

MAZARS

**FCP
ECHIQUIER OBLIG**

Attestation du commissaire aux comptes
relative à la composition de l'actif au
29 juin 2018

MAZARS

61, RUE HENRI REGNAULT - 92075 PARIS - LA DÉFENSE CEDEX
TÉL. : +33 (0)1 49 97 60 00 - FAX : +33 (0)1 49 97 60 01

SOCIÉTÉ ANONYME D'EXPERTISE COMPTABLE ET DE COMMISSARIAT AUX COMPTES A DIRECTOIRE ET CONSEIL DE SURVEILLANCE
CAPITAL DE 8 320 000 EUROS - RCS NANTERRE 784 824 153 - SIÈGE SOCIAL : 61, RUE HENRI REGNAULT - 92400 COURBEVOIE

**FCP
ECHIQUIER OBLIG**

53, Avenue d'ENA
75116 PARIS

Attestation du commissaire aux comptes
relative à la composition de l'actif au
29 juin 2018

Attestation du commissaire aux comptes relative à la composition de l'actif au 29 juin 2018

A la société de gestion,

En notre qualité de commissaire aux comptes du FCP ECHIQUIER OBLIG, et en application des dispositions de l'article L. 214-17 du code monétaire et financier 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 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 acquise dans le cadre de notre mission de certification des comptes annuels.

Fait à Courbevoie, le 03 août 2018

Le commissaire aux comptes

Mazars :



Gilles DUNAND-ROUX

Inventaire détaillé du portefeuille ECHIQUIER OBLIG au 29/06/2018

Descriptif du portefeuille

Libellé	Code	Actif net	Dev	Statut VL
ECHIQUIER OBLIG	74030	135 241 039.46 EUR		OFF

Synthèse

Part	Code ISIN	Valeur liquidative	Actif de la part	Dev	Nombre de parts
C	FR0010491803	164.76000	52 652 543.54000	EUR	319 559.21400
G	FR0013286614	98.21000	9 884 253.60000	EUR	100 642.83200
I	FR0011829050	107.45000	72 704 242.32000	EUR	676 611.95000

Valeur boursière	Prix de revient	+/- value	Intérêts courus
Valeurs mobilières			
134 173 688.23	133 225 726.89	-439 115.65	1 387 086.99
Coupons			
19 125.00	19 125.00		
Futures			
-155 114.72		-155 114.72	
Liquidités			
1 203 330.95	1 205 028.44	-1 697.49	
Total	134 449 880.33	-595 927.86	1 387 086.99

Répartition de l'actif net du portefeuille par type d'instrument



 Valeurs mobilières
 Autre

99.10%
0.90%

Détails

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts courus	+/- value	% Actif	Place	Fournisseur	Forçage
Valeurs mobilières													
Obligation													
FR0013233384	ACCOR 1.25% 25/01/2024	500 000.000	100.82700	EUR	29/06/2018	500 595.00	506 857.60	2 722.60	3 540.00	0.37	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
FR0011731876	ACCOR SA 2.625% 05/02/2021	1 500 000.000	106.14100	EUR	29/06/2018	1 548 090.00	1 608 080.75	15 965.75	44 025.00	1.19	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
FR0012005924	ACCOR SA TF / TV PERPETUAL	200 000.000	104.59200	EUR	29/06/2018	201 412.00	209 251.81	67.81	7 772.00	0.15	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
DE000A1GNAH1	ALLIANZ FINANCE II BV VAR 08/07/2041	700 000.000	113.12900	EUR	29/06/2018	817 600.00	831 601.63	39 698.63	-25 697.00	0.61	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
DE000A1RE1Q3	ALLIANZ SE TF/TV 17/10/2042	300 000.000	116.95500	EUR	29/06/2018	359 628.00	362 839.32	11 874.32	-8 763.00	0.27	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
DE000A14J9N8	ALLIANZ SE VAR 07/07/2045	500 000.000	99.13400	EUR	29/06/2018	515 100.00	506 752.21	11 082.21	-19 430.00	0.37	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
FR0013266625	ALTAREA 2.25% 05/07/2024	2 500 000.000	100.94700	EUR	29/06/2018	2 484 607.00	2 579 616.78	55 941.78	39 068.00	1.91	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
XS1322048619	AMADEUS CAP MARKT 1.625% 17/11/2021	2 000 000.000	104.66700	EUR	29/06/2018	2 103 492.00	2 113 641.37	20 301.37	-10 152.00	1.56	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
XS1501162876	AMADUES CAP MARKET 0.125% 06/10/2020	100 000.000	100.27800	EUR	29/06/2018	99 785.00	100 370.47	92.47	493.00	0.07	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
XS1381693248	AP MOELLER MAERSK AS 1.75% 18/03/2021	1 500 000.000	103.93500	EUR	29/06/2018	1 557 415.20	1 566 720.21	7 695.21	1 609.80	1.16	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
XS1324446092	AP MOLLER - MAERSK A/S 1.5% 24/11/2022	500 000.000	103.78100	EUR	29/06/2018	519 080.00	523 446.10	4 541.10	-175.00	0.39	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
XS1214673722	ARCELORMITTAL 3% 09/04/2021	1 500 000.000	106.52600	EUR	29/06/2018	1 609 500.00	1 608 369.45	10 479.45	-11 610.00	1.19	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
FR0011560986	AREVA 3.25% 04/09/2020	500 000.000	103.62000	EUR	29/06/2018	524 000.00	531 545.21	13 445.21	-5 900.00	0.39	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
FR0010941690	AREVA 3.50% 22/03/2021	200 000.000	104.49800	EUR	29/06/2018	171 928.00	210 971.34	1 975.34	37 068.00	0.16	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
FR0010817452	AREVA 4.375% 06/11/19	500 000.000	104.88200	EUR	29/06/2018	485 250.00	538 733.63	14 323.63	39 160.00	0.40	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
XS0993145084	AT&T 2.65% 17/12/2021	400 000.000	107.50000	EUR	29/06/2018	443 200.00	435 750.14	5 750.14	-13 200.00	0.32	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
XS1144086110	AT&T INC 1.45% 01/06/2022	900 000.000	103.39700	EUR	29/06/2018	945 900.00	931 717.11	1 144.11	-15 327.00	0.69	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
XS0876682666	AXA 5.5% PERP	700 000.000	93.93000	USD	29/06/2018	532 703.12	578 768.28	14 769.31	31 295.85	0.43	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
XS0878743623	AXA SA TF/TV 04/07/2043	1 000 000.000	114.30100	EUR	29/06/2018	1 169 350.00	1 194 119.59	51 109.59	-26 340.00	0.88	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
XS1134541306	AXA TF-2024 / TV PERPETUAL	500 000.000	103.68300	EUR	29/06/2018	397 500.00	531 263.74	12 848.74	120 915.00	0.39	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
XS1069439740	AXA TF/TV PERP	1 000 000.000	102.58100	EUR	29/06/2018	993 760.00	1 054 262.05	28 452.05	32 050.00	0.78	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
XS1043535092	BANCO SANTANDER TF/TV PERP	200 000.000	101.85600	EUR	29/06/2018	209 250.00	204 441.17	729.17	-5 538.00	0.15	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
XS0207764712	BANQUEFEDERATIVE DUCREDITMUTUEL TF /TV PERP	1 500 000.000	77.69300	EUR	29/06/2018	923 027.38	1 166 212.50	817.50	242 367.62	0.86	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
BE6222320614	BARRY CAL 5.375 15/06/2021	500 000.000	115.34000	EUR	29/06/2018	611 305.71	578 086.99	1 386.99	-34 605.71	0.43	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts cours	+/- value	% Actif	Place	Fournisseur	Forpage
BE0286963051	BARRY CALLEBAUT SVCS NV 2.375% 24/05/2024	500 000.000	104.89300	EUR	29/06/2018	525 595.00	525 766.37	1 301.37	-1 130.00	0.39	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
XS1678372472	BEVA 0.75% 11/09/2022	1 000 000.000	98.69300	EUR	29/06/2018	994 080.00	992 991.64	6 061.64	-7 150.00	0.73	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
XS1548792420	BERKSHIRE HATHAWAY INC. 0.25% 17/01/2021	700 000.000	100.58900	EUR	29/06/2018	701 320.00	704 923.68	800.68	2 803.00	0.52	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
XS1069549761	BFCM 3% 21/05/2024	1 000 000.000	106.73800	EUR	29/06/2018	991 430.00	1 070 914.25	3 534.25	75 950.00	0.79	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
XS1747444245	BMW FINANCE NV 0.375% 10/07/2023	800 000.000	99.08000	EUR	29/06/2018	795 024.00	794 070.14	1 430.14	-2 384.00	0.59	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
XS1547407830	BNP PARIBAS 1.125% 10/10/2023	700 000.000	100.15900	EUR	29/06/2018	695 195.00	706 852.04	5 739.04	5 918.00	0.52	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
XS1247508903	BNP PARIBAS 6.125% PERP	600 000.000	109.08300	EUR	29/06/2018	603 008.00	656 104.56	1 606.56	51 490.00	0.49	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
XS1046827405	BNP PARIBAS TF/TV 20/03/2026	500 000.000	104.27500	EUR	29/06/2018	496 540.00	525 510.27	4 135.27	24 835.00	0.39	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
FR0013233426	BOLLORE SA 2% 25/01/2022	1 000 000.000	100.64200	EUR	29/06/2018	999 003.85	1 015 132.33	8 712.33	7 416.15	0.75	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
FR0012872174	BOLLORE SA 2.875% 29/07/2021	500 000.000	103.50700	EUR	29/06/2018	527 750.00	530 886.03	13 351.03	-10 215.00	0.39	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
US05578UAA25	BPCE 5.7% 22/10/2023	1 500 000.000	104.70800	USD	29/06/2018	1 158 104.52	1 361 710.84	14 464.32	189 142.00	1.01	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
US05578UAD63	BPCE SA 4.5% 15/03/2025	200 000.000	97.63000	USD	29/06/2018	179 902.56	169 806.14	2 316.01	-12 412.43	0.13	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
FR0012018851	BPCE TF/TV 08/07/26	500 000.000	104.34000	EUR	29/06/2018	498 025.00	535 261.64	13 561.64	23 675.00	0.40	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
FR0013201084	BUREAU VERITAS SA 1.25% 07/09/2023	1 000 000.000	101.14200	EUR	29/06/2018	1 016 850.00	1 021 659.73	10 239.73	-5 430.00	0.76	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
FR0012821932	CAP GEMINI SA 1.75% 01/07/2020	300 000.000	103.28500	EUR	29/06/2018	315 750.00	309 883.77	28.77	-5 895.00	0.23	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
FR0011400571	CASINO GUICARD PERRACHO 3.311 25/01/2023	500 000.000	102.39800	EUR	29/06/2018	555 050.00	521 924.23	9 934.23	-43 060.00	0.39	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
FR0011052661	CASINO GUICHARD PERRACHON 4.726% 26/05/2021	1 100 000.000	107.48800	EUR	29/06/2018	1 269 400.00	1 189 211.75	6 843.75	-87 032.00	0.88	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
XS1793349926	CIE DE SAINT GOBAIN 1.125% 23/03/2026	1 300 000.000	97.91900	EUR	29/06/2018	1 294 774.00	1 277 033.99	4 086.99	-21 827.00	0.94	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
XS1577586321	CIE DE SANINT GOBAIN 1.00% 17/03/2025	600 000.000	98.91300	EUR	29/06/2018	593 112.00	595 253.34	1 775.34	366.00	0.44	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
XS1114452060	CNH 2.875% 27/09/2021	500 000.000	106.49100	EUR	29/06/2018	542 650.00	543 443.01	10 988.01	-10 195.00	0.40	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
XS1412424662	CNH INDUSTRIAL FIN EUR \$ 2.875% 17/05/2023	1 500 000.000	105.94700	EUR	29/06/2018	1 651 763.00	1 594 758.08	5 553.08	-62 558.00	1.18	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
FR0013213832	CNP ASSURANCES 1.875% 20/10/2022	1 000 000.000	101.96900	EUR	29/06/2018	1 040 661.00	1 032 840.68	13 150.68	-20 971.00	0.76	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
FR0012317758	CNP ASSURANCES TF-2024/TV PERPETUAL	1 000 000.000	102.35700	EUR	29/06/2018	1 039 000.00	1 048 446.71	24 876.71	-15 430.00	0.78	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
BE000259282	COFINIMMO CV 0.1875% 15/09/2021	3 500.000	144.18400	EUR	29/06/2018	502 390.00	504 644.00	763.88	1 490.12	0.37	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
FR0012444750	CREDIT AGRICOLE ASSRNCES PERP	1 000 000.000	103.47100	EUR	29/06/2018	956 000.00	1 064 620.96	19 910.96	78 710.00	0.78	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
FR0010905133	CREDIT AGRICOLE SA 4.5% 30/06/2020	500 000.000	108.57100	EUR	29/06/2018	572 732.00	543 038.42	133.42	-29 877.00	0.40	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts courus	+/- value	% Actif	Place	Fournisseur	Forpage
FR0013258936	CREDIT MUTUEL ARKEA 1.25% 31/05/2024	1 200 000.000	98.12100	EUR	29/06/2018	1 194 480.00	1 178 808.16	1 356.16	-17 028.00	0.87	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
XS0972523947	CREDIT SUISSE 5.75% 18/09/2025	1 000 000.000	109.28500	EUR	29/06/2018	1 137 700.00	1 138 219.86	45 369.86	-44 850.00	0.84	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
CH0343366842	CREDIT SUISSE GROUP AG VAR 17/07/2025	1 300 000.000	98.82200	EUR	29/06/2018	1 313 843.00	1 300 312.71	15 626.71	-29 157.00	0.96	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
FR0013216992	DANONE SA 0.167% 03/11/2020	700 000.000	100.60200	EUR	29/06/2018	700 000.00	704 989.06	775.06	4 214.00	0.52	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
FR0013216900	DANONE SA 0.424% 03/11/2022	500 000.000	100.60000	EUR	29/06/2018	502 330.00	504 405.59	1 405.59	670.00	0.37	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
XS1719154857	DIAGEO FINANCE PLC 0% 17/11/2020	300 000.000	100.10700	EUR	29/06/2018	299 937.00	300 321.00		384.00	0.22	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
XS1719154574	DIAGEO FINANCE PLC 0.5% 19/06/2024	300 000.000	99.18100	EUR	29/06/2018	297 645.00	297 600.53	57.53	-102.00	0.22	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
XS1266592457	DIJURY FINANCE SCA 4.5% 01/08/2023	1 000 000.000	103.61400	EUR	29/06/2018	1 073 500.00	1 055 140.00	19 000.00	-37 360.00	0.78	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
FR0011697028	EDF SA 5% 31/12/2049	1 100 000.000	104.69500	EUR	29/06/2018	1 158 850.00	1 176 055.96	24 410.96	-7 205.00	0.87	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
FR0011697010	EDF TFIV PERPETUAL	200 000.000	104.84500	EUR	29/06/2018	214 800.00	213 351.64	3 661.64	-5 110.00	0.16	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
XS0970695572	EDP FINANCE BV 4.875% 14/09/2020	200 000.000	110.40800	EUR	29/06/2018	231 410.00	228 616.00	7 800.00	-10 594.00	0.17	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
FR0013318094	ELIS SA 1.875% 15/02/2023	1 300 000.000	98.74700	EUR	29/06/2018	1 295 410.00	1 292 926.75	9 215.75	-11 699.00	0.96	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
XS1550149204	ENEL FINANCE INTL NV 1% 16/09/2024	1 000 000.000	98.93200	EUR	29/06/2018	1 010 900.00	997 265.21	7 945.21	-21 580.00	0.74	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
XS1119021357	EXOR SPA 2.5% 08/10/2024	1 500 000.000	105.74400	EUR	29/06/2018	1 563 882.27	1 613 694.25	27 534.25	22 277.73	1.19	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
XS1785467751	FAURECIA 2.625% 15/06/2025	400 000.000	101.16400	EUR	29/06/2018	400 000.00	405 181.00	525.00	4 656.00	0.30	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
XS1384278203	FAURECIA 3.625% 15/06/2023	2 000 000.000	103.96400	EUR	29/06/2018	2 073 052.00	2 082 905.00	3 625.00	6 228.00	1.54	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
XS1697916358	FCA BANK SPA IRELAND 0.25% 12/10/2020	500 000.000	99.39500	EUR	29/06/2018	500 800.00	497 879.11	904.11	-3 825.00	0.37	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
XS1111858756	FGA CAPITAL IRE 2% 23/10/19	1 000 000.000	102.27600	EUR	29/06/2018	1 034 000.00	1 036 623.01	13 863.01	-11 240.00	0.77	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
XS1088515207	FIAT FINANCE & TRADE 4.75% 15/07/2022	500 000.000	110.46100	EUR	29/06/2018	563 055.00	575 274.18	22 969.18	-10 750.00	0.43	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
XS0953215349	FIAT FINANCE & TRADE 6.75% 14/10/2019	1 100 000.000	107.84600	EUR	29/06/2018	1 274 170.00	1 239 603.26	53 297.26	-87 864.00	0.92	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
XS1048568452	FIAT FINANCE AND TRADE LTD S.A 4.75% 22/03/2021	300 000.000	109.06600	EUR	29/06/2018	329 700.00	331 219.23	4 021.23	-2 502.00	0.24	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
XS1013955379	FRESENIUS FINANCE 3% 01/02/21	600 000.000	107.35100	EUR	29/06/2018	649 560.00	651 706.00	7 600.00	-5 454.00	0.48	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
XS0325832375	FU JIFOOD 0% 18/10/2010 DEFAULTED	5 000 000.000		CNY	29/06/2018						INTL MARKETS	Non Significatif	OUI
XS1718393439	GAS NATURAL FENOSA FINAN 0.875% 15/05/2025	600 000.000	97.25400	EUR	29/06/2018	598 620.00	584 228.79	704.79	-15 096.00	0.43	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
XS1113441080	GEMALTO NV 2.125% 23/09/2021	2 000 000.000	104.84900	EUR	29/06/2018	2 110 000.00	2 129 932.05	92 952.05	-13 020.00	1.57	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts courus	+/- value	% Actif	Place	Fournisseur	Forpage
XS1202846819	GLENCORE FINANCE EUROPE 1.25% 17/03/2021	1 500 000.000	102.01400	EUR	29/06/2018	1 517 568.33	1 535 757.95	5 547.95	12 641.67	1.14	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
XS1598757760	GRIFOLS SA 3.2% 01/05/2025	2 000 000.000	98.27000	EUR	29/06/2018	1 992 980.00	1 976 422.22	11 022.22	-27 580.00	1.46	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
XS1496175743	GROUPE FNAC SA 3.25% 30/09/2023	2 000 000.000	103.41100	EUR	29/06/2018	2 039 200.00	2 085 011.67	16 791.67	29 020.00	1.54	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
FR0013066669	HAYAS 1.875% 08/12/20	500 000.000	103.07700	EUR	29/06/2018	503 646.25	520 701.78	5 316.78	11 738.75	0.39	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
XS0456685913	HEIDELBERGCEMENT 8.5 31/10/19	200 000.000	111.28200	EUR	29/06/2018	250 148.00	225 539.00	2 975.00	-27 584.00	0.17	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
XS0825829590	HOLCIM US FINANCE 2.625% 07/09/20	1 000 000.000	105.37900	EUR	29/06/2018	997 860.00	1 075 293.42	21 503.42	55 930.00	0.80	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
XS1379182006	HSEC HOLDINGS PLC 1.5% 15/03/2022	1 000 000.000	103.33300	EUR	29/06/2018	1 043 705.00	1 037 850.55	4 520.55	-10 375.00	0.77	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
XS0433028254	HSEC HOLDINGS PLC 6% 10/06/19	500 000.000	105.54700	EUR	29/06/2018	575 387.73	529 625.41	1 890.41	-47 652.73	0.39	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
FR0013287273	ILIAD SA 1.5% 14/10/2024	1 100 000.000	96.47100	EUR	29/06/2018	1 098 035.00	1 073 115.25	11 934.25	-36 854.00	0.79	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
FR0013065372	ILIAD SA 2.125% 05/12/2022	900 000.000	102.97300	EUR	29/06/2018	901 463.00	937 760.42	11 003.42	25 294.00	0.69	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
FR0012817542	INGENICO GROUP 0% 26/06/2022 CONV	1 500.000	167.34600	EUR	29/06/2018	254 235.00	251 019.00		-3 216.00	0.19	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
FR0013281946	INGENICO GROUP SA 1.625% 13/09/2024	900 000.000	98.76100	EUR	29/06/2018	895 230.00	900 589.07	11 740.07	-6 381.00	0.67	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
XS1077772538	INTESA SANPAOLO 2% 18/08/2021	1 000 000.000	102.83200	EUR	29/06/2018	1 057 000.00	1 029 141.92	821.92	-28 660.00	0.76	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
XS1222597905	INTESA SANPAOLO SPA 2.855% 23/04/2025	100 000.000	96.82100	EUR	29/06/2018	99 427.00	97 376.36	555.36	-2 606.00	0.07	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
XS0971213201	INTESA SANPAOLO SPA 6.625% 13/09/2023	100 000.000	116.98400	EUR	29/06/2018	120 923.00	122 302.15	5 318.15	-3 939.00	0.09	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
FR0012648244	KERING 0.875% 28/03/2022	400 000.000	102.16900	EUR	29/06/2018	411 234.50	409 606.14	930.14	-2 558.50	0.30	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
XS0903872355	KONINKLIJKE KPN VAR PERPETUEL	1 400 000.000	101.10500	EUR	29/06/2018	1 470 160.00	1 484 070.00	68 600.00	-54 690.00	1.10	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
FR0013286838	LA BANQUE POSTALE 1% 16/10/2024	1 500 000.000	97.64600	EUR	29/06/2018	1 492 040.00	1 475 374.93	10 684.93	-27 350.00	1.09	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
FR0013054913	LA BANQUE POSTALE VAR 19/11/2027	500 000.000	104.71000	EUR	29/06/2018	498 115.00	532 063.70	8 513.70	25 435.00	0.39	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
FR0013153160	LAGARDERE 2.75% 13/04/2023	2 000 000.000	105.20300	EUR	29/06/2018	2 017 815.00	2 116 265.48	12 205.48	86 245.00	1.56	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
FR0013286846	LEGRAND SA 0.5% 09/10/2023	800 000.000	99.80300	EUR	29/06/2018	797 181.00	801 350.03	2 926.03	1 243.00	0.59	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
XS1001749107	MICROSOFT CORP 2.125% 06/12/2021	500 000.000	106.89400	EUR	29/06/2018	540 690.00	540 653.90	6 083.90	-6 220.00	0.40	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
XS1110430193	NCORE FINANCE (EUROPE) S.A. 1.625% 18/01/2022 EMTN	500 000.000	102.54600	EUR	29/06/2018	428 500.00	516 425.21	3 695.21	84 230.00	0.38	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
XS1225112272	NOVALIS SAS 3% 30/04/2022	1 500 000.000	101.59200	EUR	29/06/2018	1 543 375.00	1 531 755.00	7 875.00	-19 495.00	1.13	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
XS1028956222	NUMERICABLE 5.375% 15/05/2022	600 000.000	102.93100	EUR	29/06/2018	628 240.50	629 948.50	12 362.50	-10 654.50	0.47	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
XS1028599287	ORANGE TF-2024/TV PERPETUEL	1 000 000.000	110.91700	EUR	29/06/2018	1 156 250.00	1 130 170.00	21 000.00	-47 080.00	0.84	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts courus	+/- value	% Actif	Place	Fournisseur	Forpage
FR0013245586	PEUGEOT SA 2% 23/03/2024	500 000.000	100.75300	EUR	29/06/2018	503 578.33	506 559.52	2 794.52	186.67	0.37	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
FR0013153707	PEUGEOT SA 2.375% 14/04/2023	1 000 000.000	104.94800	EUR	29/06/2018	1 063 500.00	1 054 685.48	5 205.48	-14 020.00	0.78	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
FR0011502830	PLASTIC OMNIUM 2.875% 29/0/20	200 000.000	104.89400	EUR	29/06/2018	214 552.00	210 339.37	551.37	-4 764.00	0.16	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
DE000A1H3JZ8	PRAKTIKER BAU 5.875% 10/02/16 DEFAULTED	500 000.000		EUR	29/06/2018	580.00			-580.00		BVAL	Non Significatif	
XS1548593441	PSA BANQUE FINANCE 0.5% 17/01/2020	200 000.000	100.73500	EUR	29/06/2018	199 502.00	201 927.53	457.53	1 968.00	0.15	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
FR0012759744	RCI BANQUE SA 1.25% 08/06/2022	1 500 000.000	102.51700	EUR	29/06/2018	1 565 055.00	1 539 039.25	1 284.25	-27 300.00	1.14	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
FR0013241361	RCI BANQUE SA 1.375% 08/03/2024	300 000.000	101.69300	EUR	29/06/2018	306 150.00	306 401.26	1 322.26	-1 071.00	0.23	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
FR0013053055	RCI BANQUE SA 1.375% 17/11/2020	500 000.000	103.05900	EUR	29/06/2018	518 232.50	519 589.52	4 294.52	-2 937.50	0.38	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
XS1409506885	REXEL SA 3.50% 15/06/2023	2 000 000.000	103.45300	EUR	29/06/2018	2 096 000.00	2 072 560.00	3 500.00	-26 940.00	1.53	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
XS1565699763	RYANAIR DAC 1.125% 15/08/2023	200 000.000	101.17900	EUR	29/06/2018	203 940.00	204 342.93	1 984.93	-1 582.00	0.15	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
XS1199964575	RYANAIR LTD 1.125% 10/03/2023	1 200 000.000	101.48700	EUR	29/06/2018	1 231 762.00	1 222 097.42	4 253.42	-13 918.00	0.90	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
FR0013263936	SAFRAN SA VAR 28/08/2019	600 000.000	100.14300	EUR	29/06/2018	600 354.00	600 858.00		504.00	0.44	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
XS1690133811	SANTAN CONSUMER FINANCE 0.5% 04/10/2021	600 000.000	100.31600	EUR	29/06/2018	603 842.00	604 131.62	2 235.62	-1 946.00	0.45	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
XS1550851641	SANTAN CONSUMER FINANCE 0.875% 24/01/2022	500 000.000	100.80900	EUR	29/06/2018	510 150.00	505 962.81	1 917.81	-6 105.00	0.37	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
XS1212470972	SCHAEFFLER FINANCE BV 3.25% 15/05/2025	1 200 000.000	105.70500	EUR	29/06/2018	1 290 975.00	1 283 410.00	14 950.00	-22 515.00	0.95	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
XS1490152565	SCHAEFFLER VERWALTUNG ZWEI GMBH PIK 2.75% 15/09/2021	1 000 000.000	101.14200	EUR	29/06/2018	1 031 600.00	1 015 086.67	3 666.67	-20 180.00	0.75	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
FR0013201308	SCHNEIDER ELECTRIC SE 0.25% 09/09/2024	1 200 000.000	96.65900	EUR	29/06/2018	1 187 916.00	1 162 349.10	2 441.10	-28 008.00	0.86	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
FR0013259116	SEB SA 1.5% 31/05/2024	1 500 000.000	100.52900	EUR	29/06/2018	1 512 845.00	1 509 969.25	2 034.25	-4 910.00	1.12	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
FR0013059417	SEB SA 2.375% 25/11/2022	500 000.000	106.30900	EUR	29/06/2018	506 953.00	538 702.53	7 157.53	24 592.00	0.40	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
XS1555147369	SMURFIT KAPPA ACQUISITO 2.375% 01/02/2024	800 000.000	101.45300	EUR	29/06/2018	842 000.00	819 646.22	8 022.22	-30 376.00	0.61	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
XS1074396927	SMURFIT KAPPA ACQUISITION 3.25% 01/06/2021	1 300 000.000	106.79700	EUR	29/06/2018	1 421 875.00	1 392 116.56	3 755.56	-33 514.00	1.03	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
XS1538867760	SOCIETE GENERALE 1% 01/04/2022	800 000.000	100.74500	EUR	29/06/2018	808 132.00	807 998.36	2 038.36	-2 172.00	0.60	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
XS1110558407	SOCIETE GENERALE TF/TV 16/09/2026	1 500 000.000	103.50600	EUR	29/06/2018	1 547 895.00	1 582 485.83	29 895.83	4 695.00	1.17	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
FR0013245263	SPIE SA 3.125% 22/03/2024	2 700 000.000	100.21100	EUR	29/06/2018	2 777 430.00	2 729 506.93	23 809.93	-71 733.00	2.02	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
XS1036494638	SWEDBANK AB TF/TV 26/02/2024	500 000.000	101.44600	EUR	29/06/2018	519 100.00	511 361.85	4 131.85	-11 870.00	0.38	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts courus	+/- value	% Actif	Place	Fournisseur	Forçage
XS1551678409	TELECOM ITALIA SPA 2.5% 19/07/2023	1 000 000.000	102.35600	EUR	29/06/2018	992 880.00	1 047 464.11	23 904.11	30 660.00	0.77	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
XS1020952435	TELECOM ITALIA SPA 4.5% 25/01/2021	100 000.000	109.00800	EUR	29/06/2018	114 237.00	110 968.27	1 960.27	-5 229.00	0.08	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
XS1209185161	TELECOM ITALIA SPA CV 1.125% 26/03/2022	1 500 000.000	95.37200	EUR	29/06/2018	1 506 750.00	1 435 119.74	4 539.74	-76 170.00	1.06	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
XS1069430368	TELEFONICA EMISIONES 2.242% 27/05/2022	500 000.000	106.75000	EUR	29/06/2018	500 000.00	534 686.36	1 136.36	33 750.00	0.40	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
XS1731823255	TELEFONICA EUROPE BV VAR PERP	1 500 000.000	93.76000	EUR	29/06/2018	1 512 000.00	1 409 204.79	2 804.79	-105 600.00	1.04	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
FR0013346822	TELEPERFORMANCE 1.875% 02/07/2025	500 000.000	99.28700	EUR	29/06/2018	495 505.00	496 460.68	25.68	930.00	0.37	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
XS1405775708	THERMO FISHER SCIENTIFIC 0.75% 12/09/2024	200 000.000	98.58800	EUR	29/06/2018	197 540.00	198 384.22	1 208.22	-364.00	0.15	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
XS1651071521	THERMO FISHER SCIENTIFIC VAR 24/07/2019	400 000.000	100.16400	EUR	29/06/2018	400 820.00	400 656.00		-164.00	0.30	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
DE000A2BPET2	THYSSENKRUPP AG 1.375% 03/03/2022	1 300 000.000	100.38000	EUR	29/06/2018	1 310 402.00	1 310 914.66	5 974.66	-5 462.00	0.97	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
DE000A2AAPF1	THYSSENKRUPP AG 2.750% 08/03/2021	500 000.000	104.64900	EUR	29/06/2018	519 911.07	527 652.53	4 407.53	3 333.93	0.39	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
DE000A1R08U3	THYSSENKRUPP AG 4% 27/08/2018	500 000.000	100.58600	EUR	29/06/2018	532 364.00	519 916.30	16 986.30	-29 434.00	0.38	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
XS1195201931	TOTAL SA VAR 31/12/2049 PERP	1 000 000.000	102.27100	EUR	29/06/2018	1 011 500.00	1 030 538.77	7 828.77	11 210.00	0.76	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
XS1501167164	TOTAL SA VAR PERP	1 000 000.000	102.35100	EUR	29/06/2018	1 036 500.00	1 027 887.32	4 377.32	-12 990.00	0.76	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
XS1504103984	TUI AG 2.125% 26/10/2021	2 500 000.000	104.04700	EUR	29/06/2018	2 602 434.00	2 637 561.99	36 386.99	-1 259.00	1.95	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
FR0012656094	UNIBAIL 0% 01/01/2022 CV	1 500.000	339.69800	EUR	29/06/2018	512 925.00	509 547.00		-3 378.00	0.38	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
FR00133330529	UNIBAIL RODAMCO SE VAR PERP	600 000.000	98.07000	EUR	29/06/2018	600 000.00	590 468.33	2 408.33	-11 940.00	0.44	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
XS1754213947	UNICREDIT SPA 1% 18/01/2023	450 000.000	95.27900	EUR	29/06/2018	448 429.50	430 802.08	2 046.58	-19 674.00	0.32	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
XS1374865555	UNICREDIT SPA 2.00% 04/03/2023	400 000.000	102.09200	EUR	29/06/2018	428 796.00	411 020.05	2 652.05	-20 428.00	0.30	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
IT0005087116	UNICREDIT SPA FRN 03/05/2025	1 000 000.000	98.08200	EUR	29/06/2018	1 007 400.00	984 855.00	4 035.00	-26 580.00	0.73	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
XS1566100977	UNILEVER NV 0.375% 14/02/2023	500 000.000	100.55600	EUR	29/06/2018	503 750.00	503 494.04	714.04	-970.00	0.37	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
FR0013134881	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA 0% CV 15/03/2021	30 000.000	29.76300	EUR	29/06/2018	891 000.00	892 890.00		1 890.00	0.66	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
FR0013176302	VIVENDI SA 0.75% 26/05/2021	500 000.000	101.48300	EUR	29/06/2018	496 980.00	507 805.41	390.41	10 435.00	0.38	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
FR0013220399	VIVENDI SA 1.125% 24/11/2023	500 000.000	101.99100	EUR	29/06/2018	510 350.00	513 360.82	3 405.82	-395.00	0.38	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
XS1734548487	VOLKSWAGEN BANK GMBH 0.75% 15/06/2023	800 000.000	98.57100	EUR	29/06/2018	799 720.00	788 863.89	295.89	-11 152.00	0.58	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
XS1048428012	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV PERPETUEL	400 000.000	103.40000	EUR	29/06/2018	427 008.57	417 750.68	4 150.68	-13 408.57	0.31	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
XS1629658755	VOLKSWAGEN INTL FIN NV VAR PERP	1 000 000.000	97.77000	EUR	29/06/2018	1 044 700.00	992 568.49	14 868.49	-67 000.00	0.73	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts courus	+/- value	% Actif	Place	Fournisseur	Forpage
XS1692348647	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 0.25% 05/10/2020	800 000.000	100.08400	EUR	29/06/2018	799 784.00	802 162.41	1 490.41	888.00	0.59	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
FR0013213709	WENDEL SA 1.00% 20/04/2023	1 000 000.000	100.33800	EUR	29/06/2018	1 013 400.00	1 005 407.40	2 027.40	-10 020.00	0.74	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
FR0013005196	WENDEL SA 1.875% 10/04/2020	500 000.000	102.73000	EUR	29/06/2018	520 500.00	515 807.53	2 157.53	-6 850.00	0.38	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	
FR0011694486	WENDEL SA 3.75% 21/01/2021	1 200 000.000	108.05000	EUR	29/06/2018	1 327 580.00	1 316 695.89	20 095.89	-30 980.00	0.97	INTL MARKETS	Bloomberg (Bonds)	

Code valeur	Libellé	Quantité	Cours	Dev	Date cours	Prix de revient	Valeur boursière	Intérêts courus	+/- value	% Actif	Place	Fournisseur	Forçage
Total Obligation													
			133 225 726.89			133 225 726.89	134 173 698.23	1 387 086.99	-439 115.65	99.21			
Total Valeurs mobilières													
			133 225 726.89			133 225 726.89	134 173 698.23	1 387 086.99	-439 115.65	99.21			
Coupons													
Obligation													
FR0012005924	ACCOR SA TF/TV PERP	2.000		EUR	29/06/2018	8 250.00	8 250.00			0.01			
FR0012821932	CAP GEMINI 1.75% 20	3.000		EUR	29/06/2018	5 250.00	5 250.00						
FR0010905133	CREDIT AGRIC 4.5% 20	500 000.000		EUR	29/06/2018	5 625.00	5 625.00						
Total Obligation													
			19 125.00			19 125.00	19 125.00			0.01			
Total Coupons													
			19 125.00			19 125.00	19 125.00			0.01			
Futures													
Change (Livraison du sous-jacent)													
EC190918	EURO FX 0918	21 000	1.17365	USD	29/06/2018		-19 814.72		-19 814.72	-0.01	Mercantile Exchange USA Chicago	BLOOMBERG	
Total Change (Livraison du sous-jacent)													
							-19 814.72		-19 814.72	-0.01			
Taux (Livraison du sous-jacent)													
RX100918	EURO BUND 0918	-110.000	162.55000	EUR	29/06/2018		-135 300.00		-135 300.00	-0.10	EUREX-DTB DEU FRANCFORT	BLOOMBERG	
Total Taux (Livraison du sous-jacent)													
							-135 300.00		-135 300.00	-0.10			
Total Futures													
							-155 114.72		-155 114.72	-0.11			
Liquidités													
APPELS DE MARGES													
MGEUR	Appel marge EUR	135 300.000	1.00000	EUR		135 300.00	135 300.00			0.10			
MGUSD	Appel marge USD	23 100.000	0.85778	USD		19 836.00	19 814.72		-21.28	0.01			
Total APPELS DE MARGES													
						155 136.00	155 114.72		-21.28	0.11			
BANQUE OU ATTENTE													
RP021EUR	Ach diff op de capi	-1 062 110.380	1.00000	EUR		-1 062 110.38	-1 062 110.38			-0.79			
BDS021EUR	Ach diff titres EUR	-495 505.000	1.00000	EUR		-495 505.00	-495 505.00			-0.37			
BK021EUR	Banque EUR BPP	843 396.440	1.00000	EUR		843 396.44	843 396.44			0.62			
BK021USD	Banque USD BPP	31 551.960	0.85778	USD		27 230.43	27 064.64		-165.79	0.02			
SR021EUR	Sous recev EUR BPP	19 883.300	1.00000	EUR		19 883.30	19 883.30			0.01			
SDS021EUR	Vte diff titres EUR	1 422 944.350	1.00000	EUR		1 422 944.35	1 422 944.35			1.05			
Total BANQUE OU ATTENTE													
			755 839.14			755 839.14	755 839.14		-165.79	0.56			
DEPOSIT DE GARANTIE													
DFPUSD	Dap gar s/FUT USD	53 130.000	0.85778	USD		47 084.27	45 573.85		-1 510.42	0.03			
DFPEUR	Gar sur MAT ferm V	267 827.400	1.00000	EUR		267 827.40	267 827.40			0.20			
Total DEPOSIT DE GARANTIE													
			314 911.67			314 911.67	313 401.25		-1 510.42	0.23			
FRAIS DE GESTION													
F110EURC	PrComGestFin	-10 138.720	1.00000	EUR		-10 138.72	-10 138.72			-0.01			
F110EURG	PrComGestFin	-1 506.710	1.00000	EUR		-1 506.71	-1 506.71			-0.01			
F110EURI	PrComGestFin	-9 212.940	1.00000	EUR		-9 212.94	-9 212.94			-0.01			
Total FRAIS DE GESTION													
			-20 858.37			-20 858.37	-20 858.37			-0.02			
Total Liquidités													
			1 205 028.44			1 205 028.44	1 203 330.95		-1 697.49	0.89			

Devise	Date cours	Cours utilisé	Cours Inverse
EUR/CNY	29/06/2018	7.71700000	0.12958404
EUR/USD	29/06/2018	1.16580000	0.85778007