

Audit Bugeaud
Société d'Expertise Comptable
Société de Commissariat aux Comptes

FONDS COMMUN DE PLACEMENT

PARIS LYON RENDEMENT

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 30 juin 2017

Bugeaud
Les métiers de l'audit

18 rue Spontini 75116 Paris T 01 47 27 26 17
www.audit-bugeaud.com

PARIS LYON RENDEMENT

Rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 30 juin 2017

Mesdames, Messieurs,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par le Conseil d'Administration de la société de gestion du fonds, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 30 juin 2017, sur :

- le contrôle des comptes annuels du Fonds Commun de Placement PARIS LYON RENDEMENT, tels qu'ils sont joints au présent rapport,
- la justification de nos appréciations,
- les vérifications spécifiques et les informations prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Conseil d'Administration de la société de gestion. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

I - Opinion sur les comptes annuels

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine du fonds à la fin de cet exercice.

II - Justification des appréciations

En application des dispositions de l'article L.823-9 du code de Commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les éléments suivants :

Dans le cadre de notre appréciation des principes comptables suivis par le fonds et décrits dans la note « Règles et méthodes comptables » de l'annexe, nous avons notamment vérifié la correcte application des méthodes d'évaluation retenues pour les instruments financiers en portefeuille.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

III - Vérifications et informations spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport annuel et dans les documents adressés aux porteurs de parts sur la situation financière et les comptes annuels.

Paris, le 11 septembre 2017



AUDIT BUGEAUD
Robert MIRRI
Commissaire aux comptes

Bilan actif au 30/06/2017 en EUR

	30/06/2017	24/06/2016
Immobilisations nettes	0,00	0,00
Instruments financiers	20 232 926,84	15 403 030,80
Actions et valeurs assimilées	2 001,00	800,40
Négo­ciées sur un marché régle­menté ou assimilé	2 001,00	800,40
Non négo­ciées sur un marché régle­menté ou assimilé	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	16 677 932,24	14 413 463,40
Négo­ciées sur un marché régle­menté ou assimilé	16 677 932,24	14 413 463,40
Non négo­ciées sur un marché régle­menté ou assimilé	0,00	0,00
Titres de créances	0,00	0,00
Négo­ciés sur un marché régle­menté ou assimilé	0,00	0,00
<i>Titres de créances négo­ciables</i>	0,00	0,00
<i>Autres titres de créances</i>	0,00	0,00
Non négo­ciés sur un marché régle­menté ou assimilé	0,00	0,00
Organismes de placement collectif	3 552 993,60	988 767,00
OPCVM européens coordonnés et OPCVM français à vocation générale	3 552 993,60	988 767,00
OPCVM réservés à certains investisseurs - FCPR - FCIMT	0,00	0,00
Fonds d'investissement et FCC cotés	0,00	0,00
Fonds d'investissement et FCC non cotés	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00
Créances représentatives de titres reçus en pension	0,00	0,00
Créances représentatives de titres prêtés	0,00	0,00
Titres empruntés	0,00	0,00
Titres donnés en pension	0,00	0,00
Autres opérations temporaires	0,00	0,00
Instruments financiers à terme	0,00	0,00
Opérations sur un marché régle­menté ou assimilé	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00
Autres instruments financiers	0,00	0,00
Créances	0,00	300,28
Opérations de change à terme de devises	0,00	0,00
Autres	0,00	300,28
Comptes financiers	0,00	0,00
Liquidités	194 949,15	2 992 030,25
Total de l'actif	20 427 875,99	18 395 361,33



Bilan passif au 30/06/2017 en EUR

	30/06/2017	24/06/2016
Capitaux propres		
Capital	20 282 839,55	18 087 016,05
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées (a)	0,00	0,00
Report à nouveau (a)	131,66	74,35
Plus et moins-values nettes de l'exercice (a, b)	-265 231,23	-326 283,03
Résultat de l'exercice (a, b)	399 230,02	627 932,13
Total des capitaux propres	20 416 970,00	18 388 739,50
<i>(= Montant représentatif de l'actif net)</i>		
Instruments financiers	0,00	0,00
Opérations de cession sur instruments financiers	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00
Dettes représentatives de titres donnés en pension	0,00	0,00
Dettes représentatives de titres empruntés	0,00	0,00
Autres opérations temporaires		
Instruments financiers à terme	0,00	0,00
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00
Dettes	10 905,99	6 621,83
Opérations de change à terme de devises	0,00	0,00
Autres	10 905,99	6 621,83
Comptes financiers	0,00	0,00
Concours bancaires courants	0,00	0,00
Emprunts	0,00	0,00
Total du passif	20 427 875,99	18 395 361,33

(a) Y compris comptes de régularisations

(b) Diminués des acomptes versés au titre de l'exercice



Hors-bilan au 30/06/2017 en EUR

	30/06/2017	24/06/2016
Operations de couverture		
Operations reglementees		
TOTAL Operations reglementees	0,00	0,00
Operations de gre a gre		
TOTAL Operations de gre a gre	0,00	0,00
Autres operations		
TOTAL Autres operations	0,00	0,00
TOTAL Operations de couverture	0,00	0,00
Autres operations		
Operations reglementees		
TOTAL Operations reglementees	0,00	0,00
Operations de gre a gre		
TOTAL Operations de gre a gre	0,00	0,00
Autres operations		
TOTAL Autres operations	0,00	0,00
TOTAL Autres operations	0,00	0,00



Compte de résultat au 30/06/2017 en EUR

	30/06/2017	24/06/2016
Produits sur opérations financières		
Produits sur dépôts et sur comptes financiers		
Produits sur actions et valeurs assimilées	0,00	30 817,60
Produits sur obligations et valeurs assimilées	600 261,35	966 178,18
Produits sur titres de créances	0,00	4 775,34
Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres	0,00	0,00
Produits sur instruments financiers à terme	0,00	0,00
Autres produits financiers	0,00	0,00
TOTAL (I)	600 261,35	1 001 771,12
Charges sur opérations financières		
Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres	0,00	0,00
Charges sur instruments financiers à terme	0,00	0,00
Charges sur dettes financières	0,00	0,00
Autres charges financières	0,00	0,00
TOTAL (II)	0,00	0,00
Résultat sur opérations financières (I - II)	600 261,35	1 001 771,12
Autres produits (III)	0,00	0,00
Frais de gestion et dotations aux amortissements (IV)	227 634,68	263 542,15
Résultat net de l'exercice (L. 214-17-1) (I - II + III - IV)	372 626,67	738 228,97
Régularisation des revenus de l'exercice (V)	26 603,35	-110 296,84
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (VI)	0,00	0,00
Résultat (I - II + III - IV +/- V - VI)	399 230,02	627 932,13



ANNEXE II -- COMPLEMENTS D'INFORMATION

F.C.P du même groupe :

- Paris Lyon Entreprise soit 3 552 993.60 € qui représentent à 17.40% de l'actif net.

RATIO D'ENGAGEMENT SUR LES MARCHES DERIVES : NEANT

FCP : PARIS LYON RENDEMENT au 30 juin 2017

1. REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels de l'exercice de douze mois clos le 30 juin 2017 sont présentés conformément aux dispositions du Règlement ANC 2014-01 abrogeant le Règlement CRC 2003-02 et ses modifications successives. Ce règlement intègre la nouvelle classification AIFM des OPC, mais ne modifie pas les principes comptables applicables selon le règlement antérieur ni les méthodes d'évaluation des actifs et passifs. Les modifications portent donc essentiellement sur la présentation des documents de synthèse et sur la nomenclature des OPC, le montant global des OPC demeure inchangé

Afin d'assurer la comparabilité des états de synthèse de l'exercice avec ceux de l'exercice précédent, les modifications suivantes ont été effectuées sur la présentation des données de l'exercice N-1 de manière simplifiée en l'absence d'impact significatif identifié sur la comparabilité des données:

- La sous-rubrique « OPCVM et Fonds d'investissement à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalent d'autres pays » correspond à l'ancienne sous-rubrique « OPCVM européens coordonnés et OPCVM français à vocation générale ».
- La sous-rubrique « Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne » correspond à l'ancienne sous-rubrique « OPCVM réservés à certains investisseurs - FCPR - FCIMT ».
- La sous-rubrique « Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne et organismes de titrisations cotés » correspond à l'ancienne sous-rubrique « Fonds d'investissement et FCC cotés ».
- La sous-rubrique « Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne et organismes de titrisations non cotés » correspond à l'ancienne sous-rubrique « Fonds d'investissement et FCC non cotés ».
- La sous-rubrique « Autres organismes non européens » a été introduite par le Règlement n° 2014-01.



Les principes généraux de la comptabilité s'appliquent :

- Image fidèle, comparabilité, continuité de l'activité
- Régularité, sincérité
- Prudence
- Permanence des méthodes d'un exercice à l'autre

Les comptes annuels de l'exercice précédant non retraités sont disponibles sans frais sur demande auprès de la société de gestion.

La devise de référence de la comptabilité du portefeuille est l'euro.

La durée de l'exercice est de 12 mois.



1.1. Portefeuille-titres

Le mode de comptabilisation retenu pour l'enregistrement des produits des titres à revenu fixe est celui des intérêts courus.

Les entrées en portefeuille sont comptabilisées à leur prix d'acquisition frais inclus et les sorties à leur prix de cession frais inclus.

Les valeurs mobilières et les opérations à terme fermes et conditionnelles détenues en portefeuille libellées en devises sont converties dans la devise de comptabilité sur la base des taux de change relevés à Paris au jour de l'évaluation.

Le portefeuille est valorisé selon les méthodes suivantes :

Actions

◆ *Les valeurs françaises*

- du comptant, règlement mensuel : sur la base du dernier cours
- du hors cote : sur la base du dernier cours connu

◆ *les valeurs étrangères*

- cotées et déposées à Paris : sur la base du dernier cours
- non cotées à Paris : sur la base du dernier cours connu pour celles du continent européen
- : sur la base du dernier cours connu pour les autres.

Les valeurs non négociées sur un marché réglementé sont évaluées sous la responsabilité de la société de gestion (FCP) ou du Conseil d'Administration (SICAV) en utilisant des méthodes fondées sur la valeur patrimoniale et le rendement, en prenant en considération les prix retenus lors de transactions significatives récentes.

Obligations

Les obligations françaises comme étrangères sont valorisées selon la méthode « market to market ».

- ⊗ Les O.P.C.V.M. à la dernière valeur liquidative connue
- ⊗ Les titres de créances négociables :
 - ◆ au prix du marché pour ceux qui font l'objet de transactions significatives,
 - ◆ par application d'un taux de référence majoré ou minoré le cas échéant d'une marge représentative des caractéristiques intrinsèques de l'émetteur pour les autres

. durée supérieure à 3 mois inférieure ou égale à 1 an	:	EURIBOR
. durée supérieure à 1 an, inférieure ou égale à 5 ans	:	BTAN
. durée supérieure à 5 ans	:	BTAN
- ◆ de façon linéaire pour ceux d'une durée de vie résiduelle inférieure ou égale à trois mois :
 - le jour de l'acquisition,
 - le jour de la valorisation (en figeant le dernier taux retenu jusqu'au remboursement final).

1.2. Opérations à terme fermes et conditionnelles

- ◆ Les opérations sur les marchés à terme fermes sur la base du cours de clôture,
- ◆ Les opérations sur les marchés à terme conditionnelles sur la base du dernier cours,
- ◆ Les opérations contractuelles selon les conditions prévues au contrat.

1.3. Engagements hors bilan

Les engagements hors-bilan sont évalués de la façon suivante :

- Engagements sur marchés à terme fermes

a) Futures :

Engagement = cours compensation x nominal du contrat x quantités

b) Swaps :

La valeur d'engagement des swaps correspond à la valeur nominale.

- Engagements sur marchés à terme conditionnels



L'engagement est égal à la traduction de l'option en équivalent sous-jacent par l'application d'un delta.

L'engagement correspond au résultat suivant : (quantité x delta) x quotité x cours de bourse du sous-jacent ou nominal du contrat.

1.4 Les cours étrangers sont convertis en euros selon le cours des devises à Paris au jour de l'évaluation (cours interbancaire du dollar constaté à 13 heures)

1.5 Les revenus sont comptabilisés selon la méthode des produits encaissés.

1.6 Frais de gestion

Les frais de gestion fixes sont plafonnés à 1,20% TTC par an et sont calculés, à chaque valorisation, sur la base de l'actif net.

1.7 Affectation du résultat

Le résultat net de l'exercice est égal au montant des intérêts, arrérages, primes et lots, dividendes, jetons de présence et tous autres produits relatifs aux titres constituant le portefeuille, majoré du produit des sommes momentanément disponibles et diminué du montant des frais de gestion et la charge des emprunts.

Les plus ou moins-values latentes ou réalisées et les commissions de souscriptions et de rachats ne constituent pas des produits.

Les sommes distribuables sont égales au résultat net de l'exercice augmenté du report à nouveau et majoré ou diminué du solde des comptes de régularisation des revenus afférents à l'exercice clos.

1.8 Affectation des sommes distribuables

Définition des sommes distribuables

Les sommes distribuables sont constituées par :

- Le résultat

Le résultat net de l'exercice est égal au montant des intérêts, arrérages, primes et lots, dividendes, jetons de présence et tous autres produits relatifs aux titres constituant le portefeuille, majorés du produit des sommes momentanément disponibles et diminué du montant des frais de gestion et de la charge de l'emprunt.

Il est augmenté du report à nouveau et majoré ou diminué du solde du compte de régularisation des revenus.

- Les plus et moins-values



Les plus-values réalisées, nettes de frais, diminuées des moins values réalisées, nettes de frais, constatées au cours de l'exercice, augmentées des plus-values nettes de même nature constatées au cours d'exercices antérieurs n'ayant pas fait l'objet d'une distribution ou d'une capitalisation et diminuées ou augmentées du solde du compte de régularisation des plus-values.

Modalités d'affectation des sommes distribuables

Sommes distribuables	Part C – FR0007372016	Part D - FR0007498290
Affectation du résultat net	Capitalisation	Distribution
Affectation des plus ou moins-values nettes réalisées	Capitalisation	Capitalisation

2. COMPLEMENT D'INFORMATION

2.1 Commission de souscription et / ou de rachat

Commissions de souscription et / ou de rachats perçus	:	NEANT
Commissions de souscription et / ou de rachats rétrocédées à des tiers	:	NEANT
Commissions de souscription et / ou de rachats acquises à l'OPCVM	:	NEANT

2.2 Frais de gestion

Le taux effectif durant l'exercice a été de 1,20 % de l'actif géré.

Le montant total des frais de gestion ressort à 227 634,68 Euros



2. EVOLUTION DE L'ACTIF NET

	30/06/2017	24/06/2016
Actif net en début d'exercice	18 388 739,50	26 610 320,21
Souscriptions (y compris les commissions de souscription acquises à l'OPCVM)	4 844 882,98	3 254 515,55
Rachats (sous déduction des commissions de rachat acquises à l'OPCVM)	-4 274 499,59	-10 105 655,01
Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	185 727,33	638 666,51
Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	-431 839,83	-995 521,81
Plus-values réalisées sur instruments financiers à terme	0,00	0,00
Moins-values réalisées sur instruments financiers à terme	0,00	0,00
Frais de transaction	0,00	0,00
Différences de change	0,00	0,00
Variation de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers	1 340 812,34	-1 741 486,72
<i>Différence d'estimation exercice N :</i>	55 759,83	-1 285 052,51
<i>Différence d'estimation exercice N-1 :</i>	1 285 052,51	-456 434,21
Variation de la différence d'estimation des instruments financiers à terme	0,00	0,00
<i>Différence d'estimation exercice N :</i>	0,00	0,00
<i>Différence d'estimation exercice N-1 :</i>	0,00	0,00
Distribution d'avoirs	0,00	0,00
Distribution de l'exercice antérieur sur plus et moins-values nettes	0,00	0,00
Distribution de l'exercice antérieur sur résultat	-9 479,40	-10 328,20
Résultat net de l'exercice avant compte de régularisation	372 626,67	738 228,97
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur plus et moins-values nettes	0,00	0,00
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur résultat	0,00	0,00
Autres éléments (2)	0,00	0,00
Actif net en fin d'exercice	20 416 970,00	18 388 739,50

(2) Le contenu de cette ligne fera l'objet d'une explication précise de la part de l'OPCVM (apports en fusion, versements reçus en garantie en capital et/ou de performance)



3. COMPLEMENTS D'INFORMATION

3.1. Ventilation par nature juridique ou économique d'instrument

	Montant	%
ACTIF		
Obligations et valeur assimilées		
Obligations a taux fixe nego. sur un marche regl.	8 701 502,35	42,62
Obligations a taux variable, revisable nego. sur u	7 798 781,56	38,20
Obligations convertibles nego. sur un marche regl.	177 648,33	0,87
TOTAL Obligations et valeur assimilées	16 677 932,24	81,69
TOT		
TOTAL TOT	0,00	0,00
TOTAL ACTIF	16 677 932,24	81,69
PASSIF		
Operations de cession sur instruments financiers		
TOTAL Operations de cession sur instruments financiers	0,00	0,00
TOTAL PASSIF	0,00	0,00
HOBİ		
Operations de couverture		
TOTAL Operations de couverture	0,00	0,00
Autres operations		
TOTAL Autres operations	0,00	0,00
TOTAL HOBİ	0,00	0,00

3.2. Ventilation par nature de taux des postes d'actif, de passif et de hors-bilan

	Taux fixe	%	Taux variable	%	Taux révisable	%	Autres	%
Actif								
Dépôts								
Obligations et valeurs assimilées	11 322 418,86	55,46	5 355 513,38	26,23				
Titres de créances								
Opérations temporaires sur titres								
Comptes financiers							194 949,15	
Passif								
Opérations temporaires sur titres								
Hors-bilan								
Opérations de couverture								
Autres opérations								



3.3. Ventilation par maturité résiduelle des postes d'actif, de passif et de hors-bilan

	< 3 mois	%]3 mois - 1 an]	%]1 - 3 ans]	%]3 - 5 ans]	%	> 5 ans	%
Actif										
Dépôts										
Obligations et valeurs assimilées	985 904,90	4,83	599 806,15	2,94	1 707 531,08	8,36	2 635 197,49	12,91	10 749 492,62	52,65
Titres de créances										
Opérations temporaires sur titres										
Comptes financiers										
Passif										
Opérations temporaires sur titres										
Hors-bilan										
Opérations de couverture										
Autres opérations										

3.4. Ventilation par devise de cotation ou d'évaluation des postes d'actif, de passif et de hors-bilan

	Devise 1	%	Devise 2	%	Devise 3	%	Devise N	%
Actif								
Actions et valeurs assimilées								
Obligations et valeurs assimilées								
Titres de créances								
OPC								
Opérations temporaires sur titres								
Créances								
Comptes financiers								
Passif								
Opérations de cession sur instruments financiers								
Opérations temporaires sur titres								
Dettes								
Comptes financiers								
Hors-bilan								
Opérations de couverture								
Autres opérations								



1.1. Ventilation par nature des postes créances et dettes

	Nature de débit/crédit	30/06/2017
Total des créances		
Dettes	Frais de gestion	10 905,99
Total des dettes		10 905,99
Total dettes et créances		10 905,99

1.2. Capitaux propres

MOUVEMENTS DE SOUSCRIPTIONS ET RACHATS

	En parts	En montant
Parts ou actions émises durant l'exercice		
Capitalisable	3 620	4 840 227,29
DISTRIBUABLE	7	4 655,69
Parts ou actions rachetées durant l'exercice		
Capitalisable	-3 240	-4 274 499,59
DISTRIBUABLE	0	
Solde net des Souscriptions Rachats		
Capitalisable	380	565 727,70
DISTRIBUABLE	7	4 655,69
Nombre de parts ou actions en circulation à la fin de l'exercice		
Capitalisable	14 571	
DISTRIBUABLE	434	

COMMISSIONS DE SOUSCRIPTION ET/OU RACHAT

	En montant
Montant des commissions de souscription et/ou rachat perçues	0,00
Montant des commissions de souscription perçues	0,00
Montant des commissions de rachat perçues	0,00
Montant des commissions de souscription et/ou rachat rétrocédées à des tiers	0,00
Montant des commissions de souscription rétrocédées à des tiers	0,00
Montant des commissions de rachat rétrocédées à des tiers	0,00
Montant des commissions de souscription et/ou rachat acquises à l'OPCVM	0,00
Montant des commissions de souscription acquises à l'OPCVM	0,00
Montant des commissions de rachat acquises à l'OPCVM	0,00



1.3. Frais de gestion

	30/06/2017
Pourcentage de frais de gestion fixes	1,200
Frais de gestion fixes	227 634,68

1.4. Engagements reçus et donnés

NEANT

1.5. Autres informations

VALEUR ACTUELLE DES INSTRUMENTS FINANCIERS FAISANT L'OBJET D'UNE ACQUISITION TEMPORAIRE

	30/06/2017
Titres acquis à réméré	0,00
Titres pris en pension livrée	0,00
Titres empruntés	0,00

VALEUR ACTUELLE DES INSTRUMENTS FINANCIERS CONSTITUTIFS DE DEPOTS DE GARANTIE

	30/06/2017
Instruments financiers donnés en garantie et maintenus dans leur poste d'origine	0,00
Instruments financiers reçus en garantie et non-inscrits au bilan	0,00

INSTRUMENTS FINANCIERS DU GROUPE DETENUS EN PORTEFEUILLE

	30/06/2017
Actions	
Obligations	
TCN	
OPCVM	3 552 993,60
Instruments financiers à terme	
Total des titres du groupe	3 552 993,60



1.6. Tableau d'affectation des sommes distribuables

ACOMPTES VERSES AU TITRE DE L'EXERCICE

	Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice				
	Date	Montant total	Montant unitaire	Crédits d'impôt totaux	Crédits d'impôt unitaire
Total acomptes		0	0	0	0

ACOMPTES SUR PLUS OU MOINS-VALUES NETTES VERSES AU TITRE DE L'EXERCICE

	Acomptes sur plus et moins-values nettes versés au titre de l'exercice		
	Date	Montant total	Montant unitaire
Total acomptes		0	0

TABLEAU D'AFFECTION DES SOMMES DISTRIBUABLES AFFERENTES AU RESULTAT

CLASSE « PART C » (Euro)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat (6)	30/06/2017	24/06/2016
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	00,00	00,00
Résultat	393 500,99	618 535,73
Parts C		
Total	393 500,99	618 535,73
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00	0,00
Capitalisation	393 500,99	618 535,73
Total	393 500,99	618 535,73
Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution		
Nombre d'actions ou parts	0,00	0,00
Distribution unitaire	0,00	0,00
Crédits d'impôt attaché à la distribution du résultat		
Montant global des crédits d'impôt	0,00	0,00
Provenant de l'exercice	0,00	0,00
Provenant de l'exercice N-1	0,00	0,00
Provenant de l'exercice N-2	0,00	0,00
Provenant de l'exercice N-3	0,00	0,00
Provenant de l'exercice N-4	0,00	0,00



CLASSE « PART D » (Euro)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat (6)	30/06/2017	24/06/2016
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	144,18	96,20
Résultat		
Parts D	5 729,03	9 396,40
Total	5 729,03	9 492,60
Affectation		
Distribution	5 873,21	9 479,40
Report à nouveau de l'exercice	0,00	13,20
Capitalisation	0,00	0,00
Total	5 873,21	9 492,60
Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution		
Nombre d'actions ou parts	434	427
Distribution unitaire	13,53	22,20
Crédits d'impôt attaché à la distribution du résultat		
Montant global des crédits d'impôt	0,00	0,00
Provenant de l'exercice	0,00	0,00
Provenant de l'exercice N-1	0,00	0,00
Provenant de l'exercice N-2	0,00	0,00
Provenant de l'exercice N-3	0,00	0,00
Provenant de l'exercice N-4	0,00	0,00



TABLEAU D'AFFECTATION DES SOMMES DISTRIBUABLES AFFERENTES AUX PLUS ET MOINS VALUES NETTES

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes (6)	Affectation des plus et moins-values nettes	
	30/06/2017	24/06/2016
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-265 231,23	-326 283,03
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	0,00	0,00
Total	-265 231,23	-326 283,03
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	-265 231,23	-326 283,03
Total	-265 231,23	-326 283,03
Information relative au titre ouvrant droit à distribution		
Nombre d'actions ou parts	0,00	0,00
Distribution unitaire		

(6) A compléter quelle que soit la politique de distribution de l'OPCVM

1.7. Tableau des résultats et autres éléments caractéristiques de l'entité au cours des cinq derniers exercices

	28/06/2013	27/06/2014	26/06/2015	24/06/2016	30/06/2017
ACTIF NET					
en EUR	23 447 295,61	23 990 216,20	26 610 320,21	18 388 739,50	20 416 970,00
Nombre de titres					
Part C	17 418	17 682	19 443	14 191	14 571
Part D	1 256	663	462	427	434
Valeur liquidative unitaire					
Part C EUR	1 293,98	1 329,90	1 351,86	1 276,41	1 381,09
Part D EUR	723,51	716,11	705,52	644,42	675,08
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes)					
en EUR	27,20	21,86	22,60	22,20	13,53
Capitalisation unitaire					
en EUR	48,09	41,41	43,18	43,59	27,005
Capitalisation plus et moins-values					
en EUR	0,00	-10,23	-15,23	-22,32	-17,68



1.8. Inventaire détaillé des dépôts et instruments financiers

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur boursière	% Actif Net
TOTAL 0 - Actions & Valeurs assimilées			2 001,00	0,01
TOTAL Actions & valeurs assimilées nego. sur un marché			2 001,00	0,01
TOTAL Bons de souscriptions sur actions nego. sur un marché			2 001,00	0,01
TOTAL FRANCE			2 001,00	0,01
MECELEC BSA14	EUR	66 700	2 001,00	0,01
TOTAL I - Obligations & Valeurs assimilées			16 677 932,24	81,69
TOTAL Obligations & valeurs assimilées nego. sur un marché			16 677 932,24	81,69
TOTAL Obligations à taux fixe nego. sur un marché regl.			8 701 502,35	42,62
TOTAL FRANCE			6 733 259,49	32,98
BNP PARIBAS	EUR	1 249 727	930 520,72	4,55
GROUPAMA 7.875%	EUR	650 000	782 169,93	3,83
RALLYE 4.25%	EUR	400 000	423 956,16	2,08
ARGAN 5.50%	EUR	250 000	272 075,34	1,33
RALLYE 4% 14-020421	EUR	500 000	528 545,89	2,59
FONC ATLAND 4.5%21	EUR	800 000	807 495,89	3,96
CAPELLIE 6.25%17-310522	EUR	200 000	203 161,20	1,00
SAINT GOBAIN TV84	EUR	364 000	509 600,00	2,50
FAURECIA 3.125%	EUR	500 000	518 424,66	2,54
FAURECIA 3.625%	EUR	550 000	580 202,25	2,84
REXEL 3.5%	EUR	500 000	525 573,61	2,57
TOTAL TV16-PERP	EUR	600 000	651 533,84	3,19
TOTAL Autres pays			1 968 242,86	9,64
STEILMANN 6.75%	EUR	280 000	9 800,00	0,05
CAP VERT ENERGIE	EUR	800 000	802 739,73	3,92
EC FINANCE 5.125%	EUR	300 000	315 857,71	1,55
SCHAEFFLER FIN 3,5%	EUR	400 000	409 905,56	2,01
PICARD BONDCO 7.75%	EUR	300 000	324 251,25	1,59
GROUPE FNAC 3.25%	EUR	100 000	105 688,61	0,52
TOTAL Obligations à taux variable, révisable nego. sur u			7 798 781,56	38,20
TOTAL FRANCE			4 918 397,62	24,09
NATEXIS TV0105-PERP	EUR	824 000	845 290,81	4,14
CNP ASSUR PERP TV05	EUR	650 000	656 956,16	3,22
MACIF PERP	EUR	354 000	302 555,69	1,48
CRED.LOGEMT PERP.	EUR	1 200 000	977 771,40	4,79
AXA TV03 PERP EMTN	EUR	650 000	582 701,53	2,85
B.F.C.M. 7%05	EUR	1 200 000	976 104,90	4,78
EUROFINS SCIENTIFIC TV 13 PERP	EUR	500 000	577 017,13	2,83
TOTAL ROYAUME UNI			464 873,34	2,28
BARCLAYS BK TV01	EUR	500 000	464 873,34	2,28
TOTAL ITALIE			1 467 637,52	7,19
UNICREDIT TV07	EUR	600 000	599 806,15	2,94
ASSICURAZ GEN TV42	EUR	600 000	867 831,37	4,25
TOTAL Autres pays			947 873,08	4,64
ASR NEDERLAND TV	EUR	250 000	319 316,78	1,56



Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur boursière	% Actif Net
DELTA LLOYD TV12-290842	EUR	450 000	628 556,30	3,08
TOTAL Obligations convertibles nego. sur un marche regl.			177 648,33	0,87
TOTAL FRANCE			177 648,33	0,87
PIERRE ET VAC. 3.15%	EUR	100	4 902,00	0,02
MECELEC 6%	EUR	667	172 746,33	0,85
TOTAL III - Titres d'OPC			3 552 993,60	17,40
TOTAL OPCVM Francais a vocation generale			3 552 993,60	17,40
TOTAL OPCVM Francais a vocation generale			3 552 993,60	17,40
TOTAL FRANCE			3 552 993,60	17,40
PARIS LYON ENTREPRISES FCP	EUR	2 910	3 552 993,60	17,40

