

GUTENBERG PATRIMOINE

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

FORME JURIDIQUE DE L'OPC

FCP Général

CLASSIFICATION

Diversifié

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	38 849 589,55
b) Avoirs bancaires	3 894 546,49
c) Autres actifs détenus par l'OPCVM	4 559 831,50
d) Total des actifs détenus par l'OPCVM	47 303 967,54
e) Passif	-577 954,83
f) Valeur nette d'inventaire	46 726 012,71

* 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
C1 GUTENB.PATRIM.3D	Capitalisable	46 726 012,71	216 823,00	215,50

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	83,14	82,13
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	9,22	9,11

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
TERREIS	EUR	1 434 054,00	3,05	3,04
SANOFI	EUR	1 088 880,00	2,33	2,30
PEMEX 2,5%210821	EUR	1 030 829,59	2,21	2,18
GLENCORE 1,875%23	EUR	1 028 812,74	2,20	2,17
BPCE 1,125%23 EMTN	EUR	1 018 857,26	2,18	2,15
TELEPRF 1,5%24	EUR	1 005 940,82	2,15	2,13
ACCOR 1,25%24	EUR	1 005 059,45	2,15	2,12
ECP VODAFONE 1017	EUR	997 395,69	2,13	2,11
CARREFOUR	EUR	996 750,00	2,13	2,11
LAGARDERE 1,625%24	EUR	988 568,77	2,12	2,09
RCI BQ 0,5%23 EMTN	EUR	973 980,00	2,08	2,06
ROY.BK.TV22 EMTN	EUR	967 054,44	2,07	2,04
HEIDELB.DRUCKMASC.	EUR	799 500,00	1,71	1,69
AIR LIQUIDE	EUR	757 400,00	1,62	1,60
DEU.PFANDBRIEFBANK	EUR	755 650,00	1,62	1,60
SIF HOLDING	EUR	751 600,00	1,61	1,59
ANDRITZ	EUR	738 360,00	1,58	1,56
FRESENIUS MED.CARE	EUR	715 445,00	1,53	1,51
RYANAIR 1,125%23	EUR	707 912,97	1,52	1,50
ENEL FIN INTL 1%24	EUR	706 678,10	1,51	1,49
PANTALEON ENTERT.	EUR	695 785,00	1,49	1,47
GROUPAMA 7,875%39	EUR	601 829,18	1,29	1,27
POULAILLON	EUR	600 600,00	1,29	1,27
WENDEL 1%200423	EUR	596 378,88	1,28	1,26
FIAT CHRYS.6,75%19	EUR	586 983,49	1,26	1,24
MAISONS DU MONDE	EUR	545 040,00	1,17	1,15
CARMILA 2,375%23	EUR	540 732,40	1,16	1,14
WACKER NEUSON NOM.	EUR	488 290,00	1,05	1,03
ADOCIA	EUR	486 000,00	1,04	1,03
OCI	EUR	481 750,00	1,03	1,02
UTD INTERNET NOM.	EUR	481 450,00	1,03	1,02
INGENICO GROUP	EUR	476 940,00	1,02	1,01
VEOLIA ENVIRON.	EUR	462 500,00	0,99	0,98
RAMIRENT	EUR	441 500,00	0,94	0,93
TOTAL	EUR	432 850,00	0,93	0,92
SWORD GROUP	EUR	429 240,00	0,92	0,91
ZALANDO	EUR	400 100,00	0,86	0,85
SOLOCAL GROUP RGPT	EUR	399 350,00	0,85	0,84
PARROT	EUR	381 489,28	0,82	0,81
AXA TV03-PERP	EUR	370 031,40	0,79	0,78
B.R.A.I.N.	EUR	365 980,00	0,78	0,77
STEICO	EUR	341 835,04	0,73	0,72
DANONE	EUR	329 050,00	0,70	0,70
I.CERAM	EUR	322 650,00	0,69	0,68
F-SECURE CORP	EUR	291 900,00	0,62	0,62

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
			Actif net	Total des actifs
STRATEC BIOMED N	EUR	287 000,00	0,61	0,61
SACYR	EUR	278 520,00	0,60	0,59
PIAGGIO 4 5/8%0421	EUR	261 155,56	0,56	0,55
SANOMA	EUR	245 400,00	0,53	0,52
EDF 4,125% 14-PERP	EUR	215 038,25	0,46	0,45
GERRY WEBER INTL	EUR	201 900,00	0,43	0,43
HERA	EUR	187 320,00	0,40	0,40
HCM ASSETS 2% 18	EUR	150 123,29	0,32	0,32
CR.AGR.3,75%05 TSR	EUR	144 343,73	0,31	0,31
CBO TERRIT.6%12 OC	EUR	123 000,00	0,26	0,26
BPCE TV PERP.248	EUR	100 053,64	0,21	0,21
DIC ASSET 4,625% 19	EUR	54 883,85	0,12	0,12
RESILUX	EUR	153,05	0,00	0,00
TOTAL	EUR	32 267 874,87	69,04	68,23
NOVO NORDISK B	DKK	1 312 299,95	2,81	2,78
TRYG	DKK	574 517,87	1,23	1,21
BANG OLUFSEN	DKK	513 058,45	1,10	1,08
TOTAL	DKK	2 399 876,27	5,14	5,07
PAYSAFE GROUP	GBP	582 601,76	1,24	1,23
SMITH(DS)	GBP	539 961,24	1,16	1,14
AVEVA GROUP	GBP	331 775,17	0,71	0,70
TOTAL	GBP	1 454 338,17	3,11	3,07
OC OERLIKON CORP.	CHF	920 514,32	1,97	1,95
NOVARTIS	CHF	437 244,30	0,94	0,92
TOTAL	CHF	1 357 758,62	2,91	2,87
CLOETTA CL.B	SEK	468 324,99	1,01	0,99
AUTOLIV SWED.DEPOS	SEK	431 677,08	0,92	0,91
TOTAL	SEK	900 002,07	1,93	1,90
ATEA	NOK	469 739,55	1,01	0,99
TOTAL	NOK	469 739,55	1,01	0,99
TOTAL		38 849 589,55	83,14	82,13

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	10,66	10,55
Industrie pharmaceutique et Biotechnologie	7,90	7,80
Ingénierie Industrielle	7,25	7,16
Media	4,98	4,92
Logiciel & Services informatiques	4,29	4,24
SOC PLACEMENT IMMOBILIER	4,23	4,17
Autres secteurs économiques	43,83	43,29
TOTAL	83,14	82,13

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	35,07	34,67
ALLEMAGNE	11,96	11,81
ROYAUME UNI	6,07	6,00
AUTRES PAYS	30,04	29,65
TOTAL	83,14	82,13

VENTILATION DES AUTRES ACTIFS PAR NATURE

Nature d'actifs	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
PARTS D'OPC	9,22	9,11
▪ OPC et Fonds d'investissement à vocation générale (non-professionnels)	9,22	9,11
▪ 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	9,22	9,11

MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PERIODE

Mouvements intervenus au cours de la période	Mouvements (en montant)
Acquisitions	72 036 820,00
Cessions	69 332 632,19

PORTEFEUILLE TITRES DETAILLE

Désignation des valeurs	Emission	Echéance	Devise	Qté Nbre ou nominal	Taux	Valeur boursière	% Actif Net
TOTAL Actions & valeurs assimilées						24 673 946,05	52,82
TOTAL Actions & valeurs assimilées négo. sur un marché régl. ou assimilé						24 673 946,05	52,82
TOTAL Actions & valeurs ass. nég. sur un marché régl. ou ass.(sauf Warrants et Bons de Sous.)						24 673 946,05	52,82
TOTAL AUTRICHE						738 360,00	1,58
AT0000730007 ANDRITZ			EUR	14 000		738 360,00	1,58
TOTAL BELGIQUE						153,05	0,00
BE0003707214 RESILUX			EUR	1		153,05	0,00
TOTAL SUISSE						1 357 758,62	2,91
CH0000816824 OC OERLIKON CORPORATION NOM.			CHF	80 000		920 514,32	1,97
CH0012005267 NOVARTIS			CHF	6 000		437 244,30	0,94
TOTAL ALLEMAGNE						5 532 935,04	11,84
DE0003304101 GERRY WEBER INTERNATIONAL			EUR	20 000		201 900,00	0,43
DE0005089031 UNITED INTERNET NOM.			EUR	10 000		481 450,00	1,03
DE0005203947 B.R.A.I.N.			EUR	20 000		365 980,00	0,78
DE0005785802 FRESENIUS MEDICAL CARE			EUR	8 500		715 445,00	1,53
DE0007314007 HEIDELBERGER DRUCKMASCHINEN			EUR	300 000		799 500,00	1,71
DE0008019001 DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK			EUR	70 000		755 650,00	1,62
DE000A0LR936 STEICO			EUR	17 548		341 835,04	0,73
DE000A12UPJ7 PANTALEON ENTERTAINMENT			EUR	5 000		695 785,00	1,49
DE000STRA555 STRATEC BIOMED NOM.			EUR	5 000		287 000,00	0,61
DE000WACK012 WACKER NEUSON NOM.			EUR	23 000		488 290,00	1,05
DE000ZAL1111 ZALANDO			EUR	10 000		400 100,00	0,86
TOTAL DANEMARK						2 399 876,27	5,14
DK0010218429 BANG OLUFSEN			DKK	35 000		513 058,45	1,10
DK0060534915 NOVO NORDISK CL.B DIV.			DKK	35 000		1 312 299,95	2,81
DK0060636678 TRYG			DKK	30 000		574 517,87	1,23
TOTAL ESPAGNE						278 520,00	0,60

Désignation des valeurs	Emission	Echéance	Devise	Qté Nbre ou nominal	Taux	Valeur boursière	% Actif Net
ES0182870214 SACYR			EUR	120 000		278 520,00	0,60
TOTAL FINLANDE						978 800,00	2,09
FI0009007066 RAMIRENT			EUR	50 000		441 500,00	0,94
FI0009007694 SANOMA			EUR	30 000		245 400,00	0,53
FI0009801310 F-SECURE CORP			EUR	70 000		291 900,00	0,62
TOTAL FRANCE						8 713 553,28	18,65
FR0000120073 AIR LIQUIDE			EUR	7 000		757 400,00	1,62
FR0000120172 CARREFOUR			EUR	45 000		996 750,00	2,13
FR0000120271 TOTAL			EUR	10 000		432 850,00	0,93
FR0000120578 SANOFI			EUR	13 000		1 088 880,00	2,33
FR0000120644 DANONE			EUR	5 000		329 050,00	0,70
FR0000124141 VEOLIA ENVIRONNEMENT			EUR	25 000		462 500,00	0,99
FR0000125346 INGENICO GROUP			EUR	6 000		476 940,00	1,02
FR0004038263 PARROT			EUR	40 412		381 489,28	0,82
FR0010407049 TERREIS			EUR	35 400		1 434 054,00	3,07
FR0011184241 ADOCIA			EUR	24 000		486 000,00	1,04
FR0011511971 ICERAM			EUR	45 000		322 650,00	0,69
FR0012938884 SOLOCAL GROUP RGPT			EUR	350 000		399 350,00	0,85
FR0013015583 POULAILLON			EUR	65 000		600 600,00	1,29
FR0013153541 MAISONS DU MONDE			EUR	16 000		545 040,00	1,17
TOTAL ROYAUME UNI						871 736,41	1,87
GB0008220112 SMITH(DS)			GBP	100 000		539 961,24	1,16
GB00BBG9VN75 AVEVA GROUP			GBP	15 000		331 775,17	0,71
TOTAL ILE DE MAN						582 601,76	1,25
GB0034264548 PAYS SAFE GROUP			GBP	100 000		582 601,76	1,25
TOTAL ITALIE						187 320,00	0,40
IT0001250932 HERA			EUR	70 000		187 320,00	0,40
TOTAL LUXEMBOURG						429 240,00	0,92
FR0004180578 SWORD GROUP			EUR	12 000		429 240,00	0,92
TOTAL PAYS-BAS						1 233 350,00	2,64

Désignation des valeurs	Emission	Echéance	Devise	Qté Nbre ou nominal	Taux	Valeur boursière	% Actif Net
NL0010558797 OCI			EUR	25 000		481 750,00	1,03
NL0011660485 SIF HOLDING			EUR	40 000		751 600,00	1,61
TOTAL NORVEGE						469 739,55	1,01
NO0004822503 ATEA			NOK	40 000		469 739,55	1,01
TOTAL SUEDE						468 324,99	1,00
SE0002626861 CLOETTA CL.B			SEK	130 000		468 324,99	1,00
TOTAL ETATS UNIS AMERIQUE						431 677,08	0,92
SE0000382335 AUTOLIV SWED.DEPOSIT.RECEIPTS			SEK	4 500		431 677,08	0,92
TOTAL Obligations & Valeurs assimilées						13 178 247,81	28,20
TOTAL Obligations & valeurs assimilées négo. sur un marché régl. ou assimilé						13 178 247,81	28,20
TOTAL Obligations à taux fixe négo. sur un marché régl. ou assimilé						10 656 897,17	22,80
TOTAL ALLEMAGNE						54 883,85	0,12
DE000A12T648 DIC ASSET 4,625%14-080919	08/09/2014	08/09/2019	EUR	50	4,625	54 883,85	0,12
TOTAL FRANCE						6 129 517,58	13,10
FR0012967461 CARMILA 2,375%15-180923	18/09/2015	18/09/2023	EUR	5	2,375	540 732,40	1,16
FR0013201597 RCI BANQ 0,5%16-150923 EMTN	15/09/2016	15/09/2023	EUR	1 000	0,50	973 980,00	2,08
FR0013213709 WENDEL 1%16-200423	20/10/2016	20/04/2023	EUR	6	1,00	596 378,88	1,28
FR0013231743 BPCE 1,125%17-180123 EMTN	18/01/2017	18/01/2023	EUR	10	1,125	1 018 857,26	2,16
FR0013233384 ACCOR 1,25%17-250124	25/01/2017	25/01/2024	EUR	10	1,25	1 005 059,45	2,15
FR0013248465 TELEPRF 1,5%17-030424	03/04/2017	03/04/2024	EUR	10	1,50	1 005 940,82	2,15
FR0013262912 LAGARDERE 1,625%17-210624	21/06/2017	21/06/2024	EUR	10	1,625	988 568,77	2,12
TOTAL IRLANDE						707 912,97	1,52
XS1565699763 RYANAIR 1,125%17-150823	15/02/2017	15/08/2023	EUR	700	1,125	707 912,97	1,52
TOTAL ITALIE						261 155,56	0,56
XS1061086846 PIAGGIO 4 5/8%14-300421 SENIOR	24/04/2014	30/04/2021	EUR	250	4,625	261 155,56	0,56
TOTAL LUXEMBOURG						1 765 919,52	3,78
XS0953215349 FIAT CHRYSLER 6,75%13-141019	12/07/2013	14/10/2019	EUR	500	6,75	586 983,49	1,26
XS1223809804 HCM ASSETS 2%15-030318	06/05/2015	03/03/2018	EUR	15	2,00	150 123,29	0,32
XS1489184900 GLENCORE FINANCE 1,875%16-0923	13/09/2016	13/09/2023	EUR	1 000	1,875	1 028 812,74	2,20
TOTAL MEXIQUE						1 030 829,59	2,21

Désignation des valeurs	Emission	Echéance	Devise	Qté Nbre ou nominal	Taux	Valeur boursière	% Actif Net
XS1568875444 PEMEX 2,5%17-210821	21/08/2017	21/08/2021	EUR	1 000	2,50	1 030 829,59	2,21
TOTAL PAYS-BAS						706 678,10	1,51
XS1550149204 ENEL FIN INTL 1%17-160924	16/01/2017	16/09/2024	EUR	700	1,00	706 678,10	1,51
TOTAL Obligations à taux variable, révisable négo. sur un marché régl. ou assimilé						1 437 139,48	3,08
TOTAL FRANCE						470 085,04	1,01
FR0010125757 BPCE TV04-PERPETUEL EMTN 248	12/10/2004	12/10/2054	EUR	100		100 053,64	0,21
XS0181369454 AXA TV03-PERP EMTN	20/11/2003	31/12/2050	EUR	450		370 031,40	0,80
TOTAL ROYAUME UNI						967 054,44	2,07
XS0305575572 ROYAL BK.SCOTL.TV07-22 EMTN	14/06/2007	14/06/2022	EUR	20		967 054,44	2,07
TOTAL Obligations convertibles négo. sur un marché régl. ou assimilé						123 000,00	0,26
TOTAL FRANCE						123 000,00	0,26
FR0011359579 CBO TERRIT.6%12-010120 OCEANE	03/12/2012	01/01/2020	EUR	30 000	6,00	123 000,00	0,26
TOTAL Titres subordonnés (TSR - TSDI)						961 211,16	2,06
TOTAL FRANCE						961 211,16	2,06
FR0010236836 CREDIT AGRIC.3,75%05-201020TSR	28/09/2005	20/10/2020	EUR	140 000	3,75	144 343,73	0,31
FR0010815464 GROUPAMA 7,875%09-271039	27/10/2009	27/10/2039	EUR	10		601 829,18	1,29
FR0011697010 EDF 4,125%14-PERPETUEL EMTN	22/01/2014	31/12/2050	EUR	2		215 038,25	0,46
TOTAL Titres de créances						997 395,69	2,13
TOTAL Titres de créances négociés sur un marché régl. ou assimilé						997 395,69	2,13
TOTAL Titres de créances négociables						997 395,69	2,13
TOTAL ROYAUME UNI						997 395,69	2,13
XS1502264903 ECP VODAFONE 1017	05/10/2016	03/10/2017	EUR	1 000 000		997 395,69	2,13
TOTAL Titres d'OPC						4 309 178,68	9,22
TOTAL OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'UE						4 309 178,68	9,22
TOTAL FRANCE						2 770 637,99	5,93
FR0000009946 CM-CIC TRESORERIE AAAM SI.3DEC			EUR	26,114		1 695 128,16	3,62
FR0007368865 GUTENBERG OBLIGATIONS FCP			EUR	1 000		348 640,00	0,75
FR0010705491 SCHELCH.PRINC.OBL.MT C FCP3DEC			EUR	24,784		405 107,86	0,87
FR0011628288 BNPP ACT.PME CAM.PME O FCP2DEC			EUR	825,36		130 126,26	0,28

Désignation des valeurs	Emission	Echéance	Devise	Qté Nbre ou nominal	Taux	Valeur boursière	% Actif Net
FR0011646454 PREVOIR GESTION ACTIONS I FCP			EUR	133		191 635,71	0,41
TOTAL ROYAUME UNI						541 295,29	1,16
FR0010929836 H2O MODERATO PART I FCP 4DEC			EUR	3,2017		262 354,41	0,56
FR0010930438 H2O MULTIBONDS IC FCP 4DEC			EUR	2		278 940,88	0,60
TOTAL LUXEMBOURG						997 245,40	2,13
LU0131210360 PV BOND EURO CORP.CLASS.C.3DEC			EUR	1 000		184 880,00	0,40
LU0566066535 LFP OPP.LNS DELFF SNR CO.L1 BC			EUR	328,71		406 594,55	0,87
LU0785566844 LFP DELF.EURO HIGH RET.CL.I.C.			EUR	319,487		405 770,85	0,86
TOTAL Contrats financiers						0,01	0,00
TOTAL Contrats financiers avec appel de marge						0,01	0,00
TOTAL Engagements à terme fermes						0,01	0,00
FESXU7F00002 STX50E-EUX 0917			EUR	-400		216 160,00	-0,01
RPXXU7F00001 EURO FX. GB 0917			GBP	10		2 992,82	0,01
TOTAL FRANCE						-219 152,81	0,00
MARF.EUR Appels marge futures			EUR	-216 160		-216 160,00	-0,46
MARF.GBP Appels marge futures			GBP	-2 625		-2 992,81	-0,01

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.