

VATEL SMALL CAPS FLEXIBLE

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.214-24-55 du code monétaire et financier	14 804 600,62
b) Avoirs bancaires	725 016,66
c) Autres actifs détenus par le FIA	717 505,86
d) Total des actifs détenus par le FIA	16 247 123,14
e) Passif	-127 864,15
f) Valeur nette d'inventaire	16 119 258,99

* 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
C VAT.SMALL FLEX.3D	Capitalisable	16 119 258,99	101 870,343	158,23

MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PERIODE

Mouvements intervenus au cours de la période	Mouvements (en montant)
Acquisitions	15 723 974,35
Cessions	12 587 304,86

PORTEFEUILLE TITRES DETAILLE

Désignation des valeurs	Emission	Echéance	Devise	Qté Nbre ou nominal	Taux	Valeur boursière	% Actif Net
TOTAL Actions & valeurs assimilées						3 355 352,58	20,82
TOTAL Actions & valeurs assimilées négo. sur un marché régl. ou assimilé						3 355 352,53	20,82
TOTAL Actions & valeurs ass. nég. sur un marché régl. ou ass.(sauf Warrants et Bons de Sous.)						3 355 352,53	20,82
TOTAL ESPAGNE						48 049,10	0,30
ES0109429037 ANTEVENIO			EUR	6 655		48 049,10	0,30
TOTAL FRANCE						3 307 303,43	20,52
FR0000054132 DELFINGEN INDUSTRY			EUR	11 686		492 331,18	3,05
FR0000073843 ITS GROUP			EUR	80 712		569 826,72	3,54
FR0000075442 GROUPE LDLC			EUR	980		26 940,20	0,17
FR0004043487 TRAQUEUR			EUR	8 663		12 994,50	0,08
FR0004174233 BILENDI			EUR	13 318		111 471,66	0,69
FR0004178572 MEDICREA INTERNATIONAL			EUR	85 463		435 006,67	2,70
FR0006239109 CENTRALE BOIS SCIERIES MANCHE			EUR	78 073		547 291,73	3,40
FR0010211037 PLANET.FR			EUR	82 518		377 107,26	2,34
FR0010337865 VDI GROUP			EUR	1 016		5 659,12	0,04
FR0010397232 NOVACYT			EUR	237 847		199 791,48	1,24
FR0010526814 SUPERSONIC IMAGINE			EUR	21 892		36 121,80	0,22
FR0011217710 METHANOR			EUR	11 586		65 924,34	0,41
FR0012882389 PHARMAGEST INTERACTIVE			EUR	3 020		116 753,20	0,72
FR0013231180 OSMOZIS			EUR	26 571		310 083,57	1,92
TOTAL Actions & valeurs assimilées non négo. sur un marché régl.						0,05	0,00
TOTAL Actions & valeurs ass. non négo. sur un marché régl. (sauf Warrants et Bons de Sous.)						0,05	0,00
TOTAL FRANCE						0,05	0,00
FR0013261898 MAKHEIA GROUP DS 17			EUR	5		0,05	0,00
TOTAL Obligations & Valeurs assimilées						11 449 248,04	71,02
TOTAL Obligations & valeurs assimilées négo. sur un marché régl. ou assimilé						11 449 248,04	71,02
TOTAL Obligations à taux fixe négo. sur un marché régl. ou assimilé						7 728 898,88	47,94

Désignation des valeurs	Emission	Echéance	Devise	Qté Nbre ou nominal	Taux	Valeur boursière	% Actif Net
TOTAL FRANCE						7 517 606,61	46,63
FR0010817452 AREVA 4,375%09-061119 EMTN	06/11/2009	06/11/2019	EUR	10	4,375	549 088,56	3,41
FR0011125442 AREVA 4,625%11-051017 EMTN	05/10/2011	05/10/2017	EUR	2	4,625	209 159,15	1,30
FR0011302793 VALLOUREC 3,25%12-020819	03/08/2012	02/08/2019	EUR	7	3,25	740 906,47	4,60
FR0011337872 RALLYE 5%12-151018 EMTN	15/10/2012	15/10/2018	EUR	6	5,00	653 682,25	4,06
FR0011439900 TEREOS FIN.GRPE 4,25%13-040320	04/03/2013	04/03/2020	EUR	1	4,25	106 803,55	0,66
FR0011441831 RALLYE 4,25%13-110319 EMTN	11/03/2013	11/03/2019	EUR	2	4,25	211 940,08	1,31
FR0011464049 HOMAIR VACANCES 6,5%13-070519	07/05/2013	07/05/2019	EUR	450	6,50	47 865,31	0,30
FR0011519982 AUREA 4,75%13-120619	12/06/2013	12/06/2019	EUR	10	4,75	101 286,30	0,63
FR0011628478 ARGAN 5,50%13-251118	25/11/2013	25/11/2018	EUR	72	5,50	777 703,95	4,82
FR0011665553 MANITOU 5,35%201219	20/12/2013	20/12/2019	EUR	1	5,35	103 555,84	0,64
FR0011980150 FONCIERE VERTE 5,80%14-200620	20/06/2014	20/06/2020	EUR	45	5,80	460 451,10	2,86
FR0011993120 NEOPOST 2,50%14-230621	23/06/2014	23/06/2021	EUR	7	2,50	717 887,40	4,45
FR0012020857 CENT.BOIS SCIER.5,25%14-210719	21/07/2014	21/07/2019	EUR	15	5,25	157 508,22	0,98
FR0012351393 GRPE PROMEO 5,5%14-121219	12/12/2014	12/12/2019	EUR	400	5,50	412 715,49	2,56
FR0012815967 AKUO ENERGY 5,5%15-300620	30/06/2015	30/06/2020	EUR	1 000	5,50	1 009 796,74	6,25
FR0013183571 TEREOS FIN 4,125%16-160623	16/06/2016	16/06/2023	EUR	6	4,125	613 118,55	3,80
FR0013212958 AIR FRANCE - KLM 3,75%16-1022	12/10/2016	12/10/2022	EUR	2	3,75	215 363,21	1,34
XS1207101418 PAPREC HOLDING 5,25%15-010422	27/03/2015	01/04/2022	EUR	100	5,25	106 692,25	0,66
XS1244815111 CMA CGM 7,75%15-150121	08/06/2015	15/01/2021	EUR	100	7,75	108 191,19	0,67
XS1590066624 LOXAM 4,25%17-150424	04/04/2017	15/04/2024	EUR	200	4,25	213 891,00	1,33
TOTAL LUXEMBOURG						211 292,27	1,31
XS1048518358 ARCELORMITTAL 3%14-250319	25/03/2014	25/03/2019	EUR	200	3,00	211 292,27	1,31
TOTAL Titres subordonnés (TSR - TSDI)						3 720 349,16	23,08
TOTAL FRANCE						2 804 543,68	17,40
FR0010777524 BPCE 12,5%09-PERP.S2 EUR	06/08/2009	31/12/2050	EUR	100		135 951,30	0,84
FR0011547108 TOUAX TV13-PERPETUEL	01/08/2013	31/12/2050	EUR	17		443 658,08	2,75
FR0012650281 AIR FRANCE KLM TV%15-PERPETUEL	01/04/2015	31/12/2050	EUR	2		227 108,05	1,41
XS1089828880 LOXAM 7%14-230722 REG-S SUB	23/07/2014	23/07/2022	EUR	400	7,00	422 885,78	2,62
XS1155697243 LA MONDIALE TV14-PERP SUBORD.	17/12/2014	31/12/2050	EUR	700		799 444,01	4,97

Désignation des valeurs	Emission	Echéance	Devise	Qté Nbre ou nominal	Taux	Valeur boursière	% Actif Net
XS1207105161 PAPREC HOLDING 7,375%15-0423	27/03/2015	01/04/2023	EUR	700	7,375	775 496,46	4,81
TOTAL LUXEMBOURG						915 805,48	5,68
XS0881803646 EUROFINS SCIENTIFIC TV13-PERP.	31/01/2013	31/12/2050	EUR	7		807 760,97	5,01
XS1224953882 EUROFINS TV15-PERP.SUBORD.	29/04/2015	31/12/2050	EUR	100		108 044,51	0,67
TOTAL Titres d'OPC						715 542,86	4,44
TOTAL FIVG réservés aux non professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE						106,49	0,00
TOTAL FRANCE						106,49	0,00
FR0010634162 UNION MONECOURT FCP 3DEC			EUR	0,001		106,49	0,00
TOTAL OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'UE						715 436,37	4,44
TOTAL FRANCE						715 436,37	4,44
FR0000009987 UNION + SI.3DEC			EUR	3,737		714 924,05	4,44
FR0000979825 UNION CASH FCP 3DEC			EUR	0,001		512,32	0,00

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.