

# **FCP de droit français**

## **Bréhat**

### **PLAQUETTE SEMESTRIELLE**

au 30 juin 2021

**Société de gestion : VIVIENNE INVESTISSEMENT**  
**Dépositaire : CACEIS Bank**  
**Commissaire aux comptes : Cabinet Jean-Paul FOUCAULT**

VIVIENNE INVESTISSEMENT - 6 quai Jules Courmont, 69002, Lyon, France

## ETAT DU PATRIMOINE EN EUR

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique *
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	12 078 435,12
b) Avoirs bancaires	4 213 190,29
c) Autres actifs détenus par l'OPC	4 134 312,38
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	20 425 937,79
e) Passif	-1 226 187,03
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	19 199 750,76

\* Les montants sont signés

## NOMBRE DE PARTS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR PART

Part	Type de part	Actif net par part	Nombre de parts en circulation	Valeur nette d'inventaire par part
Bréhat I en EUR	C	19 199 750,76	12 657,785	1 516,83

## ELEMENT DU PORTEFEUILLE TITRES

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
<p>A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-I du code monétaire et financier.</p> <p>Et B) Les titres financiers éligibles et les 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.</p>	62,91	59,13
<p>C) Les titres financiers éligibles et les 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.</p>		
<p>D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.</p>		
<p>E) Les autres actifs.</p>	7,21	6,78

\* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

\*\* Se reporter au d) de l'état du patrimoine

**REPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C) ET D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR DEVISE**

<b>Titres</b>	<b>Devise</b>	<b>En montant (EUR)</b>	<b>Pourcentage actif net *</b>	<b>Pourcentage total des actifs **</b>
Euro	EUR	12 078 435,12	62,91	59,13
TOTAL		12 078 435,12	62,91	59,13

\* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

\*\* Se reporter au d) de l'état du patrimoine

**REPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C) ET D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR PAYS DE RESIDENCE DE L'EMETTEUR**

<b>Pays</b>	<b>Pourcentage actif net *</b>	<b>Pourcentage total des actifs **</b>
ESPAGNE	21,93	20,62
FINLANDE	9,16	8,61
PAYS-BAS	7,93	7,45
FRANCE	6,54	6,15
ALLEMAGNE	6,50	6,11
LUXEMBOURG	5,89	5,54
BELGIQUE	4,96	4,66
TOTAL	62,91	59,13

\* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

\*\* Se reporter au d) de l'état du patrimoine

## REPARTITION DES AUTRES ACTIFS DU E) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR NATURE

Nature d'actifs	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
<b>Organismes de placement collectif</b>		
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	7,21	6,78
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'UE		
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés		
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés		
Autres organismes non européens		
<b>Autres actifs</b>		
Autres		
<b>TOTAL</b>	<b>7,21</b>	<b>6,78</b>

\* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

\*\* Se reporter au d) de l'état du patrimoine

## MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PERIODE EN EUR

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-I du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les 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.	9 046 042,95	3 068 000,00
C) Les titres financiers éligibles et les 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.		
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.	671 709,44	50 308,86

## INFORMATIONS DIVERSES

**Etablissement dépositaire :** CACEIS Bank - 1-3 place Valhubert - 75013 - Paris

Le relevé Périodicité Semestrielle détaillé de l'actif est disponible dans un délai de huit semaines à compter de la fin de la période. Il peut être transmis sur simple demande auprès de la société de gestion :

**VIVIENNE INVESTISSEMENT** - 6 quai Jules Courmont - 69002 Lyon, France

**TRANSPARENCE DES OPERATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES ET DE LA REUTILISATION  
DES INSTRUMENTS FINANCIERS - REGLEMENT SFTR - en devise de comptabilité de l'OPC (EUR)**

Au cours de l'exercice, l'OPC n'a pas fait l'objet d'opérations relevant de la réglementation SFTR.



**PORTEFEUILLE TITRES AU 30/06/2021 EN EUR**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Obligations et valeurs assimilées</b>				
<b>Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>				
<b>ALLEMAGNE</b>				
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 0.0% 10-06-22	EUR	1 240 000	1 247 657,00	6,50
<b>TOTAL ALLEMAGNE</b>			<b>1 247 657,00</b>	<b>6,50</b>
<b>ESPAGNE</b>				
SPAI GOVE BON 0.75% 30-07-21	EUR	350 000	352 805,13	1,83
SPAIN GOVERNMENT BOND 0.05% 31-10-21	EUR	702 000	703 779,04	3,67
SPAIN GOVERNMENT BOND 0.4% 30-04-22	EUR	1 240 000	1 250 974,51	6,52
<b>TOTAL ESPAGNE</b>			<b>2 307 558,68</b>	<b>12,02</b>
<b>FINLANDE</b>				
FINLAND GOVERNEMENT BOND ZCP 15-04-22	EUR	850 000	854 326,50	4,45
<b>TOTAL FINLANDE</b>			<b>854 326,50</b>	<b>4,45</b>
<b>PAYS-BAS</b>				
NETHERLAND GOVT 2.25% 15/07/2022	EUR	1 190 000	1 252 407,92	6,52
<b>TOTAL PAYS-BAS</b>			<b>1 252 407,92</b>	<b>6,52</b>
<b>TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>5 661 950,10</b>	<b>29,49</b>
<b>TOTAL Obligations et valeurs assimilées</b>			<b>5 661 950,10</b>	<b>29,49</b>
<b>Titres de créances</b>				
<b>Titres de créances négociés sur un marché réglementé ou assimilé</b>				
<b>BELGIQUE</b>				
BELGIUM TREASURY BILL 090921 FIX 0.0	EUR	440 000	440 542,49	2,29
BELG TREA BILL ZCP 13-01-22	EUR	509 000	510 818,86	2,67
<b>TOTAL BELGIQUE</b>			<b>951 361,35</b>	<b>4,96</b>
<b>ESPAGNE</b>				
SPAI LETR DEL TESO ZCP 04-03-22	EUR	900 000	903 395,26	4,70
SPAI LETR DEL TESO ZCP 06-05-22	EUR	850 000	854 053,84	4,45
SPAI LETR DEL TESO ZCP 10-09-21	EUR	146 000	146 166,98	0,76
<b>TOTAL ESPAGNE</b>			<b>1 903 616,08</b>	<b>9,91</b>
<b>FINLANDE</b>				
FINLAND TBILL ZCP 14-02-22	EUR	900 000	903 524,95	4,70
<b>TOTAL FINLANDE</b>			<b>903 524,95</b>	<b>4,70</b>
<b>FRANCE</b>				
FRENCH REP ZCP 23-03-22	EUR	1 250 000	1 256 000,37	6,54
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>1 256 000,37</b>	<b>6,54</b>
<b>LUXEMBOURG</b>				
EUROPEAN STAB MEC TR ZCP 160921	EUR	350 000	350 449,89	1,83

**PORTEFEUILLE TITRES AU 30/06/2021 EN EUR (suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
EURO STAB MECH TRE ZCP 12-08-21	EUR	110 000	110 076,87	0,57
EURO STAB MECH TRE ZCP 14-10-21	EUR	670 000	671 170,63	3,50
<b>TOTAL LUXEMBOURG</b>			<b>1 131 697,39</b>	<b>5,90</b>
<b>PAYS-BAS</b>				
DUTC TREA CERT ZCP 30-08-21	EUR	270 000	270 284,88	1,41
<b>TOTAL PAYS-BAS</b>			<b>270 284,88</b>	<b>1,41</b>
<b>TOTAL Titres de créances négociés sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>6 416 485,02</b>	<b>33,42</b>
<b>TOTAL Titres de créances</b>			<b>6 416 485,02</b>	<b>33,42</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>				
VIVIENNE INVEST OUessant	EUR	1 158,2	1 385 068,22	7,21
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>1 385 068,22</b>	<b>7,21</b>
<b>TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays</b>			<b>1 385 068,22</b>	<b>7,21</b>
<b>TOTAL Organismes de placement collectif</b>			<b>1 385 068,22</b>	<b>7,21</b>
<b>Instrument financier à terme</b>				
<b>Engagements à terme fermes</b>				
<b>Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé</b>				
CBOE VIX FUT 072I	USD	-197	264 557,30	1,38
CBOE VIX FUT 082I	USD	-106	15 598,96	0,08
<b>TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé</b>			<b>280 156,26</b>	<b>1,46</b>
<b>TOTAL Engagements à terme fermes</b>			<b>280 156,26</b>	<b>1,46</b>
<b>TOTAL Instrument financier à terme</b>			<b>280 156,26</b>	<b>1,46</b>
<b>Appel de marge</b>				
APPEL MARGE CACEIS	USD	-332 937,7	-280 156,26	-1,46
<b>TOTAL Appel de marge</b>			<b>-280 156,26</b>	<b>-1,46</b>
<b>Créances</b>			<b>2 469 087,90</b>	<b>12,86</b>
<b>Dettes</b>			<b>-221 836,69</b>	<b>-1,15</b>
<b>Comptes financiers</b>			<b>3 488 996,21</b>	<b>18,17</b>
<b>Actif net</b>			<b>19 199 750,76</b>	<b>100,00</b>