															
Actions & valeurs assimilées négo. sur un marché réglementé																															
Devise de valeur EUR EURO																															
FR000474838	PALATINE TRESO 1ERE	70.	P	EUR	12663,2937	M	29/06/11	12680,24	5	866,430,56	887,616,80	0,00	0,00	1,186,24	2,95																
Devise de valeur EUR EURO																															
CUMUL (EUR)										25,065,513,35	29,344,087,00	0,00	0,00	3,258,573,65	97,37																
III - Titres d'OPCVM																															
OPCVM français à vocation générale																															
Devise de valeur EUR EURO																															
FR0007474838	PALATINE TRESO 1ERE	70.	P	EUR	12663,2937	M	29/06/11	12680,24	5	866,430,56	887,616,80	0,00	0,00	1,186,24	2,95																
Devise de valeur EUR EURO																															
CUMUL (EUR)										25,065,513,35	29,344,087,00	0,00	0,00	3,258,573,65	97,37																
VIII - TRESORERIE																															
Dettes et créances																															
Règlements différés																															
Devise de valeur EUR EURO																															
ARDEUR	Ach. rglt dif. > J+3	-318,608,17	EUR	1.				1.		-318,608,17	-318,608,17	0,00	0,00	0,00	-1,06																
Devise de valeur EUR EURO																															
FR0000120354	VALLOUREC	9,398.	P	EUR	1,3		29/06/11	12,217,40		12,217,40	12,217,40	0,00	0,00	0,00	0,04																
Devise de valeur EUR EURO																															
FR0000120354	VALLOUREC	9,398.	P	EUR	1,3		29/06/11	12,217,40		12,217,40	12,217,40	0,00	0,00	0,00	0,04																
Devise de valeur EUR EURO																															
FR0000120354	VALLOUREC	9,398.	P	EUR	1,3		29/06/11	12,217,40		12,217,40	12,217,40	0,00	0,00	0,00	0,04																
Devise de valeur EUR EURO																															
FR0000120354	VALLOUREC	9,398.	P	EUR	1,3		29/06/11	12,217,40		12,217,40	12,217,40	0,00	0,00	0,00	0,04																
Devise de valeur EUR EURO																															
FR0000120354	VALLOUREC	9,398.	P	EUR	1,3		29/06/11	12,217,40		12,217,40	12,217,40	0,00	0,00	0,00	0,04																
Devise de valeur EUR EURO																															
FR0000120354	VALLOUREC	9,398.	P	EUR	1,3		29/06/11	12,217,40		12,217,40	12,217,40	0,00	0,00	0,00	0,04																
Devise de valeur EUR EURO																															
FR0000120354	VALLOUREC	9,398.	P	EUR	1,3		29/06/11	12,217,40		12,217,40	12,217,40	0,00	0,00	0,00	0,04																
Devise de valeur EUR EURO																															
FR0000120354	VALLOUREC	9,398.	P	EUR	1,3		29/06/11	12,217,40		12,217,40	12,217,40	0,00	0,00	0,00	0,04																
Devise de valeur EUR EURO																															
FR0000120354	VALLOUREC	9,398.	P	EUR	1,3		29/06/11	12,217,40		12,217,40	12,217,40	0,00	0,00	0,00	0,04																
Devise de valeur EUR EURO																															
FR0000120354	VALLOUREC	9,398.	P	EUR	1,3		29/06/11	12,217,40		12,217,40	12,217,40	0,00	0,00	0,00	0,04																
Devise de valeur EUR EURO																															
FR0000120354	VALLOUREC	9,398.	P	EUR	1,3		29/06/11	12,217,40		12,217,40	12,217,40	0,00	0,00	0,00	0,04																
Devise de valeur EUR EURO																															
FR0000120354	VALLOUREC	9,398.	P	EUR	1,3		29/06/11	12,217,40		12,217,40	12,217,40	0,00	0,00	0,00	0,04																
Devise de valeur EUR EURO																															
FR0000120354	VALLOUREC	9,398.	P	EUR	1,3		29/06/11	12,217,40		12,217,40	12,217,40	0,00	0,00	0,00	0,04																
Devise de valeur EUR EURO																															
FR0000120354	VALLOUREC	9,398.	P	EUR	1,3		29/06/11	12,217,40		12,217,40	12,217,40	0,00	0,00	0,00	0,04																
Devise de valeur EUR EURO																															
FR0000120354	VALLOUREC	9,398.	P	EUR	1,3		29/06/11	12,217,40		12,217,40	12,217,40	0,00	0,00	0,00	0,04																
Devise de valeur EUR EURO																															
FR0000120354	VALLOUREC	9,398.	P	EUR	1,3		29/06/11	12,217,40		12,217,40	12,217,40	0,00	0,00	0,00	0,04																
Devise de valeur EUR EURO																															
FR0000120354	VALLOUREC	9,398.	P	EUR	1,3		29/06/11	12,217,40		12,217,40	12,217,40	0,00	0,00	0,00	0,04																
Devise de valeur EUR EURO																															
FR0000120354	VALLOUREC	9,398.	P	EUR	1,3		29/06/11	12,217,40		12,217,40	12,217,40	0,00	0,00	0,00	0,04																
Devise de valeur EUR EURO																															
FR0000120354	VALLOUREC	9,398.	P	EUR	1,3		29/06/11	12,217,40		12,217,40	12,217,40	0,00	0,00	0,00	0,04																
Devise de valeur EUR EURO																															
FR0000120354	VALLOUREC	9,398.	P	EUR	1,3		29/06/11	12,217,40		12,217,40	12,217,40	0,00	0,00	0,00	0,04																
Devise de valeur EUR EURO																															
FR0000120354	VALLOUREC	9,398.	P	EUR	1,3		29/06/11	12,217,40		12,217,40	12,217,40	0,00	0,00	0,00	0,04																
Devise de valeur EUR EURO																															
FR0000120354	VALLOUREC	9,398.	P	EUR	1,3		29/06/11	12,217,40		12,217,40	12,217,40	0,00	0,00	0,00	0,04																
Devise de valeur EUR EURO																															
FR0000120354	VALLOUREC	9,398.	P	EUR	1,3		29/06/11	12,217,40		12,217,40	12,217,40	0,00	0,00	0,00	0,04																
Devise de valeur EUR EURO																															
FR0000120354	VALLOUREC	9,398.	P	EUR	1,3		29/06/11	12,217,40		12,217,40	12,217,40	0,00	0,00	0,00	0,04																
Devise de valeur EUR EURO																															
FR0000120354	VALLOUREC	9,398.	P	EUR	1,3		29/06/11	12,217,40		12,217,40	12,217,40	0,00	0,00	0,00	0,04																
Devise de valeur EUR EURO																															
FR0000120354	VALLOUREC	9,398.	P	EUR	1,3		29/06/11	12,217,40		12,217,40	12,217,40	0,00	0,00	0,00	0,04																
Devise de valeur EUR EURO																															
FR0000120354	VALLOUREC	9,398.	P	EUR	1,3		29/06/11	12,217,40		12,217,40	12,217,40	0,00	0,00	0,00	0,04																
Devise de valeur EUR EURO																															
FR0000120354	VALLOUREC	9,398.	P	EUR	1,3		29/06/11	12,217,40		12,217,40	12,217,40	0,00	0,00	0,00	0,04																
Devise de valeur EUR EURO																															
FR0000120354	VALLOUREC	9,398.	P	EUR	1,3		29/06/11	12,217,40		12,217,40	12,217,40	0,00	0,00	0,00	0,04																
Devise de valeur EUR EURO																															
FR0000120354	VALLOUREC	9,398.	P	EUR	1,3		29/06/11	12,217,40		12,217,40	12																				



Stock : Stock adm principal au 29/06/11  
 PORTEFEUILLE : 160011 ARCA FLORILEGE

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

VL VALIDEE  
 Devise de fixing : FXR Cours REUTERS  
 Devise du portefeuille : EUR

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

Portefeuille titres :	30,231,703.8	Coupons et dividendes a recevoir :	12,217.4		
<u>Frais de gestion du jour</u>					
Frais de Gest. Fixe :	13,830.65	EUR			
Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur liquidative	Coefficient	Change
EUR	30,135,399.68	184,235.	163.57		168.47
Actif net total en EUR :	30,135,399.68				Prix std Souscript.
Precedente VL en date du 22/06/11 :					163.57
C	PARTS CAPITALISABLE	Prec. VL :	162.25	(EUR)	Variation :
					+0.814%

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admini principal au 29/06/11  
PORTEFEUILLE : 160011 ARCA FLORILEGE

VL VALIDEE  
Devise de fixing : FXR Cours REUTERS  
Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : NPC - TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALAHPABETIQUE, Tris

COURS DES DEVISES UTILISEES			
par la valorisation	par l'inventaire	par la valorisation précédente	variation
Cours EUR en GBP : 0.89835	cotation : 29/06/11 0.	0.89455	cotation : 22/06/11 0.42479