AVENIR PATRIMOINE

Fonds Commun de Placement

(ISIN : FR0011352491)

Rapport de gestion SEMESTRIEL au 31/12/2015

Société de gestion :	**CRAIGSTON FINANCE**
Dépositaire :	**CACEIS BANK France**
Commissaire aux comptes :	**Cabinet MAZARS**
Gestionnaire comptable par délégation :	**CACEIS FUND ADMINISTRATION**

CLASSIFICATION :	**Obligations et autres titres de créances libellés en euro**
AFFECTATION DES RESULTATS :	Les résultats sont capitalisés annuellement.
OBJECTIF DE GESTION :	Le FCP a pour objectif la recherche d'une performance égale ou supérieure à celle générée par l'indice composé à hauteur de 90 % de l'indice EUROMTS 3-5 ans coupons nets capitalisés et à hauteur de 10 % de l'indice CAC 40 dividendes nets réinvestis, sur la durée de placement recommandée, via un investissement en titres de créance (obligations et autres TCN) et/ou actions de l'Union Européenne.
INDICE DE REFERENCE :	L'indice de référence est composé pour 90 % de l'indice EUROMTS 3-5 ans (cours de clôture) coupons nets capitalisés et pour 10 % de l'indice CAC 40 dividendes nets réinvestis. L'EUROMTS 3-5 ans est un indice obligataire qui mesure la performance du marché des emprunts d'Etat de la zone euro dont la maturité résiduelle est comprise entre 3 et 5 ans. Cet indice est publié par MTS group. Il est disponible sur le site internet www.euromtsindex.com. L'indice CAC 40 est déterminé à partir des cours de 40 actions cotées en continu parmi les 100 sociétés dont les échanges sont les plus abondants sur EURONEXT PARIS. Cet indicateur est utilisé comme élément d'appréciation a posteriori. Aucun indicateur de référence ne peut être retenu comme étalon de ce type d'OPCVM.
STRATEGIE D'INVESTISSEMENT :	La stratégie d'investissement vise à investir dans la sélection la plus adéquate en obligations, en actions, en instruments du marché monétaire et en OPCVM de toutes classifications (obligataire, diversifé, monétaire et action…). Le process de gestion repose sur une analyse macro économique visant à anticiper les tendances d'évolution des marchés à partir du contexte économique et géo politique global. Cette approche est complétée par une analyse micro économique des émetteurs et par une analyse des différents éléments techniques du marché visant à surveiller les multiples sources de valeur ajoutée des marchés de taux afin de les intégrer dans sa prise de décision.
PROFIL DE RISQUE :	Les risques auxquels s'expose le souscripteur au titre de son investissement sont les suivants : **Risques significatifs :** • **Risque de taux** : risque d'une baisse de la valeur des obligations, et donc de la valeur liquidative du fonds, provoquée par une augmentation des taux d'intérêts. • **Risque crédit** : risque lié à la probabilité de voir un émetteur faire défaut, c'est-à-dire de ne pas être en mesure d'honorer les engagements qu'il a contractés envers les tiers, ou encore de voir la note d'un émetteur se dégrader. La survenance d'un tel défaut ou la simple perception par le marché d'un accroissement de cette probabilité, peuvent entraîner une baisse de la valeur de l'émetteur et donc de la valeur liquidative de l'OPCVM. • **Risque de perte en capital** : l'OPCVM ne bénéficie d'aucune garantie, ni protection. Il se peut donc que le capital investi ne soit pas intégralement recouvré lors du rachat. • **Risque de change** : le portefeuille peut être exposé au risque de change lié aux devises étrangères telles que le dollar, la livre sterling ou encore le yen notamment. Il s'agit du risque de baisse des titres détenus par rapport à la devise de référence du portefeuille : Euro. **Risques accessoires :** • **Risque de contrepartie** : pour plus de détais sur les risques, il convient de se reporter aux mentions contenues dans la note détaillée de l'OPCVM.
CHANGEMENTS INTERVENUS : • **Au cours de l'exercice :** • **A venir :**	Néant

POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

CONJONCTURE

La croissance économique mondiale a, encore une fois, été révisée à la baisse tout au long de l'année 2015 par la plupart des grands organismes économiques et financiers de la planète (OCDE, FMI, Banque Mondiale…)

Cette atonie généralisée des perspectives de croissance reste un réel sujet de préoccupation surtout si l'on considère les efforts déployés depuis la crise de 2008 sur le front de la politique monétaire de la plupart des pays. Premiers sur le front de l'assouplissement monétaire, les Etats-Unis sont aussi les premiers à tenter de renverser la vapeur. Avec un taux de chômage résiduel qui se situe à 5% et une inflation qui reste contenue, la Réserve Fédérale a estimé, en toute fin d'année 2015, que le moment était venu de remonter ses taux directeurs de 0.25% en décembre. Un geste plutôt symbolique et qui semble plus destiné à envoyer un message rassurant aux investisseurs : l'économie US se porte bien !

Voire… Madame Yellen devrait savoir que le taux de chômage est un « lagging indicator » et constitue donc une mauvaise référence en termes décisionnel. Le croissance US est restée et reste handicapée par un Dollar fort et une hétérogénéité marquée selon les secteurs d'activités concernés. Et l'on ne parlera même pas du marasme du secteur énergétique US confronté à la chute des prix de l'énergie.

La Chine et dans leur ensemble les pays émergents constituent sans nul doute la grande déception de l'année 2015.le ralentissement économique chinois constaté dès le début de l'année 2015 n'a fait que s'accentuer au cours du second semestre de l'année. Si officiellement la Chine boucle 2015 sur une expansion économique de 6.9%, soit la plus pauvre performance depuis 2008, on sait qu'en vérité, les chiffres réels sont bien plus bas.

Le Brésil et la Russie restent confrontés à la forte baisse des matières premières et ont vu leur croissance s'effondrer, une crise aggravée en plus par les sanctions économiques en Russie et par une crise politique majeure sur fonds de corruption au Brésil.

Le décalage de cycle économique aura fait de l'Europe en 2015 l'un des rares lieux au monde affichant une amélioration conjoncturelle. Mais celle-ci, malgré une baisse du coût de l'énergie de moitié, une baisse de l'euro de 25% et une baisse historique des taux d'intérêt, n'a pu porter finalement le rythme de croissance annuel qu'à environ 1,5%, insuffisant pour stabiliser l'endettement et relancer la création d'emplois. Et cette performance est finalement atteinte au moment où la locomotive allemande commence à ralentir - déclin de la dynamique de productivité, baisse de la profitabilité, exposition au cycle mondial - et rencontre ses premières difficultés politiques - tensions au sein de la coalition gouvernementale au sujet de la politique migratoire.

Les marchés d'actions longtemps anesthésiés par la logique des flux, liée à une liquidité aimablement assurée par la plupart des banques centrales ont cependant fini par prendre acte du pauvre arrière-plan économique et des dangers croissants au niveau géo politique : mauvais résultats des entreprises US, chute rapide de l'activité économique dans les pays émergents, tensions grandissantes au Moyen-Orient. La seconde partie de 2015 a donc surtout été marquée par une volatilité accrue sur l'ensemble des places boursières et les corrections ont mis en danger les acquis de performance engrangés pendant le premier semestre de l'année.

Les marchés obligataires n'ont jamais adhéré à un scénario de reprise économique, puisque les rendements sont allé de records en records à la baisse et ce tout au long de l'année. Les taux souverains à dix ans atteignant des niveaux historiquement bas.

Par contre, l'humeur s'est fortement dégradée sur le compartiment des obligations « corporate » et plus encore sur le segment des « HighYield ». Le secteur a connu une spirale infernale induite par la situation catastrophique, ou peu s'en faut, des grandes sociétés liées aux matières premières (Glencore, Pétrobras, Anglo American, Vale et autres Odebrecht). Au-delà de la forte hausse des rendements constatés sur les marchés « corporate », ce qui inquiète le plus aujourd'hui c'est le manque de liquidité important qui caractérise ces marchés. Une crise obligataire, et en particulier sur le segment des « Junk Bunds » ne peut être exclue en 2016.

Les Banques centrales ayant épuisé l'essentiel de leurs capacités d'intervention, et le secteur bancaire demeurant inhibé par un environnement règlementaire extrêmement contraignant, les investisseurs se retrouvent en première ligne pour affronter l'élévation des risques de marché.

Dans le même temps, la liquidité de toutes les classes d'actifs s'est asséchée par l'effet même de l'intervention répétée des Banques centrales, qui rend les pics de volatilité de plus en plus erratiques.

POLITIQUE DE GESTION

Sur les six derniers mois de l'année 2015, la performance du fonds Avenir Patrimoine est de -5,40 % pour une performance de + 0,95 % pour notre indice de référence.

Dans notre dernier rapport en date du 30 juin 2015 nous n'avons pu que constater les dégâts occasionnés aux obligations liées aux matières premières et aux émetteurs de pays émergents (Brésil essentiellement). De nombreuses lignes ont fait l'objet de ventes afin de réduire le risque lié à ces segments de marché. Il est évident que dans le climat de crise régnant au cours de second semestre sur les marchés obligataires « corporate », l'élargissement des srpeads de crédit vis-à-vis des obligations souveraines a été important et que les dégagements opérés l'ont été à des prix relativement bas.

Par ailleurs les déboires d'Areva et la dégradation du rating de la société par l'agence Standard & Poors en fin d'année ont provoqué une crise de confiance majeure chez les porteurs d'obligations Areva quand elles n'ont pas purement et simplement obligé nombre de fonds d'investissement à liquider une position ne correspondant plus à leurs critères de solvabilité. Notre importante position en Areva 3.125% à échéance en 2023 a fortement pesé négativement sur la performance de notre fonds. Nous pensons cependant que l'Etat français honorera ses engagements vis-à-vis des créanciers d'Areva (l'Etat détient 87.5% d'Areva) dans le cadre de la restructuration et du plan de recapitalisation qui devrait se concrétiser en juillet 2016.

Le fonds étant principalement investi en obligations de relativement courte échéance (deux positions avec échéance supérieure à 5 ans) devrait en toute logique se montrer assez résilient à la baisse grâce à une duration moyenne très réduite et à une faible convexité vu les rendements nominaux offerts. La position cash devrait rester relativement importante dans un avenir proche. Les dangers évoqués au niveau du segment « High Yield » et l'absence de toute rémunération attractive sur le front des obligations souveraines ne permettent pas d'envisagement la prise de nouvelles lignes à court terme,

L'exposition aux marchés d'actions est désormais principalement réalisée par l'achat de fonds communs spécialisés (sauf cas exceptionnel). La faible part dévolue aux actions (10% maximum) ne justifiant plus à notre avis une prise de risque via des lignes directes.

Au 31 décembre 2015 :

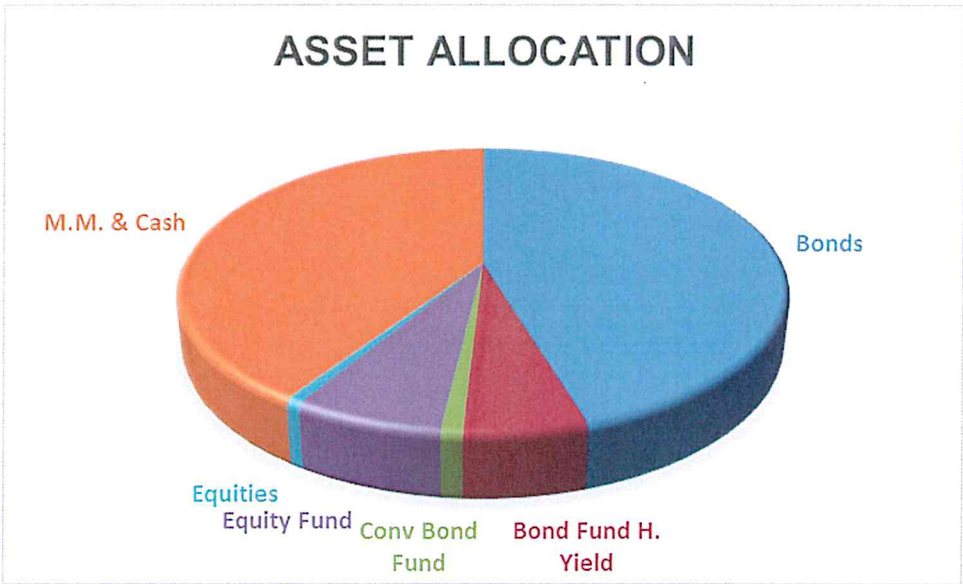
Principales positions obligataires

- Areva	3.125%	20/03/2023
- FGA	2.875%	15/01/2018
- Grenke Fin.	2.000%	07/06/2017
- EDP	4.7505	26/09/2016
- Renault (RCI)	1.750%	06/07/2018
- Fiat North America	5.625%	12/06/2017

Allocation en fonds d'actions

- Argos Argonaut fds 2.60%
- Moneta Multicaps 2.11%
- Lyxor ETF DAX 2.02%

Asset Allocation	
Bonds	45.27%
Bond Fund H. Yield	5.57%
Conv Bond Fund	0.99%
Equity Fund	6.75%
Equities	0.70%
M.M. & Cash	40.72%



PERSPECTIVES

A aucun moment de l'histoire récente, nous n'avons encore connu, de manière simultanée, des niveaux de dettes aussi élevés, des taux d'intérêt aussi bas sur une période aussi prolongée, des évolutions technologiques aussi rapides et un tel changement de modèle géopolitique. Il n'est donc pas surprenant que la plupart des investisseurs trouvent cet environnement particulièrement éprouvant.

Dans un tel contexte, il est facile d'être pessimiste, mais, malgré les turbulences passées et à venir, l'économie mondiale va poursuivre sa croissance, bien qu'à un rythme modéré. Le marché obligataire ne jouera plus son rôle historique de stabilisateur avec rendements garantis.
Même si nous prévoyons une certaine stabilisation des marchés des matières premières, le premier semestre 2016 sera une année difficile pour les investisseurs.

COMPLEMENTS D'INFORMATION :

Concernant les critères ESG :	*La société de gestion peut être amenée à sélectionner certains titres émis en fonction de critères ESG (environnementaux, sociaux et de qualité de gouvernance) sans que cela ne constitue de manière générale ni une règle de gestion, ni une obligation au sein des politiques d'investissement des fonds gérés ou de l'activité de gestion sous mandat.* *Les critères ESG ne constituent pas à ce jour une démarche d'analyse ni systématique, ni même formalisée dans le cadre de la gestion financière des actifs confiés. Ainsi, la politique d'investissement de la société de gestion ne s'appuie pas sur ces critères extra financiers.*
Concernant la détention de fonds :	*Pour votre information, le fonds CEE ne détient pas de fonds « maison » géré par CRAIGSTON FINANCE.*
Rapport sur l'exercice des droits de vote en assemblée générale	*L'actif du fonds n'a pas donné lieu à utilisation de droits de vote au cours de l'exercice.*
Compte rendu relatif aux frais d'intermédiation facturés aux OPCVM de CRAIGSTON FINANCE (article 314-82 du RG AMG)	*Non soumis, en raison du volume du courtage.*
Sélection et évaluation des intermédiaires (article 314-75V du RG AMG	*La procédure de sélection et d'évaluation des intermédiaires définie par la société de gestion est disponible sur son site internet.*

MAZARS

FCP
AVENIR PATRIMOINE

Attestation du commissaire aux comptes
relative à la composition de l'actif au
28 décembre 2015

FCP
AVENIR PATRIMOINE

44, rue Pasquier
75008 PARIS

Attestation du commissaire aux comptes relative à la composition de l'actif au 28 décembre 2015

FCP
AVENIR PATRIMOINE

Composition de l'actif au 28 décembre 2015

Attestation du commissaire aux comptes relative à la composition de l'actif au 28 décembre 2015

A la société de gestion,

En notre qualité de commissaire aux comptes du FCP AVENIR PATRIMOINE, et en application des dispositions de l'article L. 214-17 du code monétaire et financier relatives au contrôle de la composition de l'actif, nous avons établi la présente attestation sur les informations figurant dans la composition de l'actif au 28 décembre 2015 ci-jointe.

Ces informations ont été établies sous la responsabilité de la société de gestion. Il nous appartient de nous prononcer sur la cohérence des informations contenues dans la composition de l'actif avec la connaissance que nous avons de l'OPCVM acquise dans le cadre de notre mission de certification des comptes annuels.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimé nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette mission. Ces diligences, qui ne constituent ni un audit ni un examen limité, ont consisté essentiellement à réaliser des procédures analytiques et des entretiens avec les personnes qui produisent et contrôlent les informations données.

Sur la base de nos travaux, nous n'avons pas d'observation à formuler sur la cohérence des informations figurant dans le document joint avec la connaissance que nous avons de l'OPCVM acquise dans le cadre de notre mission de certification des comptes annuels.

Fait à Courbevoie, le 22 février 2016

Le commissaire aux comptes

Mazars :

Gilles DUNAND-ROUX

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 28/12/15
PORTEFEUILLE : 399000 AVENIR PATRIMOINE

VL VALIDEE

Devise de fixing : BCE Devise BCE on shore
Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : NPC - TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALAHPABETIQUE, Tris

V A L E U R	STATUTS DOSSIER VAL/LIGNE	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P.R.U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	<---------- Devise du portefeuille PRIX REVIENT TOTA	VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	----------> PRCT PLUS OU MOINS VAL	ACT NET
0 - Actions & Valeurs assimilées												
Actions & valeurs assimilées négo. sur un marché réglementé												
Actions&valeurs ass. ng. sur un marché regl. ou as												
Devise de valeur USD DOLLAR US												
US94770V1026 WEBMD HEALTH CORP		2,000.	P USD	46.5	M 28/12/15	48.23	4	85,556.57	87,994.89	0.00	2,438.32	0.69
I - Obligations & Valeurs assimilées												
Obligations & valeurs assimilées négociés sur un marché réglementé												
Obligations à taux fixe négo. sur un marché regl.												
Devise de valeur EUR EURO												
XS0852479996 ACHMEA 2.375% 02/16	(366) 080216	300,000.	M EUR	103.6989	% 28/12/15	100.266	4	311,096.58	307,103.14	6,305.14	-3,993.44	2.42
XS0955552178 BCO BRASIL 3.75% 18	(366) 250718	200,000.	M EUR	99.77	% 28/12/15	93.066	4	199,540.00	189,328.72	3,196.72	-10,211.28	1.49
XS0557992889 CCCIF 4% 01/18	(366) 120118	300,000.	M EUR	103.9069	% 28/12/15	106.188	4	311,720.55	330,070.85	11,506.85	18,350.30	2.60
FR0011791391 CEIFP 3 1/8 03/20/23	(EXA) 200323	900,000.	M EUR	98.8517	% 28/12/15	92.407	4	889,665.23	853,409.93	21,746.93	-36,255.30	6.72
XS0435879605 EDP FINANCE 4.75% 16	(366) 260916	500,000.	M EUR	105.7217	% 28/12/15	103.185	4	528,608.36	521,959.84	6,034.84	-6,648.52	4.11
XS1021817355 FGA 2.875% 01/18	(366) 260118	600,000.	M EUR	100.3733	% 28/12/15	103.753	4	602,239.73	638,397.45	15,879.45	36,157.72	5.03
XS0982584004 FGA CAP IRL 4% 10/18	(366) 171018	250,000.	M EUR	101.5	% 28/12/15	107.384	4	253,750.00	270,427.21	1,967.21	16,677.21	2.13
XS0305093311 FIAT FINA 5.625 17	(366) 120617	400,000.	M EUR	106.2189	% 28/12/15	105.132	4	424,875.40	432,761.61	12,233.61	7,886.21	3.41
XS0940278707 GRENKE 2% 07/06/17	(366) 070617	500,000.	M EUR	101.3	% 28/12/15	101.248	4	506,500.00	511,813.77	5,573.77	5,313.77	4.03
XS0940302002 RENAUL 1 3/4 07/06/1	(EXA) 060716	500,000.	M EUR	100.1	% 28/12/15	100.774	4	500,500.00	508,053.74	4,183.74	7,553.74	4.00
XS1077629225 TURKIVE V FIX 170619	(366) 170619	400,000.	M EUR	99.975	% 28/12/15	100.003	4	399,900.00	407,432.77	7,420.77	7,532.77	3.21
XS0224749100 WENDEL INV 4.375% 17	(366) 090817	300,000.	M EUR	105.6578	% 28/12/15	106.016	4	316,973.29	323,104.35	5,056.35	6,131.06	2.54
Sous Total Devise de valeur EUR EURO												
					CUMUL (EUR)			5,245,369.14	5,293,863.38	101,105.38	48,494.24	41.68
Devise de valeur USD DOLLAR US												
US55608RAM25 MACQ 2.4 01-20	(360) 210120	500,000.	M USD	100.1734	% 28/12/15	99.194	4	438,779.56	457,218.87	4,774.06	18,439.31	3.60
III - Titres d'OPCVM												
OPCVM français à vocation générale												
Devise de valeur EUR EURO												
FR0010251660 AM CASH CORP IC 3D		10.	P EUR	234633.826	M 28/12/15	235010.02	5	2,346,338.26	2,350,100.20	0.00	3,761.94	18.50
FR0010491803 ECHIQUIER OBLIG 3D		4,600.	P EUR	156.4422	M 28/12/15	153.89	0	719,634.00	707,894.00	0.00	-11,740.00	5.57
FR0011950617 ELLIP-CN RK-JEUR		12.	P EUR	10554.0233	M 28/12/15	10473.63	0	126,648.28	125,683.56	0.00	-964.72	0.99
FR0010298596 MONETA MU.CAPS C 4D		1,200.	P EUR	193.32	M 28/12/15	223.44	5	231,984.00	268,128.00	0.00	36,144.00	2.11
FR0000994535 UNION INSTIT. 3DEC		20.	P EUR	107586.213	M 28/12/15	107653.13	0	2,151,724.26	2,153,062.60	0.00	1,338.34	16.95
Sous Total Devise de valeur EUR EURO												
					CUMUL (EUR)			5,576,328.80	5,604,868.36	0.00	28,539.56	44.13

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 28/12/15
PORTEFEUILLE : 399000 AVENIR PATRIMOINE

VL VALIDEE

Devise de fixing : BCE Devise BCE on shore
Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : NPC - TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALAHPABETIQUE, Tris

V A L E U R	STATUTS DOSSIER 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	PRCT ACT NET
OPCVM européens coordonnés et assimilables												
Devise de valeur EUR EURO												
LU0428317514 ARCONAUT FUND A EUR		1,315.7894	P EUR	152.	M 21/12/15	252.42	Y	199,999.99	332,131.56	0.00	132.131.57	2.61
LU0252633754 LYXOR ETF DAX		2.500.	P EUR	103.685	M 28/12/15	102.61	O	259,212.50	256,525.00	0.00	-2.687.50	2.02
Sous Total Devise de valeur EUR EURO												
					CUMUL (EUR)			459,212.49	588,656.56	0.00	129,444.07	4.63
III - Titres d'OPCVM												
					CUMUL (EUR)			6,035,541.29	6,193,524.92	0.00	157,983.63	48.76
VIII - TRESORERIE												
Dettes et créances												
Frais de gestion												
Devise de valeur EUR EURO												
FGPVFEUR Frais de Gest. Fixe		-72,843.88	EUR	1.		1.		-72,843.88	-72,843.88	0.00	0.00	-0.57
Disponibilités												
Avoirs en france												
Devise de valeur CHF FRANC SUISSE												
BQCICHF CACEIS Bank		-37.35	CHF	0.80776439		0.9226794		-30.17	-34.46	0.00	-4.29	0.00
Devise de valeur EUR EURO												
BQCIEUR CACEIS Bank		491,013.15	EUR	1.		1.		491,013.15	491,013.15	0.00	0.00	3.87
Devise de valeur GBP LIVRE STERLING												
BQCIGBP CACEIS Bank		-0.01	GBP	1.		1.3598966		-0.01	-0.01	0.00	0.00	0.00
Devise de valeur USD DOLLAR US												
BQCIUSD CACEIS Bank		274,464.72	USD	0.90033786		0.9122422		247,110.98	250,378.32	0.00	3,267.34	1.97
Avoirs en france												
					CUMUL (EUR)			738,093.95	741,357.00	0.00	3,263.05	5.84
VIII - TRESORERIE												
					CUMUL (EUR)			665,250.07	668,513.12	0.00	3,263.05	5.26
PORTEFEUILLE : AVENIR PATRIMOINE (399000)												
					(EUR)			12,470,496.63	12,701,115.18	105,879.44	230,618.55	100.00

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 28/12/15
PORTEFEUILLE : 399000 AVENIR PATRIMOINE

VL VALIDEE

Devise de fixing : BCE Devise BCE on shore
Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : NPC - TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALAHPABETIQUE, Tris

Portefeuille titres : 12,032,602.06

Frais de gestion du jour
Frais de Gest. Fixe : 7,475.15 EUR

Part	Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur liquidative	Coefficient	Change	Prix std Souscript.	Prix std Rachat
C FR0011352491 AVENIR PATRIMOINE	EUR	12,701,115.18	142,295.687	89.25			91.03	87.46

Actif net total en EUR : 12,701,115.18

Precedente VL en date du 18/12/15 :

C PARTS CAPITALISABLE Prec. VL : 89.79 (EUR) Variation : -0.601%

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

Type reporting : TISF TIS France

Poids officiels et statuts en date du 28/12/15 :
Poids DD : 45.28 Statut DD : I
Poids DI : 87.28 Statut DI : M

Poids non officiels en date du 28/12/15 :
Poids DD : 45.28
Poids DI : 87.28

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 28/12/15
PORTEFEUILLE : 399000 AVENIR PATRIMOINE

VL VALIDEE

Devise de fixing : BCE Devise BCE on shore
Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : NPC - TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALAHPABETIQUE, Tris

COURS DES DEVISES UTILISEES

	par la valorisation		par l'inventaire		par la valorisation précédente		variation
Cours EUR en CHF :	1.0838	cotation : 28/12/15	0.	1.0768	cotation : 18/12/15	0.65007
Cours EUR en GBP :	0.73535	cotation : 28/12/15	0.	0.72666	cotation : 18/12/15	1.19588
Cours EUR en USD :	1.0962	cotation : 28/12/15	0.	1.0836	cotation : 18/12/15	1.16279

COURS INVERSES DES DEVISES UTILISEES

	par la valorisation		par l'inventaire		par la valorisation précédente	
Cours CHF en EUR :	0.9226794611	cotation : 28/12/15	0.	0.9286775631	cotation : 18/12/15
Cours GBP en EUR :	1.3598966478	cotation : 28/12/15	0.	1.3761594143	cotation : 18/12/15
Cours USD en EUR :	0.9122422915	cotation : 28/12/15	0.	0.92284976	cotation : 18/12/15