

**FCP de droit français**

**OBJECTIF VARIABLE FI**

**PLAQUETTE SEMESTRIELLE**

au 30 juin 2016

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

**Dépositaire : Caceis Bank France**

**Commissaire aux comptes : Deloitte & Associés**

- **ETAT DU PATRIMOINE**

| Eléments de l'état du patrimoine      | Montant à l'arrêté<br>périodique * |
|---------------------------------------|------------------------------------|
| a) Titres financiers                  | 65 395 334,05                      |
| b) Avoirs bancaires                   | 1 177 905,97                       |
| c) Autres actifs détenus par l'OPC    | 868 167,07                         |
| d) Total des actifs détenus par l'OPC | 67 441 407,09                      |
| e) Passif                             | -294 395,39                        |
| f) Valeur nette d'inventaire          | 67 147 011,70                      |

\* 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<br>en circulation | Valeur<br>liquidative |
|----------------------|--------------|--------------------|-----------------------------------|-----------------------|
| OBJECTIF VARIABLE FI | C            | 67 147 011,70      | 53 515,160                        | 1 254,72              |

- **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.                                                                                                                                                                                                                             | 96,94       | 96,52            |
| 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 | 1,49        | 1,48             |
| 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.                                                                                                                                                                                                                             | 7 087 742,11            | 17 286 915,34 |
| 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 |                         |               |
| Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                         |               |
| Les autres actifs                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                         |               |

- **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<br>ou nominal | Valeur actuelle     | % Actif<br>Net |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|--------|------------------------|---------------------|----------------|
| <b>Obligations et valeurs assimilées</b>                                                |        |                        |                     |                |
| <b>Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b> |        |                        |                     |                |
| <b>ALLEMAGNE</b>                                                                        |        |                        |                     |                |
| COMMERBANK AG 3.625% 07/17                                                              | EUR    | 1 300 000              | 1 394 803,46        | 2,08           |
| <b>TOTAL ALLEMAGNE</b>                                                                  |        |                        | <b>1 394 803,46</b> | <b>2,08</b>    |
| <b>AUTRICHE</b>                                                                         |        |                        |                     |                |
| BACA 2 5/8 01/30/18                                                                     | EUR    | 400 000                | 418 451,41          | 0,62           |
| ERSTE GROUP BANK 1.875% 13/05/2019                                                      | EUR    | 1 300 000              | 1 367 614,60        | 2,04           |
| <b>TOTAL AUTRICHE</b>                                                                   |        |                        | <b>1 786 066,01</b> | <b>2,66</b>    |
| <b>BELGIQUE</b>                                                                         |        |                        |                     |                |
| ARGE SPAA 3.875% 24-05-26                                                               | EUR    | 1 100 000              | 1 123 488,01        | 1,67           |
| CCBGBB 2.25% 26/09/18                                                                   | EUR    | 1 300 000              | 1 385 742,89        | 2,07           |
| KBC GR 1.0% 26-04-21 EMTN                                                               | EUR    | 200 000                | 204 238,08          | 0,30           |
| SOLV E3R+0.82% 01-12-17                                                                 | EUR    | 400 000                | 402 736,97          | 0,60           |
| <b>TOTAL BELGIQUE</b>                                                                   |        |                        | <b>3 116 205,95</b> | <b>4,64</b>    |
| <b>DANEMARK</b>                                                                         |        |                        |                     |                |
| DANSKE BANK 3.875% 10/23                                                                | EUR    | 1 000 000              | 1 090 529,56        | 1,62           |
| J E3R+0.35% 23-03-18 EMTN                                                               | EUR    | 1 300 000              | 1 298 915,37        | 1,94           |
| N E3R+0.55% 10-09-19 EMTN                                                               | EUR    | 1 000 000              | 1 000 740,67        | 1,49           |
| <b>TOTAL DANEMARK</b>                                                                   |        |                        | <b>3 390 185,60</b> | <b>5,05</b>    |
| <b>ESPAGNE</b>                                                                          |        |                        |                     |                |
| BANCO POPULAR ESPANOL 3.5% 11/09/2017                                                   | EUR    | 1 000 000              | 1 070 661,64        | 1,59           |
| BBVA SENIOR FINANCE SA 2.375% 22/01/2019                                                | EUR    | 700 000                | 744 283,45          | 1,11           |
| BBVA SENIOR FINANCE 3.75% 17/01/2018                                                    | EUR    | 1 800 000              | 1 931 734,03        | 2,87           |
| CABKSM TF/TV 11/14/23                                                                   | EUR    | 500 000                | 534 140,30          | 0,80           |
| SANTAN 0.9 02/18/20                                                                     | EUR    | 1 300 000              | 1 305 458,51        | 1,94           |
| SANTAN 1 3/8 03/25/17                                                                   | EUR    | 700 000                | 709 551,36          | 1,06           |
| STDER ISSU E3R 23/03/17 *EUR                                                            | EUR    | 1 000 000              | 998 657,89          | 1,49           |
| <b>TOTAL ESPAGNE</b>                                                                    |        |                        | <b>7 294 487,18</b> | <b>10,86</b>   |
| <b>FINLANDE</b>                                                                         |        |                        |                     |                |
| P E3R+0.28% 11-03-20 EMTN                                                               | EUR    | 1 000 000              | 994 720,50          | 1,48           |
| SAMPO OYJ 4.25% 27/02/17                                                                | EUR    | 1 000 000              | 1 043 013,39        | 1,55           |
| <b>TOTAL FINLANDE</b>                                                                   |        |                        | <b>2 037 733,89</b> | <b>3,03</b>    |
| <b>FRANCE</b>                                                                           |        |                        |                     |                |
| ALD 0.75% 26-01-18 EMTN                                                                 | EUR    | 1 400 000              | 1 416 728,16        | 2,11           |
| BFCM 0 1/4 06/14/19                                                                     | EUR    | 2 000 000              | 2 011 507,67        | 3,00           |
| BNP 2.875% 20/03/2026                                                                   | EUR    | 700 000                | 724 009,52          | 1,08           |
| BPCE 2.75% 08-07-26                                                                     | EUR    | 1 000 000              | 1 044 759,45        | 1,56           |

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

| Désignation des valeurs                 | Devise | Qté Nbre<br>ou nominal | Valeur actuelle      | % Actif<br>Net |
|-----------------------------------------|--------|------------------------|----------------------|----------------|
| C E3R+0.68% 20-04-21 EMTN               | EUR    | 1 300 000              | 1 303 078,29         | 1,94           |
| C E3R+0.72% 30-07-19 EMTN               | EUR    | 2 000 000              | 2 000 499,67         | 2,98           |
| CAFP 0 03/21/18                         | EUR    | 950 000                | 955 970,09           | 1,42           |
| CAPG E3R+0.85% 02-07-18                 | EUR    | 300 000                | 302 307,00           | 0,45           |
| CARR B E3R+0.5% 20-03-20                | EUR    | 600 000                | 597 580,33           | 0,89           |
| CREDIT AGRICOLE 3.9% 2021 EMTN          | EUR    | 1 500 000              | 1 726 275,82         | 2,57           |
| LA BANQUE POSTALE 23/04/2026            | EUR    | 600 000                | 615 524,79           | 0,92           |
| R E3R+0.58% 16-07-18 EMTN               | EUR    | 1 000 000              | 1 004 331,97         | 1,50           |
| RCI B 0.625% 04-03-20 EMTN              | EUR    | 1 000 000              | 1 011 979,04         | 1,51           |
| SANOFI E3R+0.3% 22-03-19 EMTN           | EUR    | 1 300 000              | 1 301 977,73         | 1,94           |
| SOCI GENE 2.5% 16-09-26                 | EUR    | 1 000 000              | 1 023 115,36         | 1,52           |
| <b>TOTAL FRANCE</b>                     |        |                        | <b>17 039 644,89</b> | <b>25,39</b>   |
| <b>IRLANDE</b>                          |        |                        |                      |                |
| BKIR 1.875% 05/13/2017                  | EUR    | 1 000 000              | 1 019 461,23         | 1,52           |
| <b>TOTAL IRLANDE</b>                    |        |                        | <b>1 019 461,23</b>  | <b>1,52</b>    |
| <b>ITALIE</b>                           |        |                        |                      |                |
| INTE E3R+1.05% 15-06-20 EMTN            | EUR    | 2 300 000              | 2 298 839,33         | 3,42           |
| ISPVIT 5.35 18/09/2018                  | EUR    | 400 000                | 454 104,28           | 0,68           |
| POST VITA SPA 2.875% 30-05-19           | EUR    | 1 000 000              | 1 041 566,85         | 1,55           |
| SANPAOLO IMI E3R 20/02/18               | EUR    | 888 000                | 879 165,51           | 1,31           |
| UNICREDIT 4.875% 07/03/2017             | EUR    | 1 000 000              | 1 048 273,84         | 1,56           |
| UNICREDIT 5.75% 10/25                   | EUR    | 1 300 000              | 1 405 255,74         | 2,09           |
| <b>TOTAL ITALIE</b>                     |        |                        | <b>7 127 205,55</b>  | <b>10,61</b>   |
| <b>NORVEGE</b>                          |        |                        |                      |                |
| DNBNO 3 09/26/23                        | EUR    | 300 000                | 317 701,43           | 0,47           |
| <b>TOTAL NORVEGE</b>                    |        |                        | <b>317 701,43</b>    | <b>0,47</b>    |
| <b>PAYS-BAS</b>                         |        |                        |                      |                |
| ABN AMRO BANK NV E3R+0.8% 06-03-19 EMTN | EUR    | 1 500 000              | 1 518 327,67         | 2,26           |
| ACHM HYP 0.875% 17-09-18 EMTN           | EUR    | 700 000                | 716 314,88           | 1,07           |
| ING BANK NV 3.5% 21/11/2023             | EUR    | 833 000                | 893 660,74           | 1,33           |
| LEAS COR 1.375% 24-09-18 EMTN           | EUR    | 500 000                | 518 499,70           | 0,77           |
| LPTY 1 04/08/20                         | EUR    | 700 000                | 710 731,67           | 1,06           |
| RABOBANK NED TV 03/19                   | EUR    | 1 000 000              | 1 005 981,78         | 1,50           |
| VOLKSWAGEN INTL FIN 1% 10/16            | EUR    | 500 000                | 505 152,62           | 0,75           |
| <b>TOTAL PAYS-BAS</b>                   |        |                        | <b>5 868 669,06</b>  | <b>8,74</b>    |
| <b>ROYAUME UNI</b>                      |        |                        |                      |                |
| ABBEY NATIONAL TREASURY 2% 01/19        | EUR    | 1 500 000              | 1 567 603,36         | 2,33           |
| ABBEY 2.625% 16/07/2020                 | EUR    | 1 000 000              | 1 095 729,34         | 1,63           |
| BARCLAYS BANK 6%2018 EMTN               | EUR    | 2 000 000              | 2 210 402,62         | 3,30           |

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

| Désignation des valeurs                                                 | Devise | Qté Nbre<br>ou nominal | Valeur actuelle      | % Actif<br>Net |
|-------------------------------------------------------------------------|--------|------------------------|----------------------|----------------|
| D E3R+0.37% 25-08-17 EMTN                                               | EUR    | 2 000 000              | 1 994 288,89         | 2,97           |
| HSBC 3 3/8 01/10/24                                                     | EUR    | 800 000                | 839 303,61           | 1,25           |
| NWIDE 4 1/8 03/20/23                                                    | EUR    | 500 000                | 520 554,73           | 0,78           |
| ROYA BANK OF 1.625% 25-06-19                                            | EUR    | 450 000                | 455 728,81           | 0,68           |
| STAN CHAR PLC FLO 13-06-17                                              | EUR    | 135 000                | 135 077,02           | 0,20           |
| STANDARD CHARTERED 4% 21/10/25                                          | EUR    | 1 000 000              | 1 011 477,43         | 1,51           |
| UBS E3R+0.25% 05-09-16 EMTN                                             | EUR    | 1 000 000              | 1 000 410,00         | 1,49           |
| <b>TOTAL ROYAUME UNI</b>                                                |        |                        | <b>10 830 575,81</b> | <b>16,14</b>   |
| <b>SUEDE</b>                                                            |        |                        |                      |                |
| A E3R+0.55% 12-09-19 EMTN                                               | EUR    | 1 000 000              | 996 038,00           | 1,48           |
| N E3R+0.3% 05-06-20 EMTN                                                | EUR    | 1 500 000              | 1 492 994,33         | 2,22           |
| SHBASS TF/TV 01/15/2024                                                 | EUR    | 650 000                | 682 102,97           | 1,02           |
| <b>TOTAL SUEDE</b>                                                      |        |                        | <b>3 171 135,30</b>  | <b>4,72</b>    |
| <b>SUISSE</b>                                                           |        |                        |                      |                |
| CREDIT SUISSE SA FLO 15-12-17                                           | EUR    | 1 000 000              | 1 001 458,69         | 1,49           |
| <b>TOTAL SUISSE</b>                                                     |        |                        | <b>1 001 458,69</b>  | <b>1,49</b>    |
| <b>TOTAL Obligations &amp; val. ass. ng. sur mar. régl. ou ass.</b>     |        |                        | <b>65 395 334,05</b> | <b>97,40</b>   |
| <b>TOTAL Obligations et valeurs assimilées</b>                          |        |                        | <b>65 395 334,05</b> | <b>97,40</b>   |
| <b>Titres mis en dépôt</b>                                              |        |                        |                      |                |
| <b>Titres de créances négociés sur un marché réglementé ou assimilé</b> |        |                        |                      |                |
| FRANCE TREAS BILL BTF ZCP 18/08/16                                      | EUR    | 700 000                | 700 492,52           | 1,04           |
| <b>TOTAL Titres de créances négo. sur marchés régl. ou ass.</b>         |        |                        | <b>700 492,52</b>    | <b>1,04</b>    |
| <b>TOTAL Titres mis en dépôt</b>                                        |        |                        | <b>700 492,52</b>    | <b>1,04</b>    |
| <b>Instruments financiers à terme</b>                                   |        |                        |                      |                |
| <b>Engagements à terme ferme</b>                                        |        |                        |                      |                |
| <b>Engagements à terme ferme sur marché réglementé ou assimilé</b>      |        |                        |                      |                |
| XEUR FGBM BOBL U6                                                       | EUR    | -142                   | -151 940,00          | -0,23          |
| XEUR FGBS SCHATZ U6                                                     | EUR    | -65                    | -15 275,00           | -0,02          |
| <b>TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé</b>           |        |                        | <b>-167 215,00</b>   | <b>-0,25</b>   |
| <b>TOTAL Engagements à terme fermes</b>                                 |        |                        | <b>-167 215,00</b>   | <b>-0,25</b>   |
| <b>TOTAL Instruments financiers à terme</b>                             |        |                        | <b>-167 215,00</b>   | <b>-0,25</b>   |
| <b>Appel de marge</b>                                                   |        |                        |                      |                |
| Appels de marges C.A.Indo en euro                                       | EUR    | 167 215                | 167 215,00           | 0,25           |
| <b>TOTAL Appel de marge</b>                                             |        |                        | <b>167 215,00</b>    | <b>0,25</b>    |
| <b>Créances</b>                                                         |        |                        | <b>459,55</b>        |                |
| <b>Dettes</b>                                                           |        |                        | <b>-127 180,39</b>   | <b>-0,19</b>   |
| <b>Comptes financiers</b>                                               |        |                        | <b>1 177 905,97</b>  | <b>1,75</b>    |
| <b>Actif net</b>                                                        |        |                        | <b>67 147 011,70</b> | <b>100,00</b>  |

| Désignation des valeurs | Devise | Qté Nbre<br>ou nominal | Valeur actuelle | % Actif Net |
|-------------------------|--------|------------------------|-----------------|-------------|
| OBJECTIF VARIABLE FI    | EUR    | 53 515,160             | 1 254,72        |             |

Stock : Stock admi principal      au 30/06/16  
PORTEFEUILLE : 106008    OBJECTIF VARIABLE 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 |
| 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                                          |                   |                 |                |            |                 |                     |         |   |                   |                        |                   |                           |
| BE6258119674                                                       | CCBGBB            | 2.25 26/09/18   | (EXA) 260918   | 1,300,000. | M EUR           | 99.804 % 30/06/16   | 104.862 | 4 | 1,297,452.00      | 1,385,742.89           | 22,536.89         | 88,290.89 2.06            |
| BE6282030194                                                       | ARGE SPA          | 3.88 05-26      | (366) 240526   | 1,100,000. | M EUR           | 99.59 % 30/06/16    | 101.7   | 4 | 1,095,490.00      | 1,123,488.01           | 4,788.01          | 27,998.01 1.67            |
| BE6286238561                                                       | KBC GROU          | 1.0 04-21       | (366) 260421   | 200,000.   | M EUR           | 99.396 % 30/06/16   | 101.93  | 4 | 198,792.00        | 204,238.08             | 378.08            | 5,446.08 0.30             |
| DE000CZ40HY9                                                       | COMMERBK          | 3.625% 17       | (366) 100717   | 1,300,000. | M EUR           | 99.876 % 30/06/16   | 103.727 | 4 | 1,298,388.00      | 1,394,803.46           | 46,352.46         | 96,415.46 2.08            |
| ES0413790314                                                       | BANCO             | 3.5% 09/17      | (EXA) 110917   | 1,000,000. | M EUR           | 99.776 % 30/06/16   | 104.226 | 4 | 997,760.00        | 1,070,661.64           | 28,401.64         | 72,901.64 1.59            |
| FR0011855865                                                       | LA BANQUE FLO     | 230426          | (366) 230426   | 600,000.   | M EUR           | 99.705 % 30/06/16   | 102.045 | 4 | 598,230.00        | 615,524.79             | 3,254.79          | 17,294.79 0.92            |
| FR0012018851                                                       | BPCE. FIX         | 080726          | (366) 080726   | 1,000,000. | M EUR           | 100.9633 % 30/06/16 | 101.756 | 4 | 1,009,632.80      | 1,044,759.45           | 27,199.45         | 35,126.65 1.56            |
| FR0012596179                                                       | RCI BANQ          | 0.63 03-20      | (366) 040320   | 1,000,000. | M EUR           | 99.833 % 30/06/16   | 100.989 | 4 | 998,330.00        | 1,011,979.04           | 2,089.04          | 13,649.04 1.51            |
| XS0342289575                                                       | BARCLAY           | 6 23/01/18      | (366) 230118   | 2,000,000. | M EUR           | 113.0078 % 30/06/16 | 107.848 | 4 | 2,260,156.16      | 2,210,402.62           | 53,442.62         | -49,753.54 3.29           |
| XS0550466469                                                       | CA                | 3.90% 04/21     | (366) 190421   | 1,500,000. | M EUR           | 118.6815 % 30/06/16 | 114.273 | 4 | 1,780,222.60      | 1,726,275.82           | 12,180.82         | -53,946.78 2.57           |
| XS0747897493                                                       | SAMPO             | 4.25% 27/02/17  | (366) 270217   | 1,000,000. | M EUR           | 113.0119 % 30/06/16 | 102.815 | 4 | 1,130,119.40      | 1,043,013.39           | 14,863.39         | -87,106.01 1.55           |
| XS0754588787                                                       | UNICRED           | 4.875% 2017     | (366) 070317   | 1,000,000. | M EUR           | 108.1676 % 30/06/16 | 103.238 | 4 | 1,081,676.03      | 1,048,273.84           | 15,893.84         | -33,402.19 1.56           |
| XS0872702112                                                       | BBVA              | 3.75% 17/01/18  | (EXA) 170118   | 1,800,000. | M EUR           | 100.2155 % 30/06/16 | 105.587 | 4 | 1,803,878.85      | 1,931,734.03           | 31,168.03         | 127,855.18 2.88           |
| XS0881544281                                                       | BACA              | 2 5/8 01/30/18  | (366) 300118   | 400,000.   | M EUR           | 99.958 % 30/06/16   | 103.494 | 4 | 399,832.00        | 418,451.41             | 4,475.41          | 18,619.41 0.62            |
| XS0906394043                                                       | NWIDE             | 4 1/8 03/20/23  | (366) 200323   | 500,000.   | M EUR           | 98.7778 % 30/06/16  | 102.913 | 4 | 493,888.93        | 520,554.73             | 5,989.73          | 26,665.80 0.78            |
| XS0909787300                                                       | VOLKSWAGEN        | 1% 10/16        | (366) 261016   | 500,000.   | M EUR           | 99.812 % 30/06/16   | 100.342 | 4 | 499,060.00        | 505,152.62             | 3,442.62          | 6,092.62 0.75             |
| XS0953219416                                                       | ABBAY             | 2.625% 07/20    | (366) 160720   | 1,000,000. | M EUR           | 99.899 % 30/06/16   | 107.034 | 4 | 998,990.00        | 1,095,729.34           | 25,389.34         | 96,739.34 1.63            |
| XS0969636371                                                       | HSBC              | 3 3/8 01/10/24  | (EXA) 100124   | 800,000.   | M EUR           | 104.0757 % 30/06/16 | 103.29  | 4 | 832,605.49        | 839,303.61             | 12,983.61         | 6,698.12 1.25             |
| XS0972240997                                                       | ISPVIT            | 5.35 18/09/18   | (EXA) 180918   | 400,000.   | M EUR           | 100. % 30/06/16     | 109.287 | 4 | 400,000.00        | 454,104.28             | 16,956.28         | 54,104.28 0.68            |
| XS0974372467                                                       | DANSKE            | 3.875% 10/23    | (366) 041023   | 1,000,000. | M EUR           | 100.1586 % 30/06/16 | 106.152 | 4 | 1,001,586.00      | 1,090,529.56           | 29,009.56         | 88,943.56 1.62            |
| XS0974373515                                                       | DNBNO             | 3 09/26/23      | (366) 260923   | 300,000.   | M EUR           | 99.548 % 30/06/16   | 103.589 | 4 | 298,644.00        | 317,701.43             | 6,934.43          | 19,057.43 0.47            |
| XS0983704718                                                       | STANLN            | 4 10/21/25      | (366) 211025   | 1,000,000. | M EUR           | 100.8835 % 30/06/16 | 98.339  | 4 | 1,008,834.86      | 1,011,477.43           | 28,087.43         | 2,642.57 1.51             |
| XS0986063864                                                       | UNICREDIT         | 5.75 10/25      | (366) 281025   | 1,300,000. | M EUR           | 106.2447 % 30/06/16 | 104.169 | 4 | 1,381,180.68      | 1,405,255.74           | 51,058.74         | 24,075.06 2.09            |
| XS0989061345                                                       | CABKSM TF/TV2023  |                 | (EXA) 141123   | 500,000.   | M EUR           | 99.405 % 30/06/16   | 103.645 | 4 | 497,025.00        | 534,140.30             | 15,915.30         | 37,115.30 0.80            |
| XS0993264331                                                       | BKIR              | 1.875% 2017     | (366) 130517   | 1,000,000. | M EUR           | 99.637 % 30/06/16   | 101.679 | 4 | 996,370.00        | 1,019,461.23           | 2,671.23          | 23,091.23 1.52            |
| XS0993272862                                                       | ERSTBK            | 1.875 130519    | (EXA) 130519   | 1,300,000. | M EUR           | 99.406 % 30/06/16   | 104.934 | 4 | 1,292,278.00      | 1,367,614.60           | 3,472.60          | 75,336.60 2.04            |
| XS0995102695                                                       | ING BANK NV       | 3.5% 21/        | (EXA) 211123   | 833,000.   | M EUR           | 95.2444 % 30/06/16  | 105.121 | 4 | 793,385.90        | 893,660.74             | 18,002.81         | 100,274.84 1.33           |
| XS1014539289                                                       | ABBAY NATL        | 2% 01/19        | (366) 140119   | 1,500,000. | M EUR           | 100.8295 % 30/06/16 | 103.567 | 4 | 1,512,442.69      | 1,567,603.36           | 14,098.36         | 55,160.67 2.33            |
| XS1014674227                                                       | SHBASS TF/TV 2024 |                 | (366) 150124   | 650,000.   | M EUR           | 100. % 30/06/16     | 103.698 | 4 | 650,000.00        | 682,102.97             | 8,065.97          | 32,102.97 1.02            |
| XS1016720853                                                       | BBVA              | 2.375% 22/01/19 | (EXA) 220119   | 700,000.   | M EUR           | 99.749 % 30/06/16   | 105.262 | 4 | 698,243.00        | 744,283.45             | 7,449.45          | 46,040.45 1.11            |
| XS1046276504                                                       | SANTAN            | 1 3/8 03/25/1   | (EXA) 250317   | 700,000.   | M EUR           | 99.778 % 30/06/16   | 100.984 | 4 | 698,446.00        | 709,551.36             | 2,663.36          | 11,105.36 1.06            |
| XS1046827405                                                       | BNP               | 2.875 200326    | (366) 200326   | 700,000.   | M EUR           | 99.308 % 30/06/16   | 102.595 | 4 | 695,156.00        | 724,009.52             | 5,844.52          | 28,853.52 1.08            |
| XS1072613380                                                       | POSTE VIT FIX     | 300519          | (366) 300519   | 1,000,000. | M EUR           | 99.911 % 30/06/16   | 103.881 | 4 | 999,109.50        | 1,041,566.85           | 2,756.85          | 42,457.35 1.55            |
| XS1080952960                                                       | ROYAL BAO FIX     | 250619          | (366) 250619   | 450,000.   | M EUR           | 99.871 % 30/06/16   | 101.233 | 4 | 449,419.50        | 455,728.81             | 180.31            | 6,309.31 0.68             |
| XS1110558407                                                       | SG PAR FIX        | 160926          | (366) 160926   | 1,000,000. | M EUR           | 99.292 % 30/06/16   | 100.317 | 4 | 992,920.00        | 1,023,115.36           | 19,945.36         | 30,195.36 1.52            |
| XS1174814415                                                       | ALD INTE          | 0.75 01-18      | (366) 260118   | 1,400,000. | M EUR           | 99.793 % 30/06/16   | 100.867 | 4 | 1,397,102.00      | 1,416,728.16           | 4,590.16          | 19,626.16 2.11            |
| XS1188117391                                                       | SANTAN            | 0.9 02/18/20    | (EXA) 180220   | 1,300,000. | M EUR           | 99.806 % 30/06/16   | 100.083 | 4 | 1,297,478.00      | 1,305,458.51           | 4,379.51          | 7,980.51 1.94             |
| XS1291332952                                                       | ACHM HYP          | 0.88 09-18      | (366) 170918   | 700,000.   | M EUR           | 99.679 % 30/06/16   | 101.635 | 4 | 697,753.00        | 716,314.88             | 4,869.88          | 18,561.88 1.07            |
| XS1295413345                                                       | LEAS COR          | 1.38 09-18      | (366) 240918   | 500,000.   | M EUR           | 99.746 % 30/06/16   | 102.633 | 4 | 498,730.00        | 518,499.70             | 5,334.70          | 19,769.70 0.77            |
| XS1379128215                                                       | BFCM              | 0 1/4 06/14/19  | (EXA) 140619   | 2,000,000. | M EUR           | 99.716 % 30/06/16   | 100.561 | 4 | 1,994,320.00      | 2,011,507.67           | 287.67            | 17,187.67 3.00            |
| XS1392460397                                                       | LPTY              | 1 04/08/20      | (EXA) 080420   | 700,000.   | M EUR           | 100.0509 % 30/06/16 | 101.292 | 4 | 700,356.00        | 710,731.67             | 1,687.67          | 10,375.67 1.06            |
| Sous Total Devise de valeur EUR EURO                               |                   |                 |                |            |                 |                     |         |   |                   |                        |                   |                           |
| CUMUL (EUR)                                                        |                   |                 |                |            |                 |                     |         |   | 39,725,284.39     | 40,911,236.35          | 569,091.92        | 1,185,951.96 60.93        |

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal     au 30/06/16  
PORTEFEUILLE : 106008     OBJECTIF VARIABLE 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 |      |
| Obligations à taux variable, révisable négo. sur u                 |                                 |           |         |             |            |       |                 |       |          |             |   |        |               |                        |                   |                   |         |      |
| Devise de valeur EUR EURO                                          |                                 |           |         |             |            |       |                 |       |          |             |   |        |               |                        |                   |                   |         |      |
| BE6282455565                                                       | SOLVAY FLR 12-17                | (999)     | 011217  |             | 400,000.   | M EUR | 100.            | %     | 30/06/16 | 100.633     | 4 |        | 400,000.00    | 402,736.97             | 204.97            | 2,736.97          | 0.60    |      |
| FR0012057412                                                       | CMNORFR L FLO 300719            | (999)     | 300719  |             | 2,000,000. | M EUR | 99.85           | %     | 30/06/16 | 99.939      |   |        | 1,997,000.00  | 2,000,499.67           | 1,719.67          | 3,499.67          | 2.98    |      |
| FR0012674182                                                       | RCI BANQUE FLR 07-18            | (999)     | 160718  |             | 1,000,000. | M EUR | 100.            | %     | 30/06/16 | 100.361     | 4 |        | 1,000,000.00  | 1,004,331.97           | 721.97            | 4,331.97          | 1.50    |      |
| FR0012821924                                                       | CAPGEMINI FLR 07-18             | (999)     | 020718  |             | 300,000.   | M EUR | 100.            | %     | 30/06/16 | 100.769     | 4 |        | 300,000.00    | 302,307.00             | 0.00              | 2,307.00          | 0.45    |      |
| FR0012969012                                                       | SANOFI FLR 03-19                | (999)     | 220319  |             | 1,300,000. | M EUR | 100.            | %     | 30/06/16 | 100.151     | 4 |        | 1,300,000.00  | 1,301,977.73           | 14.73             | 1,977.73          | 1.94    |      |
| FR0013155868                                                       | CARR BQ FLR 04-21               | (999)     | 200421  |             | 1,300,000. | M EUR | 100.            | %     | 30/06/16 | 100.147     | 4 |        | 1,300,000.00  | 1,303,078.29           | 1,167.29          | 3,078.29          | 1.94    |      |
| LU1105951401                                                       | NYKREDIT FLO 100919             | (999)     | 100919  |             | 1,000,000. | M EUR | 100.05          | %     | 30/06/16 | 100.055     | 4 |        | 1,000,500.00  | 1,000,740.67           | 190.67            | 240.67            | 1.49    |      |
| XS0243399556                                                       | SANPAOLO E3R 20/2/18            | (999)     | 200218  |             | 888,000.   | M EUR | 89.2361         | %     | 30/06/16 | 98.931      | 4 |        | 792,416.13    | 879,165.51             | 658.23            | 86,749.38         | 1.31    |      |
| XS0291652203                                                       | STDER IS E3R 23/3/17            | (999)     | 230317  |             | 1,000,000. | M EUR | 98.0069         | %     | 30/06/16 | 99.851      | 4 |        | 980,068.55    | 998,657.89             | 147.89            | 18,589.34         | 1.49    |      |
| XS1040422526                                                       | ABN AMRO E3R 03-19              | (999)     | 060319  |             | 1,500,000. | M EUR | 100.            | %     | 30/06/16 | 101.18      | 4 |        | 1,500,000.00  | 1,518,327.67           | 627.67            | 18,327.67         | 2.26    |      |
| XS1046796253                                                       | RABOBK TV 03/19                 | (999)     | 200319  |             | 1,000,000. | M EUR | 99.901          | %     | 30/06/16 | 100.589     | 4 |        | 999,010.00    | 1,005,981.78           | 91.78             | 6,971.78          | 1.50    |      |
| XS1047514408                                                       | CAFP 0 03/21/18                 | (999)     | 210318  |             | 950,000.   | M EUR | 100.            | %     | 30/06/16 | 100.612     | 4 |        | 950,000.00    | 955,970.09             | 156.09            | 5,970.09          | 1.42    |      |
| XS1077632013                                                       | STANCHAR FLO 130617             | (999)     | 130617  |             | 135,000.   | M EUR | 100.0031        | %     | 30/06/16 | 100.049     | 4 |        | 135,004.20    | 135,077.02             | 10.87             | 72.82             | 0.20    |      |
| XS1079975808                                                       | CREDIT SU FLO 151217            | (999)     | 151217  |             | 1,000,000. | M EUR | 100.168         | %     | 30/06/16 | 100.136     | 4 |        | 1,001,679.56  | 1,001,458.69           | 98.69             | -220.87           | 1.49    |      |
| XS1105679366                                                       | UBS AG (L FLO 050916            | (999)     | 050916  |             | 1,000,000. | M EUR | 100.            | %     | 30/06/16 | 100.041     | 4 |        | 1,000,000.00  | 1,000,410.00           | 0.00              | 410.00            | 1.49    |      |
| XS1108681625                                                       | ALFA LAVA FLO 120919            | (999)     | 120919  |             | 1,000,000. | M EUR | 100.14          | %     | 30/06/16 | 99.587      | 4 |        | 1,001,400.00  | 996,038.00             | 168.00            | -5,362.00         | 1.48    |      |
| XS1199650638                                                       | POHJ BANK FLR 03-20             | (999)     | 110320  |             | 1,000,000. | M EUR | 99.1715         | %     | 30/06/16 | 99.471      | 4 |        | 991,715.42    | 994,720.50             | 10.50             | 3,005.08          | 1.48    |      |
| XS1206712868                                                       | CARR BQ FLR 03-20               | (999)     | 200320  |             | 600,000.   | M EUR | 100.            | %     | 30/06/16 | 99.587      | 4 |        | 600,000.00    | 597,580.33             | 58.33             | -2,419.67         | 0.89    |      |
| XS1207605210                                                       | JYSK BANK FLR 03-18             | (999)     | 230318  |             | 1,300,000. | M EUR | 99.8425         | %     | 30/06/16 | 99.914      | 4 |        | 1,297,952.07  | 1,298,915.37           | 33.37             | 963.30            | 1.93    |      |
| XS1242968979                                                       | NORD BK PU FLR 06-20            | (999)     | 050620  |             | 1,500,000. | M EUR | 99.6199         | %     | 30/06/16 | 99.53       | 4 |        | 1,494,298.38  | 1,492,994.33           | 44.33             | -1,304.05         | 2.22    |      |
| XS1246144650                                                       | INTE FLR 06-20                  | (999)     | 150620  |             | 2,300,000. | M EUR | 99.852          | %     | 30/06/16 | 99.908      | 4 |        | 2,296,596.00  | 2,298,839.33           | 955.33            | 2,243.33          | 3.42    |      |
| XS1280367761                                                       | DEUT BK LO FLR 08-17            | (999)     | 250817  |             | 2,000,000. | M EUR | 99.8788         | %     | 30/06/16 | 99.702      | 4 |        | 1,997,576.11  | 1,994,288.89           | 248.89            | -3,287.22         | 2.97    |      |
| Sous Total Devise de valeur EUR EURO                               |                                 |           |         |             |            |       |                 |       |          |             |   |        |               |                        |                   |                   |         |      |
|                                                                    |                                 |           |         |             |            |       |                 |       |          | CUMUL (EUR) |   |        | 24,335,216.42 | 24,484,097.70          | 7,329.27          | 148,881.28        | 36.46   |      |
| Obligations & valeurs assimilées négociés sur un marché réglementé |                                 |           |         |             |            |       |                 |       |          |             |   |        |               |                        |                   |                   |         |      |
|                                                                    |                                 |           |         |             |            |       |                 |       |          | CUMUL (EUR) |   |        | 64,060,500.81 | 65,395,334.05          | 576,421.19        | 1,334,833.24      | 97.39   |      |
| II - Titres de créances                                            |                                 |           |         |             |            |       |                 |       |          |             |   |        |               |                        |                   |                   |         |      |
| Titres de créances négociés sur marché regl. ou ass                |                                 |           |         |             |            |       |                 |       |          |             |   |        |               |                        |                   |                   |         |      |
| Bons du Trésor                                                     |                                 |           |         |             |            |       |                 |       |          |             |   |        |               |                        |                   |                   |         |      |
| Devise de valeur EUR EURO                                          |                                 |           |         |             |            |       |                 |       |          |             |   |        |               |                        |                   |                   |         |      |
| FR0123120182                                                       | FRANCE TRE ZCP 08-16 NOL DEPOSI | (999)     | 180816  |             | 700,000.   | EUR   | 0.              |       | 18/05/16 | -0.527      | L |        | 701,231.05    | 700,492.52             | 0.00              | -738.53           | 1.04    |      |
| VI - ENGAGEMENTS SUR MARCHES A TERME                               |                                 |           |         |             |            |       |                 |       |          |             |   |        |               |                        |                   |                   |         |      |
| Engagements à terme fermes                                         |                                 |           |         |             |            |       |                 |       |          |             |   |        |               |                        |                   |                   |         |      |
| Futures étrangers                                                  |                                 |           |         |             |            |       |                 |       |          |             |   |        |               |                        |                   |                   |         |      |
| DEVISE COTATION : EUR EURO                                         |                                 |           |         |             |            |       |                 |       |          |             |   |        |               |                        |                   |                   |         |      |
| CDU___U6                                                           | XEUR FGBS SCHATZ U6             |           |         |             | -65.       | EUR   | 111.83          | M     | 30/06/16 | 112.065     | 4 |        | 0.00          | -15,275.00             | 0.00              | -15,275.00        | -0.02   |      |
| COE___U6                                                           | XEUR FGBM BOBL U6               |           |         |             | -142.      | EUR   | 132.53          | M     | 30/06/16 | 133.6       | 4 |        | 0.00          | -151,940.00            | 0.00              | -151,940.00       | -0.23   |      |
| Sous Total DEVISE COTATION : EUR EURO                              |                                 |           |         |             |            |       |                 |       |          |             |   |        |               |                        |                   |                   |         |      |
|                                                                    |                                 |           |         |             |            |       |                 |       |          | CUMUL (EUR) |   |        | 0.00          | -167,215.00            | 0.00              | -167,215.00       | -0.25   |      |

Stock : Stock admi principal    au 30/06/16

Portefeuille : 106008    Objectif Variable 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 |
| VIII - TRESORERIE                            |                      |           |         |              |          |              |                 |      |             |   |         |               |      |                        |           |            |       |              |               |       |     |     |
| Dettes et créances                           |                      |           |         |              |          |              |                 |      |             |   |         |               |      |                        |           |            |       |              |               |       |     |     |
| Règlements différés                          |                      |           |         |              |          |              |                 |      |             |   |         |               |      |                        |           |            |       |              |               |       |     |     |
| RACHEUR                                      | Rachats a payer      |           |         | -80,250.8    | EUR      | 1.           |                 |      | 1.          |   |         | -80,250.80    |      | -80,250.80             |           |            | 0.00  |              | 0.00          | -0.12 |     |     |
| Coupons et dividendes en espèces             |                      |           |         |              |          |              |                 |      |             |   |         |               |      |                        |           |            |       |              |               |       |     |     |
| FR0012821924                                 | CAPGEMINI            | FLR 07-18 | 3.      | P            | EUR      | 153.18333333 | 30/06/16        |      |             |   |         | 459.55        |      | 459.55                 |           |            | 0.00  |              | 0.00          | 0.00  |     |     |
| Appels de marge                              |                      |           |         |              |          |              |                 |      |             |   |         |               |      |                        |           |            |       |              |               |       |     |     |
| MARCIEUR                                     | Appels marges C.A.I. |           |         | 167,215.     | EUR      | 1.           |                 |      | 1.          |   |         | 167,215.00    |      | 167,215.00             |           |            | 0.00  |              | 0.00          | 0.25  |     |     |
| Frais de gestion                             |                      |           |         |              |          |              |                 |      |             |   |         |               |      |                        |           |            |       |              |               |       |     |     |
| FGPFC2EUR                                    | Frais de ges.var fig |           |         | -2,051.05    | EUR      | 1.           |                 |      | 1.          |   |         | -2,051.05     |      | -2,051.05              |           |            | 0.00  |              | 0.00          | 0.00  |     |     |
| FGPVFEUR                                     | Frais de Gest. Fixe  |           |         | -44,878.54   | EUR      | 1.           |                 |      | 1.          |   |         | -44,878.54    |      | -44,878.54             |           |            | 0.00  |              | 0.00          | -0.07 |     |     |
| Frais de gestion                             |                      |           |         |              |          |              |                 |      |             |   |         |               |      |                        |           |            |       |              |               |       |     |     |
|                                              |                      |           |         |              |          |              |                 |      | CUMUL (EUR) |   |         | -46,929.59    |      | -46,929.59             |           |            | 0.00  |              | 0.00          | -0.07 |     |     |
| Dettes et créances                           |                      |           |         |              |          |              |                 |      |             |   |         |               |      |                        |           |            |       |              |               |       |     |     |
|                                              |                      |           |         |              |          |              |                 |      | CUMUL (EUR) |   |         | 40,494.16     |      | 40,494.16              |           |            | 0.00  |              | 0.00          | 0.06  |     |     |
| Disponibilités                               |                      |           |         |              |          |              |                 |      |             |   |         |               |      |                        |           |            |       |              |               |       |     |     |
| Avoirs en france                             |                      |           |         |              |          |              |                 |      |             |   |         |               |      |                        |           |            |       |              |               |       |     |     |
| BQCIEUR                                      | CACEIS Bank          |           |         | 1,177,905.97 | EUR      | 1.           |                 |      | 1.          |   |         | 1,177,905.97  |      | 1,177,905.97           |           |            | 0.00  |              | 0.00          | 1.75  |     |     |
| VIII - TRESORERIE                            |                      |           |         |              |          |              |                 |      |             |   |         |               |      |                        |           |            |       |              |               |       |     |     |
|                                              |                      |           |         |              |          |              |                 |      | CUMUL (EUR) |   |         | 1,218,400.13  |      | 1,218,400.13           |           |            | 0.00  |              | 0.00          | 1.81  |     |     |
| PORTEFEUILLE : OBJECTIF VARIABLE FI (106008) |                      |           |         |              |          |              |                 |      |             |   |         |               |      |                        |           |            |       |              |               |       |     |     |
|                                              |                      |           |         |              |          |              |                 |      | (EUR)       |   |         | 65,980,131.99 |      | 67,147,011.70          |           | 576,421.19 |       | 1,166,879.71 | 100.00        |       |     |     |

## Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Devise de fixing : FXR Cours REUTERS

VL VALIDEE

Devise du portefeuille : EUR

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

|                       |               |                                    |        |
|-----------------------|---------------|------------------------------------|--------|
| Portefeuille titres : | 65,928,611.57 | Coupons et dividendes a recevoir : | 459.55 |
|-----------------------|---------------|------------------------------------|--------|

## Frais de gestion du jour

|                       |        |     |
|-----------------------|--------|-----|
| Frais de Gest. Fixe : | 458.66 | EUR |
|-----------------------|--------|-----|

|                                      |        |              |                 |                    |             |        |                     |                 |
|--------------------------------------|--------|--------------|-----------------|--------------------|-------------|--------|---------------------|-----------------|
| Part                                 | Devise | Actif net    | Nombre de parts | Valeur liquidative | Coefficient | Change | Prix std Souscript. | Prix std Rachat |
| C2 FR0007055066 OBJECTIF VARIABLE FI | EUR    | 67,147,011.7 | 53,515.16       | 1,254.72           | 100.        |        | 1,304.90            | 1,254.72        |

Actif net total en EUR : 67,147,011.7

Precedente VL en date du 29/06/16 :

|    |              |            |          |       |             |         |
|----|--------------|------------|----------|-------|-------------|---------|
| C2 | PARTS CAPI 2 | Prec. VL : | 1,254.05 | (EUR) | Variation : | +0.053% |
|----|--------------|------------|----------|-------|-------------|---------|

## VL theorique

| Part                                 | Devise | Actif net    | Valeur liquidative |
|--------------------------------------|--------|--------------|--------------------|
| C2 FR0007055066 OBJECTIF VARIABLE FI | EUR    | 67,147,011.7 | 1,254.72           |

Actif net total en EUR : 67,147,011.7 ( Sens collecte : EQU )