

**OSSIAM US ESG MINIMUM
VARIANCE NR**

Fonds Commun de Placement

Société de Gestion :
OSSIAM

80, avenue de la Grande Armée
75017 PARIS

**Attestation du Commissaire aux Comptes
relative à la composition de l'actif**

au 30 juin 2016

ATTESTATION DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
relative à la composition de l'actif du
Fonds Commun de Placement

OSSIAM US ESG MINIMUM VARIANCE NR

au 30 juin 2016

En notre qualité de commissaire aux comptes du Fonds Commun de Placement OSSIAM US ESG MINIMUM VARIANCE NR et en application des dispositions prévues par 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 30 juin 2016 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'OPC acquise dans le cadre de notre mission de certification des comptes annuels.

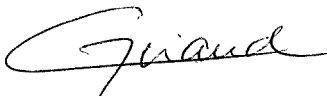
Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimé nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette mission. Ces diligences, qui ne constituent ni un audit ni un examen limité, ont consisté essentiellement à réaliser 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'OPC acquise dans le cadre de notre mission de certification des comptes annuels.

Neuilly-sur-Seine, le 23 août 2016

Le Commissaire aux Comptes

Deloitte & Associés



Sylvain GIRAUD

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/16

PORTEFEUILLE : 550010 OSSIAM US ESG MINIMUM VARIANCE NR

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXR Cours REUTERS

Devise du portefeuille : USD

(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
-------------	------------------------------	-------------------------------	------------	-----------------------------------	--------------	-----------------	--------	------------------------------	--	-------------------	------------------------------	-----------------

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

US00507V1098	ACTIVISION	38,000.	P USD	34.91	M 30/06/16	39.63	T	1,326,580.00	1,505,940.00	0.00	179,360.00	4.24
US02079K1079	ALPHABET-C-	1,900.	P USD	734.15	M 30/06/16	692.1	T	1,394,885.00	1,314,990.00	0.00	-79,895.00	3.70
US0231351067	AMAZON.COM INC	1,985.	P USD	703.5963	M 30/06/16	715.62	T	1,396,638.55	1,420,505.70	0.00	23,867.15	4.00
US03073E1055	AMERISOURCEBERGEN	19,758.	P USD	73.85	M 30/06/16	79.32	T	1,459,128.30	1,567,204.56	0.00	108,076.26	4.41
US0382221051	APPLIED MATERIALS	63,971.	P USD	22.9098	M 30/06/16	23.97	T	1,465,562.98	1,533,384.87	0.00	67,821.89	4.32
US0718131099	BAXTER INTL INC	20,163.	P USD	44.41	M 30/06/16	45.22	T	895,438.83	911,770.86	0.00	16,332.03	2.57
US1510201049	CELGENE CORP	11,200.	P USD	106.99	M 30/06/16	98.63	T	1,198,288.00	1,104,656.00	0.00	-93,632.00	3.11
US2786421030	EBAY INC	60,000.	P USD	23.74	M 30/06/16	23.41	T	1,424,400.00	1,404,600.00	0.00	-19,800.00	3.95
US2855121099	ELECTRONIC ARTS	20,000.	P USD	76.62	M 30/06/16	75.76	T	1,532,400.00	1,515,200.00	0.00	-17,200.00	4.26
US30303M1027	FACEBOOK INC-A	10,000.	P USD	119.52	M 30/06/16	114.28	T	1,195,200.00	1,142,800.00	0.00	-52,400.00	3.22
US3379321074	FIRSTENERGY CORP	40,000.	P USD	33.07	M 30/06/16	34.91	T	1,322,800.00	1,396,400.00	0.00	73,600.00	3.93
US40412C1018	HCA HOLDINGS	15,000.	P USD	80.25	M 30/06/16	77.01	T	1,203,750.00	1,155,150.00	0.00	-48,600.00	3.25
US4364401012	HOLOGIC	33,100.	P USD	36.25	M 30/06/16	34.6	T	1,199,875.00	1,145,260.00	0.00	-54,615.00	3.22
US4370761029	HOME DEPOT	9,000.	P USD	131.83	M 30/06/16	127.69	T	1,186,470.00	1,149,210.00	0.00	-37,260.00	3.23
US53578A1088	LINKEDIN CLASSE A	7,000.	P USD	192.21	M 30/06/16	189.25	T	1,345,470.00	1,324,750.00	0.00	-20,720.00	3.73
US56585A1025	MARATHON	33,000.	P USD	33.96	M 30/06/16	37.96	T	1,120,680.00	1,252,680.00	0.00	132,000.00	3.53
US6081901042	MOHAWK INDUSTRIES	6,200.	P USD	196.69	M 30/06/16	189.76	T	1,219,478.00	1,176,512.00	0.00	-42,966.00	3.31
US6512901082	NEWFIELD EXPLORATION	33,800.	P USD	35.52	M 30/06/16	44.18	T	1,200,576.00	1,493,284.00	0.00	292,708.00	4.20
US65249B2088	NEWS CORP/NEW-CL B-W	91,000.	P USD	13.18	M 30/06/16	11.67	T	1,199,380.00	1,061,970.00	0.00	-137,410.00	2.99
US67103H1077	O REILLY AUTOMOTIVE	5,548.	P USD	255.46	M 30/06/16	271.1	T	1,417,292.08	1,504,062.80	0.00	86,770.72	4.23
US7415034039	PRICELINE .COM INC	1,000.	P USD	1267.31	M 30/06/16	1248.41	T	1,267,310.00	1,248,410.00	0.00	-18,900.00	3.51
US74762E1029	QUANTA SERVICES	53,100.	P USD	22.61	M 30/06/16	23.12	T	1,200,591.00	1,227,672.00	0.00	27,081.00	3.46
US75886F1075	REGENERON PHARMA	3,014.	P USD	371.86	M 30/06/16	349.23	T	1,120,786.04	1,052,579.22	0.00	-68,206.82	2.96
US85590A4013	STARWOOD HOTELS RES	18,000.	P USD	74.34	M 30/06/16	73.95	T	1,338,120.00	1,331,100.00	0.00	-7,020.00	3.75
US88033G4073	TENET HEALTHCARE	40,000.	P USD	32.23	M 30/06/16	27.64	T	1,289,200.00	1,105,600.00	0.00	-183,600.00	3.11
US5007541064	THE KRAF HEIN COMP	16,000.	P USD	83.95	M 30/06/16	88.48	T	1,343,200.00	1,415,680.00	0.00	72,480.00	3.98
US9418481035	WATERS CORPORATION	8,900.	P USD	134.89	M 30/06/16	140.65	T	1,200,521.00	1,251,785.00	0.00	51,264.00	3.52
US9843321061	YAHOO INC	39,987.	P USD	35.22	M 30/06/16	37.56	T	1,408,342.14	1,501,911.72	0.00	93,569.58	4.23

Sous Total Devise de valeur USD DOLLAR US

CUMUL (USD)

35,872,362.92

36,215,068.73

0.00

342,705.81 101.93

VII - AUTRES ENGAGEMENTS

Swaps

Autres swaps

DATE ECHEANCE : 17/04/17

PSW034634	SWP MORGAN ST 04/17 PRC	34,273,613.4	USD	0.	30/06/16	2.00289	M	0.00	-686,463.51	0.00	-686,463.51	-1.93
-----------	-------------------------	--------------	-----	----	----------	---------	---	------	-------------	------	-------------	-------

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/16

PORTEFEUILLE : 550010 OSSIAM US ESG MINIMUM VARIANCE NR

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXR Cours REUTERS

Devise du portefeuille : USD

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

V	A	L	E	U	R	STATUTS	DOSSIER	QUANTITE ET	DEV	P.R.U EN DEVISE	DATE	COURS	I	<-----	Devise du portefeuille			>-----	PRCT								
						VAL/LIGNE		EXPR. QUANTITE	COT	ET EXPR. COURS	COTA	VALEUR	F	PRIX	REVIENT	TOTA	VALEUR	BOURSIERE	COUPON	COURU	TOTA	PLUS	OU	MOINS	VAL	ACT	NET
VIII - TRESORERIE																											
Dettes et créances																											
Frais de gestion																											
Devise de valeur EUR EURO																											
FGPVFC2EUR						Frais de Gest. Fixe		-41,315.58	EUR	1.12799845		1.11095			-46,603.91		-45,899.54				0.00				704.37		-0.13
Autres dettes et créances																											
Devise de valeur USD DOLLAR US																											
DACUSD						Deprec aut creance		-779.49	USD	1.		1.			-779.49		-779.49				0.00				0.00		0.00
Dettes et créances																											
												CUMUL (USD)				-47,383.40		-46,679.03			0.00			704.37		-0.13	
Disponibilités																											
Avoirs en france																											
Devise de valeur EUR EURO																											
BQCI EUR						CACEIS Bank		1,413.78	EUR	1.12716264		1.11095			1,593.56		1,570.63				0.00				-22.93		0.00
Devise de valeur USD DOLLAR US																											
BQCI USD						CACEIS Bank		46,521.27	USD	1.		1.			46,521.27		46,521.27				0.00				0.00		0.13
Avoirs en france																											
												CUMUL (USD)				48,114.83		48,091.90			0.00			-22.93		0.14	
VIII - TRESORERIE																											
												CUMUL (USD)				731.43		1,412.87			0.00			681.44			
PORTEFEUILLE : OSSIAM US ESG MINIMUM VARIANCE NR (550010)																											
												(USD)				35,873,094.35		35,530,018.09			0.00			-343,076.26		100.00	

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/16
 PORTEFEUILLE : 550010 OSSIAM US ESG MINIMUM VARIANCE NR

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXR Cours REUTERS

Devise du portefeuille : USD

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

Portefeuille titres : 35,528,605.22

Frais de gestion du jour

Frais de Gest. Fixe : 569.55 EUR

Part	Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur liquidative	Coefficient	Change	Prix std Souscript.	Prix std Rachat
C2 FR0013128543 OSS. US. M. V. NR1CEUR	USD	35,530,018.09	173,001.	205.374	100.		211.535	199.212
Actif net total en USD :		35,530,018.09						
C2	EUR	31,981,653.62		184.863		0.9001305189	190.408	179.317
Precedente VL en date du 29/06/16 :								
C2	PARTS CAPI 2		Prec. VL :	201.827 (USD)		Variation :	+1.757%	

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/16

PORTEFEUILLE : 550010 OSSIAM US ESG MINIMUM VARIANCE NR

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXR Cours REUTERS

Devise du portefeuille : USD

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

COURS DES DEVICES UTILISEES

par la valorisation

par l'inventaire

par la valorisation précédente

variation

Cours EUR en USD : 1.11095 cotation : 30/06/16 0. 1.1103 cotation : 29/06/16 0.05854

COURS INVERSES DES DEVICES UTILISEES

par la valorisation

par l'inventaire

par la valorisation précédente

Cours USD en EUR : 0.9001305189 cotation : 30/06/16 0. 0.9006574799 cotation : 29/06/16