

FCP Gutenberg Obligations

Attestation du commissaire aux comptes

Composition de l'actif au 30 juin 2011

FCP
Gutenberg
Obligations

Composition de l'actif
au 30 juin 2011

Attestation du commissaire aux comptes

En notre qualité de commissaire aux comptes du FCP Gutenberg Obligations, et en exécution des dispositions prévues par l'article L. 214-17 du Code monétaire et financier et par l'article 38 VI de l'instruction n° 2005-01 de l'AMF prise en application du Règlement général de l'AMF, 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.

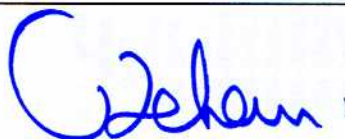
Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimés nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette mission. Ces diligences ont consisté à apprécier la sincérité de ces informations au regard de leur cohérence, de 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.

Fait à Strasbourg, le 24 août 2011

Le commissaire aux comptes

Mazars :



Jean-Brice de TURCKHEIM

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock adm principal au 30/06/11
PORTEFEUILLE : F5014 GUTENBERG OBLIGATIONS

Devise de Fixing : FXP Taux ASFFI
Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifié, trame : CLASST COB COMPLET(TL1), Tris : BVAL)

V	A	L	E	U	R	STATUTS VAL/LIGNE	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P. R. U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	<-----> PRIX REVIENT TOTA	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	-----> PLUS OU MOINS VAL ACT NET	PRCT
PORTEFEUILLE TITRES																	
Actions & valeurs assimilées																	
Actions & valeurs assimilées négo. sur un marché régl. ou assimilé																	
Actions & valeurs ass. nég. sur un marché régl. ou ass. (sauf Warrants et Bons de Sous.)																	
DEVISE VALEUR : EUR EURO																	
FR0004032746						NEOVACS	14,000.	P EUR	4,0017	M 30/06/11	4.1		56,023.74	57,400.00	0.00	1,376.26	0.85
Actions & valeurs ass. nég. sur un marché régl. ou ass. (sauf Warrants et Bons de Sous.)																	
DEVISE VALEUR : EUR EURO																	
							CUMUL (EUR)			CUMUL (EUR)			56,023.74	57,400.00	0.00	1,376.26	0.85
Actions & valeurs assimilées négo. sur un marché régl. ou assimilé																	
DEVISE VALEUR : EUR EURO																	
							CUMUL (EUR)			CUMUL (EUR)			56,023.74	57,400.00	0.00	1,376.26	0.85
Actions & valeurs assimilées non négo. sur un marché régl.																	
Actions & valeurs ass. non négo. sur un marché régl. (sauf Warrants et Bons de Sous.)																	
DEVISE VALEUR : EUR EURO																	
LU0310864698						COLOG HOLDING A	2,500.	P EUR	14,0335	M 30/06/11	0.01	V	35,083.72	25.00	0.00	-35,058.72	0.00
Actions & valeurs ass. non négo. sur un marché régl. (sauf Warrants et Bons de Sous.)																	
DEVISE VALEUR : EUR EURO																	
							CUMUL (EUR)			CUMUL (EUR)			35,083.72	25.00	0.00	-35,058.72	0.00
Actions & valeurs assimilées non négo. sur un marché régl.																	
DEVISE VALEUR : EUR EURO																	
							CUMUL (EUR)			CUMUL (EUR)			35,083.72	25.00	0.00	-35,058.72	0.00
Actions & valeurs assimilées																	
Obligations & Valeurs assimilées																	
Obligations & valeurs assimilées négo. sur un marché régl. ou assimilé																	
Obligations à taux fixe négo. sur un marché régl. ou assimilé																	
DEVISE VALEUR : EUR EURO																	
FR0010117325						RALLYE 5 5/8%1011	300.	P EUR	103,516	% 30/06/11	101.		310,547.84	315,251.71	12,251.71	-7,547.84	4.68
FR0010163329						CADES 3,625%250415	1,100.	P EUR	97,755	% 30/06/11	103.74		1,075,304.71	1,148,875.31	7,735.31	65,835.29	17.06
FR0010766329						PR RICAR. 7%15 EMTN	4.	P EUR	111,706	% 30/06/11	108.635		223,411.96	223,828.90	6,558.90	-6,141.96	3.32
FR0010808071						LACARDERE 4,875%14	4.	P EUR	100,729	% 30/06/11	102.6395		201,457.94	212,544.75	7,265.75	3,821.06	3.16
FR0010859686						LEGRAND 4,25%0217	6.	P EUR	105,4719	% 30/06/11	102.52		312,136.03	4,576.03	4,576.03	-8,855.78	4.63
FR0011036979						WENDEL 6,75%200418	1.	P EUR	99,3419	% 30/06/11	99.375		99,341.94	100,758.20	1,383.20	33.06	1.50
GR0114020457						GRECE 4,10%200812	300.	P EUR	82,7278	% 30/06/11	78.	V	248,183.52	244,749.86	10,749.86	-14,183.52	3.63
XS0413494500						IMPL T08.8.375%16	400.	P EUR	123,862	% 30/06/11	118.705		495,447.84	487,485.75	12,665.75	-20,627.84	7.24
XS0442330295						CAP 8.125% 15	450.	P EUR	114,1106	% 30/06/11	113.375		513,497.84	525,313.36	15,125.86	-3,310.34	7.80
Obligations à taux fixe négo. sur un marché régl. ou assimilé																	
DEVISE VALEUR : EUR EURO																	
							CUMUL (EUR)			CUMUL (EUR)			3,483,609.37	3,570,943.87	78,312.37	9,022.13	53.02

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock adm principal au 30/06/11
 PORTEFEUILLE : F5014 GUTENBERG OBLIGATIONS

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

(Etat simplifié, trame : CLASST COB COMPLET(TL1), Tris : BVAL)

V	A	L	E	U	R	STATUTS VAL/LIGNE	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P. R. U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	PRIX REVIENT TOTA <-----	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	PLUS OU MOINS VAL ACT NET ----->	PRCT ACT NET
Obligations convertibles nég. sur un marché régl. ou assimilé																	
DEVISE VALEUR : EUR EURO																	
DE000A000404	PRA.2.25%	28/09/11	CV	EXA-28/09/11	1.	P EUR	95.4359	%	30/06/11	100.	V	95.435.88	101.726.03	1,726.03	4,564.12	1.51	
FR0010348268	ARTEMIS 2%	07/11		EXA-31/07/11	1,400.	P EUR	139.7628	M	30/06/11	152.1		195.667.94	212.940.00	3,179.68	14,092.38	3.16	
Obligations convertibles nég. sur un marché régl. ou assimilé																	
DEVISE VALEUR : EUR EURO																	
FR0010092189	BNP PARIBAS TV04	EXA-28/06/16	160.	P EUR	96.1612	%	29/06/11	96.				153.857.94	153.725.10	125.10	-257.94	2.28	
FR0010125518	CREDIT AGR. TV0317	EXA-30/03/17	401.505.	P EUR	91.5338	%	30/06/11	93.1				367.512.57	373.975.18	174.02	6,288.59	5.55	
FR0010203240	BNP TV290617	EXA-29/06/17	219.	P EUR	89.1191	%	30/06/11	89.06				195.170.82	195.153.79	112.39	-129.42	2.90	
Obligations indexées nég. sur un marché régl. ou assimilé																	
DEVISE VALEUR : EUR EURO																	
FR0010034348	CIF 4.50%	21/13	300.	P EUR	109.9403	%	30/06/11	104.785				329.820.94	322.011.16	7,656.16	-15,465.94	4.78	
Obligations hypothécaires et foncières nég. sur un marché régl. ou assimilé																	
DEVISE VALEUR : EUR EURO																	
FR0010690024	BFCM 6.10%	08-16TSR	5,900.	P EUR	107.4025	%	30/06/11	107.				329.820.94	322.011.16	7,656.16	-15,465.94	4.78	
Titres subordonnés (TSR - TSDI)																	
DEVISE VALEUR : EUR EURO																	
FR0010289082	CR.ACR.4%-18	TSR	200,000.	P EUR	93.659	%	30/06/11	89.				187.317.94	178,695.65	695.65	-9,317.94	2.65	
FR0010690024	BFCM 6.10%	08-16TSR	5,900.	P EUR	107.4025	%	30/06/11	107.				633,674.47	651,119.15	19,819.15	-2,374.47	9.67	
Titres subordonnés (TSR - TSDI)																	
DEVISE VALEUR : EUR EURO																	
FR0010690024	BFCM 6.10%	08-16TSR	5,900.	P EUR	107.4025	%	30/06/11	107.				820,992.41	829,814.80	20,514.80	-11,692.41	12.32	
Obligations & valeurs assimilées nég. sur un marché régl. ou assimilé																	
DEVISE VALEUR : EUR EURO																	
CUMUL (EUR)																	
													5,642,067.87	5,760,289.93	111,800.55	6,421.51	85.53
Obligations & Valeurs assimilées																	
DEVISE VALEUR : EUR EURO																	
CUMUL (EUR)																	
													5,642,067.87	5,760,289.93	111,800.55	6,421.51	85.53
Titres de créances																	
Titres de créances négociés sur un marché régl. ou assimilé																	
DEVISE VALEUR : EUR EURO																	
GR0338001531	GRECE TV25	INFLAT.	300.	P EUR	57.5957	%	30/06/11	52.				172,787.02	164,223.29	8,223.29	-16,787.02	2.44	
PTOTECOE0029	PORTUGAL 4.80%	0620	30,000,000.	P EUR	86.9812	%	30/06/11	61.85				260,943.52	186,336.89	786.89	-75,393.52	2.77	
PTOTEP0E0016	PORTUGAL 6.40%	0216	20,000,000.	P EUR	94.3739	%	30/06/11	78.83				188,747.84	162,606.56	4,946.56	-31,087.84	2.41	
Titres de créances négociables																	
DEVISE VALEUR : EUR EURO																	
CUMUL (EUR)																	
													622,478.38	513,166.74	13,956.74	-123,268.38	7.62

CM-CIC AM
DUFEIL Laurent le 05/07/11 15:30:49

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/11
PORTEFEUILLE : F5014 GUTENBERG OBLIGATIONS

(Etat simplifié, trame : CLASST COB COMPLET(TL1), Tris : BVAL)

V	A	L	E	U	R	STATUTS VAL/LIGNE	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P.R.U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	PRIX REVIENT TOTA	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	PLUS OU MOINS VAL ACT NET	PRCT
Titres de créances négociés sur un marché régi. ou assimilé																	
Titres de créances																	
Titres d'OPCVM																	
OPCVM Français à vocation générale/formule/indiciel/allégé/alternatif/ETF(trackers)																	
FR000009946	OM-CIC	TRES.AM	30	5.109	P	EUR	64885.369	M	30/06/11	64950.17			331,499.35	331,830.42	0.00	331.07	4.93
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO																	
OPCVM Français à vocation générale/formule/indiciel/allégé/alternatif/ETF(trackers)																	
Titres d'OPCVM																	
Instruments Financiers à terme																	
Instruments à terme avec appel de marge																	
Engagements à terme fermes																	
FCEINJF00001	CAC40-EOP	0711	VENLI	07/11	-10.	EUR	3969.	M	30/06/11	3979.5	V	0.00	-1,050.00	-1,050.00	0.00	-1,050.00	-0.02
DEVISE VALEUR : EUR EURO																	
Appels marge futures																	
Engagements à terme fermes																	
Instruments à terme avec appel de marge																	
Instruments Financiers à terme																	
PORTEFEUILLE TITRES																	
													6,688,203.06	6,662,712.09	125,757.29	-151,248.26	98.93
TRESORERIE																	
Dettes et créances																	
Frais de gestion																	
FGES.EUR	Prov frais gestion																
DEVISE VALEUR : EUR EURO																	
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO																	
													-3,872.38	-3,872.38	0.00	0.00	-0.06
													-3,872.38	-3,872.38	0.00	0.00	-0.06

Stock : Stock admi principal au 30/06/11
PORTEFEUILLE : F5014 GUTENBERG OBLIGATIONS

Devise de fixings : FXP Taux ASFFI
Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifié, trame : CLASS COB COMPLET(TL1), Tris : BVAL)

V A L E U R	STATUTS VAL/LIGNE	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P.R.U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	F PRIX	REVEN TOTA	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE	COURU TOTA	PLUS OU MOINS VAL ACT NET	PRCT
Frais de gestion												
						CUMUL (EUR)		-3,872.38	-3,872.38	0.00	0.00	-0.06
Autres dettes et créances												
DEVISE VALEUR : EUR EURO												
FNSDG. EUR	Frais nego Soc.ges	-1,057.27	EUR	1.		1.		-1,057.27	-1,057.27	0.00	0.00	-0.02
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO												
						CUMUL (EUR)		-1,057.27	-1,057.27	0.00	0.00	-0.02
Autres dettes et créances												
						CUMUL (EUR)		-1,057.27	-1,057.27	0.00	0.00	-0.02
Dettes et créances												
						CUMUL (EUR)		-4,929.65	-4,929.65	0.00	0.00	-0.07
Disponibilités												
Comptes à vue												
DEVISE VALEUR : EUR EURO												
B001. EUR	Banque	60,655.69	EUR	1.		1.		60,655.69	60,655.69	0.00	0.00	0.90
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO												
						CUMUL (EUR)		60,655.69	60,655.69	0.00	0.00	0.90
DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US												
B001. USD	Banque	23,827.24	USD	0.68900511		0.6908462		16,417.09	16,460.96	0.00	0.00	0.24
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US												
						CUMUL (EUR)		16,417.09	16,460.96	0.00	0.00	0.24
Comptes à vue												
						CUMUL (EUR)		77,072.78	77,116.65	0.00	0.00	1.15
Disponibilités												
						CUMUL (EUR)		77,072.78	77,116.65	0.00	0.00	1.15
TRESORERIE												
						CUMUL (EUR)		72,143.13	72,187.00	0.00	0.00	1.07
PORTFEUILLE : GUTENBERG OBLIGATIONS (F5014)												
						(EUR)		6,760,346.19	6,734,899.09	125,757.29	-151,204.39	100.00

Stock : Stock adm principal au 30/06/11
 PORTEFEUILLE : F5014 GUTENBERG OBLIGATIONS

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

(Etat simplifie, trame : CLASST COB COMPLET(TL1), Tris : BVAL)

Portefeuille titres : 6,661,662.09

Frais de gestion du jour : 770.8 EUR
 Prov frais gestion :

Actif net : 6,734,899.09
 EUR

Nombre de parts : 24,182.

Valeur liquidative : 278.51
 Coefficient

Change : 278.51
 Prix std Souscript.

Prix std Rachat : 278.51

Part

C FRO007368865 PARTS CAPITALISABLES

Actif net total en EUR : 6,734,899.09

Fiscalite de l'epargne : poids et statuts des parts du portefeuille

Type reporting : TISF TIS France

Poids officiels et statuts en date du 31/12/10 :

Poids DD : Statut DD : I

Poids DI : 99.95 Statut DI : M

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/11
PORTEFEUILLE : FS014 GUTENBERG OBLIGATIONS

VL VALIDEE

Devise de Fixing : FXR Taux ASFFI
Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifié, trame : CLASST COB COMPLET(TL1), Tris : BVAL)

COURS DES DEVISES UTILISEES				
	par la valorisation	par l'inventaire	par la valorisation précédente	variation
Cours EUR en USD :	1.4475	0.	1.4205	1.90074
	cotation : 30/06/11		cotation : 24/06/11	