

FCP de droit français

OBJECTIF CREDIT FI

PLAQUETTE SEMESTRIELLE

au 30 septembre 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 périodique *
a) Titres financiers	384 318 469,15
b) Avoirs bancaires	20 879 795,34
c) Autres actifs détenus par l'OPC	156 927 739,54
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	562 126 004,03
e) Passif	-163 104 452,79
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	399 021 551,24

* Les montants sont signés

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

Part	Type de part	Actif net par part	Nombre de parts en circulation	Valeur liquidative
OBJECTIF CREDIT FI C en EUR	C	208 608 959,71	15 333,359	13 604,90
OBJECTIF CREDIT FI I en EUR	I	71 762 008,01	65 960,178	1 087,95
OBJECTIF CREDIT FI R en EUR	R	70 496 928,16	231 261,089	304,83
OBJECTIF CREDIT FI G en EUR	G	45 527 119,54	447 389,000	101,76
OBJECTIF CREDIT FI DH en USD	DH	2 951 700,95	2 795,000	1 056,06

- **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.	88,76	63,01
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	7,55	5,36
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.	55 423 405,66	42 655 885,91
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	2 341 518,62	4 775 766,81
Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier		
Les autres actifs		

- DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE**

	Part	Montant net unitaire €	Crédit d'impôt (1) €	Montant brut unitaire (2) €
Dividendes versés				
09/06/2016	OBJECTIF CREDIT FI G	4,29		4,29
Dividendes à verser				
	OBJECTIF CREDIT FI G			

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

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

- INFORMATIONS DIVERSES**

Etablissement dépositaire : Caceis Bank 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 30/09/2016**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Obligations et valeurs assimilées				
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
ALLEMAGNE				
AARB 4 1/4 03/18/26	EUR	1 000 000	1 078 887,67	0,27
ALLIANZ SE 5.625% 17-10-42	EUR	5 500 000	6 850 591,27	1,71
COMMERZBANK AG 8.125% 19/09/2023	USD	2 000 000	2 055 118,54	0,52
DELTA LLOYD LEVENSVERZEK 9% 29/08/2042	EUR	2 000 000	2 416 673,42	0,61
DEUTSCHE BANK AG 0% 15/10/2026	DEM	5 000 000	1 906 326,21	0,48
DEUTSCHE BANK 4.296% 05/28	USD	6 000 000	4 664 830,04	1,17
DEUTSCHE BANK 6% 31/12/2099	EUR	1 400 000	1 108 335,51	0,28
DEUTSCHE BK 4.5% 01-04-25	USD	3 000 000	2 402 642,82	0,60
KRED WIED KFW ZCP 29-09-37	USD	5 000 000	2 641 395,27	0,66
MUNICH RE 6.25% 26/05/2042	EUR	2 000 000	2 516 903,01	0,63
NORDDEUTSCHE LANDESBANK 6.25% 10/04/2024	USD	7 000 000	5 881 098,35	1,47
TOTAL ALLEMAGNE			33 522 802,11	8,40
AUTRICHE				
BACA 2 5/8 01/30/18	EUR	1 500 000	1 575 160,33	0,39
BAWAG 8.125% 30/10/2023	EUR	1 000 000	1 338 168,14	0,34
ERST GROU BA 8.875% PERP EMTN	EUR	2 200 000	2 393 227,51	0,60
ERSTE GROUP BANK AG 7.125% 10/10/2022	EUR	1 500 000	1 993 892,95	0,50
UNIQ VERS AG 6.0% 27-07-46	EUR	500 000	542 541,23	0,14
UNIQA INSURANCE 6.875% 31/07/2043	EUR	4 000 000	4 539 732,60	1,13
VIENNA INSURANCE GRP AGW 5.5% 09/10/43	EUR	1 500 000	1 715 622,95	0,43
TOTAL AUTRICHE			14 098 345,71	3,53
BELGIQUE				
AGSBB 3 1/2 06/30/47	EUR	4 000 000	3 886 061,92	0,97
ARGE SPAA 3.875% 24-05-26	EUR	2 800 000	2 974 523,62	0,75
BELFIUS BANK 3.125% 11-05-26	EUR	1 100 000	1 162 865,00	0,29
TOTAL BELGIQUE			8 023 450,54	2,01
DANEMARK				
DANI PENS 4.375% 29-09-45	EUR	1 500 000	1 568 668,97	0,39
DANSKE BA 5.875% PERP EMTN	EUR	1 000 000	1 060 323,96	0,27
DANSKE BANK A/S L3RGBP	GBP	2 000 000	2 421 285,44	0,61
TOTAL DANEMARK			5 050 278,37	1,27
ESPAGNE				
B BILB VIZC ARGE 6.75% PERP	EUR	3 400 000	3 194 677,14	0,80
BANC BILB VIZC AR 8.875% PERP	EUR	3 000 000	3 227 747,45	0,81
BANC DE 5.625% 06-05-26 EMTN	EUR	2 000 000	2 145 290,00	0,54

• **PORTEFEUILLE TITRES AU 30/09/2016 (Suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 9% 29/05/2049	USD	600 000	556 161,24	0,14
BANKINTERSA 8.625% PERP	EUR	2 000 000	2 182 241,25	0,55
BCO SANTANDER CENTRAL 6.375% 29/12/2049	USD	1 000 000	812 545,60	0,20
BCO SANTANDER 6.25% PERP	EUR	1 000 000	905 369,44	0,23
IBERCAJA 5.0% 28-07-25	EUR	7 000 000	6 592 705,48	1,65
TOTAL ESPAGNE			19 616 737,60	4,92
FRANCE				
ACAFP 7 7/8 01/29/49	USD	500 000	449 770,87	0,11
AXA TV PERP SERIE A	USD	3 825 000	3 629 487,24	0,91
AXA 5.625% 16-01-54 EMTN	GBP	1 000 000	1 333 286,78	0,33
BNP PARIBAS 7.195%/LIBOR PERPETUELLE SERIE REGS	USD	3 000 000	3 079 087,32	0,77
BNP PARIBAS 7.625% PERP	USD	3 300 000	3 019 711,51	0,76
BNP 4.032 12/31/49	EUR	3 000 000	3 095 524,43	0,78
BPCE 5.70% 10/23	USD	3 000 000	2 982 643,71	0,75
CA ASSURANCES 4.25% PERP	EUR	2 200 000	2 240 418,09	0,56
CA 4.375% 17-03-25	USD	2 500 000	2 284 898,34	0,57
CNP ASSU 4.25% 05-06-45	EUR	3 000 000	3 119 367,12	0,78
CNP ASSUR TV 2040	EUR	2 400 000	2 685 114,41	0,67
CNP ASSURANCES TF/TV 30/09/2041	EUR	2 000 000	2 335 326,85	0,59
CNP ASSURANCES 4.0% PERP	EUR	3 000 000	3 100 385,90	0,78
CRED AGRI ASS 4.75% 27-09-48	EUR	4 000 000	4 023 603,84	1,01
CRED AGRI ASSU 4.5% PERP	EUR	4 000 000	4 139 760,00	1,04
CRED AGRI SA 6.625% PERP	USD	2 200 000	1 885 775,34	0,47
CRED MUT 3.25% 01-06-26 EMTN	EUR	1 000 000	1 085 110,14	0,27
CREDIT LOGEMENT TV PERPETUELLE	EUR	6 000 000	4 697 661,00	1,18
GROUPAMA SA 6.375% PERP	EUR	7 100 000	6 733 645,84	1,68
HUMA PREV 5.75% 22-10-25	EUR	2 500 000	2 656 005,33	0,67
LAMON 5.05 12/17/49	EUR	5 769 000	5 965 547,62	1,50
SOCIETE GENERALE 7.375% PERP	USD	2 000 000	1 752 833,15	0,44
SOCIETE GENERALE 7.875 31/12/2099	USD	1 000 000	887 859,27	0,22
SOGECAP SA 4.125% 29-12-49	EUR	8 000 000	8 087 435,41	2,02
TOTAL FRANCE			75 270 259,51	18,86
GUERNESEY				
CRED SUI 2.75% 08-08-25 EMTN	GBP	2 000 000	2 306 009,76	0,58
TOTAL GUERNESEY			2 306 009,76	0,58
IRLANDE				
CLOV PLC SUB 4.5% 11-09-44	USD	3 000 000	2 727 429,26	0,68
CLOVERIE FIX 24-06-46	USD	4 000 000	3 949 982,20	0,99

• **PORTEFEUILLE TITRES AU 30/09/2016 (Suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
WILLOW N 4.25% 01-10-45 EMTN	USD	2 000 000	1 740 655,21	0,44
TOTAL IRLANDE			8 418 066,67	2,11
ITALIE				
ASSICURAZIONI GENERALI 10.125% 10/07/2042	EUR	3 000 000	3 950 688,49	1,00
FONDIARIA SAI 5.75% 31-12-99	EUR	2 150 000	2 092 731,95	0,52
INTESA SANPAOLO SPA 6.625% 13/09/2023	EUR	1 000 000	1 180 421,64	0,30
UNICREDIT SPA 6.75% PERP	EUR	1 000 000	857 295,14	0,21
TOTAL ITALIE			8 081 137,22	2,03
JERSEY				
HALIFAX EURO FINANCE 7.881% 12/49	GBP	6 243 000	10 136 236,24	2,54
HSBC CAPIT TF/TV PERP PF *EUR	USD	8 000 000	10 993 794,87	2,75
UBS GROU FUND 4.125% 15-04-26	USD	2 000 000	1 913 053,92	0,48
TOTAL JERSEY			23 043 085,03	5,77
LUXEMBOURG				
DEXIA BIL FRN 27/02/17 CV *EUR	EUR	2 600 000	2 586 355,20	0,65
TALANX FINANZ 8.3673% 15/06/2042	EUR	1 300 000	1 709 403,49	0,43
TOTAL LUXEMBOURG			4 295 758,69	1,08
NORVEGE				
KOMM LAND AS 4.25% 10-06-45	EUR	3 500 000	3 629 523,97	0,91
STOREBRAND LIVSFORSIKRIN TV 04/04/2043	EUR	3 000 000	3 542 847,53	0,89
TOTAL NORVEGE			7 172 371,50	1,80
PAYS-BAS				
ABN AMRO BANK NV 6.25% 27/04/22	USD	2 000 000	2 079 902,02	0,52
ACHMEA BV TF/TV 04/04/2043	EUR	5 000 000	5 619 460,96	1,41
ACHMEA BV 4.25% PERP EMTN	EUR	13 328 000	12 951 580,14	3,26
AEGON 4 04/25/44	EUR	1 100 000	1 085 208,77	0,27
ALLIANZ FI.TV I I-080741 EMTN	EUR	5 000 000	5 900 415,07	1,48
ATRA FINA BV 5.25% 23-09-44	EUR	234 000	204 628,83	0,05
DELT LLOY NV 4.375% 31-12-99	EUR	600 000	482 732,71	0,12
DEME SWIS RE 5.75% 15-08-50	USD	2 000 000	1 886 734,99	0,47
GENERALI FI 4.596% PERP EMTN	EUR	8 000 000	7 988 259,67	2,00
GENERALI FIN. 5.479% 07-57	EUR	1 450 000	1 524 280,85	0,38
ING BANK 5.80% 09/23	USD	1 000 000	1 000 330,23	0,25
ING GROEP NV 6.5% PERP	USD	1 600 000	1 430 950,54	0,36
INTNED 4 1/8 11/21/23	USD	2 000 000	1 855 293,80	0,46
NNGRNV 1 03/18/22	EUR	1 000 000	1 050 239,45	0,26
NNGRNV 4.625% 04/08/2044	EUR	2 000 000	2 174 243,01	0,54
RABO NEDE 5.5% PERP	EUR	1 000 000	1 009 526,50	0,25
RABO NEDE 6.625% PERP	EUR	1 400 000	1 503 653,28	0,38

• **PORTEFEUILLE TITRES AU 30/09/2016 (Suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
RABOBK 5.75% 01-12-43	USD	1 000 000	1 103 955,83	0,28
TOTAL PAYS-BAS			50 851 396,65	12,74
PORTUGAL				
BANCO ESPIRITO SANTO SA 7.125% 28/11/2023	EUR	4 500 000	52 470,00	0,01
TOTAL PORTUGAL			52 470,00	0,01
ROYAUME UNI				
ABBAY NATI TF/TV PERP	USD	4 000 000	4 828 020,50	1,21
AVIVA PLC 4.375% 12-09-49	GBP	2 500 000	2 850 967,63	0,71
BARCLAYS PLC 6.5% 31-12-99	EUR	1 000 000	944 550,56	0,24
BARCLAYS PLC 7.875% PERP	USD	2 500 000	2 221 742,08	0,56
BARCLAYS PLC 8% 12/15/2049	EUR	1 050 000	1 062 444,83	0,27
BARCLAYS 10% 21/05/2021	GBP	2 121 000	3 257 749,77	0,82
COVE BUIL SOC 6.375% 31-12-99	GBP	800 000	902 956,39	0,23
DIRECT LINE INSURANCE PL	GBP	1 000 000	1 480 924,69	0,37
DRESDR FIN 8.151% 30/06/31*USD	USD	15 000 000	16 211 467,79	4,05
FC FINA PLC 9.0% 20-12-16	GBP	1 829 000	2 274 453,94	0,57
HBOS PLC 4.50% 18/03/30	EUR	10 062 000	11 449 726,23	2,86
HSBC BANK 5.844% PERP EMTN	GBP	2 497 000	3 481 762,43	0,87
HSBC HOLDINGS PLC 5.25% PERP	EUR	1 200 000	1 181 172,60	0,30
HSBC HOLDINGS PLC 6.375% PERP	USD	600 000	529 331,29	0,13
HSBC HOLDINGS PLC 6.875% PERP	USD	3 100 000	2 959 621,57	0,74
HSBC 3.125% 07-06-28 EMTN	EUR	3 200 000	3 493 946,74	0,88
HSBC 5 1/4 03/14/44	USD	2 000 000	2 009 151,98	0,50
LBG CAP.7,5884%09-120520 S.I	GBP	500 000	594 073,71	0,15
LEGA AND GEN 10% 23-07-41 EMTN	GBP	417 000	640 942,62	0,16
LEGA AND GENE 5.5% 27-06-64	GBP	2 000 000	2 400 409,32	0,60
LLOY BANK GRO 7.0% 31-12-99	GBP	1 000 000	1 150 024,45	0,29
LLOYDS TSB TV PERP SERIE B	GBP	935 000	1 932 961,53	0,48
NAT.WESTM.TV99-PERP EMTN SUB.	EUR	4 225 000	3 876 064,29	0,97
NWIDE 6.875% 29/12/2049	GBP	2 000 000	2 265 544,33	0,57
OLD MUTUAL PLC 03/06/21	GBP	3 285 000	4 452 787,86	1,12
OLD MUTUAL 7.875% 03-11-25	GBP	2 350 000	3 178 775,44	0,80
PRUFIN 5.7 12/19/63	GBP	2 750 000	3 461 687,46	0,87
RBS GROUP TF/TV PERP *USD	USD	1 000 000	1 063 020,31	0,27
RL FINANCE 6.125% 30/11/2043	GBP	500 000	660 334,68	0,17
ROYA AND SUN 5.125% 10-10-45	GBP	2 000 000	2 508 657,58	0,63
ROYA BK SCOT GROU TF/TV PERP	USD	750 000	661 864,60	0,17
ROYA BK SCOT 3.875% 12-09-23	USD	2 000 000	1 764 576,78	0,44
ROYAL BK SCOTLAND 5,5% PERP	EUR	7 000 000	6 977 467,78	1,75

• **PORTEFEUILLE TITRES AU 30/09/2016 (Suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ROY.BANK 5.25%05-PERP	EUR	9 688 000	9 349 388,25	2,34
RSALN 9 3/8 05/20/39	GBP	420 000	585 537,75	0,15
SANT UK GROU 2.875% 05-08-21	USD	1 000 000	894 929,41	0,22
SANTANDER UK PLC 7.375% PERP	GBP	800 000	920 528,12	0,23
SCOTTISH WIDOWS 7% 06/43	GBP	855 000	1 180 431,61	0,30
STAN CHAR PLC 6.5% PERP	USD	1 000 000	834 553,90	0,21
STAN CHAR PLC 7.5% PERP	USD	400 000	358 548,38	0,09
STANDARD LIFE PLC	GBP	2 000 000	2 512 457,14	0,63
STANLN 5.7 03/26/44	USD	2 710 000	2 596 556,83	0,65
TOTAL ROYAUME UNI			117 962 115,15	29,57
SUEDE				
NORD BANK AB 5.25% PERP EMTN	USD	1 000 000	860 181,97	0,22
SEB 5 3/4 11/29/49	USD	1 000 000	904 343,15	0,22
TOTAL SUEDE			1 764 525,12	0,44
SUISSE				
CS 7 1/2 12/11/49	USD	1 300 000	1 208 210,69	0,30
SWISS REINSURANCE CO LTD 8.25% PERP.	USD	2 000 000	1 926 948,75	0,49
UBS GROUP AG 6.875% PERP	USD	1 100 000	968 089,48	0,24
UBS GROUP AG 6.875% PERP	USD	750 000	686 410,60	0,17
TOTAL SUISSE			4 789 659,52	1,20
TOTAL Obligations & val. ass. ng. sur mar. régl. ou ass.			384 318 469,15	96,32
TOTAL Obligations et valeurs assimilées			384 318 469,15	96,32
Organismes de placement collectif				
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays				
FRANCE				
OBJECTIF CAPITAL FI DH	USD	500	458 911,73	0,12
OBJECTIF CAPITAL FI IC	EUR	3 845	5 870 084,60	1,47
TOTAL FRANCE			6 328 996,33	1,59
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			6 328 996,33	1,59
TOTAL Organismes de placement collectif			6 328 996,33	1,59
Instruments financiers à terme				
Engagements à terme ferme				
Engagements à terme ferme sur marché réglementé ou assimilé				
CME BP GBPUSD 1216	USD	-370	722 270,42	0,18

• **PORTEFEUILLE TITRES AU 30/09/2016 (Suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
EC EURUSD 1216	USD	300	-32 757,16	-0,01
TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé			689 513,26	0,17
TOTAL Engagements à terme fermes			689 513,26	0,17
TOTAL Instruments financiers à terme			689 513,26	0,17
Appel de marge				
Appels de marges C.A.Indo en \$ us	USD	-792 500,02	-705 196,67	-0,18
TOTAL Appel de marge			-705 196,67	-0,18
Créances			149 876 472,79	37,56
Dettes			-148 975 724,43	-37,34
Comptes financiers			7 489 020,81	1,88
Actif net			399 021 551,24	100,00

OBJECTIF CREDIT FI G	EUR	447 389,000	101,76
OBJECTIF CREDIT FI C	EUR	15 333,359	13 604,90
OBJECTIF CREDIT FI DH	USD	2 795,000	1 056,06
OBJECTIF CREDIT FI I	EUR	65 960,178	1 087,95
OBJECTIF CREDIT FI R	EUR	231 261,089	304,83

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/09/16

PORTEFEUILLE : 106006 OBJECTIF CREDIT 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 DEM DEUTSCH MARK

DE0001345759	DEUTSCHE BK 0%	10/26	(366) 281026	5,000,000.	M DEM	82.38	% 30/09/16	74.569	4	2,106,011.26	1,906,326.21	0.00	-199,685.05	0.48
--------------	----------------	-------	--------------	------------	-------	-------	------------	--------	---	--------------	--------------	------	-------------	------

Devise de valeur EUR EURO

FR0010941484	CNP ASSUR TV 2040		(366) 140940	2,400,000.	M EUR	111.2297	% 30/09/16	111.551	4	2,669,511.54	2,685,114.41	7,890.41	15,602.87	0.67
AT0000A12GN0	VIENNA 5.5%	09/10/43	(366) 091043	1,500,000.	M EUR	100.	% 30/09/16	108.95	4	1,500,000.00	1,715,622.95	81,372.95	215,622.95	0.43
BE0002251206	BELF BAN 3.13	05-26	(366) 110526	1,100,000.	M EUR	99.493	% 30/09/16	104.465	4	1,094,423.00	1,162,865.00	13,750.00	68,442.00	0.29
BE6277215545	AGSBB 3 1/2	06/30/47	(366) 300647	4,000,000.	M EUR	99.8055	% 30/09/16	96.231	4	3,992,221.44	3,886,061.92	36,821.92	-106,159.52	0.97
BE6282030194	ARGE SPA 3.88	05-26	(366) 240526	2,800,000.	M EUR	99.59	% 30/09/16	104.821	4	2,788,520.00	2,974,523.62	39,535.62	186,003.62	0.75
DE000A0E6C37	ROYAL BK SCOT 5.25%		(EUR) 290649	9,688,000.	M EUR	98.5736	% 30/09/16	95.134	4	9,549,807.17	9,349,388.25	132,806.33	-200,418.92	2.34
DE000A1GNAH1	ALLIANZ 5.75%	07/41	(366) 080741	5,000,000.	M EUR	118.752	% 30/09/16	116.622	4	5,937,600.00	5,900,415.07	69,315.07	-37,184.93	1.48
DE000A1RE1Q3	ALLI SE 5.63	10-42	(366) 171042	5,500,000.	M EUR	116.4909	% 30/09/16	119.131	4	6,406,997.59	6,850,591.27	298,386.27	443,593.68	1.72
DE000A1TNC94	AARB 4 1/4	03/18/26	(366) 180326	1,000,000.	M EUR	107.2874	% 30/09/16	105.56	4	1,072,873.97	1,078,887.67	23,287.67	6,013.70	0.27
DE000DB7XHP3	DEUTSCHE 6	311299	(366) 311299	1,400,000.	M EUR	100.011	% 30/09/16	76.586	4	1,400,154.00	1,108,335.51	36,131.51	-291,818.49	0.28
ES0244251007	IBERCAJA 5%	28-07-25	(366) 280725	7,000,000.	M EUR	100.	% 30/09/16	93.25	4	7,000,000.00	6,592,705.48	65,205.48	-407,294.52	1.65
FR0011033851	CNP TF/TV 30/09/2041		(366) 300941	2,000,000.	M EUR	98.532	% 30/09/16	116.691	4	1,970,640.00	2,335,326.85	1,506.85	364,686.85	0.59
FR0011896513	GROUPARI FIX 311299		(366) 311299	7,100,000.	M EUR	105.2158	% 30/09/16	92.587	4	7,470,318.25	6,733,645.84	159,968.84	-736,672.41	1.69
FR0011949403	CNASCNP P FIX 050645		(366) 050645	3,000,000.	M EUR	100.1456	% 30/09/16	102.57	4	3,004,368.00	3,119,367.12	42,267.12	114,999.12	0.78
FR0012222297	CDT AGRIC FIX 311299		(EUR) 311299	4,000,000.	M EUR	101.3869	% 30/09/16	99.119	4	4,055,475.00	4,139,760.00	175,000.00	84,285.00	1.04
FR0012317758	CNASCNP P FIX 311299		(366) 311299	3,000,000.	M EUR	98.2369	% 30/09/16	99.838	4	2,947,106.00	3,100,385.90	105,245.90	153,279.90	0.78
FR0012329845	BNP 4.032	12/31/49	(366) 311299	3,000,000.	M EUR	100.	% 30/09/16	99.725	4	3,000,000.00	3,095,524.43	103,774.43	95,524.43	0.78
FR0012383982	SOGE SA 12-49		(366) 291249	8,000,000.	M EUR	101.4959	% 30/09/16	98.512	4	8,119,667.74	8,087,435.41	206,475.41	-32,232.33	2.03
FR0012444750	CA ASSU 4.25 PERP		(366) 311299	2,200,000.	M EUR	99.976	% 30/09/16	98.76	4	2,199,472.00	2,240,418.09	67,698.09	40,946.09	0.56
FR0012990661	HUMA PRE 5.75	10-25	(366) 221025	2,500,000.	M EUR	100.	% 30/09/16	100.773	4	2,500,000.00	2,656,005.33	136,680.33	156,005.33	0.67
FR0013173028	CRED MUT 3.25	06-26	(366) 010626	1,000,000.	M EUR	99.966	% 30/09/16	107.398	4	999,660.00	1,085,110.14	11,130.14	85,450.14	0.27
FR0013203734	CRED AG 4.75	09-48	(366) 270948	4,000,000.	M EUR	99.133	% 30/09/16	100.499	4	3,965,320.00	4,023,603.84	3,643.84	58,283.84	1.01
PTBEQJOM0012	ESPIRITO 7.125%	28/1	(EXA) 281123	4,500,000.	M EUR	110.0637	% 30/09/16	1.166	C	4,952,866.46	52,470.00	0.00	-4,900,396.46	0.01
XS0205935470	ROYAL BK SCOT 5.5%	49	(EUR) 291149	7,000,000.	M EUR	91.5627	% 30/09/16	95.492	4	6,409,385.64	6,977,467.78	293,027.78	568,082.14	1.75
XS0214965534	HBOS E12M 03/30		(366) 180330	10,062,000.	M EUR	107.949	% 30/09/16	111.326	4	10,861,831.44	11,449,726.23	248,104.11	587,894.79	2.87
XS0283629946	GENERALI FIN. 5.479%		(366) 311299	1,450,000.	M EUR	102.7889	% 30/09/16	101.545	4	1,490,439.31	1,524,280.85	51,878.35	33,841.54	0.38
XS0764278528	MUNICH RE 6.25%	2042	(366) 260542	2,000,000.	M EUR	111.2296	% 30/09/16	123.602	4	2,224,592.72	2,516,903.01	44,863.01	292,310.29	0.63
XS0768664731	TALANX 8.3673%	06/42	(366) 150642	1,300,000.	M EUR	100.	% 30/09/16	128.948	4	1,300,000.00	1,709,403.49	33,079.49	409,403.49	0.43
XS0802638642	ASSI.GEN 10.125%	2042	(366) 100742	3,000,000.	M EUR	140.8874	% 30/09/16	129.304	4	4,226,622.67	3,950,688.49	71,568.49	-275,934.18	0.99
XS0808635436	UQA 6.875%	31/07/43	(366) 310743	4,000,000.	M EUR	107.6209	% 30/09/16	112.269	4	4,304,835.68	4,539,732.60	48,972.60	234,896.92	1.14
XS0821168423	DELTA LLOYD LV 9%	42	(366) 290842	2,000,000.	M EUR	100.	% 30/09/16	119.946	4	2,000,000.00	2,416,673.42	17,753.42	416,673.42	0.61
XS0840062979	ERSTE 7.125%	10/2022	(EXA) 101022	1,500,000.	M EUR	112.3958	% 30/09/16	125.918	4	1,685,936.93	1,993,892.95	105,122.95	307,956.02	0.50
XS0881544281	BACA 2 5/8	01/30/18	(366) 300118	1,500,000.	M EUR	102.8138	% 30/09/16	103.232	4	1,542,206.44	1,575,160.33	26,680.33	32,953.89	0.39
XS0909773268	STOREBAND TV 04/43		(EXA) 040443	3,000,000.	M EUR	110.6884	% 30/09/16	114.648	4	3,320,650.70	3,542,847.53	103,407.53	222,196.83	0.89
XS0911388675	ACHMEA TF/TV 04/2043		(EXA) 040443	5,000,000.	M EUR	119.068	% 30/09/16	109.381	4	5,953,397.26	5,619,460.96	150,410.96	-333,936.30	1.41
XS0971213201	INTESA SAN 6.625%	23	(EXA) 130923	1,000,000.	M EUR	102.4242	% 30/09/16	117.661	4	1,024,241.60	1,180,421.64	3,811.64	156,180.04	0.30
XS0987169637	BAWAG 8.125%	301023	(366) 301023	1,000,000.	M EUR	127.1513	% 30/09/16	126.269	4	1,271,512.98	1,338,168.14	75,478.14	66,655.16	0.34
XS1002801758	BARCLAYS 8%	12/15/49	(EUR) 311299	1,050,000.	M EUR	100.	% 30/09/16	100.763	4	1,050,000.00	1,062,444.83	4,433.33	12,444.83	0.27
XS1028942354	ATRADIUS FIX 230944		(366) 230944	234,000.	M EUR	91.1848	% 30/09/16	87.29	4	213,372.52	204,628.83	370.23	-8,743.69	0.05
XS1043535092	SANTAN 6.25	311299	(USA) 311299	1,000,000.	M EUR	100.1778	% 30/09/16	90.155	4	1,001,777.78	905,369.44	3,819.44	-96,408.34	0.23

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/09/16

PORTFEUILLE : 106006 OBJECTIF CREDIT 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		
XS1054522922	NNGRNV 4.625% 04/08/	(366)	080444	2,000,000.	M EUR	102.0664	% 30/09/16	106.444	4		2,041,327.07	2,174,243.01		45,363.01	132,915.94	0.54	
XS1061711575	AEGON 4 04/25/44	(366)	250444	1,100,000.	M EUR	99.418	% 30/09/16	96.88	4		1,093,598.00	1,085,208.77		19,528.77	-8,389.23	0.27	
XS1068574828	BARCLAYS FIX 311299	(EUR)	311299	1,000,000.	M EUR	90.0177	% 30/09/16	94.112	4		900,177.29	944,550.56		3,430.56	44,373.27	0.24	
XS1076781589	DELTA LLO FIX 311299	(366)	311299	600,000.	M EUR	99.492	% 30/09/16	79.101	4		596,952.00	482,732.71		8,126.71	-114,219.29	0.12	
XS1078235733	FONDIARIA FIX 311299	(366)	311299	2,150,000.	M EUR	100.	% 30/09/16	95.635	4		2,150,000.00	2,092,731.95		36,579.45	-57,268.05	0.52	
XS1107890847	UNICREDIT FIX 311299	(UST)	311299	1,000,000.	M EUR	100.	% 30/09/16	85.282	4		1,000,000.00	857,295.14		4,475.14	-142,704.86	0.21	
XS1111123987	HSBC HOLD FIX 291299	(UST)	311299	1,200,000.	M EUR	100.	% 30/09/16	98.17	4		1,200,000.00	1,181,172.60		3,132.60	-18,827.40	0.30	
XS1117286580	DANI PEN 4.375 09-45	(366)	290945	1,500,000.	M EUR	99.666	% 30/09/16	104.518	4		1,494,990.00	1,568,668.97		898.97	73,678.97	0.39	
XS1117293107	UNIQ VER 6.0 07-46	(366)	270746	500,000.	M EUR	100.	% 30/09/16	107.374	4		500,000.00	542,541.23		5,671.23	42,541.23	0.14	
XS1140860534	GENE FIN 4.6 PERP	(366)	311299	8,000,000.	M EUR	101.021	% 30/09/16	95.86	4		8,081,678.47	7,988,259.67		319,459.67	-93,418.80	2.00	
XS1155697243	LAMON 5.05 12/17/49	(366)	311299	5,769,000.	M EUR	81.9932	% 30/09/16	99.378	4		4,730,188.32	5,965,547.62		232,430.80	1,235,359.30	1.50	
XS1171914515	RABO NED 5.5 PERP	(UST)	311299	1,000,000.	M EUR	100.	% 30/09/16	99.495	4		1,000,000.00	1,009,526.50		14,576.50	9,526.50	0.25	
XS1180651587	ACHMEA BV 4.25 PERP	(366)	311299	13,328,000.	M EUR	99.8722	% 30/09/16	94.354	4		13,310,965.45	12,951,580.14		376,079.02	-359,385.31	3.25	
XS1190663952	B BILB V 6.75 PERP	(UST)	311299	3,400,000.	M EUR	100.	% 30/09/16	93.099	4		3,400,000.00	3,194,677.14		29,311.14	-205,322.86	0.80	
XS1190987427	DANS BAN 5.88 PERP	(UST)	311299	1,000,000.	M EUR	100.2468	% 30/09/16	103.127	4		1,002,468.41	1,060,323.96		29,053.96	57,855.55	0.27	
XS1204254715	NNGRNV 1 03/18/22	(EXA)	180322	1,000,000.	M EUR	99.758	% 30/09/16	104.476	4		997,580.00	1,050,239.45		5,479.45	52,659.45	0.26	
XS1217882171	KOMM LAN 4.25 06-45	(366)	120645	3,500,000.	M EUR	99.1137	% 30/09/16	102.35	4		3,468,980.95	3,629,523.97		47,273.97	160,543.02	0.91	
XS1394911496	BANC BIL 8.88 PERP	(UST)	311299	3,000,000.	M EUR	100.	% 30/09/16	105.614	4		3,000,000.00	3,227,747.45		59,327.45	227,747.45	0.81	
XS1400626690	RABO NED 6.63 PERP	(UST)	311299	1,400,000.	M EUR	100.	% 30/09/16	105.648	4		1,400,000.00	1,503,653.28		24,581.28	103,653.28	0.38	
XS1404935204	BANK 8.63 PERP	(UST)	311299	2,000,000.	M EUR	101.125	% 30/09/16	107.823	4		2,022,500.00	2,182,241.25		25,781.25	159,741.25	0.55	
XS1405136364	BANC DE 5.63 05-26	(EUR)	060526	2,000,000.	M EUR	100.	% 30/09/16	104.952	4		2,000,000.00	2,145,290.00		46,250.00	145,290.00	0.54	
XS1425367494	ERST GRO 8.88 PERP	(366)	311299	2,200,000.	M EUR	100.	% 30/09/16	105.768	4		2,200,000.00	2,393,227.51		66,331.51	193,227.51	0.60	
XS1428953407	HSBC 3.13 06-28	(366)	070628	3,200,000.	M EUR	99.832	% 30/09/16	108.167	4		3,194,624.00	3,493,946.74		32,602.74	299,322.74	0.88	
Sous Total Devise de valeur EUR EURO																	
										CUMUL (EUR)		199,263,835.79	199,205,764.24	4,536,421.16	-58,071.55	49.92	
Devise de valeur GBP LIVRE STERLING																	
CH0330938876	CRED SU 2.75 08-25	(366)	080825	2,000,000.	M GBP	99.027	% 30/09/16	99.317	4		2,341,518.62	2,306,009.76		9,928.38	-35,508.86	0.58	
GB0058327924	HBOS 7.881% 12/49	(EUR)	091249	6,243,000.	M GBP	115.4397	% 30/09/16	134.001	4		10,266,532.25	10,136,236.24		466,045.01	-130,296.01	2.54	
XS0179407910	HSBC BK 5.844%PERP	(365)	311299	2,497,000.	M GBP	114.675	% 30/09/16	115.28	4		4,079,082.36	3,481,762.43		154,353.35	-597,319.93	0.87	
XS0214342569	DANSKE BANK A/S L3RG	(366)	160349	2,000,000.	M GBP	103.4553	% 30/09/16	101.654	4		2,947,526.95	2,421,285.44		71,175.62	-526,241.51	0.61	
XS0408620721	LLOYDS TSB TV PERP	(UST)	210149	935,000.	M GBP	168.8709	% 30/09/16	176.196	4		2,249,269.99	1,932,961.53		28,635.33	-316,308.46	0.48	
XS0429325748	BARCLAYS 10% 05/21	(366)	210521	2,121,000.	M GBP	125.1327	% 30/09/16	129.149	4		3,780,826.30	3,257,749.77		91,352.49	-523,076.53	0.82	
XS0429467961	RSALN 9 3/8 05/20/39	(EXA)	200539	420,000.	M GBP	109.6033	% 30/09/16	117.088	4		655,765.12	585,537.75		17,083.70	-70,227.37	0.15	
XS0441379095	LEGAL & GENERAL GROU	(UST)	230741	417,000.	M GBP	128.6856	% 30/09/16	130.985	4		676,822.82	640,942.62		9,561.91	-35,880.20	0.16	
XS0442348669	FC FINA 12-16	(366)	201216	1,829,000.	M GBP	98.442	% 30/09/16	100.473			2,564,892.49	2,274,453.94		150,247.29	-290,438.55	0.57	
XS0632932538	OLD MUTUAL PLC 06/21	(UST)	030621	3,285,000.	M GBP	93.2071	% 30/09/16	114.575	4		4,361,737.34	4,452,787.86		102,089.97	91,050.52	1.12	
XS0773947618	DIRECT LINE INSURANC	(EXA)	270442	1,000,000.	M GBP	113.5539	% 30/09/16	124.06	4		1,617,622.28	1,480,924.69		46,870.82	-136,697.59	0.37	
XS0860360295	STANDARD LIFE PLC	(UST)	041242	2,000,000.	M GBP	106.7187	% 30/09/16	106.843	4		3,040,506.27	2,512,457.14		42,384.31	-528,049.13	0.63	
XS0914791768	SCOT WIDOWS 7% 06/43	(366)	160643	855,000.	M GBP	135.4593	% 30/09/16	117.328	4		1,649,871.87	1,180,431.61		20,849.60	-469,440.26	0.30	
XS0998135718	RLMI 6.125 301143	(366)	301143	500,000.	M GBP	83.9064	% 30/09/16	109.08	4		597,641.11	660,334.68		29,887.33	62,693.57	0.17	
XS1003373047	PRUFIN 5.7 12/19/63	(UST)	191263	2,750,000.	M GBP	119.9179	% 30/09/16	107.232	4		4,697,772.91	3,461,687.46		52,971.70	-1,236,085.45	0.87	
XS1004674450	AXASA 5 5/8 01/16/54	(366)	160154	1,000,000.	M GBP	84.9693	% 30/09/16	111.316	4		1,210,422.85	1,333,286.78		46,545.36	122,863.93	0.33	
XS1043181269	NWIDE 6.875% 29/12/4	(UST)	291249	2,000,000.	M GBP	85.9184	% 30/09/16	96.005	4		2,447,887.89	2,265,544.33		46,032.14	-182,343.56	0.57	
XS1043550307	LLOYDS BA FIX 311299	(UST)	311299	1,000,000.	M GBP	88.9572	% 30/09/16	99.354	4		1,267,232.69	1,150,024.45		1,556.06	-117,208.24	0.29	
XS1043552188	LBG CAP. 7,5884%09-12	(UST)	311299	500,000.	M GBP	87.9907	% 30/09/16	102.64	4		626,732.25	594,073.71		847.50	-32,658.54	0.15	
XS1079028566	LEGAL AND FIX 270664	(UST)	270664	2,000,000.	M GBP	86.3123	% 30/09/16	102.342	4		2,459,108.74	2,400,409.32		34,393.83	-58,699.42	0.60	
XS1079786239	COVENTRY FIX 311299	(UST)	311299	800,000.	M GBP	87.8463	% 30/09/16	94.941	4		1,001,126.26	902,956.39		24,990.83	-98,169.87	0.23	

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/09/16
PORTEFEUILLE : 106006 OBJECTIF CREDIT 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
XS1202090947				NORD BAN	5.25	PERP		(EUR)	311299	1,000,000.	M	USD	101.6002	%	30/09/16	96.361	4	946,527.12	860,181.97			2,725.13		-86,345.15		0.22		
XS1221106641				WILL N2	4.25	10-45		(EUR)	011045	2,000,000.	M	USD	100.0485	%	30/09/16	97.772	4	1,864,142.49	1,740,655.21			630.30		-123,487.28		0.44		
XS1261170515				DEME SWI	5.75	08-50		(EUR)	150850	2,000,000.	M	USD	99.7213	%	30/09/16	105.233	4	1,858,045.34	1,886,734.99			13,928.44		28,689.65		0.47		
XS1385999492				CLOV FIX	06-46			(EUR)	240646	4,000,000.	M	USD	100.4145	%	30/09/16	108.006	4	3,557,171.32	3,949,982.20			105,668.27		392,810.88		0.99		
XS1481041587				BARC PL	7.875	PERP		(EUR)	311299	2,500,000.	M	USD	100.153	%	30/09/16	99.128	4	2,219,308.63	2,221,742.08			16,545.43		2,433.45		0.56		
Sous Total Devise de valeur															USD	DOLLAR US												
															CUMUL		(EUR)		106,071,809.12	112,796,963.16	1,590,057.45	6,725,154.04	28.27					
Obligations à taux fixe nég. sur un marché regl.																												
															CUMUL		(EUR)		372,327,990.25	372,799,840.28	7,789,900.46	471,850.03	93.43					
Obligations à taux variable, révisable nég. sur u																												
Devise de valeur															EUR	EURO												
FR0010301713				CRDT LOGM	TF/TV			(999)	311299	6,000,000.	M	EUR	71.7164	%	30/09/16	78.252	4	4,302,981.50	4,697,661.00			2,541.00		394,679.50		1.18		
XS0102480869				NAT.WESTM.	TV	PERP		(999)	311299	4,225,000.	M	EUR	94.3373	%	30/09/16	91.271	4	3,985,749.05	3,876,064.29			19,864.54		-109,684.76		0.97		
XS0287602568				DEXIA BI	FRN 17	CV		(999)	270217	2,600,000.	M	EUR	88.6396	%	30/09/16	99.4375		2,304,630.57	2,586,355.20			980.20		281,724.63		0.65		
Sous Total Devise de valeur															EUR	EURO												
															CUMUL		(EUR)		10,593,361.12	11,160,080.49	23,385.74	566,719.37	2.80					
Obligations convertibles nég. sur un marché regl.																												
Devise de valeur															USD	DOLLAR US												
USG84228CQ91				STAN CH	7.5	PERP		(EUR)	311299	400,000.	M	USD	100.	%	30/09/16	99.755	4	357,829.76	358,548.38			3,485.20		718.62		0.09		
Obligations & valeurs assimilées négociés sur un marché réglementé																												
															CUMUL		(EUR)		383,279,181.13	384,318,469.15	7,816,771.40	1,039,288.02	96.32					
III - Titres d'OPCVM																												
OPCVM français à vocation générale																												
Devise de valeur															EUR	EURO												
FR0010952788				OBJECT	CAP FI	IC				3,845.	P	EUR	1410.91	M	29/09/16	1526.68	5	5,424,948.95	5,870,084.60			0.00		445,135.65		1.47		
Devise de valeur															USD	DOLLAR US												
FR0013072733				OBJECT	CAP FI	DH				500.	P	USD	1000.	M	29/09/16	1031.45	5	466,374.41	458,911.73			0.00		-7,462.68		0.12		
OPCVM français à vocation générale																												
															CUMUL		(EUR)		5,891,323.36	6,328,996.33	0.00	437,672.97	1.59					
VI - ENGAGEMENTS SUR MARCHES A TERME																												
Engagements à terme fermes																												
Futures étrangers																												
DEVISE COTATION : USD															DOLLAR US													
YBP___Z6				CME BP	GBPUSD	1216				-370.		USD	1.3354	M	30/09/16	1.3003		0.00	722,270.42			0.00	722,270.42		0.18			
YEC Z6				EC	EURUSD	1216				300.		USD	1.1286	M	30/09/16	1.1276		0.00	-32,757.16			0.00	-32,757.16		-0.01			
Sous Total DEVISE COTATION : USD															DOLLAR US													
															CUMUL		(EUR)		0.00	689,513.26	0.00	689,513.26	0.17					

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/09/16
PORTEFEUILLE : 106006 OBJECTIF CREDIT 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												
ARDEUR	Ach rgl't différé		891,345.04	EUR	1.		1.		891,345.04	891,345.04	0.00	0.00 0.22
RACHEUR	Rachats a payer		-2,173,103.53	EUR	1.		1.		-2,173,103.53	-2,173,103.53	0.00	0.00 -0.54
SOUSEUR	Souscriptions/payer		205,607.64	EUR	1.		1.		205,607.64	205,607.64	0.00	0.00 0.05
VRDUSD	Vte rgl't différé		-1,000,000.	USD	0.88983805		0.8898380		-889,838.05	-889,838.04	0.00	0.01 -0.22
Règlements différés												
CUMUL (EUR)									-1,965,988.90	-1,965,988.89	0.00	0.01 -0.49
Coupons et dividendes en espèces												
US251525AP63	DEUT BK 4.5 04-25		3,000.	P USD	22.5	30/09/16			60,316.33	60,064.06	0.00	-252.27 0.02
US780097BB64	ROYAL BK TF/TV PERP		750.	P USD	10.78125333	30/09/16			7,221.52	7,195.17	0.00	-26.35 0.00
USF1R15XK441	BNP PARI 7.63 PERP		3,300.	P USD	38.125	30/09/16			112,362.69	111,952.74	0.00	-409.95 0.03
USG84228CE61	STAN CHA 6.5 PERP		1,000.	P USD	32.5	30/09/16			29,041.19	28,919.73	0.00	-121.46 0.01
XS1221106641	WILL N2 4.25 10-45		2,000.	P USD	61.27083	30/09/16			109,124.77	109,042.23	0.00	-82.54 0.03
Coupons et dividendes en espèces												
CUMUL (EUR)									318,066.50	317,173.93	0.00	-892.57 0.08
Deposit												
DGMCIUSD	Dépôt gar. CACEIS		1,926,623.	USD	0.89098897		0.8898380		1,716,599.85	1,714,382.45	0.00	-2,217.40 0.43
Appels de marge												
MARCIUSD	Appels marges C.A.I.		-792,500.02	USD	0.89158293		0.8898380		-706,579.49	-705,196.67	0.00	1,382.82 -0.18
Frais de gestion												
FGPFC2EUR	Frais de ges.var fig		-29,065.77	EUR	1.		1.		-29,065.77	-29,065.77	0.00	0.00 -0.01
FGPFC5EUR	Frais de ges.var fig		-183.25	EUR	1.		1.		-183.25	-183.25	0.00	0.00 0.00
FGPVFEUR	Frais de Gest. Fixe		-544,473.16	EUR	1.		1.		-544,473.16	-544,473.16	0.00	0.00 -0.14
FGPVVC2EUR	Frais de Gest. var.		-357,377.24	EUR	1.		1.		-357,377.24	-357,377.24	0.00	0.00 -0.09
FGPVVD3EUR	Prov FDG variables D		-0.8	EUR	1.		1.		-0.80	-0.80	0.00	0.00 0.00
Frais de gestion												
CUMUL (EUR)									-931,100.22	-931,100.22	0.00	0.00 -0.23
Dettes et créances												
CUMUL (EUR)									-1,569,002.26	-1,570,729.40	0.00	-1,727.14 -0.39
Disponibilités												
Avoirs en france												
BQCIEUR	CACEIS Bank		-13,390,774.53	EUR	1.		1.		-13,390,774.53	-13,390,774.53	0.00	0.00 -3.36
BQICGBP	CACEIS Bank		5,682,290.72	GBP	1.1625431		1.1559357		6,605,907.85	6,568,362.87	0.00	-37,544.98 1.65
BQCIUSD	CACEIS Bank		16,083,187.82	USD	0.89374723		0.8898380		14,374,304.51	14,311,432.47	0.00	-62,872.04 3.59

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	
Avoirs en france																			
CUMUL (EUR)											7,589,437.83		7,489,020.81		0.00		-100,417.02		1.88
Opérations à terme																			
DEVISE COTATION : GBP LIVRE STERLING																			
ICAT0000A9CP	A/EUR/GBP/20161004	RECU	04/10/16		6,044,487.43	EUR	0.8272	30/09/16	0.86536		6,044,487.43		6,046,302.62		0.00		1,815.19	1.52	
		VERSE	04/10/16		-5,000,000.	GBP	1.	30/09/16	1.		-6,044,487.43		-5,779,678.65		0.00		264,808.78	-1.45	
SWAC0000AZ42	A/EUR/GBP/20161104	RECU	04/11/16		11,737,502.49	EUR	0.852	30/09/16	0.86577		11,737,502.49		11,746,640.19		0.00		9,137.70	2.94	
		VERSE	04/11/16		-10,000,000.	GBP	1.	30/09/16	1.		-11,737,502.49		-11,559,357.30		0.00		178,145.19	-2.90	
SWAC0000B0E3	A/EUR/GBP/20161206	RECU	06/12/16		27,081,125.63	EUR	0.8493	30/09/16	0.86643		27,081,125.63		27,122,636.09		0.00		41,510.46	6.80	
		VERSE	06/12/16		-23,000,000.	GBP	1.	30/09/16	1.		-27,081,125.63		-26,586,521.79		0.00		494,603.84	-6.66	
SWAC0000BE5I	A/EUR/GBP/20170104	RECU	04/01/17		5,791,159.22	EUR	0.8634	30/09/16	0.86729		5,791,159.22		5,805,786.06		0.00		14,626.84	1.46	
		VERSE	04/01/17		-5,000,000.	GBP	1.	30/09/16	1.		-5,791,159.22		-5,779,678.65		0.00		11,480.57	-1.45	
Sous Total DEVISE COTATION : GBP LIVRE STERLING																			
CUMUL (EUR)											0.00		1,016,128.57		0.00		1,016,128.57		0.25
DEVISE COTATION : USD DOLLAR US																			
ICAT0000A9CQ	A/EUR/USD/20161004	RECU	04/10/16		10,790,396.55	EUR	1.1121	30/09/16	1.12387		10,790,396.55		10,791,109.25		0.00		712.70	2.70	
		VERSE	04/10/16		-12,000,000.	USD	1.	30/09/16	1.		-10,790,396.55		-10,678,056.59		0.00		112,339.96	-2.68	
ICAT0000AZ3X	V/EUR/USD/20161007	RECU	07/10/16		1,342,000.	USD	1.	30/09/16	1.		1,200,196.75		1,194,162.66		0.00		-6,034.09	0.30	
		VERSE	07/10/16		-1,200,196.75	EUR	1.1182	30/09/16	1.12435		-1,200,196.75		-1,200,786.95		0.00		-590.20	-0.30	
ICAT0000AZ3Y	V/EUR/USD/20161007	RECU	07/10/16		430,000.	USD	1.	30/09/16	1.		384,959.71		382,630.36		0.00		-2,329.35	0.10	
		VERSE	07/10/16		-384,959.71	EUR	1.117	30/09/16	1.12414		-384,959.71		-385,076.45		0.00		-116.74	-0.10	
ICAT0000B4CC	V/EUR/USD/20161007	RECU	07/10/16		49,000.	USD	1.	30/09/16	1.		43,629.24		43,602.06		0.00		-27.18	0.01	
		VERSE	07/10/16		-43,629.24	EUR	1.1231	30/09/16	1.12411		-43,629.24		-43,641.20		0.00		-11.96	-0.01	
ICAT0000B595	A/EUR/USD/20161007	RECU	07/10/16		9,769.09	EUR	1.126	30/09/16	1.12415		9,769.09		9,772.13		0.00		3.04	0.00	
		VERSE	07/10/16		-11,000.	USD	1.	30/09/16	1.		-9,769.09		-9,788.22		0.00		-19.13	0.00	
ICAT0000B5WX	V/EUR/USD/20161007	RECU	07/10/16		690,000.	USD	1.	30/09/16	1.		614,261.55		613,988.25		0.00		-273.30	0.15	
		VERSE	07/10/16		-614,261.55	EUR	1.1233	30/09/16	1.1241		-614,261.55		-614,427.91		0.00		-166.36	-0.15	
ICAT0000B74X	V/EUR/USD/20161007	RECU	07/10/16		232,000.	USD	1.	30/09/16	1.		207,652.72		206,442.43		0.00		-1,210.29	0.05	
		VERSE	07/10/16		-207,652.72	EUR	1.1173	30/09/16	1.12412		-207,652.72		-207,711.23		0.00		-58.51	-0.05	
ICAT0000B8K4	A/EUR/USD/20161007	RECU	07/10/16		46,445.16	EUR	1.1196	30/09/16	1.12417		46,445.16		46,460.47		0.00		15.31	0.01	
		VERSE	07/10/16		-52,000.	USD	1.	30/09/16	1.		-46,445.16		-46,271.58		0.00		173.58	-0.01	
ICAT0000BARL	V/EUR/USD/20161007	RECU	07/10/16		253,000.	USD	1.	30/09/16	1.		225,520.35		225,129.03		0.00		-391.32	0.06	
		VERSE	07/10/16		-225,520.35	EUR	1.1219	30/09/16	1.12413		-225,520.35		-225,585.57		0.00		-65.22	-0.06	
SWAC0000B0E5	A/EUR/USD/20161206	RECU	06/12/16		71,568,513.43	EUR	1.1178	30/09/16	1.12702		71,568,513.43		71,773,411.31		0.00		204,897.88	17.99	
		VERSE	06/12/16		-80,000,000.	USD	1.	30/09/16	1.		-71,568,513.43		-71,187,043.96		0.00		381,469.47	-17.84	
SWAC0000BE5H	A/EUR/USD/20170104	RECU	04/01/17		10,690,661.26	EUR	1.1225	30/09/16	1.12898		10,690,661.26		10,739,890.82		0.00		49,229.56	2.69	
		VERSE	04/01/17		-12,000,000.	USD	1.	30/09/16	1.		-10,690,661.26		-10,678,056.59		0.00		12,604.67	-2.68	
Sous Total DEVISE COTATION : USD DOLLAR US																			
CUMUL (EUR)											0.00		750,152.52		0.00		750,152.52		0.19

Stock : Stock admi principal au 30/09/16
PORTEFEUILLE : 106006 OBJECTIF CREDIT FI

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXR Cours REUTERS
Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifie, trame : NPC - TYPE D'INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR, Tris

V A L E U R	STATUTS VAL/LIGNE	DOSSIER	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P.R.U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	<----- PRIX REVIENT TOTA	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	-----> PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET
Opérations à terme													
						CUMUL (EUR)			0.00	1,766,281.09		0.00	1,766,281.09 0.44
Disponibilités													
						CUMUL (EUR)			7,589,437.83	9,255,301.90		0.00	1,665,864.07 2.32
VIII - TRESORERIE													
						CUMUL (EUR)			6,020,435.57	7,684,572.50		0.00	1,664,136.93 1.93
PORTEFEUILLE : OBJECTIF CREDIT FI (106006)													
						(EUR)			395,190,940.06	399,021,551.24	7,816,771.40		3,830,611.18 100.00

Portefeuille titres : 393,103,259.83 Coupons et dividendes a recevoir : 317,173.93

Frais de gestion du jour

Frais de Gest. var. :	-145,915.78	EUR
Prov FDG variables D :	-4,599.52	EUR
Frais de Gest. Fixe :	1,686.22	EUR
Frais de Gest. Fixe :	1,354.45	EUR
Frais de Gest. Fixe :	1,900.83	EUR
Frais de Gest. Fixe :	53.97	EUR
Frais de Gest. Fixe :	368.22	EUR

Part	Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur liquidative	Coefficient	Change	Prix std Souscript.	Prix std Rachat
C2 FR0010590950 OBJECTIF CREDIT FI C	EUR	208,608,959.71	15,333.359	13,604.90	52.262749132535		14,149.09	13,604.90
C3 FR0011844034 OBJECTIF CREDIT FI I	EUR	71,762,008.01	65,960.178	1,087.95	17.991295727736		1,131.46	1,087.95
C5 FR0010752543 OBJECTIF CREDIT FI R	EUR	70,496,928.16	231,261.089	304.83	17.67427329822		317.02	298.73
C6 FR0013076932 OBJECTIF CRDT FI DH	EUR	2,626,535.82	2,795.	939.72	0.658953720827		977.30	939.72
D3 FR0012074151 OBJECTIF CREDIT FI G	EUR	45,527,119.54	447,389.	101.76	11.412728120682		105.83	101.76

Actif net total en EUR : 399,021,551.24

C6	USD	2,951,700.95		1,056.06	1.1238		1,098.3	1,056.06
----	-----	--------------	--	----------	--------	--	---------	----------

Precedente VL en date du 29/09/16 :

C2	PARTS CAPI 2	Prec. VL :	13,626.1	(EUR)	Variation :	-0.156%	
C3	PARTS CAPI 3	Prec. VL :	1,090.42	(EUR)	Variation :	-0.227%	
C5	PARTS CAPI 5	Prec. VL :	305.53	(EUR)	Variation :	-0.229%	
C6	PARTS CAPI 6	Prec. VL :	942.51	(EUR)	Variation :	-0.296%	
D3	PARTS DIST 3	Prec. VL :	101.98	(EUR)	Variation :	-0.216%	

VL theorique

Part	Devise	Actif net	Valeur liquidative
C2 FR0010590950 OBJECTIF CREDIT FI C	EUR	208,608,959.71	13,604.90
C3 FR0011844034 OBJECTIF CREDIT FI I	EUR	71,762,008.01	1,087.95
C5 FR0010752543 OBJECTIF CREDIT FI R	EUR	70,496,928.16	304.83
C6 FR0013076932 OBJECTIF CRDT FI DH	EUR	2,626,535.82	939.72
D3 FR0012074151 OBJECTIF CREDIT FI G	EUR	45,527,119.54	101.76

Actif net total en EUR :					(Sens collecte : EQU)				
C6	USD	2,951,700.95			1,056.06				

COURS DES DEVISES UTILISEES									
par la valorisation			par l'inventaire		par la valorisation précédente		variation		
Cours	EUR en DEM :	1.95583	cotation :	30/09/16	0.	1.95583	cotation :	29/09/16	0.
Cours	EUR en GBP :	0.8651	cotation :	30/09/16	0.	0.86525	cotation :	29/09/16	-0.01734
Cours	EUR en USD :	1.1238	cotation :	30/09/16	0.	1.12295	cotation :	29/09/16	0.07569

COURS INVERSES DES DEVISES UTILISEES							
par la valorisation				par l'inventaire		par la valorisation précédente	
Cours	DEM en EUR :	0.5112918811	cotation : 30/09/16	0.		0.5112918811	cotation : 29/09/16
Cours	GBP en EUR :	1.1559357299	cotation : 30/09/16	0.		1.1557353366	cotation : 29/09/16
Cours	USD en EUR :	0.8898380494	cotation : 30/09/16	0.		0.8905115989	cotation : 29/09/16