

GUTENBERG OBLIGATIONS

DOCUMENT D'INFORMATION PERIODICITE SEMESTRIELLE AU 29/06/2018

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	14 687 335,70
b) Avoirs bancaires	817 605,65
c) Autres actifs détenus par l'OPCVM	1 489 691,55
d) Total des actifs détenus par l'OPCVM	16 994 632,90
e) Passif	-13 472,65
f) Valeur nette d'inventaire	16 981 160,25

* Les montants sont signés

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

Part	Type de part	Actif net par part	Nombre de parts en circulation	Valeur liquidative
C GUTENBERG OBLIG.	Capitalisable	16 981 160,25	49 739,00	341,40

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	86,49	86,42
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	8,04	8,04

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
BANCO SANTAND TV23	EUR	593 993,58	3,54	3,51
MORGAN STANLE TV22	EUR	501 329,33	2,95	2,95
FORD MOTOR CR TV24	EUR	492 373,44	2,90	2,90
DIC ASSET AG IHS 1	EUR	424 204,27	2,50	2,50
SACYR 4%0519 CV	EUR	401 434,78	2,36	2,36
FERRARI 0,25%21	EUR	397 328,27	2,34	2,34
AXA TVPERP. S.19	EUR	382 267,62	2,25	2,25
BIRD 6%301123	EUR	364 324,62	2,15	2,14
INTESA SANPAO TV22	EUR	340 143,72	2,00	2,00
TERREIS	EUR	329 600,00	1,94	1,94
PEMEX 2,5%210821	EUR	310 780,15	1,83	1,83
INTESA SANPAO TV22	EUR	302 491,89	1,78	1,78
SEB 1,5%310524	EUR	301 993,85	1,78	1,78
GALP ENERGIA 1%23	EUR	296 097,25	1,74	1,74
LAGARDERE 1,625%24	EUR	295 954,27	1,74	1,74
PEMEX 1,875%210422	EUR	295 290,00	1,74	1,74
BARCLAYS 0,625%23	EUR	292 180,64	1,72	1,72
AROUNDTOWN 1%25	EUR	289 686,76	1,71	1,70
AROUNDTOWN TVPERP.	EUR	275 649,78	1,62	1,62
DIC ASSET 4,625% 19	EUR	269 907,57	1,59	1,59
CR.AGR.3,75%05 TSR	EUR	265 284,14	1,56	1,56
CMA TV04-PERP.	EUR	256 774,19	1,51	1,51
RCI BANQ 0,75%22	EUR	252 738,56	1,49	1,49
GLDM SACHS GR TV22	EUR	249 882,21	1,47	1,47
ETHIAS 5% 15-140126	EUR	227 033,53	1,34	1,34
AREVA 4,375%19EMTN	EUR	215 493,45	1,27	1,27
BNPP FORTIS TVPERP	EUR	214 813,94	1,27	1,26
EDF 4,125% 14-PERP	EUR	213 351,64	1,26	1,26
LOXAM 7%230722 SUB	EUR	208 757,20	1,23	1,23
VALLOUREC 151022	EUR	206 286,83	1,21	1,21
MONUMENTAL TV21	EUR	202 390,00	1,19	1,19
ATLAND 4.5%21 INDX	EUR	201 849,32	1,19	1,19
VOLKSBANK WIE TV27	EUR	201 104,49	1,18	1,18
RCI BANQUE TV21	EUR	200 922,23	1,18	1,18
BELFIUS BA 0,75%22	EUR	200 778,22	1,18	1,18
INTESA SANPAO TV21	EUR	199 802,56	1,18	1,18
CORESTATE 3%150423	EUR	199 415,78	1,17	1,17
VOLKSWAGEN LE TV21	EUR	199 071,64	1,17	1,17
ADLER REA 1,875%23	EUR	195 662,36	1,15	1,15
HT1 FUNDING 06/17U	EUR	193 444,32	1,14	1,14
DANONE TVPERP INDX	EUR	192 667,89	1,13	1,13
PLASTIC OM 1,25%24	EUR	192 201,95	1,13	1,13
BARCLAYS BANK TV22	EUR	192 091,27	1,13	1,13
TELEFONICA TVPERP.	EUR	189 451,15	1,12	1,11
CORESTATE CAPITAL	EUR	183 000,00	1,08	1,08

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
			Actif net	Total des actifs
KARLSBERG 5,25%21	EUR	176 478,42	1,04	1,04
FED.CR.MUT.04PERP.	EUR	167 745,59	0,99	0,99
AEGON TVPERP.	EUR	164 248,87	0,97	0,97
B.F.C.M. TV05	EUR	156 465,24	0,92	0,92
MITS.UFJ(LUX)_09/5	EUR	155 274,93	0,91	0,91
POULAILLON	EUR	151 917,52	0,89	0,89
FORTFIN.TV PERP.CV	EUR	151 024,00	0,89	0,89
REALITES	EUR	142 000,00	0,84	0,84
MONDIALE PERP.TSR	EUR	141 786,76	0,83	0,83
CBO TERRIT.6%12 OC	EUR	122 688,21	0,72	0,72
BFCM TV04 EMTN	EUR	116 621,25	0,69	0,69
CBO TERRITORIA	EUR	114 300,00	0,67	0,67
AXA TV03-PERP	EUR	111 133,80	0,65	0,65
GAZ CAPIT 4,625%18	EUR	104 402,19	0,61	0,61
CMA CGM 7,75%21	EUR	102 388,67	0,60	0,60
BURGER KING F TV23	EUR	101 984,17	0,60	0,60
MONDIALE5 7/8%PERP	EUR	95 575,42	0,56	0,56
TOTAL	EUR	14 687 335,70	86,49	86,42
TOTAL		14 687 335,70	86,49	86,42

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	25,04	25,03
Inv immobilier et serv	13,05	13,04
Automobiles et équipementiers	7,54	7,54
Assurances multirisques	5,64	5,64
Instrument d'Investissement autre qu' actions	5,56	5,55
SOC PLACEMENT IMMOBILIER	5,28	5,27
Autres secteurs économiques	24,38	24,35
TOTAL	86,49	86,42

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

Pays	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
FRANCE	33,03	32,97
ALLEMAGNE	8,59	8,58
ETATS UNIS AMERIQUE	7,32	7,32
AUTRES PAYS	37,55	37,55
TOTAL	86,49	86,42

VENTILATION DES AUTRES ACTIFS PAR NATURE

Nature d'actifs	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
PARTS D'OPC	8,04	8,04
▪ OPC et Fonds d'investissement à vocation générale (non-professionnels)	8,04	8,04
▪ 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
AUTRES NATURES D'ACTIFS	0,00	0,00
▪ 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
TOTAL	8,04	8,04

MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PERIODE

Mouvements intervenus au cours de la période	Mouvements (en montant)
Acquisitions	9 913 800,20
Cessions	7 921 794,35

PORTEFEUILLE TITRES DETAILLE

Désignation des valeurs	Emission	Echéance	Devise	Qté Nbre ou nominal	Taux	Valeur boursière	% Actif Net
TOTAL Actions & valeurs assimilées						920 817,52	5,42
TOTAL Actions & valeurs assimilées négo. sur un marché régl. ou assimilé						920 817,52	5,42
TOTAL Actions & valeurs ass. nég. sur un marché régl. ou ass.(sauf Warrants et Bons de Sous.)						920 817,52	5,42
TOTAL FRANCE						737 817,52	4,34
FR0010193979 CBO TERRITORIA			EUR	30 000		114 300,00	0,67
FR0010407049 TERREIS			EUR	8 000		329 600,00	1,94
FR0011858190 REALITES			EUR	5 000		142 000,00	0,84
FR0013015583 POULAILLON			EUR	19 577		151 917,52	0,89
TOTAL LUXEMBOURG						183 000,00	1,08
LU1296758029 CORESTATE CAPITAL HOLDING			EUR	4 000		183 000,00	1,08
TOTAL Obligations & Valeurs assimilées						13 766 518,18	81,08
TOTAL Obligations & valeurs assimilées négo. sur un marché régl. ou assimilé						13 766 518,18	81,08
TOTAL Obligations à taux fixe négo. sur un marché régl. ou assimilé						5 916 405,69	34,85
TOTAL BELGIQUE						200 778,22	1,18
BE6298043272 BELFIUS BANQUE 0,75% 17-0922	12/09/2017	12/09/2022	EUR	2	0,75	200 778,22	1,18
TOTAL CHYPRE						289 686,76	1,71
XS1715306012 AROUNDTOWN 1% 17-070125	07/11/2017	07/01/2025	EUR	3	1,00	289 686,76	1,71
TOTAL ALLEMAGNE						1 066 252,62	6,28
DE000A12T648 DIC ASSET 4,625% 14-080919	08/09/2014	08/09/2019	EUR	250	4,625	269 907,57	1,59
DE000A2AATX6 KARLSBERG BRAU 5,25% 16-280421	28/04/2016	28/04/2021	EUR	160	5,25	176 478,42	1,04
DE000A2GSCV5 DIC ASSET 3,25% 17-110722	11/07/2017	11/07/2022	EUR	400	3,25	424 204,27	2,50
XS1713464441 ADLER REAL ESTATE 1,875% 18-23	27/04/2018	27/04/2023	EUR	2	1,875	195 662,36	1,15
TOTAL FRANCE						2 124 050,09	12,52
FR0010817452 AREVA 4,375% 09-061119 EMTN	06/11/2009	06/11/2019	EUR	4	4,375	215 493,45	1,27
FR0013230737 RCI BANQ 0,75% 17-120122 EMTN	12/01/2017	12/01/2022	EUR	250	0,75	252 738,56	1,49
FR0013259116 SEB 1,5% 17-310524	31/05/2017	31/05/2024	EUR	3	1,50	301 993,85	1,78

Désignation des valeurs	Emission	Echéance	Devise	Qté Nbre ou nominal	Taux	Valeur boursière	% Actif Net
FR0013262912 LAGARDERE 1,625%17-210624	21/06/2017	21/06/2024	EUR	3	1,625	295 954,27	1,74
FR0013264066 PLASTIC OMNIUM 1,25%17-260624	26/06/2017	26/06/2024	EUR	2	1,25	192 201,95	1,13
FR0013292828 DANONE TV17-PERPETUAL EMTN INX	30/10/2017	31/12/2050	EUR	2	1,75	192 667,89	1,13
FR0013299500 BIRD 6%17-301123	28/11/2017	30/11/2023	EUR	35	6,00	364 324,62	2,17
XS1244815111 CMA CGM 7,75%15-150121	08/06/2015	15/01/2021	EUR	100	7,75	102 388,67	0,60
XS1700480160 VALLOUREC 151022	18/10/2017	15/10/2022	EUR	200	6,625	206 286,83	1,21
TOTAL ROYAUME UNI						292 180,64	1,72
XS1716820029 BARCLAYS 0,625%17-141123	14/11/2017	14/11/2023	EUR	300		292 180,64	1,72
TOTAL ITALIE						340 143,72	2,00
IT0005163339 INTESA SANPAOLO TV16-310322	31/03/2016	31/03/2022	EUR	35		340 143,72	2,00
TOTAL LUXEMBOURG						303 817,97	1,79
DE000A19YDA9 CORESTATE CAPITAL HDG 3% 15042023	29/03/2018	15/04/2023	EUR	2	3,00	199 415,78	1,18
XS1307381928 GAZ CAPITAL 4,625%15-151018	15/10/2015	15/10/2018	EUR	100	4,625	104 402,19	0,61
TOTAL MEXIQUE						606 070,15	3,57
XS1172947902 PEMEX 1,875%15-210422	21/04/2015	21/04/2022	EUR	300	1,875	295 290,00	1,74
XS1568875444 PEMEX 2,5%17-210821	21/08/2017	21/08/2021	EUR	300	2,50	310 780,15	1,83
TOTAL PAYS-BAS						397 328,27	2,34
XS1720053229 FERRARI 0,25%17-160121	16/11/2017	16/01/2021	EUR	400	0,25	397 328,27	2,34
TOTAL PORTUGAL						296 097,25	1,74
PTGALLOM0004 GALP ENERGIA 1%17-150223	15/11/2017	15/02/2023	EUR	3	1,00	296 097,25	1,74
TOTAL Obligations à taux variable, révisable négo. sur un marché régl. ou assimilé						4 170 565,82	24,56
TOTAL CAYMANES ILES						202 390,00	1,19
XS0242163656 MONUMENTAL GLOB.FDG TV06-21	02/02/2006	02/02/2021	EUR	4		202 390,00	1,19
TOTAL ALLEMAGNE						199 071,64	1,17
XS1642546078 VOLKSWAGEN LEASING TV17-0721	06/07/2017	06/07/2021	EUR	2		199 071,64	1,17
TOTAL ESPAGNE						593 993,58	3,50
XS1689234570 BANCO SANTANDER TV17-280323	28/09/2017	28/03/2023	EUR	6		593 993,58	3,50
TOTAL FRANCE						1 237 139,90	7,29
FR0010128835 FED.CR.MUT.NORD EUR.TV04-PERP.	09/11/2004	31/12/2050	EUR	206		167 745,59	0,99

Désignation des valeurs	Emission	Echéance	Devise	Qté Nbre ou nominal	Taux	Valeur boursière	% Actif Net
FR0013250685 RCI BANQUE TV17-120421	12/04/2017	12/04/2021	EUR	200		200 922,23	1,18
XS0181369454 AXA TV03-PERP EMTN	20/11/2003	31/12/2050	EUR	140		111 133,80	0,65
XS0207764712 B.F.C.M. TV04-PERP. EMTN	15/12/2004	31/12/2050	EUR	150		116 621,25	0,69
XS0207825364 AXA TV04-PERP. SUB.EMTN S.19	20/12/2004	31/12/2050	EUR	369		382 267,62	2,26
XS0212581564 B.F.C.M. TV05 PERP. EMTN	25/02/2005	31/12/2050	EUR	200		156 465,24	0,92
XS1600481821 BURGER KING FR TV17-010523	21/04/2017	01/05/2023	EUR	100		101 984,17	0,60
TOTAL ROYAUME UNI						192 091,27	1,13
XS0144176996 BARCLAYS BK TV02-010322 EMTN	01/03/2002	01/03/2022	EUR	20		192 091,27	1,13
TOTAL ITALIE						502 294,45	2,96
IT0005118838 INTESA SANPAOLO TV15-300622	30/06/2015	30/06/2022	EUR	300		302 491,89	1,78
IT0005161325 INTESA SANPAOLO TV16-280221	29/02/2016	28/02/2021	EUR	20		199 802,56	1,18
TOTAL ETATS UNIS AMERIQUE						1 243 584,98	7,32
XS1577427526 GLDM SACHS GRP TV17-090922	09/03/2017	09/09/2022	EUR	250		249 882,21	1,47
XS1603892065 MORGAN STANLEY TV17-081122	27/04/2017	08/11/2022	EUR	500		501 329,33	2,95
XS1729872736 FORD MOTOR CRED TV17-011224	01/12/2017	01/12/2024	EUR	500		492 373,44	2,90
TOTAL Obligations convertibles négo. sur un marché régl. ou assimilé						1 045 235,86	6,16
TOTAL BELGIQUE						214 813,94	1,27
BE0933899800 BNPP FORTIS TV07-PERP SUB.CONV	19/12/2007	31/12/2050	EUR	1		214 813,94	1,27
TOTAL ESPAGNE						401 434,78	2,37
XS1063399700 SACYR 4%14-080519 CV SENIOR	08/05/2014	08/05/2019	EUR	4	4,00	401 434,78	2,37
TOTAL FRANCE						122 688,21	0,72
FR0011359579 CBO TERRIT.6%12-010120 OCEANE	03/12/2012	01/01/2020	EUR	30 406	6,00	122 688,21	0,72
TOTAL LUXEMBOURG						306 298,93	1,80
XS0147484074 FORTFINLUX TV02-PERP.REGS CV	07/05/2002	31/12/2050	EUR	1		151 024,00	0,89
XS0413650218 BANK_OF_NEW_YORK_LUXEMBOURG_SAOBLTV09-151250_EQUITY	23/02/2009	15/12/2050	EUR	3		155 274,93	0,91
TOTAL Obligations indexées négo. sur un marché régl. ou assimilé						201 849,32	1,19
TOTAL FRANCE						201 849,32	1,19
FR0013153764 ATLAND 4.5%16-190421 INDX	19/04/2016	19/04/2021	EUR	200	4,50	201 849,32	1,19
TOTAL Titres subordonnés (TSR - TSDI)						2 432 461,49	14,32

Désignation des valeurs	Emission	Echéance	Devise	Qté Nbre ou nominal	Taux	Valeur boursière	% Actif Net
TOTAL AUTRICHE						201 104,49	1,18
AT000B121967 VOLKSBANK WIEN TV17-061027	06/10/2017	06/10/2027	EUR	2		201 104,49	1,18
TOTAL BELGIQUE						227 033,53	1,34
BE6279619330 ETHIAS 5%15-140126 SUBORD.	14/07/2015	14/01/2026	EUR	2	5,00	227 033,53	1,34
TOTAL CHYPRE						275 649,78	1,62
XS1752984440 AROUNDTOWN TV18-PERP.	17/01/2018	31/12/2050	EUR	3		275 649,78	1,62
TOTAL ALLEMAGNE						193 444,32	1,14
DE000A0KAAA7 HT1 FUNDING TV06-PERP.	20/07/2006	31/12/2050	EUR	200		193 444,32	1,14
TOTAL FRANCE						1 181 529,35	6,96
FR0010021287 MONDIALE 5 7/8%03-PERP.TSR	03/10/2003	31/12/2050	EUR	10		95 575,42	0,56
FR0010096826 CREDIT MUTUEL ARKEA TV04-PERP.	05/07/2004	31/12/2050	EUR	303		256 774,19	1,51
FR0010236836 CREDIT AGRIC.3,75%05-201020TSR	28/09/2005	20/10/2020	EUR	260 000	3,75	265 284,14	1,57
FR0010397885 MONDIALE TV06-PERP.TSR	09/11/2006	31/12/2050	EUR	3	5,11	141 786,76	0,83
FR0011697010 EDF 4,125%14-PERP.TSR	22/01/2014	31/12/2050	EUR	2		213 351,64	1,26
XS1089828880 LOXAM 7%14-230722 REG-S SUB	23/07/2014	23/07/2022	EUR	200	7,00	208 757,20	1,23
TOTAL PAYS-BAS						353 700,02	2,08
NL0000116150 AEGON TV04-PERP.	15/07/2004	31/12/2050	EUR	2 200		164 248,87	0,97
XS1795406575 TELEFONICA EUROPE TV18-PERP.	22/03/2018	31/12/2050	EUR	2		189 451,15	1,11
TOTAL Titres d'OPC						1 365 931,72	8,04
TOTAL OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'UE						1 365 931,72	8,04
TOTAL FRANCE						1 087 051,20	6,40
FR0007496989 SCHELC.PRINC.HT RDM I FCP 3DEC			EUR	25,544		104 521,45	0,62
FR0010357509 GUTENBERG PATRIMOINE FCP 3DEC			EUR	3 010,579		623 581,23	3,67
FR0010451369 COGEFI RENDEMENT I FCP			EUR	148		190 523,36	1,12
FR0010705491 SCHELCH.PRINC.OBL.MT C FCP3DEC			EUR	10		162 904,20	0,96
FR0010807123 R EURO CREDIT I FCP 4DEC			EUR	4		5 520,96	0,03
TOTAL ROYAUME UNI						278 880,52	1,64
FR0010930438 H2O MULTIBONDS IC FCP 4DEC			EUR	1,5627		278 880,52	1,64

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.