

# **SOFRAGI**

**SOCIETE FRANÇAISE DE GESTION ET D'INVESTISSEMENT**

Société d'Investissement régie par l'ordonnance n°2009-107 du 30 janvier 2009

SA au Capital de 3.100.000 euros

Siège Social : 37, avenue des Champs Elysées – 75008 Paris

R.C.S. PARIS B 784 337 487 – INSEE : 835.75.108.689

A.P.E. 652 E – SIRET 784 337 487 00036

**COMPOSITION DE L'ACTIF et L'ACTIF NET PAR ACTION**  
**30 juin 2014**

## Inventaire sur historique de valorisation (HISIM)

Stock : Stock admn principal au 30/06/14  
 PORTEFEUILLE : 000SOF SOFRACI

Devise de fixing : FXR Cours REUTERS  
 Devise du portefeuille : EUR  
 (Etat simplifiée, trame : PAYS-04, Tris : BVAL04)

VL VALDEE

V A L E U R	STATUTS VAL/LIGNE	DOSSIER	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P. R. U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	PROX REVIENT TOTA	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	PLUS OU MOINS VAL ACT NET	PRCT
<b>0 - Actions &amp; Valeurs assimilées</b>													
<b>Actions &amp; valeurs assimilées négo. sur un marché réglementé</b>													
Actions & valeurs ass. ng. sur un marché régi. ou as													
PAYS EMETTEUR : AUS AUSTRALIE													
AU000000AL06		ALS LTD	100,268.	P	AUD	M 30/06/14	8.86	T	842,690.63	612,418.64	0.00	-230,271.99	0.32
PAYS EMETTEUR : AUT AUTRICHE													
AT000000ATE9		A-TEC INDUSTRIES	12,000.	P	EUR	M 03/10/11	0.84	4	238,627.18	10,080.00	0.00	-228,547.18	0.01
PAYS EMETTEUR : BEL BELGIQUE													
BE0003797140		GBL	15,250.	P	EUR	M 30/06/14	75.89	T	791,398.55	1,157,322.50	0.00	365,923.95	0.60
BE0005515839		TESSENDERLO STRIP	5,084.	P	EUR	M 28/12/12	0.008	T	0.00	40.67	0.00	40.67	0.00
<b>Sous Total PAYS EMETTEUR : BEL BELGIQUE</b>													
						CUMUL (EUR)			791,398.55	1,157,363.17	0.00	365,964.62	0.60
PAYS EMETTEUR : BRA BRÉSIL													
US91912E1055		VALE ADR	119,000.	P	USD	M 30/06/14	13.23	T	1,343,950.12	1,149,888.62	0.00	-194,061.50	0.59
PAYS EMETTEUR : CAN CANADA													
CA3809564097		COLDCORP INC	45,000.	P	CAD	M 30/06/14	29.78	T	790,481.31	918,915.21	0.00	128,433.90	0.47
PAYS EMETTEUR : CHE SUISSE													
CH0011075394		ZÜRICH FINANCIAL SER	7,800.	P	CHF	M 30/06/14	267.3	T	1,673,620.46	1,717,201.33	0.00	43,580.87	0.88
CH0012005267		NOVARTIS AG NOMI	32,000.	P	CHF	M 30/06/14	80.3	T	1,560,942.23	2,116,377.71	0.00	555,435.48	1.09
CH0012214059		HOLCIM LTD REG	20,000.	P	CHF	M 30/06/14	77.95	T	1,211,731.79	1,284,025.86	0.00	72,294.07	0.66
CH0012221716		ABB LTD	61,000.	P	CHF	M 30/06/14	20.42	T	1,117,886.70	1,025,919.37	0.00	-91,967.33	0.53
CH0038863350		NESTLE NOM.	72,500.	P	CHF	M 30/06/14	68.7	T	3,650,046.88	4,102,252.60	0.00	452,205.72	2.11
<b>Sous Total PAYS EMETTEUR : CHE SUISSE</b>													
						CUMUL (EUR)			9,214,228.06	10,245,776.87	0.00	1,031,548.81	5.28
PAYS EMETTEUR : DEU ALLEMAGNE													
DE0005785604		FRESENIUS	8,000.	P	EUR	M 30/06/14	108.9	T	851,924.52	871,200.00	0.00	19,275.48	0.45
DE0005048432		HENKEL AG & CO PREF	21,000.	P	EUR	M 30/06/14	84.43	T	1,614,126.08	1,773,030.00	0.00	158,903.92	0.91
DE0005483001		LINDE AG	37,500.	P	EUR	M 30/06/14	155.3	T	5,012,788.46	5,823,750.00	0.00	810,961.54	3.00
DE0007164600		SAP AG	57,500.	P	EUR	M 30/06/14	56.4	T	3,266,336.09	3,243,000.00	0.00	-23,336.09	1.67
DE000409PPT0		MTU AERO ENGINES HOL	18,450.	P	EUR	M 30/06/14	67.19	T	1,257,516.33	1,239,655.50	0.00	-17,860.83	0.64
<b>Sous Total PAYS EMETTEUR : DEU ALLEMAGNE</b>													
						CUMUL (EUR)			12,002,691.48	12,950,635.50	0.00	947,944.02	6.67
PAYS EMETTEUR : FRA FRANCE													
FR0000031023		ELECTRICITE DE STR	4,132.	P	EUR	M 30/06/14	108.6	T	726,113.08	448,735.20	0.00	-277,377.88	0.23
FR0000034894		GAUMONT	700.	P	EUR	M 30/06/14	40.3	T	45,869.85	28,210.00	0.00	-17,659.85	0.01
FR0000051732		ATOS	334.	P	EUR	M 30/06/14	60.84	T	18,179.62	20,320.56	0.00	2,140.94	0.01
BLOQUE													
FR0000073272		SAFRAN	26,000.	P	EUR	M 30/06/14	60.84	T	1,606,541.92	1,581,840.00	0.00	-24,701.92	0.81
FR0000120073		AIR LIQUIDE	82,000.	P	EUR	M 30/06/14	47.815	T	3,748,998.09	3,920,830.00	0.00	171,831.91	2.02
FR0000120164		CGG	65,670.	P	EUR	M 30/06/14	98.6	T	4,901,077.83	6,475,062.00	0.00	1,573,984.17	3.34
FR0000120164		CGG	48,000.	P	EUR	M 30/06/14	10.34	T	891,005.28	496,320.00	0.00	-394,685.28	0.26

Stock : Stock admi principal au 30/06/14  
 PORTEFEUILLE : 000SOF SOFRACI

Devise de fixing : FXR Cours REUTERS  
 Devise du portefeuille : EUR  
 (Etat simplifié, trame : PAYS-04, Tris : BVAL04)

VL VALDEE

V A L E U R	STATUTS VAL/LIGNE	DOSSIER	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P. R. U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	PROX REVIENT TOTA	VALEUR BOURSIERE	Devise du portefeuille COUPON COURU TOTA	PLUS OU MOINS VAL ACT NET	PRCT	
FR0000120271	TOTAL		180,340.	P EUR	39,1536	M 30/06/14	52.78	T	7,060,962.68	9,518,345.20	0.00	2,457,382.52	4.90	
FR0000120578	SANOFI		39,000.	P EUR	69,2566	M 30/06/14	77.58	T	2,701,006.75	3,025,620.00	0.00	324,613.25	1.56	
FR0000120628	AXA		220,000.	P EUR	19,323	M 30/06/14	17.455	T	4,251,058.61	3,840,100.00	0.00	-410,958.61	1.98	
FR0000120644	DANONE		36,112.	P EUR	51,5149	M 30/06/14	54.24	T	1,860,307.61	1,958,714.88	0.00	98,407.27	1.01	
FR0000120693	PERNOD-RICARD		27,000.	P EUR	90,1848	M 30/06/14	87.7	T	2,434,990.10	2,367,900.00	0.00	-67,090.10	1.22	
FR0000121014	LMVH		11,550.	P EUR	133,6622	M 30/06/14	140.8	T	1,543,798.75	1,626,240.00	0.00	82,441.25	0.84	
FR0000121204	WENDEL		11,500.	P EUR	85,7631	M 30/06/14	104.6	T	986,275.61	1,202,900.00	0.00	216,624.39	0.62	
FR0000121261	MICHELIN CAT.B		18,000.	P EUR	82,503	M 30/06/14	87.26	T	1,485,054.00	1,570,680.00	0.00	85,626.00	0.81	
FR0000121972	SCHNEIDER ELECT SA		46,000.	P EUR	50,1571	M 30/06/14	68.75	T	2,307,224.12	3,162,500.00	0.00	855,275.88	1.63	
FR0000125007	SAINT-GOBAIN		44,000.	P EUR	42,1251	M 30/06/14	41.205	T	1,474,378.90	1,442,175.00	0.00	-32,203.90	0.74	
FR0000125338	CAP GEMINI		10,000.	P EUR	51,5975	M 30/06/14	52.1	T	2,270,287.95	2,292,400.00	0.00	22,112.05	1.18	
FR0000125684	ZODIAC AEROSPACE		32,000.	P EUR	23,9256	M 30/06/14	24.72	T	239,255.73	247,200.00	0.00	7,944.27	0.13	
FR0000130577	PUBLICIS GROUPE SA		22,000.	P EUR	61,5663	M 30/06/14	61.94	T	1,970,120.17	1,982,080.00	0.00	11,959.83	1.02	
FR0000131104	BNP PARIBAS		25,000.	P EUR	51,3705	M 30/06/14	49.545	T	1,130,150.33	1,089,990.00	0.00	-40,160.33	0.56	
FR0000133308	ORANGE		107,000.	P EUR	19,2551	M 30/06/14	11.525	T	481,378.14	288,125.00	0.00	-193,253.14	0.15	
FR0006174348	BUREAU VERITAS		34,000.	P EUR	20,9797	M 30/06/14	20.27	T	2,244,823.92	2,168,890.00	0.00	-75,933.92	1.12	
FR0007080254	LES HOTELS BAVEREZ		45,070.	P EUR	32,4006	M 30/06/14	49.75	T	1,101,621.03	1,691,500.00	0.00	589,878.97	0.87	
FR0010208488	GDF SUEZ		89,000.	P EUR	27,7246	M 30/06/14	20.105	T	1,249,546.28	906,132.35	0.00	-343,413.93	0.47	
FR0010221234	EUTELSAT COMMUNICA		36,500.	P EUR	24,5789	M 30/06/14	25.375	T	2,187,525.25	2,258,375.00	0.00	70,849.75	1.16	
FR0010241638	MERCALYS		55,000.	P EUR	16,6768	M 30/06/14	17.02	T	608,702.88	621,230.00	0.00	12,527.12	0.32	
FR0010451203	REXEL		55,000.	P EUR	17,5548	M 30/06/14	17.08	T	965,516.21	939,400.00	0.00	-26,116.21	0.48	
<b>Sous Total PAYS EMETTEUR : FRA FRANCE</b>														
										<b>52,491,770.69</b>	<b>57,171,815.19</b>	<b>0.00</b>	<b>4,680,044.50</b>	<b>29.45</b>
<b>PAYS EMETTEUR : GBR ROYAUME UNI</b>														
GB0002335270	GRODA INTERNATIONAL		15,200.	P GBP	21,569	M 30/06/14	22.01	T	410,272.54	417,824.40	0.00	7,551.86	0.22	
GB0002374006	DIAGEO		52,000.	P GBP	18,5746	M 30/06/14	18.66	T	1,171,396.92	1,211,839.64	0.00	40,442.72	0.62	
GB0006776081	PEARSON PLC		90,000.	P GBP	12,108	M 30/06/14	11.54	T	1,313,198.89	1,297,115.02	0.00	-16,083.87	0.67	
<b>Sous Total PAYS EMETTEUR : GBR ROYAUME UNI</b>														
										<b>2,894,868.35</b>	<b>2,926,779.06</b>	<b>0.00</b>	<b>31,910.71</b>	<b>1.51</b>
<b>PAYS EMETTEUR : ISR ISRAEL</b>														
IL0007670123	ISRAEL PHOENIX		47,000.	P ILS	16,7569	M 30/06/14	12.65	T	137,057.93	126,649.55	0.00	-10,408.38	0.07	
<b>PAYS EMETTEUR : ITA ITALIE</b>														
IT00000084027	ASTM AZ		70,000.	P EUR	14,563	M 30/06/14	11.56	T	1,019,410.76	809,200.00	0.00	-210,210.76	0.42	
<b>PAYS EMETTEUR : JEY JERSEY</b>														
JE0088KF9B49	WPP PLC		190,000.	P GBP	12,5266	M 30/06/14	12.74	T	2,892,749.97	3,023,104.78	0.00	130,354.81	1.56	
<b>PAYS EMETTEUR : NLD PAYS-BAS</b>														
NL0000009165	HEINEKEN		30,000.	P EUR	51,0765	M 30/06/14	52.43	T	1,532,294.47	1,572,900.00	0.00	40,605.53	0.81	
<b>PAYS EMETTEUR : USA ETATS UNIS AMERIQUE</b>														
US2855E2019	VIZACOM INC.		18,000.	P USD	63,0846	M 24/11/09	0.0001	T	828,424.99	1.31	0.00	-828,423.68	0.00	
US0091581068	AIR PRODUCTS & CHEM		4,200.	P USD	87,1548	M 30/06/14	128.62	T	280,540.01	394,554.29	0.00	114,014.28	0.20	
US0718131099	BAXTER INTL INC		28,000.	P USD	65,0226	M 30/06/14	72.3	T	1,367,422.20	1,478,581.60	0.00	111,159.40	0.76	
US1248301004	CB&ASSOC PPTYS INC		37,000.	P USD	19,2389	M 30/06/14	19.	T	523,584.91	513,457.25	0.00	-10,127.66	0.26	

Inventaire sur historique de valorisation (HISTIM)

Stock : Stock admi principal au 30/06/14

PORTEFEUILLE : 00050F SOFRACI

Devis de fixing : FXR Cours REUTERS

Devis de la portefeuille : EUR

(Etat simplifié, trame : PAYS-04, Tris : BVAL04)

V A L E U R	STATUTS VAL/LIGNE	DOSSIER	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P. R. U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	←-----		----->		PRCT	
									PROX REVIENT TOTA	VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	PLUS OU MOINS VAL ACT NET		
US2441991054	DEERE & CO		10,000.	P USD	84.5277	M 30/06/14	90.55	T	624,640.40	661,359.24	0.00	36,718.84	0.34	
US30231G1022	EXXON MOBIL CORP		24,100.	P USD	91.7821	M 30/06/14	100.68	T	1,620,268.06	1,772,185.66	0.00	151,917.60	0.91	
US3055601047	FAIRPOINT COMMUNICAT		47.	P USD	0.	M 24/01/11	0.0045	4	0.00	0.15	0.00	0.15	0.00	
US35671D8570	FREEMONT MCM COPP.G.		21,000.	P USD	33.0045	M 30/06/14	36.5	T	502,880.59	559,836.39	0.00	56,955.80	0.29	
US3696041033	GENERAL ELECTRIC USD		83,000.	P USD	21.7523	M 30/06/14	26.28	T	1,326,797.71	1,593,134.43	0.00	266,336.72	0.82	
US4516631086	IDEARC INC		125.	P USD	31.9786	M 31/12/09	0.00331	4	2,916.26	0.30	0.00	-2,915.96	0.00	
US4592001014	IBM		10,000.	P USD	193.0792	M 30/06/14	181.27	T	1,476,805.54	1,323,960.12	0.00	-152,845.42	0.68	
US4781601046	JOHNSON & JOHNSON		32,800.	P USD	86.0505	M 30/06/14	104.62	T	2,133,684.74	2,506,325.82	0.00	372,641.08	1.29	
US6516391066	NEWMONT MINING		42,000.	P USD	22.8837	M 30/06/14	25.44	T	707,033.26	780,396.60	0.00	73,363.34	0.40	
US7170811035	PELZER INC		36,000.	P USD	29.7118	M 30/06/14	29.68	T	783,234.97	780,396.60	0.00	-2,1838.37	0.40	
US9311421039	WAL-MART STORES		36,000.	P USD	75.5196	M 30/06/14	75.07	T	2,015,853.26	1,973,867.00	0.00	-41,986.26	1.02	
Sous Total PAYS EMETTEUR : USA ETATS UNIS AMERIQUE										14,194,086.90	14,338,056.76	0.00	143,969.86	7.39
Actions & valeurs ass. ng. sur un marché régi. ou as										CUMUL (EUR)				
Bons de souscriptions neg sur marché régi										CUMUL (EUR)				
PAYS EMETTEUR : FRA FRANCE										100,386,306.40	107,013,583.35	0.00	6,627,276.95	55.13
FRO010814186	MR BRICOLAGE WRT 09	BLOQUE	4,381.	P EUR	0.8	M 06/06/14	0.05	T	3,504.80	219.05	0.00	-3,285.75	0.00	
FRO011882141	PUBLICIS DO 0614		32,000.	P EUR	0.	M	0.00	A	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
FRO011916345	SAINTE COBAIN DO 0614		23,000.	P EUR	0.	M	0.00	A	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
Sous Total PAYS EMETTEUR : FRA FRANCE										3,504.80	219.05	0.00	-3,285.75	
Actions & valeurs assimilées négo. sur un marché réglementé										CUMUL (EUR)				
Obligations & valeurs assimilées										100,389,811.20	107,013,802.40	0.00	6,623,991.20	55.13
Obligations à taux fixe négo. sur un marché régi.														
PAYS EMETTEUR : FRA FRANCE														
FRO010163543	FRANCE 3.5% 25/04/15	(FRE) 250415	32,000.	M EUR	96.214	% 30/06/14	102.81	4	30,788.47	33,110.93	211.73	2,322.46	0.02	
FRO010288557	OAT 3.25 25/04/16	(FRE) 250416	32,000.	M EUR	93.614	% 30/06/14	105.76	4	29,956.47	34,039.80	196.60	4,083.33	0.02	
FRO010415331	OAT 3.75 25/04/17	(FRE) 250417	32,000.	M EUR	96.614	% 30/06/14	110.05	4	30,916.47	35,442.85	226.85	4,526.38	0.02	
FRO010815464	GRUJPA 7.875% 27/10/39	(366) 271039	1,600,000.	M EUR	103.682	% 30/06/14	113.167	4	1,658,912.33	1,896,628.16	85,956.16	237,715.83	0.98	
USF22797R178	ACAFP 7 7/8 01/29/49	(EUR) 311299	2,400,000.	M USD	101.1531	% 30/06/14	109.712	4	1,775,459.83	1,926,989.74	3,834.50	151,529.91	0.99	
USF8586RM49	SOCGEN 7.875 31/12/99	(USA) 311299	3,400,000.	M USD	101.961	% 30/06/14	106.701	4	2,545,222.13	2,657,846.29	8,148.30	112,624.16	1.37	
XS0867620725	SG 6.75 31/12/99	(USA) 311299	1,400,000.	M EUR	101.25	% 30/06/14	105.282	4	1,417,500.00	1,496,523.00	22,575.00	79,023.00	0.77	
XS1061175607	CTE GLE 5.875% 05/20	(USA) 150520	1,800,000.	M EUR	101.0763	% 30/06/14	105.744	4	1,819,373.75	1,923,954.50	20,562.50	104,580.75	0.99	
Sous Total PAYS EMETTEUR : FRA FRANCE										9,308,129.45	10,004,535.27	141,711.64	696,405.82	5.15
PAYS EMETTEUR : GBR ROYAUME UNI														
XS0954674668	TVMW 7 3/8 12/15/20	(EUR) 151220	600,000.	M EUR	107.3767	% 30/06/14	113.511	4	644,260.42	683,278.50	2,212.50	39,018.08	0.35	
PAYS EMETTEUR : IRL IRLANDE														

Inventaire sur historique de valorisation (HISIMV)

Stock : Stock adm principal au 30/06/14  
PORTFEUILLE : 000SOF SOFRACI

Devise de fixing : FXR Cours REUTERS  
Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifié, trame : PAYS-04, Tris : BVAL04)

V	A	L	E	U	R	STATUTS	DOSSIER	VAL/LIGNE	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P.R.U EN DEVISE ET EXPR. COT	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	PRDX REVIENT TOTA	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	PLUS OU MOINS VAL ACT NET	PRCT
																			----->
DE000A0GV576	UT2	FDG	5.321	16		(366)	300616		2,250,000.	M	EUR	% 30/06/14	105.834	4	2,159,625.00	2,381,265.00	984.02	221,640.00	1.23
<b>PAYS EMETTEUR : ITA ITALIE</b>																			
XS0954675129	ENEL	TF/TV	01/10/74			(EXA)	100174		1,000,000.	M	EUR	% 30/06/14	110.434	4	1,008,095.89	1,135,326.30	30,986.30	127,230.41	0.58
<b>PAYS EMETTEUR : NLD PAYS-BAS</b>																			
XS0972570351	TELEFO	6.5%	09/49			(EXA)	311299		2,300,000.	M	EUR	% 30/06/14	110.375	4	2,442,096.48	2,656,586.64	117,961.64	214,490.16	1.37
XS1050460739	TELEF	EUROPE	5% 99			(366)	291299		2,000,000.	M	EUR	% 30/06/14	104.31	4	2,010,835.62	2,111,953.42	25,753.42	101,117.80	1.09
<b>Sous Total PAYS EMETTEUR : NLD PAYS-BAS</b>																			
													<b>CUMUL (EUR)</b>	<b>4,452,932.10</b>	<b>4,768,540.06</b>	<b>143,715.06</b>	<b>315,607.96</b>	<b>2.46</b>	
<b>Obligations à taux fixe nég. sur un marché regl.</b>																			
<b>Obligations à taux variable, révisable nég. sur u</b>																			
<b>PAYS EMETTEUR : FRA FRANCE</b>																			
USF8586CG25	SOCGEN	6	12/31/49			(EUR)	311299		2,400,000.	M	USD	% 30/06/14	98.437	4	1,759,196.10	1,727,851.59	2,337.22	-31,344.51	0.89
<b>Obligations convertibles nég. sur un marché regl.</b>																			
<b>PAYS EMETTEUR : DEU ALLEMAGNE</b>																			
DE000A1YC3T6	FRESEN	0	240919			(999)	240919		1,400,000.	M	EUR	% 30/06/14	102.925	4	1,437,200.00	1,440,950.00	0.00	3,750.00	0.74
<b>PAYS EMETTEUR : FRA FRANCE</b>																			
FR0000181034	BULL	2.25%	01/05	CV		(366)	010133		2,500.	P	EUR	M 30/06/14	5.775	E	39,375.00	14,437.50	19.42	-24,937.50	0.01
FR0011357664	CGG	1.25%	01/19	CV		(UST)	010119		75,000.	P	EUR	M 30/06/14	29.969	4	2,471,950.93	2,247,675.00	14,982.39	-224,255.93	1.16
FR0011534874	ORPEA	1.75%	01/20	CV		(UST)	010120		52,000.	P	EUR	M 30/06/14	61.023	4	2,582,750.00	3,173,196.00	21,067.76	590,446.00	1.63
<b>Sous Total PAYS EMETTEUR : FRA FRANCE</b>																			
													<b>CUMUL (EUR)</b>	<b>5,094,055.93</b>	<b>5,435,308.50</b>	<b>36,069.57</b>	<b>341,252.57</b>	<b>2.80</b>	
<b>PAYS EMETTEUR : HUN HONGRIE</b>																			
XS09993164895	HUSTHO	3	3/8	19	CV	(UST)	020419		1,200,000.	M	EUR	% 30/06/14	107.089	4	1,253,319.02	1,288,055.70	2,987.70	34,736.68	0.66
<b>PAYS EMETTEUR : IRL IRLANDE</b>																			
XS0247761827	MAGNOLIA	4%	03/49	CV		(UST)	311299		1,800,000.	M	EUR	% 30/06/14	98.695	4	1,491,600.00	1,779,053.48	2,543.48	287,453.48	0.92
<b>PAYS EMETTEUR : ITA ITALIE</b>																			
XS0981380644	BNSIM	2	5/8	04/17/19		(UST)	170419		900,000.	M	EUR	% 30/06/14	114.036	4	908,706.74	1,031,294.29	4,970.29	122,587.55	0.53
<b>PAYS EMETTEUR : LUX LUXEMBOURG</b>																			
XS0272723551	OPUS	SEC	TF/TV	PER		(366)	311299		925,000.	M	EUR	% 30/06/14	88.779	4	803,799.58	845,730.92	24,525.17	41,931.34	0.44
<b>PAYS EMETTEUR : NLD PAYS-BAS</b>																			
XS1046477581	QGEN	0	7/8	03/19/21		(999)	190321		3,600,000.	M	USD	% 30/06/14	109.298	4	2,665,753.64	2,880,621.55	6,774.28	214,867.91	1.48



Stock : Stock adm principal au 30/06/14  
 PORTEFEUILLE : 000SOF SOFRACI

Devise de fixing : FXR Cours REUTERS  
 Devise du portefeuille : EUR  
 (Etat simplifié; trame : PAYS-04, Tris : BVAL04)

V	A	L	E	U	R	STATUTS	DOSSIER	QUANTITE ET	DEV	P. R. U EN DEVISE	DATE	COURS	I	F	PROX	REVENIT	TOTA	VAL	DE	COUPON	COURE	TOTA	PLUS	OU	MOINS	VAL	ACT	NET	
Coupons et dividendes																													
AU000004ALQ6	ALS LTD							100,268.	P AUD	0.14	30/06/14					9,739.49		9,677.04				0.00							
DE000A0GV576	UTZ FDG 5.321 16							2,250.	P EUR	53.21	30/06/14					119,722.50		119,722.50				0.00							
FR0000125007	SAINTE-COBAIN							23,000.	P EUR	0.62	30/06/14					14,260.00		14,260.00				0.00							
FR000012500A	SAINTE-COBAIN OPT							23,000.	P EUR	0.62	30/06/14					14,260.00		14,260.00				0.00							
FR0000130577	PUBLICIS GROUPE SA							32,000.	P EUR	1.1	30/06/14					35,200.00		35,200.00				0.00							
JE0088KF9849	MPP PLC							190,000.	P GBP	0.2365	30/06/14					56,119.64		56,119.64				0.00							
US0091581068	AIR PRODUCTS & CHEM							4,200.	P USD	0.539	30/06/14					1,653.43		1,653.43				0.00							
US0718131099	BAXTER INTL INC							28,000.	P USD	0.364	30/06/14					7,444.03		7,444.03				0.00							
US1248301004	CBL&ASSOC PPTYS INC							37,000.	P USD	0.1715	30/06/14					4,634.62		4,634.62				0.00							
US2441991054	DEERE & CO							10,000.	P USD	0.42	30/06/14					3,080.65		3,080.65				0.00							
US3696041033	GENERAL ELECTRIC USD							83,000.	P USD	0.154	30/06/14					9,376.47		9,335.71				0.00							
Coupons et dividendes																													
Frais de gestion																													
FCPVAEUR	Frais de Gest. Admi							-50,024.53	EUR	1.						-50,024.53		-50,024.53				0.00							
FCPVFEUR	Frais de Gest. Fixe							-296,413.08	EUR	1.						-296,413.08		-296,413.08				0.00							
Frais de gestion																													
Autres dettes et créances																													
FCAPEUR	Frais gest. à payer							-2,213.08	EUR	1.						-2,213.08		-2,213.08				0.00							
Dettes et créances																													
Disponibilités																													
Avoirs																													
BQCAIEUR	CACEIS Bank							1,239.33	EUR	1.						1,239.33		1,239.33				0.00							
BQCIAUD	CACEIS Bank							361,655.08	AUD	0.81172519						293,564.54		249,314.13				0.00							
BQCICAD	CACEIS Bank							142,742.29	CAD	0.76515866						109,220.50		97,879.30				0.00							
BQCICHF	CACEIS Bank							250,675.2	CHF	0.81945019						205,415.84		206,461.47				0.00							
BQCIDKK	CACEIS Bank							58,452.85	DKK	0.13405779						7,836.06		7,840.38				0.00							
BQCIEUR	CACEIS Bank							656,707.57	EUR	1.						656,707.57		656,707.57				0.00							
BQCIGBP	CACEIS Bank							1,087,633.23	GBP	1.23365301						1,341,762.01		1,358,352.97				0.00							
BQCILLS	CACEIS Bank							117,125.16	ILS	0.19277703						22,579.04		24,949.70				0.00							
BQCIIJPY	CACEIS Bank							2,364.508	JPY	0.00631319						14,927.58		17,047.42				0.00							
BQCINOK	CACEIS Bank							6,134.76	NOK	0.13355372						819.32		730.19				0.00							
BQCISEK	CACEIS Bank							16,482.7	SEK	0.11129487						1,834.44		1,800.74				0.00							
BQCUSD	CACEIS Bank							5,389,486.06	USD	0.73127571						3,941,200.22		3,936,373.70				0.00							
Avoirs																													
Frais de gestion																													
Autres dettes et créances																													
Disponibilités																													
Avoirs																													
CUMUL (EUR)																													
274,708.78																													
366,699.82																													
365,082.82																													
-1,617.00																													
0.19																													
Frais de gestion																													
Autres dettes et créances																													
Disponibilités																													
Avoirs																													
CUMUL (EUR)																													
6,597,106.45																													
6,558,696.90																													
-38,409.55																													
3.38																													

Inventaire sur historique de valorisation (HISIM)

Stock : Stock admin principal au 30/06/14  
 PORTEFEUILLE : 000SOF SOFRAGI

VL VALDEE Devise de fixing : FXR Cours REUTERS  
 Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifie, trame : PAYS-04, Tris : BVALD04)

V	A	L	E	U	R	STATUTS	DOSSIER	QUANTITE ET	DEV	P.R.U EN DEVISE	DATE	COURS	I	PRIX	REVIENT	TOTA	VALEUR	BOURSIERE	Devise du portefeuille	COURON	COURU	TOTA	PLUS OU MOINS	VAL	ACT	NET	PRCT		
						VAL/LIGNE		EXPR. QUANTITE	COT	ET EXPR. COURS	COTA	VALEUR	F																
VIII - TRESORERIE																													
															6,963,806.27		6,923,779.72					0.00							
										CUMUL (EUR)																			
PORTEFEUILLE : SOFRAGI (000SOF)																													
															184,791,315.49		194,123,675.81				432,194.46								
										(EUR)																			

Stock : Stock adm[ principal ] au 30/06/14

PORTFEUILLE : 000SOF SOFRAGI

Inventaire sur historique de valorisation (HISIM)

VL VALDEE

Devise de fixing : FXR Cours REUTERS

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifié, trame : PAYS-04, Tris : BVAL04)

Portfeuille titres : 187,199,896.09 Coupons et dividendes a recevoir : 275,374.56

Frais de gestion du jour

Frais de Gest. Fixe : 9,573.69 EUR

Part  
D : FR0000030140 SOFRAGI

Devise  
EUR

Actif net  
194,123,675.81

Actif net total en EUR : 194,123,675.81

Precedente VL en date du 27/06/14 :

D PARTS DISTRIBUABLE

Prec. VL : 1,941.92 (EUR)

Variation : -0.036%

Prix std Souscript.  
1,941.23

Prix std Rachat  
1,941.23

Change

Coefficient

Valeur Liquidative  
1,941.23

Nombre de parts  
100,000.

Stock : Stock adm principal au 30/06/14  
 PORTEFEUILLE : 000SOF SOFRAC1

VL VALIDEE  
 Devise de fixing : FXR Cours REUTERS  
 Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifié, trame : PAYS-04, Tris : BVAL04)

COURS DES DEVICES UTILISEES					
	par la valorisation	par l'inventaire	par la valorisation précédente	variation	
Cours EUR en AUD :	1.4506	cotation : 30/06/14	1.4484	cotation : 27/06/14	0.15189
Cours EUR en CAD :	1.45835	cotation : 30/06/14	1.45665	cotation : 27/06/14	0.11671
Cours EUR en CHF :	1.21415	cotation : 30/06/14	1.2152	cotation : 27/06/14	-0.08641
Cours EUR en DKK :	7.45535	cotation : 30/06/14	7.45575	cotation : 27/06/14	-0.00536
Cours EUR en GBP :	0.8007	cotation : 30/06/14	0.8016	cotation : 27/06/14	-0.11228
Cours EUR en ILS :	4.69445	cotation : 30/06/14	4.6765	cotation : 27/06/14	0.38383
Cours EUR en JPY :	138.70175	cotation : 30/06/14	138.28055	cotation : 27/06/14	0.3046
Cours EUR en NOK :	8.4015	cotation : 30/06/14	8.3695	cotation : 27/06/14	0.38234
Cours EUR en SEK :	9.15325	cotation : 30/06/14	9.1872	cotation : 27/06/14	-0.36954
Cours EUR en USD :	1.36915	cotation : 30/06/14	1.36405	cotation : 27/06/14	0.37389

COURS INVERSES DES DEVICES UTILISEES				
	par la valorisation	par l'inventaire	par la valorisation précédente	
Cours AUD en EUR :	0.6893699158	cotation : 30/06/14	0.6904170118	cotation : 27/06/14
Cours CAD en EUR :	0.685706449	cotation : 30/06/14	0.6865067106	cotation : 27/06/14
Cours CHF en EUR :	0.8236214635	cotation : 30/06/14	0.822909809	cotation : 27/06/14
Cours DKK en EUR :	0.134131865	cotation : 30/06/14	0.1341246688	cotation : 27/06/14
Cours GBP en EUR :	1.2489072061	cotation : 30/06/14	1.24750499	cotation : 27/06/14
Cours ILS en EUR :	0.2130174993	cotation : 30/06/14	0.2138351331	cotation : 27/06/14
Cours JPY en EUR :	0.0072097143	cotation : 30/06/14	0.007231675	cotation : 27/06/14
Cours NOK en EUR :	0.1190263643	cotation : 30/06/14	0.1194814505	cotation : 27/06/14
Cours SEK en EUR :	0.1092508125	cotation : 30/06/14	0.1088470916	cotation : 27/06/14
Cours USD en EUR :	0.7303801628	cotation : 30/06/14	0.7331109563	cotation : 27/06/14