

# **GUTENBERG OBLIGATIONS**

**DOCUMENT D'INFORMATION PERIODICITE SEMESTRIELLE AU 30/06/2017**

## **FORME JURIDIQUE DE L'OPC**

FCP Général

## **CLASSIFICATION**

Obligations et autres titres créances EURO

## **AFFECTATION DES RESULTATS**

Résultat capitalisable

## ETAT DU PATRIMOINE

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique *
a) Les titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	9 764 256,02
b) Avoirs bancaires	344 618,48
c) Autres actifs détenus par l'OPCVM	1 192 997,66
d) Total des actifs détenus par l'OPCVM	11 301 872,16
e) Passif	-92 683,03
f) Valeur nette d'inventaire	11 209 189,13

\* Les montants sont signés

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

<b>Part</b>	<b>Type de part</b>	<b>Actif net par part</b>	<b>Nombre de parts en circulation</b>	<b>Valeur liquidative</b>
C GUTENBERG OBLIG.	Capitalisable	11 209 189,13	32 274,00	347,31

## ELEMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES

Eléments du portefeuille titres :	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
a) Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1	87,11	86,40
b) Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	0,00	0,00
c) Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières	0,00	0,00
d) Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier	0,00	0,00
e) Les autres actifs	10,61	10,52

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

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
			Actif net	Total des actifs
BPCE 3,60%05 TSR	EUR	518 047,74	4,61	4,57
ACCOR 1,25%24	EUR	402 023,78	3,59	3,56
AXA TVPERP. S.19	EUR	389 637,06	3,48	3,45
CARMILA 2,375%23	EUR	324 439,44	2,89	2,87
EDP FINAN 1,875%23	EUR	311 115,70	2,78	2,75
BANCO SAN 1,375%22	EUR	309 315,70	2,76	2,74
PEMEX 2,5%210821	EUR	309 248,88	2,76	2,74
BNPP 1,125%23 EMTN	EUR	303 676,15	2,71	2,69
RYANAIR 1,125%23	EUR	303 391,27	2,71	2,68
ENEL FIN INTL 1%24	EUR	302 862,04	2,70	2,68
SEB 1,5%310524	EUR	302 858,18	2,70	2,68
SECURITAS 1,125%24	EUR	298 136,14	2,66	2,64
LAGARDERE 1,625%24	EUR	296 570,63	2,65	2,62
DIC ASSET 4,625%19	EUR	274 419,25	2,45	2,43
CR.AGR.3,75%05 TSR	EUR	268 066,93	2,39	2,37
BPCE 12,5%09-PERP.	EUR	237 914,78	2,12	2,11
EDF 4,125% 14-PERP	EUR	215 038,25	1,92	1,90
IPSEN 1,875%23	EUR	207 218,93	1,85	1,83
CASINO GP TV PERP	EUR	207 139,48	1,85	1,83
GLENCORE 1,875%23	EUR	205 762,55	1,84	1,82
TERREIS	EUR	202 550,00	1,81	1,79
ATLAND 4.5%21 INDX	EUR	201 873,97	1,80	1,79
FCA BANK IE 1%21	EUR	201 531,32	1,80	1,78
EASYJET 1,125%23	EUR	201 410,58	1,80	1,78
RCI BANQUE TV21	EUR	200 974,63	1,79	1,78
RCI BQ 1%23 EMTN	EUR	200 811,01	1,79	1,78
WENDEL 1%200423	EUR	198 792,96	1,77	1,76
LEONARDO 1,5%24	EUR	197 925,92	1,77	1,75
PLASTIC OM 1,25%24	EUR	197 026,79	1,76	1,74
SKY TV010420	EUR	182 273,69	1,63	1,61
MYLAN TV221118	EUR	181 480,28	1,62	1,61
POULAILLON	EUR	180 891,48	1,61	1,60
KARLSBERG 5,25%21	EUR	169 662,88	1,51	1,50
AEGON TVPERP.	EUR	165 859,33	1,48	1,47
FED.CR.MUT.04PERP.	EUR	165 467,45	1,48	1,46
B.F.C.M. TV05	EUR	162 824,15	1,45	1,44
NEXANS 2,75%050424	EUR	101 356,08	0,90	0,90
TELEPRF 1,5%24	EUR	100 594,08	0,90	0,89
HCM ASSETS 2%18	EUR	100 082,19	0,89	0,89
ROY.BK.TV22 EMTN	EUR	96 705,44	0,86	0,86
SIF HOLDING	EUR	93 950,00	0,84	0,83
AFONE	EUR	77 700,00	0,69	0,69
B.R.A.I.N.	EUR	73 196,00	0,65	0,65
SANHA 7,75%040618	EUR	64 221,11	0,57	0,57
CBO TERRIT.6%12 OC	EUR	58 211,80	0,52	0,52

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
			Actif net	Total des actifs
<b>TOTAL</b>	<b>EUR</b>	<b>9 764 256,02</b>	<b>87,11</b>	<b>86,40</b>
<b>TOTAL</b>		<b>9 764 256,02</b>	<b>87,11</b>	<b>86,40</b>

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

Secteur économique	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Banques	23,26	23,07
Voyage et Loisirs	8,09	8,02
Electricité	7,40	7,34
SOC PLACEMENT IMMOBILIER	6,50	6,45
Finance générale	5,94	5,89
Media	4,27	4,24
Autres secteurs économiques	31,65	31,39
<b>TOTAL</b>	<b>87,11</b>	<b>86,40</b>

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

<b>Pays</b>	<b>Pourcentage</b>	
	<b>Actif net</b>	<b>Total des actifs</b>
FRANCE	51,04	50,61
PAYS-BAS	9,41	9,34
ALLEMAGNE	5,19	5,15
AUTRES PAYS	21,47	21,30
<b>TOTAL</b>	<b>87,11</b>	<b>86,40</b>



## VENTILATION DES AUTRES ACTIFS PAR NATURE

Nature d'actifs	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
<b>PARTS D'OPC</b>	<b>10,61</b>	<b>10,52</b>
▪ OPC et Fonds d'investissement à vocation générale (non-professionnels)	10,61	10,52
▪ FCPR, FCPI, FIP ouverts à des investisseurs non professionnels	0,00	0,00
▪ Organisme de titrisation	0,00	0,00
▪ OPCI, SCPI ouverts à des investisseurs non professionnels	0,00	0,00
▪ SEF, SICAF et fonds de fonds alternatifs	0,00	0,00
▪ Fonds professionnels à vocation générale (ouverts à des investisseurs professionnels)	0,00	0,00
▪ OPCI professionnels, Fonds professionnels spécialisés et fonds professionnels de capital investissements	0,00	0,00
▪ Autres placements collectifs	0,00	0,00
<b>AUTRES NATURES D'ACTIFS</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
▪ Bons de souscription	0,00	0,00
▪ Bons de caisse	0,00	0,00
▪ Billets à ordre	0,00	0,00
▪ Billets hypothécaires	0,00	0,00
▪ Autres	0,00	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>10,61</b>	<b>10,52</b>

## MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PERIODE

Mouvements intervenus au cours de la période	Mouvements (en montant)
Acquisitions	9 464 007,73
Cessions	7 045 096,75

## PORTEFEUILLE TITRES DETAILLE

Désignation des valeurs	Emission	Echéance	Devise	Qté Nbre ou nominal	Taux	Valeur boursière	% Actif Net
<b>TOTAL Actions &amp; valeurs assimilées</b>						<b>628 287,48</b>	<b>5,61</b>
<b>TOTAL Actions &amp; valeurs assimilées négo. sur un marché régl. ou assimilé</b>						<b>628 287,48</b>	<b>5,61</b>
<b>TOTAL Actions &amp; valeurs ass. nég. sur un marché régl. ou ass.(sauf Warrants et Bons de Sous.)</b>						<b>628 287,48</b>	<b>5,61</b>
<b>TOTAL ALLEMAGNE</b>						<b>73 196,00</b>	<b>0,65</b>
DE0005203947 B.R.A.I.N.			EUR	4 000		73 196,00	0,65
<b>TOTAL FRANCE</b>						<b>461 141,48</b>	<b>4,12</b>
FR0000044612 AFONE			EUR	10 000		77 700,00	0,69
FR0010407049 TERREIS			EUR	5 000		202 550,00	1,82
FR0013015583 POULAILLON			EUR	19 577		180 891,48	1,61
<b>TOTAL PAYS-BAS</b>						<b>93 950,00</b>	<b>0,84</b>
NL0011660485 SIF HOLDING			EUR	5 000		93 950,00	0,84
<b>TOTAL Obligations &amp; Valeurs assimilées</b>						<b>9 135 968,54</b>	<b>81,50</b>
<b>TOTAL Obligations &amp; valeurs assimilées négo. sur un marché régl. ou assimilé</b>						<b>9 135 968,54</b>	<b>81,50</b>
<b>TOTAL Obligations à taux fixe négo. sur un marché régl. ou assimilé</b>						<b>5 884 453,56</b>	<b>52,49</b>
<b>TOTAL ALLEMAGNE</b>						<b>508 303,24</b>	<b>4,53</b>
DE000A12T648 DIC ASSET 4,625%14-080919	08/09/2014	08/09/2019	EUR	250	4,625	274 419,25	2,45
DE000A1TNA70 SANHA 7,75%13-040618	04/06/2013	04/06/2018	EUR	96	7,75	64 221,11	0,57
DE000A2AATX6 KARLSBERG BRAU 5,25%16-280421	28/04/2016	28/04/2021	EUR	160	5,25	169 662,88	1,51
<b>TOTAL ESPAGNE</b>						<b>309 315,70</b>	<b>2,76</b>
XS1557268221 BANCO SANTANDER 1,375%17-0222	09/02/2017	09/02/2022	EUR	3	1,375	309 315,70	2,76
<b>TOTAL FRANCE</b>						<b>2 635 368,03</b>	<b>23,50</b>
FR0012967461 CARMILA 2,375%15-180923	18/09/2015	18/09/2023	EUR	3	2,375	324 439,44	2,89
FR0013169778 RCI BQ 1%16-170523 EMTN	17/05/2016	17/05/2023	EUR	200	1,00	200 811,01	1,79
FR0013183563 IPSEN 1,875%16-160623	16/06/2016	16/06/2023	EUR	2	1,875	207 218,93	1,85
FR0013213709 WENDEL 1%16-200423	20/10/2016	20/04/2023	EUR	2	1,00	198 792,96	1,77
FR0013233384 ACCOR 1,25%17-250124	25/01/2017	25/01/2024	EUR	4	1,25	402 023,78	3,58
FR0013248465 TELEPRF 1,5%17-030424	03/04/2017	03/04/2024	EUR	1	1,50	100 594,08	0,90

Désignation des valeurs	Emission	Echéance	Devise	Qté Nbre ou nominal	Taux	Valeur boursière	% Actif Net
FR0013248713 NEXANS 2,75%17-050424	05/04/2017	05/04/2024	EUR	1	2,75	101 356,08	0,90
FR0013259116 SEB 1,5%17-310524	31/05/2017	31/05/2024	EUR	3	1,50	302 858,18	2,70
FR0013262912 LAGARDERE 1,625%17-210624	21/06/2017	21/06/2024	EUR	3	1,625	296 570,63	2,65
FR0013264066 PLASTIC OMNIUM 1,25%17-260624	26/06/2017	26/06/2024	EUR	2	1,25	197 026,79	1,76
XS1547407830 BNPP 1,125%17-101023 EMTN	10/01/2017	10/10/2023	EUR	300	1,125	303 676,15	2,71
<b>TOTAL ROYAUME UNI</b>						<b>201 410,58</b>	<b>1,80</b>
XS1505884723 EASYJET 1.125% EMTN 181023	18/10/2016	18/10/2023	EUR	200	1,125	201 410,58	1,80
<b>TOTAL IRLANDE</b>						<b>504 922,59</b>	<b>4,50</b>
XS1565699763 RYANAIR 1,125%17-150823	15/02/2017	15/08/2023	EUR	300	1,125	303 391,27	2,70
XS1598835822 FCA BANK IE 1%17-151121	13/04/2017	15/11/2021	EUR	200	1,00	201 531,32	1,80
<b>TOTAL ITALIE</b>						<b>197 925,92</b>	<b>1,77</b>
XS1627782771 LEONARDO 1,5%24	07/06/2017	07/06/2024	EUR	200	1,50	197 925,92	1,77
<b>TOTAL LUXEMBOURG</b>						<b>305 844,74</b>	<b>2,73</b>
XS1223809804 HCM ASSETS 2%15-030318	06/05/2015	03/03/2018	EUR	10	2,00	100 082,19	0,89
XS1489184900 GLENCORE FINANCE 1,875%16-0923	13/09/2016	13/09/2023	EUR	200	1,875	205 762,55	1,84
<b>TOTAL MEXIQUE</b>						<b>309 248,88</b>	<b>2,76</b>
XS1568875444 PEMEX 2,5%17-210821	21/08/2017	21/08/2021	EUR	300	2,50	309 248,88	2,76
<b>TOTAL PAYS-BAS</b>						<b>613 977,74</b>	<b>5,48</b>
XS1550149204 ENEL FIN INTL 1%17-160924	16/01/2017	16/09/2024	EUR	300	1,00	302 862,04	2,70
XS1558083652 EDP FINANCE 1,875%17-290923	30/01/2017	29/09/2023	EUR	300	1,875	311 115,70	2,78
<b>TOTAL SUEDE</b>						<b>298 136,14</b>	<b>2,66</b>
XS1567901761 SECURITAS 1,125%17-200224	20/02/2017	20/02/2024	EUR	300	1,125	298 136,14	2,66
<b>TOTAL Obligations à taux variable, révisable négo. sur un marché régl. ou assimilé</b>						<b>1 379 362,70</b>	<b>12,31</b>
<b>TOTAL FRANCE</b>						<b>918 903,29</b>	<b>8,20</b>
FR0010128835 FED.CR.MUT.NORD EUR.TV04-PERP.	09/11/2004	31/12/2050	EUR	206		165 467,45	1,48
FR0013250685 RCI BANQUE TV17-120421	12/04/2017	12/04/2021	EUR	200		200 974,63	1,79
XS0207825364 AXA TV04-PERP. SUB.EMTN S.19	20/12/2004	31/12/2050	EUR	369		389 637,06	3,48
XS0212581564 B.F.C.M. TV05 PERP. EMTN	25/02/2005	31/12/2050	EUR	200		162 824,15	1,45
<b>TOTAL ROYAUME UNI</b>						<b>278 979,13</b>	<b>2,49</b>
XS0305575572 ROYAL BK.SCOTL.TV07-22 EMTN	14/06/2007	14/06/2022	EUR	2		96 705,44	0,86

Désignation des valeurs	Emission	Echéance	Devise	Qté Nbre ou nominal	Taux	Valeur boursière	% Actif Net
XS1212467911 SKY TV15-010420	01/04/2015	01/04/2020	EUR	180		182 273,69	1,63
<b>TOTAL PAYS-BAS</b>						<b>181 480,28</b>	<b>1,62</b>
XS1522989869 MYLAN TV 22112018	22/11/2016	22/11/2018	EUR	180		181 480,28	1,62
<b>TOTAL Obligations convertibles négo. sur un marché régl. ou assimilé</b>						<b>58 211,80</b>	<b>0,52</b>
<b>TOTAL FRANCE</b>						<b>58 211,80</b>	<b>0,52</b>
FR0011359579 CBO TERRIT.6%12-010120 OCEANE	03/12/2012	01/01/2020	EUR	14 198	6,00	58 211,80	0,52
<b>TOTAL Obligations indexées négo. sur un marché régl. ou assimilé</b>						<b>201 873,97</b>	<b>1,80</b>
<b>TOTAL FRANCE</b>						<b>201 873,97</b>	<b>1,80</b>
FR0013153764 ATLAND 4.5%16-190421 INDX	19/04/2016	19/04/2021	EUR	200	4,50	201 873,97	1,80
<b>TOTAL Titres subordonnés (TSR - TSDI)</b>						<b>1 612 066,51</b>	<b>14,38</b>
<b>TOTAL FRANCE</b>						<b>1 446 207,18</b>	<b>12,90</b>
FR0010206474 BPCE 3,60%05-080717 TSR	08/07/2005	08/07/2017	EUR	500 000	3,60	518 047,74	4,62
FR0010236836 CREDIT AGRIC.3,75%05-201020TSR	28/09/2005	20/10/2020	EUR	260 000	3,75	268 066,93	2,39
FR001077524 BPCE 12,5%09-PERP.S2 EUR	06/08/2009	31/12/2050	EUR	175		237 914,78	2,12
FR0011606169 CASINO GP TV13-PERPETUEL	24/10/2013	31/12/2050	EUR	2		207 139,48	1,85
FR0011697010 EDF 4,125%14-PERPETUEL EMTN	22/01/2014	31/12/2050	EUR	2		215 038,25	1,92
<b>TOTAL PAYS-BAS</b>						<b>165 859,33</b>	<b>1,48</b>
NL0000116150 AEGON TV04-PERP.	15/07/2004	31/12/2050	EUR	2 200		165 859,33	1,48
<b>TOTAL Titres d'OPC</b>						<b>1 189 006,56</b>	<b>10,61</b>
<b>TOTAL OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'UE</b>						<b>1 189 006,56</b>	<b>10,61</b>
<b>TOTAL FRANCE</b>						<b>893 702,09</b>	<b>7,98</b>
FR0000009946 CM-CIC TRESORERIE AAAM SI.3DEC			EUR	7,942		515 536,03	4,60
FR0000285629 CAMGES.CONV.EUROPE CLASSIC SI.			EUR	2 382		105 046,20	0,94
FR0007496989 SCHELCH.PRINC.HT RDM I FCP 3DEC			EUR	25,544		104 135,22	0,93
FR0010705491 SCHELCH.PRINC.OBL.MT C FCP3DEC			EUR	10		163 455,40	1,46
FR0010807123 R EURO CREDIT I FCP 4DEC			EUR	4		5 529,24	0,05
<b>TOTAL LUXEMBOURG</b>						<b>295 304,47</b>	<b>2,63</b>
LU0131210360 PV BOND EURO CORP.CLASS.C.3DEC			EUR	500		92 440,00	0,82
LU0785566844 LFP DELF.EURO HIGH RET.CL.I.C.			EUR	159,727		202 864,47	1,81
<b>TOTAL Contrats financiers</b>						<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

Désignation des valeurs	Emission	Echéance	Devise	Qté Nbre ou nominal	Taux	Valeur boursière	% Actif Net
<b>TOTAL Contrats financiers avec appel de marge</b>						<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL Engagements à terme fermes</b>						<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
FESXU7F00002 STX50E-EUX 0917			EUR	-20		3 800,00	0,00
<b>TOTAL FRANCE</b>						<b>-3 800,00</b>	<b>0,00</b>
MARF.EUR Appels marge futures			EUR	-3 800		-3 800,00	-0,03

## RÈGLEMENT SFTR

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