



ATTESTATION DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
Composition de l'actif au 29 juin 2018

GSD PATRIMOINE
OPCVM CONSTITUE SOUS FORME DE FONDS COMMUN DE PLACEMENT
Régi par le Code monétaire et financier

Société de gestion
GSD GESTION
37, rue de Liège
75008 PARIS

En notre qualité de commissaire aux comptes de l'OPCVM constitué sous forme de fonds commun de placement GSD PATRIMOINE, et en application des dispositions de l'article L.214-17 du Code monétaire et financier et de l'article 411-125 du Règlement général de l'Autorité des marchés financiers relatives au contrôle de la composition de l'actif, nous avons établi la présente attestation sur les informations figurant dans la composition de l'actif au 29 juin 2018 ci-jointe.

Ces informations ont été établies sous la responsabilité de la société de gestion. Il nous appartient de nous prononcer sur la cohérence des informations contenues dans la composition de l'actif avec la connaissance que nous avons de l'OPCVM constitué sous forme de fonds commun de placement acquise dans le cadre de notre mission de certification des comptes annuels.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimé nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette mission. Ces diligences, qui ne constituent ni un audit ni un examen limité, ont consisté essentiellement à réaliser des procédures analytiques et des entretiens avec les personnes qui produisent et contrôlent les informations données.

Sur la base de nos travaux, nous n'avons pas d'observation à formuler sur la cohérence des informations figurant dans le document joint avec la connaissance que nous avons de l'OPCVM constitué sous forme de fonds commun de placement acquise dans le cadre de notre mission de certification des comptes annuels.

Neuilly sur Seine, date de la signature électronique

Document authentifié par signature électronique

Le commissaire aux comptes
PricewaterhouseCoopers Audit
Frédéric SELLAM

PricewaterhouseCoopers Audit, 63, rue de Villiers, 92208 Neuilly-sur-Seine Cedex
T: +33 (0) 1 56 57 58 59, F: +33 (0) 1 56 57 58 60, www.pwc.fr

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock adm principal au 29/06/18

PORTEFEUILLE : F5868 GSD PATRI MOINE

VL VALI DEE

Devise de fixing : FXD Dev. Bloomberg Close

Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifie, trame : CLASST COB COMPLET(TL1), Tris : BVAL)

V A L E U R	STATUTS	QUANTI TE ET	DEV	P. R. U EN DEVI SE	DATE	COURS	I	<----->	Devise du portefeuille	----->	PRCT
	VAL/ LI GNE	EXPR. QUANTI TE	COT	ET EXPR. COURS	COTA	VALEUR	F	PRI X REVI ENT TOTA	VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	PLUS OU MOI NS VAL ACT NET

PORTEFEUILLE TITRES

Obligations & Valeurs assimilées

Obligations & valeurs assimilées négo. sur un marché régl. ou assimilé

Obligations à taux fixe négo. sur un marché régl. ou assimilé

DEVISE VALEUR : EUR EURO

AT0000A19Y36	PORR TV14- PERP	EXA- 31/ 12/ 50	700.	P EUR	111. 25	% 29/ 06/ 18	112. 8189		389, 375. 00	410, 918. 20	16, 052. 05	5, 491. 15	1. 66
AT0000A1VKJ4	W ENER ST. VERS. 17	EXA- 11/ 05/ 27	550.	P EUR	105. 1136	% 29/ 06/ 18	104. 518		578, 125. 00	577, 644. 21	2, 795. 21	- 3, 276. 00	2. 33
DE000A19YDA9	CORESTATE 3%#50423	EXA- 15/ 04/ 23	3.	P EUR	99. 35	% 29/ 06/ 18	98. 794		298, 050. 00	299, 123. 67	2, 741. 67	- 1, 668. 00	1. 21
DE000A2G87E2	ACCENTRO 3, 75%#121	EXA- 26/ 01/ 21	300.	P EUR	101. 77	% 29/ 06/ 18	103. 447		305, 310. 00	315, 251. 22	4, 910. 22	5, 031. 00	1. 27
FR0000571010	OAT0%250422 I PMT	EXA- 25/ 04/ 22	1.	P EUR	28.	% 29/ 06/ 18	101. 3002		0. 07	0. 25	0. 00	0. 18	0. 00
FR0011223189	CRED. NORD 0%#00720	EUR- 10/ 07/ 20	357.	P EUR	137. 9172	% 29/ 06/ 18	138. 7999		492, 364. 50	495, 515. 64	0. 00	3, 151. 14	2. 00
FR0012815967	AKUO ENERGY 5, 5%#20	EXA- 30/ 06/ 20	175.	P EUR	105. 5	% 29/ 06/ 18	104. 7666		184, 625. 00	183, 420. 66	79. 11	- 1, 283. 45	0. 74
FR0013183571	TEREOS F 4, 125%#23	EXA- 16/ 06/ 23	5.	P EUR	101. 654	% 29/ 06/ 18	94. 611		508, 270. 00	474, 015. 62	960. 62	- 35, 215. 00	1. 91
FR0013188067	AKUO ENERGY 5, 5%#21	EXA- 12/ 07/ 21	150.	P EUR	101. 4	% 29/ 06/ 18	104. 806		152, 100. 00	165, 255. 58	8, 046. 58	5, 109. 00	0. 67
FR0013219672	PRI AMS 5, 75%#21	EXA- 07/ 12/ 21	350.	P EUR	100.	% 29/ 06/ 18	106. 0138		350, 000. 00	382, 564. 27	11, 515. 97	21, 048. 30	1. 54
FR0013257524	OAT 2%#7- 48	EXA- 25/ 05/ 48	500, 000.	P EUR	105. 1	% 29/ 06/ 18	111. 078		525, 500. 00	556, 458. 49	1, 068. 49	29, 890. 00	2. 25
XS0768664731	TALANX FI NANZ TV42	EXA- 15/ 06/ 42	2.	P EUR	133.	% 29/ 06/ 18	123. 247		266, 000. 00	247, 319. 27	825. 27	- 19, 506. 00	1. 00
XS1115498260	ORANGE 5%#4- PERP	EXA- 31/ 12/ 50	400.	P EUR	114. 65	% 29/ 06/ 18	108. 564		458, 600. 00	449, 324. 49	15, 068. 49	- 24, 344. 00	1. 81
XS1117292984	SYNLAB BD 6, 25%#22	FRN- 01/ 07/ 22	300.	P EUR	108. 75	% 29/ 06/ 18	103. 034		326, 250. 00	309, 206. 17	104. 17	- 17, 148. 00	1. 25
XS1172297696	VTG FI N. TV PERP	EXA- 31/ 12/ 50	300.	P EUR	104. 75	% 29/ 06/ 18	104. 8824		314, 250. 00	321, 140. 35	6, 493. 15	397. 20	1. 30
XS1180651587	ACHIMEA TV- PERP.	EXA- 31/ 12/ 50	500.	P EUR	109. 8	% 29/ 06/ 18	100. 96		549, 000. 00	513, 474. 66	8, 674. 66	- 44, 200. 00	2. 07
XS1212668062	TA MFG 3, 625%#23	EUR- 15/ 04/ 23	450.	P EUR	100. 125	% 29/ 06/ 18	100. 864		450, 562. 50	457, 422. 37	3, 534. 37	3, 325. 50	1. 85
XS1225112272	ELI S 3%#00422	EUR- 30/ 04/ 22	200.	P EUR	100. 625	% 29/ 06/ 18	101. 592		201, 250. 00	204, 234. 00	1, 050. 00	1, 934. 00	0. 82
XS1458413728	LECTA 6, 5%#10823	EUR- 01/ 08/ 23	200.	P EUR	107. 2	% 29/ 06/ 18	99. 373		214, 400. 00	204, 234. 89	5, 488. 89	- 15, 654. 00	0. 82
XS1498549325	L I SOLAN K 4, 25%#23	EXA- 07/ 10/ 23	104.	P EUR	99. 8	% 29/ 06/ 18	102. 128		103, 792. 00	109, 470. 60	3, 257. 48	2, 421. 12	0. 44
XS1501166869	TOTAL TVPERP.	EXA- 31/ 12/ 50	200.	P EUR	104. 6	% 29/ 06/ 18	103. 115		209, 200. 00	211, 214. 27	4, 984. 27	- 2, 970. 00	0. 85
XS1577963058	NORI CAN 4, 5%#50523	EUR- 15/ 05/ 23	450.	P EUR	102. 11	% 29/ 06/ 18	92. 129		459, 495. 00	417, 280. 50	2, 700. 00	- 44, 914. 50	1. 69
XS1605600532	LA FI N. ATALI 4%#24	EUR- 15/ 05/ 24	100.	P EUR	105. 8	% 29/ 06/ 18	94. 981		105, 800. 00	95, 514. 33	533. 33	- 10, 819. 00	0. 39
XS1633784183	XLI T TV290647	EXA- 29/ 06/ 47	400.	P EUR	102. 15	% 29/ 06/ 18	97. 369		408, 600. 00	389, 618. 47	142. 47	- 19, 124. 00	1. 57
XS1699848914	DUFYR ONE 2, 5%#24	EXA- 15/ 10/ 24	300.	P EUR	100. 875	% 29/ 06/ 18	99. 5414		302, 625. 00	300, 249. 20	1, 625. 00	- 4, 000. 80	1. 21
DEVISE VALEUR : SGD DOLLAR DE SINGAPOUR													
XS0878681419	UNI CREDI T TV13- 23	JAP- 30/ 07/ 23	450.	P SGD	99. 1	% 29/ 06/ 18	100. 0832		290, 464. 40	289, 403. 30	6, 558. 10	- 7, 619. 20	1. 17
DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US													
US03938LAY02	ARCELORM 5, 125%#20	DEM 01/ 06/ 20	150.	P USD	105. 7	% 29/ 06/ 18	102. 856		133, 910. 47	132, 632. 09	584. 84	- 1, 863. 22	0. 54
USG5002FAE63	JAGUAR LAND 3, 5%#20	EUR- 15/ 03/ 20	300.	P USD	100. 8	% 29/ 06/ 18	99. 522		270, 579. 81	258, 230. 06	2, 695. 99	- 15, 045. 74	1. 04
XS1014868779	EDP FI NANC 5, 25%#21	EUR- 14/ 01/ 21	300.	P USD	99. 5	% 29/ 06/ 18	103. 264		270, 871. 15	271, 470. 17	6, 328. 10	- 5, 729. 08	1. 10
Obligations à taux fixe négo. sur un marché régl. ou assimilé													
								CUMUL (EUR)	9, 119, 369. 90	9, 041, 607. 00	118, 818. 50	- 196, 581. 40	36. 51

Obligations à taux variable, révisable négo. sur un marché régl. ou assimilé

DEVISE VALEUR : EUR EURO

FR0010093328	CNP ASS. TV04- PERP.	EUR- 21/ 12/ 50	420.	P EUR	63. 6727	% 29/ 06/ 18	81. 105		267, 425. 45	340, 744. 60	103. 60	73, 215. 55	1. 38
FR0013264884	SAFRAN TV280621	FRN- 28/ 06/ 21	3.	P EUR	100. 2028	% 29/ 06/ 18	100. 38		300, 608. 40	301, 150. 29	10. 29	531. 60	1. 22
SE0010740530	CI BUS NORDI C TV21	EXA- 26/ 05/ 21	3.	P EUR	100. 9	% 29/ 06/ 18	101. 3742		302, 700. 00	305, 375. 40	1, 252. 80	1, 422. 60	1. 23
XS0188935174	AXA TV04- PERP.	EUR- 04/ 04/ 50	500.	P EUR	102. 51	% 29/ 06/ 18	102. 6		512, 550. 00	518, 322. 21	5, 322. 21	450. 00	2. 09
XS0207764712	BFCM TV04 EMTN	EUR- 31/ 12/ 50	500.	P EUR	70. 7875	% 29/ 06/ 18	77. 693		353, 937. 50	388, 737. 50	272. 50	34, 527. 50	1. 57
XS1723613581	ALD TV271120	FRN- 27/ 11/ 20	3.	P EUR	100. 13	% 29/ 06/ 18	100. 078		300, 390. 00	300, 265. 80	31. 80	- 156. 00	1. 21

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock administratif au 29/06/18

PORTEFUILLER : F5868 GSD PATRI MOINE

Devise de fixation : FXD Dev. Bloomberg Close

VL VALI DEE

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifié, trame : CLASST COB COMPLET(TL1), Tris : BVAL)

V A L E U R	STATUTS	QUANTITE ET	DEV	P. R. U EN DEVI SE	DATE	COURS	I	<----->	Devise du portefeuille	<----->	PRCT	
VAL/ LI GNE	VAL/ LI GNE	EXPR. QUANTITE	COT	ET EXPR. COURS	COTA	VALEUR	F	PRI X REVI ENT TOTA	VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	PLUS OU MOINS VAL ACT NET	
Obligations à taux variable, révisable négo. sur un marché régl. ou assimilé												
CUMUL (EUR)												
									2,037,611.35	2,154,595.80	6,993.20	109,991.25 8.70
Obligations convertibles négo. sur un marché régl. ou assimilé												
DEVISE VALEUR : EUR EURO												
FR0010500199	PROXI MAN 4, 20%2CV	EXA- 13/07/12	16.	P EUR	0.	M 11/12/15	0.	R	0.00	0.00	0.00 0.00	
FR0010849075	STS 8%10-16 OCA T1	EXA- 15/02/16	40.	P EUR	4993.4248	M 11/12/15	0.	R	199,736.99	0.00	-199,736.99 0.00	
FR0012799229	NEOPOST TV PERP CV	EXA- 31/12/50	7,000.	P EUR	54.8296	M 29/06/18	56.286	C	383,807.43	394,002.00	523.18 9,671.39 1.59	
XS1377251423	TELEFONI CA 0%21 CV	EXA- 09/03/21	6.	P EUR	100.3417	% 29/06/18	98.4		602,050.00	590,400.00	0.00 -11,650.00 2.38	
Obligations convertibles négo. sur un marché régl. ou assimilé												
CUMUL (EUR)												
									1,185,594.42	984,402.00	523.18	-201,715.60 3.98
Obligations indexées négo. sur un marché régl. ou assimilé												
DEVISE VALEUR : EUR EURO												
BE6272390798	ORCHESTRA TV20 I DX	EXA- 06/11/20	1.	P EUR	99.1	% 08/12/17	99.1		99,100.00	102,210.27	3,110.27 0.00 0.41	
XS0211503478	COO. RABOBK TV20	EXA- 25/02/20	480.	P EUR	104.3583	% 29/06/18	103.38		500,920.00	500,144.99	3,920.99 -4,696.00 2.02	
XS0328430003	TERNIA 2, 731%23 I DX	EXA- 15/09/23	400.	P EUR	130.7249	% 29/06/18	113.986		522,899.44	528,099.90	3,755.18 1,445.28 2.13	
XS1211417362	ADLER 4, 75%20 RATE	EUR- 08/04/20	72.	P EUR	98.9059	% 29/06/18	103.164		71,212.25	75,085.58	807.50 3,065.83 0.30	
DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US												
US03938LAU89	ARCELOR I NDX RTG21	DEM 01/03/21	380.	P USD	109.4329	% 29/06/18	104.178		361,916.85	344,881.19	6,061.95 -23,097.61 1.39	
Obligations indexées négo. sur un marché régl. ou assimilé												
CUMUL (EUR)												
									1,556,048.54	1,550,421.93	17,655.89	-23,282.50 6.26
Titres participatifs												
DEVISE VALEUR : EUR EURO												
FR0000047664	BNP PAR. TPA 84-87	EXA- 31/12/50	1,339.	P EUR	149.1781	M 15/06/18	120.		199,749.42	160,680.00	0.00 -39,069.42 0.65	
FR0000140030	ST- GOBAI N TPA 83T1	EXA- 31/12/50	1,800.	P EUR	148.2428	M 28/06/18	139.5		266,837.10	251,100.00	0.00 -15,737.10 1.01	
FR0000140071	CRED. LYON. TPA 84	EXA- 31/12/50	1,276.	P EUR	131.1662	M 29/06/18	123.93		167,368.11	158,134.68	0.00 -9,233.43 0.64	
Titres participatifs												
CUMUL (EUR)												
									633,954.63	569,914.68	0.00	-64,039.95 2.30
Titres subordonnés (TSR - TSDI)												
DEVISE VALEUR : EUR EURO												
BE6279619330	ETHI AS 5%45-140126	EXA- 14/01/26	5.	P EUR	116.42	% 29/06/18	111.188		582,100.00	567,583.84	11,643.84 -26,160.00 2.29	
DE000A168478	GOTHAER TV301045	EXA- 30/10/45	5.	P EUR	112.46	% 29/06/18	112.56		562,300.00	583,019.18	20,219.18 500.00 2.35	
DE000A1ZN206	W ENERBERG. TVPERP.	EXA- 31/12/50	300.	P EUR	108.4	% 29/06/18	107.197		325,200.00	327,508.81	5,917.81 -3,609.00 1.32	
FR0010203026	CNP ASS. TV PERP.	EXA- 31/12/50	8.	P EUR	87.5	% 29/06/18	81.49		70,000.00	65,218.30	26.30 -4,808.00 0.26	
FR0010237016	TECHNI C. TV05- PERP	FRN- 31/12/50	969.	P EUR	87.003	% 11/12/15	0.	F	843,059.49	0.00	0.00 -843,059.49 0.00	
FR0010239319	BNPP 4, 875%PERPET.	EXA- 31/12/50	300.	P EUR	103.	% 29/06/18	101.569		309,000.00	315,084.74	10,377.74 -4,293.00 1.27	
FR0010301713	CRED. LOGEMT PERP.	FRN- 16/03/50	8.	P EUR	82.075	% 29/06/18	94.397		328,300.00	377,744.59	156.59 49,288.00 1.53	
FR0011805803	COFACE 4, 125%0324	EXA- 27/03/24	4.	P EUR	101.95	% 29/06/18	110.66		407,800.00	447,070.14	4,430.14 34,840.00 1.81	
FR0011896513	GROUPAMA TV14- PERP	EXA- 31/12/50	5.	P EUR	117.26	% 29/06/18	111.191		586,300.00	559,098.84	3,143.84 -30,345.00 2.26	
FR0012206217	MACI F TV- PERPETUEL	EXA- 31/12/50	4.	P EUR	99.975	% 29/06/18	102.4919		399,900.00	421,554.67	11,587.07 10,067.60 1.70	
FR0012650281	AI R FR. KLM TV%PERP	EXA- 31/12/50	2.	P EUR	103.25	% 29/06/18	106.156		206,500.00	221,729.81	9,417.81 5,812.00 0.90	
FR0012990661	HUMANI S P. 5, 75%25	EXA- 22/10/25	4.	P EUR	112.0625	% 29/06/18	102.731		448,250.00	426,929.48	16,005.48 -37,326.00 1.72	
FR0013067196	SCOR SE TV15-0646	EXA- 08/06/46	3.	P EUR	108.6	% 29/06/18	101.915		325,800.00	306,361.44	616.44 -20,055.00 1.24	
NL0000116150	AEGON TVPERP.	EUR- 31/12/50	6,500.	P EUR	69.1231	% 29/06/18	74.512		449,300.00	485,280.74	952.74 35,028.00 1.96	
XS0808635436	UNI QA I NSUR G TV43	EXA- 31/07/43	3.	P EUR	126.	% 29/06/18	116.62		378,000.00	368,902.81	19,042.81 -28,140.00 1.49	

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock administratif au 29/06/18

PORTEFUILLER : F5868 GSD PATRIMOINE

VL VALIDEE

Devise de fixation : FXD Dev. Bloomberg Close

Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifié, trame : CLASST COB COMPLET(TL1), Tris : BVAL)

V A L E U R	STATUTS VAL/ LI GNE	QUANTI TE ET		DEV COT	P. R. U EN DEVI SE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	Devise du portefeuille			PRCT ACT NET			
		EXPR.	QUANTI TE						PRI X REVI ENT TOTA	VALEUR BOURSIE RE	COUPON COURU TOTA		PLUS OU MOI NS VAL		
XS0909773268	STOREBRAND LI TV43	EXA- 04/ 04/ 43	300.	P EUR	107. 2377	% 29/ 06/ 18	119. 199		321, 713. 00	362, 682. 62	5, 085. 62	35, 884. 00	1. 46		
XS1155697243	LA MONDIALE TVPERP	EXA- 31/ 12/ 50	300.	P EUR	114. 25	% 29/ 06/ 18	107. 602		342, 750. 00	331, 024. 36	8, 218. 36	- 19, 944. 00	1. 34		
XS1182150950	SACE TVPERP. SUBORD	FRN- 31/ 12/ 50	400.	P EUR	102. 375	% 29/ 06/ 18	95. 911		409, 500. 00	389, 716. 60	6, 072. 60	- 25, 856. 00	1. 57		
XS1195202822	TOTAL TV15- PERP	EXA- 31/ 12/ 50	300.	P EUR	90. 996	% 29/ 06/ 18	100. 048		272, 988. 00	302, 884. 07	2, 740. 07	27, 156. 00	1. 22		
XS1224953882	EUROFI NS TVPERP.	EXA- 31/ 12/ 50	500.	P EUR	105. 08	% 29/ 06/ 18	105. 643		525, 400. 00	532, 555. 75	4, 340. 75	2, 815. 00	2. 15		
XS1405765659	SES TVPERP.	EXA- 31/ 12/ 50	400.	P EUR	112. 185	% 29/ 06/ 18	105. 81		448, 740. 00	432, 794. 79	9, 554. 79	- 25, 500. 00	1. 75		
XS1555774014	PORR TVPERP.	EXA- 31/ 12/ 50	200.	P EUR	105. 45	% 29/ 06/ 18	103. 669		210, 900. 00	211, 768. 14	4, 430. 14	- 3, 562. 00	0. 86		
Titres subordonnés (TSR - TSDI)															
										CUMUL (EUR)	8, 753, 800. 49	8, 036, 513. 72	153, 980. 12	- 871, 266. 89	32. 45
Obligations & valeurs assimilées négo. sur un marché régl. ou assimilé															
										CUMUL (EUR)	23, 286, 379. 33	22, 337, 455. 13	297, 970. 89	- 1, 246, 895. 09	90. 20
Obligations & Valeurs assimilées															
										CUMUL (EUR)	23, 286, 379. 33	22, 337, 455. 13	297, 970. 89	- 1, 246, 895. 09	90. 20
Titres de créances															
Titres de créances négociés sur un marché régl. ou assimilé															
Titres de créances négociables															
DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US															
US912810FR42	AMERI QUE I NDX 25	EXA- 15/ 01/ 25	6, 000.	P USD	147. 9206	% 29/ 06/ 18	110. 882813		804, 958. 14	764, 576. 69	7, 525. 33	- 47, 906. 78	3. 09		
Titres de créances négociables															
										CUMUL (EUR)	804, 958. 14	764, 576. 69	7, 525. 33	- 47, 906. 78	3. 09
Titres de créances négociés sur un marché régl. ou assimilé															
										CUMUL (EUR)	804, 958. 14	764, 576. 69	7, 525. 33	- 47, 906. 78	3. 09
Titres de créances															
										CUMUL (EUR)	804, 958. 14	764, 576. 69	7, 525. 33	- 47, 906. 78	3. 09
Titres d'OPC															
OPCVM Français à vocation générale/formule/indiciel/allégé/alternatif/ETF(trackers)															
DEVISE VALEUR : EUR EURO															
FR0007059787	GSD MONDE FCP		15, 500.	P EUR	62. 338	M 22/ 06/ 18	71. 8		966, 239. 00	1, 112, 900. 00	0. 00	146, 661. 00	4. 49		
FR0010322503	GSD FRANCE 3DEC		30, 000.	P EUR	6. 2083	M 28/ 06/ 18	6. 99		186, 250. 00	209, 700. 00	0. 00	23, 450. 00	0. 85		
FR0010591172	GSD EUROPE 3DEC		13, 000.	P EUR	18. 6144	M 22/ 06/ 18	23. 83		241, 986. 66	309, 790. 00	0. 00	67, 803. 34	1. 25		
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO															
										CUMUL (EUR)	1, 394, 475. 66	1, 632, 390. 00	0. 00	237, 914. 34	6. 59
OPCVM Français à vocation générale/formule/indiciel/allégé/alternatif/ETF(trackers)															
										CUMUL (EUR)	1, 394, 475. 66	1, 632, 390. 00	0. 00	237, 914. 34	6. 59

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock administratif au 29/06/18

PORTEFEUILLE : F5868 GSD PATRI MOINE

Devise de fixing : FXD Dev. Bloomberg Close

VL VALI DEE

Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifié, trame : CLASST COB COMPLET(TL1), Tris : BVAL)

V A L E U R	STATUTS VAL/LI GNE	QUANTI TE ET		DEV COT	P. R. U EN DEVI SE		DATE COTA	COURS VALEUR	I F	Devise du portefeuille			PRCT		
		EXPR.	QUANTI TE		ET EXPR.	COURS				PRI X REVI ENT TOTA	VALEUR BOURSIE RE	COUPON COURU TOTA	PLUS OU MOI NS VAL	ACT NET	
Titres d'OPC															
										CUMUL (EUR)	1,394,475.66	1,632,390.00	0.00	237,914.34	6.59
Contrats financiers															
Contrats financiers avec appel de marge															
Engagements à terme fermes															
<i>SOUS-JACENT : CEC EURO FX SPOT</i>															
ECXXU8F00002	EURUSD- CME	0918	ACHLI	09/18	6.	USD	1.1802	M 29/06/18	1.17365		0.00	-4,204.47	0.00	-4,204.47	-0.02
<i>SOUS-JACENT : CFCE CAC 40</i>															
FCE1N8F00002	CAC40- EOP	0718	VENLI	07/18	-5.	EUR	5453.	M 29/06/18	5320.5		0.00	6,625.00	0.00	6,625.00	0.03
<i>SOUS-JACENT : CFGBL EURO BUND</i>															
FGBLU8F00002	BUND- EUX	0918	VENLI	09/18	-6.	EUR	160.86	% 29/06/18	162.55		0.00	-10,140.00	0.00	-10,140.00	-0.04
<i>SOUS-JACENT : CFOAT EURO-OAT</i>															
FOATU8F00001	EURO- OAT- EUX	0918	VENLI	09/18	-16.	EUR	152.7	% 29/06/18	154.54		0.00	-29,440.00	0.00	-29,440.00	-0.12
<i>SOUS-JACENT : CUSN5 5 YR T NOTES</i>															
USN5U8F00002	TNot e 5Y- CB	0918	VENLI	09/18	-3.	USD	113.0384	e 29/06/18	113.1975		0.00	-621.84	0.00	-621.84	0.00
<i>SOUS-JACENT : DJ50 DJ EURO STOXX 50</i>															
FESXU8F00002	STX50E- EUX	0918	VENLI	09/18	-5.	EUR	3454.	M 29/06/18	3391.		0.00	3,150.00	0.00	3,150.00	0.01
<i>DEVISE VALEUR : EUR EURO</i>															
MARF. EUR	Appel s marge futures				29,805.	EUR	1.		1.		29,805.00	29,805.00	0.00	0.00	0.12
<i>DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US</i>															
MARF. USD	Appel s marge futures				5,639.07	USD	0.86311573		0.85587128		4,867.17	4,826.31	0.00	-40.86	0.02
Engagements à terme fermes															
										CUMUL (EUR)	34,672.17	0.00	0.00	-34,672.17	
Contrats financiers avec appel de marge															
										CUMUL (EUR)	34,672.17	0.00	0.00	-34,672.17	
Contrats financiers															
										CUMUL (EUR)	34,672.17	0.00	0.00	-34,672.17	
PORTEFEUILLE TITRES															
										CUMUL (EUR)	25,520,485.30	24,734,421.82	305,496.22	-1,091,559.70	99.88
TRESORERIE															
Dettes et créances															
Coupons et dividendes															
<i>DEVISE VALEUR : EUR EURO</i>															
FR0012815967	AKJO ENERGY 5.5%20				175.	P EUR	55.	29/06/18	0.		9,625.00	9,625.00	0.00	0.00	0.04
XS1117292984	EPHI OS BON 6,25%22				300.	P EUR	31.25	29/06/18	0.		9,375.00	9,375.00	0.00	0.00	0.04
XS1633784183	XLI T TV290647				400.	P EUR	32.5	29/06/18	0.		13,000.00	13,000.00	0.00	0.00	0.05
<i>SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO</i>															
										CUMUL (EUR)	32,000.00	32,000.00	0.00	0.00	0.13

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock administratif au 29/06/18

PORTEFUILLER : F5868 GSD PATRIMOINE

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXD Dev. Bloomberg Close

Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifié, trame : CLASST COB COMPLET(TL1), Tris : BVAL)

V A L E U R	STATUTS VAL/LIGNE	QUANTITE ET		DEV COT	P. R. U EN DEVI SE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	Devise du portefeuille			PRCT			
		EXPR.	QUANTI TE						VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	PLUS OU MOINS VAL	ACT NET			
Coupons et dividendes															
									CUMUL (EUR)			32,000.00	32,000.00	0.00	0.00 0.13
Frais de gestion															
<i>Frais de gestion</i>															
<i>DEVISE VALEUR : EUR EURO</i>															
FCRI . EUR	Pro comp fig s/rch		- 724.4	EUR	1.		1.			- 724.40	- 724.40	0.00	0.00 0.00		
FGES. EUR	Prov frais gestion		- 29,824.84	EUR	1.		1.			- 29,824.84	- 29,824.84	0.00	0.00 -0.12		
<i>Frais de gestion</i>															
									CUMUL (EUR)			- 30,549.24	- 30,549.24	0.00	0.00 -0.12
Frais de gestion rétrocedés															
<i>DEVISE VALEUR : EUR EURO</i>															
FI ND. EUR	Rétro fgs indirect		456.36	EUR	1.		1.			456.36	456.36	0.00	0.00 0.00		
<i>Frais de gestion rétrocedés</i>															
									CUMUL (EUR)			456.36	456.36	0.00	0.00
Frais de gestion															
									CUMUL (EUR)			- 30,092.88	- 30,092.88	0.00	0.00 -0.12
Dettes et créances															
									CUMUL (EUR)			1,907.12	1,907.12	0.00	0.00 0.01
Disponibilités															
Comptes � vue															
<i>DEVISE VALEUR : EUR EURO</i>															
BQ01. EUR	Banque		- 21,470.88	EUR	1.		1.			- 21,470.88	- 21,646.78	- 175.90	0.00 -0.09		
<i>SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO</i>															
									CUMUL (EUR)			- 21,470.88	- 21,646.78	- 175.90	0.00 -0.09
<i>DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING</i>															
BQ01. GBP	Banque		1,331.25	GBP	1.41277746		1.13028834			1,880.76	1,504.69	0.00	- 376.07 0.01		
<i>SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING</i>															
									CUMUL (EUR)			1,880.76	1,504.69	0.00	- 376.07 0.01
<i>DEVISE VALEUR : SGD DOLLAR DE SINGAPOUR</i>															
BQ01. SGD	Banque		29,361.74	SGD	0.62067916		0.62802236			18,224.22	18,439.82	0.00	215.60 0.07		
<i>SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : SGD DOLLAR DE SINGAPOUR</i>															
									CUMUL (EUR)			18,224.22	18,439.82	0.00	215.60 0.07
<i>DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US</i>															
BQ01. USD	Banque		33,159.79	USD	0.85534498		0.85587128			28,363.06	28,380.51	0.00	17.45 0.11		
<i>SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US</i>															
									CUMUL (EUR)			28,363.06	28,380.51	0.00	17.45 0.11

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock administratif au 29/06/18

PORTEFUILLE : F5868 GSD PATRIMOINE

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXD Dev. Bloomberg Close

Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifié, trame : CLASST COB COMPLET(TL1), Tris : BVAL)

V A L E U R	STATUTS VAL/LIGNE	QUANTITE ET		DEV COT	P. R. U EN DEVISE		DATE COTA	COURS VALEUR	I F	Devise du portefeuille				PRCT		
		EXPR.	QUANTITE		ET EXPR.	COURS				PRI X	REVI ENT	TOTA	VALEUR	BOURSI ERE	COUPON	COURU
Comptes à vue																
								CUMUL (EUR)				26,997.16	26,678.24	-175.90	-143.02	0.11
Disponibilités																
								CUMUL (EUR)				26,997.16	26,678.24	-175.90	-143.02	0.11
TRESORERIE																
								CUMUL (EUR)				28,904.28	28,585.36	-175.90	-143.02	0.12
PORTEFUILLE : GSD PATRIMOINE (F5868)																
								(EUR)				25,549,389.58	24,763,007.18	305,320.32	-1,091,702.72	100.00

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 29/06/18

PORTEFEUILLE : F5868 GSD PATRI MOINE

VL VALI DEE

Devise de fixing : FXD Dev. Bloomberg Close

Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifie, trame : CLASST COB COMPLET(TL1), Tris : BVAL)

Portefeuille titres : 24,699,790.51 Coupons et dividendes a recevoir : 32,000.

Frais de gestion du jour

C1 Prov frais gestion : 814.15 EUR

Part	Devise	Actif net	Nombre de parts	Val eur liqui dative	Coefficient	Change	Prix std Souscript.	Prix std Rachat
C1 FR0007460951 PART CAPI C	EUR	24,763,007.18	203,780.658	121.51	100.		121.51	121.51

Actif net total en EUR : 24,763,007.18

Fiscalite de l'epargne : poids et statuts des parts du portefeuille

Type reporting : TISF TIS France

Poids officiels et statuts en date du 29/12/17 :

Poids DD : 93.56 Statut DD : I

Poids DI : 94.37 Statut DI : M

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock administratif au 29/06/18

PORTEFEUILLE : F5868 GSD PATRIMOINE

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXD Dev. Bloomberg Close

Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifié, trame : CLASST COB COMPLET(TL1), Tris : BVAL)

COURS DES DEVISES UTILISEES

par la valorisation

par l'inventaire

par la valorisation précédente

variation

Cours EUR en GBP :	0.88473	cotation : 29/06/18	0.	0.88452	cotation : 28/06/18	0.02374
Cours EUR en SGD :	1.5923	cotation : 29/06/18	0.	1.5823	cotation : 28/06/18	0.63199
Cours EUR en USD :	1.1684	cotation : 29/06/18	0.	1.1569	cotation : 28/06/18	0.99404

Où herfund - Poids calculé de 6.29 % (pour un seuil de 0. %)

GSD PATRIMOINE

DOCUMENT D'INFORMATION PERIODICITE SEMESTRIELLE AU 29/06/2018

FORME JURIDIQUE DE L'OPC

FCP Général

CLASSIFICATION

Obligations et autres titres créances EURO

AFFECTATION DES RESULTATS

Résultat capitalisable

ETAT DU PATRIMOINE

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique *
a) Les titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	23 102 031,82
b) Avoirs bancaires	48 781,38
c) Autres actifs détenus par l'OPCVM	1 708 796,31
d) Total des actifs détenus par l'OPCVM	24 859 609,51
e) Passif	-96 602,33
f) Valeur nette d'inventaire	24 763 007,18

* Les montants sont signés

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

Part	Type de part	Actif net par part	Nombre de parts en circulation	Valeur liquidative
C1 GSD PATRIMOINE 3D	Capitalisable	24 763 007,18	203 780,658	121,51

ELEMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES

Eléments du portefeuille titres :	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
a) Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1	93,29	92,93
b) Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	0,00	0,00
c) Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières	0,00	0,00
d) Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier	0,00	0,00
e) Les autres actifs	6,59	6,57

REPARTITION DES ACTIFS DU A), B) ET F) DE L'ARTICLE R.214-1-1, PAR DEVISE

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
			Actif net	Total des actifs
TELEFONICA 0%21 CV	EUR	590 400,00	2,42	2,39
GOTHAER TV301045	EUR	583 019,18	2,35	2,35
WIENER ST.VERS. 17	EUR	577 644,21	2,33	2,32
ETHIAS 5%15-140126	EUR	567 583,84	2,29	2,28
GROUPAMA TV14-PERP	EUR	559 098,84	2,26	2,25
OAT 2%17-48	EUR	556 458,49	2,25	2,24
EUROFINS TVPERP.	EUR	532 555,75	2,15	2,14
TERNA 2,731%23 IDX	EUR	528 099,90	2,13	2,12
AXA TV04-PERP.	EUR	518 322,21	2,09	2,09
ACHMEA TV-PERP.	EUR	513 474,66	2,07	2,07
COO.RABOBK TV20	EUR	500 144,99	2,02	2,01
CRED.NORD 0%100720	EUR	495 515,64	2,00	1,99
AEGON TVPERP.	EUR	485 280,74	1,96	1,95
TEREOS F 4,125%-23	EUR	474 015,62	1,91	1,91
TA MFG 3,625%23	EUR	457 422,37	1,85	1,84
ORANGE 5%14-PERP	EUR	449 324,49	1,81	1,81
COFACE 4,125%0324	EUR	447 070,14	1,81	1,80
SES TVPERP.	EUR	432 794,79	1,75	1,74
HUMANIS P.5,75%25	EUR	426 929,48	1,72	1,72
MACIF TV-PERPETUEL	EUR	421 554,67	1,70	1,70
NORICAN 4,5%150523	EUR	417 280,50	1,69	1,68
PORR TV14-PERP	EUR	410 918,20	1,66	1,65
NEOPOST TV PERP CV	EUR	394 002,00	1,59	1,58
SACE TVPERP.SUBORD	EUR	389 716,60	1,57	1,57
XLIT TV290647	EUR	389 618,47	1,57	1,57
BFCM TV04 EMTN	EUR	388 737,50	1,57	1,56
PRIAMS 5,75%21	EUR	382 564,27	1,54	1,54
CRED.LOGEMT PERP.	EUR	377 744,59	1,53	1,52
UNIQA INSUR G TV43	EUR	368 902,81	1,49	1,48
STOREBRAND LI TV43	EUR	362 682,62	1,46	1,46
CNP ASS.TV04-PERP.	EUR	340 744,60	1,38	1,37
LA MONDIALE TVPERP	EUR	331 024,36	1,34	1,33
WIENERBERG.TVPERP.	EUR	327 508,81	1,32	1,32
VTG FIN.TV PERP	EUR	321 140,35	1,30	1,29
ACCENTRO 3,75%0121	EUR	315 251,22	1,27	1,27
BNPP 4,875%PERPET.	EUR	315 084,74	1,27	1,27
SYNLAB BD 6,25%22	EUR	309 206,17	1,25	1,24
SCOR SE TV15-0646	EUR	306 361,44	1,24	1,23
CIBUS NORDIC TV21	EUR	305 375,40	1,23	1,23
TOTAL TV15-PERP	EUR	302 884,07	1,22	1,22
SAFRAN TV280621	EUR	301 150,29	1,22	1,21
ALD TV271120	EUR	300 265,80	1,21	1,21
DUFROY ONE 2,5%24	EUR	300 249,20	1,21	1,21
CORESTATE 3%150423	EUR	299 123,67	1,21	1,20
ST-GOBAIN TPA 83T1	EUR	251 100,00	1,01	1,01

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
			Actif net	Total des actifs
TALANX FINANZ TV42	EUR	247 319,27	1,00	0,99
AIR FR.KLM TV%PERP	EUR	221 729,81	0,90	0,89
PORR TVPERP.	EUR	211 768,14	0,86	0,85
TOTAL TVPERP.	EUR	211 214,27	0,85	0,85
LECTA 6,5%010823	EUR	204 234,89	0,82	0,82
ELIS 3%300422	EUR	204 234,00	0,82	0,82
AKUO ENERGY 5,5%20	EUR	183 420,66	0,74	0,74
AKUO ENERGY 5,5%21	EUR	165 255,58	0,67	0,66
BNP PAR.TPA 84-87	EUR	160 680,00	0,65	0,65
CRED.LYON.TPA 84	EUR	158 134,68	0,64	0,64
L ISOLAN K 4,25%23	EUR	109 470,60	0,44	0,44
ORCHESTRA TV20 IDX	EUR	102 210,27	0,41	0,41
LA FIN. ATALI 4%24	EUR	95 514,33	0,39	0,38
ADLER 4,75%20 RATE	EUR	75 085,58	0,30	0,30
CNP ASS.TV PERP.	EUR	65 218,30	0,26	0,26
OAT0%250422 IPMT	EUR	0,25	0,00	0,00
TECHNIC.TV05-PERP	EUR	0,00	0,00	0,00
PROXIMAN.4,20%12CV	EUR	0,00	0,00	0,00
STS 8%10-16 OCA T1	EUR	0,00	0,00	0,00
TOTAL	EUR	21 040 838,32	84,97	84,64
AMERIQUE INDX 25	USD	764 576,69	3,08	3,08
ARCELOR.INDX RTG21	USD	344 881,19	1,39	1,39
EDP FINANC 5,25%21	USD	271 470,17	1,10	1,09
JAGUAR LAND 3,5%20	USD	258 230,06	1,04	1,04
ARCELORMI 5,125%20	USD	132 632,09	0,54	0,53
TOTAL	USD	1 771 790,20	7,15	7,13
UNICREDIT TV13-23	SGD	289 403,30	1,17	1,16
TOTAL	SGD	289 403,30	1,17	1,16
TOTAL		23 102 031,82	93,29	92,93

**REPARTITION DES ACTIFS DU A), B) ET F) DE L'ARTICLE R.214-1-1, PAR
SECTEUR ECONOMIQUE**

Secteur économique	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Assurances multirisques	16,55	16,46
Banques	12,53	12,48
Construction & Matériaux	6,06	6,04
Assurances	6,03	6,01
Finance générale	5,59	5,57
Souverains	5,33	5,31
Autres secteurs économiques	41,20	41,06
TOTAL	93,29	92,93

REPARTITION DES ACTIFS DU A), B) ET F) DE L'ARTICLE R.214-1-1, PAR PAYS DE RESIDENCE DE L'EMETTEUR

Pays	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
FRANCE	40,02	39,84
LUXEMBOURG	10,15	10,12
PAYS-BAS	8,36	8,33
AUTRES PAYS	34,76	34,64
TOTAL	93,29	92,93

VENTILATION DES AUTRES ACTIFS PAR NATURE

Nature d'actifs	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
PARTS D'OPC	6,59	6,57
▪ OPC et Fonds d'investissement à vocation générale (non-professionnels)	6,59	6,57
▪ FCPR, FCPI, FIP ouverts à des investisseurs non professionnels	0,00	0,00
▪ Organisme de titrisation	0,00	0,00
▪ OPCI, SCPI ouverts à des investisseurs non professionnels	0,00	0,00
▪ SEF, SICAF et fonds de fonds alternatifs	0,00	0,00
▪ Fonds professionnels à vocation générale (ouverts à des investisseurs professionnels)	0,00	0,00
▪ OPCI professionnels, Fonds professionnels spécialisés et fonds professionnels de capital investissements	0,00	0,00
▪ Autres placements collectifs	0,00	0,00
AUTRES NATURES D'ACTIFS	0,00	0,00
▪ Bons de souscription	0,00	0,00
▪ Bons de caisse	0,00	0,00
▪ Billets à ordre	0,00	0,00
▪ Billets hypothécaires	0,00	0,00
▪ Autres	0,00	0,00
TOTAL	6,59	6,57

MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PERIODE

Mouvements intervenus au cours de la période	Mouvements (en montant)
Acquisitions	4 612 516,94
Cessions	3 828 237,56

DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE

	Part	Montant unitaire en EUR			
		Quote-part du résultat	Quote-part des plus-values nettes	Total unitaire	Crédit d'impôt
Dividendes versés					
	C1 PART CAPI C	0,00	0,00	0,00	0,00
Dividendes à verser					
	C1 PART CAPI C	0,00	0,00	0,00	0,00

PORTEFEUILLE TITRES DETAILLE

Désignation des valeurs	Emission	Echéance	Devise	Qté Nbre ou nominal	Taux	Valeur boursière	% Actif Net
TOTAL Obligations & Valeurs assimilées						22 337 455,13	90,20
TOTAL Obligations & valeurs assimilées négo. sur un marché régl. ou assimilé						22 337 455,13	90,20
TOTAL Obligations à taux fixe négo. sur un marché régl. ou assimilé						9 041 607,00	36,51
TOTAL AUTRICHE						988 562,41	3,99
AT0000A19Y36 PORR TV14-PERP	28/10/2014	31/12/2050	EUR	700		410 918,20	1,66
AT0000A1VKJ4 WIENER STAED.3,5%17-110527	11/05/2017	11/05/2027	EUR	550	3,50	577 644,21	2,33
TOTAL CAYMANES ILES						389 618,47	1,57
XS1633784183 XLIT TV17-290647	29/06/2017	29/06/2047	EUR	400		389 618,47	1,57
TOTAL ALLEMAGNE						315 251,22	1,27
DE000A2G87E2 ACCENTRO REALES 3,75% 26012021	26/01/2018	26/01/2021	EUR	300	3,75	315 251,22	1,27
TOTAL DANEMARK						417 280,50	1,69
XS1577963058 NORICAN 4,5%17-150523	17/05/2017	15/05/2023	EUR	450	4,50	417 280,50	1,69
TOTAL FRANCE						3 217 517,60	13,00
FR0000571010 OAT 0%250422 IPMT	27/01/1992	25/04/2022	EUR	1		0,25	0,00
FR0011223189 CREDIT NORD 0%12-100720 EMTN	10/07/2012	10/07/2020	EUR	357		495 515,64	2,00
FR0012815967 AKUO ENERGY 5,5%15-300620	30/06/2015	30/06/2020	EUR	175	5,50	183 420,66	0,74
FR0013183571 TEREOS FIN 4,125%16-160623	16/06/2016	16/06/2023	EUR	5	4,125	474 015,62	1,91
FR0013188067 AKUO ENERGY 5,5%16-120721	12/07/2016	12/07/2021	EUR	150	5,50	165 255,58	0,67
FR0013219672 PRIAMS 5,75%16-071221	07/12/2016	07/12/2021	EUR	350	5,75	382 564,27	1,54
FR0013257524 OAT 2%17-25052048	25/05/2017	25/05/2048	EUR	500 000	2,00	556 458,49	2,27
XS1115498260 ORANGE 5%14-PERPETUEL EMTN	01/10/2014	31/12/2050	EUR	400		449 324,49	1,81
XS1225112272 ELIS 3%15-300422	28/04/2015	30/04/2022	EUR	200	3,00	204 234,00	0,82
XS1501166869 TOTAL TV16-PERP.	06/10/2016	31/12/2050	EUR	200		211 214,27	0,85
XS1605600532 LA FIN. ATALIAN 4%17-150524	05/05/2017	15/05/2024	EUR	100	4,00	95 514,33	0,39
TOTAL ROYAUME UNI						1 024 858,60	4,14
USG5002FAE63 JAGUAR LAND 3,5%15-150320	06/03/2015	15/03/2020	USD	300	3,50	258 230,06	1,04
XS1117292984 SYNLAB BONDCO 6,25%15-010722	17/06/2015	01/07/2022	EUR	300	6,25	309 206,17	1,25

Désignation des valeurs	Emission	Echéance	Devise	Qté Nbre ou nominal	Taux	Valeur boursière	% Actif Net
XS1212668062 TA MFG 3,625%15-150423	08/04/2015	15/04/2023	EUR	450	3,625	457 422,37	1,85
TOTAL ITALIE						398 873,90	1,61
XS0878681419 UNICREDIT TV13-300723 REGS SUB	30/01/2013	30/07/2023	SGD	450		289 403,30	1,17
XS1498549325 L ISOLAN K-FLEX 4,25%16-071023	07/10/2016	07/10/2023	EUR	104	4,25	109 470,60	0,44
TOTAL LUXEMBOURG						1 204 450,27	4,86
15042023 DE000A19YDA9 CORESTATE CAPITAL HDG 3%	29/03/2018	15/04/2023	EUR	3	3,00	299 123,67	1,21
US03938LAY02 ARCELORMITTAL 5,125%15-010620	01/06/2015	01/06/2020	USD	150	5,125	132 632,09	0,54
XS0768664731 TALANX FINANZ LUX TV12-150642	04/04/2012	15/06/2042	EUR	2		247 319,27	1,00
XS1172297696 VTG FINANCE TV PERP	26/01/2015	31/12/2050	EUR	300		321 140,35	1,29
XS1458413728 LECTA 6,5%16-010823	01/08/2016	01/08/2023	EUR	200	6,50	204 234,89	0,82
TOTAL PAYS-BAS						1 085 194,03	4,38
XS1014868779 EDP FINANCE 5,25%14-140121	14/01/2014	14/01/2021	USD	300	5,25	271 470,17	1,10
XS1180651587 ACHMEA TV15-PERP.	04/02/2015	31/12/2050	EUR	500		513 474,66	2,07
XS1699848914 DUFYR ONE 2,5%17-151024	24/10/2017	15/10/2024	EUR	300	2,50	300 249,20	1,21
TOTAL Obligations à taux variable, révisable négo. sur un marché régl. ou assimilé						2 154 595,80	8,70
TOTAL FRANCE						1 849 220,40	7,47
FR0010093328 CNP ASSURANCE TV04-PERP.	21/06/2004	21/12/2050	EUR	420		340 744,60	1,38
FR0013264884 SAFRAN TV17-280621	28/06/2017	28/06/2021	EUR	3		301 150,29	1,22
XS0188935174 AXA TV04-PERP.SUBORD. EMTN	02/04/2004	04/04/2050	EUR	500		518 322,21	2,09
XS0207764712 B.F.C.M. TV04-PERP. EMTN	15/12/2004	31/12/2050	EUR	500		388 737,50	1,57
XS1723613581 ALD TV17-271120	27/11/2017	27/11/2020	EUR	3		300 265,80	1,21
TOTAL SUEDE						305 375,40	1,23
SE0010740530 CIBUS NORDIC RE TV18-260521	05/03/2018	26/05/2021	EUR	3		305 375,40	1,23
TOTAL Obligations convertibles négo. sur un marché régl. ou assimilé						984 402,00	3,98
TOTAL ESPAGNE						590 400,00	2,39
XS1377251423 TELEFONICA PART.0%16-090321 CV	09/03/2016	09/03/2021	EUR	6		590 400,00	2,39
TOTAL FRANCE						394 002,00	1,59
FR0010500199 PROXIMANIA 4,20%07-130712 CV	10/07/2007	13/07/2012	EUR	16		0,00	0,00
FR0010849075 STS GR.8%150210-150216 OCA T1	15/02/2010	15/02/2016	EUR	40	8,00	0,00	0,00

Désignation des valeurs	Emission	Echéance	Devise	Qté Nbre ou nominal	Taux	Valeur boursière	% Actif Net
FR0012799229 NEOPOST TV15-PERP ODIRNANE CV	16/06/2015	31/12/2050	EUR	7 000		394 002,00	1,59
TOTAL Obligations indexées négo. sur un marché régl. ou assimilé						1 550 421,93	6,26
TOTAL ALLEMAGNE						75 085,58	0,30
XS1211417362 ADLER 4,75%15-080420 RATING	08/04/2015	08/04/2020	EUR	72	4,75	75 085,58	0,30
TOTAL FRANCE						102 210,27	0,41
BE6272390798 ORCHESTRA PREM.TV14-061120 IDX	06/11/2014	06/11/2020	EUR	1	4,75	102 210,27	0,41
TOTAL ITALIE						528 099,90	2,14
XS0328430003 TERNA 2,731%07-0923 INFLATION	30/10/2007	15/09/2023	EUR	400	2,731	528 099,90	2,14
TOTAL LUXEMBOURG						344 881,19	1,39
US03938LAU89 ARCELORMITTAL INDX RTG11-0321	07/03/2011	01/03/2021	USD	380	6,25	344 881,19	1,39
TOTAL PAYS-BAS						500 144,99	2,02
XS0211503478 COOP.RABOBK NEDL TV05-20	25/02/2005	25/02/2020	EUR	480		500 144,99	2,02
TOTAL Titres participatifs						569 914,68	2,30
TOTAL FRANCE						569 914,68	2,30
FR0000047664 BNP PARIBAS TPA 84-87	30/07/1984	31/12/2050	EUR	1 339		160 680,00	0,65
FR0000140030 SAINT-GOBAIN TPA 83 TR.1	16/05/1983	31/12/2050	EUR	1 800		251 100,00	1,01
FR0000140071 CREDIT LYONNAIS TPA 84	01/10/1984	31/12/2050	EUR	1 276		158 134,68	0,64
TOTAL Titres subordonnés (TSR - TSDI)						8 036 513,72	32,45
TOTAL AUTRICHE						908 179,76	3,67
DE000A1ZN206 WIENERBERGER TV14-PERP.REG-S	06/10/2014	31/12/2050	EUR	300		327 508,81	1,32
XS0808635436 UNIQA INSUR GR TV13-310743	31/07/2013	31/07/2043	EUR	3		368 902,81	1,49
XS1555774014 PORR TV17-PERP.	06/02/2017	31/12/2050	EUR	200		211 768,14	0,86
TOTAL BELGIQUE						567 583,84	2,29
BE6279619330 ETHIAS 5%15-140126 SUBORD.	14/07/2015	14/01/2026	EUR	5	5,00	567 583,84	2,29
TOTAL ALLEMAGNE						583 019,18	2,35
DE000A168478 GOTHAER ALLGEM.TV15-301045	30/10/2015	30/10/2045	EUR	5		583 019,18	2,35
TOTAL FRANCE						3 774 700,44	15,25
FR0010203026 CNP ASS.TV05-PERPETUELLE	27/06/2005	31/12/2050	EUR	8		65 218,30	0,26
FR0010237016 TECHNICOLOR TV05-PERPETUEL	20/09/2005	31/12/2050	EUR	969		0,00	0,00
FR0010239319 BNP PARIBAS 4,875%05-PERPETUEL	17/10/2005	31/12/2050	EUR	300	4,875	315 084,74	1,27
FR0010301713 CRED.LOGEMT TV06-PERPETUEL	16/03/2006	16/03/2050	EUR	8		377 744,59	1,53

Désignation des valeurs	Emission	Echéance	Devise	Qté Nbre ou nominal	Taux	Valeur boursière	% Actif Net
FR0011805803 COFACE 4,125%14-270324	27/03/2014	27/03/2024	EUR	4	4,125	447 070,14	1,81
FR0011896513 GROUPAMA TV14-PERPETUAL	28/05/2014	31/12/2050	EUR	5		559 098,84	2,26
FR0012206217 MACIF TV14-PERPETUEL	06/10/2014	31/12/2050	EUR	4		421 554,67	1,70
FR0012650281 AIR FRANCE KLM TV%15-PERPETUEL	01/04/2015	31/12/2050	EUR	2		221 729,81	0,90
FR0012990661 HUMANIS PREV. 5,75%15-221025	22/10/2015	22/10/2025	EUR	4	5,75	426 929,48	1,72
FR0013067196 SCOR SE TV15-080646	07/12/2015	08/06/2046	EUR	3		306 361,44	1,24
XS1155697243 LA MONDIALE TV14-PERP SUBORD.	17/12/2014	31/12/2050	EUR	300		331 024,36	1,34
XS1195202822 TOTAL TV15-PERPETUAL EMTN	26/02/2015	31/12/2050	EUR	300		302 884,07	1,22
TOTAL ITALIE						389 716,60	1,57
XS1182150950 SACE TV15-PERP.SUBORDINATED	10/02/2015	31/12/2050	EUR	400	3,875	389 716,60	1,57
TOTAL LUXEMBOURG						965 350,54	3,90
XS1224953882 EUROFINIS TV15-PERP.SUBORD.	29/04/2015	31/12/2050	EUR	500		532 555,75	2,15
XS1405765659 SES TV16-PERP.	29/11/2016	31/12/2050	EUR	400		432 794,79	1,75
TOTAL PAYS-BAS						485 280,74	1,96
NL0000116150 AEGON TV04-PERP.	15/07/2004	31/12/2050	EUR	6 500		485 280,74	1,96
TOTAL NORVEGE						362 682,62	1,46
XS0909773268 STOREBRAND LIVSF TV13-040443	04/04/2013	04/04/2043	EUR	300		362 682,62	1,46
TOTAL Titres de créances						764 576,69	3,09
TOTAL Titres de créances négociés sur un marché régl. ou assimilé						764 576,69	3,09
TOTAL Titres de créances négociables						764 576,69	3,09
TOTAL ETATS UNIS AMERIQUE						764 576,69	3,09
US912810FR42 AMERIQUE INDX 04-JAN25	15/07/2004	15/01/2025	USD	6 000	2,375	764 576,69	3,09
TOTAL Titres d'OPC						1 632 390,00	6,59
TOTAL OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'UE						1 632 390,00	6,59
TOTAL FRANCE						1 632 390,00	6,59
FR0007059787 GSD MONDE FCP			EUR	15 500		1 112 900,00	4,49
FR0010322503 GSD FRANCE 3DEC			EUR	30 000		209 700,00	0,85
FR0010591172 GSD EUROPE 3DEC			EUR	13 000		309 790,00	1,25
TOTAL Contrats financiers						0,00	0,00
TOTAL Contrats financiers avec appel de marge						0,00	0,00

Désignation des valeurs	Emission	Echéance	Devise	Qté Nbre ou nominal	Taux	Valeur boursière	% Actif Net
TOTAL Engagements à terme fermes						0,00	0,00
ECXXU8F00002 EURUSD-CME 0918			USD	6		-4 204,47	-0,02
FCE1N8F00002 CAC40-EOP 0718			EUR	-5		6 625,00	0,17
FESXU8F00002 STX50E-EUX 0918			EUR	-5		3 150,00	0,01
FGBLU8F00002 BUND-EUX 0918			EUR	-6		-10 140,00	-0,04
FOATU8F00001 EURO-OAT-EUX0918			EUR	-16		-29 440,00	-0,12
USN5U8F00002 TNote 5Y-CB 0918			USD	-3		-621,84	0,00
TOTAL FRANCE						34 631,31	0,00
MARF.EUR Appels marge futures			EUR	29 805		29 805,00	-0,02
MARF.USD Appels marge futures			USD	5 639,07		4 826,31	0,02

RÈGLEMENT SFTR

Cet OPC n'est pas intervenu sur des opérations soumises au Règlement UE 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation (« Règlement SFTR ») au cours de la période et n'a donc pas d'information à communiquer aux investisseurs à ce titre.