

# **Dominicé Funds plc**

## **RAPPORT INTERMÉDIAIRE ET ÉTATS FINANCIERS RÉSUMÉS NON AUDITÉS INTERMÉDIAIRES**

**POUR LA PÉRIODE DU 1<sup>ER</sup> JANVIER 2019 AU 30 JUIN 2019**

*(une société d'investissement à capital variable à compartiments multiples de type ouvert et à responsabilité séparée entre ses fonds constituée en Irlande sous la forme d'une société à responsabilité limitée en vertu de la Loi irlandaise Companies Act 2014 et agréée en tant qu'organisme de placement collectif en valeurs mobilières conformément à la Réglementation des Communautés européennes de 2011 (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) telle que modifiée (Règlement N° 352/2011)).*

*Numéro d'immatriculation : 552480*

# Dominicé Funds plc

## Table des matières

	Page
Répertoire	2-3
Rapport du Gestionnaire d'investissement	4
État de la situation financière non audité	5
État du résultat global non audité	6
État des variations des actifs nets attribuables aux détenteurs de parts de participation rachetables non audité	7
État des flux de trésorerie non audité	8
État des titres en portefeuille non audité	9-18
Notes aux états financiers résumés non audités	19-28
État des variations du portefeuille du fonds (non audité)	29
Informations complémentaires (non auditées)	31

# Dominicé Funds plc

---

## RÉPERTOIRE

### DIRECTEURS

John Hamrock (irlandais) \*  
Cormac Byrne (Irlandais) \*\*  
Maureen O'Brien (britannique) \*\*

\* Directeur non exécutif et indépendant

\*\* Directeurs non exécutifs

### SIÈGE SOCIAL

Ormonde House  
12-13 Lower Leeson Street  
Dublin 2  
Irlande

### GESTIONNAIRE

KBA Consulting Management Limited  
5 Georges Dock  
IFSC  
Dublin 1  
Irlande

### COMPANY SECRETARY

MUFG Alternative Fund Services (Ireland) Limited  
Ormonde House  
12-13 Lower Leeson Street  
Dublin 2  
Irlande

### DÉPOSITAIRE

Mitsubishi UFJ Investor Services & Banking  
(Luxembourg) S.A., Succursale de Dublin  
Ormonde House  
12-13 Lower Leeson Street  
Dublin 2  
Irlande

### SOUS-DÉPOSITAIRE

UBS Europe SE, succursale de Luxembourg  
33A avenue J.F. Kennedy, P.O. Box 2  
L-1855 Luxembourg  
Luxembourg

### PROMOTEUR ET GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT

Dominicé & Co – Asset Management  
6 Rue Kléberg  
CH-1201  
Genève  
Suisse

### DISTRIBUTEUR

Dominicé & Co – Asset Management  
6 Rue Kléberg  
CH-1201  
Genève  
Suisse

### AGENT ADMINISTRATIF

MUFG Alternative Fund Services (Ireland) Limited  
Ormonde House  
12-13 Lower Leeson Street  
Dublin 2  
Irlande

# Dominicé Funds plc

---

## RÉPERTOIRE (suite)

### AUDITEURS

PricewaterhouseCoopers  
Chartered Accountants and Statutory Audit Firm  
One Spencer Dock  
North Wall Quay  
Dublin 1  
Irlande

### CONSEILLERS JURIDIQUES EN IRLANDE

Maples and Calder  
75 St Stephen's Green  
Dublin 2  
Irlande

### REPRÉSENTANT : SUISSE\*

ACOLIN Fund Services AG  
Leutschenbachstrasse 50  
CH-8050  
Zurich  
Suisse

### AGENT PAYEUR : SUISSE

Swissquote Bank SA  
Chemin de la Crétaux 33  
CH-1196  
Gland  
Suisse

### AGENT DE REPRÉSENTATION LOCAL : FRANCE

Société Générale  
29 Boulevard Haussmann  
75009 Paris  
France

### AGENTS DE FACILITÉ : ROYAUME-UNI

KB Associates Consulting (UK) LLP  
42 Brook Street  
London W1K 5DB  
Royaume-Uni

### AGENT D'INFORMATION : ALLEMAGNE\*\*

GerFIS – German Fund Information Service UG  
(Haftungsbeschränkt)  
Zum Eichhagen 4  
21382 Brietlingen  
Allemagne

### AGENT FINANCIER : BELGIQUE

CACEIS Belgium SA  
Avenue du Port 86 C b320  
B – 1000 Bruxelles  
Belgique

### AGENT PAYEUR : LUXEMBOURG

CACEIS Bank, succursale de Luxembourg  
5 allée Scheffer  
L-2520 Luxembourg  
Luxembourg

\* Le Prospectus du Fonds, le Document d'information clé pour l'investisseur (DICI), l'Acte constitutif et les Statuts de la Société, la liste des achats et ventes, ainsi que les Rapports annuels et semestriels peuvent être obtenus, gratuitement, sur simple demande auprès du Représentant suisse indiqué ci-dessus. En ce qui concerne les parts distribuées en et depuis la Suisse, le lieu d'exécution et le for se trouvent au siège social du représentant.

\*\* Le Prospectus du Fonds, le Document d'information clé pour l'investisseur (DICI), l'Acte constitutif et les Statuts de la Société, les Rapports annuels et semestriels, ainsi que les prix de rachat et d'émission, peuvent être obtenus, gratuitement conformément à la Sec. 297 (1) du Code allemand sur les investissements en capitaux, auprès de l'Agent d'information allemand indiqué ci-dessus.

---

## Rapport du Gestionnaire d'investissement

### Performance du fonds

L'OPCVM Cassiopeia (le « Fonds ») a été lancé le 11 juin 2015 avec trois catégories de parts : la Catégorie A (CHF), la Catégorie B (USD) et la Catégorie C (EUR). Une 4<sup>e</sup> catégorie - Catégorie D (GBP) - a été lancée le 2 juin 2016. La performance des quatre catégories de parts du Fonds du début de l'année au 30 juin 2019 était la suivante :

Catégorie A (CHF) : -6,70 %

Catégorie B (USD) : -4,99 %

Catégorie C (EUR) : -6,56 %

Catégorie D (GBP) : -5,79 %

### Analyse des performances du 1<sup>er</sup> janvier 2019 au 30 juin 2019

Au premier trimestre les participations ont regagné le terrain perdu le trimestre précédent et atteint de nouveaux sommets. La poursuite de ce marché haussier a engendré des coûts de couverture excessifs pour la stratégie. Le deuxième trimestre 2019 a été marqué par une nouvelle correction sous l'impulsion de la reprise de la guerre commerciale entre la Chine et les États-Unis du fait du Président Trump au mois de mai qui a été suivie par un rebond encore plus fort des participations en juin. La stratégie a été victime de l'instabilité des conditions commerciales, sans avoir la possibilité de profiter des bouleversements constatés sur les marchés volatils par le passé puisque dans ce cas précis, le marché n'était pas marqué par une panique durable.

### Perspectives

Les 6 premiers mois de 2019 ont montré quelques-unes des grandes caractéristiques des vents contraires que la stratégie a affrontés les années précédentes, à savoir un formidable dynamisme des participations interrompu par une correction éphémère, engendrant des conditions instables et un coût de couverture excessif. Les facteurs sous-jacents de ce comportement sont les politiques accommodantes menées par la Banque centrale, les bouleversements politiques et le trading algorithmique. Rien ne montre que ces tendances sont susceptibles d'évoluer dans un avenir proche. Elles devront donc être prises en compte avec le plus grand soin dans le processus d'investissement.

Dominicé & Co – Asset Management  
6 Rue Kléberg  
1201 Genève  
Suisse

Date : 29 août 2019

# Dominicé Funds plc

## ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE NON AUDITÉ

Au 30 juin 2019

Tous les montants sont indiqués en francs suisses (« CHF »)

	Notes	30 juin 2019 CHF	31 décembre 2018 CHF
<b>Actifs</b>			
<b>Actifs courants</b>			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4	49 181 667	136 678 506
Liquidités détenues à titre de garantie	4	37 387 156	318 676
Actifs financiers évalués à leur valeur d'estimation par le biais du compte de résultat	9	75 409 845	165 583 560
Autres actifs		625 377	830 983
<b>Total des actifs</b>		<b>162 604 045</b>	<b>303 411 725</b>
<b>Passifs</b>			
<b>Passifs courants</b>			
Passifs financiers évalués à leur valeur d'estimation par le biais du compte de résultat	9	8 130 311	3 466 268
Rachats à payer	3	17 570 576	7 982 194
Souscriptions reçues à l'avance	3	-	10 386
Commissions d'administration à payer	7	42 622	58 996
Honoraires de l'auditeur à payer	7	18 438	38 160
Commissions de Dépositaire à payer	7	6 411	10 650
Commissions de Sous-dépositaire à payer	7	10 611	16 360
Commissions de gestion d'investissement à payer	6	772 769	1 589 168
Commissions de gestion à payer	6	13 765	14 511
Commissions de performance à payer	6	-	-
Comptes exigibles et charges constatées		112 211	114 879
<b>Passifs (à l'exclusion des actifs nets attribuables aux détenteurs de parts de participation rachetables)</b>		<b>26 677 714</b>	<b>13 301 572</b>
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs de parts de participation rachetables</b>		<b>135 926 331</b>	<b>290 110 153</b>

Valeur nette d'inventaire par parts de participation rachetables

Catégorie A (« CHF ») sur la base de 37 409 494 CHF (31 décembre 2018 : 51 615 915 CHF) et 392 057 (31 décembre 2018 : 504 703) parts en circulation	95,42 CHF	102,27 CHF
Catégorie B (« USD ») sur la base de 20 530 484 USD (31 décembre 2018 : 38 960 913 USD) et 195 569 USD (31 décembre 2018 : 352 604) parts en circulation	104,98 \$	110,49 \$
Catégorie C (« EUR ») sur la base de 52 362 803 EUR (31 décembre 2018 : 152 009 333 euros) et 538 097 (31 décembre 2018 : 1 459 643) parts en circulation	97,31 €	104,14 €
Catégorie D (« GBP ») sur la base de 16 407 374 GBP (31 décembre 2018 : 22 926 552 GBP) et 176 566 (31 décembre 2018 : 232 455) parts en circulation	92,92 £	98,63 £

Les états financiers initiaux ci-dessus représentent la Société et le Fonds.  
Les notes complémentaires et annexes font partie intégrante des présents états financiers

# Dominicé Funds plc

## ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL NON AUDITÉ

Pour la période se terminant le 30 juin 2019

Tous les montants sont indiqués en francs suisses (« CHF »)

	Notes	30 juin 2019 CHF	30 juin 2018 CHF
<b>Revenu des investissements</b>			
Plus-values nettes réalisées et latentes sur les actifs et passifs financiers comptabilisés à la valeur d'estimation par le biais du compte de résultat		(10 695 715)	2 872 564
Autres variations de la valeur d'estimation sur les actifs et passifs financiers évalués à leur valeur d'estimation par le biais du compte de résultat		(919 499)	(1 324 295)
Plus-values/(Moins-values) nettes de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie		247 778	14 334
Produits d'intérêts		481 715	190 396
<b>Revenu total des investissements</b>		<b>(10 885 721)</b>	<b>1 752 999</b>
<b>Charges</b>			
Commissions d'administration	7	89 620	117 480
Honoraires de l'auditeur	7	18 438	18 859
Commissions de Dépositaire	7	23 523	30 207
Commissions de Sous-dépositaire	7	23 865	32 298
Jetons de présence des Directeurs	6	6 575	6 899
Commissions de gestion	6	27 319	28 970
Commissions de gestion d'investissement	6	1 994 101	3 145 990
Commissions de performance	6	-	8 519
Frais liés aux activités d'investissement	7	643 457	822 277
Autres charges d'exploitation		125 995	142 001
<b>Total des charges d'exploitation avant frais financiers</b>		<b>2 952 893</b>	<b>4 353 500</b>
<b>Bénéfice d'exploitation avant frais financiers</b>		<b>(13 838 614)</b>	<b>(2 600 501)</b>
<b>Frais financiers</b>			
Charges d'intérêt		(184 320)	(331 922)
<b>Total des frais financiers</b>		<b>(184 320)</b>	<b>(331 922)</b>
<b>Diminution de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts de participation rachetables du fait des opérations</b>			
		<b>(14 022 934)</b>	<b>(2 932 423)</b>

Les revenus et les dépenses résultent uniquement des activités poursuivies.  
Il n'y a eu aucune plus-value ou moins-value réalisée à part celles indiquées ci-dessus.

Les états financiers initiaux ci-dessus représentent la Société et le Fonds.  
Les notes complémentaires et annexes font partie intégrante des présents états financiers

## Dominicé Funds plc

### ÉTAT NON AUDITÉ DES VARIATIONS DES ACTIFS NETS ATTRIBUABLES AUX DÉTENTEURS DE PARTS DE PARTICIPATION RACHETABLES

Pour la période se terminant le 30 juin 2019 et le 30 juin 2018

Tous les montants sont indiqués en francs suisses (« CHF »)

	Notes	30 Juin 2019 CHF	30 Juin 2018 CHF
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs de parts de participation rachetables au début de la période</b>		<b>290 110 153</b>	<b>306 110 315</b>
Diminution de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts de participation rachetables du fait des opérations		(14 022 934)	(2 932 423)
Émission de parts rachetables au cours de la période	3	15 456 846	77 303 302
Rachat de parts rachetables au cours de la période	3	(155 617 734)	(45 081 401)
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs de parts de participation rachetables à la fin de la période</b>		<b>135 926 331</b>	<b>335 399 793</b>

Les états financiers initiaux ci-dessus représentent la Société et le Fonds.  
Les notes complémentaires et annexes font partie intégrante des présents états financiers

# Dominicé Funds plc

## ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE NON AUDITÉ

Pour la période se terminant le 30 juin 2019 et le 30 juin 2018

Tous les montants sont indiqués en francs suisses (« CHF »)

Notes	30 Juin 2019 CHF	30 Juin 2018 CHF
<b>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</b>		
Diminution de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts de participation rachetables du fait des opérations	(14 022 934)	(2 932 423)
<b>Ajustements pour :</b>		
Charges d'intérêt	184 320	331 922
<b>Bénéfice d'exploitation avant variations du fonds de roulement</b>	<b>(13 838 614)</b>	<b>(2 600 501)</b>
Augmentation des actifs financiers évalués à leur valeur d'estimation par le biais du compte de résultat	90 173 715	(9 837 543)
Diminution/(Augmentation) des liquidités détenues à titre de garantie	(37 068 480)	26 704 463
Augmentation des autres actifs	205 606	(320 029)
(Diminution)/Augmentation des passifs financiers évalués à leur valeur d'estimation par le biais du compte de résultat	4 664 043	(7 034 143)
Augmentation des comptes exigibles et charges constatées	(865 151)	118 779
(Diminution)/Augmentation des commissions de gestion d'investissement à payer	(746)	(378)
<b>Trésorerie nette générée/(consommée) par l'exploitation</b>	<b>43 270 373</b>	<b>7 030 648</b>
Intérêts payés	(184 320)	(331 922)
<b>Trésorerie nette générée/(consommée) par les activités d'exploitation</b>	<b>43 086 053</b>	<b>6 698 726</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Augmentation/(Diminution) des rachats à payer	9 588 382	958 360
Augmentation/(Diminution) des souscriptions reçues à l'avance	(10 386)	792 709
Produits liés à l'émission de parts de participation rachetables	15 456 846	77 303 302
Paiements liés au rachat de parts de participation rachetables	(155 617 734)	(45 081 401)
<b>Flux de trésorerie générés par les activités de financement</b>	<b>(130 582 892)</b>	<b>33 972 970</b>
<b>Augmentation nette de la trésorerie et équivalents de trésorerie sur la période</b>	<b>(87 496 839)</b>	<b>40 671 696</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période	136 678 506	106 493 700
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période</b>	<b>49 181 667</b>	<b>147 165 396</b>

Les états financiers initiaux ci-dessus représentent la Société et le Fonds.  
Les notes complémentaires et annexes font partie intégrante des présents états financiers

# Dominicé Funds plc

## ÉTAT NON AUDITÉ DES VARIATIONS DU PORTEFEUILLE DU FONDS

Au 30 juin 2019

Tous les montants sont indiqués en francs suisses (« CHF »)

Actifs financiers évalués à leur valeur d'estimation par le biais du compte de résultat

Nombre de titres/contrats		2019 Valeur d'estimation en CHF	% des actifs nets actifs
<b><u>Investissements dans des titres de créance</u></b>			
<b><u>Obligation d'entreprise</u></b>			
<b><u>Finlande</u></b>			
500 000	Nordea Bank ABP, 02/10/20, 1,13 %	510 775	0,38 %
<b><u>France</u></b>			
500 000	Total Capital Intl SA, 19/03/20, Floating	556 344	0,41 %
500 000	Sanofi, 11/10/19, 4,13 %	561 891	0,41 %
1 000 000	Sanofi, 04/09/20, 1,88 %	1 133 353	0,83 %
<b><u>Allemagne</u></b>			
500 000	Deutsche Bahn Fin Gmbh, 24/07/19, 5,00 %	556 897	0,41 %
500 000	Deutsche Bahn Fin Gmbh, 03/06/20, 1,75 %	511 425	0,38 %
<b><u>Luxembourg</u></b>			
2 500 000	Nestle Finance Intl Ltd., 19/07/19, 1,50 %	2 778 198	2,04 %
<b><u>Pays-Bas</u></b>			
1 000 000	Allianz Finance II BV, 22/07/19, 4,75 %	1 113 461	0,82 %
2 000 000	Shell International Finance, 16/09/19, Floating	2 222 614	1,64 %
500 000	Cooperative Rabobank UA, 14/01/20, 4,13 %	568 478	0,42 %
3 000 000	Siemens Financieringsmat, 10/03/20, 1,50 %	3 371 958	2,48 %
1 000 000	BMW Finance NV, 21/01/20, 0,50 %	1 115 054	0,82 %
795 000	ABN Amro Bank NV, 24/04/20, 1,13 %	806 211	0,59 %
1 500 000	BMW Finance NV, 04/09/20, 2,00 %	1 709 766	1,26 %
<b><u>États-Unis d'Amérique</u></b>			
1 500 000	Coca-Cola Co., 09/09/19, Floating	1 666 626	1,23 %
2 400 000	Johnson & Johnson., 06/11/19, 4,75 %	2 712 399	2,00 %
2 500 000	IBM Corp., 19/11/19, 1,38 %	2 793 168	2,05 %
1 700 000	Met Life Global Funding, 30/09/19, 2,38 %	1 899 653	1,40 %
1 000 000	3M Co., 15/05/20, Floating	1 112 805	0,82 %
1 500 000	Toyota Motor Credit Corp., 23/07/20, 1,80 %	1 701 050	1,25 %
<b><u>Bons du Trésor</u></b>			
<b><u>Allemagne</u></b>			
6 500 000	Trésor allemand, 14/08/2019, 0,00 %	7 221 562	5,31 %
<b><u>Royaume-Uni</u></b>			
5 000 000	Trésor britannique, 07/03/2020, 3,75 %	6 376 523	4,69 %
5 850 000	Trésor britannique, 09/07/2019, 3,75 %	7 300 627	5,37 %
5 500 000	Trésor britannique, 22/07/2019, 1,75 %	6 828 880	5,02 %
<b><u>États-Unis d'Amérique</u></b>			
2 000 000	Trésor américain, 05/12/2019, 0,00 %	1 932 928	1,42 %
4 900 000	Trésor américain, 10/10/2019, 0,00 %	4 749 485	3,49 %
5 000 000	Trésor américain, 15/08/2019, 0,00 %	4 862 281	3,58 %
<b>Total des investissements dans des titres de créance</b>		<b>68 674 412</b>	<b>50,52 %</b>

Les notes complémentaires et annexes font partie intégrante des présents états financiers

# Dominicé Funds plc

## ÉTAT NON AUDITÉ DES VARIATIONS DU PORTEFEUILLE DU FONDS

Au 30 juin 2019

Tous les montants sont indiqués en francs suisses (« CHF »)

Actifs financiers évalués à leur valeur d'estimation par le biais du compte de résultat (suite)

### Actifs financiers dérivés

				2019	
		Contrepartie		Valeur d'estimation en CHF	% des actifs nets actifs
<b><u>Contrats</u></b>					
<b><u>futures</u></b>					
<b><u>Allemagne</u></b>					
<b><u>ne</u></b>					
606	EURO STOXX 50, septembre 2019		UBS AG	141 434	0,10 %
452	EURO STOXX 50, septembre 2019		UBS AG	80 199	0,06 %
407	VSTOXX, août 2019		UBS AG	4 647	0,00 %
<b><u>États-Unis d'Amérique</u></b>					
(503)	CBOE VIX, août 2019		Morgan Stanley	192 519	0,14 %
(1 277)	CBOE VIX, juillet 2019		Morgan Stanley	1 304 194	0,96 %
(1)	CBOE VIX, juillet 2019		Société Générale	853	0,00 %
505	S&P500 EMINI, septembre 2019		Morgan Stanley	442 199	0,33 %
<b>Total des contrats futures</b>				<b>2 166 045</b>	<b>1,59%</b>
<b><u>Options cotées</u></b>					
<b><u>Allemagne</u></b>					
		<b>Échéance</b>			
460	SX5E juillet, 3500, Achat	2019	UBS AG	131 774	0,10 %
2,300	SX5E juillet, 3400, Vente	2019	UBS AG	459 677	0,34 %
460	SX5E juillet, 3450, Vente	2019	UBS AG	160 376	0,12 %
<b><u>États-Unis d'Amérique</u></b>					
250	SPX juillet, 2460, Vente	2019	UBS AG	3 656	0,00 %
500	SPX juillet, 2500, Vente	2019	UBS AG	4 875	0,00 %
255	SPX septembre, 2935, Vente	2019	UBS AG	1 815 482	1,34 %
<b>Total des options cotées</b>				<b>2 575 840</b>	<b>1,90 %</b>

Les notes complémentaires et annexes font partie intégrante des présents états financiers

# Dominicé Funds plc

## ÉTAT NON AUDITÉ DES VARIATIONS DU PORTEFEUILLE DU FONDS

Au 30 juin 2019

Tous les montants sont indiqués en francs suisses (« CHF »)

Actifs financiers évalués à leur valeur d'estimation par le biais du compte de résultat (suite)

### Actifs financiers dérivés (suite)

#### Contrats de change à terme

Devise vendue	Devise achetée	Taux, date d'échéance et contrepartie	2019	
			Plus-value latente CHF	% des actifs nets actifs
(230 000) CHF	237 878 USD	1,0342, 25/09/2019, UBS AG	96	0,00 %
(4 510 000) EUR	5 056 819 CHF	1,1212, 25/09/2019, UBS AG	54 335	0,04 %
(17 265 000) EUR	19 402 890 CHF	1,1238, 25/09/2019, UBS AG	252 583	0,19 %
(1 330 000) EUR	1 487 203 CHF	1,1182, 25/09/2019, UBS AG	11 970	0,01 %
(635 690) GBP	800 000 CHF	1,2585, 25/09/2019, UBS AG	14 382	0,01 %
*(4 497 007) GBP	5 701 000 CHF	1,2677, 25/09/2019, UBS AG	143 376	0,10 %
(938 124) GBP	1 050 000 EUR	1,1193, 25/09/2019, UBS AG	5 279	0,00 %
(869 528) GBP	980 000 EUR	1,1270, 25/09/2019, UBS AG	12 409	0,01 %
*(9 264 258) GBP	10 459 000 EUR	1,1290, 25/09/2019, UBS AG	151 876	0,12 %
(1 426 795) USD	1 390 000 CHF	0,9742, 25/09/2019, UBS AG	9 878	0,01 %
(1 016 466) USD	1 010 000 CHF	0,9936, 25/09/2019, UBS AG	26 784	0,02 %
(25 605 000) USD	25 461 663 CHF	0,9944, 25/09/2019, UBS AG	694 237	0,52 %
(3 856 172) USD	3 850 000 CHF	0,9984, 25/09/2019, UBS AG	119 969	0,09 %
(2 235 065) USD	1 950 000 EUR	0,8725, 25/09/2019, UBS AG	984	0,00 %
(2 833 914) USD	2 490 000 EUR	0,8786, 25/09/2019, UBS AG	20 691	0,01 %
(829 617) USD	730 000 EUR	0,8799, 25/09/2019, UBS AG	7 236	0,01 %
(578 746) USD	510 000 EUR	0,8812, 25/09/2019, UBS AG	5 876	0,00 %
(463 605) USD	410 000 EUR	0,8844, 25/09/2019, UBS AG	6 332	0,00 %
(32 262 000) USD	28 536 933 EUR	0,8845, 25/09/2019, UBS AG	446 449	0,33 %
(7 411 000) USD	5 803 502 GBP	0,7831, 25/09/2019, UBS AG	3 679	0,00 %
(440 000) USD	344 728 GBP	0,7835, 25/09/2019, UBS AG	424	0,00 %
(700 000) USD	550 129 GBP	0,7859, 25/09/2019, UBS AG	2 774	0,00 %
(10 000) USD	7 860 GBP	0,7860, 25/09/2019, UBS AG	40	0,00 %
(440 000) USD	345 913 GBP	0,7862, 25/09/2019, UBS AG	1 889	0,00 %
<b>Total des contrats de change à terme</b>			<b>1 993 548</b>	<b>1,47 %</b>
<b>Total des actifs financiers dérivés</b>			<b>6 735 433</b>	<b>4,96 %</b>
<b>Total des actifs financiers évalués à leur valeur d'estimation par le biais du compte de résultat</b>			<b>75 409 845</b>	<b>55,48 %</b>

\*Contrats de change à terme qui se combinent dans le cadre d'opérations de swap de devises

Les notes complémentaires et annexes font partie intégrante des présents états financiers

# Dominicé Funds plc

## ÉTAT NON AUDITÉ DES VARIATIONS DU PORTEFEUILLE DU FONDS

Au 30 juin 2019

Tous les montants sont indiqués en francs suisses (« CHF »)

Actifs financiers évalués à leur valeur d'estimation par le biais du compte de résultat (suite)

### Passifs financiers dérivés

Nombre de titres/contrats		Contrepartie	2019 Valeur d'estimation en CHF	% des actifs nets actifs
<u>Contrats futures</u>				
<u>Allemagne</u>				
1 839	VSTOXX, juillet 2019	UBS AG	(56 444)	(0,04 %)
<u>États-Unis d'Amérique</u>				
80	CBOE VIX, août 2019	Morgan Stanley	(917)	(0,00 %)
(213)	CBOE VIX, juillet 2018	Morgan Stanley	(260 425)	(0,20 %)
41	S&P500 EMINI, septembre 2019	Morgan Stanley	(1 263)	(0,00 %)
593	S&P 500 EMINI, septembre 2019	Société Générale	(56 444)	(0,04 %)
<b>Total des contrats futures</b>			<b>(320 711)</b>	<b>(0,24 %)</b>

Nombre de titres/contrats		Échéance	Contrepartie	2019 Valeur d'estimation en CHF	% des actifs nets actifs
<u>Options cotées</u>					
<u>Allemagne</u>					
(964)	SX5E août, 3400, Vente	2019	UBS AG	(429 214)	(0,32 %)
(2 001)	SX5E juillet, 3400, Achat	2019	UBS AG	(2 008 480)	(1,48 %)
(2 300)	SX5E septembre, 3450, Vente	2019	UBS AG	(2 020 023)	(1,49 %)
<u>États-Unis d'Amérique</u>					
(24)	SPX juillet, 2950, Achat	2019	Morgan Stanley	(45 368)	(0,03 %)
(24)	SPX juillet, 2925, Vente	2019	Morgan Stanley	(43 138)	(0,03 %)
(255)	SPX septembre, 2935, Achat	2019	Morgan Stanley	(2 043 143)	(1,50 %)
<b>Total des options cotées</b>				<b>(6,589,366)</b>	<b>(4,85%)</b>

### Contrats de change à terme

Devise vendue	Devise achetée	Taux, date d'échéance et contrepartie	2019 Plus-value latente CHF	% des actifs nets
(10 057 137) CHF	8 949 000 EUR	0,8898, 25/09/2019, UBS AG	(130 922)	(0,10 %)
(5 381 981) CHF	4 800 000 EUR	0,8919, 25/09/2019, UBS AG	(57 829)	(0,04 %)
(838 649) CHF	750 000 EUR	0,8943, 25/09/2019, UBS AG	(6 750)	(0,00 %)
(6 713 152) CHF	6 010 000 EUR	0,8953, 25/09/2019, UBS AG	(46 870)	(0,04 %)
*(2 556 000) CHF	2 016 199 GBP	0,7888, 25/09/2019, UBS AG	(64 281)	(0,05 %)
(270 000) CHF	214 546 GBP	0,7946, 25/09/2019, UBS AG	(4 854)	(0,00 %)
(1 680 000) CHF	1 338 758 GBP	0,7969, 25/09/2019, UBS AG	(25 496)	(0,02 %)
(4 240 000) CHF	4 246 797 USD	1,0016, 25/09/2019, UBS AG	(132 122)	(0,10 %)
(11 932 824) CHF	12 000 000 USD	1,0056, 25/09/2019, UBS AG	(325 360)	(0,24 %)
(150 000) CHF	152 051 USD	1,0137, 25/09/2019, UBS AG	(2 923)	(0,00 %)
(990 000) CHF	996 338 USD	1,0064, 25/09/2019, UBS AG	(26 254)	(0,02 %)
(1 340 000) CHF	1 375 471 USD	1,0265, 25/09/2019, UBS AG	(9 522)	(0,01 %)
*(8 180 000) EUR	7 245 590 GBP	0,8858, 25/09/2019, UBS AG	(118 782)	(0,09 %)
(970 000) EUR	860 655 GBP	0,8873, 25/09/2019, UBS AG	(12 282)	(0,01 %)
(1 140 000) EUR	1 018 534 GBP	0,8935, 25/09/2019, UBS AG	(5 731)	(0,00 %)
(10 806 389) EUR	12 217 000 USD	1,1305, 25/09/2019, UBS AG	(169 062)	(0,13 %)

Les notes complémentaires et annexes font partie intégrante des présents états financiers

# Dominicé Funds plc

## ÉTAT NON AUDITÉ DES VARIATIONS DU PORTEFEUILLE DU FONDS

Au 30 juin 2019

Tous les montants sont indiqués en francs suisses (« CHF »)

Passifs financiers évalués à leur valeur d'estimation par le biais du compte de résultat (suite)

Devise vendue	Devise achetée	Taux, date d'échéance et contrepartie	2019	
			Plus-value latente CHF	% des actifs nets
(1 650 000) EUR	1 872 415 USD	1 1348 25/09/2019 UBS AG	(19 011)	(0,01 %)
(2 410 000) EUR	2 738 871 USD	1 1365 25/09/2019 UBS AG	(23 889)	(0,02 %)
(1 320 000) EUR	1 512 967 USD	1 1462 25/09/2019 UBS AG	(666)	(0,00 %)
(400 000) EUR	452 297 USD	1 1307 25/09/2019 UBS AG	(6 177)	(0,00 %)
(2 970 000) EUR	3 380 210 USD	1 1381 25/09/2019 UBS AG	(24 680)	(0,02 %)
(652 295) GBP	830 000 USD	1 2724 25/09/2019 UBS AG	(3 289)	(0,00 %)
(2 803 473) GBP	3 580 000 USD	1 2770 25/09/2019 UBS AG	(1 777)	(0,00 %)
(188 680) GBP	240 000 USD	1 2720 25/09/2019 UBS AG	(1 031)	(0,00 %)
(336 893) GBP	430 000 USD	1 2764 25/09/2019 UBS AG	(415)	(0,00 %)
(641 235) USD	620 000 CHF	0 9669 25/09/2019 UBS AG	(259)	(0,00 %)
<b>Total des contrats de change à terme</b>			<b>(1 220 234)</b>	<b>(0,90 %)</b>

<b>Total des passifs financiers dérivés</b>	<b>(8 130 311)</b>	<b>(5,99 %)</b>
---	--------------------	-----------------

<b>Total des passifs financiers évalués à leur valeur d'estimation par le biais du compte de résultat</b>	<b>(8,130,311)</b>	<b>(5,99%)</b>
---	--------------------	----------------

Investissements nets	67,279,534	49,49 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	49,181,667	36,18 %
Liquidités détenues à titre de garantie	37,387,156	27,51 %
Autres éléments de l'actif hors passif	(17 922 026)	(13,18 %)

<b>Actifs nets</b>	<b>135 926 331</b>	<b>100,00 %</b>
--------------------	--------------------	-----------------

	% de l'actif net total
--	------------------------------

Valeurs mobilières négociables	50,52 %
Instruments financiers dérivés de gré à gré	(1,02 %)
Autres actifs nets	50,50 %
	<b>100,00 %</b>

\*Contrats de change à terme qui se combinent dans le cadre d'opérations de swap de devises

Les notes complémentaires et annexes font partie intégrante des présents états financiers

# Dominicé Funds plc

## ÉTAT NON AUDITÉ DES VARIATIONS DU PORTEFEUILLE DU FONDS

Au 31 décembre 2018

Tous les montants sont indiqués en francs suisses (« CHF »)

Actifs financiers évalués à leur valeur d'estimation par le biais du compte de résultat

<i>Nombre de titres/contrats</i>		<b>2018</b>	
		<b>Valeur d'estimation en CHF</b>	<b>% des actifs nets</b>
<b><u>Investissements dans des titres de créance</u></b>			
<b><u>Obligation d'entreprise</u></b>			
<b><u>Finlande</u></b>			
500 000	Nordea Bank ABP, 02/10/20, 1,13 %	514 750	0,18 %
<b><u>France</u></b>			
1 000 000	Sanofi, 04/09/20, 1,88 %	1 159 340	0,40 %
500 000	Sanofi, 11/10/19, 4,13 %	582 385	0,20 %
500 000	Sanofi, 22/03/19, Floating	563 748	0,19 %
500 000	Total Capital Intl SA, 19/03/20, Floating	564 446	0,19 %
2 000 000	Total Capital SA, 28/01/19, 4,88 %	2 261 597	0,79 %
<b><u>Allemagne</u></b>			
500 000	Deutsche Bahn Fin Gmbh, 03/06/20, 1,75 %	515 829	0,18 %
2 000 000	Deutsche Bahn Fin Gmbh, 12/03/19, 4,88 %	2 276 785	0,78 %
500 000	Deutsche Bahn Fin Gmbh, 24/07/19, 5,00 %	579 431	0,20 %
<b><u>Irlande</u></b>			
500 000	GE Capital Euro Funding, 18/06/19, 2,88 %	570 679	0,20 %
<b><u>Luxembourg</u></b>			
2 500 000	Nestle Finance Intl Ltd., 19/07/19, 1,50 %	2 844 353	0,98 %
<b><u>Pays-Bas</u></b>			
795 000	ABN Amro Bank NV, 24/04/20, 1,13 %	811 530	0,28 %
2 000 000	Allianz Finance II BV, 22/07/19, 4,75 %	2 314 968	0,80 %
1 000 000	BMW Finance NV, 21/01/20, 0,50 %	1 133 647	0,39 %
1 500 000	BMW Finance NV, 04/09/20, 2,00 %	1 744 901	0,60 %
1 000 000	BMW Finance NV, 14/01/19, 3,25 %	1 128 134	0,39 %
500 000	Cooperative Rabobank UA, 14/01/20, 4,13 %	588 394	0,20 %
2 000 000	Shell International Finance, 15/09/19, Floating	2 259 187	0,79 %
3 000 000	Siemens Financieringsmat, 10/03/20, 1,50 %	3 452 349	1,19 %
<b><u>États-Unis d'Amérique</u></b>			
1 000 000	3M Co., 15/05/20, Floating	1 128 518	0,39 %
2 500 000	Coca-Cola Co., 09/09/19, Floating	2 820 694	0,97 %
2 500 000	Colgate-Palmolive Co., 14/05/19, Floating	2 819 970	0,97 %
2 500 000	IBM Corp., 19/11/19, 1,38 %	2 855 882	0,98 %
2 400 000	Johnson & Johnson., 06/11/19, 4,75 %	2 818 471	0,97 %
750 000	Met Life Global Funding, 17/04/19, 0,75 %	753 412	0,26 %
1 700 000	Met Life Global Funding, 30/09/19, 2,38 %	1 951 914	0,67 %
1 500 000	Toyota Motor Credit Corp., 23/07/20, 1,80 %	1 739 262	0,60 %
<b><u>Bons du Trésor</u></b>			
<b><u>Allemagne</u></b>			
21 000 000	Trésor allemand, 13/02/19, 0,00 %	23 679 888	8,16 %
30 000 000	Trésor allemand, 10/04/19, 0,00 %	33 859 582	11,68 %
8 000 000	Trésor allemand, 19/06/19, 0,00 %	9 050 228	3,12 %
<b><u>Royaume-Uni</u></b>			
6 000 000	Trésor britannique, 22/07/19, 1,75 %	7 574 597	2,61 %
4 600 000	Trésor britannique, 07/09/19, 3,75 %	5 891 309	2,03 %
11 000 000	Trésor britannique, 07/03/19, 4,50 %	13 901 828	4,79 %
<b><u>États-Unis d'Amérique</u></b>			
6 400 000	Trésor américain, 31/01/19, 0,00 %	6 297 505	2,17 %
4 000 000	Trésor américain, 21/03/19, 0,00 %	3 923 240	1,35 %
5 000 000	Trésor américain, 20/06/19, 0,00 %	4 872 597	1,68 %

Les notes complémentaires et annexes font partie intégrante des présents états financiers

# Dominicé Funds plc

## ÉTAT NON AUDITÉ DES VARIATIONS DU PORTEFEUILLE DU FONDS

Au 31 décembre 2018

Tous les montants sont indiqués en francs suisses (« CHF »)

*Actifs financiers évalués à leur valeur d'estimation par le biais du compte de résultat (suite)*

<i>Nombre de titres/contrats</i>		<b>2018</b> <b>Valeur d'estimation en CHF</b>	<b>% des actifs nets</b>
<b><u>Bons du Trésor (suite)</u></b>			
<b><u>États-Unis d'Amérique (suite)</u></b>			
4 900 000	Trésor américain, 10/10/19, 0,00 %	4 735 642	1,63 %
7 000 000	Trésor américain, 05/12/19, 0,00 %	6 737 573	2,32 %
<b>Total des investissements dans des titres de créance</b>		<b>163 278 565</b>	<b>56,28 %</b>

**Actifs financiers dérivés**

<b><u>Contrats futures</u></b>	<b>Contrepartie</b>	<b>2018</b> <b>Valeur d'estimation en CHF</b>	<b>% des actifs nets</b>
<b><u>Allemande</u></b>			
267	EURO STOXX 50, mars 2019	117 898	0,04 %
<b>Total des contrats futures</b>		<b>117 898</b>	<b>0,04 %</b>

<b>Devise vendue</b>	<b>Devise achetée</b>	<b>Taux, date d'échéance et contrepartie</b>	<b>2018</b> <b>Plus-value latente</b>	<b>% des actifs nets</b>
(14 290 995) CHF	12 686 000 EUR	0,8877, 30/01/19, UBS AG	1 538	0,00 %
1 240 000) CHF	1 263 860 USD	1,0192, 30/01/19, UBS AG	2 400	0,00 %
(23 383 372) CHF	24 651 000 USD	1,0542, 30/01/19, UBS AG	849 068	0,30 %
(530 000) EUR	597 490 CHF	1,1273, 30/01/19, UBS AG	371	0,00 %
(2 600 000) EUR	2 933 273 CHF	1,1282, 30/01/19, UBS AG	4 014	0,00 %
(1 310 000) EUR	1 480 460 CHF	1,1301, 30/01/19, UBS AG	4 564	0,00 %
(590 000) EUR	667 684 CHF	1,1317, 30/01/19, UBS AG	2 967	0,00 %
(650 000) EUR	741 725 CHF	1,1411, 30/01/19, UBS AG	9 411	0,00 %
(380 000) EUR	341 697 GBP	0,8992, 30/01/19, UBS AG	326	0,00 %
(340 000) EUR	306 927 GBP	0,9027, 30/01/19, UBS AG	1 794	0,00 %
(1 990 000) EUR	2 290 555 USD	1,1510, 30/01/19, UBS AG	9 540	0,00 %
(310 000) EUR	360 120 USD	1,1617, 30/01/19, UBS AG	4 748	0,00 %
(2 270 000) EUR	2 653 902 USD	1,1691, 30/01/19, UBS AG	51 372	0,02 %
(380 000) EUR	443 030 USD	1,1738, 30/01/19, UBS AG	10 334	0,00 %
(23 998 563) EUR	28 509 000 USD	1,1879, 30/01/19, UBS AG	987 235	0,36 %
(4 042 392) GBP	5 070 000 CHF	1,2542, 30/01/19, UBS AG	1 305	0,00 %
(239 064) GBP	300 000 CHF	1,2549, 30/01/19, UBS AG	241	0,00 %
(220 978) GBP	280 000 CHF	1,2671, 30/01/19, UBS AG	2 919	0,00 %
(77 793) GBP	100 000 CHF	1,2855, 30/01/19, UBS AG	2 456	0,00 %
(13 132 919) GBP	14 626 000 EUR	1,1137, 30/01/19, UBS AG	11 039	0,00 %
(222 120) GBP	290 000 USD	1,3056, 30/01/19, UBS AG	6 563	0,00 %
(76 299) GBP	100 000 USD	1,3106, 30/01/19, UBS AG	2 633	0,00 %
(83 890) GBP	110 000 USD	1,3112, 30/01/19, UBS AG	2 943	0,00 %
(98 911) GBP	130 000 USD	1,3143, 30/01/19, UBS AG	3 770	0,00 %
(3 287 453) GBP	4 348 000 USD	1,3226, 30/01/19, UBS AG	152 085	0,06 %
(233 315) GBP	310 000 USD	1,3287, 30/01/19, UBS AG	12 186	0,00 %
(732 287) USD	720 000 CHF	0,9832, 30/01/19, UBS AG	147	0,00 %
(2 114 043) USD	2 080 000 CHF	0,9839, 30/01/19, UBS AG	1 852	0,00 %
(1 591 405) USD	1 570 000 CHF	0,9865, 30/01/19, UBS AG	5 616	0,00 %

Les notes complémentaires et annexes font partie intégrante des présents états financiers

# Dominicé Funds plc

## ÉTAT NON AUDITÉ DES VARIATIONS DU PORTEFEUILLE DU FONDS

Au 31 décembre 2018

Tous les montants sont indiqués en francs suisses (« CHF »)

Actifs financiers évalués à leur valeur d'estimation par le biais du compte de résultat (suite)

### Contrats de change à terme

Devise vendue	Devise achetée	Taux, date d'échéance et contrepartie	2018	
			Plus-value latente CHF	% des actifs nets
(907 364) USD	900 000 CHF	0,9919, 30/01/19, UBS AG	8 043	0,00 %
(2 065 274) USD	2 060 000 CHF	0,9974, 30/01/19, UBS AG	29 794	0,01 %
(800 393) USD	700 000 EUR	0,8746, 30/01/19, UBS AG	1 844	0,00 %
(377 177) USD	330 000 EUR	0,8751, 30/01/19, UBS AG	1 076	0,00 %
(180 000) USD	141 837 GBP	0,7880, 30/01/19, UBS AG	903	0,00 %
<b>Total des contrats de change à terme</b>			<b>2 187 097</b>	<b>0,75 %</b>
<b>Total des actifs financiers dérivés</b>			<b>2 304 995</b>	<b>0,79 %</b>
<b>Total des actifs financiers évalués à leur valeur d'estimation par le biais du compte de résultat</b>			<b>165 583 560</b>	<b>57,07 %</b>

Passifs financiers évalués à leur valeur d'estimation par le biais du compte de résultat

### Actifs financiers dérivés

Nombre de titres/contrats		Contrepartie	2018	
			Valeur d'estimation en CHF	% des actifs nets
<u>Contrats futures</u>				
<u>Allemagne</u>				
1 191	VSTOXX, janvier 2019	UBS AG	(60 994)	(0,02 %)
<u>États-Unis d'Amérique</u>				
(1)	S&P 500, mars 2019	Morgan Stanley	(10)	(0,00 %)
<b>Total des contrats futures</b>			<b>(61 004)</b>	<b>(0,02 %)</b>

Les notes complémentaires et annexes font partie intégrante des présents états financiers

# Dominicé Funds plc

## ÉTAT NON AUDITÉ DES VARIATIONS DU PORTEFEUILLE DU FONDS

Au 31 décembre 2018

Tous les montants sont indiqués en francs suisses (« CHF »)

Passifs financiers évalués à leur valeur d'estimation par le biais du compte de résultat (suite)

### Contrats de change à terme

Devise vendue	Devise achetée	Taux, date d'échéance et contrepartie	2018	
			Moins-valeur latente CHF	% des actifs nets
(730 314) CHF	640 000 EUR	0,8763, 30/01/19, UBS AG	(9 266)	(0,00 %)
(565 834) CHF	500 000 EUR	0,8837, 30/01/19, UBS AG	(2 514)	(0,00 %)
(1 469 159) CHF	1 300 000 EUR	0,8849, 30/01/19, UBS AG	(4 529)	(0,00 %)
(2 786 610) CHF	2 470 000 EUR	0,8864, 30/01/19, UBS AG	(3 813)	(0,00 %)
(913 145) CHF	810 000 EUR	0,8870, 30/01/19, UBS AG	(568)	(0,00 %)
(60 000) CHF	46 676 GBP	0,7779, 30/01/19, UBS AG	(1 474)	(0,00 %)
(450 000) CHF	358 596 GBP	0,7969, 30/01/19, UBS AG	(361)	(0,00 %)
(2 817 000) CHF	2 246 039 GBP	0,7973, 30/01/19, UBS AG	(725)	(0,00 %)
(1 290 000) CHF	1 300 555 USD	1,0082, 30/01/19, UBS AG	(11 528)	(0,00 %)
(1 990 000) CHF	2 022 570 USD	1,0164, 30/01/19, UBS AG	(1 772)	(0,00 %)
(721 000) CHF	733 304 USD	1,0171, 30/01/19, UBS AG	(147)	(0,00 %)
(29 475 000) EUR	33 204 089 CHF	1,1265, 30/01/19, UBS AG	(3 574)	(0,00 %)
(15 130 000) EUR	13 585 469 GBP	0,8979, 30/01/19, UBS AG	(11 420)	(0,00 %)
(960 000) EUR	1 097 067 USD	1,1428, 30/01/19, UBS AG	(3 133)	(0,00 %)
(370 000) EUR	423 065 USD	1,1434, 30/01/19, UBS AG	(975)	(0,00 %)
(252 764) GBP	280 000 EUR	1,1078, 30/01/19, UBS AG	(1 478)	(0,00 %)
(395 649) GBP	440 000 EUR	1,1121, 30/01/19, UBS AG	(377)	(0,00 %)
(31 519) GBP	40 000 USD	1,2691, 30/01/19, UBS AG	(201)	(0,00 %)
(36 779 000) USD	34 867 713 CHF	0,9486, 30/01/19, UBS AG	(1 266 800)	(0,46 %)
(508 345) USD	490 000 CHF	0,9639, 30/01/19, UBS AG	(9 713)	(0,00 %)
(458 659) USD	450 000 CHF	0,9811, 30/01/19, UBS AG	(871)	(0,00 %)
(807 920) USD	680 000 EUR	0,8417, 30/01/19, UBS AG	(28 088)	(0,01 %)
(49 610 000) USD	41 761 152 EUR	0,8418, 30/01/19, UBS AG	(1 717 938)	(0,60 %)
(410 817) USD	350 000 EUR	0,8520, 30/01/19, UBS AG	(9 518)	(0,00 %)
(795 002) USD	680 000 EUR	0,8553, 30/01/19, UBS AG	(15 389)	(0,00 %)
(232 336) USD	200 000 EUR	0,8608, 30/01/19, UBS AG	(3 063)	(0,00 %)
(2 290 440) USD	1 990 000 EUR	0,8688, 30/01/19, UBS AG	(9 540)	(0,00 %)
(7 821 000) USD	5 913 333 GBP	0,7561, 30/01/19, UBS AG	(273 564)	(0,10 %)
(60 000) USD	45 651 GBP	0,7609, 30/01/19, UBS AG	(1 740)	(0,00 %)
(210 000) USD	160 227 GBP	0,7630, 30/01/19, UBS AG	(5 528)	(0,00 %)
(250 000) USD	191 483 GBP	0,7659, 30/01/19, UBS AG	(5 657)	(0,00 %)
<b>Total des contrats de change à terme</b>			<b>(3 405 264)</b>	<b>(1,17 %)</b>
<b>Total des passifs financiers dérivés</b>			<b>(3 466 268)</b>	<b>(1,19 %)</b>
<b>Total des passifs financiers évalués à leur valeur d'estimation par le biais du compte de résultat</b>			<b>(3 466 268)</b>	<b>(1,19 %)</b>
Investissements nets			162 117 292	55,88 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie			136 678 506	47,11 %
Liquidités détenues à titre de garantie			318 676	0,11 %
Autres éléments de l'actif hors passif			(9 004 321)	(3,10 %)
<b>Actifs nets</b>			<b>290 110 153</b>	<b>100,00 %</b>

Les notes complémentaires et annexes font partie intégrante des présents états financiers

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS RÉSUMÉS NON AUDITÉS

### 1. Constitution et activités principales

Dominicé Funds plc (la « Société ») est une société d'investissement à capital variable établie sous la forme de compartiments multiples constituée le 11 novembre 2014 et agréée par la Banque centrale d'Irlande en tant qu'organisme de placement collectif en valeurs mobilières conformément à la Réglementation des communautés européennes sur les organismes de placement collectif en valeurs mobilières de 2011 (la « Réglementation sur les OPCVM »), telle que modifiée, à la Loi irlandaise sur la Banque Centrale (supervision et application) de 2013 (Section 48(1)) et à la Réglementation sur les organismes de placement collectif en valeurs mobilières de 2015. Elle est constituée en société anonyme de droit irlandais en vertu de la Loi irlandaise Companies Act 2014. La Société a commencé à exercer ses activités le 11 juin 2015. La Société est constituée sous la forme d'un fonds à compartiments multiples de type ouvert avec responsabilité séparée entre ses compartiments.

Le siège social de la Société est situé à Ormonde House, 12-13 Lower Leeson Street, Dublin 2, Irlande. La Société ne compte aucun employé.

Au 30 juin 2019, la Société comprend un fonds, à savoir l'OPCVM Cassiopeia (le « Fonds »).

L'objectif d'investissement de la Société et du Fonds est d'accroître le capital dans toutes les conditions de marché. Afin d'atténuer son exposition au risque inhérent à toute contrepartie, la Société investit une partie de sa trésorerie disponible dans des obligations de type « investment grade » et des bons du Trésor de grande qualité.

### 2. Résumé des principales méthodes comptables

#### Base de préparation

Les états financiers intermédiaires résumés de la période se terminant le 30 juin 2019 ont été préparés conformément à la norme IAS 34, « Information financière intermédiaire », à la Loi sur les sociétés (Companies Acts) de 2014, et aux Règlements OPCVM et Règlements OPCVM de la Banque centrale.

Les principales règles comptables appliquées lors de la préparation de ces états financiers sont conformes aux règles comptables appliquées lors de la préparation des États financiers audités de l'exercice clos le 31 décembre 2018. Les états financiers de la période se terminant le 31 décembre 2018 ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS ») adoptées par l'Union européenne (« IFRS UE »).

IAS 34 impose de présenter les informations comparatives à la fin de l'exercice précédent en ce qui concerne les informations figurant dans l'État de la situation financière, et les informations comparatives au titre de la période correspondante précédente en ce qui concerne les informations figurant dans l'État du résultat global, dans l'État des variations des actifs nets attribuables aux détenteurs de parts de participation rachetables et dans l'État des flux de trésorerie.

Ces états financiers sont préparés sur la base d'une continuité de l'exploitation.

Il n'existe aucune nouvelle norme, interprétation ou modification de normes existantes qui serait en vigueur et qui serait susceptible d'avoir une incidence significative sur la Société.

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS RÉSUMÉS NON AUDITÉS

### 3. Capital social

#### Capital social autorisé

	<b>30 Juin 2019</b>	<b>31 Décembre 2018</b>
	<b>Nombre de parts</b>	<b>Nombre de parts</b>
Parts non participatives rachetables sans valeur nominale	2	2
Parts de participation rachetables sans valeur nominale	100 000 000 000	100 000 000 000

#### Parts de participation émises et entièrement rachetables

*Nombre de parts*

	<b>30 juin 2019</b>			
	<b>Catégorie A</b>	<b>Catégorie B</b>	<b>Catégorie C</b>	<b>Catégori e D</b>
	<b>CHF</b>	<b>USD</b>	<b>EUR</b>	<b>GBP</b>
Solde au début de la période	504 703	352 604	1 459 643	232 455
Émission de parts rachetables au cours de la période	12 567	14 354	106 743	1 417
Rachat de parts rachetables au cours de la période	(125 213)	(171 389)	(1 028 289)	(57 306)
Rachat	-	-	-	-
Vente	-	-	-	-
Solde à la fin de la période	<b>392 057</b>	<b>195 569</b>	<b>538 097</b>	<b>176 566</b>

	<b>30 juin 2018</b>			
	<b>Catégorie A</b>	<b>Catégorie B</b>	<b>Catégorie C</b>	<b>Catégori e D</b>
	<b>CHF</b>	<b>USD</b>	<b>EUR</b>	<b>GBP</b>
Solde au début de la période	587 655	726 916	1 205 658	117 280
Émission de parts rachetables au cours de la période	27 168	82 822	385 858	127 093
Rachat de parts rachetables au cours de la période	(87 583)	(242 285)	(66 013)	(10 373)
Rachat	6 755	-	27 289	-
Vente	-	(37 034)	-	-
Solde à la fin de la période	<b>533 995</b>	<b>530 419</b>	<b>1 552 792</b>	<b>234 000</b>

Le capital social autorisé de la Société est constitué de 100 milliards de parts de participation sans valeur nominale et de deux parts rachetables non participatives sans valeur nominale. Les parts non participatives n'autorisent pas leurs détenteurs à percevoir des dividendes. En cas de liquidation, elles leur permettent de percevoir le montant versé au titre de ces parts, mais ne leur confèrent aucun autre droit de participation dans les actifs de la Société. Les Directeurs ont le pouvoir d'attribuer des parts du capital de la Société aux conditions et suivant la procédure qu'ils jugent appropriées. Les quatre catégories de parts de participation rachetables sont couvertes par des contrats de change à terme.

Il est possible de souscrire aux catégories de parts suivantes de la Société.

Nom	Catégorie A (CHF)	Catégorie B (USD)	Catégorie C (EUR)	Catégorie D (GBP)
Type de parts	Capitalisation	Capitalisation	Capitalisation	Capitalisation
Devise	CHF	USD	EUR	GBP
Souscription initiale	10 000 CHF	10 000 USD	10 000 EUR	10 000 GBP
Commission de gestion d'investissement	2 %	2 %	2 %	2 %

Les parts du Fonds peuvent être assujetties à une commission de rachat ne dépassant pas 3 % de la Valeur nette d'inventaire par action de chaque action rachetée. Aucune commission de rachat n'a été imputée au cours de la période.

Au 30 juin 2019, quatre porteurs de parts non liés dont trois mandataires et un particulier détenaient individuellement plus de 10 % de la Catégorie A, à savoir 20,14 %, 19,55 %, 15,75 et 12,64 % respectivement (30 juin 2018 : 35,78 %, 14,79 % et 12,19 % respectivement). Deux porteurs de parts non liés détenaient individuellement plus de 10 % de la Catégorie B, à savoir 21,25 % et 12,20 % (30 juin 2018 : 27,92 % et 17,12 %). Deux porteurs de parts non liés détenaient individuellement plus de 10 % de la Catégorie C, à savoir 13,56 % et 10,93 % (30 juin 2018 : 21,68 %, 16,77 % et 10,52 % respectivement). Un actionnaire mandataire détenait individuellement plus de 10 % de la Catégorie D, à savoir 29,05 % (30 juin 2018 : 21,92 % et 12,22 % respectivement).

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS RÉSUMÉS NON AUDITÉS

### 4. Trésorerie et équivalents de trésorerie

La trésorerie et équivalents de trésorerie incluent les montants détenus auprès d'UBS Europe SE, succursale de Luxembourg, d'UBS Limited, de Morgan Stanley et de JP Morgan Chase & Co. Des Liquidités détenues à titre de garantie sont détenues auprès d'UBS Limited et de Morgan Stanley.

### 5. Produits et charges sur intérêts

Le tableau suivant présente les produits et les charges sur intérêts engagées par la Société au cours de la période :

<b>Produits d'intérêts</b>	<b>30 juin 2019</b>	<b>30 juin 2018</b>
	<b>CHF</b>	<b>CHF</b>
Produits d'intérêts	481 715	190 396
<b>Total des produits d'intérêts</b>	<b>481 715</b>	<b>190 396</b>
<b>Charges d'intérêt</b>	<b>30 juin 2019</b>	<b>30 juin 2018</b>
	<b>CHF</b>	<b>CHF</b>
Charges d'intérêt	184 320	331 922
<b>Total des charges d'intérêts</b>	<b>184 320</b>	<b>331 922</b>

### 6. Transactions avec des parties liées

#### Commission de gestion d'investissement

En vertu du Contrat de gestion d'investissement daté du 29 mai 2015, la Société verse à Dominicé & Co - Asset Management (le « Gestionnaire d'investissement ») une commission de gestion d'investissement fixe tous les ans pour la prestation de services de gestion d'investissement.

Le Gestionnaire d'investissement percevra une commission (la « Commission de gestion d'investissement ») de 2 % par an pour la Catégorie A (CHF), la Catégorie B (USD), la Catégorie C (EUR) et la Catégorie D (GBP). Cette commission est calculée et payable par versements au dernier jour d'évaluation de chaque trimestre civil, en fonction de la Valeur nette d'inventaire (« VNI ») de la Catégorie concernée à chaque jour d'évaluation au cours du trimestre concerné.

Le Gestionnaire d'investissement a facturé 1 994 101 CHF de commissions (30 juin 2018 : 3 145 990 CHF) dont 772 769 CHF (31 décembre 2018 : 1 589 168 CHF) dus au 30 juin 2019.

Les Commissions de gestion d'investissement de 147 682 CHF ont été annulées au cours de la période (30 juin 2018 : 0 CHF avait été annulé).

#### Commission de performance

Le Gestionnaire d'investissement est en droit de percevoir une Commission de performance prélevée sur les actifs imputables aux Parts de Catégorie A (CHF), de Catégorie B (USD), de Catégorie C (EUR) et de Catégorie D (GBP) ; cette commission est payable à terme échu eu égard à chaque Période de performance. La Période de performance se compose de périodes trimestrielles successives, se terminant le dernier Jour d'évaluation de chaque trimestre calendaire.

La Commission de performance est payable lorsque la Valeur nette d'inventaire par action des Parts de Catégorie A (CHF), de Catégorie B (USD), de Catégorie C (EUR) et de Catégorie D (GBP) à la fin de la Période de performance est supérieure au High Water Mark, à savoir la Valeur nette d'inventaire la plus élevée pour la Catégorie de parts concernée à la fin de l'une des Périodes de performance précédentes (ou le Prix d'émission initial s'il est plus élevé) (le « High Water Mark »).

Concernant l'émission initiale des Parts de Catégorie A (CHF), de Catégorie B (USD), de Catégorie C (EUR) et de Catégorie D (GBP), la première Période de performance a débuté à la date d'émission et s'est terminée le dernier Jour d'évaluation du trimestre civil concerné.

Aux fins du premier calcul de la Commission de performance, le point de départ de la Valeur nette d'inventaire pour les Parts de Catégorie A (CHF), de Catégorie B (USD), de Catégorie C (EUR) et de Catégorie D (GBP) était le Prix d'émission initial.

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS RÉSUMÉS NON AUDITÉS

### 6. Transactions avec des parties liées (suite)

#### Commissions de performance (suite)

La Commission de performance pourra atteindre 20 % de l'augmentation de la Valeur nette d'inventaire par Part de Catégorie A en francs suisses, de Catégorie B en dollars américains, de Catégorie C en euros et de Catégorie D en livres sterling à la fin d'une Période de performance, par rapport au précédent High Water Mark. La Commission de performance est exigible dix jours après la fin de la Période de performance. La Commission de performance sera cumulée à l'heure de fermeture de chaque Moment d'évaluation, qui correspond au Jour d'évaluation, mais ne deviendra exigible (c'est-à-dire cristallisée) qu'à la fin de la Période de performance concernée ou au prorata lors du rachat.

La Commission de performance se cumule et est prise en compte dans le calcul de la Valeur nette d'inventaire pour chacune des Parts de Catégorie A (CHF), de Catégorie B (USD), de Catégorie C (EUR) et de Catégorie D (GBP) à chaque Moment d'évaluation. Le montant cumulé à chaque Moment d'évaluation est déterminé en calculant la Commission de performance qui serait due si le Moment d'évaluation était le dernier jour de la Période de performance en cours.

Le montant de la Commission de performance versée dépend des plus-values et moins-values nettes réalisées et latentes à la fin de chaque Période de performance. En conséquence, une Commission de performance pourra être versée sur des plus-values latentes qui pourraient ne jamais se réaliser par la suite.

La Commission de performance est calculée par l'Agent administratif et vérifiée par le Dépositaire.

Les Commissions de performance facturées au cours de l'exercice s'élevaient à 0 CHF (30 juin 2018 : 8 519 CHF). Au 30 juin 2019, 0 CHF (31 décembre 2018 : 0 CHF) restait impayé.

Aucune Commission de performance n'a été annulée au cours de la période (30 juin 2018 : aucune commission de performance n'avait été annulée).

#### Commissions de gestion

Conformément au Contrat de gestion, KBA Consulting Management Limited (le « Gestionnaire ») est en droit de facturer une commission de gestion de 0,015 % de la Valeur nette d'inventaire de la Société (majorée de la TVA, le cas échéant), cumulée et calculée à la clôture de chaque Jour d'évaluation et payable trimestriellement à terme échu, sous réserve d'une commission annuelle minimale de 50 000 EUR. Les Commissions de gestion facturées au cours de la période s'élevaient à 27 319 CHF (30 juin 2018 : 28 970 CHF). Au 30 juin 2019, 13 765 CHF (31 décembre 2018 : 14 511 CHF) étaient dus au titre des Commissions de gestion.

#### Commissions de distribution

Le Distributeur est en droit de recevoir, sur la base des actifs de la Société, une commission annuelle optionnelle qui ne doit pas être supérieure à 1,00 % de la Valeur nette d'inventaire de la Société (majorée de la TVA, le cas échéant), calculée à chaque Point d'évaluation et payable trimestriellement à terme échu. Les frais et commissions des éventuels sous-distributeurs sont calculés aux tarifs commerciaux normaux et supportés par la Société. La Commission de distribution a fait l'objet d'une renonciation pour l'exercice et aucune commission de distributeur n'était exigible pour l'exercice (31 décembre 2018 : néant).

#### Jetons de présence des Directeurs

Pour les services qu'il a rendus, John Hamrock reçoit un jeton de présence à concurrence d'un montant maximum de 12 000 € par an. Toute augmentation supérieure au montant maximum autorisé du jeton de présence sera notifiée à l'avance aux Investisseurs. Cormac Byrne, qui est un employé et directeur de KB Associates, qui fait partie du même groupe économique que le Gestionnaire, ne reçoit pas de jeton de présence au titre de sa fonction de Directeur de la Société. Maureen O'Brien a renoncé à son droit de percevoir des jetons de présence. Chaque Directeur peut avoir droit à une rémunération spéciale, s'il est appelé à fournir des services spéciaux ou supplémentaires à la Société. Tous les Directeurs ont droit au remboursement par la Société des frais dûment engagés dans le cadre de l'activité de la Société ou dans l'exercice de leurs fonctions. Les jetons de présence pour l'exercice clos le 30 juin 2019 s'élevaient à 6 575 CHF (30 juin 2018 : 6 899 CHF). Au 30 juin 2019, 6 411 CHF (31 décembre 2018 : 0 CHF) étaient dus.

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS RÉSUMÉS NON AUDITÉS

### 6. Transactions avec des parties liées (suite)

#### Autres transactions avec des parties liées

Michel Dominicé, associé chez Dominicé & Co - Asset Management, détenait 78 964 parts de Catégorie A (CHF) (30 juin 2018 : 78 964 parts de Catégorie A (CHF)), 14 000 parts de Catégorie B (USD) (30 juin 2018 : 14 000 parts de Catégorie B (USD)), 4 000 parts de Catégorie C (EUR) (30 juin 2018 : 4 000 parts de Catégorie C (EUR)) et 6 993 parts de Catégorie D (EUR) (30 juin 2018 : 6 993 parts de Catégorie D (EUR)) au 30 juin 2019.

Pierre De Saab, associé chez Dominicé & Co - Asset Management, détenait 1 361 parts de Catégorie B au 30 juin 2019 (30 juin 2018 : 1 361 parts de Catégorie B).

Maureen O'Brien, Directrice de la Société, détenait une part non participative rachetable à titre de mandataire de Dominicé & Co – Asset Management. Maureen O'Brien, qui est également directrice du Gestionnaire d'investissement, ne perçoit pas de jetons de présence au titre de sa fonction de Directrice de la Société. Les commissions de gestion d'investissement facturées pour cette période sont indiquées dans la section Commissions de gestion d'investissement de la Note 6.

Manual Sigrist, Gestionnaire de fonds chez Dominicé & Co - Asset Management, détenait 234 parts de Catégorie A (CHF) au 30 juin 2019 (30 juin 2018 : 234 parts de Catégorie A).

Cormac Byrne, qui est un employé et directeur de KB Associates, qui fait partie du même groupe économique que le Gestionnaire, ne reçoit pas de jeton de présence au titre de sa fonction de Directeur de la Société. La Commission de gestion facturée pour cette période est indiquée dans la section Commission de gestion de la Note 6.

Deirdre O'Callaghan, responsable de la lutte contre le blanchiment de la Société pendant la période, est employée de KB Associates, qui fait partie du même groupe économique que le Gestionnaire. Les honoraires de la responsable de la lutte contre le blanchiment facturés par KB Associates pour la période s'élevaient à 5 041 CHF (30 juin 2018 : 5 346 CHF) dont 2 462 CHF (31 décembre 2018 : 2 599 CHF) étaient dus à la fin de la période.

KB Associates, qui fait partie du même groupe économique que le Gestionnaire économique fournit des services de passeport financier au Fonds. Les honoraires des services de passeport financier facturés par KB Associates pour la période s'élevaient à 18 418 CHF (30 juin 2018 : 15 091 CHF) dont 11 091 CHF (31 décembre 2018 : 5 753 CHF) étaient dus à la fin de la période. Les services annuels de Conformité au RGPD ont commencé en 2019.

KBA Consulting Management Limited, qui fait partie du même groupe que le gestionnaire économique, fournit au Fonds les Services d'agent des facilités au Royaume-Uni. Les honoraires des Services d'agent des facilités facturés par KB Associates pour la période s'élevaient à 2 663 CHF (30 juin 2018 : 2 676 CHF) dont 0 CHF (31 décembre 2018 : 0 CHF) était dû à la fin de la période.

Veillez consulter la note 7 pour toutes les autres commissions de parties liées facturées lors de cette période.

### 7. Frais et dépenses

#### Commissions d'administration

La Société, en vertu du contrat daté du 29 mai 2015, tel qu'amendé à tout moment, a nommé MUFG Alternative Fund Services (Ireland) Limited (l'« Agent administratif ») en qualité d'Agent administratif de la Société. En vertu du contrat, l'Agent administratif est en droit de percevoir une commission annuelle prélevée sur les actifs du Fonds, qui ne dépassera pas 0,10 % de la Valeur nette d'inventaire de la Société (majorée de la TVA, le cas échéant) ; cette commission sera cumulée et calculée à chaque Moment d'évaluation et est payable trimestriellement à terme échu, sous réserve d'une commission annuelle minimale de 65 000 EUR. L'Administrateur a facturé 89 620 CHF de commissions (30 juin 2018 : 117 480 CHF) au titre de la période. Au 30 juin 2019, 46 622 CHF (31 décembre 2018 : 58 996 CHF) étaient dus.

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS RÉSUMÉS NON AUDITÉS

### 7. Frais et dépenses (suite)

#### Honoraires de l'auditeur

La rémunération de l'Auditeur, qui est incluse dans l'État de résultat global, pour ses travaux réalisés pour la Société eu égard à la période se terminant le 30 juin 2018, est la suivante :

	30 juin 2019 CHF	30 juin 2018 CHF
Audit (y compris les débours) des états financiers obligatoires et individuels de la Société	16 242	16 549
Autres services d'audit	2 196	2 310

L'Auditeur a facturé 18 438 CHF de commissions (30 juin 2018 : 18 859 CHF) au titre de la période. Au 30 juin 2019, 18 438 CHF (31 décembre 2018 : 38 160 CHF) étaient dus.

#### Commissions de Dépositaire et de Sous-dépositaire

Le Dépositaire est en droit de percevoir une commission annuelle de dépositaire prélevée sur les actifs de la Société, qui ne dépassera pas 0,025 % de la Valeur nette d'inventaire du Fonds (majorée de la TVA, le cas échéant) ; cette commission sera cumulée et calculée à chaque Moment d'évaluation et est payable trimestriellement à terme échu, sous réserve d'une commission annuelle minimale de 20 000 EUR.

Le Dépositaire est également en droit d'être remboursé, par prélèvement sur les actifs du Fonds, de tous ses frais raisonnables engagés pour le compte du Fonds, y compris les droits de garde et honoraires du Sous-dépositaire (calculés aux tarifs commerciaux normaux), et les frais de transaction (également calculés aux tarifs commerciaux normaux) prélevés par le Dépositaire ou un sous-dépositaire, ainsi que toutes les taxes applicables engagées pour le compte du Fonds. Ces commissions sont cumulées et payables mensuellement à terme échu.

Le total des Commissions de Dépositaire pour la période se terminant le 30 juin 2018 s'élevait à 25 523 CHF (30 juin 2018 : 30 207 CHF). Au 30 juin 2019, 6 411 CHF de commissions de dépositaire étaient dus (31 décembre 2018 : 10 650 CHF).

Le Dépositaire a nommé UBS Europe SE, succursale de Luxembourg, comme Sous-dépositaire du Fonds le 28 octobre 2016. Le montant total dû au Sous-dépositaire pour la période se terminant le 30 juin 2019 s'élevait à 23 865 CHF (30 juin 2018 : 32 298 CHF). Au 30 juin 2019, 10 611 CHF de commissions de sous-dépositaire étaient dus (31 décembre 2018 : 16 360 CHF).

#### Frais liés aux activités d'investissement

Les frais de négociation versés aux banques de clearing au cours de la période s'élevaient à 643 457 CHF (30 juin 2018 : 822 277 CHF).

#### Commission anti-dilution

Si un fonds achète/a recours ou vend/abandonne des instruments financiers en réponse à une demande d'émission ou de rachat de Parts, celui-ci supportera généralement une diminution de sa valeur, composée des frais de négociation et de tout écart entre les cours acheteur et vendeur des investissements concernés par rapport à leur évaluation dans le cadre de la Valeur nette d'inventaire par Action. La Valeur nette d'inventaire par Action ne reflète généralement pas ces coûts.

La Commission anti-dilution a pour but de réduire l'incidence de tels coûts (qui, si elle est importante, est préjudiciable aux Investisseurs actuels du fonds concerné) de manière à préserver la valeur du fonds concerné. Lorsque le Supplément concerné le permet, les Directeurs ont le droit d'exiger le paiement d'une commission de dilution à inclure dans le Prix de souscription ou de rachat, le cas échéant.

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS RÉSUMÉS NON AUDITÉS

### 7. Frais et dépenses (suite)

#### Commission anti-dilution (suite)

La nécessité de prélever une commission anti-dilution dépendra entre autres de la liquidité sur le marché en général des instruments financiers du Fonds et de l'activité transactionnelle nette des Parts un Jour d'évaluation donné, et ces conditions seront évaluées par les Directeurs (en suivant le conseil du Gestionnaire d'investissement) sans avis préalable à l'Investisseur concerné. L'activité transactionnelle nette des Parts est déterminée en fonction des demandes cumulatives de souscription et de rachat (y compris les souscriptions et/ou rachats qui seraient affectés à cause des conversions d'un fonds à un autre) traitées un Jour d'évaluation donné. Aux fins du calcul du prix de souscription ou de rachat du Fonds, les Directeurs peuvent, lors de tout Jour d'évaluation au cours duquel des souscriptions ou des rachats nets sont enregistrés, ajuster le prix de souscription ou de rachat en ajoutant ou en déduisant une Commission anti-dilution afin de couvrir les frais de négociation et de préserver la valeur des actifs sous-jacents d'un fonds.

La Commission anti-dilution peut varier en fonction des conditions actuelles de marché et de la mise en œuvre d'une politique d'évaluation relative au calcul de la Valeur nette d'inventaire lors de tout Jour d'évaluation donné. Il n'a été prélevé aucune Commission anti-dilution au cours de l'exercice.

### 8. Gestion efficace du portefeuille

Le Gestionnaire d'investissement peut, au nom d'un Fonds, avoir recours à des techniques et des instruments relatifs aux valeurs mobilières et aux instruments du marché monétaire à des fins de gestion efficace du portefeuille dans les conditions et limites fixées ponctuellement par la Banque centrale. Le recours aux techniques de gestion efficace du portefeuille n'est autorisé que s'il s'inscrit dans les meilleurs intérêts du Fonds.

Des opérations de gestion efficace du portefeuille relatives aux actifs du Fonds peuvent être conclues par le Gestionnaire d'investissement dans le but d'atteindre l'un ou plusieurs des objectifs suivants :

- (a) une réduction des risques (y compris l'exposition au risque de change) ;
- (b) une baisse des coûts ; et
- (c) la génération de capital ou de revenus supplémentaires pour le Fonds avec un niveau de risque compatible avec le profil de risque du Fonds, ainsi qu'avec les règles de diversification des risques conformément aux exigences de la Banque centrale définies dans ses Avis OPCVM.

En ce qui concerne les opérations de gestion efficace du portefeuille, le Gestionnaire d'investissement a veillé à ce que les techniques et instruments utilisés soient économiquement appropriés et que lesdites opérations soient réalisées de manière rentable.

Des frais de transaction peuvent être engagés pour toute technique de gestion efficace du portefeuille à l'égard du Fonds. Tous les revenus découlant des techniques de gestion efficace du portefeuille (déduction faite des frais d'exploitation directs et indirects) sont versés au Fonds. Les frais/coûts d'exploitation directs et indirects découlant de techniques de gestion efficace de portefeuille excluent les revenus non déclarés et sont versés au Fonds. Le rapport annuel doit faire état de tout lien qu'entreprendrait le Gestionnaire d'investissement ou le Dépositaire avec l'une ou l'autre de ces entités. Aucune entité de ce genre ne doit figurer dans le rapport semestriel.

### 9. Estimation de la valeur d'estimation

La valeur d'estimation des actifs et passifs financiers négociés sur des marchés actifs (tels que des instruments dérivés cotés et des valeurs négociées) est basée sur les cours du marché à la clôture des négociations à la date de l'état de la situation financière. Lorsque la Société détient des instruments dérivés présentant des risques de marché qui se compensent, elle utilise le dernier cours coté comme base d'établissement des valeurs d'estimation pour les positions de risque qui se compensent et applique ce dernier cours coté à la position nette ouverte, selon le cas. En cas de variation importante de la valeur d'estimation postérieure à la clôture des négociations à la date de l'état de la situation financière, des techniques d'évaluation seront appliquées afin de déterminer la valeur d'estimation. Aucune variation importante n'est intervenue après la clôture des négociations le 30 juin 2019.

Un instrument financier est considéré comme coté sur un marché actif si les cours cotés peuvent être obtenus facilement et sont régulièrement disponibles auprès d'une Bourse, d'un négociant, d'un courtier, d'un groupe du secteur, d'un service de cotation ou d'un organisme de réglementation, et si ces cours représentent des transactions du marché réelles et régulières réalisées dans des conditions commerciales normales.

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS RÉSUMÉS NON AUDITÉS

### 9. Estimation de la valeur d'estimation (suite)

La norme IFRS 7 impose à la Société de classer les évaluations de valeur d'estimation en utilisant une hiérarchie des valeurs d'estimation qui reflète l'importance des données employées aux fins de l'évaluation. La hiérarchie des valeurs d'estimation comprend les niveaux suivants :

Niveau 1 - Cours cotés (non ajustés) sur des marchés actifs pour des actifs ou passifs similaires.

Niveau 2 - Données autres que les cours cotés de niveau 1 qui sont observables pour l'actif ou le passif, soit directement (par exemple, des prix), soit indirectement (par exemple, des éléments dérivant de prix).

Niveau 3 - Données pour les actifs ou passifs qui ne sont pas basées sur des données de marché observables (données non observables).

Le niveau de classement d'un instrument financier au sein de la hiérarchie des valeurs d'estimation est déterminé intégralement par le niveau le moins élevé de toute forme de donnée ayant une incidence notable sur l'évaluation de la valeur d'estimation dans son intégralité. À cette fin, l'importance d'une donnée est évaluée par rapport à l'évaluation de la valeur d'estimation dans son intégralité. Si une évaluation de la valeur d'estimation emploie des données observables nécessitant un ajustement important fondé sur des données non observables, elle sera classée au niveau 3. L'évaluation de l'importance d'une donnée particulière dans l'évaluation de la valeur d'estimation dans son intégralité nécessite un certain jugement ainsi que la prise en compte de facteurs spécifiques à l'élément d'actif ou de passif.

La définition de ce qui constitue une donnée « observable » repose sur un jugement solide de la part de la Société. Cette dernière juge « observables » les données de marché immédiatement disponibles, distribuées ou mises à jour régulièrement, fiables et vérifiables, non exclusives et fournies par des sources indépendantes activement engagées sur le marché en question.

Les tableaux ci-après analysent, au sein de la hiérarchie des valeurs d'estimation, les actifs et passifs financiers de la Société évalués à la valeur d'estimation Au 30 juin 2018.

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	CHF	CHF	CHF	CHF
<b>Actifs</b>				
Actifs financiers évalués à leur valeur d'estimation par le biais du compte de résultat				
- Obligations d'entreprise et bons du Trésor	-	68 674 412	-	68 674 412
- Contrats de change à terme	-	1 993 548	-	1 993 548
- Contrats à terme de gré à gré et options cotées	4 741 885	-	-	4 741 885
<b>Total des actifs</b>	<b>4 741 885</b>	<b>70 667 960</b>	<b>-</b>	<b>75 409 845</b>
<b>Passifs</b>				
Passifs financiers évalués à leur valeur d'estimation par le biais du compte de résultat				
- Contrats de change à terme	-	(1 220 234)	-	(1 220 234)
- Contrats à terme de gré à gré et options cotées	(6 910 077)	-	-	(6 910 077)
<b>Total du passif</b>	<b>(6 910 077)</b>	<b>(1 220 234)</b>	<b>-</b>	<b>(8 130 311)</b>

Les tableaux ci-après analysent, au sein de la hiérarchie des valeurs d'estimation, les actifs et passifs financiers de la Société évalués à la valeur d'estimation Au 31 décembre 2018.

# Dominicé Funds plc

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS RÉSUMÉS NON AUDITÉS

### 9. Estimation de la valeur d'estimation (suite)

<b>Actifs</b>	<b>Niveau 1</b>	<b>Niveau 2</b>	<b>Niveau 3</b>	<b>Total</b>
	<b>CHF</b>	<b>CHF</b>	<b>CHF</b>	<b>CHF</b>
Actifs financiers évalués à leur valeur d'estimation par le biais du compte de résultat				
- Obligations d'entreprise et bons du Trésor	-	163 278 565	-	163 278 565
- Contrats de change à terme	-	2 187 097	-	2 187 097
- - Contrats à terme de gré à gré et options cotées	117 898	-	-	117 898
<b>Total des actifs</b>	<b>117 898</b>	<b>165 465 662</b>	<b>-</b>	<b>165 583 560</b>
<b>Passifs</b>				
Passifs financiers évalués à leur valeur d'estimation par le biais du compte de résultat				
- Contrats de change à terme	-	(3 405 264)	-	(3 405 264)
- - Contrats à terme de gré à gré et options cotées	(61 004)	-	-	(61 004)
<b>Total du passif</b>	<b>(61 004)</b>	<b>(3 405 264)</b>	<b>-</b>	<b>(3 466 268)</b>

Les investissements dont la valeur repose sur des prix cotés sur des marchés actifs, et donc classés en niveau 1, incluent les contrats d'options et les contrats futures négociés en Bourse. La Société n'ajuste pas le prix coté de ces instruments.

Les instruments financiers qui se négocient sur des marchés qui ne sont pas jugés actifs, mais qui sont évalués sur la base de prix cotés, de prix publiés par des courtiers ou d'autres sources de cotations étayés par des données observables sont classés en niveau 2. Ils comprennent les obligations de qualité « investment grade », les contrats de change à terme et certains produits dérivés de gré à gré. Dans le cas des investissements de niveau 2 incluant des positions qui ne sont pas négociées sur des marchés actifs et/ou qui sont sujettes à des restrictions de transfert, les évaluations peuvent être ajustées afin de tenir compte de leur manque de liquidité et/ou de leur inaccessibilité, lesquelles sont généralement basées sur les informations de marché disponibles.

Aucun transfert entre les niveaux 1, 2 ou 3 n'a eu lieu au cours de la période se terminant le 30 juin 2019 (2018 : néant).

Les investissements classés en niveau 3 reposent dans une large mesure sur des données non observables, au vu de la nature peu fréquente de leurs transactions. Les données non observables reflètent les propres hypothèses de la Société concernant les hypothèses probablement utilisées par les intervenants sur le marché afin de déterminer le prix de l'investissement. Ces données se fondent sur les meilleures informations disponibles au regard des circonstances et peuvent inclure les propres données de la Société. La Société peut également tenir compte du prix initial de la transaction, des transactions récentes sur les mêmes instruments ou des instruments similaires et des transactions tierces conclues sur des instruments comparables. La Société peut également tenir compte d'autres facteurs de risque de liquidité, de crédit et de risque de marché. Au 30 juin 2019, la Société ne détenait aucune position de niveau 3 (31 décembre 2018 : néant).

### 10. Taux de change

Les taux de change suivants ont été utilisés pour convertir les actifs et passifs en Franc suisse :

	<b>Au</b>	<b>Au 31</b>
	<b>30 juin 2019</b>	<b>décembre 2018</b>
Euro	1,1103	1,1269
Livre sterling	1,2409	1,2555
Dollar américain	0,9750	0,9858

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS RÉSUMÉS NON AUDITÉS

### 11. Engagements et passifs éventuels

Au 31 décembre 2018, la Société n'avait aucun engagement ou passif éventuel significatif.

### 12. Transactions avec des parties liées

L'alinéa 41(1) de la Réglementation sur les OPCVM de la Banque Centrale d'Irlande – « Transactions par un promoteur, une société de gestion, un fiduciaire, un conseiller en investissement et des sociétés du groupe » établit au paragraphe un que toute transaction effectuée avec un OPCVM par un promoteur, une société de gestion, un fiduciaire, un conseiller en investissement et/ou des sociétés associées ou relevant du même groupe que ces (« parties liées ») doit être exécutée dans des conditions de concurrence normale. Les transactions doivent servir au mieux les intérêts des investisseurs du Fonds.

Les Directeurs se sont assurés que des dispositions (confirmées par des procédures écrites) ont été prises afin de veiller à ce que les obligations énoncées au paragraphe un s'appliquent à l'ensemble des transactions avec des parties liées ; et le conseil a veillé à ce que les transactions conclues au cours de la période avec des parties liées aient été conformes aux obligations énoncées dans ce paragraphe.

Les Directeurs n'ont connaissance d'aucune transaction avec des personnes liées au cours de la période se terminant le 30 juin 2019 ou le 30 juin 2018 autres que celles présentées dans les présents États financiers.

### 13. Dividendes et distributions

Dans le cas des Catégories de Parts à accumulation, tous les revenus nets et toutes les plus-values nettes réalisées et latentes (c.-à-d. les plus-values réalisées et latentes nettes de toutes les moins-values réalisées et latentes), moins les charges cumulées du Fonds imputables à la Catégorie concernée, seront capitalisés et intégrés à la Valeur nette d'inventaire par Part (et non distribués). Il convient de noter que les Commissions de gestion et tout ou partie des frais et dépenses relatifs au Fonds pourront être imputés au capital au niveau du Fonds ou de la Catégorie de parts, et que par conséquent le capital pourra s'éroder. Sachant que les Catégories du Fonds sont toutes soumises à accumulation, aucun dividende n'a été versé aux Actionnaires sur cette période (2018 : aucun).

### 14. Commissions en nature

Le Gestionnaire d'investissement et les personnes liées n'ont pas conclu d'accords portant sur des commissions en nature avec des courtiers en vertu desquels certains biens et services utilisés pour soutenir le processus de décision d'investissement ont été reçus durant la période se terminant le 30 juin 2019 (2018 : néant).

### 15. Événements significatifs au cours de la période

Le 23 mai 2019, la Société a nommé Société Générale International Limited comme banque de clearing, en plus d'UBS et de Morgan Stanley.

### 16. Modifications importantes du Prospectus au cours de la période

Le Prospectus n'a fait l'objet d'aucune modification importante au cours de la période.

### 17. Événements ultérieurs

Aucun événement ultérieur nécessitant un ajustement ou une divulgation dans les états financiers non audités n'est survenu.

### 18. Approbation des États financiers

Les états financiers ont été approuvés et autorisés pour publication par le Conseil d'administration le 29 août 2019.

## Dominicé Funds plc

### ÉTAT NON AUDITÉ DES VARIATIONS DU PORTEFEUILLE DU FONDS

Pour la période du 1<sup>er</sup> janvier 2019 au 30 juin 2019

Conformément Réglementation sur les OPCVM de la Banque centrale, cet état présente le montant global des achats et ventes d'un investissement excédant 1% de la valeur totale des achats et ventes réalisés au cours de la période ou, du moins, les 20 achats et ventes les plus pertinents.

Les changements significatifs intervenus au sein du portefeuille sont définis comme les vingt principaux achats et les vingt principales ventes. Toutes les transactions ont été communiquées si leur nombre était inférieur à vingt.

Les 20 achats les plus importants	Devise	Quantité	Montant
Trésor allemand, 19/06/2019, 0,00 %	EUR	10 000 000	11 263 425
SPX avril 2019 2600C	USD	456	10 677 826
Trésor allemand, 14/08/2019, 0,00 %	EUR	9 000 000	10 247 451
SPX mars 2019 2600C	USD	456	9 096 547
Trésor allemand, 14/08/2019, 0,00 %	EUR	7 000 000	7 891 481
Trésor britannique, 07/09/2019, 3,75 %	GBP	5 750 000	7 710 225
SX5E mars 2019 3100C	EUR	2 209	7 184 289
Trésor américain, 16/05/2019, 0,00 %	USD	7 000 000	6 939 571
Trésor américain, 25/07/2019, 0,00 %	USD	7 000 000	6 907 311
Trésor britannique, 07/03/2020, 4,75 %	GBP	5 000 000	6 866 507
DAX mars 2019 10900C	EUR	1 140	5 242 885
Trésor américain, 02/07/2019, 0,00 %	USD	5 000 000	5 027 283
Trésor américain, 15/08/2019, 0,00 %	USD	5 000 000	5 012 852
Trésor américain, 02/05/2019, 0,00 %	USD	5 000 000	4 961 370
SPX mai 2019 2750C	USD	432	4 532 804
SPX mars 2019 2580C	USD	227	4 132 449
SPX mai 2019 2800C	USD	318	3 970 308
SX5E avril 2019 3150C	EUR	1 890	3 705 700
SPX mars 2019 2580C	USD	151	3 309 494
RUY mars 2019 1440C	USD	285	3 023 819

## Dominicé Funds plc

### ÉTAT NON AUDITÉ DES VARIATIONS DU PORTEFEUILLE DU FONDS Pour la période du 1<sup>er</sup> janvier 2019 au 30 juin 2019

Les 20 ventes les plus importantes	Devise	Quantité	Montant
SPX mars 2019 2600C	USD	456	10 390 032
Trésor allemand, 19/06/2019, 0,00 %	EUR	6 300 000	7 169 439
Trésor américain, 25/07/2019, 0,00 %	USD	7 000 000	6 792 610
Trésor allemand, 14/08/2019, 0,00 %	EUR	6 000 000	6 704 384
Trésor allemand, 19/06/2019, 0,00 %	EUR	6 000 000	6 687 744
Trésor allemand, 19/06/2019, 0,00 %	EUR	5 500 000	6 188 351
Trésor américain, 20/06/2019, 0,00 %	USD	5 000 000	4 942 137
Trésor américain, 02/07/2019, 0,00 %	USD	5 000 000	4 907 262
Trésor américain, 05/12/2019, 0,00 %	USD	5 000 000	4 883 102
SPX avril 2019 2600C	USD	456	3 958 828
Trésor allemand, 14/08/2019, 0,00 %	EUR	3 500 000	3 886 673
SPX juillet 2019 2850P	USD	424	3 743 348
SPX mars 2019 2580C	USD	181	3 738 378
SPX mars 2019 2580C	USD	155	3 604 359
SPX mars 2019 2580C	USD	151	3 511 343
SPX juillet 2019 2800P	USD	424	3 320 639
SPX juin 2019 2790C	USD	344	3 316 446
SPX août 2019 2900C	USD	306	3 270 031
SPX mai 2019 2750C	USD	432	3 078 000
SPX mars 2019 2580C	USD	132	3 069 519

# Dominicé Funds plc

## INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES (NON AUDITÉES)

### Total Expense Ratio (TER)

Le total expense ratio (TER) a été calculé conformément à la réglementation suisse « Directive pour le calcul et la publication du Total Expense Ratio (TER) pour les placements collectifs de capitaux » établie par la Swiss Funds & Asset Management Association (SFAMA). Le total expense ratio au 30 juin 2019 était comme suit :

<b>Compartiment</b>	<b>Catégorie de part</b>	<b>TER</b>	<b>Commission de performance</b>
Cassiopeia - OPCVM	Catégorie A (CHF)	2,18 %	0,00 %
	Catégorie B (USD)	2,19 %	0,00 %
	Catégorie C (EUR)	2,19 %	0,00 %
	Catégorie D (GBP)	2,18 %	0,00 %

Au 31 décembre 2018, le TER était comme suit :

<b>Compartiment</b>	<b>Catégorie de part</b>	<b>TER</b>	<b>Commission de performance</b>
Cassiopeia - OPCVM	Catégorie A (CHF)	2,24 %	0,000 %
	Catégorie B (USD)	2,25 %	0,009 %
	Catégorie C (EUR)	2,23 %	0,001 %
	Catégorie D (GBP)	2,22 %	0,002 %

### Performance du fonds

Les performances passées ne constituent en aucun cas un indicateur de performances actuelles ou futures. Les données relatives à la performance ne tiennent pas compte des commissions et des frais engagés lors de l'émission ou de la vente de parts.