

Sommaire

ÉTAT DU PATRIMOINE EN EUR	3
NOMBRE DE PARTS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR PART OU ACTION	4
ÉLÉMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES EN EUR	5
MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PÉRIODE EN EUR	6
DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE	7
RÉPARTITION DES ACTIFS A), B), C) ET D) PAR DEVISE	8
RÉPARTITION DES ACTIFS A), B), C) ET D) PAR SECTEUR ÉCONOMIQUE	ç
RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C) ET D) PAR PAYS DE RÉSIDENCE DE L'ÉMETTEUR	10
VENTILATION DES AUTRES ACTIFS DU E) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR NATURE	11
COMMISSION DE PERFORMANCE	12
INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS ÉLIGIBLES (HORS IFT)	13
INVENTAIRE DES OPÉRATIONS À TERME DE DEVISE	19
INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – ACTIONS	20
INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – TAUX D'INTÉRÊTS	21
INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – DE CHANGE	22
INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – SUR RISQUE DE CRÉDIT	23
INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – AUTRES EXPOSITIONS	24
INVENTAIRE DES OPÉRATIONS À TERME DE DEVISE (UTILISÉES EN COUVERTURE D'UNE CATÉGORIE DE PART)	25
INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – DE CHANGE (UTILISÉS EN COUVERTURE D'UNE CATÉGORIE DE PART)	26
SYNTHÈSE DE L'INVENTAIRE	27

ÉTAT DU PATRIMOINE EN EUR

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique *
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	863 361 587,08
b) Avoirs bancaires	8 844 975,53
c) Autres actifs détenus par l'OPCVM	15 224 050,92
d) Total des actifs détenus par l'OPCVM	887 430 613,53
e) Passif	-399 543,17
f) Valeur nette d'inventaire	887 031 070,36

^{*} Les montants sont signés

NOMBRE DE PARTS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR PART OU ACTION

Code ISIN de la part	Libellé de la part	Affectation des sommes distribuables	Devise de la part	Actif net de la part (EUR)	Nombre de parts	Valeur liquidative (EUR)
FR0010986315	PART CAPI C	Capitalisable	EUR	98 823 103,09	806 907,450	122,47
FR0010986323	PART CAPI I	Capitalisable	EUR	744 756 176,53	5 866 216,184	126,95
FR0013458783	PART CAPI N	Capitalisable	EUR	17 184 646,35	158 736,821	108,25
FR0014007N81	PART CAPI S	Capitalisable	EUR	26 267 144,39	241 513,863	108,76

ÉLÉMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES EN EUR

	Pourcentage	
Eléments du portefeuille titres :	Actif net	Total des actifs
a) Titres financiers éligibles et instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier	97,33	97,29
b) Titres financiers éligibles et 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	0,00	0,00
c) Titres financiers éligibles et 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	0,00	0,00
d) Titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du l de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier	0,00	0,00
e) Autres actifs	1,64	1,64

MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PÉRIODE EN EUR

	Mouvements	(en montant)
Eléments du portefeuille titres :	Acquisitions	Cessions
 a) Titres financiers éligibles et instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier 	346 244 586,17	291 386 086,09
b) Titres financiers éligibles et 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	0,00	0,00
c) Titres financiers éligibles et 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	0,00	0,00
d) Titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du l de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier	0,00	0,00
e) Autres actifs	153 480 678,40	197 510 030,22

Mouvements intervenus au cours de la période	Mouvements (en montant)
Acquisitions	499 725 264,57
Cessions	488 896 116,31

			,
DISTRIBL	JTION EN	COURS D	E PÉRIODE

Pas de distribution sur la période.

RÉPARTITION DES ACTIFS A), B), C) ET D) PAR DEVISE

		Pource	entage
Devise	En montant (EUR)	Actif net	Total des actifs
Euro	863 361 587,08	97,33	97,29
Total	863 361 587,08	97,33	97,29

RÉPARTITION DES ACTIFS A), B), C) ET D) PAR SECTEUR ÉCONOMIQUE

	Pource	entage
Secteur économique	Actif net	Total des actifs
Banques	31,51	31,49
Services bancaires invest et de courtage	8,29	8,29
Fournisseurs de services de télécommunications	6,74	6,73
Services appui à industrie	6,44	6,44
Automobiles et équipementiers	5,44	5,43
Electricité	4,32	4,32
Transport industriel	3,55	3,54
Souverains	3,46	3,46
Matériel équipements destinés aux TI	2,98	2,98
Chimie	2,57	2,57
Instruments de placement hors actions	2,44	2,44
Ingénierie Industrielle	2,34	2,34
Distributeurs	2,24	2,24
Investissement immobilier et services	2,05	2,05
Industries généralistes	1,82	1,82
Pharmacie/biotechnologie/Producteurs de Marijuana	1,42	1,42
Services aux consommateurs	1,33	1,33
Gaz eau et services multiples aux collectivités	1,27	1,27
Soins personnels pharmacies et épiceries	1,25	1,25
Voyages et Loisirs	0,87	0,87
Assurance - Non vie	0,85	0,85
Bâtiment et matériaux de construction	0,71	0,71
Equipements et services médicaux	0,66	0,66
Médias	0,55	0,55
Services financiers et de crédit	0,53	0,53
Aérospatial et défense	0,46	0,46
Energie non renouvelable	0,35	0,35
Services de traitement et élim des déchets	0,27	0,28
Produits ménagers et constr individuelle	0,25	0,25
Logiciels et services informatiques	0,19	
Métaux industriels et extraction	0,18	
Total	97,33	97,29

RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C) ET D) PAR PAYS DE RÉSIDENCE DE L'ÉMETTEUR

	Pourcentage	
Pays	Actif net	Total des actifs
France	30,34	30,32
Espagne	14,45	14,44
Italie	12,29	12,29
Pays-Bas	9,32	9,31
États-Unis	5,50	5,50
Belgique	5,01	5,01
Allemagne	4,00	4,00
Luxembourg	2,84	2,84
Irlande	2,73	2,73
Royaume-Uni	2,20	2,20
Tchèque, République	1,48	1,48
Suède	1,28	1,28
Finlande	1,20	1,20
Norvège	1,14	1,14
Suisse	1,06	1,06
Autriche	0,98	0,98
Danemark	0,77	0,77
Grèce	0,40	0,40
Pologne	0,34	0,34
Total	97,33	97,29

VENTILATION DES AUTRES ACTIFS DU E) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR NATURE

	Pourcentage	
Nature d'actifs	Actif net	Total des actifs
Parts d'OPC	1,64	1,64
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne	1,64	1,64
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne	0,00	0,00
Autres OPC et fonds d'investissements	0,00	0,00
Autres actifs	0,00	0,00
Total	1,64	1,64

COMMISSION DE PERFORMANCE

PART CAPI C	31/12/2024	
Commission de performance (frais variables)	66,86	
Pourcentage de commission de performance*	0,00	
PART CAPI I	31/12/2024	
Commission de performance (frais variables)	0,20	
Pourcentage de commission de performance*	0,00	
PART CAPI N	31/12/2024	
Commission de performance (frais variables)	8,70	
Pourcentage de commission de performance*	0,00	
PART CAPI S	31/12/2024	
Commission de performance (frais variables)	0,00	
Pourcentage de commission de performance*	0,00	

^{*}Par rapport à l'actif net moyen

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
Actions et valeurs assimilées			5 660 058,30	0,64
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché			5 660 058,30	0,64
réglementé ou assimilé Electricité			3 177 600,00	0,36
NEOEN	EUR	80 000	3 177 600,00	0,36
Ingénierie Industrielle	LOIX	00 000	834 000,00	
PIOVAN	EUR	60 000	834 000,00	
Logiciels et services informatiques	LOIX	00 000	1 648 458,30	0,03
EXCLUSIVE NETWORKS	EUR	87 405	1 648 458,30	
Obligations	LUK	87 403	854 515 240,28	
Obligations convertibles en actions négociées sur un marché règlementé			107 890 747,19	
Banques			14 697 835,26	1,66
AIB 6 1/4 PERP	EUR	3 600	3 647 947,45	0,41
CABKSM 5 7/8 PERP	EUR	10	2 083 479,24	0,24
ISPIM 5 7/8 PERP	EUR	8 925	8 966 408,57	1,01
Chimie			3 711 536,00	0,42
UMICORE 0%20-230625 CV	EUR	38	3 711 536,00	0,42
Distributeurs			2 871 254,10	0,32
FNACFP 0 1/4 03/23/27	EUR	38 100	2 871 254,10	0,32
Electricité			9 091 589,60	1,02
VLTSA 1 01/13/25	EUR	283 607	9 091 589,60	1,02
Investissement immobilier et services			14 244 800,00	1,61
ARMISG 0 06/25/25	EUR	145	14 244 800,00	1,61
Matériel équipements destinés aux TI			16 242 528,80	1,83
AMSSW 0 03/05/25	EUR	36	7 058 664,00	0,80
SOITEC 0%20-011025 CONV.REGS	EUR	54 200	9 183 864,80	1,03
Métaux industriels et extraction			1 639 347,08	0,18
VOESTALPINE 2,75%23-280428 CV	EUR	17	1 639 347,08	0,18
Services appui à industrie			17 287 460,57	1,95
NEXI 1,75%20-240427 CV	EUR	49	4 695 784,96	0,53
WORLDLINE 0%19-300726 OCEANE	EUR	45 000	4 332 240,00	0,49
WORLDLINE 0%20-300725 OCEANE	EUR	71 096	8 259 435,61	0,93
Services bancaires invest et de courtage			21 311 147,29	2,40
GBLBBB 0 04/01/26	EUR	99	9 506 970,00	1,07
GBLBBB 2 1/8 11/29/25	EUR	119	11 804 177,29	1,33
Transport industriel			6 793 248,49	0,77
DHLGR 0.05 06/30/25	EUR	69	6 793 248,49	0,77
Autres obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			746 624 493,09	84,17
Aérospatial et défense			4 065 673,42	0,46
THALES 4%23-181025	EUR	40	4 065 673,42	0,46
Assurance - Non vie			7 525 756,94	0,85
CESKA SPORITELNA TV23-080328	EUR	10	1 099 690,60	0,12
CESKA SPORITELNA TV23-290627	EUR	33	3 544 795,72	0,40
ETHIAS 5%15-140126 SUBORD.	EUR	27	2 881 270,62	0,33

ruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
Automobiles et équipementiers			48 230 289,29	5,44
FAURECIA 7,25%22 150626	EUR	2 550	2 646 198,75	0,30
FORD MOTOR 4,867% 030827	EUR	2 000	2 121 122,79	0,2
FORVIA 3,125%19-150626	EUR	5 400	5 344 177,50	0,60
MERCEDESBENZ 3%24-100727	EUR	1 700	1 731 684,51	0,20
RENAULT 1,25%19-240625	EUR	69	6 860 529,16	0,7
RENAULT 2,375%20-250526	EUR	27	2 708 316,74	0,3
SCHAEFFLER 4,5%24-140826	EUR	42	4 349 254,77	0,49
STELLANTIS 2%18-200325	EUR	25	2 534 364,04	0,2
STLA 3 3/8 11/19/28	EUR	2 400	2 409 818,30	0,2
VOLVO CAR 2%17-240125 EMTN	EUR	4 800	4 882 379,80	0,5
ZF FIN 3%20-210925	EUR	71	7 108 221,41	0,80
ZF FIN 5,75%23-030826	EUR	53	5 534 221,52	0,6
Banques			264 770 814,80	29,8
AIB GRP TV20-300531	EUR	5 300	5 347 070,53	0,60
BANCO BPM 1,75%19-280125	EUR	4 600	4 669 665,37	0,5
BANCO BPM 4,625%23-291127	EUR	3 800	3 992 374,74	0,4
BANCO BPM TV20-140930 EMTN	EUR	11 150	11 444 867,10	1,2
BANCO SANTANDER TV20-110225	EUR	31	3 118 504,93	0,3
BANCO SANTANDER TV21-290126	EUR	38	3 841 704,37	0,4
BANQUE STELL 3,875%23-190126	EUR	33	3 452 776,84	0,39
BARCLAYS TV22-310127	EUR	1 600	1 643 428,63	0,19
BBVA 0,125%21-240327	EUR	42	4 077 259,32	
BBVA TV20-160130 GLOB.MTN SUB	EUR	50	•	•
BBVA TV20-PERP. REGS CV	EUR	10	2 059 406,96	
BCO CREDITO SOC TV22-220926	EUR	15	1 587 323,01	
BELFIUS BANQUE 0,375%21-0627	EUR	57	5 391 614,38	
BELFIUS BANQUE 3,75%24-0129	EUR	41	4 335 640,44	
BNP PARIBAS TV18-201130	EUR	126		
BNP PARIBAS TV19-230127	EUR	167	16 890 693,92	
BNP PARIBAS TV20-010928	EUR	41	3 834 560,38	
CA AUTO BK 4,375%23-080626	EUR	4 300	4 482 110,89	
CA AUTO BK 4,75%23-250127	EUR	1 900	·	•
CA AUTO BK TV23-130125	EUR	5 000	5 047 182,50	
CAIXABANK TV18-170430	EUR	88	8 903 655,56	•
CAIXABANK TV22-130426	EUR	97	9 772 633,07	
CREDIT AGR.2,7% 15-150725	EUR	9 145 000	9 177 643,67	•
CREDIT AGRICOLE SA 4% 10/12/2026	EUR	38	3 865 762,38	
DNB BANK TV23-160227	EUR	7 500	7 805 265,57	
IBERCAJA BANCO TV20-230730	EUR	60	6 034 056,99	
IBERCAJA BANCO TV23-070627	EUR	16	1 712 772,82	
ING GROUP TV20-260531	EUR	66	·	•
INTESA SANPAOLO TV17-PERP.	EUR	5 850	6 416 837,02	
INTESA SANI AGEO TV 17-1 ERT :	EUR	11	2 948 378,13	
INTESA SANI ACLO TV20 290027 INTESA SANPAOLO TV23-170325	EUR	3 400	·	

struments	Devise	Quantité	Montant	%AN
ISPIM 1.98 12/11/26	EUR	9	2 200 022,33	0,25
JYSKE BANK OBL4,625%22-110426	EUR	2 100	2 177 683,60	0,25
JYSKE BANK TV21-020926	EUR	4 325	4 244 418,73	0,48
KUTXAB 4 3/4 06/15/27	EUR	45	4 731 289,52	0,53
LLOYDS BANK GRP TV24-050327	EUR	1 300	1 308 350,01	0,15
MONTE 8 1/2 09/10/30	EUR	3 400	3 599 956,79	0,41
NATIONWIDE BUILD 4,5%23-011126	EUR	1 900	1 974 987,53	0,22
NATL BANK GREECE TV24-290129	EUR	3 300	3 559 357,82	0,40
NORDEA BK TV23-060926	EUR	5 757	5 895 016,58	0,67
RCIB 4,125%22-011225 EMTN	EUR	800	809 519,56	0,09
RCI BANQUE 3,75%10042027	EUR	4 800	4 901 036,71	0,55
RCI BANQUE 4,625%23-021026	EUR	3 200	3 307 629,59	0,37
RCI BQ 4,625%23-130726 EMTN	EUR	2 200	2 289 491,48	0,26
RCI TV19-180230 EMTN	EUR	68	6 934 645,57	0,78
SABSM 2 01/17/30	EUR	28	2 849 685,92	0,32
SANTAN 3 1/4 04/02/29	EUR	83	8 390 476,82	0,95
SANTAN 4 5/8 10/18/27	EUR	70	7 271 087,95	0,82
SOCGEN 4 1/4 09/28/26	EUR	80		
SOCGEN TV20-241130 EMTN	EUR	28	2 734 048,49	
SOCIETEGENERALE TV20-0426	EUR	42	4 208 027,18	
SPBK 1 SR-BANK TV21-150727	EUR	2 400		
UNICAJA BANCO TV21-011226	EUR	42	4 126 391,26	·
UNICRE BK CZ SK 3,625%23-0226	EUR	50	5 208 555,60	
Bâtiment et matériaux de construction			6 341 086,52	·
CIE DE SAINT-GOBAIN 3,75%23-26	EUR	62	6 341 086,52	
Chimie			19 108 514,97	
INEGRP 2 1/8 11/15/25	EUR	6 700		
INEOS FINANCE 2,875%19-010526	EUR	3 402		
PPG INDUSTRIES 1,875%22-010625	EUR	3 400		
SOLVAY 2,5% PERP	EUR	42	4 232 623,07	
SOLVAY 3,875%24-030428	EUR	25	2 626 888,01	0,30
Distributeurs		_0	17 016 581,26	
LEASYS 4,5%23-260726	EUR	5 400		
LEASYS EMTN 3,875% 01032028	EUR	4 700		·
SCANIA CV AB 2,25%20-030625	EUR	6 400	6 462 795,40	
Electricité	Loix	0 400	26 041 289,32	
DRAX FINC 2,625%20-011125	EUR	2 400	2 391 866,00	
EDF 3,75%23-050627 EMTN	EUR	54	5 622 916,44	
EDF 5%14-PERPETUEL EMTN	EUR	30	3 173 713,11	
EDF TV13-PERPETUEL EMTN	EUR	83	8 720 077,06	
	EUR			
ENEL TV19-240580	EUR	6 000	6 132 716,71	
Energie non renouvelable	FUD	2.000	3 135 663,12	
NATL GRID 4,151%23-120927	EUR	3 000	3 135 663,12	·
Equipements et services médicaux	EUD	4 500	5 816 035,56	
FRESENIUS FIN 0%21-011025	EUR	1 500	1 469 730,00	0,17

truments	Devise	Quantité	Montant	%AN
SARTORIUS FINAN.4,25%23-140926	EUR	42	4 346 305,56	0,49
Fournisseurs de services de télécommunications			59 761 542,04	6,74
CELLNEX FIN.0,75%151126	EUR	34	3 277 997,29	0,37
CELLNEX FINANCE 1%21-150927	EUR	19	1 816 331,03	0,20
CELLNEX FINANCE 2,25%22-120426	EUR	88	8 881 463,89	1,00
ILIAD 2,375%20-170626	EUR	19	1 906 676,03	0,22
ILIAD JUNE2027 EUR	EUR	42	4 530 682,11	0,51
INWIT 1,875%20-080726	EUR	7 400	7 358 524,52	0,83
PPF TELECOM 1 3,125%19-270326	EUR	6 000	6 121 583,01	0,69
PPF TELECOM GP 2,125%19-310125	EUR	7 200	7 319 839,08	0,83
TELECOM ITALIA 2,75%19-150425	EUR	7 600	7 724 222,52	0,87
TELECOM ITALIA 3%16-300925	EUR	10 775	10 824 222,56	1,22
Gaz eau et services multiples aux collectivités			11 243 090,66	1,27
ENGIE 3,75%23-060927	EUR	49	5 070 990,53	0,57
HLD INF MET ENV 4,5%06042027	EUR	3 500	3 678 514,86	
VEOLIA ENVIRON. 2,25%20-PERP.	EUR	25	2 493 585,27	
Industries généralistes			16 149 284,88	
ABERTIS 3,248% PERP	EUR	4	408 802,14	
BALL 1,5%150327	EUR	2 800		
CANPACK 2,375%20-011127	EUR	3 100	·	
HUHTAMAKI 4,25%22-090627	EUR	45	4 727 291,30	
SIG COMB PURCH 2,125%20-180625	EUR	5 300		
Ingénierie Industrielle			19 910 473,58	
TRATON FINANCE LUXE 4,5%30112028	EUR	55	·	
TRATON FIN LUX 3,75%24-270327	EUR	39	•	
TRATON FIN LUX 4,125%23-180125	EUR	56	5 822 876,79	
TRATON FIN LUX TV23-210126	EUR	43	4 360 167,27	
Instruments de placement hors actions		10	18 444 859,05	
ING 4,125%23-021026	EUR	49		
LOUIS COMPANY.1,625%21-280428	EUR	2 600	•	· ·
MORGAN STANLEY TV24-190327	EUR	3 500		
WIZZ AIR FIN CO 1%22-190126	EUR	7 500	7 342 446,31	
Investissement immobilier et services	Lor	7 300	3 925 930,11	
HARLEY DAVIDS FIN 5,125%23-26	EUR	3 700	3 925 930,11	
Matériel équipements destinés aux TI	Lon	3700	10 236 199,61	
CETIN GRP 3,125%22-140427	EUR	3 250	3 314 358,90	
INFINEON TECHNOLOG TV19-PERP.	EUR			
PRYIM 3 5/8 11/28/28		52	5 301 288,16	
	EUR	1 600	•	
Médias	FUD	40	4 844 792,55	
IPSOS 2,875%18-210925	EUR	48	4 844 792,55	
Pharmacie/biotechnologie/Producteurs de Marijuana		400	12 634 187,71	
H LUNDBECK 0,875%20-141027	EUR	400	378 560,71	
TEVA PHARMAC 4,5%18-010325 B	EUR	4 500	4 572 495,00	
TEVA PHARMAC 6%20-310125	EUR	5 700	5 857 149,00	
TEVA PHARMA FIN II3,75%21-0527	EUR	1 800	1 825 983,00	0,21

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
Produits ménagers et constr individuelle			2 198 442,22	0,25
SEB 1,375%20-160625	EUR	22	2 198 442,22	0,25
Services appui à industrie			39 828 659,00	4,49
ELIS 1%19-030425	EUR	59	5 911 707,05	0,67
ELIS 2,875%18-150226 EMTN	EUR	48	4 920 106,89	0,55
ELIS 4,125%22-240527	EUR	18	1 887 111,12	0,21
IQVIA 1,75%21-150326	EUR	800	792 032,00	0,09
IQVIA 2,875%17-150925	EUR	5 650	5 671 893,75	0,64
LOXAM 3,75%0726	EUR	2 400	2 398 788,00	0,27
NEXI 1,625%21-300426	EUR	8 600	8 442 050,25	0,95
SPIE 2.625%19-180626	EUR	97	9 804 969,94	1,11
Services aux consommateurs			11 837 876,90	1,33
ALD 3,875% 22022027	EUR	58	6 094 908,45	0,69
ALD TV23-210225	EUR	23	2 311 559,35	0,26
SIXT 5,125%23-091027	EUR	3 200	3 431 409,10	0,38
Services bancaires invest et de courtage			52 214 724,67	5,89
ARVAL SERV LEAS 0,875%22-0225	EUR	44	4 421 798,39	0,50
ARVAL SERV LEAS 0%21-011025	EUR	10	980 120,00	0,11
CROWN EURO.HOLDINGS 5%23-0528	EUR	1 400	1 488 881,33	0,17
EC FINANCE 3%15102026	EUR	3 500	3 361 470,00	0,38
EIRCOM FINANCE 3,5%19-150526	EUR	2 200	2 202 500,67	0,25
ENEL FIN INTL 0,25%22-171125	EUR	4 800	4 716 786,41	0,53
LEASEPLAN 2,125%06052025	EUR	3 900	3 941 843,26	0,44
ORANO 3,375%19-230426	EUR	58	5 956 186,85	0,67
SAIPEM FIN INT 3,375%20-150726	EUR	5 100	5 197 430,96	0,59
SPCM 2%20-010226	EUR	6 218	6 166 539,56	0,70
TDF INF INDX RTG 16-070426	EUR	24	2 436 123,95	0,27
TDF INFRASTR. 5,625%23-210728	EUR	18	1 959 951,95	0,22
UBS GROUP TV22-131026	EUR	9 400	9 385 091,34	1,06
Services de traitement et élim des déchets			2 443 963,01	0,28
FCC ME AMBIENTE 1,661%19-1226	EUR	2 500	2 443 963,01	0,28
Services financiers et de crédit			4 682 564,23	0,53
GENERAL MOTORS 1%22-240225	EUR	3 600	3 620 913,25	0,41
GENERAL MOTORS 3,9%24 120128	EUR	1 000	1 061 650,98	0,12
Soins personnels pharmacies et épiceries			11 118 767,00	1,25
COTY 3,875%21-150426	EUR	7 800	7 876 251,50	
COTY 4 1/2 05/15/27	EUR	3 150	3 242 515,50	0,36
Souverains			30 724 247,52	3,46
SPAIN TV17-301127 INDX	EUR	24 400	30 724 247,52	
Transport industriel			24 660 401,15	
DSVDC 2 7/8 11/06/26	EUR	1 700	1 714 957,44	
GETLINK 3,5%20-301025	EUR	11 550	11 542 973,75	
KION GROUP 1,625%20-240925	EUR	30	2 983 219,73	
LOUIS DR COMP 2,375%20-271125	EUR	8 425	8 419 250,23	

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
Voyages et Loisirs			7 712 782,00	0,87
INTER GAME TECH 3,5%19-150626	EUR	7 700	7 712 782,00	0,87
Titres de créances			3 186 288,50	0,36
Titres de créances négociés sur un marché réglementé ou assimilé			3 186 288,50	0,36
Instruments de placement hors actions			3 186 288,50	0,36
BTPS 3 1/4 06/13/27	EUR	3 100	3 186 288,50	0,36
Parts d'OPC et fonds d'investissements			14 519 557,65	1,64
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne			14 519 557,65	1,64
OSTRUM SRI MONEY-I C EUR	EUR	1 095	14 519 557,65	1,64
Total	877 881 144,73	98,97		

INVENTAIRE DES OPÉRATIONS À TERME DE DEVISE

Valeur actuelle présent		/aleur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en Eu		ıro (*)
Libellé instrument Actif	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devise	es à livrer (-)
	Addii	1 43311	Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)
Total	0,00	0,00		0,00		0,00

^(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – ACTIONS

	Instruments fina	nciers à terme – action	ons	
Libellé instrument	Quantité/Nominal	Valeur actuelle prés	Montant de l'exposition en Euro (*)	
		Actif	Passif	+/-
Futures				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Options				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Swaps				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Autres instruments				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

^(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – TAUX D'INTÉRÊTS

Instruments financiers à terme – taux d'intérêts						
Libellé instrument	Quantité/Nominal	Valeur actuelle pré	Montant de l'exposition en Euro (*)			
		Actif	Passif	+/-		
Futures						
Sous total		0,00	0,00	0,00		
Options						
Sous total		0,00	0,00	0,00		
Swaps						
Sous total		0,00	0,00	0,00		
Autres instruments						
Sous total		0,00	0,00	0,00		
Total		0,00	0,00	0,00		

^(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – DE CHANGE

Instruments financiers à terme – de change						
Libellé instrument	Quantité/Nominal	Valeur actuelle pré	Montant de l'exposition en Euro (*)			
		Actif	Passif	+/-		
Futures						
Sous total		0,00	0,00	0,00		
Options						
Sous total		0,00	0,00	0,00		
Swaps						
Sous total		0,00	0,00	0,00		
Autres instruments						
Sous total		0,00	0,00	0,00		
Total		0,00	0,00	0,00		

^(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME - SUR RISQUE DE CRÉDIT

Instruments financiers à terme – sur risque de crédit						
Libellé instrument	Quantité/Nominal	Valeur actuelle prés	Montant de l'exposition en Euro (*)			
		Actif	Passif	+/-		
Futures						
Sous total		0,00	0,00	0,00		
Options						
Sous total		0,00	0,00	0,00		
Swaps						
Sous total		0,00	0,00	0,00		
Autres instruments						
Sous total		0,00	0,00	0,00		
Total		0,00	0,00	0,00		

^(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – AUTRES EXPOSITIONS

Instruments financiers à terme – autres expositions						
Libellé instrument	Quantité/Nominal	Valeur actuelle prés	Montant de l'exposition en Euro (*)			
		Actif	Passif	+/-		
Futures						
Sous total		0,00	0,00	0,00		
Options						
Sous total		0,00	0,00	0,00		
Swaps						
Sous total		0,00	0,00	0,00		
Autres instruments						
Sous total		0,00	0,00	0,00		
Total		0,00	0,00	0,00		

^(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

INVENTAIRE DES OPÉRATIONS À TERME DE DEVISE (UTILISÉES EN COUVERTURE D'UNE CATÉGORIE DE PART)

	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en Euro (*)				
Libellé instrument	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)		Classe de part couverte
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)	
Total	0,00	0,00		0,00		0,00	

^(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – DE CHANGE (UTILISÉS EN COUVERTURE D'UNE CATÉGORIE DE PART)

Libellé instrument	Quantité/ Nominal	Valeur actuelle pr	ésentée au bilan	Montant de l'exposition en Euro (*)	Classe de part couverte
		Actif	Passif	+/-	
Futures					
Sous total		0,00	0,00	0,00	
Options					
Sous total		0,00	0,00	0,00	
Swaps					
Sous total		0,00	0,00	0,00	
Autres instruments					
Sous total		0,00	0,00	0,00	
Total		0,00	0,00	0,00	

^(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

SYNTHÈSE DE L'INVENTAIRE

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	877 881 144,73
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	0,00
Total instruments financiers à terme - actions	0,00
Total instruments financiers à terme - taux	0,00
Total instruments financiers à terme - change	0,00
Total instruments financiers à terme - crédit	0,00
Total instruments financiers à terme - autres expositions	0,00
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	0,00
Autres actifs (+)	9 549 468,80
Autres passifs (-)	-399 543,17
Total = actif net	887 031 070,36