



SEVEN UCITS

Société d'Investissement à Capital Variable

Rapport semi-annuel non-audité

au 30/06/16

R.C.S. Luxembourg B 196158

# SEVEN UCITS

## Table des Matières

	Page
Organisation et Administration	3
Consolidé	4
<b>SEVEN UCITS - SEVEN ABSOLUTE RETURN FUND</b>	<b>6</b>
<b>SEVEN UCITS - SEVEN EUROPEAN EQUITY FUND</b>	<b>9</b>
<b>SEVEN UCITS - SEVEN RISK ALLOCATION FUND</b>	<b>13</b>
<b>SEVEN UCITS - SEVEN FIXED INCOME FUND</b>	<b>17</b>

Aucune souscription ne peut être enregistrée sur le seul fondement des états financiers. Pour être recevable, une souscription doit être effectuée après remise du dernier prospectus en vigueur accompagné du dernier rapport annuel.

Le rapport concernant les changements intervenus dans la composition des portefeuille-titres peut être obtenu sans frais et sur simple demande auprès du siège social du Fonds.

# SEVEN UCITS

## Organisation et Administration

<b>Siège Social</b>	5, allée Scheffer L-2520 Luxembourg
<b>Conseil d'Administration</b> <b>Président</b>	Johann SCHWIMANN Président, SEVEN CAPITAL MANAGEMENT
<b>Administrateurs</b>	Louis-Grégoire LOGRE Administrateur Indépendant  Johann NOUVEAU Directeur Général, SEVEN CAPITAL MANAGEMENT
<b>Société de Gestion</b>	SEVEN CAPITAL MANAGEMENT 39, rue Marbeuf 75008 Paris - France
<b>Dirigeants de la Société de Gestion</b>	Johann SCHWIMANN Président  Johann NOUVEAU Directeur Général
<b>Banque dépositaire</b>	CACEIS Bank Luxembourg 5, Allée Scheffer L-2520 Luxembourg
<b>Agent Domiciliaire, Agent Administratif, Agent de Transfert et Teneur de Registre</b>	CACEIS Bank Luxembourg 5, Allée Scheffer L-2520 Luxembourg
<b>Distributeur Global</b>	SEVEN CAPITAL MANAGEMENT 39, rue Marbeuf 75008 Paris - France
<b>Cabinet de Révision Agréé</b>	DELOITTE AUDIT Société à Responsabilité Limitée 560, rue de Neudorf L-2220 Luxembourg

# *SEVEN UCITS*

**Consolidé**

SEVEN UCITS  
Consolidé  
**Etats Financiers au 30/06/16**

Etat du Patrimoine au 30/06/16

*Exprimé en EUR*

<b>Actifs</b>	<b>126,814,657.00</b>
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	99,007,124.88
<i>Prix d'acquisition</i>	98,338,827.41
<i>Plus-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>	668,297.47
Avoirs en banque et liquidités	23,831,382.68
Frais de constitution	60,185.22
Brokers à recevoir	2,514,350.02
Dividendes à recevoir	28,465.41
Plus-value nette non réalisée sur "futures"	1,371,608.50
Autres actifs	1,540.29
<b>Passifs</b>	<b>12,259,035.18</b>
Dettes bancaires à vue	6,486,951.97
Intérêts à payer	57,883.15
Brokers à payer	5,149,249.08
Taxe d'abonnement à payer	4,606.77
Commission de performance	116,030.99
Rachats à payer	52,914.24
Commission de gestion à payer	349,087.00
Frais administratifs et de banque dépositaire	12,558.86
Frais d'audit	28,410.59
Autres passifs	1,342.53
Valeur nette d'inventaire	<b>114,555,621.82</b>

*SEVEN UCITS*  
**- SEVEN ABSOLUTE RETURN FUND**

## SEVEN UCITS - SEVEN ABSOLUTE RETURN FUND

**Etats Financiers au 30/06/16**

Etat du Patrimoine au 30/06/16

*Exprimé en EUR*

Actifs	<b>20,917,411.47</b>
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	17,024,288.52
<i>Prix d'acquisition</i>	<i>17,024,288.52</i>
Avoirs en banque et liquidités	3,584,419.82
Frais de constitution	9,411.21
Plus-value nette non réalisée sur "futures"	299,291.92
Passifs	<b>519,887.25</b>
Dettes bancaires à vue	446,256.44
Intérêts à payer	13,001.71
Taxe d'abonnement à payer	618.75
Commission de gestion à payer	53,039.96
Frais administratifs et de banque dépositaire	2,197.31
Frais d'audit	4,550.04
Autres passifs	223.04
Valeur nette d'inventaire	<b>20,397,524.22</b>

## Chiffres Clés

	<i>Période/Année terminée le:</i>	<b>30/06/16</b>	<b>31/12/15</b>
Actifs Nets Totaux	EUR	20,397,524.22	18,523,917.58
<b>EUR-I (cap)</b>		EUR	EUR
<b>Actions de capitalisation</b>			
Nombre d'actions		161,856.020	163,731.230
Valeur nette d'inventaire par action		119.30	107.63
<b>EUR-R (cap)</b>		EUR	EUR
<b>Actions de capitalisation</b>			
Nombre d'actions		9,769.223	8,909.871
Valeur nette d'inventaire par action		111.36	101.23

## SEVEN UCITS - SEVEN ABSOLUTE RETURN FUND

Portefeuille-titres au 30/06/16

*Exprimé en EUR*

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé			17,024,288.52	83.46
<b>Obligations</b>			<b>17,024,288.52</b>	<b>83.46</b>
<i>France</i>			<i>17,024,288.52</i>	<i>83.46</i>
4,000,000.00	FRANCE TREASURY BILL ZCP 240816	EUR	4,004,171.00	19.63
3,000,000.00	REPUBLIQUE FRANCAISE ZCP 060716	EUR	3,004,473.33	14.73
3,500,000.00	REPUBLIQUE FRANCAISE ZCP 070916	EUR	3,504,331.74	17.18
3,500,000.00	REPUBLIQUE FRANCAISE ZCP 200716	EUR	3,505,862.57	17.19
3,000,000.00	REPUBLIQUE FRANCAISE ZCP 280916	EUR	3,005,449.88	14.73
<b>Total portefeuille-titres</b>			<b>17,024,288.52</b>	<b>83.46</b>



*SEVEN UCITS*  
**- SEVEN EUROPEAN EQUITY FUND**

## SEVEN UCITS - SEVEN EUROPEAN EQUITY FUND

**Etats Financiers au 30/06/16**

Etat du Patrimoine au 30/06/16

*Exprimé en EUR*

Actifs		<b>7,354,650.84</b>
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation		7,118,397.15
<i>Prix d'acquisition</i>		7,198,155.67
<i>Moins-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>		-79,758.52
Avoirs en banque et liquidités		215,431.09
Frais de constitution		3,109.29
Dividendes à recevoir		16,279.32
Autres actifs		1,433.99
Passifs		<b>131,317.28</b>
Taxe d'abonnement à payer		601.08
Commission de performance		44,323.75
Rachats à payer		52,914.24
Commission de gestion à payer		31,088.16
Frais administratifs et de banque dépositaire		770.45
Frais d'audit		1,540.85
Autres passifs		78.75
Valeur nette d'inventaire		<b>7,223,333.56</b>

## Chiffres Clés

	<i>Période/Année terminée le:</i>	<b>30/06/16</b>	<b>31/12/15</b>
Actifs Nets Totaux	EUR	7,223,333.56	6,855,609.43
<b>EUR-I (cap)</b>		EUR	EUR
<b>Actions de capitalisation</b>			
Nombre d'actions		17,284.816	16,111.264
Valeur nette d'inventaire par action		174.70	181.85
<b>EUR-R (cap)</b>		EUR	EUR
<b>Actions de capitalisation</b>			
Nombre d'actions		26,868.740	23,974.933
Valeur nette d'inventaire par action		156.45	163.75

## SEVEN UCITS - SEVEN EUROPEAN EQUITY FUND

Portefeuille-titres au 30/06/16

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé			7,118,397.15	98.55
<b>Actions</b>			<b>7,118,397.15</b>	<b>98.55</b>
<i>Allemagne</i>				
4,084.00	ADIDAS NAMEN AKT	EUR	1,413,055.29	19.56
2,591.00	FREENET AG REG SHS	EUR	524,589.80	7.26
4,717.00	GERRESHEIMER AG	EUR	59,787.33	0.83
599.00	HANNOVER RUECKVERSICHERUNG AG REG SHS	EUR	325,425.83	4.51
1,317.00	KION GROUP	EUR	56,192.19	0.78
1,371.00	OSRAM LICHT	EUR	57,203.90	0.79
960.00	SAP AG	EUR	63,806.34	0.88
1,370.00	STADA ARZNEIMITTEL AG REG SHS	EUR	64,473.60	0.89
1,614.00	UNITED INTERNET AG REG SHS	EUR	63,622.80	0.88
3,495.00	WIRECARD AG	EUR	60,040.80	0.83
			137,912.70	1.91
<i>Autriche</i>				
2,874.00	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	58,370.94	0.81
			58,370.94	0.81
<i>Belgique</i>				
11,203.00	AGEAS NOM	EUR	1,108,518.36	15.35
6,290.00	COLRUYT	EUR	347,124.96	4.81
1,325.00	GROUPE DELHAIZE	EUR	311,826.75	4.32
1,241.00	KBC GROUPE SA	EUR	125,252.25	1.73
3,007.00	UCB	EUR	54,504.72	0.75
1,464.00	UMICORE	EUR	202,070.40	2.80
			67,739.28	0.94
<i>Espagne</i>				
493.00	AENA	EUR	188,253.54	2.61
3,630.00	GAMESA CORPORACION TECNOLOGICA	EUR	58,297.25	0.81
3,244.00	GRIFOLS SA -A-	EUR	64,232.85	0.89
			65,723.44	0.91
<i>Finlande</i>				
7,391.00	AMER SPORTS OYJ	EUR	676,253.80	9.36
3,606.00	KESKO CORP	EUR	181,522.96	2.51
6,564.00	NESTE	EUR	137,460.72	1.90
4,206.00	ORION CORPORATION (NEW) -B-	EUR	210,901.32	2.92
			146,368.80	2.03
<i>France</i>				
2,958.00	EIFFAGE	EUR	1,616,741.58	22.37
188.00	EUROFINS SCIENTIFIC	EUR	189,933.18	2.63
3,830.00	EUTELSAT COMMUNICATIONS SA	EUR	62,716.80	0.87
339.00	ILIAD SA	EUR	65,205.75	0.90
1,814.00	ORPEA SA	EUR	61,867.50	0.86
744.00	RENAULT SA	EUR	134,381.12	1.86
5,982.00	RUBIS	EUR	50,919.36	0.70
1,986.00	SCOR SE ACT PROV REGROUPEMENT	EUR	50,919.36	0.70
1,429.00	SODEXHO SA	EUR	412,339.26	5.70
877.00	TELEPERFORMANCE SA	EUR	53,274.45	0.74
4,252.00	THALES	EUR	138,270.04	1.91
3,153.00	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	EUR	67,502.69	0.93
			318,942.52	4.42
			61,388.91	0.85
<i>Irlande</i>				
4,084.00	GLANBIA PLC	EUR	461,526.12	6.39
1,654.00	KERRY GROUP -A-	EUR	69,142.12	0.96
7,858.00	KINGSPAN GROUP	EUR	132,088.44	1.83
9,458.00	RYANAIR HLDGS	EUR	153,231.00	2.12
			107,064.56	1.48
<i>Italie</i>				
3,466.00	AZIMUT HOLDING SPA	EUR	661,382.73	9.16
12,579.00	RECORDATI SPA	EUR	50,568.94	0.70
25,834.00	SNAM SPA	EUR	339,633.00	4.70
26,574.00	TERNA SPA	EUR	138,470.24	1.92
			132,710.55	1.84
<i>Pays-Bas</i>				
6,526.00	AHOLD	EUR	873,959.03	12.10
1,832.00	ASM INTERNATIONAL NV	EUR	129,867.40	1.80
1,186.00	DSM KONINKLIJKE	EUR	63,836.04	0.88
5,718.00	ING GROEP NV	EUR	61,660.14	0.85
2,803.00	KONINKLIJKE VOPAK	EUR	52,485.52	0.73
4,659.00	NN GROUP NV	EUR	125,840.69	1.74
1,239.00	RANDSTAD HOLDING	EUR	115,519.91	1.60
16,336.00	TNT EXPRESS	EUR	44,796.05	0.62
3,484.00	WOLTERS KLUWER	EUR	152,578.24	2.12
			127,375.04	1.76

## SEVEN UCITS - SEVEN EUROPEAN EQUITY FUND

Portefeuille-titres au 30/06/16

*Exprimé en EUR*

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% actifs nets
	<i>Portugal</i>		<i>60,335.76</i>	<i>0.84</i>
4,261.00	JERONIMO MARTINS SGPS SA	EUR	60,335.76	0.84
<b>Total portefeuille-titres</b>			<b>7,118,397.15</b>	<b>98.55</b>

*SEVEN UCITS*  
**- SEVEN RISK ALLOCATION FUND**

## SEVEN UCITS - SEVEN RISK ALLOCATION FUND

**Etats Financiers au 30/06/16**

Etat du Patrimoine au 30/06/16

*Exprimé en EUR*

Actifs	<b>91,547,112.80</b>
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	70,357,668.14
<i>Prix d'acquisition</i>	<i>69,609,612.15</i>
<i>Plus-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>	<i>748,055.99</i>
Avoirs en banque et liquidités	17,662,110.68
Frais de constitution	44,200.69
Brokers à recevoir	2,514,350.02
Dividendes à recevoir	12,186.09
Plus-value nette non réalisée sur "futures"	956,490.88
Autres actifs	106.30
Passifs	<b>11,505,573.96</b>
Dettes bancaires à vue	6,028,553.31
Intérêts à payer	40,491.81
Brokers à payer	5,149,249.08
Taxe d'abonnement à payer	3,202.12
Commission de gestion à payer	253,533.91
Frais administratifs et de banque dépositaire	8,850.13
Frais d'audit	20,728.33
Autres passifs	965.27
Valeur nette d'inventaire	<b>80,041,538.84</b>

## Chiffres Clés

	<i>Période/Année terminée le:</i>	<b>30/06/16</b>	<b>31/12/15</b>
Actifs Nets Totaux	EUR	80,041,538.84	95,316,911.07
<b>EUR-I (cap)</b>		EUR	EUR
<b>Actions de capitalisation</b>			
Nombre d'actions		533,002.869	656,519.031
Valeur nette d'inventaire par action		127.56	125.36
<b>EUR-R (cap)</b>		EUR	EUR
<b>Actions de capitalisation</b>			
Nombre d'actions		105,682.497	115,417.194
Valeur nette d'inventaire par action		114.02	112.77

## SEVEN UCITS - SEVEN RISK ALLOCATION FUND

Portefeuille-titres au 30/06/16

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé			70,256,628.14	87.77
<b>Actions</b>			<b>10,574,706.69</b>	<b>13.21</b>
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>			<i>10,508,460.32</i>	<i>13.13</i>
15,001.00	ACTIVISION BLIZZARD	USD	535,118.26	0.66
1,261.00	ADVANCE AUTO PARTS	USD	183,460.49	0.23
838.00	AETNA INC	USD	92,123.80	0.12
129.00	ALPHABET INC	USD	81,691.68	0.10
806.00	AMAZON.COM INC	USD	519,186.03	0.64
1,469.00	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC	USD	69,936.01	0.09
1,277.00	AMERISOURCEBERGEN CORP	USD	91,175.70	0.11
733.00	ANTHEM	USD	86,657.56	0.11
3,963.00	APPLIED MATERIALS INC	USD	85,506.20	0.11
4,471.00	ASSURANT INC	USD	347,353.18	0.43
4,990.00	AT AND T INC	USD	194,084.25	0.24
4,748.00	CAMPBELL SOUP CO	USD	284,337.22	0.36
4,278.00	CENTERPOINT ENERGY	USD	92,418.20	0.12
757.00	CIGNA CORP	USD	87,212.23	0.11
2,806.00	CINCINNATI FINANCIAL CORP	USD	189,154.63	0.24
2,300.00	CMS ENERGY CORP	USD	94,943.97	0.12
2,456.00	COACH INC	USD	90,064.76	0.11
2,114.00	CONAGRA FOODS INC	USD	90,976.50	0.11
628.00	CONSTELLATION BRANDS INC -A-	USD	93,497.64	0.12
1,068.00	DOLLAR GENERAL	USD	90,365.90	0.11
2,105.00	DR PEPPER SNAPPLE GROUP	USD	183,092.08	0.23
2,717.00	EDISON INTERNATIONAL	USD	189,953.99	0.24
1,261.00	ELECTRONIC ARTS	USD	85,992.49	0.11
1,289.00	ELI LILLY & CO	USD	91,371.12	0.11
528.00	EQUINIX	USD	184,276.02	0.23
5,616.00	EXELON CORP	USD	183,804.64	0.23
1,048.00	EXTRA SPACE STORAGE INC	USD	87,296.39	0.11
732.00	FOUR CORNERS PROPERTY WI	USD	13,566.66	0.02
2,218.00	HASBRO INC	USD	167,685.15	0.21
1,233.00	HCA HOLDINGS INC	USD	85,470.39	0.11
14,033.00	HORMEL FOODS CORP	USD	462,314.06	0.58
152.00	INTUITIVE SURGICAL	USD	90,494.01	0.11
2,672.00	IRON MOUNTAIN REIT INC	USD	95,797.07	0.12
760.00	KIMBERLY CLARK	USD	94,049.96	0.12
2,643.00	KLA-TENCOR CORP	USD	174,265.04	0.22
3,990.00	MCDONALD'S CORP	USD	432,203.61	0.54
950.00	MOLSON COORS BREWING CO -B- NON VOTING	USD	86,478.69	0.11
804.00	NEXTERA ENERGY	USD	94,371.13	0.12
3,529.00	NIKE INC	USD	175,346.15	0.22
16,085.00	NISOURCE	USD	383,972.46	0.48
982.00	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	USD	89,913.17	0.11
2,893.00	PROGRESSIVE CORP	USD	87,236.60	0.11
1,896.00	PUBLIC STORAGE INC	USD	436,202.03	0.54
736.00	RAYTHEON CO	USD	90,066.34	0.11
3,185.00	REALTY INCOME CORP	USD	198,849.27	0.25
209.00	REGENERON PHARMACEUTICALS INC	USD	65,699.69	0.08
5,844.00	REYNOLDS AMERICAN	USD	283,691.36	0.35
1,388.00	SCANA	USD	94,528.18	0.12
1,436.00	SKYWORKS SOLUTIONS INC	USD	81,794.93	0.10
5,288.00	STARBUCKS CORP	USD	271,884.93	0.34
1,992.00	SYSCO CORP	USD	90,979.86	0.11
1,207.00	TESORO CORP	USD	81,397.40	0.10
1,577.00	TORCHMARK CORP	USD	87,753.85	0.11
9,016.00	TOTAL SYSTEM SERVICES INC	USD	431,018.28	0.54
6,010.00	TYSON FOODS INC -A-	USD	361,319.50	0.45
7,997.00	UNDER ARMOUR INC -A-	USD	288,869.54	0.36
2,381.00	UNDER ARMOUR WHEN ISSUED	USD	78,012.87	0.10
711.00	UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC	USD	85,823.03	0.11
2,264.00	VERISIGN INC	USD	176,196.44	0.22
1,916.00	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	96,304.46	0.12
826.00	VULCAN MATERIALS CO	USD	89,488.60	0.11
981.00	WALT DISNEY CO	USD	86,377.81	0.11

## SEVEN UCITS - SEVEN RISK ALLOCATION FUND

Portefeuille-titres au 30/06/16

*Exprimé en EUR*

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% actifs nets
1,599.00	WEC ENERGY GR	USD	93,986.86	0.12
	<i>Libéria</i>		66,246.37	0.08
1,096.00	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	USD	66,246.37	0.08
	<b>Obligations</b>		<b>51,073,321.45</b>	<b>63.80</b>
	<i>France</i>		51,073,321.45	63.80
11,000,000.00	FRANCE TREASURY BILL ZCP 240816	EUR	11,011,470.25	13.76
8,000,000.00	REPUBLIQUE FRANCAISE ZCP 060716	EUR	8,011,928.88	10.01
11,000,000.00	REPUBLIQUE FRANCAISE ZCP 070916	EUR	11,013,614.04	13.76
13,000,000.00	REPUBLIQUE FRANCAISE ZCP 200716	EUR	13,021,775.26	16.26
8,000,000.00	REPUBLIQUE FRANCAISE ZCP 280916	EUR	8,014,533.02	10.01
	<b>Obligations à taux flottant</b>		<b>8,608,600.00</b>	<b>10.76</b>
	<i>Pays-Bas</i>		8,608,600.00	10.76
8,600,000.00	BNP PAR ARBITRAGE FL.R 12-18 30/01U	EUR	8,608,600.00	10.76
	Actions/Parts d'OPCVM/OPC		101,040.00	0.13
	<b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>		<b>101,040.00</b>	<b>0.13</b>
	<i>France</i>		101,040.00	0.13
1,000.00	SEVEN FIXED INC EUR-I(CAP)	EUR	101,040.00	0.13
	<b>Total portefeuille-titres</b>		<b>70,357,668.14</b>	<b>87.90</b>



*SEVEN UCITS*  
**- SEVEN FIXED INCOME FUND**

## SEVEN UCITS - SEVEN FIXED INCOME FUND

**Etats Financiers au 30/06/16**

Etat du Patrimoine au 30/06/16

*Exprimé en EUR*

Actifs	<b>6,995,481.89</b>
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	4,506,771.07
<i>Prix d'acquisition</i>	4,506,771.07
Avoirs en banque et liquidités	2,369,421.09
Frais de constitution	3,464.03
Plus-value nette non réalisée sur "futures"	115,825.70
Passifs	<b>102,256.69</b>
Dettes bancaires à vue	12,142.22
Intérêts à payer	4,389.63
Taxe d'abonnement à payer	184.82
Commission de performance	71,707.24
Commission de gestion à payer	11,424.97
Frais administratifs et de banque dépositaire	740.97
Frais d'audit	1,591.37
Autres passifs	75.47
Valeur nette d'inventaire	<b>6,893,225.20</b>

## Chiffres Clés

	<i>Période/Année terminée le:</i>	<b>30/06/16</b>	<b>31/12/15</b>
Actifs Nets Totaux	EUR	6,893,225.20	6,305,519.78
<b>EUR-I (cap)</b>		EUR	EUR
<b>Actions de capitalisation</b>			
Nombre d'actions		1,000.000	1,000.000
Valeur nette d'inventaire par action		101.03	91.01
<b>EUR-R (cap)</b>		EUR	EUR
<b>Actions de capitalisation</b>			
Nombre d'actions		1,296.038	2,532.976
Valeur nette d'inventaire par action		96.35	86.45
<b>EUR-S (cap)</b>		EUR	EUR
<b>Actions de capitalisation</b>			
Nombre d'actions		65,000.000	65,000.000
Valeur nette d'inventaire par action		102.57	92.24

## SEVEN UCITS - SEVEN FIXED INCOME FUND

Portefeuille-titres au 30/06/16

*Exprimé en EUR*

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé			4,506,771.07	65.38
<b>Obligations</b>			<b>4,506,771.07</b>	<b>65.38</b>
<i>France</i>				
1,000,000.00	FRANCE TREASURY BILL ZCP 240816	EUR	4,506,771.07	65.38
1,500,000.00	REPUBLIQUE FRANCAISE ZCP 060716	EUR	1,001,042.75	14.52
1,000,000.00	REPUBLIQUE FRANCAISE ZCP 200716	EUR	1,502,236.67	21.80
1,000,000.00	REPUBLIQUE FRANCAISE ZCP 280916	EUR	1,001,675.02	14.53
1,000,000.00	REPUBLIQUE FRANCAISE ZCP 280916	EUR	1,001,816.63	14.53
<b>Total portefeuille-titres</b>			<b>4,506,771.07</b>	<b>65.38</b>