

**FCP de droit français**

**OBJECTIF CAPITAL FI**

**PLAQUETTE SEMESTRIELLE**

au 30 juin 2016

**Société de Gestion : Lazard Frères Gestion SAS**

**Dépositaire : Caceis Bank France**

**Commissaire aux comptes : Mazars**

- **ETAT DU PATRIMOINE**

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique *
a) Titres financiers	107 455 333,15
b) Avoirs bancaires	4 903 167,46
c) Autres actifs détenus par l'OPC	57 241 722,43
d) Total des actifs détenus par l'OPC	169 600 223,04
e) Passif	-55 136 717,54
f) Valeur nette d'inventaire	114 463 505,50

\* Les montants sont signés

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

Part	Type de part	Actif net par part	Nombre de parts en circulation	Valeur liquidative
OBJECTIF CAPITAL FI IC en EUR	IC	93 025 120,40	63 448,392	1 466,15
OBJECTIF CAPITAL FI R en EUR	R	16 111 755,26	135 939,529	118,52
OBJECTIF CAPITAL FI ID en EUR	ID	4 882 584,23	50,000	97 651,68
OBJECTIF CAPITAL FI DH en USD	DH	493 312,47	500,000	986,62

- **ELEMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES**

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un 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.	74,02	49,95
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	19,86	13,40
Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier		
Les autres actifs		

- **MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PERIODE**

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un 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.	25 571 136,51	14 594 057,77
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	4 703 112,50	3 127 664,87
Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier		
Les autres actifs		

- **DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE**

	Part	Montant net unitaire €	Crédit d'impôt (1) €	Montant brut unitaire (2) €
<b>Dividendes versés</b>				
29/03/2016	OBJECTIF CAPITAL FI R	3,63		3,63
29/03/2016	OBJECTIF CAPITAL FI ID	546,38		546,38
<b>Dividendes à verser</b>				
	OBJECTIF CAPITAL FI R			
	OBJECTIF CAPITAL FI ID			

(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 France - 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

• **PORTEFEUILLE TITRES AU 30/06/2016**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Obligations et valeurs assimilées</b>				
<b>Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>				
<b>ALLEMAGNE</b>				
DEUTSCHE BANK 6% 31/12/2099	EUR	2 000 000	1 630 729,86	1,42
<b>TOTAL ALLEMAGNE</b>			<b>1 630 729,86</b>	<b>1,42</b>
<b>AUTRICHE</b>				
ERST GROU BA 8.875% PERP EMTN	EUR	2 400 000	2 365 393,97	2,07
<b>TOTAL AUTRICHE</b>			<b>2 365 393,97</b>	<b>2,07</b>
<b>BELGIQUE</b>				
KBCBB 5.625% 29/12/49	EUR	500 000	475 576,40	0,42
<b>TOTAL BELGIQUE</b>			<b>475 576,40</b>	<b>0,42</b>
<b>DANEMARK</b>				
DANSKE BA 5.875% PERP EMTN	EUR	500 000	500 513,10	0,43
DANSKE BANK 5.6838% 12/99	GBP	200 000	247 359,68	0,22
<b>TOTAL DANEMARK</b>			<b>747 872,78</b>	<b>0,65</b>
<b>ESPAGNE</b>				
B BILB VIZC ARGE 6.75% PERP	EUR	2 000 000	1 743 601,85	1,52
BANC BILB VIZC AR 8.875% PERP	EUR	2 600 000	2 631 692,21	2,30
BANKINTERSA 8.625% PERP	EUR	3 000 000	3 145 639,73	2,75
BBVA 7% PERP	EUR	400 000	350 092,00	0,31
BCO SANT CENT HIS 6.25% PERP	EUR	500 000	426 648,13	0,37
BCO SANTANDER 6.25% PERP	EUR	1 000 000	855 099,44	0,75
<b>TOTAL ESPAGNE</b>			<b>9 152 773,36</b>	<b>8,00</b>
<b>ETATS UNIS AMERIQUE</b>				
DEUTCHH POST 5.983% 06/49	EUR	400 000	400 579,84	0,35
DEUTSCHE BANK CAP 8% 15/05/2018	EUR	3 424 000	3 566 811,29	3,12
RABOBANK CAP FD TRUST IV	GBP	100 000	127 193,96	0,11
RBS CAPI T E3R+ 1.69% PERP	EUR	300 000	300 700,38	0,26
<b>TOTAL ETATS UNIS AMERIQUE</b>			<b>4 395 285,47</b>	<b>3,84</b>
<b>FRANCE</b>				
A 6.686% PERP EMTN	GBP	300 000	397 566,92	0,35
ACAFP 7 7/8 01/29/49	USD	1 000 000	867 667,31	0,76
AXA SA 5.453% 31-12-99	GBP	300 000	358 818,29	0,31
AXA TV PERP SERIE A	USD	3 000 000	2 828 498,36	2,47
BNP PARIBAS 7.195%/LIBOR PERPETUELLE SERIE REGS	USD	1 800 000	1 760 885,28	1,54
BNP PARIBAS 7.375% PERP	USD	1 000 000	907 278,55	0,79
BNP PARIBAS 7.625% PERP	USD	1 700 000	1 563 935,01	1,37
BNP 4.032 12/31/49	EUR	1 000 000	984 726,39	0,86

• **PORTEFEUILLE TITRES AU 30/06/2016 (Suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
CA ASSURANCES 4.25% PERP	EUR	1 000 000	966 448,80	0,84
CNP ASSU 7.5% PERP	USD	100 000	97 611,35	0,09
CNP ASSURANCES 4.0% PERP	EUR	500 000	480 273,66	0,42
CRED AGRI ASSU 4.5% PERP	EUR	1 000 000	983 180,00	0,86
CRED AGRI SA 6.625% PERP	USD	1 000 000	822 933,82	0,72
CRED AGRI SA 8.125% PERP	USD	1 500 000	1 351 773,26	1,18
CREDIT LOGEMENT TV PERPETUELLE	EUR	1 200 000	906 352,80	0,79
GROUPAMA SA 6.375% PERP	EUR	900 000	802 370,10	0,70
LAMON TF/TV 04/23/43	USD	500 000	483 895,85	0,42
LAMON 5.05 12/17/49	EUR	1 000 000	1 002 595,63	0,88
NATIXIS TV 08-PERP.USMTN	USD	400 000	405 323,57	0,35
NATIXIS 6.307% PERP	EUR	300 000	330 133,15	0,29
SG 6.75% 31/12/2099	EUR	2 000 000	1 929 159,02	1,69
SOCGEN 6 12/31/49	USD	1 000 000	813 928,02	0,71
SOCIETE GENERALE 8.0% PERP	USD	1 000 000	882 292,93	0,77
SOGECAP SA 4.125% 29-12-49	EUR	1 000 000	948 640,57	0,83
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>22 876 288,64</b>	<b>19,99</b>
<b>GUERNESEY</b>				
CSG GUERNSEY 7.875% 24/02/2041	USD	2 000 000	1 863 571,72	1,63
<b>TOTAL GUERNESEY</b>			<b>1 863 571,72</b>	<b>1,63</b>
<b>ITALIE</b>				
FONDIARIA SAI 5.75% 31-12-99	EUR	1 000 000	925 680,55	0,81
INTESA SAN 7.0% PERP EMTN	EUR	1 000 000	967 375,38	0,85
INTESA SANPA 7.7% PERP CV	USD	2 000 000	1 621 171,07	1,41
UNICREDIT SPA 6.75% PERP	EUR	500 000	416 613,59	0,36
<b>TOTAL ITALIE</b>			<b>3 930 840,59</b>	<b>3,43</b>
<b>JERSEY</b>				
HALIFAX EURO FINANCE 7.881% 12/49	GBP	2 692 000	4 087 214,04	3,57
HSBC CAPIT TF/TV PERP PF *EUR	USD	2 036 000	2 666 021,61	2,33
<b>TOTAL JERSEY</b>			<b>6 753 235,65</b>	<b>5,90</b>
<b>NORVEGE</b>				
DNB NOR BANK ASA 5.75% PERP	USD	1 000 000	869 636,60	0,76
DNB NOR BANK ASA 6.0116% PERP	GBP	100 000	125 251,10	0,11
<b>TOTAL NORVEGE</b>			<b>994 887,70</b>	<b>0,87</b>
<b>PAYS-BAS</b>				
ABN AMRO BANK NV 5.75% PERP	EUR	1 000 000	949 850,00	0,83
ACHMEA BV 4.25% PERP EMTN	EUR	1 000 000	896 144,15	0,78
ASR NEDERLAND NV 10.0% PERP	EUR	961 543	1 234 738,96	1,08
DELT LLOY NV 4.375% 31-12-99	EUR	2 000 000	1 509 474,25	1,32

• **PORTEFEUILLE TITRES AU 30/06/2016 (Suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ELM BV TF/TV PERP *EUR	EUR	300 000	313 080,14	0,27
GENERALI FI 4.596% PERP EMTN	EUR	2 000 000	1 926 739,34	1,68
ING GROEP NV 6.5% PERP	USD	1 500 000	1 256 997,01	1,10
RABO NEDE 5.5% PERP	EUR	1 000 000	957 561,37	0,84
RABO NEDE 6.625% PERP	EUR	1 000 000	1 010 425,05	0,88
<b>TOTAL PAYS-BAS</b>			<b>10 055 010,27</b>	<b>8,78</b>
<b>ROYAUME UNI</b>				
ABBAY NATI TF/TV PERP	USD	1 618 000	1 934 587,18	1,69
BARCLAYS BANK PLC 8.25% 29/12/2049	USD	2 000 000	1 773 533,17	1,55
BARCLAYS PLC 6.5% 31-12-99	EUR	1 000 000	892 640,56	0,78
BARCLAYS PLC 8% 12/15/2049	EUR	1 000 000	941 752,22	0,82
COVE BUIL SOC 6.375% 31-12-99	GBP	1 000 000	1 087 981,42	0,95
DEUTSCHE BANK AG INTL E 6.25% 31/12/2099	USD	200 000	149 369,49	0,13
DRESDR FIN 8.151% 30/06/31*USD	USD	4 500 000	4 759 098,52	4,15
HSBC HOLDINGS PLC 6.375% PERP	USD	1 000 000	866 587,16	0,76
HSBC HOLDINGS PLC 6.875% PERP	USD	900 000	815 839,37	0,71
LBG CAP.7,5884%09-120520 S.I	GBP	1 000 000	1 142 771,69	1,00
LEGAL & GENERAL 6.385% PERPETUAL	GBP	100 000	122 874,77	0,11
LLOY BANK GRO 7.0% 31-12-99	GBP	500 000	570 321,59	0,50
NWIDE 6.875% 29/12/2049	GBP	1 000 000	1 131 772,79	0,99
PRUDENTIAL PLC 5.25% 03/49	USD	2 310 000	2 124 534,97	1,86
RBS GROUP TF/TV PERP *USD	USD	1 000 000	1 055 107,99	0,92
ROYA BANK OF S 7.5% PERP CV	USD	900 000	743 502,86	0,65
ROYAL BK SCOTLAND 5,5% PERP	EUR	4 000 000	3 808 524,44	3,33
ROY.BANK 5.25%05-PERP	EUR	3 000 000	2 758 120,00	2,41
SANTANDER UK PLC 7.375% PERP	GBP	1 000 000	1 124 654,45	0,98
<b>TOTAL ROYAUME UNI</b>			<b>27 803 574,64</b>	<b>24,29</b>
<b>SUEDE</b>				
NDASS 6 1/8 12/29/49	USD	1 000 000	872 896,32	0,76
NORD BANK AB 5.25% PERP EMTN	USD	1 000 000	878 111,08	0,77
SEB 5 3/4 11/29/49	USD	1 000 000	866 047,82	0,76
SVEN HAND AB 5.25% PERP	USD	1 000 000	872 917,32	0,76
SWEDBANK AB 5.5% PERP	USD	1 000 000	899 695,95	0,78
<b>TOTAL SUEDE</b>			<b>4 389 668,49</b>	<b>3,83</b>
<b>SUISSE</b>				
CRED SUIS GRP 6.25% 31-12-99	USD	2 500 000	2 131 324,04	1,86
CS 7 1/2 12/11/49	USD	3 000 000	2 740 010,80	2,40
SWISS REINSURANCE CO LTD 8.25% PERP.	USD	1 500 000	1 527 095,05	1,33
UBS GROUP AG 6.875% PERP	USD	2 000 000	1 820 636,24	1,59

• **PORTEFEUILLE TITRES AU 30/06/2016 (Suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
UBS GROUP AG 6.875% PERP	USD	2 000 000	1 801 557,48	1,57
<b>TOTAL SUISSE</b>			<b>10 020 623,61</b>	<b>8,75</b>
<b>TOTAL Obligations &amp; val. ass. ng. sur mar. régl. ou ass.</b>			<b>107 455 333,15</b>	<b>93,87</b>
<b>TOTAL Obligations et valeurs assimilées</b>			<b>107 455 333,15</b>	<b>93,87</b>
<b>Organismes de placement collectif</b>				
<b>OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non</b>				
<b>professionnels et équivalents d'autres pays</b>				
<b>FRANCE</b>				
OBJECTIF C.TER.DOLLAR SI.	USD	430	585 542,37	0,51
OBJECTIF MONET.EURO B FCP 3DEC	EUR	1,4	1 448 665,64	1,27
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>2 034 208,01</b>	<b>1,78</b>
<b>TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux</b>			<b>2 034 208,01</b>	<b>1,78</b>
<b>non professionnels et équivalents d'autres pays</b>				
<b>TOTAL Organismes de placement collectif</b>			<b>2 034 208,01</b>	<b>1,78</b>
<b>Instruments financiers à terme</b>				
<b>Engagements à terme ferme</b>				
<b>Engagements à terme ferme sur marché réglementé ou</b>				
<b>assimilé</b>				
BP GBPUSD U6	USD	-85	465 806,29	0,41
CME EUR/USD 0906	USD	100	-282 312,44	-0,25
LIF LIFFE LG GI 0916	GBP	50	81 222,55	0,07
TY CBOT YS U6	USD	250	237 690,72	0,21
<b>TOTAL Engagements à terme fermes sur marché</b>			<b>502 407,12</b>	<b>0,44</b>
<b>réglementé</b>				
<b>TOTAL Engagements à terme fermes</b>			<b>502 407,12</b>	<b>0,44</b>
<b>TOTAL Instruments financiers à terme</b>			<b>502 407,12</b>	<b>0,44</b>
<b>Appel de marge</b>				
Appels de marges C.A.Indo en £ sterling	GBP	-67 500	-81 222,54	-0,07
Appels de marges C.A.Indo en \$ us	USD	-523 508,76	-471 226,21	-0,41
<b>TOTAL Appel de marge</b>			<b>-552 448,75</b>	<b>-0,48</b>
<b>Créances</b>			<b>54 422 794,86</b>	<b>47,55</b>
<b>Dettes</b>			<b>-54 301 956,35</b>	<b>-47,44</b>
<b>Comptes financiers</b>			<b>4 903 167,46</b>	<b>4,28</b>
<b>Actif net</b>			<b>114 463 505,50</b>	<b>100,00</b>

<b>OBJECTIF CAPITAL FI DH</b>	<b>USD</b>	<b>500,000</b>	<b>986,62</b>
<b>OBJECTIF CAPITAL FI IC</b>	<b>EUR</b>	<b>63 448,392</b>	<b>1 466,15</b>
<b>OBJECTIF CAPITAL FI R</b>	<b>EUR</b>	<b>135 939,529</b>	<b>118,52</b>
<b>OBJECTIF CAPITAL FI ID</b>	<b>EUR</b>	<b>50,000</b>	<b>97 651,68</b>

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/16  
PORTEFEUILLE : 106005 OBJECTIF CAPITAL FI

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

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

BE0002463389	KBCB 5.625% 29/12/49	(UST)	311299	500,000.	M EUR	99.2572	% 30/06/16	94.886	4	496,286.06	475,576.40	1,146.40	-20,709.66	0.42
DE000A0E6C37	ROYAL BK SCOT 5.25%	(EUR)	290649	3,000,000.	M EUR	98.409	% 30/06/16	91.879	4	2,952,270.00	2,758,120.00	1,750.00	-194,150.00	2.41
DE000A0TU305	DEUT BK CP 8% 5/18	(366)	150549	3,424,000.	M EUR	109.1185	% 30/06/16	103.075	4	3,736,215.59	3,566,811.29	37,523.29	-169,404.30	3.12
DE000DB7XHP3	DEUTSCHE 6 311299	(366)	311299	2,000,000.	M EUR	99.0336	% 30/06/16	80.468	4	1,980,671.52	1,630,729.86	21,369.86	-349,941.66	1.42
FR0010531012	NATIXIS 6.307% PERP	(366)	311299	300,000.	M EUR	91.7255	% 30/06/16	105.564	4	275,176.45	330,133.15	13,441.15	54,956.70	0.29
FR0011896513	GROUPARI FIX 311299	(366)	311299	900,000.	M EUR	105.2158	% 30/06/16	88.506	4	946,941.75	802,370.10	5,816.10	-144,571.65	0.70
FR0012222297	CDT AGRIC FIX 311299	(EUR)	311299	1,000,000.	M EUR	102.9487	% 30/06/16	95.068	4	1,029,486.75	983,180.00	32,500.00	-46,306.75	0.86
FR0012317758	CNASCNP P FIX 311299	(366)	311299	500,000.	M EUR	98.6322	% 30/06/16	93.552	4	493,160.92	480,273.66	12,513.66	-12,887.26	0.42
FR0012329845	BNP 4.032 12/31/49	(366)	311299	1,000,000.	M EUR	100.	% 30/06/16	96.027	4	1,000,000.00	984,726.39	24,456.39	-15,273.61	0.86
FR0012383982	SOGE SA 12-49	(366)	291249	1,000,000.	M EUR	99.267	% 30/06/16	93.32	4	992,670.00	948,640.57	15,440.57	-44,029.43	0.83
FR0012444750	CA ASSU 4.25 PERP	(366)	311299	1,000,000.	M EUR	101.8438	% 30/06/16	94.636	4	1,018,438.24	966,448.80	20,088.80	-51,989.44	0.84
NL0009213545	ASR NEDE 10.0 PERP	(366)	311299	961,543.	M EUR	125.363	% 30/06/16	121.527	4	1,205,419.50	1,234,738.96	66,204.60	29,319.46	1.08
XS0205935470	ROYAL BK SCOT 5.5%49	(EUR)	291149	4,000,000.	M EUR	97.6427	% 30/06/16	92.402	4	3,905,706.13	3,808,524.44	112,444.44	-97,181.69	3.33
XS0295383524	ELM BV TF/TV PERP	(366)	311299	300,000.	M EUR	102.6888	% 30/06/16	103.03	4	308,066.49	313,080.14	3,990.14	5,013.65	0.27
XS0307741917	DEUTS.POST 5.983 49	(366)	311299	400,000.	M EUR	83.2415	% 30/06/16	100.063	4	332,965.80	400,579.84	327.84	67,614.04	0.35
XS0867620725	SG 6.75 311299	(UST)	311299	2,000,000.	M EUR	102.7286	% 30/06/16	94.835	4	2,054,571.39	1,929,159.02	32,459.02	-125,412.37	1.69
XS1002801758	BARCLAYS 8% 12/15/49	(EUR)	311299	1,000,000.	M EUR	104.6081	% 30/06/16	93.753	4	1,046,080.56	941,752.22	4,222.22	-104,328.34	0.82
XS1033661866	BBVA 7% PERP	(UST)	311299	400,000.	M EUR	100.	% 30/06/16	86.648	4	400,000.00	350,092.00	3,500.00	-49,908.00	0.31
XS1043535092	SANTAN 6.25 311299	(USA)	311299	1,000,000.	M EUR	100.5731	% 30/06/16	85.128	4	1,005,731.25	855,099.44	3,819.44	-150,631.81	0.75
XS1068574828	BARCLAYS FIX 311299	(EUR)	311299	1,000,000.	M EUR	86.3128	% 30/06/16	88.921	4	863,128.21	892,640.56	3,430.56	29,512.35	0.78
XS1076781589	DELTA LLO FIX 311299	(366)	311299	2,000,000.	M EUR	96.3137	% 30/06/16	75.222	4	1,926,274.20	1,509,474.25	5,034.25	-416,799.95	1.32
XS1078235733	FONDIARIA FIX 311299	(366)	311299	1,000,000.	M EUR	100.2254	% 30/06/16	92.316	4	1,002,254.10	925,680.55	2,520.55	-76,573.55	0.81
XS1107291541	STDRCTHI FIX 311299	(UST)	311299	500,000.	M EUR	93.1696	% 30/06/16	84.939	4	465,848.21	426,648.13	1,953.13	-39,200.08	0.37
XS1107890847	UNICREDIT FIX 311299	(UST)	311299	500,000.	M EUR	97.4611	% 30/06/16	81.195	4	487,305.25	416,613.59	10,638.59	-70,691.66	0.36
XS1140860534	GENE FIN 4.6 PERP	(366)	311299	2,000,000.	M EUR	100.6807	% 30/06/16	93.499	4	2,013,613.07	1,926,739.34	56,759.34	-86,873.73	1.68
XS1155697243	LAMON 5.05 12/17/49	(366)	311299	1,000,000.	M EUR	103.392	% 30/06/16	97.5	4	1,033,920.00	1,002,595.63	27,595.63	-31,324.37	0.88
XS1171914515	RABO NED 5.5 PERP	(UST)	311299	1,000,000.	M EUR	100.	% 30/06/16	95.681	4	1,000,000.00	957,561.37	751.37	-42,438.63	0.84
XS1180651587	ACHMEA BV 4.25 PERP	(366)	311299	1,000,000.	M EUR	100.5674	% 30/06/16	87.861	4	1,005,674.32	896,144.15	17,534.15	-109,530.17	0.78
XS1190663952	B BILB V 6.75 PERP	(UST)	311299	2,000,000.	M EUR	91.45	% 30/06/16	86.318	4	1,829,000.00	1,743,601.85	17,241.85	-85,398.15	1.52
XS1190987427	DANS BAN 5.88 PERP	(UST)	311299	500,000.	M EUR	100.2468	% 30/06/16	98.674	4	501,234.20	500,513.10	7,143.10	-721.10	0.44
XS1278718686	ABN AMRO 5.75 PERP	(UST)	311299	1,000,000.	M EUR	100.5852	% 30/06/16	93.36	4	1,005,851.64	949,850.00	16,250.00	-56,001.64	0.83
XS1346815787	INTE SAN 7.0 PERP	(UST)	311299	1,000,000.	M EUR	96.5577	% 30/06/16	93.526	4	965,576.92	967,375.38	32,115.38	1,798.46	0.85
XS1394911496	BANC BIL 8.88 PERP	(UST)	311299	2,600,000.	M EUR	100.	% 30/06/16	99.244	4	2,600,000.00	2,631,692.21	51,348.21	31,692.21	2.30
XS1400626690	RABO NED 6.63 PERP	(UST)	311299	1,000,000.	M EUR	100.	% 30/06/16	100.952	4	1,000,000.00	1,010,425.05	905.05	10,425.05	0.88
XS1404935204	BANK 8.63 PERP	(366)	311299	3,000,000.	M EUR	101.5417	% 30/06/16	103.555	4	3,046,250.00	3,145,639.73	38,989.73	99,389.73	2.75
XS1425367494	ERST GRO 8.88 PERP	(366)	311299	2,400,000.	M EUR	100.	% 30/06/16	97.78	4	2,400,000.00	2,365,393.97	18,673.97	-34,606.03	2.07

Sous Total Devise de valeur EUR EURO

CUMUL (EUR) 48,325,788.52 46,028,625.14 721,898.78 -2,297,163.38 40.21

Devise de valeur GBP LIVRE STERLING

GB0058327924	HBOS 7.881% 12/49	(EUR)	091249	2,692,000.	M GBP	115.401	% 30/06/16	121.689	4	4,230,917.21	4,087,214.04	145,371.94	-143,703.17	3.57
XS0203782551	RABOBANK CAP FD TRUS	(366)	311299	100,000.	M GBP	75.4187	% 30/06/16	102.881	4	107,437.14	127,193.96	3,397.56	19,756.82	0.11
XS0260056717	AXA SA 6.69 PERP	(366)	311299	300,000.	M GBP	87.3227	% 30/06/16	103.483	4	373,184.75	397,566.92	24,004.56	24,382.17	0.35

## Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/16

PORTEFEUILLE : 106005 OBJECTIF CAPITAL FI

Devise de fixing : FXR Cours REUTERS

Devise du portefeuille : EUR

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

VL VALIDEE

V A L E U R	STATUTS VAL/LIGNE	DOSSIER	QUANTITE ET		DEV COT	P.R.U EN DEVISE		DATE COTA	COURS VALEUR	I F	Devise du portefeuille			PRCT		
			EXPR.	QUANTITE		ET EXPR.	COURS				<-----> PRIX REVIENT TOTA	VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA		-----> PLUS OU MOINS VAL ACT NET	
XS0279056419	DANSKE BK 5.6838% 99	(366) 311299	200,000.	M	GBP	65.9209	%	30/06/16	100.61	4	187,814.14	247,359.68	5,232.25	59,545.54	0.22	
XS0285087358	DNB NOR 6.0116 PERP	(366) 311299	100,000.	M	GBP	84.1168	%	30/06/16	101.002	4	119,827.93	125,251.10	3,715.70	5,423.17	0.11	
XS0296889073	LEGAL 6.385% PERPET	(UST) 020599	100,000.	M	GBP	71.8545	%	30/06/16	101.022	4	102,359.72	122,874.77	1,315.30	20,515.05	0.11	
XS1043181269	NWIDE 6.875% 29/12/4	(UST) 291249	1,000,000.	M	GBP	93.8829	%	30/06/16	93.793	4	1,337,401.76	1,131,772.79	3,164.41	-205,628.97	0.99	
XS1043550307	LLOYDS BA FIX 311299	(UST) 311299	500,000.	M	GBP	88.9572	%	30/06/16	94.66	4	633,616.34	570,321.59	801.11	-63,294.75	0.50	
XS1043552188	LBG CAP. 7,5884%09-12	(UST) 311299	1,000,000.	M	GBP	89.8681	%	30/06/16	94.825	4	1,280,208.60	1,142,771.69	1,745.27	-137,436.91	1.00	
XS1079786239	COVENTRY FIX 311299	(UST) 311299	1,000,000.	M	GBP	97.836	%	30/06/16	89.308	4	1,393,714.29	1,087,981.42	13,340.91	-305,732.87	0.95	
XS1134541561	AXA PAR FIX 311299	(366) 311299	300,000.	M	GBP	100.1547	%	30/06/16	97.576	4	428,023.51	358,818.29	6,579.56	-69,205.22	0.31	
XS1244538523	SANT UK 7.38 PERP	(UST) 311299	1,000,000.	M	GBP	101.7554	%	30/06/16	93.264	4	1,449,548.87	1,124,654.45	2,411.50	-324,894.42	0.98	
<b>Sous Total Devise de valeur GBP LIVRE STERLING</b>																
											CUMUL (EUR)	11,644,054.26	10,523,780.70	211,080.07	-1,120,273.56	9.19
<b>Devise de valeur USD DOLLAR US</b>																
CH0286864027	UBS GROUP 6.875 PERP	(EUR) 311299	2,000,000.	M	USD	100.0254	%	30/06/16	94.887	4	1,847,033.59	1,820,636.24	112,422.55	-26,397.35	1.59	
CH0317921697	UBS GROU 6.88 PERP	(EUR) 311299	2,000,000.	M	USD	99.1691	%	30/06/16	98.105	4	1,745,059.67	1,801,557.48	35,411.39	56,497.81	1.57	
FR0011345552	CNP ASSURANCES	(EUR) 311299	100,000.	M	USD	82.7602	%	30/06/16	106.858	4	77,101.00	97,611.35	1,425.20	20,510.35	0.09	
US002927AA95	ABBEY NATI TF PERP	(USA) 300649	1,618,000.	M	USD	117.6096	%	30/06/16	132.708	4	1,772,800.31	1,934,587.18	1,813.03	161,786.87	1.69	
US06738EAA38	BARCLAYS 8.25% 2049	(USA) 311299	2,000,000.	M	USD	105.7655	%	30/06/16	98.057	4	1,970,663.27	1,773,533.17	8,251.20	-197,130.10	1.55	
US404280AS86	HSBC HOLD FIX 311299	(EUR) 311299	1,000,000.	M	USD	93.5133	%	30/06/16	94.361	4	871,187.95	866,587.16	17,215.00	-4,600.79	0.76	
US404280BC26	HSBC HOL 6.88 PERP	(USA) 311299	900,000.	M	USD	100.	%	30/06/16	100.057	4	806,415.48	815,839.37	5,260.14	9,423.89	0.71	
US456837AF06	ING GROEP 6.5 PERP	(USA) 311299	1,500,000.	M	USD	100.2111	%	30/06/16	91.671	4	1,400,378.25	1,256,997.01	19,259.04	-143,381.24	1.10	
US65557DAL55	NDASS 6 1/8 12/29/49	(USA) 311299	1,000,000.	M	USD	97.4319	%	30/06/16	95.239	4	907,694.04	872,896.32	15,621.02	-34,797.72	0.76	
US780097AH44	RBS GROUP TF/TV	(USA) 311299	1,000,000.	M	USD	119.838	%	30/06/16	115.199	4	1,079,669.86	1,055,107.99	18,166.63	-24,561.87	0.92	
USF0609NAP36	AXA TV PERP	(USA) 311299	3,000,000.	M	USD	101.4745	%	30/06/16	104.367	4	2,836,067.64	2,828,498.36	10,180.70	-7,569.28	2.47	
USF1058YHX97	BNPP 7.195/TV PERP	(USA) 311299	1,800,000.	M	USD	120.4383	%	30/06/16	108.481	4	2,019,647.71	1,760,885.28	3,238.22	-258,762.43	1.54	
USF1R15XK367	BNP PARI 7.38 PERP	(360) 311299	1,000,000.	M	USD	101.579	%	30/06/16	98.008	4	931,470.42	907,278.55	25,078.64	-24,191.87	0.79	
USF1R15XK441	BNP PARI 7.63 PERP	(USA) 311299	1,700,000.	M	USD	100.	%	30/06/16	100.191	4	1,521,252.80	1,563,935.01	30,790.40	42,682.21	1.37	
USF22797RT78	ACAFF 7 7/8 01/29/49	(EUR) 311299	1,000,000.	M	USD	85.9524	%	30/06/16	96.131	4	800,748.87	867,667.31	2,362.84	66,918.44	0.76	
USF22797YK86	CREDIT AG FIX 311299	(USA) 311299	1,000,000.	M	USD	82.6776	%	30/06/16	91.203	4	770,240.08	822,933.82	1,987.79	52,693.74	0.72	
USF2R125CD54	CRED AGR 8.13 PERP	(360) 311299	1,500,000.	M	USD	100.8276	%	30/06/16	99.846	4	1,385,416.38	1,351,773.26	3,656.78	-33,643.12	1.18	
USF43628B413	SOCI GEN 8.0 PERP	(360) 311299	1,000,000.	M	USD	102.2472	%	30/06/16	95.885	4	937,598.77	882,292.93	19,202.78	-55,305.84	0.77	
USF6483LHM57	NATIXIS TV08-PERP	(USA) 311299	400,000.	M	USD	114.5432	%	30/06/16	110.768	4	426,842.41	405,323.57	6,500.94	-21,518.84	0.35	
USF8586CXG25	SOCGEN 6 12/31/49	(EUR) 311299	1,000,000.	M	USD	95.7226	%	30/06/16	87.79	4	891,770.37	813,928.02	23,703.43	-77,842.35	0.71	
USG4637HAB45	HSBC CAPIT TV PERP	(USA) 300649	2,036,000.	M	USD	137.5098	%	30/06/16	145.331	4	2,608,254.24	2,666,021.61	2,590.17	57,767.37	2.33	
XS0097772965	DRESDR FIN 8.15 31	(360) 300631	4,500,000.	M	USD	119.7906	%	30/06/16	117.401	4	4,990,971.27	4,759,098.52	3,668.48	-231,872.75	4.16	
XS0595225318	CSG GUER. 7.875% 2041	(USA) 240241	2,000,000.	M	USD	95.0663	%	30/06/16	100.673	4	1,771,310.92	1,863,571.72	51,194.92	92,260.80	1.63	
XS0765564827	SWISS RE. 8.25% PERP.	(EUR) 311299	1,500,000.	M	USD	99.351	%	30/06/16	106.158	4	1,388,359.84	1,527,095.05	93,754.22	138,735.21	1.33	
XS0873630742	PRUDENTIAL 5.25% 49	(EUR) 311299	2,310,000.	M	USD	96.2075	%	30/06/16	102.015	4	2,070,423.81	2,124,534.97	3,335.55	54,111.16	1.86	
XS0919401751	LAMON TF/TV 04/23/43	(USA) 311299	500,000.	M	USD	82.2844	%	30/06/16	106.013	4	383,288.61	483,895.85	6,768.17	100,607.24	0.42	
XS0989394589	CS 7 1/2 12/11/49	(EUR) 311299	3,000,000.	M	USD	97.8887	%	30/06/16	100.988	4	2,735,849.39	2,740,010.80	12,939.38	4,161.41	2.39	
XS1071551474	DEUTBKIN FIX 311299	(366) 311299	200,000.	M	USD	78.7333	%	30/06/16	81.858	4	146,698.93	149,369.49	2,003.72	2,670.56	0.13	
XS1076957700	CREDIT SU FIX 311299	(USA) 311299	2,500,000.	M	USD	96.2216	%	30/06/16	94.434	4	2,241,046.85	2,131,324.04	6,250.90	-109,722.81	1.86	
XS1136391643	SEB 5 3/4 11/29/49	(EUR) 311299	1,000,000.	M	USD	93.459	%	30/06/16	95.399	4	870,681.51	866,047.82	7,332.31	-4,633.69	0.76	
XS1190655776	SWED AB 5.5 PERP	(USA) 311299	1,000,000.	M	USD	94.0342	%	30/06/16	98.317	4	876,040.30	899,695.95	14,714.63	23,655.65	0.79	
XS1194054166	SVEN HAN 5.25 PERP	(EUR) 311299	1,000,000.	M	USD	95.008	%	30/06/16	95.183	4	885,112.41	872,917.32	16,146.09	-12,195.09	0.76	
XS1202090947	NORD BAN 5.25 PERP	(EUR) 311299	1,000,000.	M	USD	101.6002	%	30/06/16	93.31	4	946,527.11	878,111.08	38,199.29	-68,416.03	0.77	
XS1207306652	DNB NOR 5.75 PERP	(EUR) 311299	1,000,000.	M	USD	97.9049	%	30/06/16	95.047	4	912,100.45	869,636.60	14,089.54	-42,463.85	0.76	
<b>Sous Total Devise de valeur USD DOLLAR US</b>																

## Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/16  
 PORTEFEUILLE : 106005 OBJECTIF CAPITAL FI

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 VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	>-----> PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET
							CUMUL (EUR)		47,825,724.51	47,331,200.20	634,535.09	-494,524.31	41.35
<b>Obligations à taux fixe négo. sur un marché regl.</b>													
							CUMUL (EUR)		107,795,567.29	103,883,606.04	1,567,513.94	-3,911,961.25	90.76
<b>Obligations à taux variable, révisable négo. sur u</b>													
<i>Devise de valeur EUR EURO</i>													
FR0010301713	CRDT LOGM TF/TV	(999) 311299	1,200,000.	M EUR	76.4308	% 30/06/16	75.485	4	917,169.20	906,352.80	532.80	-10,816.40	0.79
XS0237530497	RBS CAPI T FLR PERP	(999) 311299	300,000.	M EUR	61.3572	% 30/06/16	99.901	4	184,071.44	300,700.38	997.38	116,628.94	0.26
<b>Sous Total Devise de valeur EUR EURO</b>													
							CUMUL (EUR)		1,101,240.64	1,207,053.18	1,530.18	105,812.54	1.05
<b>Obligations convertibles négo. sur un marché regl.</b>													
<i>Devise de valeur USD DOLLAR US</i>													
US46115HAU14	INTE SAN 7.7 PERP	(USA) 311299	2,000,000.	M USD	96.2735	% 30/06/16	87.742	4	1,748,290.81	1,621,171.07	41,586.03	-127,119.74	1.42
US780099CJ48	ROYA BAN 7.5 PERP	(USA) 311299	900,000.	M USD	97.938	% 30/06/16	91.673	4	821,167.88	743,502.86	843.87	-77,665.02	0.65
<b>Sous Total Devise de valeur USD DOLLAR US</b>													
							CUMUL (EUR)		2,569,458.69	2,364,673.93	42,429.90	-204,784.76	2.07
<b>Obligations &amp; valeurs assimilées négociés sur un marché réglementé</b>													
							CUMUL (EUR)		111,466,266.62	107,455,333.15	1,611,474.02	-4,010,933.47	93.88
<b>III - Titres d'OPCVM</b>													
<i>OPCVM français à vocation générale</i>													
<i>Devise de valeur EUR EURO</i>													
FR0010941815	OBJ. MON. EURO B 3D		1.4	P EUR	1034890.6143	M 29/06/16	1034761.17	Y	1,448,846.86	1,448,665.64	0.00	-181.22	1.27
<i>Devise de valeur USD DOLLAR US</i>													
FR0000284283	OBJ. C. TER. DOLLAR		430.	P USD	1512.2	M 29/06/16	1512.81	Y	573,788.66	585,542.37	0.00	11,753.71	0.51
<b>OPCVM français à vocation générale</b>													
							CUMUL (EUR)		2,022,635.52	2,034,208.01	0.00	11,572.49	1.78
<b>VI - ENGAGEMENTS SUR MARCHES A TERME</b>													
<i>Engagements à terme fermes</i>													
<i>Futures étrangers</i>													
<i>DEVISE COTATION : GBP LIVRE STERLING</i>													
CG___U6	LIF LIFFE LG GI 0916		50.	GBP	127.14	M 30/06/16	128.49	4	0.00	81,222.55	0.00	81,222.55	0.07
<i>DEVISE COTATION : USD DOLLAR US</i>													
CTY___U6	TY CBOT YS U6		250.	USD	131.9281	M 30/06/16	132.98438	4	0.00	237,690.72	0.00	237,690.72	0.21
YBP___U6	BP GBPUSD U6		-85.	USD	1.4409	M 30/06/16	1.3435		0.00	465,806.29	0.00	465,806.29	0.41
YEC___U6	CME EUR/USD 0906		100.	USD	1.1393	M 30/06/16	1.11425		0.00	-282,312.44	0.00	-282,312.44	-0.25
<b>Sous Total DEVISE COTATION : USD DOLLAR US</b>													
							CUMUL (EUR)		0.00	421,184.57	0.00	421,184.57	0.37

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/16  
PORTEFEUILLE : 106005 OBJECTIF CAPITAL FI

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 VAL/LIGNE	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P.R.U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	<-----> PRIX REVIENT TOTA	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	>-----> PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET
<b>Futures étrangers</b>												
						CUMUL (EUR)		0.00	502,407.12	0.00	502,407.12	0.44
<b>VIII - TRESORERIE</b>												
<b>Dettes et créances</b>												
<b>Règlements différés</b>												
RACHEUR	Rachats a payer	-1,562,220.81	EUR	1.		1.		-1,562,220.81	-1,562,220.81	0.00	0.00	-1.36
VRDEUR	Vte rqlt différé	483,849.7	EUR	1.		1.		483,849.70	483,849.70	0.00	0.00	0.42
<b>Règlements différés</b>												
						CUMUL (EUR)		-1,078,371.11	-1,078,371.11	0.00	0.00	-0.94
<b>Coupons et dividendes en espèces</b>												
US002927AA95	ABBAY NATI TF PERP	1,618.	P USD	44.815	30/06/16			66,062.93	65,269.06	0.00	-793.87	0.06
US780099CJ48	ROYA BAN 7.5 PERP	900.	P USD	18.75	30/06/16			15,374.45	15,189.70	0.00	-184.75	0.01
XS0097772965	DRESDR FIN 8.15 31	4,500.	P USD	40.755	30/06/16			165,963.08	165,081.68	0.00	-881.40	0.14
<b>Coupons et dividendes en espèces</b>												
						CUMUL (EUR)		247,400.46	245,540.44	0.00	-1,860.02	0.21
<b>Deposit</b>												
DGMCIGBP	Dépôt gar. CACEIS	125,000.	GBP	1.19789168		1.2032970		149,736.46	150,412.12	0.00	675.66	0.13
DGMCUSD	Dépôt gar. CACEIS	959,578.	USD	0.8918614		0.9001305		855,810.58	863,745.44	0.00	7,934.86	0.75
<b>Deposit</b>												
						CUMUL (EUR)		1,005,547.04	1,014,157.56	0.00	8,610.52	0.89
<b>Appels de marge</b>												
MARCIGBP	Appels marges C.A.I.	-67,500.	GBP	1.20069526		1.2032970		-81,046.93	-81,222.54	0.00	-175.61	-0.07
MARCIUSD	Appels marges C.A.I.	-523,508.76	USD	0.90445436		0.9001305		-473,489.78	-471,226.21	0.00	2,263.57	-0.41
<b>Appels de marge</b>												
						CUMUL (EUR)		-554,536.71	-552,448.75	0.00	2,087.96	-0.48
<b>Frais de gestion</b>												
FGPFC3EUR	Frais de ges.var fig	-11,498.7	EUR	1.		1.		-11,498.70	-11,498.70	0.00	0.00	-0.01
FGPFD1EUR	Frais de ges.var fig	-295.72	EUR	1.		1.		-295.72	-295.72	0.00	0.00	0.00
FGPVFEUR	Frais de Gest. Fixe	-349,526.36	EUR	1.		1.		-349,526.36	-349,526.36	0.00	0.00	-0.31
<b>Frais de gestion</b>												
						CUMUL (EUR)		-361,320.78	-361,320.78	0.00	0.00	-0.32
<b>Dettes et créances</b>												
						CUMUL (EUR)		-741,281.10	-732,442.64	0.00	8,838.46	-0.64
<b>Disponibilités</b>												

## Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/16

PORTEFEUILLE : 106005 OBJECTIF CAPITAL FI

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		
<b>Avoirs en france</b>																				
BQCI	EUR	CACEIS Bank			577,517.44	EUR	1.		1.			577,517.44		577,517.44		0.00	0.00	0.50		
BQCI	GBP	CACEIS Bank			2,205,587.85	GBP	1.2121592		1.2032970			2,673,523.61		2,653,977.31		0.00	-19,546.30	2.32		
BQCI	USD	CACEIS Bank			1,857,144.8	USD	0.89999695		0.9001305			1,671,424.66		1,671,672.71		0.00	248.05	1.46		
<b>Avoirs en france</b>																				
											CUMUL (EUR)		4,922,465.71		4,903,167.46		0.00	-19,298.25	4.28	
<b>Opérations à terme</b>																				
<b>DEVISE COTATION : GBP LIVRE STERLING</b>																				
ICAT0000A9CJ	A/EUR/GBP/20161004	RECU	04/10/16		1,813,346.23	EUR	0.8272	30/06/16	0.83729			1,813,346.23		1,826,951.07		0.00	13,604.84	1.60		
		VERSE	04/10/16		-1,500,000.	GBP	1.	30/06/16	1.			-1,813,346.23		-1,804,945.55		0.00	8,400.68	-1.58		
ICAT0000A9CK	A/EUR/GBP/20160902	RECU	02/09/16		4,840,856.83	EUR	0.8263	30/06/16	0.83637			4,840,856.83		4,871,827.84		0.00	30,971.01	4.26		
		VERSE	02/09/16		-4,000,000.	GBP	1.	30/06/16	1.			-4,840,856.83		-4,813,188.14		0.00	27,668.69	-4.20		
PCAT091016	A/EUR/GBP/20160531	RECU	31/08/16		2,617,115.94	EUR	0.7642	30/06/16	0.83238			2,617,115.94		2,621,314.83		0.00	4,198.89	2.29		
		VERSE	31/08/16		-2,000,000.	GBP	1.	30/06/16	1.			-2,617,115.94		-2,406,594.07		0.00	210,521.87	-2.10		
PCAT091389	A/EUR/GBP/20160923	RECU	23/09/16		2,419,696.33	EUR	0.8266	30/06/16	0.83308			2,419,696.33		2,425,595.73		0.00	5,899.40	2.12		
		VERSE	23/09/16		-2,000,000.	GBP	1.	30/06/16	1.			-2,419,696.33		-2,406,594.07		0.00	13,102.26	-2.10		
<b>Sous Total DEVISE COTATION : GBP LIVRE STERLING</b>																				
											CUMUL (EUR)		0.00		314,367.64		0.00	314,367.64	0.27	
<b>DEVISE COTATION : USD DOLLAR US</b>																				
ICAT0000A9CL	A/EUR/USD/20160902	RECU	02/09/16		27,012,425.72	EUR	1.1106	30/06/16	1.11125			27,012,425.72		27,019,607.91		0.00	7,182.19	23.61		
		VERSE	02/09/16		-30,000,000.	USD	1.	30/06/16	1.			-27,012,425.72		-27,003,915.57		0.00	8,510.15	-23.59		
ICAT0000A9CO	A/EUR/USD/20161004	RECU	04/10/16		4,495,998.56	EUR	1.1121	30/06/16	1.11273			4,495,998.56		4,503,208.04		0.00	7,209.48	3.93		
		VERSE	04/10/16		-5,000,000.	USD	1.	30/06/16	1.			-4,495,998.56		-4,500,652.59		0.00	-4,654.03	-3.93		
PCAT090992	V/EUR/USD/20160531	RECU	31/08/16		492,000.	USD	1.	30/06/16	1.			440,268.46		442,864.22		0.00	2,595.76	0.39		
		VERSE	31/08/16		-440,268.46	EUR	1.1175	30/06/16	1.11335			-440,268.46		-441,219.58		0.00	-951.12	-0.39		
PCAT091015	A/EUR/USD/20160531	RECU	31/08/16		8,948,545.86	EUR	1.1175	30/06/16	1.11335			8,948,545.86		8,967,877.52		0.00	19,331.66	7.83		
		VERSE	31/08/16		-10,000,000.	USD	1.	30/06/16	1.			-8,948,545.86		-9,001,305.19		0.00	-52,759.33	-7.86		
<b>Sous Total DEVISE COTATION : USD DOLLAR US</b>																				
											CUMUL (EUR)		0.00		-13,535.24		0.00	-13,535.24	-0.01	
<b>Opérations à terme</b>																				
											CUMUL (EUR)		0.00		300,832.40		0.00	300,832.40	0.26	
<b>Disponibilités</b>																				
											CUMUL (EUR)		4,922,465.71		5,203,999.86		0.00	281,534.15	4.55	
<b>VIII - TRESORERIE</b>																				
											CUMUL (EUR)		4,181,184.61		4,471,557.22		0.00	290,372.61	3.91	
<b>PORTEFEUILLE : OBJECTIF CAPITAL FI (106005)</b>																				
											(EUR)		117,670,086.75		114,463,505.50		1,611,474.02		-3,206,581.25	100.00

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/16

PORTEFEUILLE : 106005 OBJECTIF CAPITAL FI

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 : 110,292,780.68 Coupons et dividendes a recevoir : 245,540.44

Frais de gestion du jour

Frais de Gest. Fixe :	2,541.74	EUR
Frais de Gest. Fixe :	12.13	EUR
Frais de Gest. Fixe :	770.41	EUR
Frais de Gest. Fixe :	133.41	EUR

Part	Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur liquidative	Coefficient	Change	Prix std Souscript.	Prix std Rachat
C3 FR0010952788 OBJECT CAP FI IC	EUR	93,025,120.4	63,448.392	1,466.15	81.270142737176		1,524.79	1,407.50
C5 FR0013072733 OBJECT CAP FI DH	EUR	444,045.61	500.	888.09	0.388147056997		923.61	852.56
D1 FR0010952796 OBJECTIF CAP FI R	EUR	16,111,755.26	135,939.529	118.52	14.076106298737		123.26	113.77
D4 FR0013043841 OBJECT CAP FI ID	EUR	4,882,584.23	50.	97,651.68	4.26560390709		101,557.74	93,745.61

Actif net total en EUR : 114,463,505.5

C5	USD	493,312.47		986.62		1.11095	1,026.08	947.15
----	-----	------------	--	--------	--	---------	----------	--------

Precedente VL en date du 29/06/16 :

C3	PARTS CAPI 3	Prec. VL :	1,462.88	(EUR)	Variation :	+0.224%
C5	PARTS CAPI 5	Prec. VL :	886.59	(EUR)	Variation :	+0.169%
D1	PARTS DIST 1	Prec. VL :	118.25	(EUR)	Variation :	+0.228%
D4	PARTS DIST 4	Prec. VL :	97,433.87	(EUR)	Variation :	+0.224%

VL theorique

Part	Devise	Actif net	Valeur liquidative
C3 FR0010952788 OBJECT CAP FI IC	EUR	93,025,120.4	1,466.15
C5 FR0013072733 OBJECT CAP FI DH	EUR	444,045.61	888.09
D1 FR0010952796 OBJECTIF CAP FI R	EUR	16,111,755.26	118.52
D4 FR0013043841 OBJECT CAP FI ID	EUR	4,882,584.23	97,651.68

Actif net total en EUR : 114,463,505.5 ( Sens collecte : EQU )

C5	USD	493,312.47	986.62
----	-----	------------	--------

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/16

PORTEFEUILLE : 106005 OBJECTIF CAPITAL FI

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXR Cours REUTERS

Devise du portefeuille : EUR

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

## COURS DES DEVISES UTILISEES

par la valorisation

par l'inventaire

par la valorisation précédente

variation

Cours EUR en GBP :	0.83105	cotation : 30/06/16	0.	0.8209	cotation : 29/06/16	1.23645
Cours EUR en USD :	1.11095	cotation : 30/06/16	0.	1.1103	cotation : 29/06/16	0.05854

## COURS INVERSES DES DEVISES UTILISEES

par la valorisation

par l'inventaire

par la valorisation précédente

Cours GBP en EUR :	1.2032970338	cotation : 30/06/16	0.	1.2181751735	cotation : 29/06/16
Cours USD en EUR :	0.9001305189	cotation : 30/06/16	0.	0.9006574799	cotation : 29/06/16