

# OBJECTIF LONG SHORT FLEXIBLE

information  
périodique

FONDS COMMUN DE PLACEMENT - FCP DE DROIT FRANÇAIS

## État du patrimoine

| Éléments de l'état du patrimoine                                                                                                                           | Devise de comptabilité de l'OPC : EUR | Montant à l'arrêté périodique |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------|
| a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L.214-20 (OPC) / 1° du I de l'article L.214-24-55 (FIVG)* du code monétaire et financier |                                       | -                             |
| b) Avoirs bancaires                                                                                                                                        |                                       | 478 510,55                    |
| c) Autres actifs détenus par l'OPC                                                                                                                         |                                       | 52 224 599,17                 |
| d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)                                                                                                       |                                       | 52 703 109,72                 |
| e) Passif                                                                                                                                                  |                                       | -211 031,99                   |
| f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net OPC)                                                                                                  |                                       | 52 492 077,73                 |

\* Les FIVG sont les anciens OPC non coordonnés devenus des Fonds d'investissement alternatifs (FIA) et désignés dans les textes sous la terminologie de « Fonds d'Investissement à Vocation Générale ». Les informations figurant dans ce document s'appliquent également à d'autres FIA (Fonds professionnels à vocation générale, Fonds professionnels spécialisés, Fonds de Fonds alternatifs), sous réserve de modifications éventuelles, lors de la prochaine publication des Instructions AMF par véhicule, modifiées dans le cadre de la transposition de la Directive AIFM.

## Nombre de parts ou actions en circulation et valeur nette d'inventaire par part ou action

| Parts ou actions      | Nombre de parts ou actions en circulation | Devise parts ou actions | Valeur nette d'inventaire par part ou action (Valeur Liquidative) |
|-----------------------|-------------------------------------------|-------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| PART A / FR0011252600 | 39 425,36                                 | EUR                     | 1 154,15                                                          |
| PART M / FR0011276971 | 1 182                                     | EUR                     | 1 205,50                                                          |
| PART R / FR0011530559 | 5 327,48                                  | EUR                     | 1 044,43                                                          |

## Portefeuille titres

| Éléments du portefeuille titres                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | Pourcentage |                  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|------------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | Actif net   | Total des actifs |
| <p>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. 422-1° du code monétaire et financier.<br/>(Article R. 214-11-I- 1° (OPC) / Article R.214-32-18-I-1° (FIVG) du code monétaire et financier)</p> <p>et 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.<br/>(Article R. 214-11-I- 2° (OPC) / Article R.214-32-18-I-2° (FIVG) du code monétaire et financier)</p> | -           | -                |
| <p>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'OPC / du fonds d'investissement à vocation générale.<br/>(Article R. 214-11-I- 3° (OPC) / Article R.214-32-18-I-3° (FIVG) du code monétaire et financier)</p>                                                                                     | -           | -                |
| <p>d) Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.<br/>(Article R. 214-11-I- 4° (OPC) / Article R.214-32-18-I-4° (FIVG) du code monétaire et financier)</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | -           | -                |
| <p>e) Les autres actifs : il s'agit des actifs mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier ou mentionnés aux I et II de l'article R.214-32-19.<br/>(Articles R. 214-11-II (OPC) et R.214-32-19-I et II (FIVG) du code monétaire et financier)</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 99,01       | 98,61            |

## Répartition des actifs du 1°, 2°, 3° et 4° de l'article R. 214-11-I (OPC) ou de l'article R. 214-32-18-I (FIVG) du code monétaire et financier, par devise

| Devises (10 principales devises) | Montant<br><i>En devise de comptabilité<br/>de l'OPC</i> | Pourcentage |                  |
|----------------------------------|----------------------------------------------------------|-------------|------------------|
|                                  | EUR                                                      | Actif net   | Total des actifs |
| -                                | -                                                        | -           | -                |
| -                                | -                                                        | -           | -                |
| -                                | -                                                        | -           | -                |
| -                                | -                                                        | -           | -                |
| -                                | -                                                        | -           | -                |
| -                                | -                                                        | -           | -                |
| -                                | -                                                        | -           | -                |
| -                                | -                                                        | -           | -                |
| -                                | -                                                        | -           | -                |
| -                                | -                                                        | -           | -                |
| -                                | -                                                        | -           | -                |
| Autres devises                   | -                                                        | -           | -                |
| Total                            | -                                                        | -           | -                |

## Répartition des actifs du 1°, 2°, 3° et 4° de l'article R. 214-11-I (OPC) ou de l'article R. 214-32-18-I (FIVG) du code monétaire et financier, par pays de résidence de l'émetteur

| Pays (10 principaux pays) | Pourcentage |                  |
|---------------------------|-------------|------------------|
|                           | Actif net   | Total des actifs |
| -                         | -           | -                |
| -                         | -           | -                |
| -                         | -           | -                |
| -                         | -           | -                |
| -                         | -           | -                |
| -                         | -           | -                |
| -                         | -           | -                |
| -                         | -           | -                |
| -                         | -           | -                |
| -                         | -           | -                |
| -                         | -           | -                |
| Autres pays               | -           | -                |
| Total                     | -           | -                |

## Répartition des actifs du 1°, 2°, 3° et 4° de l'article R. 214-11-I (OPC) ou de l'article R. 214-32-18-I (FIVG) du code monétaire et financier, par secteur économique

| Secteur économique (10 principaux secteurs) | Pourcentage |                  |
|---------------------------------------------|-------------|------------------|
|                                             | Actif net   | Total des actifs |
| -                                           | -           | -                |
| -                                           | -           | -                |
| -                                           | -           | -                |
| -                                           | -           | -                |
| -                                           | -           | -                |
| -                                           | -           | -                |
| -                                           | -           | -                |
| -                                           | -           | -                |
| -                                           | -           | -                |
| -                                           | -           | -                |
| -                                           | -           | -                |
| Autres secteurs                             | -           | -                |
| Total                                       | -           | -                |

## Ventilation des autres actifs par nature

(Articles R. 214-11-II (OPC) ou R. 214-32-19 (FIVG) du code monétaire et financier)

| Nature d'actifs*                                                              | Pourcentage |                  |
|-------------------------------------------------------------------------------|-------------|------------------|
|                                                                               | Actif net   | Total des actifs |
| PARTS OU ACTIONS D'OPC :                                                      | 99,01       | 98,61            |
| - Fonds professionnels à vocation générale                                    | -           | -                |
| - OPC nourriciers                                                             | -           | -                |
| - Fonds professionnels spécialisés                                            | -           | -                |
| - Fonds de capital investissement (FCPR, FCPI, FIP)                           | -           | -                |
| - OPCI et OPPCI (Organismes Professionnels de Placement Collectif Immobilier) | -           | -                |
| - Autres                                                                      | 99,01       | 98,61            |
| AUTRE NATURE D'ACTIFS :                                                       | -           | -                |
| - Bons de souscription                                                        | -           | -                |
| - Bons de caisse                                                              | -           | -                |
| - Billets à ordre                                                             | -           | -                |
| - Billets hypothécaires                                                       | -           | -                |
| - Autres                                                                      | -           | -                |
| TOTAL                                                                         | 99,01       | 98,61            |

\* Conformément à l'opinion de l'ESMA 2012/721 du 20/11/2012, le ratio dérogatoire d'un OPC ne peut plus comporter d'actifs inéligibles et notamment des fonds d'investissement, quelle que soit leur nature, depuis le 01/01/2014.

## Indication des mouvements intervenus dans la composition du portefeuille titres, au cours de la période de référence

| Éléments du portefeuille titres                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | Mouvements<br>(en montant) |                              |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|------------------------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | Acquisitions               | Cessions /<br>Remboursements |
| <i>Devise de comptabilité de l'OPC : EUR</i>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                            |                              |
| 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. 422-1° du code monétaire et financier.<br><i>(Article R. 214-11-I- 1° (OPC) / Article R.214-32-18-I-1° (FIVG) du code monétaire et financier)</i>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | -                          | -                            |
| et 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.<br><i>(Article R.214-11-I- 2° (OPC) / Article R.214-32-18-I-2° (FIVG) du code monétaire et financier)</i>                                                                                                                                                                                                                  | -                          | -                            |
| 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'OPC / du fonds d'investissement à vocation générale.<br><i>(Article R.214-11-I- 3° (OPC) / Article R.214-32-18-I-3° (FIVG) du code monétaire et financier)</i> | -                          | -                            |
| d) Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.<br><i>(Article R.214-11-I- 4° (OPC) / Article R.214-32-18-I-4° (FIVG) du code monétaire et financier)</i>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | -                          | -                            |
| e) Les autres actifs : il s'agit des actifs mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier ou mentionnés aux I et II de l'article R.214-32-19.<br><i>(Articles R.214-11-II (OPC) et R.214-32-19-I et II-(FIVG) du code monétaire et financier)</i>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 27 355 829,86              | 26 759 228,51                |
| <b>Total sur la période</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | <b>27 355 829,86</b>       | <b>26 759 228,51</b>         |

## Indication des données chiffrées relatives aux distributions unitaires sur résultat et/ou sur plus ou moins-values nettes réalisées (« PVNR »), versées au cours de la période ou à verser, après déduction des impôts

| Date | Catégorie de parts/actions | Devise parts/actions | Nature | Montant net unitaire | Crédit d'impôt unitaire | Montant brut unitaire |
|------|----------------------------|----------------------|--------|----------------------|-------------------------|-----------------------|
| -    | -                          | -                    | -      | -                    | -                       | -                     |
| -    | -                          | -                    | -      | -                    | -                       | -                     |
| -    | -                          | -                    | -      | -                    | -                       | -                     |
| -    | -                          | -                    | -      | -                    | -                       | -                     |
| -    | -                          | -                    | -      | -                    | -                       | -                     |
| -    | -                          | -                    | -      | -                    | -                       | -                     |

## Inventaire du portefeuille OBJECTIF LONG SHORT FLEXIBLE au 31/12/2015

### ▼ Descriptif du portefeuille

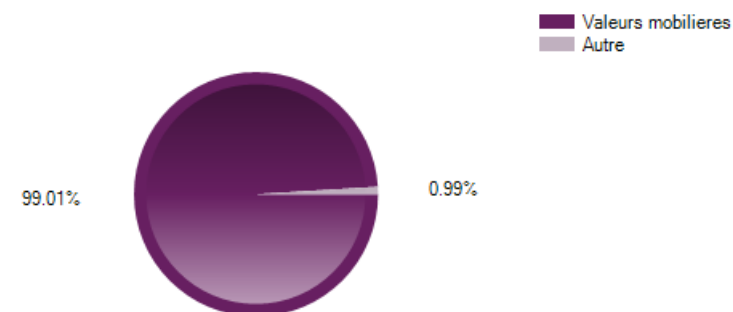
| Libellé                      | Code   | Actif net     | Dev | Statut VL |
|------------------------------|--------|---------------|-----|-----------|
| OBJECTIF LONG SHORT FLEXIBLE | 102016 | 52 492 077.73 | EUR | OFF       |

### ▼ Synthèse

| Part | Code ISIN    | VL          | Actif de la part | Dev | Nombre de parts |
|------|--------------|-------------|------------------|-----|-----------------|
| A    | FR0011252600 | 1 154.15000 | 45 502 976.71000 | EUR | 39 425.36000    |
| M    | FR0011276971 | 1 205.50000 | 1 424 902.15000  | EUR | 1 182.00000     |
| R    | FR0011530559 | 1 044.43000 | 5 564 198.87000  | EUR | 5 327.48000     |

|                           | Valeur boursière | Prix de revient | +/- value    | Intérêts courus |
|---------------------------|------------------|-----------------|--------------|-----------------|
| <b>Valeurs mobilières</b> |                  |                 |              |                 |
|                           | 51 973 030.17    | 47 853 975.48   | 4 119 054.69 |                 |
| <b>Liquidités</b>         |                  |                 |              |                 |
|                           | 519 047.56       | 519 047.56      |              |                 |
| <b>Total</b>              |                  |                 |              |                 |
|                           | 52 492 077.73    | 48 373 023.04   | 4 119 054.69 |                 |

Répartition de l'actif net du portefeuille par type d'instrument



## v Détails

| Code valeur               | Libellé                                                      | Quantité    | Cours Dev         | Date du cours | Prix de revient | Valeur boursière | Intérêts courus | +/- value   | % Actif |
|---------------------------|--------------------------------------------------------------|-------------|-------------------|---------------|-----------------|------------------|-----------------|-------------|---------|
| <b>Valeurs mobilières</b> |                                                              |             |                   |               |                 |                  |                 |             |         |
| <b>Sicav (O.P.C.V.M.)</b> |                                                              |             |                   |               |                 |                  |                 |             |         |
| LU0572586674              | ALKEN FD ARE I CAP C                                         | 7 128.000   | 144.64000 EUR     | 31/12/2015    | 911 895.43      | 1 030 993.92     |                 | 119 098.49  | 1.96    |
| LU0384030010              | ALLIANZ DISCOVERY EUROPE STRATEGY CLASS I DISTRI EUR         | 828.000     | 1 272.64000 EUR   | 30/12/2015    | 1 033 709.13    | 1 053 745.92     |                 | 20 036.79   | 2.01    |
| FR0010174144              | BDL REMPART EUROPE FCP                                       | 12 553.000  | 164.16000 EUR     | 30/12/2015    | 1 811 791.63    | 2 060 700.48     |                 | 248 908.85  | 3.93    |
| IE00B3TH3V40              | BNY MELLON GLOBAL FUND P.L.C.                                | 115 541.000 | 1.18100 EUR       | 31/12/2015    | 131 793.37      | 136 453.92       |                 | 4 660.55    | 0.26    |
| LU1063708694              | BOUSSARD & GAVAUDAN ABS RETURN- Z EUR CAPI                   | 1 011.000   | 1 034.30000 EUR   | 29/12/2015    | 1 045 199.28    | 1 045 677.30     |                 | 478.02      | 1.99    |
| GB00B3SX1S66              | CF ODEY UK ABSOLUTE RETURN EUR                               | 614 694.000 | 1.91340 EUR       | 31/12/2015    | 739 586.14      | 1 176 155.50     |                 | 436 569.36  | 2.24    |
| LU0983855767              | DB PLATINUM SICAV DB PLATINUM CHILTON DIVERSIF SHS I1C E CAP | 5 810.972   | 118.78000 EUR     | 30/12/2015    | 680 755.37      | 690 227.25       |                 | 9 471.88    | 1.31    |
| LU0983856062              | DB PLATINUM CHILTON DIVERSIFIED                              | 11 886.000  | 121.04000 EUR     | 31/12/2015    | 1 211 363.22    | 1 438 681.44     |                 | 227 318.22  | 2.74    |
| LU0641746143              | DNCA INVEST SICAV MIURI SHS I CAPITALISATION                 | 8 098.994   | 127.57000 EUR     | 30/12/2015    | 1 024 279.73    | 1 033 188.63     |                 | 8 908.90    | 1.97    |
| LU0923609035              | EXANE 1 OVERDRIVE FD AC                                      | 223.000     | 12 683.87000 EUR  | 30/12/2015    | 2 511 709.11    | 2 828 503.01     |                 | 316 793.90  | 5.39    |
| LU0284634564              | EXANE FDS 1 CERES A CAP                                      | 68.000      | 16 385.82000 EUR  | 30/12/2015    | 1 036 976.72    | 1 114 235.76     |                 | 77 259.04   | 2.12    |
| LU0997366074              | EXANE FUNDS 2 SICAV - EXANE PRIME TECHNOLOGY FUND A CAP      | 129.000     | 12 023.37000 EUR  | 30/12/2015    | 1 548 694.96    | 1 551 014.73     |                 | 2 319.77    | 2.95    |
| LU0492933568              | GAM STAR EUROPEAN ALPHA CLASS I                              | 23 962.020  | 122.82000 EUR     | 30/12/2015    | 2 376 826.26    | 2 943 015.30     |                 | 566 189.04  | 5.61    |
| IE00B5429P46              | GLG INVESTMENTS VI PLC MAN EUROPEAN EQUITY ALTERNA SHS IN EU | 1 196.060   | 115.96000 EUR     | 30/12/2015    | 135 271.11      | 138 695.12       |                 | 3 424.01    | 0.26    |
| FR0011008770              | H2O MULTIEQUITIES FCP IC 4 DECIMALES                         | 16.000      | 122 914.54000 EUR | 30/12/2015    | 1 925 920.16    | 1 966 632.64     |                 | 40 712.48   | 3.75    |
| LU0912262358              | HELIUM PERFORMANCE FUND CAPITALISATION SHS                   | 1 816.000   | 1 144.18900 EUR   | 23/12/2015    | 2 026 782.89    | 2 077 847.22     |                 | 51 064.33   | 3.96    |
| LU0490769915              | HGF UK ABSOLUTE RETURN PART I                                | 224 920.000 | 7.00660 EUR       | 31/12/2015    | 1 496 142.04    | 1 575 924.47     |                 | 79 782.43   | 3.00    |
| IE00BP0S8370              | HORSEMAN EUROPEAN SELECT UCITS FUNDS PLC                     | 8 097.662   | 119.40000 EUR     | 31/12/2015    | 1 070 000.00    | 966 860.88       |                 | -103 139.12 | 1.84    |
| IE00BCBHZ754              | INRIS R PARUS EUR I HDG CAP                                  | 11 739.000  | 130.51000 EUR     | 23/12/2015    | 1 499 642.15    | 1 532 056.89     |                 | 32 414.74   | 2.92    |
| LU1001748398              | JPMORGAN FUNDS EUROPE EQUITY ABSOLUTE ALPHA FUND C EUR SICAV | 19 697.590  | 113.69000 EUR     | 31/12/2015    | 2 144 626.42    | 2 239 419.01     |                 | 94 792.59   | 4.27    |
| IE00BYP5V048              | LAZARD GLOBAL INVESTMENT FUNDS PLC SICAV                     | 20 512.000  | 101.41150 EUR     | 30/12/2015    | 2 051 200.00    | 2 080 152.69     |                 | 28 952.69   | 3.96    |
| IE00B3W6GN15              | MAJEDIE TORTOISE CLASS I EUR                                 | 480 300.377 | 2.12193 EUR       | 30/12/2015    | 1 027 779.04    | 1 019 163.78     |                 | -8 615.26   | 1.94    |
| LU0333226826              | MARSHALL WACE TOPS UCITS F MKT CLASS EUR B (acc)             | 18 710.000  | 138.10000 EUR     | 30/12/2015    | 2 171 396.41    | 2 583 851.00     |                 | 412 454.59  | 4.92    |
| IE00B3V2GW93              | MARSHALL WACE UCITS FUNDS PLC                                | 11 124.000  | 176.25480 EUR     | 29/12/2015    | 1 644 966.15    | 1 960 658.40     |                 | 315 692.25  | 3.74    |
| LU0541661251              | MARTIN CURIE GLOBAL FUNDS SICAV LEGG MASON ABSOLUTE ALPHA    | 74 630.000  | 13.74000 EUR      | 31/12/2015    | 1 032 132.90    | 1 025 416.20     |                 | -6 716.70   | 1.95    |
| FR0011023910              | PHILEAS L/S EUROPE I                                         | 1.000       | 119.25000 EUR     | 30/12/2015    | 115.80          | 119.25           |                 | 3.45        | 0.00    |

| Code valeur                     | Libellé                                                            | Quantité      | Cours Dev        | Date du cours | Prix de revient | Valeur boursière | Intérêts courus | +/- value    | % Actif |
|---------------------------------|--------------------------------------------------------------------|---------------|------------------|---------------|-----------------|------------------|-----------------|--------------|---------|
| LU0496442640                    | PICTET TARGETED CORTO<br>EURP IC                                   | 15 413.000    | 137.85000 EUR    | 31/12/2015    | 2 027 711.27    | 2 124 682.05     |                 | 96 970.78    | 4.05    |
| LU1071462532                    | PICTET TOTAL RETURN<br>AGORA CLASS I                               | 22 630.000    | 116.26000 EUR    | 30/12/2015    | 2 491 150.50    | 2 630 963.80     |                 | 139 813.30   | 5.01    |
| LU0463469121                    | SCHRODER GAIA EGERTON<br>EQUITY C CAP                              | 12 508.000    | 172.96000 EUR    | 30/12/2015    | 1 523 498.56    | 2 163 383.68     |                 | 639 885.12   | 4.12    |
| LU0463469048                    | SCHRODER GAIA EGERTON<br>EUROPE A                                  | 2 446.000     | 166.56000 EUR    | 30/12/2015    | 315 631.84      | 407 405.76       |                 | 91 773.92    | 0.78    |
| LU0669522319                    | SERVICED PLATFORM SICAV<br>CL I EUR C                              | 11 740.000    | 139.52210 EUR    | 29/12/2015    | 1 585 646.66    | 1 637 989.45     |                 | 52 342.79    | 3.12    |
| IE00B4LH9995                    | SW MITCHELL CAPITAL<br>EUROPEAN B EUR                              | 1.000         | 15 523.69370 EUR | 30/12/2015    | 16 811.68       | 15 523.69        |                 | -1 287.99    | 0.03    |
| IE00B3LKXSX80                   | SWMC SMALL CAP EUROPEAN<br>B                                       | 138.791       | 13 556.54000 EUR | 30/12/2015    | 1 898 583.95    | 1 881 525.74     |                 | -17 058.21   | 3.58    |
| GB00B53J8V53                    | THREADNEEDLE UK ABS<br>ALPHA INA H                                 | 1 003 190.000 | 1.57110 EUR      | 31/12/2015    | 1 484 298.73    | 1 576 111.81     |                 | 91 813.08    | 3.00    |
| IE00B841P542                    | UBS INVESTOR SELECTION<br>PLC EQUITY OPPURTUNITY<br>LONG SHORT FUN | 7 926.000     | 134.74000 EUR    | 30/12/2015    | 1 062 321.78    | 1 067 949.24     |                 | 5 627.46     | 2.03    |
| LU0848002365                    | UBS L EQUIT EUROPEAN<br>OPPORTUNITIES<br>UNCONSTRAINED CLASS Q     | 6 593.000     | 160.73000 EUR    | 30/12/2015    | 1 029 365.09    | 1 059 692.89     |                 | 30 327.80    | 2.02    |
| LU1019497616                    | VERRAZZANO EUROPEAN<br>LONG SHORT CLASS EI                         | 1 284.000     | 107.79700 EUR    | 30/12/2015    | 128 400.00      | 138 411.35       |                 | 10 011.35    | 0.26    |
| <b>Total Sicav (O.P.C.V.M.)</b> |                                                                    |               |                  |               | 47 853 975.48   | 51 973 030.17    |                 | 4 119 054.69 | 99.01   |
| <b>Total Valeurs mobilières</b> |                                                                    |               |                  |               | 47 853 975.48   | 51 973 030.17    |                 | 4 119 054.69 | 99.01   |
| <b>Liquidités</b>               |                                                                    |               |                  |               |                 |                  |                 |              |         |
| <b>AUTRES</b>                   |                                                                    |               |                  |               |                 |                  |                 |              |         |
| RMF065EUR                       | Prov com mvts EUR                                                  | -2 421.000    | 1.00000 EUR      |               | -2 421.00       | -2 421.00        |                 |              | 0.00    |
| <b>Total AUTRES</b>             |                                                                    |               |                  |               | -2 421.00       | -2 421.00        |                 |              | 0.00    |
| <b>BANQUE OU ATTENTE</b>        |                                                                    |               |                  |               |                 |                  |                 |              |         |
| RP065EUR                        | Ach diff op de capi                                                | -68 075.190   | 1.00000 EUR      |               | -68 075.19      | -68 075.19       |                 |              | -0.13   |
| BK065EUR                        | Banque EUR SGP                                                     | 478 510.550   | 1.00000 EUR      |               | 478 510.55      | 478 510.55       |                 |              | 0.91    |
| SR065EUR                        | Sous recev EUR SGP                                                 | 241 578.300   | 1.00000 EUR      |               | 241 578.30      | 241 578.30       |                 |              | 0.46    |
| <b>Total BANQUE OU ATTENTE</b>  |                                                                    |               |                  |               | 652 013.66      | 652 013.66       |                 |              | 1.24    |
| <b>FRAIS DE GESTION</b>         |                                                                    |               |                  |               |                 |                  |                 |              |         |
| F110EURA                        | PrComGestFin                                                       | -112 514.830  | 1.00000 EUR      |               | -112 514.83     | -112 514.83      |                 |              | -0.21   |
| F110EURR                        | PrComGestFin                                                       | -26 961.080   | 1.00000 EUR      |               | -26 961.08      | -26 961.08       |                 |              | -0.05   |
| F171EURA                        | PrComVariableAcqu                                                  | -1 059.890    | 1.00000 EUR      |               | -1 059.89       | -1 059.89        |                 |              | 0.00    |
| F900EUR                         | PrRetroFDG                                                         | 9 990.700     | 1.00000 EUR      |               | 9 990.70        | 9 990.70         |                 |              | 0.02    |
| <b>Total FRAIS DE GESTION</b>   |                                                                    |               |                  |               | -130 545.10     | -130 545.10      |                 |              | -0.25   |
| <b>Total Liquidités</b>         |                                                                    |               |                  |               | 519 047.56      | 519 047.56       |                 |              | 0.99    |