

Uncia AM

FCP de droit français

UNCIA SMART PREMIA

RAPPORT SEMESTRIEL

au 28 février 2017

Société de Gestion : UNCIA AM

Dépositaire : Caceis Bank France

Commissaire aux comptes : PriceWaterhouseCoopers Audit

UNCIA AM - 94, rue de la Victoire - 75009 - Paris

- **ETAT DU PATRIMOINE EN EUR**

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique *
a) Titres financiers	1 820 797,31
b) Avoirs bancaires	642 976,07
c) Autres actifs détenus par l'OPC	250 211,19
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	2 713 984,57
e) Passif	-547 270,48
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	2 166 714,09

* Les montants sont signés

- **NOMBRE DE PARTS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR PART**

Part	Type de part	Actif net par part	Nombre de parts en circulation	Valeur nette d'inventaire
UNCIA SMART PREMIA Part I	C	1 859 501,53	18,500	100 513,59
UNCIA SMART PREMIA Part R	C	307 212,56	3 060,000	100,39

• **ELEMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES**

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net *	Total des actif **
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-I du code monétaire et financier.		
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.	31,78	25,37
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.	52,26	41,72
d) Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-I I du code monétaire et financier.		
e) Les autres actifs : Il s'agit des actifs mentionnés au II de l'article R. 214-I I du code monétaire et financier.		

* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

** Se reporter au d) de l'état du patrimoine

• **RÉPARTITIONS DES ACTIFS DU A), B), C), D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR DEVISE**

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
Dollar us			56,57	45,17
SEAGATE TECHNOLOGY	USD	113 720,03	5,26	4,19
CHECK POINT SOFTWARE	USD	112 037,00	5,17	4,13
JDCOM INC	USD	109 652,63	5,06	4,04
MICRON TECHNOLOGY INC	USD	108 858,60	5,02	4,01
EBAY INC	USD	104 317,54	4,81	3,84
HASBRO INC COM	USD	103 325,56	4,77	3,81
ACTIVISION BLIZZARD	USD	99 257,03	4,58	3,66
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS INC	USD	99 104,21	4,57	3,65
PRICELINE . COM INC	USD	97 647,54	4,51	3,60
INTUIT INC	USD	94 725,32	4,37	3,49
LIBERTY LILAC -A-PLC	USD	93 470,36	4,31	3,44
MICROCHIP TECHNOLOGY	USD	89 674,53	4,14	3,30
SOUS-TOTAL USD		1 225 790,35		
Euro			27,46	21,92
NEXANS 5.75% 07-17	EUR	158 491,56	7,32	5,84
BNP PARIBAS 2.875% 27/11/2017	EUR	123 693,95	5,71	4,56
GALERIES LAFAYETTE 4.5%10-280417	EUR	104 532,26	4,82	3,85
BPCE 4.2% 13/03/17 TSR	EUR	104 209,42	4,81	3,84
LAGARDERE SCA 4.125% 31.10.17	EUR	104 079,77	4,80	3,83
SOUS-TOTAL EUR		595 006,96		

* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

** Se reporter au d) de l'état du patrimoine

- **RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C), D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR PAYS DE RÉSIDENCE DE L'ÉMETTEUR**

Pays	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
Etats unis amerique	36,78	29,36
France	27,46	21,92
Irlande	5,25	4,19
Israel	5,17	4,13
Iles caimans	5,06	4,04
Royaume uni	4,31	3,44
TOTAL	84,03	67,09
AUTRES ACTIFS DETENUS (b+c de l'état du patrimoine)		32,91
TOTAL DES ACTIFS		100,00
AUTRES ACTIFS DETENUS (b+c+e de l'état du patrimoine)	15,97	
TOTAL ACTIF NET	100,00	

* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

** Se reporter au d) de l'état du patrimoine

• **VENTILATION DES AUTRES ACTIFS PAR NATURE ***

Nature d'actifs	Pourcentage actif net **	Pourcentage total des actifs ***
Titres de créances		
Négociés sur un marché réglementé ou assimilé		
Titres de créances négociables		
Autres titres de créances		
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé		
Organismes de placement collectif		
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays		
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'UE		
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés		
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés		
Autres organismes non européens		
Autres		
TOTAL		

* Cette rubrique concerne des titres financiers éligibles ou des instruments du marché monétaire ne répondant pas aux conditions mentionnées au 1 de l'article R.214-11 du Code monétaire et financier

** Se reporter au f) de l'état du patrimoine

*** Se reporter au d) de l'état du patrimoine

- **MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PERIODE EN EUR**

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
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-I du code monétaire et financier.		
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.	1 624 502,88	900 012,00
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.	2 618 977,14	1 650 378,78
d) Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-II du code monétaire et financier.		
e) Les autres actifs : Il s'agit des actifs mentionnés au II de l'article R. 214-II du code monétaire et financier.		

- **INFORMATIONS DIVERSES**

Etablissement dépositaire : Caceis Bank France - 1-3 place Valhubert - 75013 - Paris

Le relevé Périodicité Semestrielle détaillé de l'actif est disponible dans un délai de huit semaines à compter de la fin de la période. Il peut être transmis sur simple demande auprès de la société de gestion :

UNCIA AM - 94, rue de la Victoire - 75009 - Paris

- **TRANSPARENCE DES OPERATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES ET DE LA REUTILISATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS – REGLEMENT SFTR – en devise de comptabilité de l'OPC (EUR)**

Au cours de l'exercice, l'OPC n'a pas fait l'objet d'opérations relevant de la réglementation SFTR.

• **PORTEFEUILLE TITRES AU 28/02/2017 EN EUR**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Actions et valeurs assimilées				
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
ETATS UNIS AMERIQUE				
ACTIVISION BLIZZARD	USD	2 330	99 257,03	4,58
EBAY INC	USD	3 260	104 317,54	4,82
HASBRO INC COM	USD	1 130	103 325,56	4,77
INTUIT INC	USD	800	94 725,32	4,37
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS INC	USD	2 370	99 104,21	4,57
MICROCHIP TECHNOLOGY	USD	1 310	89 674,53	4,14
MICRON TECHNOLOGY INC	USD	4 920	108 858,60	5,03
PRICELINE . COM INC	USD	60	97 647,54	4,51
TOTAL ETATS UNIS AMERIQUE			796 910,33	36,79
ILES CAIMANS				
JDCOM INC	USD	3 800	109 652,63	5,06
TOTAL ILES CAIMANS			109 652,63	5,06
IRLANDE				
SEAGATE TECHNOLOGY	USD	2 500	113 720,03	5,25
TOTAL IRLANDE			113 720,03	5,25
ISRAEL				
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES LTD	USD	1 200	112 037,00	5,17
TOTAL ISRAEL			112 037,00	5,17
ROYAUME UNI				
LIBERTY LILAC -A-PLC	USD	4 050	93 470,36	4,31
TOTAL ROYAUME UNI			93 470,36	4,31
TOTAL Actions & val. ass. ng. sur marchés régl. ou ass.			1 225 790,35	56,58
TOTAL Actions et valeurs assimilées			1 225 790,35	56,58
Obligations et valeurs assimilées				
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
FRANCE				
BNP PARIBAS 2.875% 27/11/2017	EUR	120 000	123 693,95	5,71
BPCE 4.2% 13/03/17 TSR	EUR	100 000	104 209,42	4,81
GALERIES LAFAYETTE 4.5%10-280417	EUR	100 000	104 532,26	4,82
LAGARDERE SCA 4.125% 31.10.17	EUR	100 000	104 079,77	4,80
NEXANS 5.75% 07-17	EUR	150 000	158 491,56	7,32
TOTAL FRANCE			595 006,96	27,46
TOTAL Obligations & val. ass. ng. sur mar. régl. ou ass.			595 006,96	27,46
TOTAL Obligations et valeurs assimilées			595 006,96	27,46

• **PORTEFEUILLE TITRES AU 28/02/2017 EN EUR (Suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Instruments financiers à terme				
Engagements à terme ferme				
Engagements à terme ferme sur marché réglementé ou assimilé				
EC EURUSD 0317	USD	10	-5 580,99	-0,26
NQ USA NASDAQ 0317	USD	-4	-3 737,96	-0,17
TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé			-9 318,95	-0,43
TOTAL Engagements à terme fermes			-9 318,95	-0,43
Autres instruments financiers à terme				
CFD				
CFD GILEAD 1230	USD	-1 460	-4 743,80	-0,22
CFD NM MATTEL 1230	USD	-3 780	1 712,67	0,08
GPP AKAMAI 1230	USD	-1 470	3 402,69	0,16
GPP AUTOMATIC 1230	USD	-1 000	-6 367,66	-0,30
GPP MONS BEVE 1249	USD	-2 130	2 332,26	0,11
TOTAL CFD			-3 663,84	-0,17
TOTAL Autres instruments financiers à terme			-3 663,84	-0,17
TOTAL Instruments financiers à terme			-12 982,79	-0,60
Appel de marge				
Appels de marges C.A.Indo en \$ us	USD	9 872,5	9 318,95	0,43
TOTAL Appel de marge			9 318,95	0,43
Créances			233 444,62	10,77
Dettes			-463 462,52	-21,39
Comptes financiers			579 598,52	26,75
Actif net			2 166 714,09	100,00