

SOFRAGI

SOCIETE FRANÇAISE DE GESTION ET D'INVESTISSEMENT

Société d'Investissement régie par l'ordonnance n°2009-107 du 30 janvier 2009

SA au Capital de 3.100.000 euros

Siège Social : 37, avenue des Champs Elysées – 75008 Paris

R.C.S. PARIS B 784 337 487 – INSEE : 835.75.108.689

A.P.E. 652 E – SIRET 784 337 487 00036

COMPOSITION DE L'ACTIF et L'ACTIF NET PAR ACTION
31 décembre 2011



KPMG Audit
1, cours Valmy
92923 Paris La Défense Cedex
France

Téléphone : +33 (0)1 55 68 68 68
Télécopie : +33 (0)1 55 68 73 00
Site internet : www.kpmg.fr

**SOCIETE FRANCAISE DE GESTION ET
D'INVESTISSEMENT
SOFRAGI**
**Société d'investissement régie par l'ordonnance
n°2009-107 du 30 janvier 2009**
Attestation
du commissaire aux comptes
sur la composition de l'actif
au 30 décembre 2011



KPMG Audit
1, cours Valmy
92923 Paris La Défense Cedex
France

Téléphone : +33 (0)1 55 68 68 68
Télécopie : +33 (0)1 55 68 73 00
Site internet : www.kpmg.fr

**SOCIETE FRANCAISE DE GESTION ET D'INVESTISSEMENT
SOFRAGI
Société d'investissement régie par l'ordonnance n°2009-107 du 30 janvier 2009**

Siège social : 37, avenue des Champs Elysées - 75008 Paris

**Attestation du commissaire aux comptes
sur la composition de l'actif au 30 décembre 2011**

En notre qualité de commissaire aux comptes de l'OPCVM et en exécution des dispositions prévues par l'article L.214-156 du code monétaire et financier, nous avons vérifié la sincérité de la composition de l'actif telle qu'elle est jointe à la présente attestation.


La composition de l'actif a été établie sous la responsabilité de la société de gestion. Il nous appartient, sur la base de nos vérifications, d'en attester la sincérité.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimées nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette mission. Ces diligences ont consisté à apprécier la sincérité de ces informations au regard de leur cohérence, de leur vraisemblance et de leur pertinence. Une vérification de cette nature, limitée quant à son objectif, comporte essentiellement des procédures analytiques et des entretiens avec les personnes responsables des informations données.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité des informations données dans le document joint.

Paris La Défense, le 16 février 2012

KPMG Audit
Département de KPMG S.A.



Gérard Gaultry
Associé

CACEIS

Batch Report le 04/01/12 03:09:46

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock adm principal au 30/12/11

PORTFEUILLE : 060SOF SOFRAGI

Devise de Fixing : FXT Taux ASFFI

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifié, trame : NPC - TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE, 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	VALEUR BOURSIERE	Devise du portefeuille COUPON COURU TOTA	PLUS OU MOINS VAL ACT NET	PRCT VAL ACT NET
0 - Actions & Valeurs assimilées																			
Actions & valeurs assimilées négo. sur un marché réglementé																			
Actions & valeurs ass. ng. sur un marché regl. ou as																			
Devise de valeur CAD DOLLAR CANADIEN																			
CAL13645T1003	CANADIAN	PACIFIC	RAI	500.	34.6247	M 30/12/11		P CAD	69.01			T		11,995.80	26,144.61	0.00	14,148.81	0.02	
CAL15135U1093	CENOMUS	ENERGY		1,375.	0.1691	M 30/12/11		P CAD	33.83			T		166.97	35,245.59	0.00	35,078.62	0.02	
CA2325051047	ENCANA	CORPORATION		1,376.	15.8702	M 30/12/11		P CAD	18.89			T		16,154.71	19,694.75	0.00	3,540.04	0.01	
Sous Total Devise de valeur CAD DOLLAR CANADIEN																			
															28,317.48	81,084.95	0.00	52,767.47	0.05
Devise de valeur CHF FRANC SUISSE																			
CH0045039655	CIE FIN	RIGHEMONT		18,000.	43.8288	M 30/12/11		P CHF	47.51			T		726,209.95	703,012.87	0.00	-23,197.08	0.43	
CH0012032048	ROCHE HOLDING	GENUSS		5,250.	232.1247	M 30/12/11		P CHF	159.2			T		734,837.59	687,081.26	0.00	-47,756.33	0.42	
CH0002088976	VALORA HOLDING	AG		550.	348.5415	M 30/12/11		P CHF	196.5			T		115,592.03	88,844.59	0.00	-26,747.44	0.05	
Sous Total Devise de valeur CHF FRANC SUISSE																			
															1,576,639.57	1,478,938.72	0.00	-97,700.85	0.91
Devise de valeur EUR EURO																			
AT00000ATEC9	A-TEC	INDUSTRIES		12,000.	19.8856	M 03/10/11		P EUR	0.84			4		238,627.18	10,080.00	0.00	-228,547.18	0.01	
FR0010572864	AB SCIENCE	PROGRESSE		7,650.	12.65	M 30/12/11		P EUR	5.92			T		96,772.50	45,288.00	0.00	-51,484.50	0.03	
FR0000120404	ACCOR			20,000.	34.3283	M 30/12/11		P EUR	19.585			T		686,565.89	391,700.00	0.00	-294,865.89	0.24	
FR0010340141	ADP	PROMESSES		19,197.	53.2253	M 30/12/11		P EUR	53.			T		1,021,765.84	1,017,441.00	0.00	-4,324.84	0.63	
FR0000031122	AIR FRANCE	KLM		96,000.	18.9012	M 30/12/11		P EUR	3.973			T		1,814,512.59	381,408.00	0.00	-1,433,104.59	0.23	
FR0000126073	AIR LIQUIDE			100,000.	62.6754	M 30/12/11		P EUR	95.59			T		1,002,806.52	1,529,440.00	0.00	526,633.48	0.94	
FR0000130007	ALCATEL - LUCENT	ACT		13,000.	4.5269	M 30/12/11		P EUR	1.207			T		452,691.40	120,700.00	0.00	-331,991.40	0.07	
FR000054652	ALES	GRUPE		2,000.	19.8965	M 30/12/11		P EUR	11.3			T		238,654.85	146,900.00	0.00	-91,754.85	0.09	
FR0010220475	ALSTOM			37,917.	41.5798	M 30/12/11		P EUR	23.43			T		1,576,580.70	888,395.31	0.00	-688,185.39	0.55	
FR000034639	ALTRAN	TECHNOLOGIES		100,000.	13.8715	M 30/12/11		P EUR	2.8			T		60,912.54	5,600.00	0.00	-55,312.54	0.00	
ES0109067019	AWADELUS	IT HOLDING		30,000.	6.3667	M 30/12/11		P EUR	12.535			T		1,387,149.23	1,253,500.00	0.00	-133,649.23	0.77	
IT0004056880	AMPLIFON	SPA		64,458.	8.5002	M 30/12/11		P EUR	3.272			T		547,906.20	98,160.00	0.00	-92,840.88	0.06	
IT0004016504	ANTICHI	PELLETTIER		24,000.	10.6943	M 30/12/11		P EUR	7.355			T		256,663.98	474,088.59	0.00	-73,817.61	0.29	
IT0000062072	ASSICURAZ. GENERALI			51,150.	27.4934	M 30/12/11		P EUR	0.2023			T		4,855.20	4,855.20	0.00	-51,808.78	0.00	
FR0000039232	AUREA			10,000.	11.6372	M 30/12/11		P EUR	11.63			T		1,406,286.61	594,874.50	0.00	-811,412.11	0.37	
IT0000084027	AUTOSTRADA	TORINO		100,000.	14.563	M 30/12/11		P EUR	5.05			T		1,456,301.08	50,500.00	0.00	-65,872.31	0.03	
FR0000120628	AXA			15,275.	28.5664	M 30/12/11		P EUR	10.045			T		437,843.22	748,500.00	0.00	-707,801.08	0.46	
DE0005190003	BNP	PARIBAS		200,000.	1.9223	M 30/12/11		P EUR	0.7275			T		384,449.90	153,437.38	0.00	-284,405.84	0.09	
FR0000131104	BNP	PARIBAS		13,300.	62.9726	M 30/12/11		P EUR	51.76			T		837,535.29	145,500.00	0.00	-238,949.80	0.09	
FR0000120503	BOUYGUES			23,200.	35.0499	M 30/12/11		P EUR	30.35			T		813,157.15	704,120.00	0.00	-149,127.29	0.42	
FR0010266501	BULL	REGPT		20,286.	34.6768	M 30/12/11		P EUR	24.345			T		703,453.04	493,862.67	0.00	-109,037.15	0.43	
FR0000120172	CARREFOUR			50,000.	5.2955	M 30/12/11		P EUR	2.86			T		264,775.90	143,000.00	0.00	-209,590.37	0.30	
FR0000125585	CASINO	QUICHARD		43,000.	39.8934	M 30/12/11		P EUR	17.615			T		1,715,414.49	757,445.00	0.00	-957,969.49	0.47	
FR0000130403	CHRISTIAN	DIOR		15,500.	67.3918	M 30/12/11		P EUR	65.08			T		1,008,740.00	1,008,740.00	0.00	-35,833.02	0.62	
FR0005025004	CIC	CAT.A		1,079.	60.9082	M 30/12/11		P EUR	91.61			T		944,076.76	1,419,955.00	0.00	475,878.24	0.87	
IT0000080447	CIR	SPA		350,000.	118.1433	M 30/12/11		P EUR	100.5			T		127,476.63	108,439.50	0.00	-189,246.27	0.27	
FR0000034431	COFITEM-COFTIMUR			2,102.	1.7767	M 30/12/11		P EUR	1.236			T		621,846.27	432,600.00	0.00	-189,246.27	0.27	
															127,765.63	178,648.98	0.00	50,883.35	0.11

Stock : Stock admin principal au 30/12/11
 PORTEFEUILLE : 000SOF S0FRAGI

Inventaire sur historique de valorisation (HISIMV)

Devise de fixing : FXT Taux ASFFI
 Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifié, trame : NPC - TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE, 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	COURS VALEUR	F	PRIX REVIENT TOTA	VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	PLUS OU MOINS VAL ACT NET	PRCT
FR000737813	CS	CION	ET	SYS.				9,500.	P EUR	58,7558	M 30/12/11	2,46	T	557,990.52	23,370.00	0.00	-534,620.52	0.01
FR0000036774	DANIE	ELEC	MEM					110,000.	P EUR	4,8878	M 30/12/11	0.33	T	57,658.56	36,300.00	0.00	-501,358.56	0.02
FR0000120644	DANKONE							27,558.	P EUR	31,1971	M 30/12/11	48.57	T	859,729.68	1,338,492.06	0.00	478,762.38	0.82
DE0005140008	DEUTSCHE	BANK	AG	NAM				4,000.	P EUR	68,0472	M 30/12/11	29,435	T	272,188.82	117,740.00	0.00	-154,448.82	0.07
DE000552004	DEUTSCHE	POST	NAVEN					105,000.	P EUR	13,5519	M 30/12/11	11.88	T	1,422,948.45	1,247,400.00	0.00	-175,548.45	0.77
BE0003796134	DEXIA							12,163.	P EUR	15,1365	M 30/12/11	0.297	T	184,104.59	3,612.41	0.00	-180,492.18	0.00
BE000587580	DEXIA	WRP	STRIP					990.	P EUR	0.	M 30/12/11	0.002	T	0.00	1.98	0.00	1.98	0.00
DE0005072300	DIREKT	ANLAGE	BANK					1,000.	P EUR	52,1464	M 30/12/11	3,318	T	52,146.43	3,318.00	0.00	-48,828.43	0.00
FR0000130353	DYNACTION							23,500.	P EUR	26,2863	M 30/12/11	6.1	T	617,728.85	143,350.00	0.00	-474,378.85	0.09
FR0010908533	EDENRED							20,000.	P EUR	0.94	M 30/12/11	19.02	T	18,800.00	380,400.00	0.00	361,600.00	0.23
FR0010242511	EDF							18,126.	P EUR	39,2473	M 30/12/11	18.8	T	711,395.88	340,768.80	0.00	-370,627.08	0.21
FR0000031023	ELECTRICITE	DE	STR					7,500.	P EUR	175,7292	M 30/12/11	102.	T	1,317,969.04	765,000.00	0.00	-552,969.04	0.47
IT0003132476	ENI	SPA						100,000.	P EUR	13,022	M 30/12/11	16.01	T	1,302,195.57	1,601,000.00	0.00	298,804.43	0.98
FR0010204321	ENTREP.	CONTRACTING						7,500.	P EUR	66,4802	M 30/12/11	66.49	T	498,601.48	498,675.00	0.00	73.52	0.31
FR0000131757	ERAWET							2,100.	P EUR	262,9356	M 30/12/11	94.5	T	552,164.75	198,450.00	0.00	-353,714.75	0.12
IT0001157020	ERG	SPA						70,000.	P EUR	13,9317	M 30/12/11	8.78	T	975,221.54	614,600.00	0.00	-360,621.54	0.38
FR0004110310	ESI	GROUP						13,500.	P EUR	44,7894	M 30/12/11	13.39	T	604,656.35	180,765.00	0.00	-423,891.35	0.11
FR0000121667	ESSILOR	INTL						5,590.	P EUR	25,575	M 30/12/11	54.55	T	142,964.25	304,934.50	0.00	161,970.25	0.19
IT0003895668	EJROTECH							40,000.	P EUR	7,3281	M 30/12/11	1.31	T	293,123.87	52,400.00	0.00	-240,723.87	0.03
FR0000121147	FAURECIA							5,500.	P EUR	22,262	M 30/12/11	14.65	T	122,441.06	80,575.00	0.00	-41,866.06	0.05
IT0003856405	FINMECCANICA							55,000.	P EUR	9,088	M 30/12/11	2,858	T	499,842.19	157,190.00	0.00	-342,652.19	0.10
FR00000664784	FONC.FIN.PARTICIP.							2,000.	P EUR	55,2658	M 30/12/11	30.63	T	110,531.50	61,260.00	0.00	-49,271.50	0.04
FR0000133308	FRANCE	TELECOM						880.	P EUR	113.	M 30/12/11	109.	T	99,440.00	95,920.00	0.00	-3,520.00	0.06
FR000034894	GAUMONT							75,000.	P EUR	19,2551	M 30/12/11	12.135	T	1,444,134.42	910,125.00	0.00	-534,009.42	0.56
BE0003797140	GBL							700.	P EUR	65,5284	M 30/12/11	42.2	T	45,869.85	29,540.00	0.00	-16,329.85	0.02
FR0010208488	ODF	SUEZ						15,000.	P EUR	48,3608	M 30/12/11	51.51	T	725,411.97	772,650.00	0.00	47,238.03	0.48
DE000602006	GEA	GROUP						78,070.	P EUR	34,7066	M 30/12/11	21.12	T	2,709,546.69	1,648,838.40	0.00	-1,060,708.29	1.01
FR0004038099	GFI	INFORMATIQUE						40,000.	P EUR	21,543	M 30/12/11	21.85	T	861,720.93	874,000.00	0.00	12,279.07	0.54
DE0005878003	GILDEMEISTER							9,000.	P EUR	35,4272	M 30/12/11	2.27	T	318,844.37	20,430.00	0.00	-298,414.37	0.01
FR0000066672	GL	EVENTS						44,667.	P EUR	12,9301	M 30/12/11	9.75	T	577,550.78	435,503.25	0.00	-142,047.53	0.27
FR0010533075	GRP	EUROTUNNEL	REGRO					8,766.	P EUR	33,4671	M 30/12/11	13.9	T	293,372.16	121,847.40	0.00	-171,524.76	0.07
FR0000121881	HAVAS							2,898.	P EUR	8,3522	M 30/12/11	5.26	T	24,204.78	15,243.48	0.00	-8,961.30	0.01
IT0001250932	HERA	SPA						370,000.	P EUR	3,3804	M 30/12/11	3.181	T	1,250,731.49	1,176,970.00	0.00	-87,761.49	0.72
FR0007080254	HOTEL	REGINA	PARIS					150,000.	P EUR	2,953	M 30/12/11	1.103	T	442,945.03	165,450.00	0.00	-277,495.03	0.30
ES0144580Y14	IBERDROLA	S.A.						34,000.	P EUR	32,4006	M 20/12/11	25.03	T	1,101,621.03	851,020.00	0.00	-250,601.03	0.52
IT0004436447	IFI	EPAR.						106,730.	P EUR	8,0755	M 30/12/11	4,839	T	861,896.97	516,466.47	0.00	-345,430.50	0.32
FR0000120859	IMERYS	EX	IMETAL					19,875.	P EUR	28,1772	M 30/12/11	12.91	T	560,021.28	256,586.25	0.00	-303,435.03	0.16
FR0000033243	IMMOB.	DASSAULT						26,000.	P EUR	44,1324	M 30/12/11	35.59	T	1,147,442.94	925,340.00	0.00	-222,102.94	0.37
IT0001413837	IMMSTI	SPA						13,300.	P EUR	26.25	M 30/12/11	16.9	T	349,125.00	224,770.00	0.00	-124,355.00	0.14
DE0006231004	INFINEON	TECHNOLOG						200,000.	P EUR	1,962	M 30/12/11	0.56	T	392,407.77	112,000.00	0.00	-280,407.77	0.07
FR0010259150	IPSEIN							187,000.	P EUR	6,2185	M 30/12/11	5,816	T	1,162,861.78	1,087,592.00	0.00	-75,269.78	0.67
IT0001533157	ISTITUTO	FINANZIARIO						20,000.	P EUR	27,2588	M 30/12/11	24.25	T	545,175.22	485,000.00	0.00	-60,175.22	0.30
IT0001465159	ITALCEMENTI							8,000.	P EUR	27,723	M 30/12/11	14.06	T	221,784.25	112,480.00	0.00	-109,304.25	0.07
IT0001465167	ITALCEMENTI	EP.NCV						110,000.	P EUR	10,2403	M 30/12/11	4,558	T	1,126,436.20	501,380.00	0.00	-625,056.20	0.31
IT0000074614	ITALMOBIL	EPAR	NCV					50,000.	P EUR	14,6077	M 30/12/11	1,95	T	730,386.30	97,500.00	0.00	-632,886.30	0.06
IT0000074598	ITALMOBILIARE	SPA.						3,000.	P EUR	31,9973	M 30/12/11	9.85	T	95,991.93	29,500.00	0.00	-66,491.93	0.02
IT0000074598	ITALMOBILIARE	SPA.						11,432.	P EUR	42,9781	M 30/12/11	14.56	T	491,325.24	166,449.92	0.00	-324,875.32	0.10
DE000K5AC888	K	S	NCM					8,150.	P EUR	37,9331	M 30/12/11	34,92	T	309,154.61	284,598.00	0.00	-24,556.61	0.18

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/12/11

Devise de Fixing : FXT Taux ASFFI

VL VALIDEE

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : NPC - TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE, Tris

V A L E U R	STATUTS	DOSSIER	QUANTITE ET	DEV	P. R. U. EN DEVISE	DATE	COURS	F	PRIX REVIENT TOTA	VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	PLUS OU MOINS VAL ACT NET	PRCT
	VAL/LIGNE		EXPR. QUANTITE	COT	ET EXPR. COURS	COTA	VALEUR		<-----	----->			
BE0003867844	KBC ANCORA		1.400.	P EUR	36.7828	M 30/12/11	4.84	T	51,495.96	6,776.00	0.00	-44,719.96	0.00
GR0003040113	KESA ELECTR		9.091.	P GBP	0.	M 30/12/11	0.673	T	0.00	7,311.60	0.00	7,311.60	0.00
FR0000120537	LAFARGE		25.000.	P EUR	55.3483	M 30/12/11	27.16	T	1,383,706.34	679,000.00	0.00	-704,706.34	0.42
FR0000130213	LAGARDERE		132.047.	P EUR	30.9894	M 30/12/11	20.4	T	4,092,062.09	2,693,758.80	0.00	-1,398,303.29	1.66
FR0000684484	LAURENT-PERRIER GROU		933.	P EUR	38.007	M 30/12/11	72.49	T	35,460.51	67,633.17	0.00	32,172.66	0.04
IT0001479374	LUXOTTICA GROUP		40.000.	P EUR	20.2714	M 30/12/11	21.7	T	810,857.23	868,000.00	0.00	57,142.77	0.53
FR0000121014	LVHM		20.000.	P EUR	64.7194	M 30/12/11	109.4	T	1,294,388.19	2,188,000.00	0.00	893,611.81	1.35
FR000051070	MAUREL & PROM		40.000.	P EUR	17.4426	M 30/12/11	11.76	T	697,705.69	470,400.00	0.00	-227,305.69	0.29
FR0011120914	MAUREL PROM NICERIA		40.000.	P EUR	2.08	M 30/12/11	1.95	T	83,200.00	78,000.00	0.00	-5,200.00	0.05
FR0010241638	MERTCALYS		319.	P EUR	21.25	M 30/12/11	24.9	T	6,778.74	7,943.10	0.00	1,164.36	0.00
FR0000121261	MICHELIN CAT.B		44,857.	P EUR	45.0292	M 30/12/11	45.675	T	2,019,876.60	2,048,843.48	0.00	28,966.88	1.26
FR0004034320	MR BRICOLAGE		18,890.	P EUR	21.6623	M 30/12/11	9.24	T	409,201.19	174,543.60	0.00	-234,657.59	0.11
FR0000044448	NEXANS SA		18,000.	P EUR	75.8203	M 30/12/11	40.1	T	1,364,765.88	721,800.00	0.00	-642,965.88	0.44
FR0000121691	NRJ GROUP		3,000.	P EUR	14.2376	M 30/12/11	6.74	T	42,712.67	20,220.00	0.00	-22,492.67	0.01
FR0010096354	PACESJAUNES		10,000.	P EUR	19.1577	M 30/12/11	2.805	T	191,577.28	28,050.00	0.00	-163,527.28	0.02
FR0000121501	PEUGEOT		87,288.	P EUR	31.5169	M 30/12/11	12.11	T	2,751,044.42	1,057,057.68	0.00	-1,693,986.74	0.65
IT0004623051	PIRELLI		81,818.	P EUR	8.4918	M 30/12/11	6.505	T	694,782.81	532,226.09	0.00	-162,556.72	0.33
IT0003270615	PRELIOS		81,818.	P EUR	0.	M 30/12/11	0.0824	T	0.00	6,741.80	0.00	6,741.80	0.00
FR0010380626	PROLOGUE RGPT -B-		881.	P EUR	257.146	M 30/12/11	1.03	T	226,545.60	907.43	0.00	-225,638.17	0.00
FR0000130577	PUBLICIS GROUPE SA		18,838.	P EUR	33.325	M 30/12/11	35.545	T	627,776.40	669,596.71	0.00	41,820.31	0.41
DE000695603	PUNA AG		5,000.	P EUR	244.0575	M 30/12/11	225.	T	1,125,000.00	1,125,000.00	0.00	-95,287.37	0.69
IT0003039010	RCS MEDIAGROUP		53,040.	P EUR	4.41	M 30/12/11	0.676	T	233,907.67	35,855.04	0.00	-198,052.63	0.02
FR0000039091	ROBERTET		15,000.	P EUR	36.1991	M 30/12/11	62.09	T	542,986.24	931,350.00	0.00	388,363.76	0.57
NL000009538	ROYAL PHILLIPS ELEC		2,000.	P EUR	91.1321	M 30/12/11	120.	T	182,264.25	240,000.00	0.00	57,735.75	0.15
FR0000123007	SAINT-COBAIN		57,109.	P EUR	21.1481	M 30/12/11	16.28	T	1,207,745.39	929,734.52	0.00	-278,010.87	0.57
FR0000124356	SALVEPAR		108,674.	P EUR	30.1034	M 30/12/11	29.665	T	3,271,454.46	3,223,814.21	0.00	-47,640.25	1.98
FR0000060071	SANSE		2,000.	P EUR	59.1127	M 30/12/11	60.9	T	118,225.34	121,800.00	0.00	3,574.66	0.07
FR0000120578	SANOFT		2,400.	P EUR	56.7179	M 30/12/11	55.65	T	136,123.01	133,560.00	0.00	-2,563.01	0.08
IT0000433307	SARAS RAFFINERIE		47,005.	P EUR	57.048	M 30/12/11	56.75	T	2,681,542.72	2,667,533.75	0.00	-14,008.97	1.64
FR00001490736	SAVE		53,000.	P EUR	4.1475	M 30/12/11	0.9665	T	219,816.13	51,224.50	0.00	-168,591.63	0.03
FR0000121972	SCHNEIDER ELECT SA		16,000.	P EUR	11.6887	M 30/12/11	6.275	T	187,018.64	100,400.00	0.00	-86,618.64	0.06
FR0010411983	SCOR SE REGROUPMENT		40,000.	P EUR	28.3249	M 30/12/11	40.68	T	1,132,996.78	1,627,200.00	0.00	494,203.22	1.00
FR0000063364	SEQUANA		4,155.	P EUR	310.698	M 30/12/11	18.06	T	1,290,950.19	75,039.30	0.00	-1,215,910.89	0.05
DE0007236101	SIEMENS AG NAMEN		8,100.	P EUR	22.9618	M 30/12/11	4.29	T	185,990.49	34,749.00	0.00	-151,241.49	0.02
IT0003836720	SOPAF ORD.		5,000.	P EUR	71.8047	M 30/12/11	73.94	T	359,023.28	369,700.00	0.00	10,676.72	0.23
FR0000131732	SPIR COMMUNICATION		350,000.	P EUR	0.7308	M 30/12/11	0.0192	T	255,762.10	6,720.00	0.00	-249,042.10	0.00
FR0010613471	SUEZ ENVIRON.COMP.		1,500.	P EUR	126.6997	M 30/12/11	21.24	T	190,049.51	31,860.00	0.00	-158,189.51	0.02
FR0010918292	TECHNICOLOR ACT RGPT		132,286.	P EUR	14.4414	M 30/12/11	8.901	T	1,910,394.73	1,177,477.69	0.00	-732,917.04	0.72
IT0003497168	TELECOM ITALIA ORD		350.	P EUR	29.2161	M 30/12/11	1.162	T	80,225.64	406.70	0.00	-79,818.94	0.00
BE0003556539	TESSENDERLO		700,000.	P EUR	2.4106	M 30/12/11	0.831	T	1,687,450.17	581,700.00	0.00	-1,105,750.17	0.36
BE0005515839	TESSENDERLO STRIP		54,080.	P EUR	24.8479	M 30/12/11	20.54	T	1,343,775.89	1,110,803.20	0.00	-232,972.69	0.68
FR0000121329	THALES		2,080.	P EUR	0.	M 30/12/11	0.06	T	0.00	124.80	0.00	124.80	0.00
FR0000121329	THALES		24,575.	P EUR	35.8802	M 30/12/11	24.4	T	881,755.10	599,630.00	0.00	-282,125.10	0.37
FR000120271	TOTAL		172,840.	P EUR	38.3647	M 30/12/11	39.5	T	6,827,180.00	6,827,180.00	0.00	196,218.13	4.20
FR0004043487	TRAQUEUR		11,363.	P EUR	16.	M 30/12/11	1.5	T	181,808.00	17,044.50	0.00	-164,763.50	0.01
FR0010397901	TRILOCIQ		7,023.	P EUR	28.59	M 30/12/11	12.81	T	200,787.57	89,964.63	0.00	-110,822.94	0.06
DE0001046000	TUI AG NOM		30,000.	P EUR	18.2418	M 30/12/11	4.797	T	547,253.72	143,910.00	0.00	-403,343.72	0.09
IT0001074571	Unipol Gruppo Finan.		200,000.	P EUR	2.7615	M 30/12/11	0.2495	T	552,298.62	49,900.00	0.00	-502,398.62	0.03

Stock : Stock admi_principal au 30/12/11
PORTEFEUILLE : 000SOF SOFRAGI

VL VAL IDEE Devise de fixing : FXT Taux AFFI
Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : NPC - TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALAHPABETIQUE, Tris

V A L E U R	STATUTS VAL/LIGNE	DOSSIER	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P. R. U EN ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	F	PRIX REVIENT TOTA	Devise du portefeuille VALEUR BOURSEIERE	COUPON COURRI TOTA	PLUS OU MOINS VAL ACT NET	PRCT VAL ACT NET
FR0000121411 VEOLIA ENVIRONNEM.													
			57,698.	P EUR	21.0378	M 30/12/11	8.469	T	1,213,840.74	488,644.36	0.00	-725,196.38	0.30
			4,500.	P EUR	13.85	M 30/12/11	1.88	T	62,325.00	8,460.00	0.00	-53,865.00	0.01
			2,000.	P EUR	21.	M 30/12/11	21.2	T	42,400.00	42,400.00	0.00	400.00	0.03
			32,000.	P EUR	28.0736	M 30/12/11	33.76	T	898,353.89	1,080,320.00	0.00	181,966.11	0.66
			75,765.	P EUR	20.6831	M 30/12/11	16.92	T	1,567,052.34	1,281,943.80	0.00	-285,108.54	0.79
			5,882.	P EUR	84.4477	M 30/12/11	51.5	T	496,721.63	302,923.00	0.00	-193,798.63	0.19
Sous Total Devise de valeur EUR EURO													
									98,634,830.05	71,897,622.51	0.00	-26,737,207.54	44.23
FR0000054199 ST DUPONT													
Devise de valeur FRF FRANC FRANCAIS													
			750.	P EUR	9.934	M 30/12/11	0.39	T	7,450.48	292.50	0.00	-7,157.98	0.00
GB0002875804 BRITISH AME TOBACCO													
			24,610.	P GBP	0.5938	M 30/12/11	30.555	T	16,566.56	898,628.14	0.00	882,061.58	0.55
			172,500.	P GBP	0.5778	M 30/12/11	3.469	T	147,059.30	715,120.97	0.00	568,061.67	0.44
			39,767.	P GBP	7.1847	M 30/12/11	2.507	T	421,591.32	119,141.56	0.00	-302,449.76	0.07
			2,618.	P GBP	2.6032	M 30/12/11	4.55	T	10,063.93	14,235.32	0.00	4,171.39	0.01
			8,500.	P GBP	6.0735	M 30/12/11	12.1	T	76,175.74	122,910.90	0.00	46,735.16	0.08
			27,701.	P GBP	6.9715	M 30/12/11	5.19	T	255,141.04	171,810.19	0.00	-83,330.85	0.11
			32,000.	P GBP	12.4207	M 30/12/11	9.15	T	481,363.18	349,910.67	0.00	-131,452.51	0.22
Sous Total Devise de valeur GBP LIVRE STERLING													
									1,407,961.07	2,391,757.75	0.00	983,796.68	1.47
IL0007670123 ISRAEL SHEKEL													
Devise de valeur ILS SHEKEL													
			47,000.	P ILS	16.7569	M 29/12/11	9.85	T	137,057.93	93,710.78	0.00	-43,347.15	0.06
US48268K1016 KOREA TELECOM ADR													
Devise de valeur KRW WON SUD COREEN													
			1,500.	P USD	84.2936	M 30/12/11	15.64	T	92,245.16	18,132.42	0.00	-74,112.74	0.01
NO0005668905 TORIA SYSTEMS													
Devise de valeur NOK COURONNE NORVEGIENNE													
			35,000.	P NOK	29.6924	M 30/12/11	40.1	T	131,246.44	180,490.44	0.00	49,244.00	0.11
US88579Y1010 3M CO													
Devise de valeur USD DOLLAR US													
			2,000.	P USD	73.6809	M 30/12/11	81.73	T	107,508.39	126,339.55	0.00	18,831.16	0.08
			900.	P USD	0.	M 30/12/11	47.8	T	0.00	33,250.50	0.00	33,250.50	0.02
			3,000.	P USD	40.8299	M 30/12/11	29.65	T	89,362.94	68,750.17	0.00	-20,612.77	0.04
			1,000.	P USD	38.6915	M 30/12/11	47.17	T	28,227.52	36,458.07	0.00	8,230.55	0.02
			15.	P USD	2159.946	M 30/12/11	23.2	T	22,945.60	268.97	0.00	-22,676.63	0.00
			200.	P USD	27.5489	M 30/12/11	49.64	T	4,019.68	7,673.43	0.00	3,653.75	0.00
			9,531.	P GBP	10.6584	M 30/12/11	23.79	T	149,896.87	270,968.64	0.00	121,071.77	0.17
			9,764.	P USD	33.5974	M 30/12/11	90.58	T	239,326.95	683,577.73	0.00	444,250.78	0.42
			5,512.	P USD	14.6756	M 30/12/11	28.6	T	59,015.10	121,843.69	0.00	62,828.59	0.07
			7,500.	P USD	24.0851	M 30/12/11	23.37	T	131,785.28	135,471.45	0.00	3,686.17	0.08
			2,000.	P USD	14.2736	M 30/12/11	108.56	T	20,826.72	167,813.79	0.00	146,987.07	0.10
			215.	P USD	1181.5585	M 30/12/11	11.34	T	185,278.55	1,884.43	0.00	-183,394.12	0.00
			11,116.	P USD	0.	M	0.00	A	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
			691.	P USD	5.1601	M 04/06/10	0.0103	4	2,601.30	5.50	0.00	-2,595.80	0.00
			1,750.	P USD	0.	M 30/12/11	74.83	T	0.00	101,214.24	0.00	101,214.24	0.06

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock adm principal au 30/12/11
 PORTEFEUILLE : 00050F SOFRAGI

Devise de fixing : FXT Taux ASFFI
 Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifié, trame : NPC - TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE, Tris

V	A	L	E	U	R	STATUTS	DOSSIER	VAL/LIGNE	QUANTITE ET	DEV	P. R. U. EN	DEVISE	DATE	COURS	F	PRIX	REVIENT	TOTA	VALEUR	BOURSIERE	COUPON	COURS	TOTA	PLUS	OU	MOINS	VAL	ACT	NET	PRCT																					
																Devise du portefeuille																																			
																COEUR	COEUR	COEUR	COEUR	COEUR	COEUR	COEUR	COEUR	COEUR	COEUR	COEUR	COEUR	COEUR	COEUR	COEUR	COEUR	COEUR	COEUR	COEUR	COEUR	COEUR	COEUR	COEUR	COEUR	COEUR	COEUR	COEUR	COEUR	COEUR	COEUR						
																VAL	VAL	VAL	VAL	VAL	VAL	VAL	VAL	VAL	VAL	VAL	VAL	VAL	VAL	VAL	VAL	VAL	VAL	VAL	VAL	VAL	VAL	VAL	VAL	VAL	VAL	VAL	VAL	VAL	VAL	VAL					
US3055601047	FAIRPOINT COMMUNICAT							47.	P USD	0.	M	25/01/11	0.0165	4		0.00	0.00	0.00	0.60			0.00	0.00	0.00	0.60	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00																			
US35906A1088	Frontier Communicat.							600.	P USD	0.	M	30/12/11	5.15	4		0.00	0.00	0.00	2,388.29			2,388.29	0.00	0.00	2,388.29	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00																			
US36846Q2030	GEEKNET							250.	P USD	1014.303	M	30/12/11	17.05	4		181,800.80	0.00	0.00	3,294.52			3,294.52	0.00	0.00	-178,506.28	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00																			
US3696041033	GENERAL ELECTRIC USD							83,000.	P USD	19.8844	M	30/12/11	17.91	T		1,205,759.51	0.00	0.00	1,148,950.97			1,148,950.97	0.00	0.00	-56,808.54	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00																			
US4516631086	IDEARC INC							125.	P USD	31.9786	M	31/12/09	0.00331	4		2,916.26	0.00	0.00	0.32			0.32	0.00	0.00	-2,915.94	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00																			
US4990051066	KNIGHT CAPITAL GRP							3,000.	P USD	56.1408	M	30/12/11	11.82	T		122,873.37	0.00	0.00	27,407.32			27,407.32	0.00	0.00	-95,466.05	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00																			
US50075N1046	KRAFT FOODS INC A							2,076.	P USD	19.6162	M	30/12/11	37.36	T		29,709.84	0.00	0.00	59,946.25			59,946.25	0.00	0.00	30,236.41	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00																			
US58405U1025	MEDCO HEALTH							180.	P USD	0.	M	30/12/11	55.9	T		0.00	0.00	7,777.00			7,777.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00																			
US58933Y1055	MERCK & CO							750.	P USD	87.4794	M	30/12/11	37.7	T		44,447.90	0.00	0.00	21,853.97			21,853.97	0.00	0.00	-22,593.93	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00																		
US6153691059	MOODY'S CORP							7,000.	P USD	20.8513	M	30/12/11	33.68	T		106,484.85	0.00	0.00	182,220.80			182,220.80	0.00	0.00	75,735.95	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00																			
US6516391066	NEWMONT MINING							20,500.	P USD	39.5111	M	30/12/11	60.01	T		590,923.04	0.00	0.00	950,835.32			950,835.32	0.00	0.00	359,912.28	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00																		
US7292511083	PLUM CREEK TIMBER							2,000.	P USD	39.0041	M	30/12/11	36.56	T		56,911.13	0.00	0.00	56,515.03			56,515.03	0.00	0.00	-396.10	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00																		
US7565771026	RED HAT INC							2,500.	P USD	67.2515	M	30/12/11	41.29	T		122,659.04	0.00	0.00	79,783.43			79,783.43	0.00	0.00	-42,875.61	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00																		
US8790801091	TEJON RANGH CO							12,353.	P USD	23.8132	M	30/12/11	24.48	T		214,608.56	0.00	0.00	233,728.50			233,728.50	0.00	0.00	19,119.94	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00																		
US8793601050	TELEDYNE TECH.							257.	P USD	0.	M	30/12/11	54.85	T		0.00	0.00	10,895.26			10,895.26	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00																		
US1912161007	THE COCA COLA CY							2,500.	P USD	50.3243	M	30/12/11	69.97	T		91,785.76	0.00	0.00	135,200.94			135,200.94	0.00	0.00	43,415.18	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00																		
US61945C1036	THE MOSAIC CO							2,000.	P USD	26.0242	M	30/12/11	50.43	T		37,008.18	0.00	0.00	77,955.50			77,955.50	0.00	0.00	40,947.32	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00																		
US2546871080	THE WALT DISNEY							9,000.	P USD	29.4029	M	30/12/11	37.5	T		193,059.08	0.00	0.00	260,856.46			260,856.46	0.00	0.00	67,797.38	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00																		
US92343Y1044	VERIZON COMMUNICAT							2,500.	P USD	43.1054	M	30/12/11	40.12	T		78,619.38	0.00	0.00	77,522.68			77,522.68	0.00	0.00	-1,096.70	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00																		
US92855E2019	VIZACOM INC.							18,000.	P USD	63.0846	M	24/11/09	0.0001	T		828,424.99	0.00	0.00	1.39			1.39	0.00	0.00	-828,423.60	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00																		
US9426831031	WATSON PHARMACEUTIC.							2,000.	P USD	44.4558	M	30/12/11	60.34	T		64,865.86	0.00	0.00	93,274.54			93,274.54	0.00	0.00	28,408.68	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00																		
US9497461015	WELLS FARGO & CO							398.	P USD	215.6046	M	30/12/11	27.56	T		61,521.81	0.00	0.00	8,477.94			8,477.94	0.00	0.00	-53,043.87	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00																		
US9841211033	XEROX CORP							3,800.	P USD	47.8589	M	30/12/11	7.96	T		132,679.49	0.00	0.00	23,378.92			23,378.92	0.00	0.00	-109,300.57	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00																		
Sous Total Devise de valeur USD DOLLAR US																5,207,853.75		5,217,786.11			0.00	0.00	9,932.36	3.21																											
Devise de valeur ZAR RAND																																																			
ZAE000156550	MONDI							843.	P ZAR	0.	M	30/12/11	57.3	T		0.00	0.00	4,610.32			4,610.32	0.00	0.00	4,610.32	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00																		
ZAE000156501	MPACT							1,047.	P ZAR	0.	M	30/12/11	14.99	T		0.00	0.00	1,497.95			1,497.95	0.00	0.00	1,497.95	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00																		
Sous Total Devise de valeur ZAR RAND																																																			
Bons de souscriptions sur actions nég marchés régi																																																			
Devise de valeur EUR EURO																																																			
FR0010452441	BSA GET SA 07							10.	P EUR	0.	M	30/12/11	0.163	T		0.00	0.00	1.63			1.63	0.00	0.00	1.63	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00																		
FR0010980045	FONC.PAR.FRA.BSA10							880.	P EUR	0.	M	30/12/11	1.035	T		0.00	0.00	910.80			910.80	0.00	0.00	910.80	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00																	
FR0010897082	MAUREL & FROM BS 10							40,000.	P EUR	0.	M	30/12/11	0.217	T		0.00	0.00	8,680.00			8,680.00	0.00	0.00	8,680.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00																	
FR0010814186	MR BRICOLAGE WRT 09							4,381.	P EUR	0.8	M			A		3,504.80	0.00	0.00	3,504.80			3,504.80	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00																	
Sous Total Devise de valeur EUR EURO																3,504.80		13,087.23			0.00	0.00	6,108.27	0.00	0.00	6,108.27	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00						
Actions & valeurs assimilées nég. sur un marché réglementé																																																			
Sous Total																107,227,106.73		81,379,021.68			0.00	0.00	-25,848,085.05	50.06																											

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock administratif au 30/12/11
 PORTEFEUILLE : 000SOF SOFRAG

VL VAL IDEE Devise de fixing : FXT Taux ASFFI
 Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifié, trame : NPC - TRI AMF/TPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE, Tris

V	A	L	E	U	R	STATUTS	DOSSIER	QUANTITE ET	DEV	P. R. U EN DEVISE	DATE	COURS	I	F	PRIX REVIENT	TOVA	VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU	TOTA	PLUS OU MOINS VAL ACT NET	PRCT
						VAL/LIGNE		EXPR. QUANTITE	COT	ET EXPR. COURS	COTA	VALEUR					Devise du portefeuille				
Actions & valeurs assimilées non négociées sur un marché réglementé																					
Actions & valeurs ass. non nego. sur un marc																					
Devise de valeur EUR EURO																					
QS0007538018	EGG SOLUTION							214,960.	P EUR	0.	M 08/01/08		N		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Warrants sur actions Non nego. sur un marché régi.																					
Devise de valeur USD DOLLAR US																					
US0268741560	AMERICAN MRT 2021							8.	P USD	0.	M 30/12/11	5.51	T		0.00	0.00	34.07	0.00	0.00	34.07	0.00
Actions & Valeurs assimilées																					
0 - Actions & Valeurs assimilées																					
I - Obligations & Valeurs assimilées																					
Obligations & valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé																					
Obligations à taux fixe nego. sur un marché régi.																					
Devise de valeur EUR EURO																					
FR0010163543	FRANCE 3.5% 25/04/15	(FR8)	250415					32,000.	M EUR	96.214	% 30/12/11	106.605	4		30,788.47	34,890.87	777.27	0.00	0.00	3,325.13	0.02
FR0010288357	OAT 3.25 25/04/16	(FR8)	250416					32,000.	M EUR	93.614	% 30/12/11	105.9525	4		29,956.47	34,626.55	721.75	0.00	0.00	3,948.33	0.02
FR0010415331	OAT 3.75 25/04/17	(FR8)	250417					32,000.	M EUR	96.614	% 30/12/11	107.94	4		30,916.47	35,373.59	832.79	0.00	0.00	3,624.33	0.02
FR0010061242	OAT 4.00% 04/14	(FR8)	250414					32,000.	M EUR	99.714	% 30/12/11	106.8225	4		31,908.47	35,071.51	888.31	0.00	0.00	2,274.73	0.02
Sous Total Devise de valeur EUR EURO																					
107,227,106.73 81,379,055.75 0.00 -25,848,050.98 50.06																					
Obligations à taux variable, révisable nego. sur un marché régi.																					
Devise de valeur EUR EURO																					
FR0000140014	RENAULT TPA 83-84	(366)	311249					2,640.	P EUR	445.7842	M 30/12/11	290.05	V		1,176,870.27	765,732.00	6,630.83	0.00	0.00	-417,769.10	0.47
XS0257808500	VODAFONE EurTb3 12	(999)	130112					1,000,000.	M EUR	100.07	% 30/12/11	100.0385	4		1,000,700.00	1,004,926.94	4,541.94	0.00	0.00	-315.00	0.62
Sous Total Devise de valeur EUR EURO																					
2,177,570.27 1,770,658.94 11,172.77 -418,084.10 1.09																					
Obligations convertibles nego. sur un marché régi.																					
Devise de valeur EUR EURO																					
FR0000181034	BULL 2.25% 01/05 CV	(366)	010133					2,500.	P EUR	15.75	M 30/12/11	2.14	V		39,375.00	5,350.00	39.16	0.00	0.00	-34,064.16	0.00
Sous Total Devise de valeur EUR EURO																					
2,340,515.15 1,915,971.46 14,432.05 -438,975.74 1.18																					

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock adm principal au 30/12/11
PORTEFEUILLE : 00050F SOFRAG1

VL VALIDEE
Devise de fixing : FXT Taux ASFFI
Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : NPC - TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE, 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	PRIX REVIENT TOTA ←-----	Devise du portefeuille COUPON BOURSIERE	COUPON TOTA	PLUS OU MOINS VAL ACT NET	PRCT
US9841211033	XEROX	CORP						3,800.	P USD	0.02975	30/12/11	86.51	87.37	0.00	0.86	0.00	
Sous Total Devise de valeur USD DOLLAR US																	
Coupons et dividendes en espèces																	
Frais de gestion																	
<i>Devise de valeur EUR EURO</i>																	
FGPV	EUR							-427,258.17	EUR	1.		-427,258.17		0.00	84.72	0.01	
<i>Frais de Gest. Fixe</i>																	
Autres dettes et créances																	
<i>Devise de valeur EUR EURO</i>																	
FGA	EUR							-31,783.07	EUR	1.		-31,783.07		0.00	85.23	0.01	
<i>Frais gest. à payer</i>																	
Dettes et créances																	
Disponibilités																	
<i>Avoirs en france</i>																	
<i>Devise de valeur CAD DOLLAR CANADIEN</i>																	
BQCICAD	CAD							20,424.16	CAD	0.68407807		13,971.72	15,475.48	0.00	1,503.76	0.01	
<i>CACEIS Bank</i>																	
<i>Devise de valeur CHF FRANC SUISSE</i>																	
BQCICHF	CHF							957,717.85	CHF	0.73770378		706,512.08	787,305.56	0.00	80,793.48	0.48	
<i>CACEIS Bank</i>																	
<i>Devise de valeur EUR EURO</i>																	
BQCAEUR	EUR							1,239.33	EUR	1.		1,239.33	1,239.33	0.00	0.00	0.00	
BQCIEUR	EUR							4,599.96	EUR	1.		4,599.96	4,599.96	0.00	0.00	0.00	
<i>Sous Total Devise de valeur EUR EURO</i>																	
Devise de valeur GBP LIVRE STERLING																	
BQCIGBP	GBP							395,475.55	GBP	1.31843491		521,408.77	472,613.09	0.00	-48,795.68	0.29	
<i>CACEIS Bank</i>																	
<i>Devise de valeur ILS SHEKEL</i>																	
BQCILS	ILS							71,119.05	ILS	0.18527835		13,176.82	14,395.98	0.00	1,219.16	0.01	
<i>CACEIS Bank</i>																	
<i>Devise de valeur JPY YEN</i>																	
BQCJJPY	JPY							2,364,508.	JPY	0.00699883		14,927.58	23,617.56	0.00	8,689.98	0.01	
<i>CACEIS Bank</i>																	
<i>Devise de valeur NOK COURONNE NORVEGIENNE</i>																	
BQCNOK	NOK							134,710.84	NOK	0.12549799		16,905.94	17,323.84	0.00	417.90	0.01	
<i>CACEIS Bank</i>																	
<i>Devise de valeur SEK COURONNE SUEDOISE</i>																	
BQCISEK	SEK							11,578,344.98	SEK	0.10811852		1,251,833.49	1,298,517.87	0.00	46,684.38	0.80	
<i>CACEIS Bank</i>																	
<i>Devise de valeur USD DOLLAR US</i>																	

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock administratif au 30/12/11
 PORTEFEUILLE : 000SOF SOPRAG

VL VALIDEE
 Devise de fixing : FXT Taux ASFFI
 Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : NPC - TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE, Tris

COURS DES DEVISES UTILISEES		par la valorisation		par l'inventaire		par la valorisation précédente		variation
Cours EUR en CAD :	1.319775	cotation :	30/12/11	0.		cotation :	29/12/11	0.13467
Cours EUR en CHF :	1.21645	cotation :	30/12/11	0.	1.318	cotation :	29/12/11	-0.04068
Cours EUR en GBP :	0.836785	cotation :	30/12/11	0.	1.216945	cotation :	29/12/11	-0.03106
Cours EUR en ILS :	4.9402	cotation :	23/12/11	0.	0.837045	cotation :	29/12/11	0.
Cours EUR en JPY :	100.1165	cotation :	30/12/11	0.	4.9402	cotation :	23/12/11	0.
Cours EUR en NOK :	7.776035	cotation :	30/12/11	0.	100.0885	cotation :	29/12/11	0.02798
Cours EUR en SEK :	8.916585	cotation :	30/12/11	0.	7.759115	cotation :	29/12/11	0.21807
Cours EUR en USD :	1.293815	cotation :	30/12/11	0.	8.927425	cotation :	29/12/11	-0.12142
Cours EUR en ZAR :	10.47735	cotation :	30/12/11	0.	1.286605	cotation :	29/12/11	0.56039
					10.53915	cotation :	29/12/11	-0.58639