

# **SOFRAGI**

**SOCIETE FRANÇAISE DE GESTION ET D'INVESTISSEMENT**

SICAF 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**  
**30 décembre 2016**

Stock : Stock admi principal au 30/12/16  
 PORTEFEUILLE : 000SOF SOFRAGI

Devise de fixing : FXR Cours REUTERS  
 Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifié, trame : PAYS-04, Tris : BVAL04)

V	A	L	E	U	R	STATUTS	DOSSIER	QUANTITE ET	DEV	P. R. U EN	DEVISE	DATE	COURS	I	F	PRIX	REVIENT	TOTA	VALEUR	BOURSIERE	COUPON	COURU	TOTA	PLUS	OU	MOINS	VAL	ACT	NET		
						VAL/LIGNE		EXPR.	COT	ET	COURS	COTA	VALEUR																		
<b>0 - Actions &amp; Valeurs assimilées</b>																															
<b>Actions &amp; valeurs assimilées négo. sur un marché réglementé</b>																															
Actions & valeurs ass. ng. sur un marché regl. ou as																															
PAYS EMETTEUR : BEL BELGIQUE																															
BE0003797140	GBL							15,250.	P	EUR	M	30/12/16	79.72	T		791,398.55		0.00	1,215,730.00				0.00	424,331.45	0.59						
<b>PAYS EMETTEUR : CHE SUISSE</b>																															
CH0043238366	ARYZTA							21,500.	P	CHF	M	30/12/16	44.85	T		1,284,235.23		0.00	899,510.26				0.00	-384,724.97	0.44						
CH0012005267	NOVARTIS AG NOMI							30,300.	P	CHF	M	30/12/16	74.1	T		1,960,970.65		0.00	2,094,430.97				0.00	133,460.32	1.02						
CH0012214059	LAFARGEHOLCIM LTD							42,800.	P	CHF	M	30/12/16	53.65	T		1,996,446.59		0.00	2,141,996.27				0.00	145,549.68	1.04						
CH0014852781	SWISS LIFE HOLDING							8,200.	P	CHF	M	30/12/16	288.2	T		2,059,964.93		0.00	2,204,514.93				0.00	144,550.00	1.08						
CH0038863350	NESTLE NOMI							55,000.	P	CHF	M	30/12/16	73.05	T		2,949,342.05		0.00	3,747,901.12				0.00	798,559.07	1.83						
<b>Sous Total PAYS EMETTEUR : CHE SUISSE</b>																															
																10,250,959.45		0.00	11,088,353.55				0.00	837,394.10	5.41						
<b>PAYS EMETTEUR : DEU ALLEMAGNE</b>																															
DE0005190003	BMW							35,000.	P	EUR	M	30/12/16	88.75	T		2,705,690.34		0.00	3,106,250.00				0.00	400,559.66	1.52						
DE0005520004	DEUTSCHE POST NAMED							94,000.	P	EUR	M	30/12/16	31.235	T		2,624,883.35		0.00	2,936,090.00				0.00	311,206.65	1.43						
DE0005773303	FRAPORT AG							32,000.	P	EUR	M	30/12/16	56.17	T		1,737,793.80		0.00	1,797,440.00				0.00	59,646.20	0.88						
DE0006483001	LINDE AG							24,500.	P	EUR	M	30/12/16	156.1	T		3,639,457.90		0.00	3,824,450.00				0.00	184,992.10	1.87						
DE0007100000	DAIMLER AG							17,000.	P	EUR	M	30/12/16	70.72	T		1,212,393.97		0.00	1,202,240.00				0.00	-10,153.97	0.59						
DE0007164600	SAP SE							26,000.	P	EUR	M	30/12/16	82.81	T		1,476,951.97		0.00	2,153,060.00				0.00	676,108.03	1.05						
<b>Sous Total PAYS EMETTEUR : DEU ALLEMAGNE</b>																															
																13,397,171.33		0.00	15,019,530.00				0.00	1,622,358.67	7.33						
<b>PAYS EMETTEUR : FRA FRANCE</b>																															
FR0000045072	CREDIT AGRICOLE							316,195.	P	EUR	M	30/12/16	11.78	T		3,233,619.80		0.00	3,724,777.10				0.00	491,157.30	1.82						
FR0000051732	ATOS							21,000.	P	EUR	M	30/12/16	100.25	T		1,378,441.17		0.00	2,105,250.00				0.00	726,808.83	1.03						
FR0000120073	AIR LIQUIDE							42,128.	P	EUR	M	30/12/16	105.65	T		4,027,007.92		0.00	4,450,823.20				0.00	423,815.28	2.17						
FR0000120172	CARREFOUR							84,000.	P	EUR	M	30/12/16	22.89	T		1,890,754.38		0.00	1,922,760.00				0.00	32,005.62	0.94						
FR0000120503	BOUYGUES							100,000.	P	EUR	M	30/12/16	34.045	T		2,959,987.84		0.00	3,404,500.00				0.00	444,512.16	1.66						
FR0000120578	SANOFI							40,000.	P	EUR	M	30/12/16	76.9	T		3,177,584.86		0.00	3,076,000.00				0.00	-101,584.86	1.50						
FR0000120628	AXA							64,000.	P	EUR	M	30/12/16	23.985	T		1,323,811.23		0.00	1,535,040.00				0.00	211,228.77	0.75						
FR0000120644	DANONE							42,000.	P	EUR	M	30/12/16	60.2	T		2,451,861.19		0.00	2,528,400.00				0.00	76,538.81	1.23						
FR0000120693	PERNOD-RI CARD							26,000.	P	EUR	M	30/12/16	102.95	T		2,572,253.44		0.00	2,676,700.00				0.00	104,446.56	1.31						
FR0000121014	LVMH							32,000.	P	EUR	M	30/12/16	181.4	T		1,544,284.19		0.00	1,995,400.00				0.00	451,115.81	0.97						
FR0000121261	MICHELIN CAT. B							32,000.	P	EUR	M	30/12/16	105.7	T		2,784,913.90		0.00	3,382,400.00				0.00	597,486.10	1.65						
FR0000121972	SCHNEIDER ELECT SE							36,550.	P	EUR	M	30/12/16	66.11	T		2,040,721.59		0.00	2,416,320.50				0.00	375,598.91	1.18						
FR0000125007	SAINTE-GOBAIN							52,901.	P	EUR	M	30/12/16	66.11	T		1,974,309.74		0.00	2,341,133.76				0.00	366,824.02	1.14						
FR0000125338	CAP GEMINI							37,000.	P	EUR	M	30/12/16	44.255	T		2,655,606.05		0.00	2,965,550.00				0.00	309,943.95	1.45						
FR0000125346	INGENICO							26,000.	P	EUR	M	30/12/16	80.15	T		1,884,907.13		0.00	1,972,620.00				0.00	87,712.87	0.96						
FR0000125684	ZODIAC AEROSPACE							100,000.	P	EUR	M	30/12/16	21.815	T		2,241,176.33		0.00	2,181,500.00				0.00	-59,676.33	1.06						
FR0000130577	PUBLICIS GROUPE SA							50,620.	P	EUR	M	30/12/16	65.55	T		3,190,497.89		0.00	3,318,141.00				0.00	127,643.11	1.62						
FR0000130809	SOCIETE GENERALE SA							82,500.	P	EUR	M	30/12/16	46.745	T		2,917,027.01		0.00	3,856,462.50				0.00	939,435.49	1.88						
FR0000131104	BNP PARIBAS							50,000.	P	EUR	M	30/12/16	60.55	T		2,513,719.93		0.00	3,027,500.00				0.00	513,780.07	1.48						
FR0000131708	TECHNIP							17,000.	P	EUR	M	30/12/16	67.81	T		883,047.46		0.00	1,152,770.00				0.00	269,722.54	0.56						
FR0000133308	ORANGE							150,000.	P	EUR	M	30/12/16	14.435	T		2,167,230.80		0.00	2,165,250.00				0.00	-1,980.80	1.06						

## Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock adm. principal au 30/12/16  
 PORTEFEUILLE : 000SOF SOFRAGI

Devise de fixing : FXR Cours REUTERS

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifié, trame : PAYS-04, Tris : BVAL04)

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	I F	PRI X REVIENT TOTA	DEVISE DU PORTFEUILLE VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	PLUS OU MOINS VAL ACT NET	PRCT VAL ACT NET
<b>Sous Total PAYS EMETTEUR : FRA FRANCE</b>																		
FR0006174348	BUREAU	VERITAS						155,000.	P EUR	20.3412	M 30/12/16	18.41	T	3,152,889.31	2,853,550.00	0.00	-299,339.31	1.39
FR0010221234	EUTELSAT	COMMUNI CA					101,308.	P EUR	22.7727	M 30/12/16	18.395	T	2,307,056.69	1,863,560.66	0.00	-443,496.03	0.91	
FR0010386334	Korian	SA					55,000.	P EUR	31.177	M 30/12/16	27.84	T	1,714,736.67	1,531,200.00	0.00	-183,536.67	0.75	
FR0010451203	REXEL						70,000.	P EUR	13.1345	M 30/12/16	15.635	T	919,412.06	1,094,450.00	0.00	175,037.94	0.53	
FR0011950732	ELIOR	GROUP SCA					68,500.	P EUR	19.2688	M 30/12/16	21.72	T	1,319,910.84	1,487,820.00	0.00	167,909.16	0.73	
XFC00X01L11	SOFRAGI	PROV					549.	P EUR	1479.1507	M 30/12/16	1538.	T	812,053.72	844,362.00	0.00	32,308.28	0.41	
<b>Sous Total PAYS EMETTEUR : GBR ROYAUME UNI</b>																		
GB0001411924	BRI TISH	SKY BROAD.					142,000.	P GBP	8.3931	M 30/12/16	9.91	T	1,364,073.18	1,648,570.76	0.00	284,497.58	0.80	
GB0009252882	GLAXOSMI	THKLINE PLC					75,000.	P GBP	13.898	M 30/12/16	15.62	T	1,330,669.60	1,372,422.68	0.00	41,753.08	0.67	
GB0031215220	CARNI	VAL PLC					26,000.	P GBP	36.8689	M 30/12/16	41.25	T	1,111,669.40	1,256,443.30	0.00	144,773.90	0.61	
JE00BFNW485	WOLSELEY						21,000.	P GBP	37.8154	M 30/12/16	49.62	T	1,027,990.69	1,220,735.71	0.00	192,745.02	0.60	
<b>Sous Total PAYS EMETTEUR : ISR ISRAEL</b>																		
IL00007670123	ISRAEL	PHOENIX					47,000.	P ILS	16.7569	M 29/12/16	13.35	T	137,057.93	154,569.08	0.00	17,511.15	0.08	
<b>Sous Total PAYS EMETTEUR : ITA ITALIE</b>																		
IT0000062072	ASSICURAZ.	GENERALI					150,000.	P EUR	12.942	M 30/12/16	14.12	T	1,941,298.14	2,118,000.00	0.00	176,701.86	1.03	
IT0001389631	BENI	STABILI SPA					1,700,000.	P EUR	0.5045	M 30/12/16	0.543	T	857,662.18	923,100.00	0.00	65,437.82	0.45	
IT0001479374	LUXOTTICA	GROUP					32,000.	P EUR	46.2557	M 30/12/16	51.1	T	1,480,183.67	1,635,200.00	0.00	155,016.33	0.80	
<b>Sous Total PAYS EMETTEUR : JERSEY</b>																		
JE00BD9WR069	UBM	PLC					1.	P GBP	5.92	M 30/12/16	7.315	T	7.14	8.58	0.00	1.44	0.00	
<b>Sous Total PAYS EMETTEUR : NLD PAYS-BAS</b>																		
NL0000395937	WORLD	ONLINE INTL					4,000.	P EUR	0.	M		A	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
NL0000400653	GEMALTO						55,000.	P EUR	55.9761	M 30/12/16	54.92	T	3,078,685.50	3,020,600.00	0.00	-58,085.50	1.47	
<b>Sous Total PAYS EMETTEUR : NOR NORVEGE</b>																		
US85771P1021	STATOIL	HYDRO ADR					224,000.	P USD	16.5093	M 30/12/16	18.24	T	3,338,609.58	3,873,676.23	0.00	535,066.65	1.89	
<b>Sous Total PAYS EMETTEUR : USA ETATS UNIS AMERIQUE</b>																		
US1101221083	BRI STOL	MYERS SQUIB					37,000.	P USD	61.781	M 30/12/16	58.44	T	2,057,143.82	2,050,040.29	0.00	-7,103.53	1.00	
US5324571083	ELI	LILLY & CO					26,500.	P USD	71.701	M 30/12/16	73.55	T	1,673,338.83	1,847,902.35	0.00	174,563.52	0.90	
US68389X1054	ORACLE	CORP					57,000.	P USD	38.76	M 30/12/16	38.45	T	1,752,521.88	2,077,885.75	0.00	325,363.87	1.01	
US170811035	PFIZER	INC					37,000.	P USD	32.4825	M 30/12/16	32.48	T	1,098,885.13	1,139,379.00	0.00	40,493.87	0.56	
US174005P1049	PRAXAIR						16,400.	P USD	118.6769	M 30/12/16	117.19	T	1,810,095.01	1,822,153.12	0.00	12,058.11	0.89	
<b>Sous Total PAYS EMETTEUR : USA ETATS UNIS AMERIQUE</b>																		
															8,937,360.51	0.00	545,375.84	4.36

## Inventaire sur historique de valorisation. (HISINV)

Stock : Stock admin principal au 30/12/16  
 PORTEFEUILLE : 000SOF SOFRAGI

Devise de fixing : FXR Cours REUTERS

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifiée, trame : PAYS-04, Tris : BVAL04)

V	A	L	E	U	R	STATUTS	DOSSIER	QUANTITE ET	DEV	P. R U EN	DEVISE	DATE	COURS	I	F	<----->	Devise du portefeuille	----->	PRCT		
						VAL/LIGNE		EXPR. QUANTITE	COT	ET EXPR.	COURS	COTA	VALEUR			PRIX REVIENT TOTA	VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	PLUS OU MOINS VAL ACT NET		
										CUMUL (EUR)											
<b>Actions&amp;valeurs ass. ng. sur un marché regl. ou as</b>																					
<b>I - Obligations &amp; Valeurs assimilées</b>																					
<b>Obligations &amp; valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé</b>																					
Obligations à taux fixe nég. sur un marché regl.																					
PAYS EMETTEUR : CHE SUISSE																					
XS1134780557	ARYZTA	EU	FIX	311299	(366)	311299	1,500,000.	M	EUR	103.3361	%	30/12/16	101.324	4		1,550,040.99	1,571,825.75	51,965.75	21,784.76	0.77	
<b>PAYS EMETTEUR : ESP ESPAGNE</b>																					
XS1033661866	BBVA	7%	PERP	(UST)	311299	1,000,000.	M	EUR	105.1082	%	30/12/16	96.153	4		1,051,081.46	970,089.78	8,559.78	-80,991.68	0.47		
XS11906663952	B	BILB	V	6.75	PERP	(UST)	311299	1,400,000.	M	EUR	104.717	%	30/12/16	95.815	4	1,466,037.92	1,353,222.50	11,812.50	-112,815.42	0.66	
<b>Sous Total PAYS EMETTEUR : ESP ESPAGNE</b>																					
<b>PAYS EMETTEUR : FRA FRANCE</b>																					
FR0010415331	ONT	3.75	25/04/17	(FRB)	250417	32,000.	M	EUR	96.614	%	30/12/16	101.432	4		30,916.47	33,290.02	831.78	2,373.55	0.02		
FR0010815464	GRUPA	7.875%	271039	(366)	271039	2,400,000.	M	EUR	106.0988	%	30/12/16	107.068	4		2,546,371.34	2,604,842.96	35,210.96	58,471.62	1.27		
USF1R15XK367	BNP	PARI	7.38	PERP	(360)	311299	1,800,000.	M	USD	101.3809	%	30/12/16	101.313	4	1,626,504.06	1,776,169.95	47,197.20	149,665.89	0.87		
USF22797R178	ACAEP	7	7/8	01/29/49	(EUR)	311299	1,900,000.	M	USD	101.1531	%	30/12/16	101.308	4	1,405,572.37	1,829,271.28	4,334.56	423,698.91	0.89		
USF22797YK86	CREDIT	AG	FIX	311299	(USA)	311299	3,200,000.	M	USD	98.7561	%	30/12/16	97.858	4	2,545,450.37	2,975,049.80	6,141.53	429,599.43	1.45		
USF8586CRW49	SOCGEN	7.875%	311299	(USA)	311299	3,400,000.	M	USD	101.961	%	30/12/16	97.096	4	2,545,222.13	3,141,184.17	11,282.29	595,962.04	1.53			
XS0867620725	SG	6.75	311299	(UST)	311299	1,400,000.	M	EUR	101.25	%	30/12/16	102.796	4	1,417,500.00	1,461,990.15	22,846.15	44,490.15	0.71			
XS0992293901	SOLVAY	5.425%	12/99	(366)	311299	1,900,000.	M	EUR	105.8643	%	30/12/16	108.359	4	2,011,420.69	2,073,505.66	14,684.66	62,084.97	1.01			
<b>Sous Total PAYS EMETTEUR : FRA FRANCE</b>																					
<b>PAYS EMETTEUR : IRL IRLANDE</b>																					
XS0733071632	CLOV	PLC	8.25	PERP	(EUR)	311299	500,000.	M	USD	107.4458	%	30/12/16	104.846	4	489,547.25	505,165.92	8,147.67	15,618.67	0.25		
<b>PAYS EMETTEUR : LUX LUXEMBOURG</b>																					
XS0881803646	EUROFINS	TF/TV	01/49	(366)	311299	1,800,000.	M	EUR	113.8865	%	30/12/16	110.456	4	2,049,956.51	2,104,568.66	116,360.66	54,612.15	1.03			
XS1224953882	EURO	SCI	4.88	PERP	(366)	311299	506,000.	M	EUR	106.4167	%	30/12/16	102.528	4	538,468.25	535,619.65	16,827.97	-2,848.60	0.26		
XS1405777746	SOCI	EUR	4.63	PERP	(366)	311299	1,800,000.	M	EUR	100.2769	%	30/12/16	101.426	4	1,804,984.20	1,872,881.01	47,213.01	67,896.81	0.91		
<b>Sous Total PAYS EMETTEUR : LUX LUXEMBOURG</b>																					
<b>PAYS EMETTEUR : NLD PAYS-BAS</b>																					
XS0211637839	ALLIANZ	TF/TV	PERP	(366)	311299	2,500,000.	M	EUR	103.6472	%	30/12/16	100.582	4	2,591,180.68	2,610,477.25	95,927.25	19,296.57	1.27			
XS0827817650	ABN	AMRO	BK	6.25%	22	(USA)	130922	1,400,000.	M	USD	104.5335	%	30/12/16	102.664	4	1,311,704.51	1,388,037.08	25,348.29	76,332.57	0.68	
<b>Sous Total PAYS EMETTEUR : NLD PAYS-BAS</b>																					
<b>Sous Total PAYS EMETTEUR : NLD PAYS-BAS</b>																					
										CUMUL (EUR)											
										14,128,957.43		15,895,303.99		142,529.13		1,766,346.56		7.75			
										107.4458		489,547.25		505,165.92		8,147.67		15,618.67		0.25	
										113.8865		2,049,956.51		2,104,568.66		116,360.66		54,612.15		1.03	
										106.4167		538,468.25		535,619.65		16,827.97		-2,848.60		0.26	
										100.2769		1,804,984.20		1,872,881.01		47,213.01		67,896.81		0.91	
										4,393,408.96		4,513,069.32		180,401.64		119,660.36		2.20			
										103.6472		2,610,477.25		95,927.25		19,296.57		1.27			
										104.5335		1,388,037.08		25,348.29		76,332.57		0.68			
										3,902,885.19		3,998,514.33		121,275.54		95,629.14		1.95			

Stock : Stock administratif au 30/12/16  
 PORTEFEUILLE : 000SOF SOFRAGI

Devise de fixing : FXR Cours REUTERS  
 Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifié, trame : PAYS-04, Tris : BVAL04)

V	A	L	E	U	R	STATUTS	DOSSIER	QUANTITE ET	DEV	P. R. U EN DEVISE	DATE	COURS	I	F	PRIX	REVIENT	TOTA	VALEUR	BOURSIERE	COUPON	COURU	TOTA	----->	PRCT	
						VAL/LIGNE		EXPR. QUANTITE	COT	ET EXPR. COURS	COTA	VALEUR											PLUS OU MOINS	VAL ACT NET	
<b>Obligations à taux fixe nég. sur un marché regl.</b>																									
<b>Obligations convertibles nég. sur un marché regl.</b>																									
<b>PAYS EMETTEUR : ESP ESPAGNE</b>																									
X50981383747	INDRA	1.75%	17/10/18	(UST)	171018			1,000,000.	M EUR	97.4212	% 30/12/16	99.86	4		974,211.71		1,002,350.00				3,750.00			28,138.29	0.49
X51500463358	INDR SI	1.25	10-23	(UST)	071023			2,100,000.	M EUR	100.	% 30/12/16	94.932	4		2,100,000.00		1,999,918.15				6,346.15			-100,081.85	0.98
<b>Sous Total PAYS EMETTEUR : ESP ESPAGNE</b>																									
															3,074,211.71		3,002,268.15				10,096.15			-71,943.56	1.46
<b>PAYS EMETTEUR : FRA FRANCE</b>																									
FR0011534874	ORPEA	1.75%	01/20 CV	(UST)	010120			20,000.	P EUR	49.6683	M 30/12/16	81.53	4		993,365.38		1,630,600.00				8,059.43			637,234.62	0.80
FR0011567908	RALLVE	1%	02/10/20	(366)	021020			15,000.	P EUR	97.25	M 30/12/16	98.516	4		1,458,750.00		1,477,740.00				3,623.52			18,990.00	0.72
FR0012188340	ORPAR	ZCP	07-19	(999)	150719			9.	P EUR	97.1944	% 30/12/16	105.598	4		874,750.00		950,382.00				0.00			75,632.00	0.46
FR0012799229	NEOP	FRA	3.375 PERP	(UST)	311299			18,000.	P EUR	45.1556	M 30/12/16	51.28	4		812,800.00		923,040.00				1,735.48			110,240.00	0.45
FR0013134681	VEOL	ENVI	ZCP 03-21	(999)	150321			32,000.	P EUR	29.95	M 30/12/16	29.482	4		958,400.00		943,424.00				0.00			-14,976.00	0.46
FR0013215415	RALLVE	5.25	02-22	(UST)	010222			1,100,000.	M EUR	100.	% 30/12/16	100.802	4		1,100,000.00		1,119,134.50				10,312.50			19,134.50	0.55
<b>Sous Total PAYS EMETTEUR : FRA FRANCE</b>																									
															6,198,065.38		7,044,320.50				23,730.93			846,255.12	3.44
<b>PAYS EMETTEUR : GBR ROYAUME UNI</b>																									
X51268412993	J SAIN	P	2.875 PERP	(UST)	311299			1,000,000.	M GBP	93.1716	% 30/12/16	97.577	4		1,175,740.67		1,157,492.54				14,369.29			-18,248.13	0.56
<b>PAYS EMETTEUR : LUX LUXEMBOURG</b>																									
X50272723551	OPUS	SEC	TF/TV PER	(366)	311299			925,000.	M EUR	86.8973	% 30/12/16	91.75	4		803,799.58		855,094.08				6,406.58			51,294.50	0.42
<b>PAYS EMETTEUR : NLD PAYS-BAS</b>																									
X51046477581	OGEN	0	7/8 03/19/21	(360)	190321			4,000,000.	M USD	103.2758	% 30/12/16	116.774	4		3,050,705.08		4,438,085.91				9,586.26			1,387,380.83	2.16
<b>Obligations convertibles nég. sur un marché regl.</b>																									
<b>Autres obligations (indexées, titres participatifs</b>																									
<b>PAYS EMETTEUR : FRA FRANCE</b>																									
FR0000140014	REWA	SAS	FLR PERP	(366)	311299			2,640.	P EUR	445.7842	M 30/12/16	543.9	E		1,176,870.27		1,435,896.00				9,259.79			259,025.73	0.70
<b>Obligations &amp; valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé</b>																									
<b>III - Titres d'OPCVM</b>																									
<b>OPCVM français à vocation générale</b>																									
<b>PAYS EMETTEUR : FRA FRANCE</b>																									
FR0000285462	ESSOR	ASIE	OPPORT					75.	P EUR	1524.4901	M 30/12/16	5411.48	5		114,336.76		405,861.00				0.00			291,524.24	0.20
FR0000287716	BNPP	MONEY	3M IC					610.	P EUR	23307.8151	M 29/12/16	23306.9159	0		14,217,767.20		14,217,218.70				0.00			-548.50	6.93
<b>Sous Total PAYS EMETTEUR : FRA FRANCE</b>																									
															42,461,351.89		46,740,348.77				598,141.01			4,278,996.88	22.80
															14,332,103.96		14,623,079.70				0.00			290,975.74	7.13

Stock : Stock adm principal au 30/12/16  
 PORTEFEUILLE : 000SOF SOFRAGI

Devise de fixing : FXR Cours REUTERS  
 Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifié, trame : PAYS-04, Tris : BVAL04)

V	A	L	E	U	R	STATUTS	DOSSIER	QUANTITE ET	DEV	P. R. U	EN	DEVISE	DATE	COURS	I	<	Devise du portefeuille	----->	PRCT										
						VAL/LIGNE		EXPR. QUANTITE	COT	ET	EXPR.	COURS	COTA	VALEUR	F	PRIX	REVIENT	TOTA	VALEUR	BOURSIERE	COUPON	COURS	TOTA	PLUS	OU	MOINS	VAL	ACT	NET
<b>OPCVM européens coordonnés et assimilables</b>																													
PAYS EMETTEUR : LUX LUXEMBOURG																													
LU0325598752 PVENHCASH6M01C3DEC																													
<b>III - Titres d'OPCVM</b>																													
CUMUL (EUR)																													
								90,000.	P	EUR	112.85	M	30/12/16	112.97	Y		10,156,500.00			10,167,300.00				0.00			10,800.00	4.96	
																	24,488,603.96			24,790,379.70				0.00			301,775.74	12.09	
<b>VI - ENGAGEMENTS SUR MARCHES A TERME</b>																													
<b>Engagements à terme fermes</b>																													
Engagements à terme fermes sur marché règlementé																													
IVG								-384.	EUR	3211.	M	30/12/16	3277.	4			0.00			-253,440.00				0.00			-253,440.00	-0.12	
<b>VIII - TRESORERIE</b>																													
<b>Dettes et créances</b>																													
Coupons et dividendes																													
GB0009252882								75,000.	P	GBP	0.19		30/12/16				15,997.75			16,694.00				0.00			696.25	0.01	
<b>Deposits</b>																													
DMC1EUR								928,616.5	EUR	1.				1.			928,616.50			928,616.50				0.00			0.00	0.45	
<b>Appels de marge</b>																													
MARC1EUR								253,440.	EUR	1.				1.			253,440.00			253,440.00				0.00			0.00	0.12	
<b>Frais de gestion</b>																													
FGPVFEUR								-294,171.57	EUR	1.				1.			-294,171.57			-294,171.57				0.00			0.00	-0.14	
<b>Autres dettes et créances</b>																													
CRDEUR								-3,996.43	EUR	1.				1.			-3,996.43			-3,996.43				0.00			0.00	0.00	
<b>Dettes et créances</b>																													
CUMUL (EUR)																													
																	899,886.25			900,582.50				0.00			696.25	0.44	
<b>Disponibilités</b>																													
<b>Avoirs</b>																													
B0C1AUD								1,002,728.32	AUD	0.69995907				0.6865302			701,868.78			688,403.35				0.00			-13,465.43	0.34	
B0C1CAD								143,102.69	CAD	0.76497793				0.7069885			109,470.40			101,171.97				0.00			-8,298.43	0.05	
B0C1CHF								2,041,582.56	CHF	0.92536191				0.9328358			1,889,202.73			1,904,461.34				0.00			15,258.61	0.93	
B0C1DKK								57,289.31	DKK	0.13405869				0.1344890			7,680.13			7,704.78				0.00			24.65	0.00	
B0C1EUR								3,605,950.94	EUR	1.				1.			3,605,950.94			3,605,950.94				0.00			0.00	1.76	
B0C1GBP								1,603,644.07	GBP	1.17991633				1.1715089			1,892,165.82			1,878,683.31				0.00			-13,482.51	0.92	
B0C1ILS								145,360.03	ILS	0.1968363				0.2463448			28,612.13			35,808.70				0.00			7,196.57	0.02	
B0C1JPY								2,363,266.	JPY	0.00631319				0.0081287			14,919.75			19,210.30				0.00			4,290.55	0.01	
B0C1NOK								15,803.87	NOK	0.1319449				0.1101442			2,085.24			1,740.71				0.00			-344.53	0.00	
B0C1SEK								16,234.3	SEK	0.11128968				0.1043623			1,806.71			1,694.25				0.00			-112.46	0.00	
B0C1USD								5,524,676.7	USD	0.93991166				0.9480919			5,192,708.03			5,237,901.59				0.00			45,193.56	2.55	



Stock : Stock admi principal au 30/12/16  
 PORTEFEUILLE : 000SOF SOFRAGI

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

VL VALIDEE      Devise de fixing : FXR Cours REUTERS  
 (Etat simplifie, trame : PAYS-04, Tris : BVAL04)

Portefeuille titres : 190,635,829.59      Coupons et dividendes a recevoir : 16,694.

Frais de gestion du jour

Frais de Gest. Fixe : 3,361.02      EUR

Part	Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur liquidative	Coefficient	Change	Prix std Souscript.	Prix std Rachat
D	EUR	205,019,143.33	100,000.	2,050.19			2,050.19	2,050.19

Actif net total en EUR : 205,019,143.33

Precedente VL en date du 29/12/16 :

D      PARTS DISTRIBUABLE      Prec. VL : 2,050.13      (EUR)      Variation : +0.003%



Stock : Stock adm principal au 30/12/16  
 PORTEFEUILLE : 000SOF SOFRAGI

VL VALIDEE  
 Devise de fixing : FXR Cours REUTERS  
 Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, frame : PAYS-04, Tris : BVAL04)

COURS DES DEVICES UTILISEES		par la valorisation		par l'inventaire		par la valorisation precedente		variation
Cours	EUR en AUD :	30/12/16	30/12/16	0.	1.4566	cotation :	29/12/16	0.15471
Cours	EUR en CAD :	30/12/16	30/12/16	0.	1.41445	cotation :	29/12/16	-0.0106
Cours	EUR en CHF :	30/12/16	30/12/16	0.	1.072	cotation :	29/12/16	-0.16298
Cours	EUR en DKK :	30/12/16	30/12/16	0.	7.43555	cotation :	29/12/16	0.03027
Cours	EUR en GBP :	30/12/16	30/12/16	0.	0.8536	cotation :	29/12/16	-0.50122
Cours	EUR en ILS :	30/12/16	30/12/16	0.	4.05935	cotation :	29/12/16	0.64712
Cours	EUR en JPY :	30/12/16	30/12/16	0.	123.0208	cotation :	29/12/16	0.71702
Cours	EUR en NOK :	30/12/16	30/12/16	0.	9.079	cotation :	29/12/16	0.00551
Cours	EUR en SEK :	30/12/16	30/12/16	0.	9.582	cotation :	29/12/16	0.17878
Cours	EUR en USD :	30/12/16	30/12/16	0.	1.05475	cotation :	29/12/16	0.55293

COURS INVERSES DES DEVICES UTILISEES		par la valorisation		par l'inventaire		par la valorisation precedente	
Cours	AUD en EUR :	30/12/16	30/12/16	0.	0.6865302759	cotation :	29/12/16
Cours	CAD en EUR :	30/12/16	30/12/16	0.	0.7069885821	cotation :	29/12/16
Cours	CHF en EUR :	30/12/16	30/12/16	0.	0.9328358208	cotation :	29/12/16
Cours	DKK en EUR :	30/12/16	30/12/16	0.	0.1344890425	cotation :	29/12/16
Cours	GBP en EUR :	30/12/16	30/12/16	0.	1.1715089034	cotation :	29/12/16
Cours	ILS en EUR :	30/12/16	30/12/16	0.	0.2463448581	cotation :	29/12/16
Cours	JPY en EUR :	30/12/16	30/12/16	0.	0.0081287066	cotation :	29/12/16
Cours	NOK en EUR :	30/12/16	30/12/16	0.	0.110144289	cotation :	29/12/16
Cours	SEK en EUR :	30/12/16	30/12/16	0.	0.104362346	cotation :	29/12/16
Cours	USD en EUR :	30/12/16	30/12/16	0.	0.9480919649	cotation :	29/12/16