

SICAV de droit français

**OBJECTIF ALPHA
OBLIGATAIRE**

PLAQUETTE SEMESTRIELLE

au 31 mars 2017

Société de Gestion : Lazard Frères Gestion SAS

Dépositaire : Caceis Bank

Commissaire aux comptes : Ernst & Young Audit

- **ETAT DU PATRIMOINE EN EUR**

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique *
a) Titres financiers	114 054 415,18
b) Avoirs bancaires	6 992 820,83
c) Autres actifs détenus par l'OPC	9 565 100,30
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	130 612 336,31
e) Passif	-1 505 653,30
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	129 106 683,01

* Les montants sont signés

- **NOMBRE D'ACTIONS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR ACTION**

Action	Type d'action	Actif net par action	Nombre d'actions en circulation	Valeur nette d'inventaire
OBJECTIF ALPHA OBLIGATAIRE A	C	4 847 193,17	9 201	526,81
OBJECTIF ALPHA OBLIGATAIRE B	C	1 471 992,41	136	10 823,47
OBJECTIF ALPHA OBLIGATAIRE C	C	6 017 031,33	54	1 114 265,02
OBJECTIF ALPHA OBLIGATAIRE G	D	62 617 186,10	68 495	914,18

• **ELEMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES**

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net *	Total des actifs **
a) Les titres financiers éligibles et des 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.		
b) Les titres financiers éligibles et des 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.	68,11	67,32
c) Les titres financiers éligibles et des 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.	20,23	20,00
d) Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-II du code monétaire et financier.		
e) Les autres actifs : Il s'agit des actifs mentionnés au II de l'article R. 214-II du code monétaire et financier.		

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

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

• **RÉPARTITIONS DES ACTIFS DU A), B), C), D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR DEVISE**

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
Dollar us			18,62	18,41
GTL TRADE FINANCE INC 7.25%	USD	1 876 087,53	1,44	1,44
BRASKEM FINANCE LTD 7.25%	USD	1 396 198,13	1,07	1,07
CRED AGRI SA 6.625% PERP	USD	1 298 291,50	1,01	0,99
NDASS 6 1/8 12/29/49	USD	1 237 150,36	0,96	0,95
MEXI SAB DE 8.75% 06-11-19	USD	1 220 264,42	0,95	0,93
HSBC HOLDINGS PLC 6.375% PERP	USD	1 134 923,10	0,88	0,87
JBS INVE GMBH 7.75% 28-10-20	USD	1 010 030,96	0,78	0,77
MARFRIG HOLD 8.375% 05/18	USD	1 008 774,98	0,78	0,77
GRUPO KUO SAB DE CV	USD	987 290,86	0,76	0,76
MARF HOLD EUR 6.875% 24-06-19	USD	981 392,35	0,76	0,75
SOCIETE GENERALE 7.375% PERP	USD	954 688,36	0,74	0,73
GERDAU 5.75% 30/01/2021	USD	794 922,69	0,62	0,61
AEGON 0 07/29/49	USD	784 260,00	0,61	0,60
PETROBRAS INTL FIN 5.375%	USD	778 759,50	0,60	0,60
PEMEX 5 3/8 03/13/22	USD	739 001,02	0,57	0,57
USJ ACUC E AL 9.875% 09-11-21	USD	730 133,93	0,57	0,56
VEDANTA RESOURCES 9.5% 18.07.18	USD	716 459,83	0,55	0,55
GCCAMM 8 1/8 02/08/20	USD	691 520,93	0,54	0,53
CORPORATIVO JAVIER SA CV 06/04/21	USD	610 070,05	0,47	0,47
ING GROEP NV 6.5% PERP	USD	575 610,61	0,45	0,44
ARCELORMITTAL 6.75% 25/02/2022	USD	534 231,95	0,41	0,41
BOMBARDIER 8.75% 01-12-21	USD	526 749,31	0,41	0,40
SPRI CORP 1 7.25% 15-09-21	USD	507 969,60	0,39	0,39
ALFAA 5 1/4 03/25/24	USD	492 678,39	0,38	0,38
NUMERICABLE SAS 6.0% 15/05/2022	USD	489 497,14	0,38	0,37
MAGNESITA FINANCE LTD	USD	467 000,14	0,36	0,36
MINE LUXE 6.5% 20-09-26	USD	460 230,16	0,36	0,35
VEDANTA RESOURCES PLC 8.25%	USD	310 563,79	0,24	0,24
CARLSON TRAVEL INC 9.5% 15-12-24	USD	252 445,86	0,20	0,19
PETBRA 3 01/15/19	USD	187 968,15	0,15	0,14
VIRGOLINO DE OLIVEIRA FI 28/01/18	USD	187 286,71	0,15	0,14
BLT FINANC 7.5% 15/05/14 *USD	USD	46 056,75	0,04	0,04
X PETROLEO 8.5% 01/06/2018 SERIE	USD	26 702,82	0,02	0,02
OGX AUSTRIA GMBH 0.0% 01/04/2022	USD	18 194,57	0,01	0,01
URBI DESARROLLOS URBANOS 9.75%	USD	6 785,10	0,01	0,01
SOUS-TOTAL USD		24 040 191,55		
Euro			69,34	68,54
SOGECAP SA 4.125% 29-12-49	EUR	3 025 156,85	2,33	2,32
AXASA 5.125% 04/07/2043	EUR	2 408 505,21	1,86	1,84
HYPO REAL INTL TRUST 1 TF/TV PERP	EUR	2 192 805,96	1,69	1,68
BNP 4.032 12/31/49	EUR	2 039 301,10	1,57	1,56
TALANX FINANZ 8.3673% 15/06/2042	EUR	2 016 821,46	1,56	1,54
HBOS PLC 4.50% 18/03/30	EUR	1 708 118,84	1,32	1,31
PORTUGAL 4.75% 14/06/19	EUR	1 694 370,41	1,31	1,30
INTESA SANPAOLO 6.625% 05/18	EUR	1 690 963,15	1,31	1,29
PORT OBRI DO 2.875% 21-07-26	EUR	1 440 874,73	1,12	1,10
GROUPAMA 6.0% 23-01-27	EUR	1 389 168,60	1,08	1,06
DELTA LLOYD LEVENSVERZEK 9%	EUR	1 344 863,42	1,04	1,03
NN GROUP NV FIX 13-01-48 EMTN	EUR	1 305 929,62	1,01	1,00

• **RÉPARTITIONS DES ACTIFS DU A), B), C), D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR DEVISE**

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
BFCM 3.0% 11-09-25 EMTN	EUR	1 295 375,18	1,00	0,99
HSBC HOLDINGS PLC 5.25% PERP	EUR	1 222 596,72	0,95	0,94
INTESA SANPAOLO SPA 6.625%	EUR	1 222 265,89	0,95	0,94
UNICREDIT SPA 6.75% PERP	EUR	1 221 194,50	0,95	0,93
UNICREDIT SPA 6.95% 31/10/2022	EUR	1 206 903,70	0,93	0,92
ARGE SPAA 3.875% 24-05-26	EUR	1 198 330,96	0,93	0,92
PGB 5.65% 02/15/24	EUR	1 159 780,14	0,90	0,89
BCO SANTANDER 6.25% PERP	EUR	1 094 048,39	0,85	0,84
CMZB 4.0% 23-03-26 EMTN	EUR	1 061 935,07	0,82	0,81
MAPFRE TF/TV 24/07/2037	EUR	1 058 703,67	0,82	0,81
EDF 4.25% 29/12/2049	EUR	1 035 148,49	0,80	0,79
RBS 3 5/8 03/25/24	EUR	1 023 543,15	0,79	0,78
CNP ASSURANCES 4.0% PERP	EUR	942 501,33	0,73	0,72
WIND ACQU FIN 4.0% 15-07-20	EUR	872 489,11	0,68	0,67
INTESA SANPAOLO 7.75% PERP	EUR	839 610,63	0,65	0,64
CRED AGRI ASSU 4.5% PERP	EUR	832 392,00	0,64	0,64
NEW AREVA HOLDING 4.375% 06-11-	EUR	730 890,71	0,57	0,56
ADIE GLOB HOL 3.5% 15-08-24	EUR	709 410,72	0,55	0,54
LOCK AS 7.0% 15-08-21	EUR	693 165,06	0,54	0,53
PETROLEOS MEXICANOS 3.75% 21-02-	EUR	685 420,10	0,53	0,52
BUZZI UNICEM SPA 6.25% 28/09/2018	EUR	673 309,07	0,52	0,52
KOMM LAND AS 4.25% 10-06-45	EUR	662 375,18	0,51	0,51
REPSOL SA 4.5% 25-03-75	EUR	659 810,37	0,51	0,51
THE CHEM COMP 6.125% 15-05-23	EUR	658 079,58	0,51	0,50
AKEFP 4 3/4 10/29/49	EUR	651 072,90	0,50	0,50
BELDEN 5.5% 15/04/23	EUR	645 383,67	0,50	0,49
XPO LOGI 5.75% 15-06-21	EUR	640 259,83	0,50	0,49
PICARD BONDCO 7.75% 01-02-20	EUR	639 583,50	0,50	0,49
ESPAGNE 5.5% 11-300421	EUR	634 406,10	0,49	0,49
BPCE 2.875% 22-04-26 EMTN	EUR	631 297,32	0,49	0,48
TA MFG LIM 3.625% 15-04-23	EUR	620 524,42	0,48	0,48
LABERE 5 5/8 03/15/21	EUR	619 847,25	0,48	0,47
ARDA PACK FIN 6.75% 15-05-24	EUR	617 546,88	0,48	0,47
NEW AREVA HOLDING 3.25% 04-09-20	EUR	606 592,03	0,47	0,46
VRX ESCR CORP 4.5% 15-05-23	EUR	603 964,00	0,47	0,46
HEMABV 6 1/4 06/15/19	EUR	599 564,17	0,46	0,46
TDC AS 3.5% 26-02-15	EUR	598 798,77	0,46	0,46
CASINO GUICHARD PERRACHON	EUR	591 111,45	0,46	0,45
SIGMA ALIMENTOS 2.625% 07-02-24	EUR	578 052,94	0,45	0,44
MAGY OLAJ GAZ 2.625% 28-04-23	EUR	567 583,16	0,44	0,43
AEGON 4 04/25/44	EUR	559 481,29	0,43	0,43
SOFT GROU 4.75% 30-07-25	EUR	558 492,22	0,43	0,43
ASSICURAZIONI GENERALI 4.125%	EUR	550 179,79	0,43	0,42
BISOHO SAS 5.875% 01-05-23	EUR	549 789,38	0,43	0,42
THOMAS COOK GROUP 6.25% 15-06-	EUR	547 904,44	0,42	0,42
ORIGIN ENERGY FINANCE LT TF/TV	EUR	544 595,87	0,42	0,42
ALLGRP 6 1/4 12/01/21	EUR	541 782,08	0,42	0,41
HORI HOLD I S 7.25% 01-08-23	EUR	538 738,75	0,42	0,41
ADRBID 7 7/8 11/15/20	EUR	537 303,13	0,42	0,41
MEDIFP 7% 05/15/20	EUR	535 528,89	0,41	0,41

• **RÉPARTITIONS DES ACTIFS DU A), B), C), D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR DEVISE**

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
ALLIANZ SE 3.375% PERP	EUR	533 049,11	0,41	0,41
TELEFONICA EUROPE 5% 12/99	EUR	529 553,97	0,41	0,41
THOM EUROPE 7.375% 15-07-19	EUR	526 702,01	0,41	0,40
PETROBRAS INTL FIN CO	EUR	525 767,33	0,41	0,40
PVH EX PHIL V 3.625% 15-07-24	EUR	524 092,43	0,41	0,40
RABO NEDE 5.5% PERP	EUR	523 672,75	0,41	0,40
CONS NV 7.0% 15-01-23	EUR	521 095,56	0,40	0,40
HANE FINA LUX 3.5% 15-06-24	EUR	517 648,61	0,40	0,40
TECHEM GMBH 6.125% 01/10/2019	EUR	517 295,21	0,40	0,40
VOTO CIME 3.5% 13-07-22	EUR	515 200,48	0,40	0,39
MANTEN 8 1/2 08/01/20	EUR	512 322,50	0,40	0,39
MATTERHORN TELECOM 4.875% 01-	EUR	511 549,38	0,40	0,39
BRF BRAS FOOD 2.75% 03-06-22	EUR	510 259,73	0,40	0,39
ANGL AME 1.5% 01-04-20 EMTN	EUR	508 586,64	0,39	0,39
SACE SPA 3.875% PERP	EUR	503 443,36	0,39	0,39
UPC HOLDING 6.75% 03/23	EUR	488 179,13	0,38	0,37
ACHMEA BV 4.25% PERP EMTN	EUR	482 949,93	0,37	0,37
ALTI LUXE SA 7.25% 15-05-22	EUR	481 193,13	0,37	0,37
VWR FUND INC 4.625% 15-04-22	EUR	478 584,81	0,37	0,37
TOT 3.369% PERP EMTN	EUR	463 157,55	0,36	0,35
KERLING 6.25% 15-05-21	EUR	459 387,58	0,36	0,35
INTERXION HOLD 6% 07/20	EUR	450 536,83	0,35	0,34
UNITYMEDIA 5.625% 04/23	EUR	436 090,50	0,34	0,33
SCHO ALLI GRO 8.0% 01-10-21	EUR	431 102,67	0,33	0,33
CEME SAB DE C 4.75% 11-01-22	EUR	421 844,56	0,33	0,32
MERLIN ENTERTAINMENTS 2.75% 15-	EUR	414 160,56	0,32	0,32
LOXAM 4.25% 15-04-24	EUR	406 904,00	0,32	0,31
QUICK E3R+ 4.75% 15/04/2019	EUR	403 551,94	0,31	0,31
BOPA FIN 4.375% 15-07-21 EMTN	EUR	401 657,94	0,31	0,31
NOVAFIVES 4.5% 30-06-21	EUR	401 642,00	0,31	0,31
GROUPAMA 7.875% 27/10/2039	EUR	397 892,18	0,31	0,30
ATALIAN 7.25% 01/20	EUR	397 586,15	0,31	0,30
MOBILUX FINANCE SAS 5.5% 15-11-24	EUR	392 167,50	0,30	0,30
CMA CGM SA 7.75% 15-01-21	EUR	360 201,43	0,28	0,28
SOLVAY FINANCE 5.869% PERP	EUR	355 611,70	0,28	0,27
FIAT FINA 6.75% 14-10-19 EMTN	EUR	350 879,47	0,27	0,27
PETROBRAS GLOBAL FI 5.875% 07-03-	EUR	335 747,05	0,26	0,26
FIAT 4.75% 03/22/2021	EUR	332 025,53	0,26	0,25
AURI LUXE II 8.0% 15-01-23	EUR	330 988,67	0,26	0,25
EURO SCIE 4.875% PERP	EUR	330 276,29	0,26	0,25
HP PELZER 4.125% 01-04-24	EUR	327 684,50	0,25	0,25
SILK BIDCO 7.5% 01-02-22	EUR	327 151,50	0,25	0,25
SOCIETE EUROPEENNE DES	EUR	325 994,14	0,25	0,25
ALBEA BEAUTY HOLDINGS SA 8.75%	EUR	325 880,25	0,25	0,25
LOXAM 7.0% 23-07-22	EUR	325 780,33	0,25	0,25
CATALENT PHARMA SOLUTIONS INC	EUR	322 210,08	0,25	0,25
ALTI FIN 5.25% 15-02-23 EMTN	EUR	321 071,25	0,25	0,25
TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI	EUR	320 927,59	0,25	0,25
NAVI A E3R+6.5% 31-07-23	EUR	320 770,67	0,25	0,25
HAPAG LLOYD 6.75% 01-02-22	EUR	320 595,75	0,25	0,25

• **RÉPARTITIONS DES ACTIFS DU A), B), C), D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR DEVISE**

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
PAPREC HOLDING 7.375% 01-04-23	EUR	320 131,38	0,25	0,25
HOMEVI 6.875% 15-08-21	EUR	318 314,29	0,25	0,24
RAPI HOLD GMB 6.625% 15-11-20	EUR	317 357,96	0,25	0,24
GAS NATU FENO 4.125% 30-11-49	EUR	316 956,86	0,25	0,24
DUFR FIN 4.5% 15-07-22 EMTN	EUR	316 561,50	0,25	0,24
TEREOS 4.125% 16-06-23	EUR	316 338,00	0,25	0,24
SGL 4 7/8 01/15/21	EUR	311 939,38	0,24	0,24
RAIN CII 8.5% 15/01/2021	EUR	311 812,50	0,24	0,24
3AB OPTIQUE DEVELOPPEM 5.625%	EUR	311 548,88	0,24	0,24
MATTERHORN TELECOM HLD 4.875%	EUR	307 040,63	0,24	0,24
OI EUROPEAN GROUP BV 3.125% 15-	EUR	304 130,29	0,24	0,23
IGLO F E3R+4.5% 15-06-20	EUR	303 542,00	0,24	0,23
TELE EURO BV 3.75% PERP	EUR	301 924,44	0,23	0,23
SELE GROU BV 6.5% 15-06-20	EUR	300 117,17	0,23	0,23
VIRG MED 4.5% 15-01-25 EMTN	EUR	287 610,13	0,22	0,22
ALTI LUXE SA 6.25% 15-02-25	EUR	266 932,71	0,21	0,20
LECTA 6.5% 01-08-23	EUR	264 838,75	0,21	0,20
PAPREC 5.25% 01-04-22	EUR	261 686,88	0,20	0,20
TITIM 2 1/2 07/19/23	EUR	254 391,75	0,20	0,19
ARAMARK INTERNATIONAL FINANCE	EUR	253 331,91	0,20	0,19
NEWCO SAB MIDCO SASU 5.375% 15-	EUR	250 937,50	0,19	0,19
IMS HEALTH 3.25% 15-03-25	EUR	249 930,00	0,19	0,19
NNGRNV 4.625% 04/08/2044	EUR	224 074,63	0,17	0,17
EDRE ODIG SA 8.5% 01-08-21	EUR	219 021,00	0,17	0,17
TELE FINA VI 4.875% 15-07-27	EUR	217 233,58	0,17	0,17
CEME FINA LLC 4.625% 15-06-24	EUR	214 872,69	0,17	0,16
SOCI EURO DES SAT 4.625% PERP	EUR	211 773,51	0,16	0,16
INEOS GROUP 5.375% 01-08-24	EUR	209 437,25	0,16	0,16
IMS HEALTH 3.5% 15-10-24	EUR	208 370,67	0,16	0,16
BES FINANCE E3R+2.65 PERP	EUR	12 890,00	0,01	0,01
GRECE 15/10/2042	EUR	6 052,68		
SOUS-TOTAL EUR		89 519 268,45		
Peso mexicain			0,38	0,38
AMER MOVI SAB 6.0% 09-06-19	MXN	490 130,28	0,38	0,38
DESARROLLAD.HOMEX	MXN	4 824,90		
SOUS-TOTAL MXN		494 955,18		

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

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

• **RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C), D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR PAYS DE RÉSIDENCE DE L'ÉMETTEUR**

Pays	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
France	21,60	21,35
Pays-bas	9,10	9,00
Royaume uni	8,06	7,97
Luxembourg	8,06	7,97
Italie	6,57	6,49
Etats unis americque	6,15	6,08
Mexique	5,37	5,30
Allemagne	4,01	3,96
Portugal	3,33	3,29
Espagne	2,92	2,88
Iles caimans	2,25	2,22
Iles vierges britanniques	2,07	2,04
Norvege	1,30	1,29
Bresil	1,18	1,16
Suede	0,96	0,95
Belgique	0,93	0,92
Canada	0,88	0,87
Autriche	0,80	0,79
Jersey	0,55	0,54
Irlande	0,48	0,47
Danemark	0,46	0,46
Hongrie	0,44	0,43
Japon	0,43	0,43
Australie	0,42	0,42
Indonesie	0,04	0,04
Grece		
TOTAL	88,34	87,32
AUTRES ACTIFS DETENUS (b+c de l'état du patrimoine)		12,68
TOTAL DES ACTIFS		100,00
AUTRES ACTIFS DETENUS (b+c+e de l'état du patrimoine)	11,66	
TOTAL ACTIF NET	100,00	

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

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

• **VENTILATION DES AUTRES ACTIFS PAR NATURE ***

Nature d'actifs	Pourcentage actif net **	Pourcentage total des actifs ***
Titres de créances		
Négociés sur un marché réglementé ou assimilé		
Titres de créances négociables		
Autres titres de créances		
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé		
Organismes de placement collectif	6,09	6,02
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	6,09	6,02
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		
Autres		
TOTAL	6,09	6,02

* Cette rubrique concerne des titres financiers éligibles ou des instruments du marché monétaire ne répondant pas aux conditions mentionnées au I de l'article R.214-11 du Code monétaire et financier

** 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 des 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.		
b) Les titres financiers éligibles et des 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.	33 898 413,68	24 577 751,44
c) Les titres financiers éligibles et des 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.	16 070 997,50	8 237 454,43
d) Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-II du code monétaire et financier.		
e) Les autres actifs : Il s'agit des actifs mentionnés au II de l'article R. 214-II du code monétaire et financier.		

• **DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE**

	Action	Montant net unitaire €	Crédit d'impôt (1) €	Montant brut unitaire (2) €
Dividendes versés				
18/01/2017	OBJECTIF ALPHA OBLIGATAIRE G	45,13		45,13
Dividendes à verser				
	OBJECTIF ALPHA OBLIGATAIRE G			

(1) Le crédit d'impôt unitaire ne sera déterminé qu'à la date de mise en distribution conformément aux dispositions fiscales en vigueur.

(2) Le montant brut unitaire ne sera déterminé qu'à la date de mise en distribution conformément aux dispositions fiscales en vigueur.

• **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 :

Lazard Frères Gestion SAS - 25 rue de Courcelles - 75008 - Paris

- **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 31/03/2017 EN EUR**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Actions et valeurs assimilées				
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
MEXIQUE				
DESARROLLAD.HOMEX	MXN	117 810	4 824,90	
TOTAL MEXIQUE			4 824,90	
TOTAL Actions & val. ass. ng. sur marchés régl. ou ass.			4 824,90	
TOTAL Actions et valeurs assimilées			4 824,90	
Obligations et valeurs assimilées				
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
ALLEMAGNE				
ALLIANZ SE 3.375% PERP	EUR	500 000	533 049,11	0,41
CMZB 4.0% 23-03-26 EMTN	EUR	1 000 000	1 061 935,07	0,82
DELTA LLOYD LEVENSVERZEK 9% 29/08/2042	EUR	1 000 000	1 344 863,42	1,05
HAPAG LLOYD 6.75% 01-02-22	EUR	300 000	320 595,75	0,25
HP PELZER 4.125% 01-04-24	EUR	325 000	327 684,50	0,25
RAPI HOLD GMB 6.625% 15-11-20	EUR	300 000	317 357,96	0,25
SGL 4 7/8 01/15/21	EUR	300 000	311 939,38	0,24
TECHEM GMBH 6.125% 01/10/2019	EUR	500 000	517 295,21	0,40
UNITYMEDIA 5.625% 04/23	EUR	500 000	436 090,50	0,34
TOTAL ALLEMAGNE			5 170 810,90	4,01
AUSTRALIE				
ORIGIN ENERGY FINANCE LT TF/TV 16/06/2071	EUR	500 000	544 595,87	0,42
TOTAL AUSTRALIE			544 595,87	0,42
AUTRICHE				
JBS INVE GMBH 7.75% 28-10-20	USD	1 000 000	1 010 030,96	0,79
OGX AUSTRIA GMBH 0.0% 01/04/2022 DEFAULT	USD	1 000 000	18 194,57	0,01
TOTAL AUTRICHE			1 028 225,53	0,80
BELGIQUE				
ARGE SPAA 3.875% 24-05-26	EUR	1 100 000	1 198 330,96	0,93
TOTAL BELGIQUE			1 198 330,96	0,93
BERMUDES				
CELE NUTR LTD 12-06-111N DEFAULT	SGD	1 000 000		
TOTAL BERMUDES				
BRESIL				
BRF BRAS FOOD 2.75% 03-06-22	EUR	500 000	510 259,73	0,40
MAGNESITA FINANCE LTD	USD	500 000	467 000,14	0,36
VOTO CIME 3.5% 13-07-22	EUR	500 000	515 200,48	0,40

• **PORTEFEUILLE TITRES AU 31/03/2017 EN EUR (Suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
X PETROLEO 8.5% 01/06/2018 SERIE REGS DEFAULT	USD	2 000 000	26 702,82	0,02
TOTAL BRESIL			1 519 163,17	1,18
CANADA				
BOMBARDIER 8.75% 01-12-21	USD	500 000	526 749,31	0,41
VRX ESCR CORP 4.5% 15-05-23	EUR	800 000	603 964,00	0,47
TOTAL CANADA			1 130 713,31	0,88
DANEMARK				
TDC AS 3.5% 26-02-15	EUR	600 000	598 798,77	0,46
TOTAL DANEMARK			598 798,77	0,46
ESPAGNE				
BCO SANTANDER 6.25% PERP	EUR	1 100 000	1 094 048,39	0,85
ESPAGNE 5.5% 11-300421	EUR	500 000	634 406,10	0,49
MAPFRE TF/TV 24/07/2037	EUR	1 000 000	1 058 703,67	0,82
NAVI A E3R+6.5% 31-07-23	EUR	300 000	320 770,67	0,25
REPSOL SA 4.5% 25-03-75	EUR	650 000	659 810,37	0,51
TOTAL ESPAGNE			3 767 739,20	2,92
ETATS UNIS AMERIQUE				
BELDEN 5.5% 15/04/23	EUR	600 000	645 383,67	0,50
CARLSON TRAVEL INC 9.5% 15-12-24	USD	250 000	252 445,86	0,20
CATALENT PHARMA SOLUTIONS INC 4.75% 15-12-24	EUR	300 000	322 210,08	0,25
CEME FINA LLC 4.625% 15-06-24	EUR	200 000	214 872,69	0,17
HYPO REAL INTL TRUST I TF/TV PERP	EUR	2 100 000	2 192 805,96	1,69
IMS HEALTH 3.25% 15-03-25	EUR	250 000	249 930,00	0,19
IMS HEALTH 3.5% 15-10-24	EUR	200 000	208 370,67	0,16
PVH EX PHIL V 3.625% 15-07-24	EUR	500 000	524 092,43	0,41
RAIN CII 8.5% 15/01/2021	EUR	300 000	311 812,50	0,24
SPRI CORP I 7.25% 15-09-21	USD	500 000	507 969,60	0,39
THE CHEM COMP 6.125% 15-05-23	EUR	600 000	658 079,58	0,51
USJ ACUC E AL 9.875% 09-11-21	USD	965 463	730 133,93	0,57
VWR FUND INC 4.625% 15-04-22	EUR	450 000	478 584,81	0,37
XPO LOGI 5.75% 15-06-21	EUR	600 000	640 259,83	0,50
TOTAL ETATS UNIS AMERIQUE			7 936 951,61	6,15
FRANCE				
AKEFP 4 3/4 10/29/49	EUR	600 000	651 072,90	0,50
ATALIAN 7.25% 01/20	EUR	375 000	397 586,15	0,31
AXASA 5.125% 04/07/2043	EUR	2 000 000	2 408 505,21	1,86
BFCM 3.0% 11-09-25 EMTN	EUR	1 200 000	1 295 375,18	1,00
BISOHO SAS 5.875% 01-05-23	EUR	500 000	549 789,38	0,43
BNP 4.032 12/31/49	EUR	2 000 000	2 039 301,10	1,57

• **PORTEFEUILLE TITRES AU 31/03/2017 EN EUR (Suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
BPCE 2.875% 22-04-26 EMTN	EUR	600 000	631 297,32	0,49
CASINO GUICHARD PERRACHON 4.87% PERP	EUR	600 000	591 111,45	0,46
CMA CGM SA 7.75% 15-01-21	EUR	350 000	360 201,43	0,28
CNP ASSURANCES 4.0% PERP	EUR	900 000	942 501,33	0,73
CRED AGRI ASSU 4.5% PERP	EUR	800 000	832 392,00	0,64
CRED AGRI SA 6.625% PERP	USD	1 400 000	1 298 291,50	1,01
EDF 4.25% 29/12/2049	EUR	1 000 000	1 035 148,49	0,80
GROUPAMA 6.0% 23-01-27	EUR	1 300 000	1 389 168,60	1,08
GROUPAMA 7.875% 27/10/2039	EUR	350 000	397 892,18	0,31
HOMEVI 6.875% 15-08-21	EUR	300 000	318 314,29	0,25
HORI HOLD I S 7.25% 01-08-23	EUR	500 000	538 738,75	0,42
LABERE 5 5/8 03/15/21	EUR	600 000	619 847,25	0,48
LOXAM 4.25% 15-04-24	EUR	400 000	406 904,00	0,32
LOXAM 7.0% 23-07-22	EUR	300 000	325 780,33	0,25
MANTEN 8 1/2 08/01/20	EUR	500 000	512 322,50	0,40
MEDIFP 7% 05/15/20	EUR	500 000	535 528,89	0,41
MOBILUX FINANCE SAS 5.5% 15-11-24	EUR	375 000	392 167,50	0,30
NEW AREVA HOLDING 3.25% 04-09-20	EUR	600 000	606 592,03	0,47
NEW AREVA HOLDING 4.375% 06-11-19	EUR	700 000	730 890,71	0,57
NEWCO SAB MIDCO SASU 5.375% 15-04-25	EUR	250 000	250 937,50	0,19
NOVAFIVES 4.5% 30-06-21	EUR	400 000	401 642,00	0,31
NUMERICABLE SAS 6.0% 15/05/2022	USD	500 000	489 497,14	0,38
PAPREC HOLDING 7.375% 01-04-23	EUR	300 000	320 131,38	0,25
PAPREC 5.25% 01-04-22	EUR	250 000	261 686,88	0,20
QUICK E3R+ 4.75% 15/04/2019	EUR	500 000	403 551,94	0,31
SOCIETE GENERALE 7.375% PERP	USD	1 000 000	954 688,36	0,74
SOGECAP SA 4.125% 29-12-49	EUR	3 000 000	3 025 156,85	2,33
SOLVAY FINANCE 5.869% PERP	EUR	300 000	355 611,70	0,28
TEREOS 4.125% 16-06-23	EUR	300 000	316 338,00	0,25
THOM EUROPE 7.375% 15-07-19	EUR	500 000	526 702,01	0,41
TOT 3.369% PERP EMTN	EUR	460 000	463 157,55	0,36
3AB OPTIQUE DEVELOPPEM 5.625% 15/04/2019	EUR	300 000	311 548,88	0,24
TOTAL FRANCE			27 887 370,66	21,59
GRECE				
GRECE 15/10/2042	EUR	2 346 000	6 052,68	
TOTAL GRECE			6 052,68	
HONGRIE				
MAGY OLAJ GAZ 2.625% 28-04-23	EUR	533 000	567 583,16	0,44
TOTAL HONGRIE			567 583,16	0,44

• **PORTEFEUILLE TITRES AU 31/03/2017 EN EUR (Suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ILES CAIMANS				
BES FINANCE E3R+2.65 PERP	EUR	2 000 000	12 890,00	0,01
BRASKEM FINANCE LTD 7.25% 05/06/2018	USD	1 384 000	1 396 198,13	1,08
CHINA MILK 0% 05/01/12 CV *USD	USD	1 000 000		
PETROBRAS INTL FIN CO	EUR	500 000	525 767,33	0,41
PETROBRAS INTL FIN 5.375% 27/01/2011	USD	800 000	778 759,50	0,60
VIRGOLINO DE OLIVEIRA FI 28/01/18	USD	2 564 000	187 286,71	0,15
TOTAL ILES CAIMANS			2 900 901,67	2,25
ILES VIERGES BRITANNIQUES				
GERDAU 5.75% 30/01/2021	USD	800 000	794 922,69	0,62
GTL TRADE FINANCE INC 7.25% 20/10/17	USD	1 900 000	1 876 087,53	1,45
TOTAL ILES VIERGES BRITANNIQUES			2 671 010,22	2,07
INDONESIE				
BLT FINANC 7.5% 15/05/14 *USD	USD	1 500 000	46 056,75	0,04
TOTAL INDONESIE			46 056,75	0,04
IRLANDE				
ARDA PACK FIN 6.75% 15-05-24	EUR	550 000	617 546,88	0,48
TOTAL IRLANDE			617 546,88	0,48
ITALIE				
ASSICURAZIONI GENERALI 4.125% 04/05/2026	EUR	500 000	550 179,79	0,43
BUZZI UNICEM SPA 6.25% 28/09/2018	EUR	600 000	673 309,07	0,52
INTESA SANPAOLO SPA 6.625% 13/09/2023	EUR	1 000 000	1 222 265,89	0,95
INTESA SANPAOLO 6.625% 05/18	EUR	1 500 000	1 690 963,15	1,30
INTESA SANPAOLO 7.75% PERP	EUR	800 000	839 610,63	0,65
SACE SPA 3.875% PERP	EUR	500 000	503 443,36	0,39
TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 3.625% 19-01-24	EUR	300 000	320 927,59	0,25
TITIM 2 1/2 07/19/23	EUR	250 000	254 391,75	0,20
UNICREDIT SPA 6.75% PERP	EUR	1 250 000	1 221 194,50	0,95
UNICREDIT SPA 6.95% 31/10/2022	EUR	1 000 000	1 206 903,70	0,93
TOTAL ITALIE			8 483 189,43	6,57
JAPON				
SOFT GROU 4.75% 30-07-25	EUR	500 000	558 492,22	0,43
TOTAL JAPON			558 492,22	0,43
JERSEY				
ADIE GLOB HOL 3.5% 15-08-24	EUR	700 000	709 410,72	0,55
TOTAL JERSEY			709 410,72	0,55
LUXEMBOURG				
ALBEA BEAUTY HOLDINGS SA 8.75% 11/19	EUR	300 000	325 880,25	0,25
ALTI FIN 5.25% 15-02-23 EMTN	EUR	300 000	321 071,25	0,25

• **PORTEFEUILLE TITRES AU 31/03/2017 EN EUR (Suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ALTI LUXE SA 6.25% 15-02-25	EUR	250 000	266 932,71	0,21
ALTI LUXE SA 7.25% 15-05-22	EUR	450 000	481 193,13	0,37
ARAMARK INTERNATIONAL FINANCE SARL 3.125% 01-04-25	EUR	250 000	253 331,91	0,20
ARCELORMITTAL 6.75% 25/02/2022	USD	500 000	534 231,95	0,41
AURI LUXE II 8.0% 15-01-23	EUR	300 000	330 988,67	0,26
DUFR FIN 4.5% 15-07-22 EMTN	EUR	300 000	316 561,50	0,25
EDRE ODIG SA 8.5% 01-08-21	EUR	200 000	219 021,00	0,17
EURO SCIE 4.875% PERP	EUR	300 000	330 276,29	0,26
FIAT FINA 6.75% 14-10-19 EMTN	EUR	300 000	350 879,47	0,27
FIAT 4.75% 03/22/2021	EUR	300 000	332 025,53	0,26
HANE FINA LUX 3.5% 15-06-24	EUR	500 000	517 648,61	0,40
LECTA 6.5% 01-08-23	EUR	250 000	264 838,75	0,21
MATTERHORN TELECOM HLD 4.875% 01/05/23	EUR	300 000	307 040,63	0,24
MATTERHORN TELECOM 4.875% 01-05-23	EUR	500 000	511 549,38	0,40
MINE LUXE 6.5% 20-09-26	USD	500 000	460 230,16	0,36
PICARD BONDCO 7.75% 01-02-20	EUR	600 000	639 583,50	0,49
SOCI EURO DES SAT 4.625% PERP	EUR	200 000	211 773,51	0,16
SOCIETE EUROPEENNE DES SATELLITES SA 5.625% PERP	EUR	300 000	325 994,14	0,25
TALANX FINANZ 8.3673% 15/06/2042	EUR	1 500 000	2 016 821,46	1,55
TELE FINA VI 4.875% 15-07-27	EUR	200 000	217 233,58	0,17
WIND ACQU FIN 4.0% 15-07-20	EUR	850 000	872 489,11	0,67
TOTAL LUXEMBOURG			10 407 596,49	8,06
MEXIQUE				
ALFAA 5 1/4 03/25/24	USD	500 000	492 678,39	0,38
AMER MOVI SAB 6.0% 09-06-19	MXN	10 000 000	490 130,28	0,38
CEME SAB DE C 4.75% 11-01-22	EUR	400 000	421 844,56	0,33
CORPORATIVO JAVIER SA CV 06/04/21	USD	600 000	610 070,05	0,47
GCCAMM 8 1/8 02/08/20	USD	700 000	691 520,93	0,54
GRUPO KUO SAB DE CV	USD	1 000 000	987 290,86	0,76
MEXI SAB DE 8.75% 06-11-19	USD	1 100 000	1 220 264,42	0,94
PEMEX 5 3/8 03/13/22	USD	750 000	739 001,02	0,57
PETROLEOS MEXICANOS 3.75% 21-02-24	EUR	670 000	685 420,10	0,53
SIGMA ALIMENTOS 2.625% 07-02-24	EUR	560 000	578 052,94	0,45
URBI DESARROLLOS URBANOS 9.75% 03/02/2022 SERIE REGS DEFAULT	USD	600 000	6 785,10	0,01
TOTAL MEXIQUE			6 923 058,65	5,36
NORVEGE				
KOMM LAND AS 4.25% 10-06-45	EUR	600 000	662 375,18	0,51
LOCK AS 7.0% 15-08-21	EUR	650 000	693 165,06	0,54

• **PORTEFEUILLE TITRES AU 31/03/2017 EN EUR (Suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
SILK BIDCO 7.5% 01-02-22	EUR	300 000	327 151,50	0,25
TOTAL NORVEGE			1 682 691,74	1,30
PAYS-BAS				
ACHMEA BV 4.25% PERP EMTN	EUR	500 000	482 949,93	0,37
ADRBID 7 7/8 11/15/20	EUR	500 000	537 303,13	0,42
AEGON 0 07/29/49	USD	1 000 000	784 260,00	0,61
AEGON 4 04/25/44	EUR	519 000	559 481,29	0,43
CONS NV 7.0% 15-01-23	EUR	500 000	521 095,56	0,40
GAS NATU FENO 4.125% 30-11-49	EUR	300 000	316 956,86	0,25
HEMABV 6 1/4 06/15/19	EUR	600 000	599 564,17	0,46
ING GROEP NV 6.5% PERP	USD	600 000	575 610,61	0,45
INTERXION HOLD 6% 07/20	EUR	425 000	450 536,83	0,35
MARF HOLD EUR 6.875% 24-06-19	USD	1 000 000	981 392,35	0,76
MARFRIG HOLD 8.375% 05/18	USD	1 000 000	1 008 774,98	0,78
NN GROUP NV FIX 13-01-48 EMTN	EUR	1 250 000	1 305 929,62	1,01
NNGRNV 4.625% 04/08/2044	EUR	200 000	224 074,63	0,17
OI EUROPEAN GROUP BV 3.125% 15-11-24	EUR	300 000	304 130,29	0,24
PETBRA 3 01/15/19	USD	200 000	187 968,15	0,15
PETROBRAS GLOBAL FI 5.875% 07-03-22 EMTN	EUR	300 000	335 747,05	0,26
RABO NEDE 5.5% PERP	EUR	500 000	523 672,75	0,41
SCHO ALLI GRO 8.0% 01-10-21	EUR	400 000	431 102,67	0,33
SELE GROU BV 6.5% 15-06-20	EUR	300 000	300 117,17	0,23
TELE EURO BV 3.75% PERP	EUR	300 000	301 924,44	0,23
TELEFONICA EUROPE 5% 12/99	EUR	500 000	529 553,97	0,41
UPC HOLDING 6.75% 03/23	EUR	450 000	488 179,13	0,38
TOTAL PAYS-BAS			11 750 325,58	9,10
PORTUGAL				
PGB 5.65% 02/15/24	EUR	1 000 000	1 159 780,14	0,90
PORT OBRI DO 2.875% 21-07-26	EUR	1 500 000	1 440 874,73	1,12
PORTUGAL 4.75% 14/06/19	EUR	1 500 000	1 694 370,41	1,31
TOTAL PORTUGAL			4 295 025,28	3,33
ROYAUME UNI				
ALLGRP 6 1/4 12/01/21	EUR	500 000	541 782,08	0,42
ANGL AME 1.5% 01-04-20 EMTN	EUR	500 000	508 586,64	0,39
BOPA FIN 4.375% 15-07-21 EMTN	EUR	400 000	401 657,94	0,31
HBOS PLC 4.50% 18/03/30	EUR	1 500 000	1 708 118,84	1,33
HSBC HOLDINGS PLC 5.25% PERP	EUR	1 200 000	1 222 596,72	0,95
HSBC HOLDINGS PLC 6.375% PERP	USD	1 200 000	1 134 923,10	0,88
IGLO F E3R+4.5% 15-06-20	EUR	300 000	303 542,00	0,24

• **PORTEFEUILLE TITRES AU 31/03/2017 EN EUR (Suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
INEOS GROUP 5.375% 01-08-24	EUR	200 000	209 437,25	0,16
KERLING 6.25% 15-05-21	EUR	425 000	459 387,58	0,36
MERLIN ENTERTAINMENTS 2.75% 15-03-22	EUR	400 000	414 160,56	0,32
RBS 3 5/8 03/25/24	EUR	1 000 000	1 023 543,15	0,79
TA MFG LIM1 3.625% 15-04-23	EUR	600 000	620 524,42	0,48
THOMAS COOK GROUP 6.25% 15-06-22	EUR	500 000	547 904,44	0,42
VEDANTA RESOURCES PLC 8.25% 07/06/2021 SERIE REGS	USD	300 000	310 563,79	0,24
VEDANTA RESOURCES 9.5% 18.07.18	USD	700 000	716 459,83	0,55
VIRG MED 4.5% 15-01-25 EMTN	EUR	275 000	287 610,13	0,22
TOTAL ROYAUME UNI			10 410 798,47	8,06
SUEDE				
NDASS 6 1/8 12/29/49	USD	1 300 000	1 237 150,36	0,96
TOTAL SUEDE			1 237 150,36	0,96
TOTAL Obligations & val. ass. ng. sur mar. régl. ou ass.			114 049 590,28	88,34
TOTAL Obligations et valeurs assimilées			114 049 590,28	88,34
Organismes de placement collectif				
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays				
FRANCE				
OBJECTIF MONET.EURO B FCP 3DEC	EUR	7,6	7 861 060,15	6,09
TOTAL FRANCE			7 861 060,15	6,09
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			7 861 060,15	6,09
TOTAL Organismes de placement collectif			7 861 060,15	6,09
Instruments financiers à terme				
Engagements à terme ferme				
Engagements à terme ferme sur marché réglementé ou assimilé				
EC EURUSD 0617	USD	153	126 957,60	0,11
TU CBOT UST 2 0617	USD	-32	-21 036,91	-0,02
TY CBOT YST 1 0617	USD	-40	-65 448,09	-0,05
XEUR FGBL BUN 0617	EUR	-88	-49 190,00	-0,04
XEUR FGBM BOB 0617	EUR	-61	3 660,00	
TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé			-5 057,40	
TOTAL Engagements à terme fermes			-5 057,40	
TOTAL Instruments financiers à terme			-5 057,40	
Appel de marge				
Appels de marges C.A.Indo en \$ us	USD	-22 249,76	-20 802,92	-0,02
Appels de marges C.A.Indo en euro	EUR	45 530	45 530,00	0,04
TOTAL Appel de marge			24 727,08	0,02
Créances			1 527 892,55	1,18

• **PORTEFEUILLE TITRES AU 31/03/2017 EN EUR (Suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Dettes			-1 349 175,38	-1,05
Comptes financiers			6 992 820,83	5,42
Actif net			129 106 683,01	100,00

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/03/17

Devise de fixing : FXR Cours REUTERS

PORTEFEUILLE : 106002 OBJECTIF ALPHA OBLIGATAIRE

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : NPC - TYPE D'INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR, Tris

V A L E U R	STATUTS	DOSSIER	QUANTITE ET	DEV	P.R.U EN DEVISE	DATE	COURS	I	<-----	Devise du portefeuille	----->	PRCT
	VAL/LIGNE		EXPR. QUANTITE	COT	ET EXPR. COURS	COTA	VALEUR	F	PRIX REVIENT TOTA	VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	PLUS OU MOINS VAL ACT NET

0 - Actions & Valeurs assimilées

Actions & valeurs assimilées négo. sur un marché réglementé

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

Devise de valeur MXN NOUVEAU PESO MEXICAIN

MX01H0000007	DESARROLLAD.HOMEX		117,810.	P MXN	5.9534	M 31/03/17	0.825	T	653,404.68	4,824.90	0.00	-648,579.78	0.00
--------------	-------------------	--	----------	-------	--------	------------	-------	---	------------	----------	------	-------------	------

I - Obligations & Valeurs assimilées

Obligations & valeurs assimilées négociés sur un marché réglementé

Obligations à taux fixe négo. sur un marché regl.

Devise de valeur EUR EURO

BE6282030194	ARGE SPA 3.88 05-26	(366)	240526	1,100,000.	M EUR	99.59	% 31/03/17	105.595	4	1,095,490.00	1,198,330.96	36,785.96	102,840.96	0.93
DE000A13R7Z7	ALLIANZ S FIX 311299	(366)	311299	500,000.	M EUR	102.7682	% 31/03/17	104.779	4	513,840.75	533,049.11	9,154.11	19,208.36	0.41
DE000CZ40LD5	CMZB FRA 4.0 03-26	(366)	230326	1,000,000.	M EUR	104.44	% 31/03/17	106.062	4	1,044,400.00	1,061,935.07	1,315.07	17,535.07	0.82
ES00000123B9	ESPAGNE 5.5% 21	(366)	300421	500,000.	M EUR	97.45	% 31/03/17	121.773	4	487,250.00	634,406.10	25,541.10	147,156.10	0.49
ES0224244063	MAPFRE TF/TV 24/7/37	(366)	240737	1,000,000.	M EUR	88.5	% 31/03/17	101.75	4	885,000.00	1,058,703.67	41,203.67	173,703.67	0.82
FR0010815464	GROUPA 7.875% 271039	(366)	271039	350,000.	M EUR	99.1132	% 31/03/17	110.253	4	346,896.21	397,892.18	12,006.68	50,995.97	0.31
FR0010817452	NEW ARE 4.375 11-19	(366)	061119	700,000.	M EUR	104.9937	% 31/03/17	102.627	4	734,955.86	730,890.71	12,501.71	-4,065.15	0.57
FR0011401736	EDF 4.25% 12/49	(366)	311299	1,000,000.	M EUR	103.9775	% 31/03/17	102.758	4	1,039,774.58	1,035,148.49	7,568.49	-4,626.09	0.80
FR0011560986	NEW ARE 3.25 09-20	(366)	040920	600,000.	M EUR	97.4222	% 31/03/17	99.211	4	584,533.28	606,592.03	11,326.03	22,058.75	0.47
FR0011606169	CASINO 4.87 PERP	(EXA)	311299	600,000.	M EUR	93.161	% 31/03/17	97.678	4	558,966.24	591,111.45	5,043.45	32,145.21	0.46
FR0012222297	CDT AGRIC FIX 311299	(EUR)	311299	800,000.	M EUR	99.304	% 31/03/17	101.924	4	794,432.00	832,392.00	17,000.00	37,960.00	0.64
FR0012278539	AKEFP 4 3/4 10/29/49	(EXA)	311299	600,000.	M EUR	106.8441	% 31/03/17	106.469	4	641,064.53	651,072.90	12,258.90	10,008.37	0.50
FR0012317758	CNASCNP P FIX 311299	(366)	311299	900,000.	M EUR	101.6398	% 31/03/17	103.221	4	914,758.00	942,501.33	13,512.33	27,743.33	0.73
FR0012329845	BNP 4.032 12/31/49	(366)	311299	2,000,000.	M EUR	100.	% 31/03/17	100.529	4	2,000,000.00	2,039,301.10	28,721.10	39,301.10	1.58
FR0012383982	SOGE SA 12-49	(366)	311299	3,000,000.	M EUR	99.267	% 31/03/17	100.33	4	2,978,010.00	3,025,156.85	15,256.85	47,146.85	2.34
FR0013155009	BPCE 2.88 04-26	(366)	220426	600,000.	M EUR	98.968	% 31/03/17	102.483	4	593,808.00	631,297.32	16,399.32	37,489.32	0.49
FR0013183571	TEREOS 4.13 06-23	(366)	160623	300,000.	M EUR	99.0396	% 31/03/17	102.146	4	297,118.66	316,338.00	9,900.00	19,219.34	0.25
FR0013232444	GROU 6.0 01-27	(366)	230127	1,300,000.	M EUR	91.4891	% 31/03/17	105.692	4	1,189,358.43	1,389,168.60	15,172.60	199,810.17	1.08
PTOTEMOE0027	PORTUGAL 4.75% 06/19	(366)	140619	1,500,000.	M EUR	109.0612	% 31/03/17	109.132	4	1,635,917.46	1,694,370.41	57,390.41	58,452.95	1.31
PTOTEQOE0015	PGB 5.65% 02/15/24	(366)	150224	1,000,000.	M EUR	106.5393	% 31/03/17	115.235	4	1,065,393.15	1,159,780.14	7,430.14	94,386.99	0.90
PTOTETOE0012	PORT OBR 2.88 07-26	(366)	210726	1,500,000.	M EUR	99.6161	% 31/03/17	94.034	4	1,494,241.60	1,440,874.73	30,364.73	-53,366.87	1.12
XS0214965534	HBOS E12M 03/30	(366)	180330	1,500,000.	M EUR	71.	% 31/03/17	113.665	4	1,065,000.00	1,708,118.84	3,143.84	643,118.84	1.32
XS0303478118	HYP0 I TF/TV PERP	(EXA)	311299	2,100,000.	M EUR	54.7198	% 31/03/17	99.696	4	1,149,115.40	2,192,805.96	99,189.96	1,043,690.56	1.70
XS0360809577	INTESA SA 6.625 18	(366)	080518	1,500,000.	M EUR	107.8822	% 31/03/17	106.723	4	1,618,232.88	1,690,963.15	90,118.15	72,730.27	1.31
XS0615236774	ORIGIN ENER. TF/TV	(UST)	160671	500,000.	M EUR	104.5668	% 31/03/17	106.561	4	522,834.02	544,595.87	11,790.87	21,761.85	0.42
XS0716979595	PETROBRAS 5.875 0322	(366)	070322	300,000.	M EUR	113.7435	% 31/03/17	111.465	4	341,230.48	335,747.05	1,352.05	-5,483.43	0.26
XS0768664731	TALANX 8.3673% 06/42	(366)	150642	1,500,000.	M EUR	106.5844	% 31/03/17	127.738	4	1,598,765.49	2,016,821.46	100,751.46	418,055.97	1.56
XS0783934168	ALBEA 8.75% 11/19	(USA)	011119	300,000.	M EUR	110.7778	% 31/03/17	104.908	4	332,333.34	325,880.25	11,156.25	-6,453.09	0.25
XS0783934911	TECHEM 6.125%2019	(360)	011019	500,000.	M EUR	106.5483	% 31/03/17	103.408	4	532,741.32	517,295.21	255.21	-15,446.11	0.40
XS0808635352	MANTEN 8 1/2 08/01/2	(EUR)	010820	500,000.	M EUR	104.9661	% 31/03/17	100.977	4	524,830.55	512,322.50	7,437.50	-12,508.05	0.40
XS0821168423	DELTA LLOYD LV 9% 42	(366)	290842	1,000,000.	M EUR	100.	% 31/03/17	129.111	4	1,000,000.00	1,344,863.42	53,753.42	344,863.42	1.04
XS0835273235	BUZZI 6.25% 28/09/18	(366)	280918	600,000.	M EUR	101.25	% 31/03/17	108.999	4	607,500.00	673,309.07	19,315.07	65,809.07	0.52
XS0835890350	PETROBRAS INTL FIN C	(EXA)	021023	500,000.	M EUR	104.0726	% 31/03/17	103.011	4	520,363.01	525,767.33	10,712.33	5,404.32	0.41
XS0849517650	UNICREDIT 6.95 10/22	(366)	311022	1,000,000.	M EUR	106.1437	% 31/03/17	117.739	4	1,061,436.99	1,206,903.70	29,513.70	145,466.71	0.93
XS0867945197	RAIN CII 8.5% 01/21	(EUR)	030417	300,000.	M EUR	101.975	% 31/03/17	103.9375	R	305,925.00	311,812.50	0.00	5,887.50	0.24
XS0873629223	ATALIAN 7.25% 01/20	(EUR)	150120	375,000.	M EUR	108.4523	% 31/03/17	104.432	4	406,696.18	397,586.15	5,966.15	-9,110.03	0.31

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/03/17

PORTEFUEILLE : 106002 OBJECTIF ALPHA OBLIGATAIRE

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXR Cours REUTERS

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : NPC - TYPE D'INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR, Tris

V A L E U R	STATUTS VAL/LIGNE	DOSSIER	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P.R.U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	<----- PRIX REVIENT TOTA	Devise du portefeuille			>----- PLUS OU MOINS VAL ACT NET	PRCT
										VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA			
XS0878743623 AXA 5.125% 04/43		(366) 040743	2,000,000.	M EUR	100.6483	% 31/03/17	116.578	4	2,012,965.75	2,408,505.21	76,945.21		395,539.46	1.87
XS0903269370 BELDEN 5.5 04/23		(USA) 150423	600,000.	M EUR	105.2114	% 31/03/17	104.982	4	631,268.31	645,383.67	15,491.67		14,115.36	0.50
XS0909769407 UPC HOLD 6.75% 03/23		(USA) 150323	450,000.	M EUR	111.4979	% 31/03/17	108.128	4	501,740.63	488,179.13	1,603.13		-13,561.50	0.38
XS0918739318 UNITYMEDIA 5.625% 23		(USA) 150423	500,000.	M EUR	123.2813	% 31/03/17	106.382	4	493,125.00	436,090.50	10,562.50		-57,034.50	0.34
XS0924046682 MEDIFP 7% 05/15/20		(USA) 150520	500,000.	M EUR	107.8706	% 31/03/17	104.403	4	539,352.78	535,528.89	13,513.89		-3,823.89	0.41
XS0946728564 INTERXION 6% 07/20		(360) 150720	425,000.	M EUR	106.3245	% 31/03/17	104.692	4	451,879.16	450,536.83	5,595.83		-1,342.33	0.35
XS0953215349 FIAT 6 3/4 10/14/19		(366) 141019	300,000.	M EUR	105.1099	% 31/03/17	113.779	4	315,329.80	350,879.47	9,542.47		35,549.67	0.27
XS0971213201 INTESA SAN 6.625% 23		(EXA) 130923	1,000,000.	M EUR	117.081	% 31/03/17	118.542	4	1,170,809.59	1,222,265.89	36,845.89		51,456.30	0.95
XS0992294388 ADRBID 7 7/8 11/15/2		(EUR) 151120	500,000.	M EUR	107.1938	% 31/03/17	104.42	4	535,968.75	537,303.13	15,203.13		1,334.38	0.42
XS1002933403 SGL 4 7/8 01/15/21		(EUR) 150121	300,000.	M EUR	101.2906	% 31/03/17	102.91	4	303,871.88	311,939.38	3,209.38		8,067.50	0.24
XS1028946348 CEMEX S.A FIX 110122		(USA) 110122	400,000.	M EUR	98.2135	% 31/03/17	104.366	4	392,854.17	421,844.56	4,380.56		28,990.39	0.33
XS1028950886 NOVAFIVES FIX 300621		(360) 300621	400,000.	M EUR	87.9606	% 31/03/17	99.423	4	351,842.50	401,642.00	3,950.00		49,799.50	0.31
XS1028956909 3AB OPTIQ FIX 150419		(USA) 150419	300,000.	M EUR	102.25	% 31/03/17	101.209	4	306,750.00	311,548.88	7,921.88		4,798.88	0.24
XS1043535092 SANTAN 6.25 311299		(USA) 311299	1,100,000.	M EUR	100.	% 31/03/17	99.077	4	1,100,000.00	1,094,048.39	4,201.39		-5,951.61	0.85
XS1044528849 LABERE 5 5/8 03/15/2		(EUR) 150321	600,000.	M EUR	103.1405	% 31/03/17	103.011	4	618,843.13	619,847.25	1,781.25		1,004.12	0.48
XS1048568452 FIAT 4.75% 032221		(366) 220321	300,000.	M EUR	107.0425	% 31/03/17	110.506	4	321,127.40	332,025.53	507.53		10,898.13	0.26
XS1049037200 RBS 3 5/8 03/25/24		(EXA) 250324	1,000,000.	M EUR	103.8628	% 31/03/17	102.255	4	1,038,628.28	1,023,543.15	993.15		-15,085.13	0.79
XS1050460739 TELEF EUROPE 5% 99		(366) 311299	500,000.	M EUR	100.	% 31/03/17	105.856	4	500,000.00	529,553.97	273.97		29,553.97	0.41
XS1054522922 NNGRNV 4.625% 04/08/		(366) 080444	200,000.	M EUR	99.039	% 31/03/17	107.463	4	198,078.00	224,074.63	9,148.63		25,996.63	0.17
XS1061642317 ALTI LUX 7.25 05-22		(EUR) 150522	450,000.	M EUR	109.9281	% 31/03/17	105.945	4	494,676.60	481,193.13	4,440.63		-13,483.47	0.37
XS1061711575 AEGON 4 04/25/44		(366) 250444	519,000.	M EUR	102.1253	% 31/03/17	104.03	4	530,030.50	559,481.29	19,565.59		29,450.79	0.43
XS1062900912 ASSICURAZ FIX 040526		(366) 040526	500,000.	M EUR	107.0209	% 31/03/17	106.25	4	535,104.45	550,179.79	18,929.79		15,075.34	0.43
XS1075833860 HEMABV 6.25% 061519		(EUR) 150619	600,000.	M EUR	94.6833	% 31/03/17	98.035	4	568,100.00	599,564.17	11,354.17		31,464.17	0.46
XS1078234330 SELECTA G FIX 150620		(360) 150620	300,000.	M EUR	101.8931	% 31/03/17	98.071	4	305,679.17	300,117.17	5,904.17		-5,562.00	0.23
XS1082473395 BOPARAN F FIX 150721		(USA) 150721	400,000.	M EUR	102.3631	% 31/03/17	99.819	4	409,452.23	401,657.94	2,381.94		-7,794.29	0.31
XS1082636876 WIND ACQU FIX 150720		(EUR) 150720	850,000.	M EUR	98.1847	% 31/03/17	101.768	4	834,569.90	872,489.11	7,461.11		37,919.21	0.68
XS1087753353 DUFYR FIN FIX 150722		(USA) 150722	300,000.	M EUR	105.21	% 31/03/17	104.533	4	315,630.00	316,561.50	2,962.50		931.50	0.25
XS1087760648 THOM EURO FIX 150719		(USA) 150719	500,000.	M EUR	105.3114	% 31/03/17	103.722	4	526,556.94	526,702.01	8,092.01		145.07	0.41
XS1089828880 LOXAM FIX 230722		(USA) 230722	300,000.	M EUR	101.1438	% 31/03/17	106.474	4	303,431.33	325,780.33	6,358.33		22,349.00	0.25
XS1093814116 HOMEVI FIX 150821		(360) 150821	300,000.	M EUR	106.3094	% 31/03/17	105.169	4	318,928.13	318,314.29	2,807.29		-613.84	0.25
XS1094612378 LOCK AS FIX 150821		(360) 150821	650,000.	M EUR	104.4338	% 31/03/17	105.688	4	678,819.89	693,165.06	6,193.06		14,345.17	0.54
XS1107890847 UNICREDIT FIX 311299		(UST) 311299	1,250,000.	M EUR	100.	% 31/03/17	97.237	4	1,250,000.00	1,221,194.50	5,732.00		-28,805.50	0.95
XS1111123987 HSBC HO 5.25 PERP		(UST) 311299	1,200,000.	M EUR	100.	% 31/03/17	101.612	4	1,200,000.00	1,222,596.72	3,252.72		22,596.72	0.95
XS1117295060 XPO LOGI 5.75 06-21		(360) 150621	600,000.	M EUR	103.4935	% 31/03/17	104.969	4	620,961.11	640,259.83	10,445.83		19,298.72	0.50
XS1117298833 PICA BON 7.75 02-20		(360) 010220	600,000.	M EUR	104.1431	% 31/03/17	105.241	4	624,858.34	639,583.50	8,137.50		14,725.16	0.50
XS1117300241 ALTI LUX 6.25 02-25		(360) 150225	250,000.	M EUR	101.3359	% 31/03/17	106.721	4	253,339.84	266,932.71	130.21		13,592.87	0.21
XS1137505290 ALLGRP 6 1/4 12/01/2		(360) 011221	500,000.	M EUR	108.5208	% 31/03/17	106.221	4	542,604.17	541,782.08	10,677.08		-822.09	0.42
XS1139494493 GAS NATU 4.13 11-49		(366) 311299	300,000.	M EUR	106.6732	% 31/03/17	104.104	4	320,019.47	316,956.86	4,644.86		-3,062.61	0.25
XS1151723282 CONS NV 01-23		(EUR) 150123	500,000.	M EUR	94.79	% 31/03/17	102.683	4	473,950.01	521,095.56	7,680.56		47,145.55	0.40
XS1153374084 AURI LUX 8.0 01-23		(EUR) 150123	300,000.	M EUR	106.0056	% 31/03/17	108.574	4	318,016.67	330,988.67	5,266.67		12,972.00	0.26
XS1169920193 VIRG MED 4.5 01-25		(360) 150125	275,000.	M EUR	101.6832	% 31/03/17	103.598	4	279,628.77	287,610.13	2,715.63		7,981.36	0.22
XS1171914515 RABO NED 5.5 PERP		(UST) 311299	500,000.	M EUR	100.	% 31/03/17	103.284	4	500,000.00	523,672.75	7,252.75		23,672.75	0.41
XS1180324037 SILK BID 7.5 02-22		(EUR) 010222	300,000.	M EUR	105.4167	% 31/03/17	107.738	4	316,250.00	327,151.50	3,937.50		10,901.50	0.25
XS1180651587 ACHMEA BV 4.25 PERP		(366) 311299	500,000.	M EUR	99.968	% 31/03/17	95.903	4	499,840.00	482,949.93	3,434.93		-16,890.07	0.37
XS1181246775 ALTI FIN 5.25 02-23		(360) 150223	300,000.	M EUR	101.2688	% 31/03/17	106.98	4	303,806.25	321,071.25	131.25		17,265.00	0.25
XS1182150950 SACE SPA 3.875 PERP		(365) 311299	500,000.	M EUR	100.	% 31/03/17	100.126	4	500,000.00	503,443.36	2,813.36		3,443.36	0.39
XS1195581159 TDC AS 3.5 02-15		(366) 260215	600,000.	M EUR	98.4812	% 31/03/17	99.445	4	590,886.88	598,798.77	2,128.77		7,911.89	0.46
XS1205619288 VRX ESCR 4.5 05-23		(360) 150523	800,000.	M EUR	93.2077	% 31/03/17	73.758	4	745,661.82	603,964.00	13,900.00		-141,697.82	0.47

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/03/17

PORTEFUEILLE : 106002 OBJECTIF ALPHA OBLIGATAIRE

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXR Cours REUTERS

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : NPC - TYPE D'INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR, Tris

V A L E U R		STATUTS	DOSSIER	QUANTITE ET		DEV	P.R.U EN DEVISE		DATE	COURS	I	<-----		Devise du portefeuille			----->		PRCT
		VAL/LIGNE		EXPR.	QUANTITE	COT	ET EXPR.	COURS	COTA	VALEUR	F	PRIX	REVIENT TOTA	VALEUR BOURSIERE	COUPON	COURU TOTA	PLUS OU MOINS VAL	ACT NET	
XS1207058733	REPS SA 4.5 03-75		(366) 250375		650,000.	M EUR	99.3048	%	31/03/17	101.386	4	645,481.15		659,810.37		801.37	14,329.22	0.51	
XS1207105161	PAPREC 7.375 04-23		(EUR) 010423		300,000.	M EUR	104.3111	%	31/03/17	106.649	4	312,933.34		320,131.38		184.38	7,198.04	0.25	
XS1207387801	VWR FUND 4.63 04-22		(360) 150422		450,000.	M EUR	99.25	%	31/03/17	104.181	4	446,625.00		478,584.81		9,770.31	31,959.81	0.37	
XS1211292484	ANGL AME 1.5 04-20		(366) 010420		500,000.	M EUR	85.5799	%	31/03/17	101.705	4	427,899.59		508,586.64		61.64	80,687.05	0.39	
XS1212668062	TA MFG L 3.63 04-23		(360) 150423		600,000.	M EUR	90.793	%	31/03/17	101.719	4	544,758.15		620,524.42		10,210.42	75,766.27	0.48	
XS1217882171	KOMM LAN 4.25 06-45		(366) 120645		600,000.	M EUR	99.052	%	31/03/17	106.926	4	594,312.00		662,375.18		20,819.18	68,063.18	0.51	
XS1219475792	MATT TEL 4.875 05-23		(360) 010523		300,000.	M EUR	100.	%	31/03/17	100.275	4	300,000.00		307,040.63		6,215.63	7,040.63	0.24	
XS1223808749	RAPI HOL 6.63 11-20		(360) 151120		300,000.	M EUR	105.6969	%	31/03/17	103.228	4	317,090.63		317,357.96		7,673.96	267.33	0.25	
XS1224953882	EURO SCI 4.88 PERP		(366) 311299		300,000.	M EUR	105.7808	%	31/03/17	105.551	4	317,342.47		330,276.29		13,623.29	12,933.82	0.26	
XS1232126810	VOTO CIM 3.5 07-22		(EXA) 130722		500,000.	M EUR	96.0099	%	31/03/17	100.499	4	480,049.42		515,200.48		12,705.48	35,151.06	0.40	
XS1242327168	BRF BRAS 2.75 06-22		(366) 030622		500,000.	M EUR	99.548	%	31/03/17	99.754	4	497,740.00		510,259.73		11,489.73	12,519.73	0.40	
XS1244815111	CMA CGM 7.75 01-21		(360) 150121		350,000.	M EUR	87.5725	%	31/03/17	101.214	4	306,503.65		360,201.43		5,952.43	53,697.78	0.28	
XS1265973047	HORI HOL 7.25 08-23		(360) 010823		500,000.	M EUR	106.5571	%	31/03/17	106.479	4	532,785.42		538,738.75		6,343.75	5,953.33	0.42	
XS1266662334	SOFT GRO 4.75 07-25		(USA) 300725		500,000.	M EUR	102.5692	%	31/03/17	110.854	4	512,846.07		558,492.22		4,222.22	45,646.15	0.43	
XS1266726592	TELE FIN 4.88 07-27		(360) 150727		200,000.	M EUR	98.885	%	31/03/17	107.547	4	197,770.00		217,233.58		2,139.58	19,463.58	0.17	
XS1288858548	BFCM 3.0 09-25		(366) 110925	1,200,000.	M EUR		99.084	%	31/03/17	106.263	4	1,189,008.00	1,189,008.00	1,295,375.18		20,219.18	106,367.18	1.00	
XS1323897725	SOLV FIN 5.87 PERP		(366) 311299		300,000.	M EUR	100.	%	31/03/17	113.633	4	300,000.00		355,611.70		14,712.70	55,611.70	0.28	
XS1347748607	TELE ITA 3.63 01-24		(366) 190124		300,000.	M EUR	106.9551	%	31/03/17	106.231	4	320,865.41		320,927.59		2,234.59	62.18	0.25	
XS1382783527	THE CHEM 6.13 05-23		(360) 150523		600,000.	M EUR	109.1875	%	31/03/17	107.315	4	655,125.00		658,079.58		14,189.58	2,954.58	0.51	
XS1401114811	MAGY OLA 2.63 04-23		(366) 280423		533,000.	M EUR	99.214	%	31/03/17	104.036	4	528,810.62		567,583.16		13,071.28	38,772.54	0.44	
XS1405765659	SOCI EU 5.625 PERP		(366) 311299		300,000.	M EUR	99.768	%	31/03/17	107.663	4	299,304.00		325,994.14		3,005.14	26,690.14	0.25	
XS1405765907	OI EURO 3.125 11-24		(EUR) 151124		300,000.	M EUR	99.1337	%	31/03/17	100.066	4	297,401.04		304,130.29		3,932.29	6,729.25	0.24	
XS1405769990	INEO GR 5.375 08-24		(EUR) 010824		200,000.	M EUR	99.6551	%	31/03/17	103.778	4	199,310.27		209,437.25		1,881.25	10,126.98	0.16	
XS1405777746	SOCI EUR 4.63 PERP		(366) 311299		200,000.	M EUR	99.666	%	31/03/17	104.721	4	199,332.00		211,773.51		2,331.51	12,441.51	0.16	
XS1405782316	BISO SAS 5.88 05-23		(360) 010523		500,000.	M EUR	104.6094	%	31/03/17	107.461	4	523,047.22		549,789.38		12,484.38	26,742.16	0.43	
XS1405784288	KERLING 6.25 05-21		(USA) 150521		425,000.	M EUR	105.3068	%	31/03/17	105.678	4	447,553.82		459,387.58		10,256.08	11,833.76	0.36	
XS1406669983	ARDA PAC 6.75 05-24		(360) 150524		550,000.	M EUR	101.5357	%	31/03/17	109.675	4	558,446.43		617,546.88		14,334.38	59,100.45	0.48	
XS1419661118	HANE FI 3.5 06-24		(360) 150624		500,000.	M EUR	103.9913	%	31/03/17	102.47	4	519,956.39		517,648.61		5,298.61	-2,307.78	0.40	
XS1433214449	CEME FIN 4.63 06-24		(EUR) 150624		200,000.	M EUR	100.	%	31/03/17	106.036	4	200,000.00		214,872.69		2,800.69	14,872.69	0.17	
XS1435229460	PVH EX P 3.63 07-24		(USA) 150724		500,000.	M EUR	104.4241	%	31/03/17	104.023	4	522,120.26		524,092.43		3,977.43	1,972.17	0.41	
XS1458413728	LECTA 6.5 08-23		(EUR) 010823		250,000.	M EUR	100.	%	31/03/17	104.798	4	250,000.00		264,838.75		2,843.75	14,838.75	0.21	
XS1468662801	ADIE GL 3.5 08-24		(EUR) 150824		700,000.	M EUR	101.2522	%	31/03/17	100.868	4	708,765.56		709,410.72		3,334.72	645.16	0.55	
XS1490960942	TELE EU 3.75 PERP		(366) 311299		300,000.	M EUR	99.214	%	31/03/17	100.436	4	297,642.13		301,924.44		616.44	4,282.31	0.23	
XS1491985476	EDRE OD 8.5 08-21		(EUR) 010821		200,000.	M EUR	98.8113	%	31/03/17	108.023	4	197,622.50		219,021.00		2,975.00	21,398.50	0.17	
XS1492822033	IMS HEA 3.5 10-24		(USA) 151024		200,000.	M EUR	103.815	%	31/03/17	102.377	4	207,630.00		208,370.67		3,616.67	740.67	0.16	
XS1500468407	SCHO AL 8.0 10-21		(EUR) 011021		400,000.	M EUR	100.	%	31/03/17	107.709	4	400,000.00		431,102.67		266.67	31,102.67	0.33	
XS1501166869	TOTA SA 3.369 PERP		(366) 311299		460,000.	M EUR	99.4783	%	31/03/17	99.025	4	457,600.00		463,157.55		7,642.55	5,557.55	0.36	
XS1512670412	MOBI FI 5.5 11-24		(EUR) 151124		375,000.	M EUR	100.6445	%	31/03/17	102.378	4	377,416.67		392,167.50		8,250.00	14,750.83	0.30	
XS1531306717	THOM CO 6.25 06-22		(EUR) 150622		500,000.	M EUR	102.4204	%	31/03/17	107.567	4	512,101.74		547,904.44		10,069.44	35,802.70	0.42	
XS1531338678	CATA PH 4.75 12-24		(EUR) 151224		300,000.	M EUR	106.4826	%	31/03/17	105.886	4	319,447.92		322,210.08		4,552.08	2,762.16	0.25	
XS1533914591	HP PELZ 4.125 04-24		(EUR) 010424		325,000.	M EUR	100.3077	%	31/03/17	100.826	4	326,000.00		327,684.50		0.00	1,684.50	0.25	
XS1533922776	IMS HEA 3.25 03-25		(EUR) 150325		250,000.	M EUR	100.	%	31/03/17	99.647	4	250,000.00		249,930.00		812.50	-70.00	0.19	
XS1548475968	INTE SA 7.75 PERP		(EXA) 311299		800,000.	M EUR	100.	%	31/03/17	103.189	4	800,000.00		839,610.63		14,098.63	39,610.63	0.65	
XS1550988643	NN GROU FIX 01-48		(366) 130148	1,250,000.	M EUR		99.2587	%	31/03/17	103.448	4	1,240,734.00	1,240,734.00	1,305,929.62		12,829.62	65,195.62	1.01	
XS1551678409	TITIM 2 1/2 07/19/23		(EXA) 190723		250,000.	M EUR	99.3227	%	31/03/17	101.243	4	248,306.75		254,391.75		1,284.25	6,085.00	0.20	
XS1555576641	HAPA LL 6.75 02-22		(EUR) 010222		300,000.	M EUR	101.3188	%	31/03/17	105.684	4	303,956.25		320,595.75		3,543.75	16,639.50	0.25	
XS1562623584	SIGM AL 2.625 02-24		(366) 070224		560,000.	M EUR	99.628	%	31/03/17	102.821	4	557,916.80		578,052.94		2,255.34	20,136.14	0.45	
XS1568874983	PETR ME 3.75 02-24		(366) 210224		670,000.	M EUR	99.463	%	31/03/17	101.87	4	666,402.10		685,420.10		2,891.10	19,018.00	0.53	

(Etat simplifie, trame : NPC - TYPE D'INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR, Tris

V A L E U R		STATUTS	DOSSIER	QUANTITE ET		DEV	P.R.U EN DEVISE		DATE	COURS	I	<----->		Devise du portefeuille		----->		PRCT								
		VAL/LIGNE		EXPR.	QUANTITE	COT	ET	EXPR.	COURS	COTA	VALEUR	F	PRIX	REVIENT	TOTA	VALEUR	BOURSIERE	COUPON	COURU	TOTA	PLUS	OU	MOINS	VAL	ACT	NET
XS1580364286	MATT TE 4.875 05-23		(EUR) 010523		500,000.	M EUR		101.8281	%	31/03/17	100.238	4		509,140.63		511,549.38			10,359.38			2,408.75			0.40	
XS1581375000	MERL EN 2.75 03-22		(EUR) 150322		400,000.	M EUR		103.5153	%	31/03/17	103.395	4		414,061.11		414,160.56			580.56			99.45			0.32	
XS1583063794	PAPREC 5.25 04-22		(EUR) 010422		250,000.	M EUR		107.0083	%	31/03/17	104.631	4		267,520.84		261,686.88			109.38			-5,833.96			0.20	
XS1584024837	NEWC SA 5.375 04-25		(UST) 150425		250,000.	M EUR		100.	%	31/03/17	100.375	4		250,000.00		250,937.50			0.00			937.50			0.19	
XS1586831999	ARAM IN 3.125 04-25		(EUR) 010425		250,000.	M EUR		100.	%	31/03/17	101.272	4		250,000.00		253,331.91			151.91			3,331.91			0.20	
XS1590066624	LOXAM 4.25 04-24		(EUR) 150424		400,000.	M EUR		100.4375	%	31/03/17	101.726	4		401,750.00		406,904.00			0.00			5,154.00			0.32	
Sous Total Devise de valeur EUR EURO																										
											CUMUL (EUR)			82,835,883.36		88,472,461.16		1,570,738.48		5,636,577.80		68.53				
Devise de valeur MXN NOUVEAU PESO MEXICAIN																										
XS1075312204	AMERICA M FIX 090619		(999) 090619		10,000,000.	M MXN		97.2668	%	31/03/17	96.799	4		433,528.29		490,130.28			9,597.52			56,601.99			0.38	
Devise de valeur USD DOLLAR US																										
US03938LAX29	ARCELORMITTAL 6.75%		(USA) 250222		500,000.	M USD		95.5685	%	31/03/17	113.472	4		445,166.98		534,231.95			3,765.86			89,064.97			0.41	
US404280AS86	HSBC HOLD FIX 311299		(EUR) 311299		1,200,000.	M USD		84.5026	%	31/03/17	100.836	4		944,691.08		1,134,923.10			3,576.27			190,232.02			0.88	
US456837AF06	ING GROEP 6.5 PERP		(USA) 311299		600,000.	M USD		101.6092	%	31/03/17	99.556	4		567,966.67		575,610.61			17,117.79			7,643.94			0.45	
US65557DAL55	NDASS 6 1/8 12/29/49		(USA) 311299		1,300,000.	M USD		84.0241	%	31/03/17	101.58	4		1,017,620.10		1,237,150.36			2,481.58			219,530.26			0.96	
US71645WAR25	PETROBRAS 5.375 0111		(USA) 270121		800,000.	M USD		86.4236	%	31/03/17	103.1	4		644,110.72		778,759.50			7,594.05			134,648.78			0.60	
US71647NAB55	PETBRA 3 01/15/19		(USA) 150119		200,000.	M USD		82.7342	%	31/03/17	99.854	4		154,153.60		187,968.15			1,246.63			33,814.55			0.15	
US71656MBP32	PEMEX 5 3/8 03/13/22		(EUR) 130322		750,000.	M USD		100.5487	%	31/03/17	105.058	4		701,180.81		739,001.02			2,303.34			37,820.21			0.57	
US85207UAE55	SPRI COR 7.25 09-21		(USA) 150921		500,000.	M USD		98.9486	%	31/03/17	108.257	4		450,401.07		507,969.60			1,882.93			57,568.53			0.39	
USA29866AA70	JBS INVES FIX 281020		(EUR) 281020		1,000,000.	M USD		82.6485	%	31/03/17	104.648	4		769,968.84		1,010,030.96			31,600.78			240,062.12			0.78	
USA6111FAA69	OGX AUSTR FIX 010422		(USA) 010422		1,000,000.	M USD		75.2148	%	31/03/17	1.946			700,715.61		18,194.57			0.00			-682,521.04			0.01	
USC10602BB24	BOMB 8.75 12-21		(USA) 011221		500,000.	M USD		99.4443	%	31/03/17	109.42	4		465,824.93		526,749.31			15,225.77			60,924.38			0.41	
USF22797YK86	CREDIT AG FIX 311299		(USA) 311299		1,400,000.	M USD		82.5478	%	31/03/17	98.964	4		1,076,644.01		1,298,291.50			2,890.63			221,647.49			1.01	
USF43628C734	SOCI GE 7.375 PERP		(EUR) 311299		1,000,000.	M USD		98.2375	%	31/03/17	101.658	4		892,784.11		954,688.36			4,213.87			61,904.25			0.74	
USF6627WAB93	NUMERICAB FIX 150522		(USA) 150522		500,000.	M USD		104.5917	%	31/03/17	103.875			481,567.60		489,497.14			3,895.72			7,929.54			0.38	
USG1315RAA98	BRASKEM FI 7.25% 18		(USA) 050618		1,384,000.	M USD		109.8176	%	31/03/17	105.481	4		1,360,859.67		1,396,198.13			31,271.72			35,338.46			1.08	
USG2440JAE58	GTL TRADE 7.25%10/17		(USA) 201017		1,900,000.	M USD		107.8489	%	31/03/17	102.286	4		1,834,739.57		1,876,087.53			59,029.89			41,347.96			1.45	
USG3925DAA84	GERDAU 5.75%30/01/21		(USA) 300121		800,000.	M USD		88.2125	%	31/03/17	105.238	4		657,443.37		794,922.69			7,765.47			137,479.32			0.62	
USG5768TAA81	MAGNESITA FINANCE LT		(EUR) 311299		500,000.	M USD		84.2133	%	31/03/17	99.896	4		392,273.68		467,000.14			0.00			74,726.46			0.36	
USG9328DAD24	VEDANTA RES 9.5% 18		(USA) 180718		700,000.	M USD		86.0181	%	31/03/17	107.438	4		560,953.01		716,459.83			13,298.69			155,506.82			0.55	
USG9328DAG54	VEDANTA 8.25 7/6/21		(USA) 070621		300,000.	M USD		110.2646	%	31/03/17	108.017	4		307,944.28		310,563.79			7,584.97			2,619.51			0.24	
USG9372JAA00	VIRGOLINO DE OLIVEIR		(USA) 280118		2,564,000.	M USD		7.26	%	31/03/17	7.8125	C		168,328.80		187,286.71			0.00			18,957.91			0.15	
USL6401PAF01	MINE LU 6.5 09-26		(EUR) 200926		500,000.	M USD		99.096	%	31/03/17	98.177	4		439,469.60		460,230.16			1,266.11			20,760.56			0.36	
USN14007AA18	BLT FINANC 7.5 14		(USA) 150514		1,500,000.	M USD		43.8182	%	31/03/17	3.284	R		612,327.52		46,056.75			0.00			-566,270.77			0.04	
USN54468AA65	MARFRIG 8.375% 05/18		(USA) 090518		1,000,000.	M USD		107.5694	%	31/03/17	104.497	4		963,149.71		1,008,774.98			31,756.61			45,625.27			0.78	
USN54468AD05	MARFRIG H FIX 240619		(USA) 240619		1,000,000.	M USD		92.8303	%	31/03/17	103.036	4		830,920.14		981,392.35			18,033.93			150,472.21			0.76	
USP0156PAB50	ALFAA 5 1/4 03/25/24		(EUR) 250324		500,000.	M USD		77.6711	%	31/03/17	105.243	4		361,799.25		492,678.39			681.75			130,879.14			0.38	
USP4954BAE67	GRUPO KUO SAB DE CV		(EUR) 041222		1,000,000.	M USD		83.108	%	31/03/17	103.495	4		774,249.84		987,290.86			19,640.91			213,041.02			0.76	
USP4954UAA27	GCCAMM 8 1/8 02/08/2		(EUR) 080220		700,000.	M USD		86.429	%	31/03/17	104.373	4		563,632.26		691,520.93			8,419.63			127,888.67			0.54	
USP57908AB45	MEXICHEM SAB DE CV		(EUR) 061119		1,100,000.	M USD		121.9575	%	31/03/17	115.027			1,216,202.80		1,220,264.42			37,246.33			4,061.62			0.95	
USP7356YAA12	OGX PETR 8.5 1/6/18		(USA) 010618		2,000,000.	M USD		77.6189	%	31/03/17	1.428			1,446,225.73		26,702.82			0.00			-1,419,522.91			0.02	
USP8585LAC65	CORPORATIVO JAVER SA		(EUR) 060421		600,000.	M USD		111.8171	%	31/03/17	103.84	4		625,025.51		610,070.05			27,544.69			-14,955.46			0.47	
USP9592YAL76	URBI DESAR 9.75 2/22		(USA) 030222		600,000.	M USD		77.4849	%	31/03/17	1.2095			433,118.36		6,785.10			0.00			-426,333.26			0.01	
USP9634CAB74	USJ ACUC 9.88 11-21		(EUR) 091121		965,463.	M USD		89.4428	%	31/03/17	80.885	C		806,585.88		730,133.93			0.00			-76,451.95			0.57	
USU14477AC46	CARL TR 9.5 12-24		(USA) 151224		250,000.	M USD		100.	%	31/03/17	105.125			237,271.02		252,445.86			6,723.36			15,174.84			0.20	
Sous Total Devise de valeur USD DOLLAR US																										

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/03/17

Devise de fixing : FXR Cours REUTERS

PORTEFEUILLE : 106002 OBJECTIF ALPHA OBLIGATAIRE

VL VALIDEE

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : NPC - TYPE D'INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR, Tris

V A L E U R		STATUTS	DOSSIER	QUANTITE ET		DEV	P.R.U EN DEVISE	DATE	COURS	I	<----->		Devise du portefeuille		----->		PRCT								
VAL/LIGNE				EXPR.	QUANTITE	COT	ET EXPR.	COURS	COTA	VALEUR	F	PRIX	REVIENT	TOTA	VALEUR	BOURSIERE	COUPON	COURU	TOTA	PLUS	OU	MOINS	VAL	ACT	NET
										CUMUL (EUR)			23,905,316.13		23,255,931.55		368,059.28		-649,384.58	18.01					
Obligations à taux fixe négo. sur un marché regl.																									
										CUMUL (EUR)			107,174,727.78		112,218,522.99		1,948,395.28		5,043,795.21	86.92					
Obligations à taux variable, révisable négo. sur u																									
Devise de valeur EUR EURO																									
GRR000000010	GRECE	15/10/42	(EUR)	151042	2,346,000.	M	EUR	100.	%	31/03/17	0.258	4	2,346,000.00		6,052.68		0.00		-2,339,947.32	0.00					
XS0171467854	BES FIN FIX	311299	(999)	311299	2,000,000.	M	EUR	81.	%	31/03/17	0.6445	C	1,620,000.00		12,890.00		0.00		-1,607,110.00	0.01					
XS1054086928	QUICK E3R	150419	(999)	150419	500,000.	M	EUR	90.5919	%	31/03/17	97.7	4	370,603.06		403,551.94		3,870.13		32,948.88	0.31					
XS1084586822	IGLO FOOD FLO	150620	(999)	150620	300,000.	M	EUR	98.9148	%	31/03/17	100.949	4	296,744.32		303,542.00		695.00		6,797.68	0.24					
XS1459821036	NAVI ARMA FLR	07-23	(EUR)	310723	300,000.	M	EUR	99.	%	31/03/17	105.768	4	297,000.00		320,770.67		3,466.67		23,770.67	0.25					
Sous Total Devise de valeur EUR EURO																									
										CUMUL (EUR)			4,930,347.38		1,046,807.29		8,031.80		-3,883,540.09	0.81					
Devise de valeur USD DOLLAR US																									
NL0000116168	AEGON 0	07/29/49	(EUR)	311299	1,000,000.	M	USD	21.2587	%	31/03/17	83.378	4	198,049.97		784,260.00		4,698.50		586,210.03	0.61					
Obligations à taux variable, révisable négo. sur u																									
										CUMUL (EUR)			5,128,397.35		1,831,067.29		12,730.30		-3,297,330.06	1.42					
Obligations convertibles négo. sur un marché regl.																									
Devise de valeur USD DOLLAR US																									
XS0278964720	CHINA MILK 0	01/12	(EUR)	050112	1,000,000.	M	USD	73.1703	%	31/03/17		R	681,668.54		0.00		0.00		-681,668.54	0.00					
Autres obligations (indexées, titres participatifs																									
Devise de valeur SGD DOLLAR DE SINGAPOUR																									
XS0254854838	CELE NUT	06-11	(EUR)	120611	1,000,000.	M	SGD	72.482	%	31/03/17		R	477,955.75		0.00		0.00		-477,955.75	0.00					
Obligations & valeurs assimilées négociés sur un marché réglementé																									
										CUMUL (EUR)			113,462,749.42		114,049,590.28		1,961,125.58		586,840.86	88.34					
III - Titres d'OPCVM																									
OPCVM français à vocation générale																									
Devise de valeur EUR EURO																									
FR0010941815	OBJ.MON.EURO	B 3D			7.6	P	EUR	1034708.8579	M	30/03/17	1034350.02	Y	7,863,787.32		7,861,060.15		0.00		-2,727.17	6.09					
VI - ENGAGEMENTS SUR MARCHES A TERME																									
Engagements à terme fermes																									
Futures étrangers																									
DEVISE COTATION : EUR EURO																									
COE___M7	XEUR FGBM	BOB 0617			-61.		EUR	131.86	M	31/03/17	131.8	4	0.00		3,660.00		0.00		3,660.00	0.00					
CRX___M7	XEUR FGBL	BUN 0617			-88.		EUR	160.861	M	31/03/17	161.42	4	0.00		-49,190.00		0.00		-49,190.00	-0.04					
Sous Total DEVISE COTATION : EUR EURO																									
										CUMUL (EUR)			0.00		-45,530.00		0.00		-45,530.00	-0.04					

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/03/17

PORTFEUILLE : 106002 OBJECTIF ALPHA OBLIGATAIRE

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXR Cours REUTERS

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : NPC - TYPE D'INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR, Tris

V A L E U R		STATUTS	DOSSIER	QUANTITE ET		DEV	P.R.U EN DEVISE		DATE	COURS	I	<-----			Devise du portefeuille			----->			PRCT						
		VAL/LIGNE		EXPR.	QUANTITE	COT	ET EXPR.		COURS	COTA	VALEUR	F	PRIX	REVIENT	TOTA	VALEUR	BOURSIERE	COUPON	COURU	TOTA	PLUS	OU	MOINS	VAL	ACT	NET	
DEVISE COTATION : USD DOLLAR US																											
CTU___M7		TU CBOT UST 2 0617			-32.	USD		107.875	M	31/03/17	108.22656	4			0.00		-21,036.91			0.00			-21,036.91	-0.02			
CTY___M7		TY CBOT YST 1 0617			-40.	USD		122.8125	M	31/03/17	124.5625	4			0.00		-65,448.09			0.00			-65,448.09	-0.05			
YEC___M7		EC EURUSD 0617			153.	USD		1.0662	M	31/03/17	1.0733				0.00		126,957.60			0.00			126,957.60	0.10			
Sous Total DEVISE COTATION : USD DOLLAR US																											
												CUMUL (EUR)				0.00		40,472.60			0.00			40,472.60	0.03		
Futures étrangers																											
												CUMUL (EUR)				0.00		-5,057.40			0.00			-5,057.40			
VIII - TRESORERIE																											
Dettes et créances																											
Règlements différés																											
ARDEUR		Ach rgl't différé			-977,798.88	EUR		1.			1.				-977,798.88		-977,798.88			0.00			0.00	-0.76			
RACHEUR		Rachats a payer			-4,568.	EUR		1.			1.				-4,568.00		-4,568.00			0.00			0.00	0.00			
VRDEUR		Vte rgl't différé			626,139.77	EUR		1.			1.				626,139.77		626,139.77			0.00			0.00	0.48			
Règlements différés																											
												CUMUL (EUR)				-356,227.11		-356,227.11			0.00			0.00	-0.28		
Coupons et dividendes en espèces																											
USG5768TAA81		MAGNESITA FINANCE LT			500.	P	USD	21.5625		31/03/17					10,080.17		10,080.17			0.00			0.00	0.01			
XS0783934911		TECHEM 6.125%2019			500.	P	EUR	30.625		31/03/17					15,312.50		15,312.50			0.00			0.00	0.01			
XS0867945197		RAIN CII 8.5% 01/21			300.	P	EUR	18.41666667		31/03/17					5,525.00		5,525.00			0.00			0.00	0.00			
XS1117300241		ALTI LUX 6.25 02-25			250.	P	EUR	31.25		31/03/17					7,812.50		7,812.50			0.00			0.00	0.01			
XS1181246775		ALTI FIN 5.25 02-23			300.	P	EUR	26.25		31/03/17					7,875.00		7,875.00			0.00			0.00	0.01			
XS1207105161		PAPREC 7.375 04-23			300.	P	EUR	36.875		31/03/17					11,062.50		11,062.50			0.00			0.00	0.01			
XS1211292484		ANGL AME 1.5 04-20			500.	P	EUR	15.		31/03/17					7,500.00		7,500.00			0.00			0.00	0.01			
XS1500468407		SCHO AL 8.0 10-21			400.	P	EUR	38.666675		31/03/17					15,466.67		15,466.67			0.00			0.00	0.01			
XS1583063794		PAPREC 5.25 04-22			250.	P	EUR	26.25		31/03/17					6,562.50		6,562.50			0.00			0.00	0.01			
Coupons et dividendes en espèces																											
												CUMUL (EUR)				87,196.84		87,196.84			0.00			0.00	0.07		
Deposit																											
DGMCI EUR		Dépôt gar. CACEIS			304,074.9	EUR		1.			1.				304,074.90		304,074.90			0.00			0.00	0.24			
DGMCI USD		Dépôt gar. CACEIS			545,985.	USD		0.89037642			0.9349726				486,132.17		510,481.04			0.00			24,348.87	0.40			
Deposit																											
												CUMUL (EUR)				790,207.07		814,555.94			0.00			24,348.87	0.63		
Appels de marge																											
MARCI EUR		Appels marges C.A.I.			45,530.	EUR		1.			1.				45,530.00		45,530.00			0.00			0.00	0.04			
MARCI USD		Appels marges C.A.I.			-22,249.76	USD		0.9269727			0.9349726				-20,624.92		-20,802.92			0.00			-178.00	-0.02			

Stock : Stock admi principal au 31/03/17

Devise de fixing : FXR Cours REUTERS

PORTEFEUILLE : 106002 OBJECTIF ALPHA OBLIGATAIRE

VL VALIDEE

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : NPC - TYPE D'INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR, Tris

V A L E U R		STATUTS	DOSSIER	QUANTITE ET		DEV	P.R.U EN DEVISE	DATE	COURS	I	<-----			Devise du portefeuille		----->			PRCT					
		VAL/LIGNE		EXPR.	QUANTITE	COT	ET EXPR.	COURS	COTA	VALEUR	F	PRIX	REVIENT	TOTA	VALEUR	BOURSIERE	COUPON	COURU	TOTA	PLUS	OU MOINS	VAL	ACT	NET
Appels de marge																								
									CUMUL (EUR)				24,905.08		24,727.08			0.00		-178.00		0.02		
Frais de gestion																								
FGPVFEUR	Frais de Gest. Fixe			-366,808.5		EUR	1.			1.			-366,808.50		-366,808.50			0.00		0.00		-0.28		
Dettes et créances																								
									CUMUL (EUR)				179,273.38		203,444.25			0.00		24,170.87		0.16		
Disponibilités																								
Avoirs en france																								
BQCIEUR	CACEIS Bank			138,286.04		EUR	1.			1.			138,286.04		138,286.04			0.00		0.00		0.11		
BQCIMXN	CACEIS Bank			7,120,370.36		MXN	0.04504309			0.0496423			320,723.48		353,471.75			0.00		32,748.27		0.27		
BQCIUSD	CACEIS Bank			6,953,211.97		USD	0.93394627			0.9349726			6,493,926.38		6,501,063.04			0.00		7,136.66		5.04		
Avoirs en france																								
									CUMUL (EUR)				6,952,935.90		6,992,820.83			0.00		39,884.93		5.42		
VIII - TRESORERIE																								
									CUMUL (EUR)				7,132,209.28		7,196,265.08			0.00		64,055.80		5.57		
PORTEFEUILLE : OBJECTIF ALPHA OBLIGATAIRE (106002)																								
									(EUR)				129,112,150.70		129,106,683.01		1,961,125.58		-5,467.69		100.00			

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/03/17

PORTFEUILLE : 106002 OBJECTIF ALPHA OBLIGATAIRE

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXR Cours REUTERS

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : NPC - TYPE D'INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR, Tris

Portefeuille titres : 121,910,417.93 Coupons et dividendes a recevoir : 87,196.84

Frais de gestion du jour

Frais de Gest. Fixe : 218.26 EUR
Frais de Gest. Fixe : 56.81 EUR
Frais de Gest. Fixe : 1,935.23 EUR
Frais de Gest. Fixe : 2,013.92 EUR

Part	Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur liquidative	Coefficient	Change	Prix std Souscript.	Prix std Rachat
C0 FR0010230490 OBJECT ALPHA OBLIG A	EUR	4,847,193.17	9,201.	526.81	3.754455402754		547.88	505.73
C1 FR0010235499 OBJECT ALPHA OBLIG B	EUR	1,471,992.41	136.	10,823.47	1.140143191085		11,148.17	10,498.76
C2 FR0010235507 OBJEC ALPHA OBLIG C	EUR	60,170,311.33	54.	1,114,265.02	46.605083842533		1,136,550.32	1,091,979.71
D3 FR0012156347 OBJECT ALPHA OBLIG G	EUR	62,617,186.1	68,495.	914.18	48.500317563628		932.46	895.89

Actif net total en EUR : 129,106,683.01

Precedente VL en date du 30/03/17 :

C0	PARTS CAPI 0	Prec. VL :	526.56	(EUR)	Variation :	+0.047%	
C1	PARTS CAPI 1	Prec. VL :	10,818.31	(EUR)	Variation :	+0.048%	
C2	PARTS CAPI 2	Prec. VL :	1,113,726.38	(EUR)	Variation :	+0.048%	
D3	PARTS DIST 3	Prec. VL :	913.74	(EUR)	Variation :	+0.048%	

VL theorique

Part	Devise	Actif net	Valeur liquidative
C0 FR0010230490 OBJECT ALPHA OBLIG A	EUR	4,847,193.17	526.81
C1 FR0010235499 OBJECT ALPHA OBLIG B	EUR	1,471,992.41	10,823.47
C2 FR0010235507 OBJEC ALPHA OBLIG C	EUR	60,170,311.33	1,114,265.02
D3 FR0012156347 OBJECT ALPHA OBLIG G	EUR	62,617,186.1	914.18

Actif net total en EUR : 129,106,683.01 (Sens collecte : EQU)

COURS DES DEVISES UTILISEES									
par la valorisation				par l'inventaire		par la valorisation précédente		variation	
Cours	EUR en MXN :	20.1441	cotation :	31/03/17	0.	20.0267	cotation :	30/03/17	0.58622
Cours	EUR en SGD :	1.4945	cotation :	31/03/17	0.	1.49645	cotation :	30/03/17	-0.13031
Cours	EUR en USD :	1.06955	cotation :	31/03/17	0.	1.0735	cotation :	30/03/17	-0.36796

COURS INVERSES DES DEVISES UTILISEES								
par la valorisation			par l'inventaire		par la valorisation précédente			
Cours	MXN en EUR :	0.049642327	cotation :	31/03/17	0.	0.0499333389	cotation :	30/03/17
Cours	SGD en EUR :	0.669120107	cotation :	31/03/17	0.	0.6682481873	cotation :	30/03/17
Cours	USD en EUR :	0.934972652	cotation :	31/03/17	0.	0.9315323707	cotation :	30/03/17