

R-CO 2

Société d'Investissement à Capital Variable à compartiments

29, avenue de Messine
75008 Paris

Rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 29 décembre 2023

R-CO 2

Société d'Investissement à Capital Variable à compartiments

29, avenue de Messine
75008 Paris

Rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 29 décembre 2023

A l'assemblée générale,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre conseil d'administration, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de l'organisme de placement collectif R-CO 2 constitué sous forme de société d'investissement à capital variable (SICAV) relatifs à l'exercice clos le 29 décembre 2023, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la SICAV, à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion sur les comptes annuels

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 31 décembre 2022 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du conseil d'administration et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires.

Informations relatives au gouvernement d'entreprise

Nous attestons de l'existence, dans la section du rapport de gestion du Conseil d'administration consacrée au gouvernement d'entreprise, des informations requises par l'article L. 225-37-4 du code de commerce.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction de la société d'évaluer la capacité de la SICAV à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la SICAV ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le conseil d'administration.

Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.821-55 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre SICAV.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la société de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la SICAV à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Paris La Défense, le

Le Commissaire aux Comptes
Deloitte & Associés

The image shows a blue shield icon with a white checkmark on the left, and a handwritten signature in black ink on the right. The signature appears to be 'O. Galienne'.

Olivier GALIENNE

R-CO 2

Comptes annuels agrégés
29/12/2023

BILAN ACTIF AU 29/12/2023 EN EUR

	29/12/2023	30/12/2022
IMMOBILISATIONS NETTES	0,00	0,00
DÉPÔTS	0,00	0,00
INSTRUMENTS FINANCIERS	4 426 529 741,44	1 228 163 624,78
OPC MAÎTRE	0,00	0,00
Actions et valeurs assimilées	245 750 432,10	195 491 464,94
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	245 750 432,10	195 491 464,94
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	2 863 650 497,60	988 745 739,16
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	2 863 650 497,60	988 745 739,16
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Titres de créances	1 174 322 252,83	0,00
Négoiés sur un marché réglementé ou assimilé	805 780 680,34	0,00
Titres de créances négociables	805 780 680,34	0,00
Autres titres de créances	0,00	0,00
Non négoiés sur un marché réglementé ou assimilé	368 541 572,49	0,00
Organismes de placement collectif	103 310 218,24	43 884 600,68
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	103 310 218,24	43 884 600,68
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'UE	0,00	0,00
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés	0,00	0,00
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés	0,00	0,00
Autres organismes non européens	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	39 496 340,67	0,00
Créances représentatives de titres reçus en pension	39 496 340,67	0,00
Créances représentatives de titres prêtés	0,00	0,00
Titres empruntés	0,00	0,00
Titres donnés en pension	0,00	0,00
Autres opérations temporaires	0,00	0,00
Instruments financiers à terme	0,00	41 820,00
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	41 820,00
Autres opérations	0,00	0,00
Autres instruments financiers	0,00	0,00
CRÉANCES	44 077 706,68	12 869 677,76
Opérations de change à terme de devises	9 104 415,52	10 321 763,30
Autres	34 973 291,16	2 547 914,46
COMPTES FINANCIERS	177 459 176,55	3 140 348,37
Liquidités	177 459 176,55	3 140 348,37
TOTAL DE L'ACTIF	4 648 066 624,67	1 244 173 650,91

BILAN PASSIF AU 29/12/2023 EN EUR

	29/12/2023	30/12/2022
CAPITAUX PROPRES		
Capital	4 582 835 908,06	1 231 002 689,25
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées (a)	48 151,68	0,00
Report à nouveau (a)	3 507,92	374,19
Plus et moins-values nettes de l'exercice (a,b)	-6 675 892,96	-9 369 474,49
Résultat de l'exercice (a,b)	59 461 775,04	11 229 355,75
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES *	4 635 673 449,74	1 232 862 944,70
<i>* Montant représentatif de l'actif net</i>		
INSTRUMENTS FINANCIERS	0,00	41 820,00
Opérations de cession sur instruments financiers	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00
Dettes représentatives de titres donnés en pension	0,00	0,00
Dettes représentatives de titres empruntés	0,00	0,00
Autres opérations temporaires	0,00	0,00
Instrument financiers à terme	0,00	41 820,00
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	41 820,00
Autres opérations	0,00	0,00
DETTES	12 347 795,77	11 018 308,98
Opérations de change à terme de devises	8 905 410,40	10 305 608,74
Autres	3 442 385,37	712 700,24
COMPTES FINANCIERS	45 379,16	250 577,23
Concours bancaires courants	45 379,16	250 577,23
Emprunts	0,00	0,00
TOTAL DU PASSIF	4 648 066 624,67	1 244 173 650,91

(a) Y compris comptes de régularisation

(b) Diminués des acomptes versés au titre de l'exercice

HORS-BILAN AU 29/12/2023 EN EUR

	29/12/2023	30/12/2022
OPÉRATIONS DE COUVERTURE		
Engagement sur marchés réglementés ou assimilés		
Engagement sur marché de gré à gré		
Autres engagements		
AUTRES OPÉRATIONS		
Engagement sur marchés réglementés ou assimilés		
Contrats futures		
EURO STOXX 50 0323	0,00	1 514 000,00
Engagement sur marché de gré à gré		
Autres engagements		

COMPTE DE RÉSULTAT AU 29/12/2023 EN EUR

	29/12/2023	30/12/2022
Produits sur opérations financières		
Produits sur dépôts et sur comptes financiers	2 146 463,91	0,00
Produits sur actions et valeurs assimilées	7 262 221,26	5 492 901,97
Produits sur obligations et valeurs assimilées	33 627 088,94	12 558 646,82
Produits sur titres de créances	20 943 018,30	0,00
Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres	195 356,72	0,00
Produits sur instruments financiers à terme	0,00	0,00
Autres produits financiers	0,00	0,00
TOTAL (1)	64 174 149,13	18 051 548,79
Charges sur opérations financières		
Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres	0,00	0,00
Charges sur instruments financiers à terme	0,00	0,00
Charges sur dettes financières	42 753,07	79 253,56
Autres charges financières	0,00	0,00
TOTAL (2)	42 753,07	79 253,56
RÉSULTAT SUR OPÉRATIONS FINANCIÈRES (1 - 2)	64 131 396,06	17 972 295,23
Autres produits (3)	0,00	0,00
Frais de gestion et dotations aux amortissements (4)	16 700 910,76	5 787 765,49
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE (L. 214-17-1) (1 - 2 + 3 - 4)	47 430 485,30	12 184 529,74
Régularisation des revenus de l'exercice (5)	12 031 289,74	-955 173,99
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (6)	0,00	0,00
RÉSULTAT (1 - 2 + 3 - 4 + 5 - 6)	59 461 775,04	11 229 355,75

1. Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels sont présentés sous la forme prévue par le Règlement N° ANC 2014-01, modifié.

Les principes généraux de la comptabilité s'appliquent :

- image fidèle, comparabilité, continuité de l'activité,
- régularité, sincérité,
- prudence,
- permanence des méthodes d'un exercice à l'autre.

Le mode de comptabilisation retenu pour l'enregistrement des produits des titres à revenu fixe est celui des intérêts encaissés.

Les entrées et les cessions de titres sont comptabilisées frais exclus. La devise de référence de la comptabilité du portefeuille est en Euro.

La SICAV R-CO 2 est constitué de 10 compartiments :

- R-CO TARGET 2029 IG
- R-CO 4CHANGE NET ZERO EQUITY EURO
- R-CO CONVICTION SUBFIN
- R-CO CONVICTION CREDIT 12M EURO
- R-CO VALOR 4CHANGE GLOBAL EQUITY
- R-CO TARGET 2027 HY
- R-CO 4CHANGE INCLUSION HANDICAP EQUITY
- R-CO TARGET 2028 IG
- R-CO THEMATIC BLOCKCHAIN GLOBAL EQUITY
- RMM COURT TERME

L'agrégation des comptes annuels est présentée en Euros.

En l'absence de détention inter compartiments, aucun retraitement n'a été réalisé à l'actif et au passif.

- Règles et méthodes comptables (*)
- Compléments d'information (*)

(*) Se reporter aux informations concernant chaque compartiment.

RMM COURT TERME

COMPTES ANNUELS

29/12/2023

BILAN ACTIF AU 29/12/2023 EN EUR

	29/12/2023	30/12/2022
IMMOBILISATIONS NETTES	0,00	0,00
DÉPÔTS	0,00	0,00
INSTRUMENTS FINANCIERS	1 270 841 981,00	820 030 261,14
Actions et valeurs assimilées	0,00	0,00
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	0,00	0,00
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Titres de créances	1 174 322 252,83	684 999 825,11
Négoiés sur un marché réglementé ou assimilé	805 780 680,34	465 057 239,06
Titres de créances négociables	805 780 680,34	430 537 494,97
Autres titres de créances	0,00	34 519 744,09
Non négoiés sur un marché réglementé ou assimilé	368 541 572,49	219 942 586,05
Organismes de placement collectif	57 023 387,50	83 930 847,00
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	57 023 387,50	83 930 847,00
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'UE	0,00	0,00
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés	0,00	0,00
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés	0,00	0,00
Autres organismes non européens	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	39 496 340,67	51 099 589,03
Créances représentatives de titres reçus en pension	39 496 340,67	51 099 589,03
Créances représentatives de titres prêtés	0,00	0,00
Titres empruntés	0,00	0,00
Titres donnés en pension	0,00	0,00
Autres opérations temporaires	0,00	0,00
Instruments financiers à terme	0,00	0,00
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00
Autres instruments financiers	0,00	0,00
CRÉANCES	2 528,07	3 036,22
Opérations de change à terme de devises	0,00	0,00
Autres	2 528,07	3 036,22
COMPTES FINANCIERS	169 721 460,69	128 752 864,89
Liquidités	169 721 460,69	128 752 864,89
TOTAL DE L'ACTIF	1 440 565 969,76	948 786 162,25

BILAN PASSIF AU 29/12/2023 EN EUR

	29/12/2023	30/12/2022
CAPITAUX PROPRES		
Capital	1 414 427 382,00	953 100 892,89
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées (a)	0,00	0,00
Report à nouveau (a)	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes de l'exercice (a,b)	3 211 104,75	-2 307 265,74
Résultat de l'exercice (a,b)	22 626 461,02	-2 150 285,53
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES *	1 440 264 947,77	948 643 341,62
<i>* Montant représentatif de l'actif net</i>		
INSTRUMENTS FINANCIERS	0,00	0,00
Opérations de cession sur instruments financiers	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00
Dettes représentatives de titres donnés en pension	0,00	0,00
Dettes représentatives de titres empruntés	0,00	0,00
Autres opérations temporaires	0,00	0,00
Instrument financiers à terme	0,00	0,00
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00
DETTES	301 021,99	142 820,63
Opérations de change à terme de devises	0,00	0,00
Autres	301 021,99	142 820,63
COMPTES FINANCIERS	0,00	0,00
Concours bancaires courants	0,00	0,00
Emprunts	0,00	0,00
TOTAL DU PASSIF	1 440 565 969,76	948 786 162,25

(a) Y compris comptes de régularisation

(b) Diminués des acomptes versés au titre de l'exercice

HORS-BILAN AU 29/12/2023 EN EUR

	29/12/2023	30/12/2022
OPÉRATIONS DE COUVERTURE	0,00	0,00
Engagement sur marchés réglementés ou assimilés	0,00	0,00
Engagement sur marché de gré à gré	0,00	0,00
Autres engagements	0,00	0,00
AUTRES OPÉRATIONS	0,00	0,00
Engagement sur marchés réglementés ou assimilés	0,00	0,00
Engagement sur marché de gré à gré	0,00	0,00
Autres engagements	0,00	0,00

COMPTE DE RÉSULTAT AU 29/12/2023 EN EUR

	29/12/2023	30/12/2022
Produits sur opérations financières		
Produits sur dépôts et sur comptes financiers	2 146 463,91	0,00
Produits sur actions et valeurs assimilées	0,00	0,00
Produits sur obligations et valeurs assimilées	0,00	0,00
Produits sur titres de créances	20 943 018,30	-313 513,05
Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres	195 356,72	90 956,57
Produits sur instruments financiers à terme	0,00	0,00
Autres produits financiers	0,00	0,00
TOTAL (1)	23 284 838,93	-222 556,48
Charges sur opérations financières		
Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres	0,00	166 088,76
Charges sur instruments financiers à terme	0,00	0,00
Charges sur dettes financières	0,00	271 922,50
Autres charges financières	0,00	0,00
TOTAL (2)	0,00	438 011,26
RÉSULTAT SUR OPÉRATIONS FINANCIÈRES (1 - 2)	23 284 838,93	-660 567,74
Autres produits (3)	0,00	0,00
Frais de gestion et dotations aux amortissements (4)	2 924 563,02	1 003 928,25
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE (L. 214-17-1) (1 - 2 + 3 - 4)	20 360 275,91	-1 664 495,99
Régularisation des revenus de l'exercice (5)	2 266 185,11	-485 789,54
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (6)	0,00	0,00
RÉSULTAT (1 - 2 + 3 - 4 + 5 - 6)	22 626 461,02	-2 150 285,53

ANNEXES AUX COMPTES ANNUELS

1. Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels sont présentés sous la forme prévue par le règlement ANC n° 2014-01, modifié.

Les principes généraux de la comptabilité s'appliquent :

- image fidèle, comparabilité, continuité de l'activité,
- régularité, sincérité,
- prudence,
- permanence des méthodes d'un exercice à l'autre.

Le mode de comptabilisation retenu pour l'enregistrement des produits des titres à revenu fixe est celui des intérêts encaissés.

Les entrées et les cessions de titres sont comptabilisées frais exclus.

La devise de référence de la comptabilité du portefeuille est en euro.

La durée de l'exercice est de 12 mois.

Règles d'évaluation des actifs

Les instruments financiers sont enregistrés en comptabilité selon la méthode des coûts historiques et inscrits au bilan à leur valeur actuelle qui est déterminée par la dernière valeur de marché connue ou à défaut d'existence de marché par tous moyens externes ou par recours à des modèles financiers.

Les différences entre les valeurs actuelles utilisées lors du calcul de la valeur liquidative et les coûts historiques des valeurs mobilières à leur entrée en portefeuille sont enregistrées dans des comptes « différences d'estimation ».

Les valeurs qui ne sont pas dans la devise du portefeuille sont évaluées conformément au principe énoncé ci-dessous, puis converties dans la devise du portefeuille suivant le cours des devises au jour de l'évaluation.

Dépôts :

Les dépôts d'une durée de vie résiduelle inférieure ou égale à 3 mois sont valorisés selon la méthode linéaire.

Actions, obligations et autres valeurs négociées sur un marché réglementé ou assimilé :

Les actions et autres valeurs négociées sur un marché réglementé ou assimilé sont valorisées au cours d'ouverture du jour appelé J des marchés soit en fonction de zone d'appartenance du marché :

- Zone Asie : cours de clôture J des marchés
- Zone Europe : cours d'ouverture J
- Zone Amérique : cours de clôture (J-1).

Les obligations et valeurs assimilées sont évaluées au cours d'ouverture communiqués par différents prestataires de services financiers.

Les intérêts courus des obligations sont calculés jusqu'à la date de la valeur liquidative.

Actions, obligations et autres valeurs non négociées sur un marché réglementé ou assimilé :

Les valeurs non négociées sur un marché réglementé sont évaluées sous la responsabilité du Conseil d'Administration en utilisant des méthodes fondées sur la valeur patrimoniale et le rendement, en prenant en considération les prix retenus lors de transactions significatives récentes.

Titres de créances négociables :

Les Titres de Créances Négociables et assimilés qui ne font pas l'objet de transactions significatives sont évalués de façon actuarielle sur la base d'un taux de référence défini ci-dessous, majoré le cas échéant d'un écart représentatif des caractéristiques intrinsèques de l'émetteur :

- TCN dont l'échéance est inférieure ou égale à 1 an : Taux interbancaire offert en euros (Euribor) ;
- TCN dont l'échéance est supérieure à 1 an : Taux des Bons du Trésor à intérêts Annuels Normalisés (BTAN) ou taux de l'OAT (Obligations Assimilables du Trésor) de maturité proche pour les durées les plus longues.

Les Titres de Créances Négociables d'une durée de vie résiduelle inférieure ou égale à 3 mois pourront être évalués selon la méthode linéaire.

Les Bons du Trésor sont valorisés au taux du marché communiqué quotidiennement par la Banque de France ou les spécialistes des bons du Trésor.

OPC détenus :

Les parts ou actions d'OPC seront valorisées à la dernière valeur liquidative connue.

Opérations temporaires sur titres :

Les titres reçus en pension sont inscrits à l'actif dans la rubrique « créances représentatives des titres reçus en pension » pour le montant prévu dans le contrat, majoré des intérêts courus à recevoir.

Les titres donnés en pension sont inscrits en portefeuille acheteur pour leur valeur actuelle. La dette représentative des titres donnés en pension est inscrite en portefeuille vendeur à la valeur fixée au contrat majorée des intérêts courus à payer.

Les titres prêtés sont valorisés à leur valeur actuelle et sont inscrits à l'actif dans la rubrique « créances représentatives de titres prêtés » à la valeur actuelle majorée des intérêts courus à recevoir.

Les titres empruntés sont inscrits à l'actif dans la rubrique « titres empruntés » pour le montant prévu dans le contrat, et au passif dans la rubrique « dettes représentatives de titres empruntés » pour le montant prévu dans le contrat majoré des intérêts courus à payer.

Instruments financiers à terme :

Instruments financiers à terme négociés sur un marché réglementé ou assimilé :

Les instruments financiers à terme négociés sur les marchés réglementés ou assimilés sont valorisés pour le calcul de la valeur liquidative du jour (J) :

- Zone Asie : au cours de compensation du jour
- Zone Europe : au cours d'ouverture du jour (J)
- Zone Amérique : au cours de compensation de (J-1).

Instruments financiers à terme non négociés sur un marché réglementé ou assimilé :

Les Swaps :

Les contrats d'échange de taux d'intérêt et/ou de devises sont valorisés à leur valeur de marché en fonction du prix calculé par actualisation des flux d'intérêts futurs aux taux d'intérêts et/ou de devises de marché. Ce prix est corrigé du risque de signature.

Les swaps d'indice sont évalués de façon actuarielle sur la base d'un taux de référence fourni par la contrepartie.

Les autres swaps sont évalués à leur valeur de marché ou à une valeur estimée selon les modalités arrêtées par le Conseil d'Administration.

Engagements Hors Bilan :

Les contrats à terme ferme sont portés pour leur valeur de marché en engagements hors bilan au cours utilisé dans le portefeuille.

Les opérations à terme conditionnelles sont traduites en équivalent sous-jacent.

Les engagements sur contrats d'échange sont présentés à leur valeur nominale, ou en l'absence de valeur nominale pour un montant équivalent.

Frais de gestion

Les frais de gestion et de fonctionnement recouvrent l'ensemble des frais relatif à l'OPC : gestion financière, administrative, comptable, conservation, distribution, frais d'audit...

Ces frais sont imputés au compte de résultat de l'OPC.

Les frais de gestion n'incluent pas les frais de transaction. Pour plus de précision sur les frais effectivement facturés à l'OPC, se reporter au prospectus.

Ils sont enregistrés au prorata temporis à chaque calcul de valeur liquidative.

Le cumul de ces frais respecte le taux de frais maximum de l'actif net indiqué dans le prospectus ou le règlement du fonds :

FR0013312923 - Action RMM COURT TERME MF : Taux de frais maximum de 0.05% TTC.

FR0010413997 - Action RMM COURT TERME D : Taux de frais maximum de 0.50% TTC.

FR0013312915 - Action RMM COURT TERME IC2 : Taux de frais maximum de 0.25% TTC avant le 1er Aout 2023, 0.40 % TTC après le 1er Aout 2023.

FR0010968693 - Action RMM COURT TERME F : Taux de frais maximum de 1% TTC.

FR0010793026 - Action RMM COURT TERME IC : Taux de frais maximum de 0.10% TTC avant le 1er Aout 2023, 0.25% TTC après le 1er Aout 2023.

FR0007442496 - Action RMM COURT TERME C : Taux de frais maximum de 0.50% TTC.

La rétrocession de frais de gestion à percevoir est prise en compte à chaque valeur liquidative. Le montant provisionné est égal à la quote-part de rétrocession acquise sur la période concernée.

Affectation des sommes distribuables

Définition des sommes distribuables

Les sommes distribuables sont constituées par :

Le résultat :

Le résultat net augmenté du report à nouveau et majoré ou diminué du solde de régularisation des revenus. Le résultat net de l'exercice est égal au montant des intérêts, arrérages, dividendes, primes et lots, rémunération ainsi que tous produits relatifs aux titres constituant le portefeuille de l'OPC majoré du produit des sommes momentanément disponibles et diminué des frais de gestion et de la charge des emprunts.

Les Plus et Moins-values :

Les plus-values réalisées, nettes de frais, diminuées des moins-values réalisées, nettes de frais, constatées au cours de l'exercice, augmentées des plus-values nettes de même nature constatées au cours d'exercices antérieurs n'ayant pas fait l'objet d'une distribution ou d'une capitalisation et diminuées ou augmentées du solde du compte de régularisation des plus-values.

Modalités d'affectation des sommes distribuables :

Action(s)	Affectation du résultat net	Affectation des plus ou moins-values nettes réalisées
Action RMM COURT TERME C	Capitalisation	Capitalisation
Action RMM COURT TERME D	Distribution	Distribution et/ou Report par décision de la SICAV
Action RMM COURT TERME F	Capitalisation	Capitalisation
Action RMM COURT TERME IC	Capitalisation	Capitalisation
Action RMM COURT TERME IC2	Capitalisation	Capitalisation

2. ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET AU 29/12/2023 EN EUR

	29/12/2023	30/12/2022
ACTIF NET EN DÉBUT D'EXERCICE	948 643 341,62	883 326 344,04
Souscriptions (y compris les commissions de souscriptions acquises à l'OPC)	6 659 336 888,16	3 949 961 583,37
Rachats (sous déduction des commissions de rachat acquises à l'OPC)	-6 206 454 960,09	-3 883 218 446,77
Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	2 914 660,55	41 294,27
Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	-67 981,97	-1 852 862,10
Plus-values réalisées sur instruments financiers à terme	0,00	0,00
Moins-values réalisées sur instruments financiers à terme	0,00	0,00
Frais de transactions	0,00	0,00
Différences de change	0,00	0,00
Variations de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers	15 532 773,59	2 049 924,80
<i>Différence d'estimation exercice N</i>	<i>16 670 744,92</i>	<i>1 137 971,33</i>
<i>Différence d'estimation exercice N-1</i>	<i>-1 137 971,33</i>	<i>911 953,47</i>
Variations de la différence d'estimation des instruments financiers à terme	0,00	0,00
<i>Différence d'estimation exercice N</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<i>Différence d'estimation exercice N-1</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
Distribution de l'exercice antérieur sur plus et moins-values nettes	0,00	0,00
Distribution de l'exercice antérieur sur résultat	0,00	0,00
Résultat net de l'exercice avant compte de régularisation	20 360 275,91	-1 664 495,99
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur plus et moins-values nettes	0,00	0,00
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur résultat	0,00	0,00
Autres éléments	-50,00 (*)	0,00
ACTIF NET EN FIN D'EXERCICE	1 440 264 947,77	948 643 341,62

(*) 29/12/2023 : Frais de constitution

3. COMPLÉMENTS D'INFORMATION

3.1. VENTILATION PAR NATURE JURIDIQUE OU ÉCONOMIQUE DES INSTRUMENTS FINANCIERS

	Montant	%
ACTIF		
OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES		
TOTAL OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES	0,00	0,00
TITRES DE CRÉANCES		
Titres négociables à court terme (NEU CP) émetteurs non financiers Étrangers - Européens marché non réglementé	368 541 572,49	25,59
Titres négociables à court terme (NEU CP) émis par des émetteurs bancaires	527 790 625,48	36,65
Titres négociables à court terme (NEU CP) émis par des émetteurs non financiers	277 990 054,86	19,30
TOTAL TITRES DE CRÉANCES	1 174 322 252,83	81,54
PASSIF		
OPÉRATIONS DE CESSION SUR INSTRUMENTS FINANCIERS		
TOTAL OPÉRATIONS DE CESSION SUR INSTRUMENTS FINANCIERS	0,00	0,00
HORS-BILAN		
OPÉRATIONS DE COUVERTURE		
TOTAL OPÉRATIONS DE COUVERTURE	0,00	0,00
AUTRES OPÉRATIONS		
TOTAL AUTRES OPÉRATIONS	0,00	0,00

3.2. VENTILATION PAR NATURE DE TAUX DES POSTES D'ACTIF, DE PASSIF ET DE HORS-BILAN

	Taux fixe	%	Taux variable	%	Taux révisable	%	Autres	%
ACTIF								
Dépôts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Titres de créances	797 521 088,85	55,37	376 801 163,98	26,16	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	39 496 340,67	2,74	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	169 721 460,69	11,78
PASSIF								
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
HORS-BILAN								
Opérations de couverture	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

3.3. VENTILATION PAR MATURITÉ RÉSIDUELLE DES POSTES D'ACTIF, DE PASSIF ET DE HORS-BILAN(*)

	< 3 mois	%	]3 mois - 1 an]	%	]1 - 3 ans]	%	]3 - 5 ans]	%	> 5 ans	%
ACTIF										
Dépôts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Titres de créances	595 423 890,97	41,34	578 898 361,86	40,19	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	39 496 340,67	2,74	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	169 721 460,69	11,78	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
PASSIF										
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
HORS-BILAN										
Opérations de couverture	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

(*) Les positions à terme de taux sont présentées en fonction de l'échéance du sous-jacent.

3.4. VENTILATION PAR DEVISE DE COTATION OU D'ÉVALUATION DES POSTES D'ACTIF, DE PASSIF ET DE HORS-BILAN (HORS EUR)

	Devise 1		Devise 2		Devise 3		Devise N Autre(s)	
	Montant	%	Montant	%	Montant	%	Montant	%
ACTIF								
Dépôts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Actions et valeurs assimilées	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Titres de créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
OPC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
PASSIF								
Opérations de cession sur instruments financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dettes	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
HORS-BILAN								
Opérations de couverture	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

3.5. CRÉANCES ET DETTES : VENTILATION PAR NATURE

	Nature de débit/crédit	29/12/2023
CRÉANCES		
	Rétrocession de frais de gestion	2 528,07
TOTAL DES CRÉANCES		2 528,07
DETTES		
	Frais de gestion fixe	301 021,99
TOTAL DES DETTES		301 021,99
TOTAL DETTES ET CRÉANCES		-298 493,92

3.6. CAPITAUX PROPRES

3.6.1. Nombre de titres émis ou rachetés

	En action	En montant
Action RMM COURT TERME C		
Actions souscrites durant l'exercice	1 464 079,4514	5 821 586 656,27
Actions rachetées durant l'exercice	-1 460 542,8938	-5 807 683 282,61
Solde net des souscriptions/rachats	3 536,5576	13 903 373,66
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	229 471,1834	
Action RMM COURT TERME D		
Actions souscrites durant l'exercice	24 034,9548	85 311 625,97
Actions rachetées durant l'exercice	-16 445,8273	-58 575 764,99
Solde net des souscriptions/rachats	7 589,1275	26 735 860,98
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	10 846,6741	
Action RMM COURT TERME F		
Actions souscrites durant l'exercice	5 403,7114	8 409 927,21
Actions rachetées durant l'exercice	-4 685,6298	-7 306 861,18
Solde net des souscriptions/rachats	718,0816	1 103 066,03
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	2 428,7413	
Action RMM COURT TERME IC		
Actions souscrites durant l'exercice	93,5952	698 362 922,83
Actions rachetées durant l'exercice	-39,4246	-295 078 824,44
Solde net des souscriptions/rachats	54,1706	403 284 098,39
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	58,8214	
Action RMM COURT TERME IC2		
Actions souscrites durant l'exercice	4 606,9175	45 665 755,88
Actions rachetées durant l'exercice	-3 825,0033	-37 810 226,87
Solde net des souscriptions/rachats	781,9142	7 855 529,01
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	2 237,1510	

3.6.2. Commissions de souscription et/ou rachat

	En montant
Action RMM COURT TERME C	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00
Action RMM COURT TERME D	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00
Action RMM COURT TERME F	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00
Action RMM COURT TERME IC	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00
Action RMM COURT TERME IC2	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00

3.7. FRAIS DE GESTION

	29/12/2023
Action RMM COURT TERME C	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	2 456 255,85
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,27
Rétrocessions des frais de gestion	2 607,78
Action RMM COURT TERME D	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	78 183,20
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,29
Rétrocessions des frais de gestion	81,25
Action RMM COURT TERME F	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	16 027,73
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,41
Rétrocessions des frais de gestion	10,94
Action RMM COURT TERME IC	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	342 149,06
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,13
Rétrocessions des frais de gestion	761,71
Action RMM COURT TERME IC2	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	35 454,85
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,22
Rétrocessions des frais de gestion	45,99

3.8. ENGAGEMENTS REÇUS ET DONNÉS

3.8.1. Garanties reçues par l'OPC :

Néant

3.8.2. Autres engagements reçus et/ou donnés :

Néant

3.9. AUTRES INFORMATIONS

3.9.1. Valeur actuelle des instruments financiers faisant l'objet d'une acquisition temporaire

	29/12/2023
Titres pris en pension livrée	39 674 600,89
Titres empruntés	0,00

3.9.2. Valeur actuelle des instruments financiers constitutifs de dépôts de garantie

	29/12/2023
Instruments financiers donnés en garantie et maintenus dans leur poste d'origine	0,00
Instruments financiers reçus en garantie et non-inscrits au bilan	0,00

3.9.3. Instruments financiers détenus, émis et/ou gérés par le Groupe

	Code ISIN	Libellé	29/12/2023
Actions			0,00
Obligations			0,00
TCN			0,00
OPC			0,00
Instruments financiers à terme			0,00
Total des titres du groupe			0,00

3.10. TABLEAU D'AFFECTATION DES SOMMES DISTRIBUABLES

Tableau d'affectation de la quote-part des sommes distribuables afférente au résultat

	29/12/2023	30/12/2022
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	0,00	0,00
Résultat	22 626 461,02	-2 150 285,53
Acomptes versés sur résultat de l'exercice	0,00	0,00
Total	22 626 461,02	-2 150 285,53

	29/12/2023	30/12/2022
Action RMM COURT TERME C		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00	0,00
Capitalisation	14 152 233,38	-2 020 148,57
Total	14 152 233,38	-2 020 148,57

	29/12/2023	30/12/2022
Action RMM COURT TERME D		
Affectation		
Distribution	595 373,94	0,00
Report à nouveau de l'exercice	79,27	0,00
Capitalisation	0,00	-25 917,93
Total	595 453,21	-25 917,93
Informations relatives aux parts ouvrant droit à distribution		
Nombre de parts	10 846,6741	3 257,5466
Distribution unitaire	54,89	0,00
Crédit d'impôt		
Crédit d'impôt attachés à la distribution du résultat	0,00	0,00

	29/12/2023	30/12/2022
Action RMM COURT TERME F		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00	0,00
Capitalisation	53 663,82	-6 235,86
Total	53 663,82	-6 235,86

	29/12/2023	30/12/2022
Action RMM COURT TERME IC		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00	0,00
Capitalisation	7 468 912,84	-66 617,82
Total	7 468 912,84	-66 617,82

	29/12/2023	30/12/2022
Action RMM COURT TERME IC2		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00	0,00
Capitalisation	356 197,77	-31 365,35
Total	356 197,77	-31 365,35

Tableau d'affectation de la quote-part des sommes distribuables afférente aux plus et moins-values nettes

	29/12/2023	30/12/2022
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes de l'exercice	3 211 104,75	-2 307 265,74
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	0,00	0,00
Total	3 211 104,75	-2 307 265,74

	29/12/2023	30/12/2022
Action RMM COURT TERME C		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	2 069 123,85	-2 155 275,70
Total	2 069 123,85	-2 155 275,70

	29/12/2023	30/12/2022
Action RMM COURT TERME D		
Affectation		
Distribution	31 238,42	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	55 820,78	0,00
Capitalisation	0,00	-27 660,83
Total	87 059,20	-27 660,83
Informations relatives aux parts ouvrant droit à distribution		
Nombre de parts	10 846,6741	3 257,5466
Distribution unitaire	2,88	0,00

	29/12/2023	30/12/2022
Action RMM COURT TERME F		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	8 609,24	-6 420,28
Total	8 609,24	-6 420,28

	29/12/2023	30/12/2022
Action RMM COURT TERME IC		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	995 855,33	-83 199,64
Total	995 855,33	-83 199,64

	29/12/2023	30/12/2022
Action RMM COURT TERME IC2		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	50 457,13	-34 709,29
Total	50 457,13	-34 709,29

3.11. TABLEAU DES RÉSULTATS ET AUTRES ÉLÉMENTS CARACTÉRISTIQUES DE L'ENTITÉ AU COURS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	30/12/2022	29/12/2023
Actif net Global en EUR	940 424 406,08	892 263 453,86	883 326 344,04	948 643 341,62	1 440 264 947,77
Action RMM COURT TERME C en EUR					
Actif net	903 857 878,35	836 859 624,36	831 756 934,80	886 141 951,43	927 894 330,04
Nombre de titres	227 527,4635	211 610,2151	211 618,6525	225 934,6258	229 471,1834
Valeur liquidative unitaire	3 972,52	3 954,72	3 930,45	3 922,12	4 043,62
Capitalisation unitaire sur +/- valeurs nettes	-8,04	-8,39	-12,77	-9,53	9,01
Capitalisation unitaire sur résultat	-8,50	-9,92	-9,48	-8,94	61,67
Action RMM COURT TERME D en EUR					
Actif net	12 220 747,57	15 443 343,63	22 625 754,16	11 372 847,21	39 041 350,84
Nombre de titres	3 456,0000	4 387,0000	6 467,0000	3 257,5466	10 846,6741
Valeur liquidative unitaire	3 536,10	3 520,25	3 498,65	3 491,23	3 599,38
Distribution unitaire sur +/- valeurs nettes	0,00	0,00	0,00	0,00	2,88
+/- valeurs nettes unitaire non distribuées	0,00	0,00	0,00	0,00	5,14
Capitalisation unitaire sur +/- valeurs nettes	-7,16	-7,47	-11,37	-8,49	0,00
Distribution unitaire sur résultat	0,00	0,00	0,00	0,00	54,89
Crédit d'impôt unitaire	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Capitalisation unitaire sur résultat	-7,57	-8,83	-8,37	-7,95	0,00
Action RMM COURT TERME F en EUR					
Actif net	7 613 968,06	7 646 911,63	5 934 509,95	2 639 466,34	3 858 233,32
Nombre de titres	4 871,6597	4 914,7599	3 837,7316	1 710,6597	2 428,7413
Valeur liquidative unitaire	1 562,91	1 555,91	1 546,36	1 542,95	1 588,57
Capitalisation unitaire sur +/- valeurs nettes	-3,16	-3,30	-5,02	-3,75	3,54
Capitalisation unitaire sur résultat	-3,34	-3,90	-3,68	-3,64	22,09

3.11. TABLEAU DES RÉSULTATS ET AUTRES ÉLÉMENTS CARACTÉRISTIQUES DE L'ENTITÉ AU COURS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	30/12/2022	29/12/2023
Action RMM COURT TERME IC en EUR					
Actif net	5 741 207,52	23 700 676,03	15 398 345,85	34 217 178,31	446 839 730,47
Nombre de titres	0,7707	3,1959	2,0892	4,6508	58,8214
Valeur liquidative unitaire	7 449 341,53	7 415 962,96	7 370 450,82	7 357 267,20	7 596 550,41
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	-15 092,63	-15 750,07	-23 963,68	-17 889,31	16 930,15
Capitalisation unitaire sur résultat	-15 955,19	-18 605,54	-16 950,22	-14 323,94	126 976,11
Action RMM COURT TERME IC2 en EUR					
Actif net	10 990 604,58	8 612 898,21	7 610 799,28	14 271 898,33	22 631 303,10
Nombre de titres	1 106,5302	871,0465	774,4543	1 455,2368	2 237,1510
Valeur liquidative unitaire	9 932,49	9 887,99	9 827,31	9 807,27	10 116,13
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	-20,12	-21,00	-31,95	-23,85	22,55
Capitalisation unitaire sur résultat	-21,27	-24,80	-23,51	-21,55	159,21

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Titres de créances				
Titres de créances négociés sur un marché réglementé ou assimilé				
ESPAGNE				
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 070624 FIX 4.0	EUR	10 000 000	9 823 611,60	0,68
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 22072	EUR	10 000 000	9 780 017,52	0,68
SANTANDER CONSUMER FINANCE, S.A. 070224 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 957 498,08	0,69
TOTAL ESPAGNE			29 561 127,20	2,05
FINLANDE				
NORDEA BANK ABP. 270324 FIX 0.0	EUR	5 000 000	4 952 423,72	0,35
TOTAL FINLANDE			4 952 423,72	0,35
FRANCE				
ALLIANZ BANQUE S.A 060924 FIX 0.0	EUR	10 000 000	10 133 137,48	0,71
ALLI B OISEST+0.23% 29-11-24	EUR	5 000 000	5 017 131,22	0,35
AXA BANQUE E 171024 FIX 0.0	EUR	5 000 000	4 844 778,67	0,34
BPCE 190224 FIX 0.0	EUR	16 000 000	15 910 516,60	1,11
BPI FRANCE E 180724 FIX 0.0	EUR	25 000 000	24 488 636,46	1,70
BPIFRANCE ZCP 08-03-24	EUR	10 000 000	9 925 426,96	0,69
BQ POS OISEST+0.255% 07-10-24	EUR	20 000 000	20 198 687,81	1,40
CAIS F OISEST+0.32% 09-02-24	EUR	15 000 000	15 507 279,37	1,07
CAISSE FEDERAL 230424 OISEST +0.34%	EUR	10 000 000	10 274 244,43	0,72
CARREFOUR BANQUE 010224 FIX 0.0	EUR	16 000 000	15 941 547,66	1,11
CFCM M OISEST+0.22% 17-01-24	EUR	5 000 000	5 093 300,32	0,36
CFCM M OISEST+0.3% 08-07-24	EUR	5 000 000	5 068 002,16	0,35
CFCM M OISEST+0.32% 14-11-24	EUR	20 000 000	20 039 321,42	1,39
CIE GEN. DES ETS MICHELIN 080124 FIX 0.0	EUR	5 000 000	4 995 104,80	0,34
COFACE 090524 FIX 0.0	EUR	13 000 000	12 816 710,36	0,89
COFACE 110124 FIX 0.0	EUR	16 000 000	15 979 014,23	1,11
CRCAM DU NORD EST 110924 FIX 0.0	EUR	5 000 000	5 065 184,13	0,35
CRCA T OISEST+0.3% 05-02-24	EUR	5 000 000	5 145 902,25	0,35
CREDIT AGRICOLE SA 270924 FIX 0.0	EUR	5 000 000	4 859 380,33	0,34
CREDIT AGRICOLE SA 300424 FIX 0.0	EUR	15 000 000	14 797 901,77	1,02
CREDIT LYONNAIS 080224 FIX 0.0	EUR	16 000 000	15 928 851,13	1,10
EDF 080124 FIX 4.025	EUR	15 000 000	14 985 127,26	1,04
EDF 260124 FIX 0.0	EUR	15 000 000	14 955 805,59	1,04
ENGIE OISEST+0.08% 05-02-24	EUR	5 000 000	5 031 616,24	0,35
ENGIE OISEST+0.1% 05-06-24	EUR	10 000 000	10 027 823,82	0,69
ENGIE SA 220124 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 999 488,92	0,69
ENGIE ZCP 22-03-24	EUR	5 000 000	4 954 763,01	0,34
KERING FINANCE 250124 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 971 337,94	0,69
KLEPIERRE 050424 FIX 3.7	EUR	9 000 000	8 903 559,61	0,62
KLEPIERRE 190224 FIX 0.0	EUR	5 000 000	4 971 896,36	0,35
KLEPIERRE 270224 FIX 0.0	EUR	15 000 000	14 903 763,09	1,04
OPEL B OISEST+0.33% 06-12-24	EUR	10 000 000	10 025 884,65	0,70
PERNOD RICARD FINANCE 240624 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 812 330,99	0,68
RCI BANQUE 170424 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 878 269,54	0,68
RCI BANQUE 260324 FIX 4.14	EUR	10 000 000	9 904 021,78	0,69
RCI BANQUE SA 290124 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 966 694,63	0,69
ROTHSCHILD MARTIN MAUREL 070224 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 957 820,33	0,70

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ROTHSCHILD MARTIN MAUREL 150124 FIX 3.98	EUR	10 000 000	9 982 696,66	0,69
SG OISEST+0.3% 16-08-24	EUR	10 000 000	10 163 059,69	0,70
SOCIETE GENERALE SA 020224 FIX 3.44	EUR	15 000 000	14 944 109,03	1,04
SODEXO 220124 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 974 477,80	0,69
STE DE CRED DE 280624 VAR 0.47	EUR	20 000 000	20 444 065,62	1,42
TECHNIP EUROCASH SNC 040124 FIX 4.06	EUR	5 000 000	4 997 279,26	0,35
TECHNIP EUROCASH SNC 050224 FIX 0.0	EUR	5 000 000	4 979 528,60	0,35
TECHNIP EUROCASH SNC 120124 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 985 108,32	0,70
VEOLIA ENVIRONNEMENT 120224 FIX 0.0	EUR	5 000 000	4 975 795,52	0,34
VEOLIA ENVIRONNEMENT 200824 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 524 100,06	1,35
VEOLIA ENVIRONNEMENT 200924 FIX 0.0	EUR	20 000 000	20 022 559,22	1,39
VEOLIA ENVIRONNEMENT 230224 FIX 0.0	EUR	5 000 000	4 969 554,58	0,35
WORLDLINE SA 020224 FIX 0.0	EUR	5 000 000	4 981 229,07	0,35
TOTAL FRANCE			540 223 826,75	37,51
IRLANDE				
INTESA SANPAOLO BANK IRELAND PLC 071024	EUR	10 000 000	9 708 722,15	0,68
INTESA SANPAOLO BANK IRELAND PLC 090224	EUR	10 000 000	9 954 989,62	0,69
INTESA SANPAOLO BANK IRELAND PLC 160224 FIX 3.68	EUR	20 000 000	19 894 690,77	1,37
TOTAL IRLANDE			39 558 402,54	2,74
ITALIE				
ENI SPA 200324 FIX 0.0	EUR	15 000 000	14 867 198,75	1,03
UNICREDIT S.P.A. 041224 FIX 0.0	EUR	10 000 000	10 024 397,35	0,70
UNICREDIT S.P.A. 210324 FIX 0.0	EUR	15 000 000	14 866 580,70	1,03
UNICREDIT S.P.A. 240524 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 839 582,01	0,68
UNICREDIT S.P.A. 300424 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 865 267,84	0,69
TOTAL ITALIE			59 463 026,65	4,13
PAYS-BAS				
ABN AMRO BANK N.V. 120224 FIX 3.99	EUR	10 000 000	9 952 317,34	0,69
IBERDROLA INTERNATIONAL BV 010324 FIX 0.	EUR	7 000 000	6 952 821,25	0,48
IBERDROLA INTERNATIONAL BV 260624 FIX 0.	EUR	20 000 000	19 623 372,96	1,36
IBERDROLA INTERNATIONAL BV 280324 FIX 0.	EUR	10 000 000	9 901 352,28	0,69
ING BANK N.V. 310724 OISEST 0.285	EUR	10 000 000	10 179 847,04	0,71
TOTAL PAYS-BAS			56 609 710,87	3,93
ROYAUME-UNI				
BARC B OISEST+0.2% 03-04-24	EUR	10 000 000	10 283 918,38	0,71
DEUTSCHE BANK AG, LONDON BRANCH 221124 F	EUR	10 000 000	9 672 177,66	0,68
DEUTSCHE BANK AG 110124 FIX 0.0	EUR	16 000 000	15 979 014,23	1,11
DEUTSCHE BANK AG 120824 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 761 615,92	0,67
TOTAL ROYAUME-UNI			45 696 726,19	3,17
SUEDE				
SKANDINAVISKA E 130224 FIX 3.89	EUR	15 000 000	14 926 487,05	1,04
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 150524 FIX 0.0	EUR	15 000 000	14 788 949,37	1,03
TOTAL SUEDE			29 715 436,42	2,07
TOTAL Titres de créances négociés sur un marché réglementé ou assimilé			805 780 680,34	55,95
Titres de créances non négociés sur un marché réglementé ou assimilé				
CHILI				
BBVA ZCP 02-05-24	EUR	20 000 000	19 725 508,59	1,37

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TOTAL CHILI			19 725 508,59	1,37
ESPAGNE				
BBVA ZCP 06-09-24	EUR	10 000 000	9 738 255,97	0,68
NT CONS FIN ZCP 02-05-24	EUR	10 000 000	9 861 414,26	0,68
SANTANDER CONSUMER FINANCE, S.A. 060624 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 828 959,72	0,68
TOTAL ESPAGNE			29 428 629,95	2,04
FRANCE				
ALLI B OISEST+0.23% 01-10-24	EUR	5 000 000	5 052 449,85	0,36
AXA BANQUE OISEST+.21% 050124	EUR	15 000 000	15 424 602,57	1,07
BPIFRANCE 210824 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 762 301,52	0,68
BQ POS OISEST+0.235% 01-03-24	EUR	10 000 000	10 315 598,41	0,71
CA CON OISEST+0.33% 09-04-24	EUR	10 000 000	10 291 324,04	0,72
CRCA D OISEST+0.32% 06-12-24	EUR	10 000 000	10 025 823,54	0,70
DANONE SA 250324 FIX 0.0	EUR	15 000 000	14 856 968,66	1,03
DANONE ZCP 26-01-24	EUR	6 000 000	5 982 053,84	0,42
KERING FINANCE 230124 FIX 0.0	EUR	15 000 000	14 960 305,32	1,04
KLEPIERRE 190124 FIX 0.0	EUR	5 000 000	4 988 968,84	0,35
NATI OISEST+0.31% 04-03-24	EUR	15 000 000	15 478 489,49	1,07
ORANGE SA 100724 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 797 256,66	0,68
ORAN OISEST+0.23% 22-03-24	EUR	15 000 000	15 446 272,62	1,08
ORAN OISEST+0.27% 12-11-24	EUR	10 000 000	10 056 358,08	0,70
PR FINA SA PAUL RI ZCP 08-01-24	EUR	11 000 000	10 989 010,99	0,76
PR FINA SA PAUL RI ZCP 20-05-24	EUR	20 000 000	19 689 345,88	1,36
PSA BANQUE FRANCE ZCP 13-09-24	EUR	10 000 000	9 721 322,10	0,67
RATP ZCP 14-03-24	EUR	15 000 000	14 878 953,51	1,03
RCI BANQUE 130324 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 918 246,10	0,68
RENAULT SA 260424 FIX 0.0	EUR	5 000 000	4 935 292,83	0,34
SCHNEIDER ELECTRIC SE 250124 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 970 476,31	0,69
SG OISEST+0.26% 03-01-24	EUR	10 000 000	10 352 716,33	0,72
VEOL E OISEST+0.27% 01-03-24	EUR	10 000 000	10 318 199,80	0,72
TOTAL FRANCE			253 212 337,29	17,58
IRLANDE				
INTE BANK IREL ZCP 16-04-24	EUR	10 000 000	9 881 130,01	0,69
TOTAL IRLANDE			9 881 130,01	0,69
ITALIE				
UNIC OISEST+0.34% 09-06-24	EUR	10 000 000	10 234 324,00	0,71
TOTAL ITALIE			10 234 324,00	0,71
LUXEMBOURG				
SG ISS OISEST+0.3% 07-06-24	EUR	10 000 000	10 235 124,00	0,71
TOTAL LUXEMBOURG			10 235 124,00	0,71
PAYS-BAS				
COOP R OISEST+0.32% 02-07-24	EUR	10 000 000	10 213 422,37	0,71
TOTAL PAYS-BAS			10 213 422,37	0,71
ROYAUME-UNI				
BARC B OISEST+0.4% 07-02-24	EUR	15 000 000	15 518 597,08	1,08
TOTAL ROYAUME-UNI			15 518 597,08	1,08
SUEDE				
NORD B OISEST+0.24% 14-10-24	EUR	10 000 000	10 092 499,20	0,70

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TOTAL SUEDE			10 092 499,20	0,70
TOTAL Titres de créances non négociés sur un marché réglementé ou assimilé			368 541 572,49	25,59
TOTAL Titres de créances			1 174 322 252,83	81,54
Organismes de placement collectif				
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays				
FRANCE				
AVIVA INV.MON.PART C FCP 4 DEC	EUR	12 500	28 588 500,00	1,98
CPR CASH P	EUR	1 250	28 434 887,50	1,97
TOTAL FRANCE			57 023 387,50	3,95
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			57 023 387,50	3,95
TOTAL Organismes de placement collectif			57 023 387,50	3,95
Titres reçus en pension				
AUSTRALIE				
NATL AUSTRALIA BANK 0.25% 20-05-24	EUR	9 500 000	9 325 260,74	0,66
TOTAL AUSTRALIE			9 325 260,74	0,66
ETATS-UNIS				
CA LA 0.5% 08-03-24	EUR	1 600 000	1 587 648,09	0,11
TOTAL ETATS-UNIS			1 587 648,09	0,11
FRANCE				
BFCM BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL 0.125% 05-02-24	EUR	15 500 000	15 374 394,79	1,07
TOTAL FRANCE			15 374 394,79	1,07
ROYAUME-UNI				
BARCLAYS BK E3R+0.0% 13-05-24	EUR	5 000 000	4 993 668,75	0,35
HSBC 0.875% 06-09-24	EUR	8 400 000	8 206 812,62	0,56
TOTAL ROYAUME-UNI			13 200 481,37	0,91
TOTAL Titres reçus en pension			39 487 784,99	2,75
Indemnités sur titres reçus en pension			8 555,68	0,00
Créances			2 528,07	0,00
Dettes			-301 021,99	-0,02
Comptes financiers			169 721 460,69	11,78
Actif net			1 440 264 947,77	100,00

Action RMM COURT TERME D	EUR	10 846,6741	3 599,38
Action RMM COURT TERME IC2	EUR	2 237,1510	10 116,13
Action RMM COURT TERME C	EUR	229 471,1834	4 043,62
Action RMM COURT TERME IC	EUR	58,8214	7 596 550,41
Action RMM COURT TERME F	EUR	2 428,7413	1 588,57

R-CO CONVICTION CREDIT 12M EURO

COMPTES ANNUELS

29/12/2023

BILAN ACTIF AU 29/12/2023 EN EUR

	29/12/2023	30/12/2022
IMMOBILISATIONS NETTES	0,00	0,00
DÉPÔTS	0,00	0,00
INSTRUMENTS FINANCIERS	544 409 045,94	501 116 255,83
Actions et valeurs assimilées	0,00	0,00
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	535 404 391,60	484 007 968,39
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	535 404 391,60	484 007 968,39
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Titres de créances	0,00	0,00
Négoiés sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Titres de créances négociables	0,00	0,00
Autres titres de créances	0,00	0,00
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Organismes de placement collectif	9 004 654,34	17 108 287,44
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	9 004 654,34	17 108 287,44
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'UE	0,00	0,00
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés	0,00	0,00
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés	0,00	0,00
Autres organismes non européens	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00
Créances représentatives de titres reçus en pension	0,00	0,00
Créances représentatives de titres prêtés	0,00	0,00
Titres empruntés	0,00	0,00
Titres donnés en pension	0,00	0,00
Autres opérations temporaires	0,00	0,00
Instruments financiers à terme	0,00	0,00
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00
Autres instruments financiers	0,00	0,00
CRÉANCES	0,00	42 187,50
Opérations de change à terme de devises	0,00	0,00
Autres	0,00	42 187,50
COMPTES FINANCIERS	786 997,71	0,00
Liquidités	786 997,71	0,00
TOTAL DE L'ACTIF	545 196 043,65	501 158 443,33

BILAN PASSIF AU 29/12/2023 EN EUR

	29/12/2023	30/12/2022
CAPITAUX PROPRES		
Capital	547 210 567,72	502 812 142,25
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées (a)	0,00	0,00
Report à nouveau (a)	174,20	374,19
Plus et moins-values nettes de l'exercice (a,b)	-10 919 498,84	-8 196 704,23
Résultat de l'exercice (a,b)	8 733 182,55	6 237 890,37
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES *	545 024 425,63	500 853 702,58
<i>* Montant représentatif de l'actif net</i>		
INSTRUMENTS FINANCIERS	0,00	0,00
Opérations de cession sur instruments financiers	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00
Dettes représentatives de titres donnés en pension	0,00	0,00
Dettes représentatives de titres empruntés	0,00	0,00
Autres opérations temporaires	0,00	0,00
Instrument financiers à terme	0,00	0,00
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00
DETTES	171 618,02	158 359,14
Opérations de change à terme de devises	0,00	0,00
Autres	171 618,02	158 359,14
COMPTES FINANCIERS	0,00	146 381,61
Concours bancaires courants	0,00	146 381,61
Emprunts	0,00	0,00
TOTAL DU PASSIF	545 196 043,65	501 158 443,33

(a) Y compris comptes de régularisation

(b) Diminués des acomptes versés au titre de l'exercice

HORS-BILAN AU 29/12/2023 EN EUR

	29/12/2023	30/12/2022
OPÉRATIONS DE COUVERTURE	0,00	0,00
Engagement sur marchés réglementés ou assimilés	0,00	0,00
Engagement sur marché de gré à gré	0,00	0,00
Autres engagements	0,00	0,00
AUTRES OPÉRATIONS	0,00	0,00
Engagement sur marchés réglementés ou assimilés	0,00	0,00
Engagement sur marché de gré à gré	0,00	0,00
Autres engagements	0,00	0,00

COMPTE DE RÉSULTAT AU 29/12/2023 EN EUR

	29/12/2023	30/12/2022
Produits sur opérations financières		
Produits sur dépôts et sur comptes financiers	0,00	0,00
Produits sur actions et valeurs assimilées	0,00	0,00
Produits sur obligations et valeurs assimilées	10 092 641,46	9 767 178,34
Produits sur titres de créances	0,00	0,00
Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres	0,00	0,00
Produits sur instruments financiers à terme	0,00	0,00
Autres produits financiers	0,00	0,00
TOTAL (1)	10 092 641,46	9 767 178,34
Charges sur opérations financières		
Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres	0,00	0,00
Charges sur instruments financiers à terme	0,00	0,00
Charges sur dettes financières	13 511,10	15 072,06
Autres charges financières	0,00	0,00
TOTAL (2)	13 511,10	15 072,06
RÉSULTAT SUR OPÉRATIONS FINANCIÈRES (1 - 2)	10 079 130,36	9 752 106,28
Autres produits (3)	0,00	0,00
Frais de gestion et dotations aux amortissements (4)	1 915 921,99	2 184 367,50
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE (L. 214-17-1) (1 - 2 + 3 - 4)	8 163 208,37	7 567 738,78
Régularisation des revenus de l'exercice (5)	569 974,18	-1 329 848,41
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (6)	0,00	0,00
RÉSULTAT (1 - 2 + 3 - 4 + 5 - 6)	8 733 182,55	6 237 890,37

ANNEXES AUX COMPTES ANNUELS

1. Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels sont présentés sous la forme prévue par le règlement ANC n° 2014-01, modifié.

Les principes généraux de la comptabilité s'appliquent :

- image fidèle, comparabilité, continuité de l'activité,
- régularité, sincérité,
- prudence,
- permanence des méthodes d'un exercice à l'autre.

Le mode de comptabilisation retenu pour l'enregistrement des produits des titres à revenu fixe est celui des intérêts encaissés.

Les entrées et les cessions de titres sont comptabilisées frais exclus.

La devise de référence de la comptabilité du portefeuille est en euro.

La durée de l'exercice est de 12 mois.

Règles d'évaluation des actifs

Les instruments financiers sont enregistrés en comptabilité selon la méthode des coûts historiques et inscrits au bilan à leur valeur actuelle qui est déterminée par la dernière valeur de marché connue ou à défaut d'existence de marché par tous moyens externes ou par recours à des modèles financiers.

Les différences entre les valeurs actuelles utilisées lors du calcul de la valeur liquidative et les coûts historiques des valeurs mobilières à leur entrée en portefeuille sont enregistrées dans des comptes « différences d'estimation ».

Les valeurs qui ne sont pas dans la devise du portefeuille sont évaluées conformément au principe énoncé ci-dessous, puis converties dans la devise du portefeuille suivant le cours des devises au jour de l'évaluation.

Dépôts :

Les dépôts d'une durée de vie résiduelle inférieure ou égale à 3 mois sont valorisés selon la méthode linéaire.

Actions, obligations et autres valeurs négociées sur un marché réglementé ou assimilé :

Pour le calcul de la valeur liquidative, les actions et autres valeurs négociées sur un marché réglementé ou assimilé sont évaluées sur la base du dernier cours de bourse du jour.

Les obligations et valeurs assimilées sont évaluées au cours de clôture communiqués par différents prestataires de services financiers. Les intérêts courus des obligations et valeurs assimilées sont calculés jusqu'à la date de la valeur liquidative.

Actions, obligations et autres valeurs non négociées sur un marché réglementé ou assimilé :

Les valeurs non négociées sur un marché réglementé sont évaluées sous la responsabilité du Conseil d'Administration en utilisant des méthodes fondées sur la valeur patrimoniale et le rendement, en prenant en considération les prix retenus lors de transactions significatives récentes.

Titres de créances négociables :

Les Titres de Créances Négociables et assimilés qui ne font pas l'objet de transactions significatives sont évalués de façon actuarielle sur la base d'un taux de référence défini ci-dessous, majoré le cas échéant d'un écart représentatif des caractéristiques intrinsèques de l'émetteur :

- TCN dont l'échéance est inférieure ou égale à 1 an : Taux interbancaire offert en euros (Euribor) ;
- TCN dont l'échéance est supérieure à 1 an : Taux des Bons du Trésor à intérêts Annuels Normalisés (BTAN) ou taux de l'OAT (Obligations Assimilables du Trésor) de maturité proche pour les durées les plus longues.

Les Titres de Créances Négociables d'une durée de vie résiduelle inférieure ou égale à 3 mois pourront être évalués selon la méthode linéaire.

Les Bons du Trésor sont valorisés au taux du marché communiqué quotidiennement par la Banque de France ou les spécialistes des bons du Trésor.

OPC détenus :

Les parts ou actions d'OPC seront valorisées à la dernière valeur liquidative connue.

Opérations temporaires sur titres :

Les titres reçus en pension sont inscrits à l'actif dans la rubrique « créances représentatives des titres reçus en pension » pour le montant prévu dans le contrat, majoré des intérêts courus à recevoir.

Les titres donnés en pension sont inscrits en portefeuille acheteur pour leur valeur actuelle. La dette représentative des titres donnés en pension est inscrite en portefeuille vendeur à la valeur fixée au contrat majorée des intérêts courus à payer.

Les titres prêtés sont valorisés à leur valeur actuelle et sont inscrits à l'actif dans la rubrique « créances représentatives de titres prêtés » à la valeur actuelle majorée des intérêts courus à recevoir.

Les titres empruntés sont inscrits à l'actif dans la rubrique « titres empruntés » pour le montant prévu dans le contrat, et au passif dans la rubrique « dettes représentatives de titres empruntés » pour le montant prévu dans le contrat majoré des intérêts courus à payer.

Instruments financiers à terme :

Instruments financiers à terme négociés sur un marché réglementé ou assimilé :

Les instruments financiers à terme négociés sur les marchés réglementés sont valorisés au cours de compensation du jour.

Instruments financiers à terme non négociés sur un marché réglementé ou assimilé :

Les Swaps :

Les contrats d'échange de taux d'intérêt et/ou de devises sont valorisés à leur valeur de marché en fonction du prix calculé par actualisation des flux d'intérêts futurs aux taux d'intérêts et/ou de devises de marché. Ce prix est corrigé du risque de signature.

Les swaps d'indice sont évalués de façon actuarielle sur la base d'un taux de référence fourni par la contrepartie.

Les autres swaps sont évalués à leur valeur de marché ou à une valeur estimée selon les modalités arrêtées par le Conseil d'Administration.

Engagements Hors Bilan :

Les contrats à terme ferme sont portés pour leur valeur de marché en engagements hors bilan au cours utilisé dans le portefeuille.

Les opérations à terme conditionnelles sont traduites en équivalent sous-jacent.

Les engagements sur contrats d'échange sont présentés à leur valeur nominale, ou en l'absence de valeur nominale pour un montant équivalent.

Frais de gestion

Les frais de gestion et de fonctionnement recouvrent l'ensemble des frais relatif à l'OPC : gestion financière, administrative, comptable, conservation, distribution, frais d'audit...

Ces frais sont imputés au compte de résultat de l'OPC.

Les frais de gestion n'incluent pas les frais de transaction. Pour plus de précision sur les frais effectivement facturés à l'OPC, se reporter au prospectus.

Ils sont enregistrés au prorata temporis à chaque calcul de valeur liquidative.

Le cumul de ces frais respecte le taux de frais maximum de l'actif net indiqué dans le prospectus ou le règlement du fonds :

FR0010702902 - Action R-CO CONVICTION CREDIT 12M EURO D EUR : Taux de frais maximum de 0.50% TTC

FR0011499607 - Action R-CO CONVICTION CREDIT 12M EURO IC EUR : Taux de frais maximum de 0.25% TTC

FR0012371359 - Action R-CO CONVICTION CREDIT 12M EURO P EUR : Taux de frais maximum de 0.35% TTC

FR0010697482 - Action R-CO CONVICTION CREDIT 12M EURO C EUR : Taux de frais maximum de 0.50% TTC

Affectation des sommes distribuables

Définition des sommes distribuables

Les sommes distribuables sont constituées par :

Le résultat :

Le résultat net augmenté du report à nouveau et majoré ou diminué du solde de régularisation des revenus. Le résultat net de l'exercice est égal au montant des intérêts, arrérages, dividendes, primes et lots, rémunération ainsi que tous produits relatifs aux titres constituant le portefeuille de l'OPC majoré du produit des sommes momentanément disponibles et diminué des frais de gestion et de la charge des emprunts.

Les Plus et Moins-values :

Les plus-values réalisées, nettes de frais, diminuées des moins-values réalisées, nettes de frais, constatées au cours de l'exercice, augmentées des plus-values nettes de même nature constatées au cours d'exercices antérieurs n'ayant pas fait l'objet d'une distribution ou d'une capitalisation et diminuées ou augmentées du solde du compte de régularisation des plus-values.

Modalités d'affectation des sommes distribuables :

Action(s)	Affectation du résultat net	Affectation des plus ou moins-values nettes réalisées
Action R-CO CONVICTION CREDIT 12M EURO C EUR	Capitalisation	Capitalisation
Action R-CO CONVICTION CREDIT 12M EURO D EUR	Distribution	Capitalisation, et/ou Distribution, et/ou Report, possibilité de distribution d'acompte par décision de la SICAV
Action R-CO CONVICTION CREDIT 12M EURO IC EUR	Capitalisation	Capitalisation
Action R-CO CONVICTION CREDIT 12M EURO P EUR	Capitalisation	Capitalisation

2. ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET AU 29/12/2023 EN EUR

	29/12/2023	30/12/2022
ACTIF NET EN DÉBUT D'EXERCICE	500 853 702,58	752 842 933,98
Souscriptions (y compris les commissions de souscriptions acquises à l'OPC)	285 660 445,73	239 405 975,33
Rachats (sous déduction des commissions de rachat acquises à l'OPC)	-261 461 913,15	-479 152 370,29
Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	478 918,98	403 405,81
Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	-10 492 939,03	-9 903 177,56
Plus-values réalisées sur instruments financiers à terme	0,00	0,00
Moins-values réalisées sur instruments financiers à terme	0,00	0,00
Frais de transactions	-120 470,84	-141 202,61
Différences de change	0,00	0,00
Variations de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers	22 015 083,51	-10 077 280,79
<i>Différence d'estimation exercice N</i>	5 002 453,01	-17 012 630,50
<i>Différence d'estimation exercice N-1</i>	17 012 630,50	6 935 349,71
Variations de la différence d'estimation des instruments financiers à terme	0,00	0,00
<i>Différence d'estimation exercice N</i>	0,00	0,00
<i>Différence d'estimation exercice N-1</i>	0,00	0,00
Distribution de l'exercice antérieur sur plus et moins-values nettes	0,00	0,00
Distribution de l'exercice antérieur sur résultat	-71 560,52	-92 713,66
Résultat net de l'exercice avant compte de régularisation	8 163 208,37	7 567 738,78
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur plus et moins-values nettes	0,00	0,00
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur résultat	0,00	0,00
Autres éléments	-50,00 (**)	393,59 (*)
ACTIF NET EN FIN D'EXERCICE	545 024 425,63	500 853 702,58

(*) 30.12.2022 : Frais de certification annuelle d'un LEI 393.59 €

(**) 29/12/2023 : VIR A REGIE RECETTES INSEE LEI POUR 50,00 EUROS

3. COMPLÉMENTS D'INFORMATION

3.1. VENTILATION PAR NATURE JURIDIQUE OU ÉCONOMIQUE DES INSTRUMENTS FINANCIERS

	Montant	%
ACTIF		
OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES		
Obligations à taux VAR / REV négociées sur un marché réglementé ou assimilé	63 111 421,94	11,58
Obligations à taux fixe négociées sur un marché réglementé ou assimilé	472 292 969,66	86,65
TOTAL OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES	535 404 391,60	98,23
TITRES DE CRÉANCES		
TOTAL TITRES DE CRÉANCES	0,00	0,00
PASSIF		
OPÉRATIONS DE CESSION SUR INSTRUMENTS FINANCIERS		
TOTAL OPÉRATIONS DE CESSION SUR INSTRUMENTS FINANCIERS	0,00	0,00
HORS-BILAN		
OPÉRATIONS DE COUVERTURE		
TOTAL OPÉRATIONS DE COUVERTURE	0,00	0,00
AUTRES OPÉRATIONS		
TOTAL AUTRES OPÉRATIONS	0,00	0,00

3.2. VENTILATION PAR NATURE DE TAUX DES POSTES D'ACTIF, DE PASSIF ET DE HORS-BILAN

	Taux fixe	%	Taux variable	%	Taux révisable	%	Autres	%
ACTIF								
Dépôts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	474 348 097,20	87,03	3 533 650,99	0,65	57 522 643,41	10,55	0,00	0,00
Titres de créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	786 997,71	0,14
PASSIF								
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
HORS-BILAN								
Opérations de couverture	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

3.3. VENTILATION PAR MATURITÉ RÉSIDUELLE DES POSTES D'ACTIF, DE PASSIF ET DE HORS-BILAN(*)

	< 3 mois	%	]3 mois - 1 an]	%	]1 - 3 ans]	%	]3 - 5 ans]	%	> 5 ans	%
ACTIF										
Dépôts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	50 208 330,91	9,21	143 065 878,62	26,25	342 130 182,07	62,77	0,00	0,00	0,00	0,00
Titres de créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	786 997,71	0,14	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
PASSIF										
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
HORS-BILAN										
Opérations de couverture	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

(*) Les positions à terme de taux sont présentées en fonction de l'échéance du sous-jacent.

3.4. VENTILATION PAR DEVISE DE COTATION OU D'ÉVALUATION DES POSTES D'ACTIF, DE PASSIF ET DE HORS-BILAN (HORS EUR)

	Devise 1		Devise 2		Devise 3		Devise N Autre(s)	
	Montant	%	Montant	%	Montant	%	Montant	%
ACTIF								
Dépôts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Actions et valeurs assimilées	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Titres de créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
OPC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
PASSIF								
Opérations de cession sur instruments financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dettes	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
HORS-BILAN								
Opérations de couverture	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

3.5. CRÉANCES ET DETTES : VENTILATION PAR NATURE

	Nature de débit/crédit	29/12/2023
CRÉANCES		
TOTAL DES CRÉANCES		0,00
DETTES		
	Frais de gestion fixe	171 618,02
TOTAL DES DETTES		171 618,02
TOTAL DETTES ET CRÉANCES		-171 618,02

3.6. CAPITAUX PROPRES

3.6.1. Nombre de titres émis ou rachetés

	En action	En montant
Action R-CO CONVICTION CREDIT 12M EURO C EUR		
Actions souscrites durant l'exercice	1 316 697,9893	171 185 780,94
Actions rachetées durant l'exercice	-1 288 299,5291	-166 693 290,25
Solde net des souscriptions/rachats	28 398,4602	4 492 490,69
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	2 134 824,1421	
Action R-CO CONVICTION CREDIT 12M EURO D EUR		
Actions souscrites durant l'exercice	61 483,3472	5 145 382,10
Actions rachetées durant l'exercice	-18 198,8212	-1 527 066,23
Solde net des souscriptions/rachats	43 284,5260	3 618 315,87
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	95 725,3813	
Action R-CO CONVICTION CREDIT 12M EURO IC EUR		
Actions souscrites durant l'exercice	339,3578	34 951 521,64
Actions rachetées durant l'exercice	-751,5292	-77 295 306,53
Solde net des souscriptions/rachats	-412,1714	-42 343 784,89
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	1 734,2166	
Action R-CO CONVICTION CREDIT 12M EURO P EUR		
Actions souscrites durant l'exercice	74 214,1715	74 377 761,05
Actions rachetées durant l'exercice	-15 817,2650	-15 946 250,14
Solde net des souscriptions/rachats	58 396,9065	58 431 510,91
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	68 264,1328	

3.6.2. Commissions de souscription et/ou rachat

	En montant
Action R-CO CONVICTION CREDIT 12M EURO C EUR	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00
Action R-CO CONVICTION CREDIT 12M EURO D EUR	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00
Action R-CO CONVICTION CREDIT 12M EURO IC EUR	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00
Action R-CO CONVICTION CREDIT 12M EURO P EUR	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00

3.7. FRAIS DE GESTION

	29/12/2023
Action R-CO CONVICTION CREDIT 12M EURO C EUR	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	1 254 651,32
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,50
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
Action R-CO CONVICTION CREDIT 12M EURO D EUR	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	32 732,69
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,50
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
Action R-CO CONVICTION CREDIT 12M EURO IC EUR	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	493 402,27
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,25
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
Action R-CO CONVICTION CREDIT 12M EURO P EUR	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	135 135,71
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,35
Rétrocessions des frais de gestion	0,00

3.8. ENGAGEMENTS REÇUS ET DONNÉS

3.8.1. Garanties reçues par l'OPC :

Néant

3.8.2. Autres engagements reçus et/ou donnés :

Néant

3.9. AUTRES INFORMATIONS

3.9.1. Valeur actuelle des instruments financiers faisant l'objet d'une acquisition temporaire

	29/12/2023
Titres pris en pension livrée	0,00
Titres empruntés	0,00

3.9.2. Valeur actuelle des instruments financiers constitutifs de dépôts de garantie

	29/12/2023
Instruments financiers donnés en garantie et maintenus dans leur poste d'origine	0,00
Instruments financiers reçus en garantie et non-inscrits au bilan	0,00

3.9.3. Instruments financiers détenus, émis et/ou gérés par le Groupe

	Code ISIN	Libellé	29/12/2023
Actions			0,00
Obligations			0,00
TCN			0,00
OPC			9 004 654,34
	FR0010848242	RMM CORPORATE VARIABLE I	650 535,42
	FR0007442496	RMM COURT TERME C	8 354 118,92
Instruments financiers à terme			0,00
Total des titres du groupe			9 004 654,34

3.10. TABLEAU D'AFFECTATION DES SOMMES DISTRIBUABLES

Tableau d'affectation de la quote-part des sommes distribuables afférente au résultat

	29/12/2023	30/12/2022
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	174,20	374,19
Résultat	8 733 182,55	6 237 890,37
Acomptes versés sur résultat de l'exercice	0,00	0,00
Total	8 733 356,75	6 238 264,56

	29/12/2023	30/12/2022
Action R-CO CONVICTION CREDIT 12M EURO C EUR		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00	0,00
Capitalisation	4 263 677,45	3 005 375,69
Total	4 263 677,45	3 005 375,69

	29/12/2023	30/12/2022
Action R-CO CONVICTION CREDIT 12M EURO D EUR		
Affectation		
Distribution	122 528,49	49 294,40
Report à nouveau de l'exercice	757,28	95,46
Capitalisation	0,00	0,00
Total	123 285,77	49 389,86
Informations relatives aux parts ouvrant droit à distribution		
Nombre de parts	95 725,3813	52 440,8553
Distribution unitaire	1,28	0,94
Crédit d'impôt		
Crédit d'impôt attachés à la distribution du résultat	0,00	0,00

	29/12/2023	30/12/2022
Action R-CO CONVICTION CREDIT 12M EURO IC EUR		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00	0,00
Capitalisation	3 191 908,44	3 056 362,49
Total	3 191 908,44	3 056 362,49

	29/12/2023	30/12/2022
Action R-CO CONVICTION CREDIT 12M EURO P EUR		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00	0,00
Capitalisation	1 154 485,09	127 136,52
Total	1 154 485,09	127 136,52

Tableau d'affectation de la quote-part des sommes distribuables afférente aux plus et moins-values nettes

	29/12/2023	30/12/2022
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-10 919 498,84	-8 196 704,23
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	0,00	0,00
Total	-10 919 498,84	-8 196 704,23

	29/12/2023	30/12/2022
Action R-CO CONVICTION CREDIT 12M EURO C EUR		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	-5 687 685,48	-4 410 799,85
Total	-5 687 685,48	-4 410 799,85

	29/12/2023	30/12/2022
Action R-CO CONVICTION CREDIT 12M EURO D EUR		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	-164 394,29	-71 723,97
Total	-164 394,29	-71 723,97

	29/12/2023	30/12/2022
Action R-CO CONVICTION CREDIT 12M EURO IC EUR		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	-3 663 897,25	-3 554 985,35
Total	-3 663 897,25	-3 554 985,35

	29/12/2023	30/12/2022
Action R-CO CONVICTION CREDIT 12M EURO P EUR		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	-1 403 521,82	-159 195,06
Total	-1 403 521,82	-159 195,06

3.11. TABLEAU DES RÉSULTATS ET AUTRES ÉLÉMENTS CARACTÉRISTIQUES DE L'ENTITÉ AU COURS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

	31/12/2021	30/12/2022	29/12/2023
Actif net Global en EUR	752 842 933,98	500 853 702,58	545 024 425,63
Action R-CO CONVICTION CREDIT 12M EURO C EUR en EUR			
Actif net	366 262 763,38	269 382 321,10	283 765 429,72
Nombre de titres	2 809 110,7555	2 106 425,6819	2 134 824,1421
Valeur liquidative unitaire	130,38	127,89	132,92
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	-1,69	-2,09	-2,66
Capitalisation unitaire sur résultat	2,27	1,42	1,99
Action R-CO CONVICTION CREDIT 12M EURO D EUR en EUR			
Actif net	4 860 606,13	4 356 877,22	8 173 598,59
Nombre de titres	56 312,1858	52 440,8553	95 725,3813
Valeur liquidative unitaire	86,32	83,08	85,39
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	-0,65	-1,36	-1,71
Distribution unitaire sur résultat	1,59	0,94	1,28
Crédit d'impôt unitaire	0,00	0,00	0,00
Action R-CO CONVICTION CREDIT 12M EURO IC EUR en EUR			
Actif net	353 951 660,86	217 384 117,45	183 012 238,11
Nombre de titres	3 437,8511	2 146,3880	1 734,2166
Valeur liquidative unitaire	102 957,24	101 279,04	105 530,21
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	-1 834,48	-1 656,26	-2 112,71
Capitalisation unitaire sur résultat	2 508,24	1 423,95	1 840,54
Action R-CO CONVICTION CREDIT 12M EURO MF EUR en EUR			
Actif net	9 173 400,97	0,00	0,00
Nombre de titres	10 522,7715	0,00	0,00
Valeur liquidative unitaire	871,77	0,00	0,00
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	-11,90	0,00	0,00
Distribution unitaire sur résultat	17,98	0,00	0,00
Crédit d'impôt unitaire	0,00	0,00	0,00

3.11. TABLEAU DES RÉSULTATS ET AUTRES ÉLÉMENTS CARACTÉRISTIQUES DE L'ENTITÉ AU COURS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

	31/12/2021	30/12/2022	29/12/2023
Action R-CO CONVICTION CREDIT 12M EURO P EUR en EUR			
Actif net	18 594 502,64	9 730 386,81	70 073 159,21
Nombre de titres	18 529,7878	9 867,2263	68 264,1328
Valeur liquidative unitaire	1 003,49	986,13	1 026,50
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	-14,97	-16,13	-20,56
Capitalisation unitaire sur résultat	21,50	12,88	16,91

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Obligations et valeurs assimilées				
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
ALLEMAGNE				
CMZB FRANCFORT 1.125% 24-05-24	EUR	1 600 000	1 594 056,39	0,29
DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG 0.1% 02-02-26	EUR	3 300 000	2 967 319,77	0,54
FRESENIUS SE 1.875% 24-05-25	EUR	3 000 000	2 971 096,23	0,55
HAMBURG COMMERCIAL BANK AG 4.875% 17-03-25	EUR	4 200 000	4 378 010,46	0,81
KION GROUP AG 1.625% 24-09-25	EUR	3 300 000	3 175 818,66	0,58
VONOVIA SE 0.0% 16-09-24 EMTN	EUR	2 000 000	1 942 950,00	0,36
TOTAL ALLEMAGNE			17 029 251,51	3,13
AUTRICHE				
RAIFFEISEN BANK INTL AG 4.125% 08-09-25	EUR	2 100 000	2 139 787,60	0,39
WIENERBERGER AG 2.75% 04-06-25	EUR	4 900 000	4 908 521,58	0,90
TOTAL AUTRICHE			7 048 309,18	1,29
BELGIQUE				
BELFIUS BANK 0.0% 28-08-26	EUR	2 000 000	1 833 840,00	0,33
BELFIUS BANK 3.125% 11-05-26	EUR	2 000 000	2 017 431,31	0,37
CRELAN 5.375% 31-10-25 EMTN	EUR	7 300 000	7 571 479,02	1,39
ENI FINANCE INTL 1.275% 05-05-25	EUR	1 000 000	981 125,16	0,19
ETHIAS VIE 5.0% 14-01-26	EUR	4 500 000	4 767 404,18	0,88
KBC GROUPE 0.125% 10-09-26	EUR	2 000 000	1 887 805,52	0,35
KBC GROUPE 1.125% 25-01-24	EUR	5 000 000	5 046 234,59	0,92
KBC GROUPE 1.5% 29-03-26 EMTN	EUR	2 500 000	2 460 988,52	0,45
TOTAL BELGIQUE			26 566 308,30	4,88
CANADA				
ALIM COUC TAR 1.875% 06-05-26	EUR	1 000 000	978 482,54	0,18
NATL BANK OF CANADA E3R+0.55% 13-06-25	EUR	4 400 000	4 418 852,53	0,81
NATL BANK OF CANADA E3R+0.65% 21-04-25	EUR	2 500 000	2 535 885,00	0,46
THE BANK OF NOVA SCOTIA OISEST+0.4% 18-04-24	EUR	3 500 000	3 533 650,99	0,65
TOTAL CANADA			11 466 871,06	2,10
DANEMARK				
COLOPLAST FINANCE BV E3R+0.75% 19-05-24	EUR	6 500 000	6 549 452,00	1,20
DANSKE BK 1.625% 15-03-24 EMTN	EUR	2 636 000	2 657 953,34	0,48
TOTAL DANEMARK			9 207 405,34	1,68
ESPAGNE				
ABANCA CORPORACION BANCARIA 5.5% 18-05-26	EUR	4 900 000	5 149 766,92	0,94
BANCO DE BADELL 0.875% 22-07-25	EUR	2 000 000	1 933 469,34	0,36
BANCO NTANDER 1.125% 17-01-25	EUR	1 800 000	1 771 566,29	0,33
BANCO NTANDER 1.375% 05-01-26	EUR	1 000 000	973 164,66	0,18
BANCO NTANDER E3R+0.55% 16-01-25	EUR	4 500 000	4 559 525,63	0,84
BANCO NTANDER E3R 11-02-25	EUR	1 000 000	1 008 809,92	0,18
BANKIA 0.875% 25-03-24	EUR	3 500 000	3 499 911,16	0,65
BBVA 0.375% 02-10-24 EMTN	EUR	2 000 000	1 952 455,74	0,35
CAIXABANK 0.75% 10-07-26 EMTN	EUR	4 700 000	4 532 736,63	0,83
CAIXABANK 2.375% 01-02-24 EMTN	EUR	1 400 000	1 429 250,22	0,26
CANAL DE ISABEL II 1.68% 26/02/25 EMTN	EUR	2 000 000	1 988 299,04	0,37
GAS NAT CAP 1.125% 11-04-24	EUR	1 500 000	1 501 157,95	0,27

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
INDRA SISTEMAS 3.0% 19-04-24	EUR	1 300 000	1 319 759,36	0,24
SANT ISS 2.5% 18-03-25 EMTN	EUR	600 000	603 886,23	0,11
SANT ISS 3.25% 04-04-26 EMTN	EUR	300 000	305 734,68	0,06
TOTAL ESPAGNE			32 529 493,77	5,97
ETATS-UNIS				
ATT E3R+0.4% 06-03-25	EUR	2 400 000	2 413 302,40	0,44
BAC 2 3/8 06/19/24	EUR	1 000 000	1 005 683,36	0,19
BK AME 1.375% 26-03-25 EMTN	EUR	1 000 000	985 996,83	0,18
BK AMERICA FIX 07-02-25 EMTN	EUR	4 200 000	4 242 431,22	0,77
BLACKROCK INC 1.25% 06-05-25	EUR	1 100 000	1 082 510,03	0,20
CARRIER GLOBAL CORPORATION 4.375% 29-05-25	EUR	4 000 000	4 051 394,97	0,74
EURONET WORLDWIDE 1.375% 22-05-26	EUR	5 000 000	4 738 477,19	0,87
F 2.33 11/25/25	EUR	2 109 000	2 055 511,09	0,38
GOLD SACH GR 1.375% 15-05-24	EUR	3 350 000	3 347 649,69	0,62
GOLD SACH GR 3.375% 27-03-25	EUR	2 500 000	2 560 060,25	0,47
GOLD SACH GR E6R+0.0% 18-09-25	EUR	800 000	802 602,67	0,15
GOLD SACH GR E6R+0.0% 22-10-25	EUR	3 000 000	2 979 847,17	0,55
HARLEY DAVIDSON FINANCIAL SERVICE 0.9% 19-11-24	EUR	1 500 000	1 461 032,34	0,27
HARLEY DAVIDSON FINANCIAL SERVICE 5.125% 05-04-26	EUR	4 000 000	4 282 249,84	0,78
LOUIS DREYFUS COMPANY BV FIX 2.375% 27-11-25	EUR	3 984 000	3 902 531,01	0,72
MMS USA FINANCING 0.625% 13-06-25	EUR	3 300 000	3 176 294,90	0,58
MORG STAN CAP 1.75% 11-03-24	EUR	3 000 000	3 030 685,90	0,55
WELL FAR 2.0% 27-04-26 EMTN	EUR	2 000 000	1 961 071,69	0,36
WELLS FARGO AND 0.5% 26-04-24	EUR	4 250 000	4 218 752,40	0,78
WFC 2 1/8 06/04/24	EUR	3 500 000	3 517 313,81	0,64
TOTAL ETATS-UNIS			55 815 398,76	10,24
FINLANDE				
TEOLLISUUDEN VOIMA OY 1.125% 09-03-26	EUR	400 000	381 778,52	0,07
TOTAL FINLANDE			381 778,52	0,07
FRANCE				
ACCOR 2.5% 25-01-24	EUR	2 300 000	2 348 755,75	0,43
ACCOR 3.0% 04-02-26	EUR	2 000 000	1 982 329,73	0,36
ALD 4.75% 13-10-25 EMTN	EUR	7 400 000	7 626 418,37	1,39
ALD E3R+0.55% 21-02-25 EMTN	EUR	1 400 000	1 412 082,86	0,26
ARVAL SERVICE LEASE 0.0% 30-09-24	EUR	6 000 000	5 819 550,00	1,06
ARVAL SERVICE LEASE 0.875% 17-02-25	EUR	2 500 000	2 437 628,08	0,45
ARVAL SERVICE LEASE 4.125% 13-04-26	EUR	400 000	417 032,72	0,08
AUCHAN 2.875% 29-01-26 EMTN	EUR	1 300 000	1 301 218,17	0,24
BFCM(BQUE FEDER.CREDIT M 3.0% 21/05/2024	EUR	2 325 000	2 359 204,37	0,44
BFCM 1.875% 04-11-26 EMTN	EUR	1 000 000	961 953,77	0,17
BFCM 3.0% 11-09-25 EMTN	EUR	800 000	802 215,41	0,15
BFCM BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL 0.01% 07-03-25	EUR	1 800 000	1 725 889,52	0,31
BFCM BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL E3R+0.32% 28-04-25	EUR	5 000 000	5 046 166,67	0,93
BNP PAR 1.0% 17-04-24 EMTN	EUR	1 000 000	999 171,15	0,18
BNP PAR 1.125% 28-08-24	EUR	1 500 000	1 480 296,64	0,27
BNP PAR 1.25% 19-03-25 EMTN	EUR	2 000 000	1 965 708,74	0,36
BNP PAR CARDIF 1.0% 29-11-24	EUR	2 000 000	1 946 082,57	0,35
BPCE 0.625% 26-09-24 EMTN	EUR	2 400 000	2 348 269,38	0,43

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
BPCE 0.875% 31-01-24 EMTN	EUR	1 900 000	1 911 036,66	0,35
BPCE 2.875% 30-09-24	EUR	800 000	796 921,95	0,15
BPCE 3.0% 19-07-26 EMTN	EUR	1 500 000	1 486 305,98	0,27
BPCE 3.625% 17-04-26 EMTN	EUR	2 800 000	2 897 553,15	0,53
BPCE 3.85% 25-06-26	EUR	1 800 000	1 805 167,00	0,34
BQ POSTALE 1.0% 16-10-24 EMTN	EUR	2 300 000	2 256 250,48	0,41
CA 3.0% 02-02-25	EUR	1 250 000	1 241 030,43	0,23
CA 3.0% 21-12-25 EMTN	EUR	1 700 000	1 680 010,43	0,31
CA E3R+0.32% 07-03-25 EMTN	EUR	1 800 000	1 808 898,30	0,33
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN E3R+0.2% 18-07-24	EUR	2 000 000	2 018 629,72	0,37
CREDIT AGRICOLE 2.90% 24/05/2024	EUR	750 000	750 042,30	0,14
CREDIT AGRICOLE 2.7% 14/04/25	EUR	2 000 000	1 981 235,87	0,36
CREDIT AGRICOLE SA 2.7% 15-07-25	EUR	1 000 000	989 549,57	0,18
CREDIT AGRICOLE SA 2.8% 21-07-26 EMTN	EUR	600 000	590 718,26	0,10
CREDIT AGRICOLE SA 2.85% 27-04-26	EUR	500 000	492 708,15	0,09
CSSE FED DE C 4.25% 27-06-26	EUR	600 000	628 744,70	0,11
HOLDING D INFRASTRUCTURES DES METIERS 0.125% 16-09-25	EUR	3 250 000	3 059 313,62	0,56
HSBC CONTINENTAL EUROPE 4.18% 25-08-25	EUR	6 000 000	6 135 307,21	1,12
I 2.0% 10-12-24 EMTN	EUR	6 500 000	6 384 927,09	1,17
ICADFP 1 1/8 11/17/25	EUR	1 300 000	1 240 349,07	0,23
IPSOS 2.875% 21-09-25	EUR	500 000	492 009,70	0,09
LA MONDIALE 0.75% 20-04-26	EUR	5 300 000	5 004 296,49	0,91
ORANO 3.375% 23-04-26 EMTN	EUR	2 500 000	2 540 698,36	0,47
ORANO SA 4.875% 23-09-24 EMTN	EUR	1 700 000	1 732 582,31	0,32
PSA BANQUE FRANCE 0.625% 21-06-24	EUR	2 000 000	1 976 153,99	0,36
PSA BANQUE FRANCE 3.875% 19-01-26	EUR	1 000 000	1 044 436,37	0,19
RCI BANQUE 0.5% 14-07-25 EMTN	EUR	500 000	478 749,19	0,09
RCI BANQUE 4.625% 02-10-26	EUR	3 450 000	3 582 090,32	0,66
RENAULT CREDIT INTL BANQUE 2.0% 11-07-24	EUR	2 000 000	1 999 044,97	0,37
SEB 1.5% 31-05-24	EUR	1 100 000	1 097 638,79	0,20
SG 1.125% 23-01-25 EMTN	EUR	400 000	393 235,42	0,07
SG 1.25% 15-02-24 EMTN	EUR	2 300 000	2 318 106,51	0,43
SG 1.5% 30-05-25 EMTN	EUR	1 000 000	998 869,43	0,19
SG 4.25% 28-09-26	EUR	2 000 000	2 073 147,32	0,38
SG E3R+0.45% 13-01-25 EMTN	EUR	3 300 000	3 340 216,37	0,62
SOCGEN 2 5/8 02/27/25	EUR	1 000 000	1 008 484,52	0,19
SOCIETE GENERALE EUAR10+-0.25% 18-08-25	EUR	1 000 000	987 966,14	0,18
TDF INFR SAS 2.5% 07-04-26	EUR	6 000 000	5 969 735,57	1,10
TEREGA 2.2% 05-08-25	EUR	5 900 000	5 853 782,37	1,08
TIKEHAU CAPITAL 2.25% 14-10-26	EUR	6 400 000	6 212 700,85	1,14
UNIBAIL RODAMCO 2.50% 02/24	EUR	475 000	484 158,65	0,09
UNIBAIL RODAMCO SE 1.125% 15-09-25	EUR	5 000 000	4 837 605,74	0,89
VALEO 3.25% 22/01/24 EMTN	EUR	2 000 000	2 060 096,44	0,38
VIVENDI 0.875% 18-09-24 EMTN	EUR	3 100 000	3 044 953,49	0,56
WENDEL 1.375% 26-04-26	EUR	600 000	581 098,33	0,11
WORLDLINE 0.25% 18-09-24	EUR	3 100 000	2 999 144,21	0,56
WORLDLINE 1.625% 13-09-24	EUR	6 900 000	6 767 538,48	1,24
TOTAL FRANCE			153 013 214,17	28,08

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
IRLANDE				
AIB GROUP 1.25% 28-05-24 EMTN	EUR	3 800 000	3 787 454,91	0,69
AIB GROUP 2.25% 03-07-25 EMTN	EUR	1 000 000	994 506,48	0,18
BK IRELAND GROUP 1.875% 05-06-26	EUR	3 000 000	2 950 726,97	0,54
DELL BANK INTL DAC 1.625% 24-06-24	EUR	2 000 000	1 995 437,98	0,37
FCA BANK SPA IRISH BRANCH 0.0% 16-04-24	EUR	2 000 000	1 978 860,00	0,36
FRESENIUS FINANCE IRELAND 1.5% 30-01-24	EUR	3 000 000	3 035 761,23	0,56
GRENKE FINANCE 0.625% 09-01-25	EUR	3 000 000	2 890 581,78	0,53
GRENKE FINANCE 3.95% 09-07-25	EUR	4 300 000	4 359 277,14	0,80
PERMANENT TSB GROUP 5.25% 30-06-25	EUR	2 000 000	2 055 127,54	0,38
SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS 2.875% 15-01-26	EUR	3 800 000	3 798 011,33	0,70
TOTAL IRLANDE			27 845 745,36	5,11
ITALIE				
ACEA 2.625% 15-07-24 EMTN	EUR	5 000 000	5 023 380,33	0,92
AUTOSTRAD PER L ITALIA SPA 4.375% 16-09-25 EMTN	EUR	3 500 000	3 588 827,80	0,65
AZIMUT 1.625% 12-12-24	EUR	2 300 000	2 254 809,08	0,41
BANCO BPM 0.875% 15-07-26 EMTN	EUR	4 000 000	3 772 488,09	0,69
BANCO BPM 1.625% 18-02-25 EMTN	EUR	750 000	741 327,79	0,14
ENIIM 1 3/4 01/18/24	EUR	1 000 000	1 015 900,82	0,19
IGIM 0 1/4 06/24/25	EUR	5 000 000	4 778 366,53	0,87
INTE 0.625% 24-02-26 EMTN	EUR	3 000 000	2 838 643,77	0,52
INTE 4.5% 02-10-25 EMTN	EUR	2 000 000	2 061 698,85	0,38
INTE E3R+0.63% 17-03-25 EMTN	EUR	5 500 000	5 519 071,56	1,01
LEASYS 4.375% 07-12-24	EUR	4 300 000	4 323 897,07	0,79
LEASYS 4.5% 26-07-26 EMTN	EUR	4 250 000	4 412 031,60	0,81
LEASYS ZCP 22-07-24	EUR	300 000	293 659,50	0,05
MEDIOBANCABCA CREDITO FINANZ 1.6% 25-01-24	EUR	1 000 000	1 019 878,84	0,19
MEDIOBANCABCA CREDITO FINANZ 1.625% 07-01-25	EUR	500 000	496 818,46	0,10
MEDIOBANCABCA CREDITO FINANZ E3R+1.7% 25-01-24	EUR	400 000	404 635,11	0,08
SNAM 0.875% 25-10-26 EMTN	EUR	5 000 000	4 724 967,49	0,87
UNICREDIT 1.25% 16-06-26 EMTN	EUR	900 000	875 029,28	0,16
UNICREDIT 1.25% 25-06-25 EMTN	EUR	2 578 000	2 558 426,22	0,47
UNICREDIT 2.125% 24-10-26 EMTN	EUR	1 000 000	979 617,27	0,18
TOTAL ITALIE			51 683 475,46	9,48
JAPON				
ASAHI BREWERIES 1.151% 19-09-25	EUR	3 000 000	2 905 330,49	0,53
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP 2.264% 14-06-25	EUR	3 000 000	3 011 961,48	0,55
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP 3.273% 19-09-25	EUR	5 500 000	5 519 712,99	1,02
TOTAL JAPON			11 437 004,96	2,10
LUXEMBOURG				
ARCELLOR MITTAL 1.75% 19-11-25	EUR	3 000 000	2 897 599,92	0,53
AROUNDTOWN 1.5% 28-05-26	EUR	200 000	181 127,28	0,04
BLACKSTONE PROPERTY PARTNERS 2.2% 24-07-25	EUR	4 000 000	3 871 791,26	0,71
EUROFINS SCIENTIFIC 2.125% 25-07-24	EUR	5 800 000	5 791 304,28	1,06
LOGICOR FINANCING SARL 0.75% 15-07-24	EUR	2 000 000	1 961 589,18	0,36
LOGICOR FINANCING SARL 1.5% 13-07-26	EUR	300 000	283 560,34	0,05
TRATON FINANCE LUXEMBOURG 4.0% 16-09-25	EUR	1 000 000	1 017 127,57	0,18
TRATON FINANCE LUXEMBOURG E3R+1.0% 21-01-26	EUR	2 800 000	2 826 149,20	0,52

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TOTAL LUXEMBOURG			18 830 249,03	3,45
MEXIQUE				
SIGMA ALIMENTOS 2.625% 07-02-24	EUR	3 000 000	3 064 088,63	0,56
TOTAL MEXIQUE			3 064 088,63	0,56
NORVEGE				
SANTANDER CONSUMER BANK AS 0.125% 25-02-25	EUR	1 000 000	960 933,49	0,18
TOTAL NORVEGE			960 933,49	0,18
NOUVELLE-ZELANDE				
FONTERRA COOPERATIVE GRP 0.75% 08-11-24	EUR	4 127 000	4 025 465,65	0,74
TOTAL NOUVELLE-ZELANDE			4 025 465,65	0,74
PAYS-BAS				
ABN AMRO BK 3.75% 20-04-25	EUR	4 300 000	4 429 750,03	0,81
ABN AMRO BK E3R+0.35% 10-01-25	EUR	5 000 000	5 062 478,47	0,93
COOPERATIEVE RABOBANK UA 3.913% 03-11-26	EUR	1 000 000	1 029 361,67	0,18
ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV ZCP 17-06-24	EUR	2 000 000	1 964 990,00	0,36
EURONEXT NV 0.125% 17-05-26	EUR	1 400 000	1 304 280,51	0,23
HELLA FINANCE INTERNATIONAL BV 1.0% 17-05-24	EUR	1 000 000	992 531,48	0,19
ING GROEP NV 0.125% 29-11-25	EUR	4 800 000	4 637 853,77	0,85
LEASEPLAN CORPORATION NV 1.375% 07-03-24	EUR	800 000	805 508,50	0,15
LEASEPLAN CORPORATION NV 2.125% 06-05-25	EUR	3 805 000	3 790 828,45	0,70
NEW EUROPE PROPERTY COOPERATIF 1.75% 23-11-24	EUR	4 500 000	4 370 019,22	0,80
NIBC BANK NV 0.875% 08-07-25	EUR	1 000 000	961 349,37	0,18
NIBC BANK NV 2.0% 09-04-24	EUR	2 700 000	2 722 908,02	0,50
NIBC BANK NV 6.375% 01-12-25	EUR	3 000 000	3 159 893,85	0,58
OCI NV 3.625% 15-10-25	EUR	5 000 000	4 501 098,75	0,82
RABOBK 0.625% 27-02-24 EMTN	EUR	2 500 000	2 500 995,55	0,46
RDSALN 1 1/8 04/07/24	EUR	3 000 000	3 003 719,75	0,56
RWE FINANCE 3% 01/24	EUR	2 148 000	2 209 442,07	0,40
SIGNIFY NV EX PHILIPS LIGHTING NEW 2.0% 11-05-24	EUR	2 700 000	2 713 461,71	0,50
VONOVIA FINANCE BV 0.75% 15-01-24	EUR	4 200 000	4 225 361,38	0,77
TOTAL PAYS-BAS			54 385 832,55	9,97
REPUBLIQUE TCHEQUE				
UNICREDIT BANK CZECH REPUBLIC SLOV BKY 3.625% 15-02-26	EUR	2 000 000	2 077 408,90	0,38
TOTAL REPUBLIQUE TCHEQUE			2 077 408,90	0,38
ROYAUME-UNI				
BARCLAYS 0.75% 09-06-25 EMTN	EUR	3 500 000	3 462 768,03	0,64
BARCLAYS 3.375% 02-04-25 EMTN	EUR	4 000 000	4 091 843,28	0,75
BP CAP MK 1.876% 07-04-24	EUR	2 000 000	2 017 001,20	0,37
EASYJET 0.875% 11-06-25 EMTN	EUR	1 000 000	966 839,86	0,17
HITACHI CAPITAL UK 0.25% 03-02-25	EUR	2 900 000	2 792 374,25	0,52
RENTOKIL INITIAL 0.95% 22-11-24	EUR	4 000 000	3 899 440,66	0,71
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP 1.75% 02-03-26	EUR	4 400 000	4 350 055,43	0,80
TOTAL ROYAUME-UNI			21 580 322,71	3,96
SUEDE				
AB SAGAX 2.0% 17-01-24	EUR	3 200 000	3 259 945,21	0,60
HOIST FINANCE AB	EUR	2 000 000	1 937 073,77	0,35
SECURITAS AB 1.125% 20-02-24	EUR	2 500 000	2 514 513,87	0,46
SWEDBANK AB 0.25% 09-10-24	EUR	2 900 000	2 824 273,55	0,51

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TELEFONAKTIEBOLAGET LM E 1.875% 01-03-24	EUR	1 350 000	1 366 110,48	0,25
VATTENFALL AB E3R+0.5% 18-04-24	EUR	2 200 000	2 223 840,36	0,41
VOLVO TREASURY AB 0.0% 09-05-24	EUR	4 300 000	4 240 445,00	0,78
VOLVO TREASURY AB 3.875% 29-08-26	EUR	3 000 000	3 098 853,11	0,57
VOLVO TREASURY AB E3R+0.5% 30-03-25	EUR	1 600 000	1 604 231,33	0,30
TOTAL SUEDE			23 069 286,68	4,23
SUISSE				
UBS GROUP AG 0.25% 29-01-26	EUR	400 000	384 480,77	0,08
UBS GROUP AG 1.25% 17-04-25	EUR	3 000 000	3 002 066,80	0,55
TOTAL SUISSE			3 386 547,57	0,63
TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			535 404 391,60	98,23
TOTAL Obligations et valeurs assimilées			535 404 391,60	98,23
Organismes de placement collectif				
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays				
FRANCE				
RMM CORPORATE VARIABLE I	EUR	6	650 535,42	0,13
RMM COURT TERME C	EUR	2 066	8 354 118,92	1,53
TOTAL FRANCE			9 004 654,34	1,66
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			9 004 654,34	1,66
TOTAL Organismes de placement collectif			9 004 654,34	1,66
Dettes			-171 618,02	-0,03
Comptes financiers			786 997,71	0,14
Actif net			545 024 425,63	100,00

Action R-CO CONVICTION CREDIT 12M EURO IC EUR	EUR	1 734,2166	105 530,21
Action R-CO CONVICTION CREDIT 12M EURO D EUR	EUR	95 725,3813	85,39
Action R-CO CONVICTION CREDIT 12M EURO P EUR	EUR	68 264,1328	1 026,50
Action R-CO CONVICTION CREDIT 12M EURO C EUR	EUR	2 134 824,1421	132,92

R-CO 4CHANGE NET ZERO EQUITY EURO

COMPTES ANNUELS

29/12/2023

BILAN ACTIF AU 29/12/2023 EN EUR

	29/12/2023	30/12/2022
IMMOBILISATIONS NETTES	0,00	0,00
DÉPÔTS	0,00	0,00
INSTRUMENTS FINANCIERS	127 649 018,31	117 792 846,54
Actions et valeurs assimilées	122 279 090,95	116 209 633,38
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	122 279 090,95	116 209 633,38
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	0,00	0,00
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Titres de créances	0,00	0,00
Négoiés sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Titres de créances négociables	0,00	0,00
Autres titres de créances	0,00	0,00
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Organismes de placement collectif	5 369 927,36	1 541 393,16
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	5 369 927,36	1 541 393,16
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'UE	0,00	0,00
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés	0,00	0,00
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés	0,00	0,00
Autres organismes non européens	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00
Créances représentatives de titres reçus en pension	0,00	0,00
Créances représentatives de titres prêtés	0,00	0,00
Titres empruntés	0,00	0,00
Titres donnés en pension	0,00	0,00
Autres opérations temporaires	0,00	0,00
Instruments financiers à terme	0,00	41 820,00
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	41 820,00
Autres opérations	0,00	0,00
Autres instruments financiers	0,00	0,00
CRÉANCES	0,00	0,00
Opérations de change à terme de devises	0,00	0,00
Autres	0,00	0,00
COMPTES FINANCIERS	1 163,88	152 663,50
Liquidités	1 163,88	152 663,50
TOTAL DE L'ACTIF	127 650 182,19	117 945 510,04

BILAN PASSIF AU 29/12/2023 EN EUR

	29/12/2023	30/12/2022
CAPITAUX PROPRES		
Capital	122 544 051,97	116 876 853,72
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées (a)	0,00	0,00
Report à nouveau (a)	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes de l'exercice (a,b)	1 599 819,86	-1 562 109,95
Résultat de l'exercice (a,b)	3 321 872,17	2 446 004,03
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES *	127 465 744,00	117 760 747,80
<i>* Montant représentatif de l'actif net</i>		
INSTRUMENTS FINANCIERS	0,00	41 820,00
Opérations de cession sur instruments financiers	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00
Dettes représentatives de titres donnés en pension	0,00	0,00
Dettes représentatives de titres empruntés	0,00	0,00
Autres opérations temporaires	0,00	0,00
Instrument financiers à terme	0,00	41 820,00
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	41 820,00
Autres opérations	0,00	0,00
DETTES	139 059,03	142 942,24
Opérations de change à terme de devises	0,00	0,00
Autres	139 059,03	142 942,24
COMPTES FINANCIERS	45 379,16	0,00
Concours bancaires courants	45 379,16	0,00
Emprunts	0,00	0,00
TOTAL DU PASSIF	127 650 182,19	117 945 510,04

(a) Y compris comptes de régularisation

(b) Diminués des acomptes versés au titre de l'exercice

HORS-BILAN AU 29/12/2023 EN EUR

	29/12/2023	30/12/2022
OPÉRATIONS DE COUVERTURE		
Engagement sur marchés réglementés ou assimilés		
Engagement sur marché de gré à gré		
Autres engagements		
AUTRES OPÉRATIONS		
Engagement sur marchés réglementés ou assimilés		
Contrats futures		
EURO STOXX 50 0323	0,00	1 514 000,00
Engagement sur marché de gré à gré		
Autres engagements		

COMPTE DE RÉSULTAT AU 29/12/2023 EN EUR

	29/12/2023	30/12/2022
Produits sur opérations financières		
Produits sur dépôts et sur comptes financiers	0,00	0,00
Produits sur actions et valeurs assimilées	5 088 713,80	4 090 459,16
Produits sur obligations et valeurs assimilées	5 373,72	0,00
Produits sur titres de créances	0,00	0,00
Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres	0,00	0,00
Produits sur instruments financiers à terme	0,00	0,00
Autres produits financiers	0,00	0,00
TOTAL (1)	5 094 087,52	4 090 459,16
Charges sur opérations financières		
Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres	0,00	0,00
Charges sur instruments financiers à terme	0,00	0,00
Charges sur dettes financières	16,94	982,57
Autres charges financières	0,00	0,00
TOTAL (2)	16,94	982,57
RÉSULTAT SUR OPÉRATIONS FINANCIÈRES (1 - 2)	5 094 070,58	4 089 476,59
Autres produits (3)	0,00	0,00
Frais de gestion et dotations aux amortissements (4)	1 732 737,51	1 655 865,64
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE (L. 214-17-1) (1 - 2 + 3 - 4)	3 361 333,07	2 433 610,95
Régularisation des revenus de l'exercice (5)	-39 460,90	12 393,08
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (6)	0,00	0,00
RÉSULTAT (1 - 2 + 3 - 4 + 5 - 6)	3 321 872,17	2 446 004,03

ANNEXES AUX COMPTES ANNUELS

1. Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels sont présentés sous la forme prévue par le règlement ANC n° 2014-01, modifié.

Les principes généraux de la comptabilité s'appliquent :

- image fidèle, comparabilité, continuité de l'activité,
- régularité, sincérité,
- prudence,
- permanence des méthodes d'un exercice à l'autre.

Le mode de comptabilisation retenu pour l'enregistrement des produits des titres à revenu fixe est celui des intérêts encaissés.

Les entrées et les cessions de titres sont comptabilisées frais exclus.

La devise de référence de la comptabilité du portefeuille est en euro.

La durée de l'exercice est de 12 mois.

Règles d'évaluation des actifs

Les instruments financiers sont enregistrés en comptabilité selon la méthode des coûts historiques et inscrits au bilan à leur valeur actuelle qui est déterminée par la dernière valeur de marché connue ou à défaut d'existence de marché par tous moyens externes ou par recours à des modèles financiers.

Les différences entre les valeurs actuelles utilisées lors du calcul de la valeur liquidative et les coûts historiques des valeurs mobilières à leur entrée en portefeuille sont enregistrées dans des comptes « différences d'estimation ».

Les valeurs qui ne sont pas dans la devise du portefeuille sont évaluées conformément au principe énoncé ci-dessous, puis converties dans la devise du portefeuille suivant le cours des devises au jour de l'évaluation.

Dépôts :

Les dépôts d'une durée de vie résiduelle inférieure ou égale à 3 mois sont valorisés selon la méthode linéaire.

Actions, obligations et autres valeurs négociées sur un marché réglementé ou assimilé :

Pour le calcul de la valeur liquidative, les actions et autres valeurs négociées sur un marché réglementé ou assimilé sont évaluées sur la base du dernier cours de bourse du jour.

Les obligations et valeurs assimilées sont évaluées au cours de clôture communiqués par différents prestataires de services financiers. Les intérêts courus des obligations et valeurs assimilées sont calculés jusqu'à la date de la valeur liquidative.

Actions, obligations et autres valeurs non négociées sur un marché réglementé ou assimilé :

Les valeurs non négociées sur un marché réglementé sont évaluées sous la responsabilité du Conseil d'Administration en utilisant des méthodes fondées sur la valeur patrimoniale et le rendement, en prenant en considération les prix retenus lors de transactions significatives récentes.

Titres de créances négociables :

Les actifs des fonds monétaires de la société de gestion Amundi sont valorisés quotidiennement. Ils sont valorisés chaque fois que possible selon la valorisation au prix de marché et quand cela ne l'est pas, à partir d'un spread de marché. Afin de valider la pertinence des prix retenus pour valoriser les actifs, une mesure régulière de l'écart entre les prix comptabilisés et les prix de cession traités est effectuée par le Département des Risques.

OPC détenus :

Les parts ou actions d'OPC seront valorisées à la dernière valeur liquidative connue.

Opérations temporaires sur titres :

Les titres reçus en pension sont inscrits à l'actif dans la rubrique « créances représentatives des titres reçus en pension » pour le montant prévu dans le contrat, majoré des intérêts courus à recevoir.

Les titres donnés en pension sont inscrits en portefeuille acheteur pour leur valeur actuelle. La dette représentative des titres donnés en pension est inscrite en portefeuille vendeur à la valeur fixée au contrat majorée des intérêts

courus à payer.

Les titres prêtés sont valorisés à leur valeur actuelle et sont inscrits à l'actif dans la rubrique « créances représentatives de titres prêtés » à la valeur actuelle majorée des intérêts courus à recevoir.

Les titres empruntés sont inscrits à l'actif dans la rubrique « titres empruntés » pour le montant prévu dans le contrat, et au passif dans la rubrique « dettes représentatives de titres empruntés » pour le montant prévu dans le contrat majoré des intérêts courus à payer.

Instruments financiers à terme :

Instruments financiers à terme négociés sur un marché réglementé ou assimilé :

Les instruments financiers à terme négociés sur les marchés réglementés sont valorisés au cours de compensation du jour.

Instruments financiers à terme non négociés sur un marché réglementé ou assimilé :

Les Swaps :

Les contrats d'échange de taux d'intérêt et/ou de devises sont valorisés à leur valeur de marché en fonction du prix calculé par actualisation des flux d'intérêts futurs aux taux d'intérêts et/ou de devises de marché. Ce prix est corrigé du risque de signature.

Les swaps d'indice sont évalués de façon actuarielle sur la base d'un taux de référence fourni par la contrepartie.

Les autres swaps sont évalués à leur valeur de marché ou à une valeur estimée selon les modalités arrêtées par le Conseil d'Administration.

Engagements Hors Bilan :

Les contrats à terme ferme sont portés pour leur valeur de marché en engagements hors bilan au cours utilisé dans le portefeuille.

Les opérations à terme conditionnelles sont traduites en équivalent sous-jacent.

Les engagements sur contrats d'échange sont présentés à leur valeur nominale, ou en l'absence de valeur nominale pour un montant équivalent.

Frais de gestion

Les frais de gestion et de fonctionnement recouvrent l'ensemble des frais relatif à l'OPC : gestion financière, administrative, comptable, conservation, distribution, frais d'audit...

Ces frais sont imputés au compte de résultat de l'OPC.

Les frais de gestion n'incluent pas les frais de transaction. Pour plus de précision sur les frais effectivement facturés à l'OPC, se reporter au prospectus.

Ils sont enregistrés au prorata temporis à chaque calcul de valeur liquidative.

Ces frais recouvrent tous les frais facturés directement au compartiment, y compris les frais du commissaire aux comptes, à l'exception des frais de transaction. Les frais de transaction incluent les frais d'intermédiation (courtage etc.) et la commission de mouvement, le cas échéant, qui peut être perçue notamment par le Dépositaire et la Société de Gestion.

Une partie des frais de gestion peut être rétrocédée pour rémunérer les commercialisateurs et distributeurs.

Aux frais de fonctionnement et de gestion peuvent s'ajouter :

- des commissions de surperformance. Celles-ci rémunèrent la Société de Gestion dès lors que le compartiment a dépassé ses objectifs. Elles sont donc facturées au compartiment ;
- des commissions de mouvement facturées au compartiment ;

	Frais facturés au compartiment	Assiette	Taux barème
1	Frais de gestion financière	Actif net	Action C EUR : 1,57% maximum Action MF EUR : 0,90% maximum Action I EUR: 0,83% maximum Action M EUR: 0,001% maximum Action R EUR : 2,38% maximum Actions P EUR :1,02 % maximum
2	Frais administratifs externes à la Société de Gestion		
3	Frais indirects maximum (commissions et frais de gestion)	Actif net	Sans objet
4	Commissions de mouvement Dépositaire : entre 0% et 50% Société de Gestion : entre 50% et 100%	Prélèvement sur chaque transaction	0,03 % sur les obligations 0,30 % sur les actions françaises 0,40 % sur les actions étrangères 0,50 % sur les produits structurés 30 € par contrat sur les futures en euro 60 € par contrat sur les futures hors euro 0,20 € par lot sur les options 100 € par transaction sur les swaps de taux

Affectation des sommes distribuables

Définition des sommes distribuables

Les sommes distribuables sont constituées par :

Le résultat :

Le résultat net augmenté du report à nouveau et majoré ou diminué du solde de régularisation des revenus. Le résultat net de l'exercice est égal au montant des intérêts, arrérages, dividendes, primes et lots, rémunération ainsi que tous produits relatifs aux titres constituant le portefeuille de l'OPC majoré du produit des sommes momentanément disponibles et diminué des frais de gestion et de la charge des emprunts.

Les Plus et Moins-values :

Les plus-values réalisées, nettes de frais, diminuées des moins-values réalisées, nettes de frais, constatées au cours de l'exercice, augmentées des plus-values nettes de même nature constatées au cours d'exercices antérieurs n'ayant pas fait l'objet d'une distribution ou d'une capitalisation et diminuées ou augmentées du solde du compte de régularisation des plus-values.

Modalités d'affectation des sommes distribuables :

Action(s)	Affectation du résultat net	Affectation des plus ou moins-values nettes réalisées
Action R-CO 4CHANGE NET ZERO EQUITY EURO C EUR	Capitalisation	Capitalisation
Action R-CO 4CHANGE NET ZERO EQUITY EURO I EUR	Capitalisation	Capitalisation
Action R-CO 4CHANGE NET ZERO EQUITY EURO M EUR	Capitalisation	Capitalisation
Action R-CO 4CHANGE NET ZERO EQUITY EURO P EUR	Capitalisation	Capitalisation

2. ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET AU 29/12/2023 EN EUR

	29/12/2023	30/12/2022
ACTIF NET EN DÉBUT D'EXERCICE	117 760 747,80	101 097 577,76
Souscriptions (y compris les commissions de souscriptions acquises à l'OPC)	36 917 345,28	47 938 254,52
Rachats (sous déduction des commissions de rachat acquises à l'OPC)	-51 771 192,25	-15 892 377,74
Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	5 393 909,31	4 536 692,64
Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	-3 348 957,13	-5 465 503,67
Plus-values réalisées sur instruments financiers à terme	91 055,00	171 095,01
Moins-values réalisées sur instruments financiers à terme	-31 610,00	-147 207,67
Frais de transactions	-349 225,00	-592 843,46
Différences de change	662,23	-1,81
Variations de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers	19 399 855,69	-16 245 223,73
<i>Différence d'estimation exercice N</i>	12 118 680,99	-7 281 174,70
<i>Différence d'estimation exercice N-1</i>	7 281 174,70	-8 964 049,03
Variations de la différence d'estimation des instruments financiers à terme	41 820,00	-73 275,00
<i>Différence d'estimation exercice N</i>	0,00	-41 820,00
<i>Différence d'estimation exercice N-1</i>	41 820,00	-31 455,00
Distribution de l'exercice antérieur sur plus et moins-values nettes	0,00	0,00
Distribution de l'exercice antérieur sur résultat	0,00	0,00
Résultat net de l'exercice avant compte de régularisation	3 361 333,07	2 433 610,95
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur plus et moins-values nettes	0,00	0,00
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur résultat	0,00	0,00
Autres éléments	0,00	-50,00
ACTIF NET EN FIN D'EXERCICE	127 465 744,00	117 760 747,80

3. COMPLÉMENTS D'INFORMATION

3.1. VENTILATION PAR NATURE JURIDIQUE OU ÉCONOMIQUE DES INSTRUMENTS FINANCIERS

	Montant	%
ACTIF		
OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES		
TOTAL OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES	0,00	0,00
TITRES DE CRÉANCES		
TOTAL TITRES DE CRÉANCES	0,00	0,00
PASSIF		
OPÉRATIONS DE CESSION SUR INSTRUMENTS FINANCIERS		
TOTAL OPÉRATIONS DE CESSION SUR INSTRUMENTS FINANCIERS	0,00	0,00
HORS-BILAN		
OPÉRATIONS DE COUVERTURE		
TOTAL OPÉRATIONS DE COUVERTURE	0,00	0,00
AUTRES OPÉRATIONS		
TOTAL AUTRES OPÉRATIONS	0,00	0,00

3.2. VENTILATION PAR NATURE DE TAUX DES POSTES D'ACTIF, DE PASSIF ET DE HORS-BILAN

	Taux fixe	%	Taux variable	%	Taux révisable	%	Autres	%
ACTIF								
Dépôts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Titres de créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 163,88	0,00
PASSIF								
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	45 379,16	0,04
HORS-BILAN								
Opérations de couverture	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

3.3. VENTILATION PAR MATURITÉ RÉSIDUELLE DES POSTES D'ACTIF, DE PASSIF ET DE HORS-BILAN(*)

	< 3 mois	%	]3 mois - 1 an]	%	]1 - 3 ans]	%	]3 - 5 ans]	%	> 5 ans	%
ACTIF										
Dépôts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Titres de créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	1 163,88	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
PASSIF										
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	45 379,16	0,04	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
HORS-BILAN										
Opérations de couverture	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

(*) Les positions à terme de taux sont présentées en fonction de l'échéance du sous-jacent.

3.4. VENTILATION PAR DEVISE DE COTATION OU D'ÉVALUATION DES POSTES D'ACTIF, DE PASSIF ET DE HORS-BILAN (HORS EUR)

	Devise 1 CHF		Devise 2 GBP		Devise 3 NOK		Devise N Autre(s)	
	Montant	%	Montant	%	Montant	%	Montant	%
ACTIF								
Dépôts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Actions et valeurs assimilées	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Titres de créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
OPC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	1 091,87	0,00	67,56	0,00	4,45	0,00	0,00	0,00
PASSIF								
Opérations de cession sur instruments financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dettes	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
HORS-BILAN								
Opérations de couverture	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

3.5. CRÉANCES ET DETTES : VENTILATION PAR NATURE

	Nature de débit/crédit	29/12/2023
CRÉANCES		
TOTAL DES CRÉANCES		0,00
DETTES		
	Frais de gestion fixe	139 059,03
TOTAL DES DETTES		139 059,03
TOTAL DETTES ET CRÉANCES		-139 059,03

3.6. CAPITAUX PROPRES

3.6.1. Nombre de titres émis ou rachetés

	En action	En montant
Action R-CO 4CHANGE NET ZERO EQUITY EURO C EUR		
Actions souscrites durant l'exercice	219 347,8612	12 565 921,05
Actions rachetées durant l'exercice	-838 469,9943	-49 095 016,29
Solde net des souscriptions/rachats	-619 122,1331	-36 529 095,24
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	1 401 012,6911	
Action R-CO 4CHANGE NET ZERO EQUITY EURO I EUR		
Actions souscrites durant l'exercice	145,6235	20 412 712,22
Actions rachetées durant l'exercice	-14,4050	-1 950 702,51
Solde net des souscriptions/rachats	131,2185	18 462 009,71
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	245,2185	
Action R-CO 4CHANGE NET ZERO EQUITY EURO M EUR		
Actions souscrites durant l'exercice	586,4450	782 089,02
Actions rachetées durant l'exercice	-476,7231	-631 097,95
Solde net des souscriptions/rachats	109,7219	150 991,07
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	2 358,7470	
Action R-CO 4CHANGE NET ZERO EQUITY EURO P EUR		
Actions souscrites durant l'exercice	31 658,2386	3 156 622,99
Actions rachetées durant l'exercice	-922,8274	-94 375,50
Solde net des souscriptions/rachats	30 735,4112	3 062 247,49
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	30 735,4112	

3.6.2. Commissions de souscription et/ou rachat

	En montant
Action R-CO 4CHANGE NET ZERO EQUITY EURO C EUR	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00
Action R-CO 4CHANGE NET ZERO EQUITY EURO I EUR	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00
Action R-CO 4CHANGE NET ZERO EQUITY EURO M EUR	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00
Action R-CO 4CHANGE NET ZERO EQUITY EURO P EUR	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00

3.7. FRAIS DE GESTION

	29/12/2023
Action R-CO 4CHANGE NET ZERO EQUITY EURO C EUR	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	1 578 866,80
Pourcentage de frais de gestion fixes	1,57
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
Action R-CO 4CHANGE NET ZERO EQUITY EURO I EUR	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	148 243,20
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,83
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
Action R-CO 4CHANGE NET ZERO EQUITY EURO M EUR	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	30,45
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,00
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
Action R-CO 4CHANGE NET ZERO EQUITY EURO P EUR	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	5 597,06
Pourcentage de frais de gestion fixes	1,01
Rétrocessions des frais de gestion	0,00

3.8. ENGAGEMENTS REÇUS ET DONNÉS

3.8.1. Garanties reçues par l'OPC :

Néant

3.8.2. Autres engagements reçus et/ou donnés :

Néant

3.9. AUTRES INFORMATIONS

3.9.1. Valeur actuelle des instruments financiers faisant l'objet d'une acquisition temporaire

	29/12/2023
Titres pris en pension livrée	0,00
Titres empruntés	0,00

3.9.2. Valeur actuelle des instruments financiers constitutifs de dépôts de garantie

	29/12/2023
Instruments financiers donnés en garantie et maintenus dans leur poste d'origine	0,00
Instruments financiers reçus en garantie et non-inscrits au bilan	0,00

3.9.3. Instruments financiers détenus, émis et/ou gérés par le Groupe

	Code ISIN	Libellé	29/12/2023
Actions			0,00
Obligations			0,00
TCN			0,00
OPC			5 369 927,36
Instruments financiers à terme	FR0007442496	RMM COURT TERME C	5 369 927,36
Total des titres du groupe			5 369 927,36

3.10. TABLEAU D'AFFECTION DES SOMMES DISTRIBUABLES

Tableau d'affectation de la quote-part des sommes distribuables afférente au résultat

	29/12/2023	30/12/2022
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	0,00	0,00
Résultat	3 321 872,17	2 446 004,03
Acomptes versés sur résultat de l'exercice	0,00	0,00
Total	3 321 872,17	2 446 004,03

	29/12/2023	30/12/2022
Action R-CO 4CHANGE NET ZERO EQUITY EURO C EUR		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00	0,00
Capitalisation	2 077 707,71	1 996 745,31
Total	2 077 707,71	1 996 745,31

	29/12/2023	30/12/2022
Action R-CO 4CHANGE NET ZERO EQUITY EURO I EUR		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00	0,00
Capitalisation	1 086 524,75	358 070,17
Total	1 086 524,75	358 070,17

	29/12/2023	30/12/2022
Action R-CO 4CHANGE NET ZERO EQUITY EURO M EUR		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00	0,00
Capitalisation	129 998,28	91 188,55
Total	129 998,28	91 188,55

	29/12/2023	30/12/2022
Action R-CO 4CHANGE NET ZERO EQUITY EURO P EUR		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00	0,00
Capitalisation	27 641,43	0,00
Total	27 641,43	0,00

Tableau d'affectation de la quote-part des sommes distribuables afférente aux plus et moins-values nettes

	29/12/2023	30/12/2022
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes de l'exercice	1 599 819,86	-1 562 109,95
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	0,00	0,00
Total	1 599 819,86	-1 562 109,95

	29/12/2023	30/12/2022
Action R-CO 4CHANGE NET ZERO EQUITY EURO C EUR		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	1 101 449,39	-1 352 988,61
Total	1 101 449,39	-1 352 988,61

	29/12/2023	30/12/2022
Action R-CO 4CHANGE NET ZERO EQUITY EURO I EUR		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	446 932,47	-175 179,76
Total	446 932,47	-175 179,76

	29/12/2023	30/12/2022
Action R-CO 4CHANGE NET ZERO EQUITY EURO M EUR		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	42 715,91	-33 941,58
Total	42 715,91	-33 941,58

	29/12/2023	30/12/2022
Action R-CO 4CHANGE NET ZERO EQUITY EURO P EUR		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	8 722,09	0,00
Total	8 722,09	0,00

3.11. TABLEAU DES RÉSULTATS ET AUTRES ÉLÉMENTS CARACTÉRISTIQUES DE L'ENTITÉ AU COURS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	30/12/2022	29/12/2023
Actif net Global en EUR	48 223 963,79	21 366 523,72	101 097 577,76	117 760 747,80	127 465 744,00
Action R-CO 4CHANGE NET ZERO EQUITY EURO C EUR en EUR					
Actif net	16 222 386,14	7 987 540,88	81 445 999,06	101 862 887,58	85 757 285,15
Nombre de titres	314 371,1239	170 548,9280	1 429 589,4998	2 020 134,8242	1 401 012,6911
Valeur liquidative unitaire	51,60	46,83	56,97	50,42	61,21
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	1,36	-0,67	1,42	-0,66	0,78
Capitalisation unitaire sur résultat	1,08	0,26	0,61	0,98	1,48
Action R-CO 4CHANGE NET ZERO EQUITY EURO I EUR en EUR					
Actif net	25 867 848,03	8 219 884,15	17 791 893,53	13 297 515,99	34 980 504,34
Nombre de titres	221,5605	77,0000	136,0000	114,0000	245,2185
Valeur liquidative unitaire	116 752,98	106 751,74	130 822,75	116 644,88	142 650,35
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	3 071,40	-1 526,17	3 264,91	-1 536,66	1 822,58
Capitalisation unitaire sur résultat	3 252,30	1 321,36	2 313,10	3 140,96	4 430,84
Action R-CO 4CHANGE NET ZERO EQUITY EURO M EUR en EUR					
Actif net	5 596 062,96	5 159 098,69	1 859 685,17	2 600 344,23	3 362 912,52
Nombre de titres	4 957,0000	4 957,0000	1 446,0251	2 249,0251	2 358,7470
Valeur liquidative unitaire	1 128,92	1 040,77	1 286,06	1 156,20	1 425,71
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	30,54	-14,86	32,03	-15,09	18,10
Capitalisation unitaire sur résultat	37,66	20,72	32,59	40,54	55,11

3.11. TABLEAU DES RÉSULTATS ET AUTRES ÉLÉMENTS CARACTÉRISTIQUES DE L'ENTITÉ AU COURS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	30/12/2022	29/12/2023
Action R-CO 4CHANGE NET ZERO EQUITY EURO MF EUR en EUR					
Actif net	537 666,66	0,00	0,00	0,00	0,00
Nombre de titres	500,1012	0,00	0,00	0,00	0,00
Valeur liquidative unitaire	1 075,12	0,00	0,00	0,00	0,00
+/- values nettes unitaire non distribuées	58,87	0,00	0,00	0,00	0,00
Distribution unitaire sur résultat	28,52	0,00	0,00	0,00	0,00
Crédit d'impôt unitaire	5,457	0,00	0,00	0,00	0,00
Action R-CO 4CHANGE NET ZERO EQUITY EURO P EUR en EUR					
Actif net	0,00	0,00	0,00	0,00	3 365 041,99
Nombre de titres	0,00	0,00	0,00	0,00	30 735,4112
Valeur liquidative unitaire	0,00	0,00	0,00	0,00	109,48
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	0,00	0,00	0,00	0,00	0,28
Capitalisation unitaire sur résultat	0,00	0,00	0,00	0,00	0,89

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS 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				
ALLEMAGNE				
DEUTSCHE POST AG NAMEN	EUR	42 972	1 927 509,06	1,51
DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	106 350	2 313 112,50	1,82
HENKEL AG AND CO.KGAA NON VTG PRF	EUR	39 533	2 880 374,38	2,26
MERCEDES BENZ GROUP AG REGISTERED SHARES	EUR	32 411	2 027 308,05	1,59
PROSIEBEN SAT.1 MEDIA N	EUR	178 929	990 193,09	0,78
SAP SE	EUR	39 127	5 457 433,96	4,28
SIEMENS AG-REG	EUR	25 437	4 322 255,04	3,39
VONOVIA SE	EUR	73 492	2 097 461,68	1,64
TOTAL ALLEMAGNE			22 015 647,76	17,27
AUTRICHE				
WIENERBERGER AG	EUR	48 234	1 457 631,48	1,14
TOTAL AUTRICHE			1 457 631,48	1,14
BELGIQUE				
SOLVAY	EUR	13 216	366 479,68	0,29
SYENSQO SA	EUR	13 216	1 245 740,16	0,97
TOTAL BELGIQUE			1 612 219,84	1,26
ESPAGNE				
CAIXABANK S.A.	EUR	461 744	1 720 458,14	1,36
INDITEX	EUR	57 614	2 271 720,02	1,78
TOTAL ESPAGNE			3 992 178,16	3,14
FINLANDE				
NOKIA (AB) OYJ	EUR	418 898	1 283 503,47	1,00
STORA ENSO AB EX ENSO OYJ	EUR	174 600	2 186 865,00	1,72
TOTAL FINLANDE			3 470 368,47	2,72
FRANCE				
ALSTOM	EUR	134 265	1 635 347,70	1,29
AMUNDI	EUR	23 063	1 420 680,80	1,11
AXA	EUR	99 712	2 940 506,88	2,31
BNP PARIBAS	EUR	64 451	4 033 988,09	3,16
BOUYGUES	EUR	65 116	2 221 757,92	1,75
CAPGEMINI SE	EUR	17 691	3 339 176,25	2,62
CARREFOUR	EUR	117 120	1 940 092,80	1,52
DANONE	EUR	62 985	3 695 959,80	2,90
ENGIE	EUR	159 014	2 531 184,85	1,99
FAURECIA EX BERTRAND FAURE	EUR	19 658	401 416,36	0,32
KERING	EUR	7 016	2 799 384,00	2,20
L'OREAL	EUR	11 106	5 004 918,90	3,92
ORANGE	EUR	147 419	1 519 005,38	1,19
SAINT-GOBAIN	EUR	30 904	2 060 060,64	1,62
SANOFI	EUR	65 518	5 880 895,68	4,61
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	26 564	4 828 803,92	3,79
SOCIETE GENERALE SA	EUR	161 913	3 889 959,83	3,05
TECHNIP ENERGIES NV	EUR	96 462	2 041 135,92	1,60
VALLOUREC	EUR	218 549	3 065 149,73	2,40

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
VIVENDI	EUR	140 714	1 361 548,66	1,07
TOTAL FRANCE			56 610 974,11	44,42
ITALIE				
ASSICURAZIONI GENERALI	EUR	231 341	4 419 769,81	3,47
ENEL SPA	EUR	533 848	3 592 797,04	2,82
ENI SPA	EUR	212 214	3 257 060,47	2,55
INTESA SANPAOLO	EUR	819 888	2 167 373,93	1,70
UNICREDIT SPA	EUR	76 513	1 879 541,85	1,47
TOTAL ITALIE			15 316 543,10	12,01
PAYS-BAS				
AEGON NV	EUR	307 652	1 614 557,70	1,27
ASML HOLDING NV	EUR	10 609	7 232 155,30	5,67
KONINKLIJKE KPN NV	EUR	417 042	1 300 336,96	1,02
SIGNIFY NV	EUR	47 853	1 450 902,96	1,14
STELLANTIS NV	EUR	68 194	1 441 962,13	1,13
TOTAL PAYS-BAS			13 039 915,05	10,23
PORTUGAL				
ELEC DE PORTUGAL	EUR	629 942	2 869 385,81	2,25
TOTAL PORTUGAL			2 869 385,81	2,25
SUISSE				
STMICROELECTRONICS NV	EUR	41 866	1 894 227,17	1,49
TOTAL SUISSE			1 894 227,17	1,49
TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			122 279 090,95	95,93
TOTAL Actions et valeurs assimilées			122 279 090,95	95,93
Organismes de placement collectif				
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays				
FRANCE				
RMM COURT TERME C	EUR	1 328	5 369 927,36	4,21
TOTAL FRANCE			5 369 927,36	4,21
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			5 369 927,36	4,21
TOTAL Organismes de placement collectif			5 369 927,36	4,21
Dettes			-139 059,03	-0,11
Comptes financiers			-44 215,28	-0,03
Actif net			127 465 744,00	100,00

Action R-CO 4CHANGE NET ZERO EQUITY EURO I EUR	EUR	245,2185	142 650,35
Action R-CO 4CHANGE NET ZERO EQUITY EURO M EUR	EUR	2 358,7470	1 425,71
Action R-CO 4CHANGE NET ZERO EQUITY EURO C EUR	EUR	1 401 012,6911	61,21
Action R-CO 4CHANGE NET ZERO EQUITY EURO P EUR	EUR	30 735,4112	109,48

R-CO 4CHANGE INCLUSION HANDICAP EQUITY

COMPTES ANNUELS

29/12/2023

BILAN ACTIF AU 29/12/2023 EN EUR

	29/12/2023	30/12/2022
IMMOBILISATIONS NETTES	0,00	0,00
DÉPÔTS	0,00	0,00
INSTRUMENTS FINANCIERS	16 155 341,43	15 650 721,44
Actions et valeurs assimilées	15 524 536,71	14 434 864,24
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	15 524 536,71	14 434 864,24
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	0,00	0,00
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Titres de créances	0,00	0,00
Négoiés sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Titres de créances négociables	0,00	0,00
Autres titres de créances	0,00	0,00
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Organismes de placement collectif	630 804,72	1 215 857,20
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	630 804,72	1 215 857,20
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'UE	0,00	0,00
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés	0,00	0,00
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés	0,00	0,00
Autres organismes non européens	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00
Créances représentatives de titres reçus en pension	0,00	0,00
Créances représentatives de titres prêtés	0,00	0,00
Titres empruntés	0,00	0,00
Titres donnés en pension	0,00	0,00
Autres opérations temporaires	0,00	0,00
Instruments financiers à terme	0,00	0,00
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00
Autres instruments financiers	0,00	0,00
CRÉANCES	8 234,22	0,00
Opérations de change à terme de devises	0,00	0,00
Autres	8 234,22	0,00
COMPTES FINANCIERS	81 222,58	57 293,70
Liquidités	81 222,58	57 293,70
TOTAL DE L'ACTIF	16 244 798,23	15 708 015,14

BILAN PASSIF AU 29/12/2023 EN EUR

	29/12/2023	30/12/2022
CAPITAUX PROPRES		
Capital	16 023 433,55	15 664 076,31
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées (a)	0,00	0,00
Report à nouveau (a)	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes de l'exercice (a,b)	-7 599,20	-238 705,08
Résultat de l'exercice (a,b)	214 888,94	265 345,42
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES *	16 230 723,29	15 690 716,65
<i>* Montant représentatif de l'actif net</i>		
INSTRUMENTS FINANCIERS	0,00	0,00
Opérations de cession sur instruments financiers	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00
Dettes représentatives de titres donnés en pension	0,00	0,00
Dettes représentatives de titres empruntés	0,00	0,00
Autres opérations temporaires	0,00	0,00
Instrument financiers à terme	0,00	0,00
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00
DETTES	14 074,94	14 662,97
Opérations de change à terme de devises	0,00	0,00
Autres	14 074,94	14 662,97
COMPTES FINANCIERS	0,00	2 635,52
Concours bancaires courants	0,00	2 635,52
Emprunts	0,00	0,00
TOTAL DU PASSIF	16 244 798,23	15 708 015,14

(a) Y compris comptes de régularisation

(b) Diminués des acomptes versés au titre de l'exercice

HORS-BILAN AU 29/12/2023 EN EUR

	29/12/2023	30/12/2022
OPÉRATIONS DE COUVERTURE	0,00	0,00
Engagement sur marchés réglementés ou assimilés	0,00	0,00
Engagement sur marché de gré à gré	0,00	0,00
Autres engagements	0,00	0,00
AUTRES OPÉRATIONS	0,00	0,00
Engagement sur marchés réglementés ou assimilés	0,00	0,00
Engagement sur marché de gré à gré	0,00	0,00
Autres engagements	0,00	0,00

COMPTE DE RÉSULTAT AU 29/12/2023 EN EUR

	29/12/2023	30/12/2022
Produits sur opérations financières		
Produits sur dépôts et sur comptes financiers	0,00	0,00
Produits sur actions et valeurs assimilées	405 961,72	453 649,68
Produits sur obligations et valeurs assimilées	0,00	0,00
Produits sur titres de créances	0,00	0,00
Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres	0,00	0,00
Produits sur instruments financiers à terme	0,00	0,00
Autres produits financiers	0,00	0,00
TOTAL (1)	405 961,72	453 649,68
Charges sur opérations financières		
Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres	0,00	0,00
Charges sur instruments financiers à terme	0,00	0,00
Charges sur dettes financières	1 260,61	1 030,34
Autres charges financières	0,00	0,00
TOTAL (2)	1 260,61	1 030,34
RÉSULTAT SUR OPÉRATIONS FINANCIÈRES (1 - 2)	404 701,11	452 619,34
Autres produits (3)	0,00	0,00
Frais de gestion et dotations aux amortissements (4)	177 032,30	188 780,25
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE (L. 214-17-1) (1 - 2 + 3 - 4)	227 668,81	263 839,09
Régularisation des revenus de l'exercice (5)	-12 779,87	1 506,33
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (6)	0,00	0,00
RÉSULTAT (1 - 2 + 3 - 4 + 5 - 6)	214 888,94	265 345,42

ANNEXES AUX COMPTES ANNUELS

1. Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels sont présentés sous la forme prévue par le règlement ANC n° 2014-01, modifié.

Les principes généraux de la comptabilité s'appliquent :

- image fidèle, comparabilité, continuité de l'activité,
- régularité, sincérité,
- prudence,
- permanence des méthodes d'un exercice à l'autre.

Le mode de comptabilisation retenu pour l'enregistrement des produits des titres à revenu fixe est celui des intérêts encaissés.

Les entrées et les cessions de titres sont comptabilisées frais exclus.

La devise de référence de la comptabilité du portefeuille est en euro.

La durée de l'exercice est de 12 mois.

Règles d'évaluation des actifs

Les instruments financiers sont enregistrés en comptabilité selon la méthode des coûts historiques et inscrits au bilan à leur valeur actuelle qui est déterminée par la dernière valeur de marché connue ou à défaut d'existence de marché par tous moyens externes ou par recours à des modèles financiers.

Les différences entre les valeurs actuelles utilisées lors du calcul de la valeur liquidative et les coûts historiques des valeurs mobilières à leur entrée en portefeuille sont enregistrées dans des comptes « différences d'estimation ».

Les valeurs qui ne sont pas dans la devise du portefeuille sont évaluées conformément au principe énoncé ci-dessous, puis converties dans la devise du portefeuille suivant le cours des devises au jour de l'évaluation.

Dépôts :

Les dépôts d'une durée de vie résiduelle inférieure ou égale à 3 mois sont valorisés selon la méthode linéaire.

Actions, obligations et autres valeurs négociées sur un marché réglementé ou assimilé :

Pour le calcul de la valeur liquidative, les actions et autres valeurs négociées sur un marché réglementé ou assimilé sont évaluées sur la base du dernier cours de bourse du jour.

Les obligations et valeurs assimilées sont évaluées au cours de clôture communiqués par différents prestataires de services financiers. Les intérêts courus des obligations et valeurs assimilées sont calculés jusqu'à la date de la valeur liquidative.

Actions, obligations et autres valeurs non négociées sur un marché réglementé ou assimilé :

Les valeurs non négociées sur un marché réglementé sont évaluées sous la responsabilité du Conseil d'Administration en utilisant des méthodes fondées sur la valeur patrimoniale et le rendement, en prenant en considération les prix retenus lors de transactions significatives récentes.

Titres de créances négociables :

Les Titres de Créances Négociables et assimilés qui ne font pas l'objet de transactions significatives sont évalués de façon actuarielle sur la base d'un taux de référence défini ci-dessous, majoré le cas échéant d'un écart représentatif des caractéristiques intrinsèques de l'émetteur :

- TCN dont l'échéance est inférieure ou égale à 1 an : Taux interbancaire offert en euros (Euribor) ;
- TCN dont l'échéance est supérieure à 1 an : Taux des Bons du Trésor à intérêts Annuels Normalisés (BTAN) ou taux de l'OAT (Obligations Assimilables du Trésor) de maturité proche pour les durées les plus longues.

Les Titres de Créances Négociables d'une durée de vie résiduelle inférieure ou égale à 3 mois pourront être évalués selon la méthode linéaire.

Les Bons du Trésor sont valorisés au taux du marché communiqué quotidiennement par la Banque de France ou les spécialistes des bons du Trésor.

OPC détenus :

Les parts ou actions d'OPC seront valorisées à la dernière valeur liquidative connue.

Opérations temporaires sur titres :

Les titres reçus en pension sont inscrits à l'actif dans la rubrique « créances représentatives des titres reçus en pension » pour le montant prévu dans le contrat, majoré des intérêts courus à recevoir.

Les titres donnés en pension sont inscrits en portefeuille acheteur pour leur valeur actuelle. La dette représentative des titres donnés en pension est inscrite en portefeuille vendeur à la valeur fixée au contrat majorée des intérêts courus à payer.

Les titres prêtés sont valorisés à leur valeur actuelle et sont inscrits à l'actif dans la rubrique « créances représentatives de titres prêtés » à la valeur actuelle majorée des intérêts courus à recevoir.

Les titres empruntés sont inscrits à l'actif dans la rubrique « titres empruntés » pour le montant prévu dans le contrat, et au passif dans la rubrique « dettes représentatives de titres empruntés » pour le montant prévu dans le contrat majoré des intérêts courus à payer.

Instruments financiers à terme :

Instruments financiers à terme négociés sur un marché réglementé ou assimilé :

Les instruments financiers à terme négociés sur les marchés réglementés sont valorisés au cours de compensation du jour.

Instruments financiers à terme non négociés sur un marché réglementé ou assimilé :

Les Swaps :

Les contrats d'échange de taux d'intérêt et/ou de devises sont valorisés à leur valeur de marché en fonction du prix calculé par actualisation des flux d'intérêts futurs aux taux d'intérêts et/ou de devises de marché. Ce prix est corrigé du risque de signature.

Les swaps d'indice sont évalués de façon actuarielle sur la base d'un taux de référence fourni par la contrepartie.

Les autres swaps sont évalués à leur valeur de marché ou à une valeur estimée selon les modalités arrêtées par le Conseil d'Administration.

Engagements Hors Bilan :

Les contrats à terme ferme sont portés pour leur valeur de marché en engagements hors bilan au cours utilisé dans le portefeuille.

Les opérations à terme conditionnelles sont traduites en équivalent sous-jacent.

Les engagements sur contrats d'échange sont présentés à leur valeur nominale, ou en l'absence de valeur nominale pour un montant équivalent.

Frais de gestion

Les frais de gestion et de fonctionnement recouvrent l'ensemble des frais relatif à l'OPC : gestion financière, administrative, comptable, conservation, distribution, frais d'audit...

Ces frais sont imputés au compte de résultat de l'OPC.

Les frais de gestion n'incluent pas les frais de transaction. Pour plus de précision sur les frais effectivement facturés à l'OPC, se reporter au prospectus.

Ils sont enregistrés au prorata temporis à chaque calcul de valeur liquidative.

Le cumul de ces frais respecte le taux de frais maximum de l'actif net indiqué dans le prospectus ou le règlement du fonds :

FR0012383743 - R-CO 4CHANGE INCLUSION HANDICAP EQUITY C EUR : Taux de frais maximum de 1,50% TTC
FR0013533940 - R-CO 4CHANGE INCLUSION HANDICAP EQUITY P EUR : Taux de frais maximum de 0,95% TTC
FR0013533940 - R-CO 4CHANGE INCLUSION HANDICAP EQUITY NI EUR : Taux de frais maximum de 0,49% TTC

La rétrocession de frais de gestion à percevoir est prise en compte à chaque valeur liquidative. Le montant provisionné est égal à la quote-part de rétrocession acquise sur la période considérée.

Affectation des sommes distribuables

Définition des sommes distribuables

Les sommes distribuables sont constituées par :

Le résultat :

Le résultat net de l'exercice est égal au montant des intérêts, arrérages, primes et lots, dividendes, jetons de présence et tous autres produits relatifs aux titres constituant le portefeuille, majorés du produit des sommes momentanément disponibles et diminué du montant des frais de gestion et de la charge des emprunts. Il est augmenté du report à nouveau et majoré ou diminué du solde du compte de régularisation des revenus.

Les Plus et Moins-values :

Les plus-values réalisées, nettes de frais, diminuées des moins-values réalisées, nettes de frais, constatées au cours de l'exercice, augmentées des plus-values nettes de même nature constatées au cours d'exercices antérieurs n'ayant pas fait l'objet d'une distribution ou d'une capitalisation et diminuées ou augmentées du solde du compte de régularisation des plus-values.

Modalités d'affectation des sommes distribuables :

Action(s)	Affectation du résultat net	Affectation des plus ou moins-values nettes réalisées
Action R-CO 4CHANGE INCLUSION HANDICAP EQUITY C EUR	Capitalisation	Capitalisation
Action R CO 4CHANGE INCLUSION HANDICAP EQUITY NI EUR	Capitalisation	Capitalisation
Action R-CO 4CHANGE INCLUSION HANDICAP EQUITY P EUR	Capitalisation	Capitalisation

2. ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET AU 29/12/2023 EN EUR

	29/12/2023	30/12/2022
ACTIF NET EN DÉBUT D'EXERCICE	15 690 716,65	17 669 867,11
Souscriptions (y compris les commissions de souscriptions acquises à l'OPC)	2 332 245,80	2 578 567,55
Rachats (sous déduction des commissions de rachat acquises à l'OPC)	-3 686 144,59	-2 007 142,07
Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	924 563,08	312 029,91
Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	-835 310,29	-507 814,57
Plus-values réalisées sur instruments financiers à terme	0,00	0,00
Moins-values réalisées sur instruments financiers à terme	0,00	0,00
Frais de transactions	-67 419,68	-49 119,77
Différences de change	103 844,65	-99 071,99
Variations de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers	1 540 558,86	-2 470 438,61
<i>Différence d'estimation exercice N</i>	962 899,76	-577 659,10
<i>Différence d'estimation exercice N-1</i>	577 659,10	-1 892 779,51
Variations de la différence d'estimation des instruments financiers à terme	0,00	0,00
<i>Différence d'estimation exercice N</i>	0,00	0,00
<i>Différence d'estimation exercice N-1</i>	0,00	0,00
Distribution de l'exercice antérieur sur plus et moins-values nettes	0,00	0,00
Distribution de l'exercice antérieur sur résultat	0,00	0,00
Résultat net de l'exercice avant compte de régularisation	227 668,81	263 839,09
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur plus et moins-values nettes	0,00	0,00
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur résultat	0,00	0,00
Autres éléments	0,00	0,00
ACTIF NET EN FIN D'EXERCICE	16 230 723,29	15 690 716,65

3. COMPLÉMENTS D'INFORMATION

3.1. VENTILATION PAR NATURE JURIDIQUE OU ÉCONOMIQUE DES INSTRUMENTS FINANCIERS

	Montant	%
ACTIF		
OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES		
TOTAL OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES	0,00	0,00
TITRES DE CRÉANCES		
TOTAL TITRES DE CRÉANCES	0,00	0,00
PASSIF		
OPÉRATIONS DE CESSION SUR INSTRUMENTS FINANCIERS		
TOTAL OPÉRATIONS DE CESSION SUR INSTRUMENTS FINANCIERS	0,00	0,00
HORS-BILAN		
OPÉRATIONS DE COUVERTURE		
TOTAL OPÉRATIONS DE COUVERTURE	0,00	0,00
AUTRES OPÉRATIONS		
TOTAL AUTRES OPÉRATIONS	0,00	0,00

3.2. VENTILATION PAR NATURE DE TAUX DES POSTES D'ACTIF, DE PASSIF ET DE HORS-BILAN

	Taux fixe	%	Taux variable	%	Taux révisable	%	Autres	%
ACTIF								
Dépôts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Titres de créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	81 222,58	0,50
PASSIF								
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
HORS-BILAN								
Opérations de couverture	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

3.3. VENTILATION PAR MATURITÉ RÉSIDUELLE DES POSTES D'ACTIF, DE PASSIF ET DE HORS-BILAN(*)

	< 3 mois	%	]3 mois - 1 an]	%	]1 - 3 ans]	%	]3 - 5 ans]	%	> 5 ans	%
ACTIF										
Dépôts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Titres de créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	81 222,58	0,50	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
PASSIF										
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
HORS-BILAN										
Opérations de couverture	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

(*) Les positions à terme de taux sont présentées en fonction de l'échéance du sous-jacent.

3.4. VENTILATION PAR DEVISE DE COTATION OU D'ÉVALUATION DES POSTES D'ACTIF, DE PASSIF ET DE HORS-BILAN (HORS EUR)

	Devise 1 CHF		Devise 2 DKK		Devise 3 GBP		Devise N Autre(s)	
	Montant	%	Montant	%	Montant	%	Montant	%
ACTIF								
Dépôts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Actions et valeurs assimilées	1 863 775,92	11,48	1 308 288,05	8,06	817 133,66	5,03	422 225,58	2,60
Obligations et valeurs assimilées	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Titres de créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
OPC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	59 996,81	0,37	7 758,48	0,05	1 790,06	0,01	8 036,90	0,05
PASSIF								
Opérations de cession sur instruments financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dettes	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
HORS-BILAN								
Opérations de couverture	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

3.5. CRÉANCES ET DETTES : VENTILATION PAR NATURE

	Nature de débit/crédit	29/12/2023
CRÉANCES		
	Souscriptions à recevoir	8 234,22
TOTAL DES CRÉANCES		8 234,22
DETTES		
	Frais de gestion fixe	14 074,94
TOTAL DES DETTES		14 074,94
TOTAL DETTES ET CRÉANCES		-5 840,72

3.6. CAPITAUX PROPRES

3.6.1. Nombre de titres émis ou rachetés

	En action	En montant
Action R-CO 4CHANGE INCLUSION HANDICAP EQUITY C EUR		
Actions souscrites durant l'exercice	542,6762	710 152,51
Actions rachetées durant l'exercice	-2 310,5197	-3 038 811,63
Solde net des souscriptions/rachats	-1 767,8435	-2 328 659,12
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	5 289,6232	
Action R CO 4CHANGE INCLUSION HANDICAP EQUITY NI EUR		
Actions souscrites durant l'exercice	0,00	0,00
Actions rachetées durant l'exercice	-150,0000	-147 757,50
Solde net des souscriptions/rachats	-150,0000	-147 757,50
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	1 077,6210	
Action R-CO 4CHANGE INCLUSION HANDICAP EQUITY P EUR		
Actions souscrites durant l'exercice	1 371,1411	1 622 093,29
Actions rachetées durant l'exercice	-425,9026	-499 575,46
Solde net des souscriptions/rachats	945,2385	1 122 517,83
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	6 419,3538	

3.6.2. Commissions de souscription et/ou rachat

	En montant
Action R-CO 4CHANGE INCLUSION HANDICAP EQUITY C EUR	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00
Action R CO 4CHANGE INCLUSION HANDICAP EQUITY NI EUR	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00
Action R-CO 4CHANGE INCLUSION HANDICAP EQUITY P EUR	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00

3.7. FRAIS DE GESTION

	29/12/2023
Action R-CO 4CHANGE INCLUSION HANDICAP EQUITY C EUR	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	107 346,35
Pourcentage de frais de gestion fixes	1,38
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
Action R CO 4CHANGE INCLUSION HANDICAP EQUITY NI EUR	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	5 196,79
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,45
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
Action R-CO 4CHANGE INCLUSION HANDICAP EQUITY P EUR	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	64 489,16
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,88
Rétrocessions des frais de gestion	0,00

3.8. ENGAGEMENTS REÇUS ET DONNÉS

3.8.1. Garanties reçues par l'OPC :

Néant

3.8.2. Autres engagements reçus et/ou donnés :

Néant

3.9. AUTRES INFORMATIONS

3.9.1. Valeur actuelle des instruments financiers faisant l'objet d'une acquisition temporaire

	29/12/2023
Titres pris en pension livrée	0,00
Titres empruntés	0,00

3.9.2. Valeur actuelle des instruments financiers constitutifs de dépôts de garantie

	29/12/2023
Instruments financiers donnés en garantie et maintenus dans leur poste d'origine	0,00
Instruments financiers reçus en garantie et non-inscrits au bilan	0,00

3.9.3. Instruments financiers détenus, émis et/ou gérés par le Groupe

	Code ISIN	Libellé	29/12/2023
Actions			0,00
Obligations			0,00
TCN			0,00
OPC			630 804,72
Instruments financiers à terme	FR0007442496	RMM COURT TERME C	630 804,72
Total des titres du groupe			630 804,72

3.10. TABLEAU D'AFFECTATION DES SOMMES DISTRIBUABLES

Tableau d'affectation de la quote-part des sommes distribuables afférente au résultat

	29/12/2023	30/12/2022
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	0,00	0,00
Résultat	214 888,94	265 345,42
Acomptes versés sur résultat de l'exercice	0,00	0,00
Total	214 888,94	265 345,42

	29/12/2023	30/12/2022
Action R-CO 4CHANGE INCLUSION HANDICAP EQUITY C EUR		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00	0,00
Capitalisation	75 121,92	122 923,98
Total	75 121,92	122 923,98

	29/12/2023	30/12/2022
Action R CO 4CHANGE INCLUSION HANDICAP EQUITY NI EUR		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00	0,00
Capitalisation	20 413,61	25 766,86
Total	20 413,61	25 766,86

	29/12/2023	30/12/2022
Action R-CO 4CHANGE INCLUSION HANDICAP EQUITY P EUR		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00	0,00
Capitalisation	119 353,41	116 654,58
Total	119 353,41	116 654,58

Tableau d'affectation de la quote-part des sommes distribuables afférente aux plus et moins-values nettes

	29/12/2023	30/12/2022
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-7 599,20	-238 705,08
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	0,00	0,00
Total	-7 599,20	-238 705,08

	29/12/2023	30/12/2022
Action R-CO 4CHANGE INCLUSION HANDICAP EQUITY C EUR		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	-3 146,86	-131 618,55
Total	-3 146,86	-131 618,55

	29/12/2023	30/12/2022
Action R CO 4CHANGE INCLUSION HANDICAP EQUITY NI EUR		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	-576,47	-16 325,04
Total	-576,47	-16 325,04

	29/12/2023	30/12/2022
Action R-CO 4CHANGE INCLUSION HANDICAP EQUITY P EUR		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	-3 875,87	-90 761,49
Total	-3 875,87	-90 761,49

3.11. TABLEAU DES RÉSULTATS ET AUTRES ÉLÉMENTS CARACTÉRISTIQUES DE L'ENTITÉ AU COURS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	30/12/2022	29/12/2023
Actif net Global en EUR	6 436 703,93	8 793 048,08	17 669 867,11	15 690 716,65	16 230 723,29
Action R-CO 4CHANGE INCLUSION HANDICAP EQUITY C EUR en EUR					
Actif net	6 436 703,93	6 824 682,69	11 112 221,94	8 645 932,10	7 269 327,91
Nombre de titres	5 154,0000	5 557,7623	7 758,8398	7 057,4667	5 289,6232
Valeur liquidative unitaire	1 248,88	1 227,96	1 432,20	1 225,08	1 374,26
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	4,26	9,85	50,43	-18,64	-0,59
Capitalisation unitaire sur résultat	16,60	6,06	10,65	17,41	14,20
Action R CO 4CHANGE INCLUSION HANDICAP EQUITY NI EUR en EUR					
Actif net	0,00	0,00	152 069,85	1 074 961,49	1 068 401,42
Nombre de titres	0,00	0,00	150,0000	1 227,6210	1 077,6210
Valeur liquidative unitaire	0,00	0,00	1 013,80	875,65	991,44
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	0,00	0,00	-0,49	-13,29	-0,53
Capitalisation unitaire sur résultat	0,00	0,00	-0,10	20,98	18,94
Action R-CO 4CHANGE INCLUSION HANDICAP EQUITY P EUR en EUR					
Actif net	0,00	1 968 365,39	6 405 575,32	5 969 823,06	7 892 993,96
Nombre de titres	0,00	1 819,6615	5 050,8728	5 474,1153	6 419,3538
Valeur liquidative unitaire	0,00	1 081,72	1 268,21	1 090,55	1 229,56
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	0,00	6,92	44,55	-16,58	-0,60
Capitalisation unitaire sur résultat	0,00	0,54	15,64	21,31	18,59

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS 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				
ALLEMAGNE				
ALLIANZ SE-REG	EUR	1 900	459 705,00	2,83
HENKEL AG AND CO.KGAA NON VTG PRF	EUR	3 500	255 010,00	1,57
MERCK KGA	EUR	2 750	396 275,00	2,44
SAP SE	EUR	3 700	516 076,00	3,17
VONOVIA SE	EUR	14 000	399 560,00	2,47
TOTAL ALLEMAGNE			2 026 626,00	12,48
BELGIQUE				
COFINIMMO SA	EUR	1 550	110 670,00	0,68
KBC GROUPE	EUR	6 200	364 064,00	2,24
TOTAL BELGIQUE			474 734,00	2,92
DANEMARK				
GN GREAT NORDIC	DKK	10 200	235 124,58	1,45
ISS AS	DKK	20 000	346 039,80	2,13
NOVO NORDISK A/S-B	DKK	3 800	355 939,30	2,19
ROCKWOOL A/S-B SHS	DKK	1 400	371 184,37	2,29
TOTAL DANEMARK			1 308 288,05	8,06
ESPAGNE				
IBERDROLA SA	EUR	25 000	296 750,00	1,83
RED ELECTRICA DE ESPANA	EUR	21 000	313 110,00	1,93
TOTAL ESPAGNE			609 860,00	3,76
FINLANDE				
METSO OUTOTEC OYJ	EUR	31 000	284 270,00	1,75
TOTAL FINLANDE			284 270,00	1,75
FRANCE				
AEROPORTS DE PARIS	EUR	3 050	357 460,00	2,20
AIR LIQUIDE	EUR	4 200	739 704,00	4,56
ALSTOM	EUR	4 000	48 720,00	0,30
AMUNDI	EUR	5 000	308 000,00	1,89
AXA	EUR	15 300	451 197,00	2,78
BIOMERIEUX	EUR	3 800	382 280,00	2,35
BOUYGUES	EUR	5 100	174 012,00	1,08
BUREAU VERITAS SA	EUR	12 800	292 736,00	1,81
CAPGEMINI SE	EUR	400	75 500,00	0,46
CREDIT AGRICOLE	EUR	10 500	134 946,00	0,83
DANONE	EUR	6 300	369 684,00	2,27
DASSAULT SYST.	EUR	9 700	429 079,50	2,64
EIFFAGE	EUR	1 000	97 020,00	0,60
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	1 300	311 350,00	1,92
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	1 700	309 026,00	1,91
SEB	EUR	2 850	322 050,00	1,98
SOCIETE BIC	EUR	6 600	414 810,00	2,56
SOCIETE GENERALE SA	EUR	14 000	336 350,00	2,08
TOTALENERGIES SE	EUR	10 500	646 800,00	3,98
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	4 600	131 376,00	0,81

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TOTAL FRANCE			6 332 100,50	39,01
ITALIE				
AMPLIFON	EUR	4 800	150 432,00	0,93
ASSICURAZIONI GENERALI	EUR	12 700	242 633,50	1,50
ENEL SPA	EUR	18 200	122 486,00	0,75
INTESA SANPAOLO	EUR	69 000	182 401,50	1,12
TOTAL ITALIE			697 953,00	4,30
PAYS-BAS				
ASML HOLDING NV	EUR	500	340 850,00	2,10
QIAGEN N.V.	EUR	8 800	346 720,00	2,14
TOTAL PAYS-BAS			687 570,00	4,24
ROYAUME-UNI				
ASTRAZENECA PLC	GBP	2 850	347 620,97	2,14
CRODA INTERNATIONAL PLC	GBP	4 200	244 059,61	1,51
RELX PLC	GBP	6 300	225 453,08	1,39
TOTAL ROYAUME-UNI			817 133,66	5,04
SUEDE				
SVENSKA HANDELSBANKEN AB	SEK	28 700	283 094,36	1,74
TELIA AB	SEK	60 000	139 131,22	0,87
TOTAL SUEDE			422 225,58	2,61
SUISSE				
ALCON INC	CHF	3 300	233 922,25	1,44
CIE FIN RICHEMONT N	CHF	1 800	225 000,00	1,38
LONZA GROUP NOM.	CHF	550	210 080,99	1,30
NESTLE SA-REG	CHF	3 300	347 497,84	2,14
NOVARTIS AG-REG	CHF	3 950	362 026,46	2,23
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	CHF	1 200	316 846,65	1,95
STRAUMANN HOLDING	CHF	1 150	168 401,73	1,04
TOTAL SUISSE			1 863 775,92	11,48
TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			15 524 536,71	95,65
TOTAL Actions et valeurs assimilées			15 524 536,71	95,65
Organismes de placement collectif				
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays				
FRANCE				
RMM COURT TERME C	EUR	156	630 804,72	3,89
TOTAL FRANCE			630 804,72	3,89
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			630 804,72	3,89
TOTAL Organismes de placement collectif			630 804,72	3,89
Créances			8 234,22	0,05
Dettes			-14 074,94	-0,09
Comptes financiers			81 222,58	0,50
Actif net			16 230 723,29	100,00

Action R-CO 4CHANGE INCLUSION HANDICAP EQUITY P EUR	EUR	6 419,3538	1 229,56
Action R-CO 4CHANGE INCLUSION HANDICAP EQUITY C EUR	EUR	5 289,6232	1 374,26
Action R CO 4CHANGE INCLUSION HANDICAP EQUITY NI EUR	EUR	1 077,6210	991,44

R-CO VALOR 4CHANGE GLOBAL EQUITY

COMPTES ANNUELS

29/12/2023

BILAN ACTIF AU 29/12/2023 EN EUR

	29/12/2023	30/12/2022
IMMOBILISATIONS NETTES	0,00	0,00
DÉPÔTS	0,00	0,00
INSTRUMENTS FINANCIERS	80 244 948,11	44 344 065,66
Actions et valeurs assimilées	77 596 377,01	42 422 226,86
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	77 596 377,01	42 422 226,86
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	0,00	0,00
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Titres de créances	0,00	0,00
Négoiés sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Titres de créances négociables	0,00	0,00
Autres titres de créances	0,00	0,00
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Organismes de placement collectif	2 648 571,10	1 921 838,80
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	2 648 571,10	1 921 838,80
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'UE	0,00	0,00
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés	0,00	0,00
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés	0,00	0,00
Autres organismes non européens	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00
Créances représentatives de titres reçus en pension	0,00	0,00
Créances représentatives de titres prêtés	0,00	0,00
Titres empruntés	0,00	0,00
Titres donnés en pension	0,00	0,00
Autres opérations temporaires	0,00	0,00
Instruments financiers à terme	0,00	0,00
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00
Autres instruments financiers	0,00	0,00
CRÉANCES	350 999,01	259 651,69
Opérations de change à terme de devises	273 082,43	255 344,33
Autres	77 916,58	4 307,36
COMPTES FINANCIERS	368 089,57	86 979,72
Liquidités	368 089,57	86 979,72
TOTAL DE L'ACTIF	80 964 036,69	44 690 697,07

BILAN PASSIF AU 29/12/2023 EN EUR

	29/12/2023	30/12/2022
CAPITAUX PROPRES		
Capital	77 144 202,38	41 647 794,72
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées (a)	0,00	0,00
Report à nouveau (a)	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes de l'exercice (a,b)	2 801 193,63	2 370 690,03
Résultat de l'exercice (a,b)	690 487,00	353 486,65
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES *	80 635 883,01	44 371 971,40
<i>* Montant représentatif de l'actif net</i>		
INSTRUMENTS FINANCIERS	0,00	0,00
Opérations de cession sur instruments financiers	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00
Dettes représentatives de titres donnés en pension	0,00	0,00
Dettes représentatives de titres empruntés	0,00	0,00
Autres opérations temporaires	0,00	0,00
Instrument financiers à terme	0,00	0,00
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00
DETTES	328 153,68	318 725,67
Opérations de change à terme de devises	268 980,78	255 068,73
Autres	59 172,90	63 656,94
COMPTES FINANCIERS	0,00	0,00
Concours bancaires courants	0,00	0,00
Emprunts	0,00	0,00
TOTAL DU PASSIF	80 964 036,69	44 690 697,07

(a) Y compris comptes de régularisation

(b) Diminués des acomptes versés au titre de l'exercice

HORS-BILAN AU 29/12/2023 EN EUR

	29/12/2023	30/12/2022
OPÉRATIONS DE COUVERTURE	0,00	0,00
Engagement sur marchés réglementés ou assimilés	0,00	0,00
Engagement sur marché de gré à gré	0,00	0,00
Autres engagements	0,00	0,00
AUTRES OPÉRATIONS	0,00	0,00
Engagement sur marchés réglementés ou assimilés	0,00	0,00
Engagement sur marché de gré à gré	0,00	0,00
Autres engagements	0,00	0,00

COMPTE DE RÉSULTAT AU 29/12/2023 EN EUR

	29/12/2023	30/12/2022
Produits sur opérations financières		
Produits sur dépôts et sur comptes financiers	0,00	0,00
Produits sur actions et valeurs assimilées	1 586 864,44	667 173,40
Produits sur obligations et valeurs assimilées	0,00	0,00
Produits sur titres de créances	0,00	0,00
Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres	0,00	0,00
Produits sur instruments financiers à terme	0,00	0,00
Autres produits financiers	0,00	0,00
TOTAL (1)	1 586 864,44	667 173,40
Charges sur opérations financières		
Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres	0,00	0,00
Charges sur instruments financiers à terme	0,00	0,00
Charges sur dettes financières	8 672,42	2 614,62
Autres charges financières	0,00	0,00
TOTAL (2)	8 672,42	2 614,62
RÉSULTAT SUR OPÉRATIONS FINANCIÈRES (1 - 2)	1 578 192,02	664 558,78
Autres produits (3)	0,00	0,00
Frais de gestion et dotations aux amortissements (4)	657 702,53	344 657,44
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE (L. 214-17-1) (1 - 2 + 3 - 4)	920 489,49	319 901,34
Régularisation des revenus de l'exercice (5)	-230 002,49	33 585,31
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (6)	0,00	0,00
RÉSULTAT (1 - 2 + 3 - 4 + 5 - 6)	690 487,00	353 486,65

ANNEXES AUX COMPTES ANNUELS

1. Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels sont présentés sous la forme prévue par le règlement ANC n° 2014-01, modifié.

Les principes généraux de la comptabilité s'appliquent :

- image fidèle, comparabilité, continuité de l'activité,
- régularité, sincérité,
- prudence,
- permanence des méthodes d'un exercice à l'autre.

Le mode de comptabilisation retenu pour l'enregistrement des produits des titres à revenu fixe est celui des intérêts encaissés.

Les entrées et les cessions de titres sont comptabilisées frais exclus.

La devise de référence de la comptabilité du portefeuille est en euro.

La durée de l'exercice est de 12 mois.

Règles d'évaluation des actifs

Les instruments financiers sont enregistrés en comptabilité selon la méthode des coûts historiques et inscrits au bilan à leur valeur actuelle qui est déterminée par la dernière valeur de marché connue ou à défaut d'existence de marché par tous moyens externes ou par recours à des modèles financiers.

Les différences entre les valeurs actuelles utilisées lors du calcul de la valeur liquidative et les coûts historiques des valeurs mobilières à leur entrée en portefeuille sont enregistrées dans des comptes « différences d'estimation ».

Les valeurs qui ne sont pas dans la devise du portefeuille sont évaluées conformément au principe énoncé ci-dessous, puis converties dans la devise du portefeuille suivant le cours des devises au jour de l'évaluation.

Dépôts :

Les dépôts d'une durée de vie résiduelle inférieure ou égale à 3 mois sont valorisés selon la méthode linéaire.

Actions, obligations et autres valeurs négociées sur un marché réglementé ou assimilé :

Pour le calcul de la valeur liquidative, les actions et autres valeurs négociées sur un marché réglementé ou assimilé sont évaluées sur la base du dernier cours de bourse du jour.

Les obligations et valeurs assimilées sont évaluées au cours de clôture communiqués par différents prestataires de services financiers. Les intérêts courus des obligations et valeurs assimilées sont calculés jusqu'à la date de la valeur liquidative.

Actions, obligations et autres valeurs non négociées sur un marché réglementé ou assimilé :

Les valeurs non négociées sur un marché réglementé sont évaluées sous la responsabilité du Conseil d'Administration en utilisant des méthodes fondées sur la valeur patrimoniale et le rendement, en prenant en considération les prix retenus lors de transactions significatives récentes.

Titres de créances négociables :

Les Titres de Créances Négociables et assimilés qui ne font pas l'objet de transactions significatives sont évalués de façon actuarielle sur la base d'un taux de référence défini ci-dessous, majoré le cas échéant d'un écart représentatif des caractéristiques intrinsèques de l'émetteur :

- TCN dont l'échéance est inférieure ou égale à 1 an : Taux interbancaire offert en euros (Euribor) ;
- TCN dont l'échéance est supérieure à 1 an : Taux des Bons du Trésor à intérêts Annuels Normalisés (BTAN) ou taux de l'OAT (Obligations Assimilables du Trésor) de maturité proche pour les durées les plus longues.

Les Titres de Créances Négociables d'une durée de vie résiduelle inférieure ou égale à 3 mois pourront être évalués selon la méthode linéaire.

Les Bons du Trésor sont valorisés au taux du marché communiqué quotidiennement par la Banque de France ou les spécialistes des bons du Trésor.

OPC détenus :

Les parts ou actions d'OPC seront valorisées à la dernière valeur liquidative connue.

Opérations temporaires sur titres :

Les titres reçus en pension sont inscrits à l'actif dans la rubrique « créances représentatives des titres reçus en pension » pour le montant prévu dans le contrat, majoré des intérêts courus à recevoir.

Les titres donnés en pension sont inscrits en portefeuille acheteur pour leur valeur actuelle. La dette représentative des titres donnés en pension est inscrite en portefeuille vendeur à la valeur fixée au contrat majorée des intérêts courus à payer.

Les titres prêtés sont valorisés à leur valeur actuelle et sont inscrits à l'actif dans la rubrique « créances représentatives de titres prêtés » à la valeur actuelle majorée des intérêts courus à recevoir.

Les titres empruntés sont inscrits à l'actif dans la rubrique « titres empruntés » pour le montant prévu dans le contrat, et au passif dans la rubrique « dettes représentatives de titres empruntés » pour le montant prévu dans le contrat majoré des intérêts courus à payer.

Instruments financiers à terme :**Instruments financiers à terme négociés sur un marché réglementé ou assimilé :**

Les instruments financiers à terme négociés sur les marchés réglementés sont valorisés au cours de compensation du jour.

Instruments financiers à terme non négociés sur un marché réglementé ou assimilé :**Les Swaps :**

Les contrats d'échange de taux d'intérêt et/ou de devises sont valorisés à leur valeur de marché en fonction du prix calculé par actualisation des flux d'intérêts futurs aux taux d'intérêts et/ou de devises de marché. Ce prix est corrigé du risque de signature.

Les swaps d'indice sont évalués de façon actuarielle sur la base d'un taux de référence fourni par la contrepartie.

Les autres swaps sont évalués à leur valeur de marché ou à une valeur estimée selon les modalités arrêtées par le Conseil d'Administration.

Engagements Hors Bilan :

Les contrats à terme ferme sont portés pour leur valeur de marché en engagements hors bilan au cours utilisé dans le portefeuille.

Les opérations à terme conditionnelles sont traduites en équivalent sous-jacent.

Les engagements sur contrats d'échange sont présentés à leur valeur nominale, ou en l'absence de valeur nominale pour un montant équivalent.

Frais de gestion

Les frais de gestion et de fonctionnement recouvrent l'ensemble des frais relatif à l'OPC : gestion financière, administrative, comptable, conservation, distribution, frais d'audit...

Ces frais sont imputés au compte de résultat de l'OPC.

Les frais de gestion n'incluent pas les frais de transaction. Pour plus de précision sur les frais effectivement facturés à l'OPC, se reporter au prospectus.

Ils sont enregistrés au prorata temporis à chaque calcul de valeur liquidative.

Le cumul de ces frais respecte le taux de frais maximum de l'actif net indiqué dans le prospectus ou le règlement du fonds :

FR00140019F0 - Action R-CO VALOR 4CHANGE GLOBAL EQUITY P CHF H : Taux de frais maximum de 1,05% TTC

FR00140019K0 - Action R-CO VALOR 4CHANGE GLOBAL EQUITY CL EUR : Taux de frais maximum de 1.35%

TTC.

FR00140019M6 - Action R-CO VALOR 4CHANGE GLOBAL EQUITY P EUR : Taux de frais maximum de 1.05% TTC.

FR00140019N4 - Action R-CO VALOR 4CHANGE GLOBAL EQUITY R EUR : Taux de frais maximum de 2.30% TTC.

FR00140019O2 - Action R-CO VALOR 4CHANGE GLOBAL EQUITY NI EUR : Taux de frais maximum de 0.70% TTC

FR00140019P9 - Action R-CO VALOR 4CHANGE GLOBAL EQUITY I EUR : Taux de frais maximum de 0.85% TTC.

FR00140019Q7 - Action R-CO VALOR 4CHANGE GLOBAL EQUITY F EUR : Taux de frais maximum de 2% TTC.

FR00140019B9 - Action R-CO VALOR 4CHANGE GLOBAL EQUITY C EUR : Taux de frais maximum de 1.70% TTC.

Commission de Surperformance :

Actions CL EUR et CD EUR : Néant

Autres Actions : 15% de la surperformance annuelle nette de frais par rapport à celle de l'indice de référence (MSCI ACWI Net Total Return EUR Index (NDEEWNR Index)), selon la méthodologie décrite ci-dessous (*).

Le compartiment utilise un modèle de commission de surperformance fondé sur un indice de référence. Il veille à ce que toute sous-performance (sur une durée maximale de cinq ans) du compartiment par rapport à celle d'un fonds de référence réalisant une performance égale à celle de l'indicateur de référence MSCI ACWI Net Total Return EUR Index (NDEEWNR Index) et enregistrant le même schéma de souscriptions et de rachats que le compartiment soit compensée avant que des commissions de surperformance ne deviennent exigibles.

Si une autre année de sous-performance a lieu à l'intérieur de cette première période de 5 ans et qu'elle n'a pas été rattrapée à la fin de cette première période, une nouvelle période de 5 ans maximum s'ouvre à partir de cette nouvelle année en sous-performance.

Pour ce faire la commission de surperformance est calculée avec un historique maximum de cinq ans en comparant l'évolution de l'actif du compartiment (coupon réinvesti et hors frais de gestion variables) à l'actif d'un fonds de référence :

- dont la valeur de départ est celle de l'actif du compartiment :
 - (i) à la date de clôture de l'exercice le plus récent ayant donné lieu au prélèvement d'une surperformance sur les cinq derniers exercices si des frais de surperformance ont été prélevés sur un de ces exercices ;
 - (ii) ou à défaut, à la date d'ouverture de l'exercice le plus ancien des quatre derniers exercices dont la sous-performance n'a pas été compensée ou la clôture de l'exercice précédent si aucune sous-performance n'est à compenser lors des quatre derniers exercices ;
 - (iii) ou à défaut, à la date de lancement du compartiment ;
- et bénéficiant dès lors d'une performance journalière égale à celle de l'indicateur de référence enregistrant les mêmes variations de souscriptions et rachats que le compartiment.

Si, à la clôture de l'exercice, l'actif du compartiment (hors frais de gestion variables) est supérieur à l'actif du fonds de référence avec la valeur de départ ci-dessus alors une commission de surperformance, égale à 15% TTC de l'écart de valorisation entre l'actif du compartiment et le fonds de référence, est prélevée.

Une commission de surperformance pourra être prélevée lorsque le compartiment a dépassé l'indicateur de référence mais qu'il a enregistré une performance négative au cours de l'exercice.

Ces frais sont provisionnés lors de chaque valeur liquidative et effectivement perçus chaque année à la date de clôture de l'exercice.

Une reprise de provision sera comptabilisée chaque fois que l'écart entre les deux actifs diminue. En cas de sous-performance (actif du compartiment inférieur à l'actif du fonds de référence) les provisions seront reprises jusqu'à extinction de la dotation globale, hors frais de gestion variables acquis.

Les provisions existantes en fin d'exercice et la quote-part de la commission provenant des rachats d'actions durant l'exercice seront versées à la société de gestion.

Affectation des sommes distribuables

Définition des sommes distribuables

Les sommes distribuables sont constituées par :

Le résultat :

Le résultat net augmenté du report à nouveau et majoré ou diminué du solde de régularisation des revenus. Le résultat net de l'exercice est égal au montant des intérêts, arrérages, dividendes, primes et lots, rémunération ainsi que tous produits relatifs aux titres constituant le portefeuille de l'OPC majoré du produit des sommes momentanément disponibles et diminué des frais de gestion et de la charge des emprunts.

Les Plus et Moins-values :

Les plus-values réalisées, nettes de frais, diminuées des moins-values réalisées, nettes de frais, constatées au cours de l'exercice, augmentées des plus-values nettes de même nature constatées au cours d'exercices antérieurs n'ayant pas fait l'objet d'une distribution ou d'une capitalisation et diminuées ou augmentées du solde du compte de régularisation des plus-values.

Modalités d'affectation des sommes distribuables :

Action(s)	Affectation du résultat net	Affectation des plus ou moins-values nettes réalisées
Action R-CO VALOR 4CHANGE GLOBAL EQUITY C EUR	Capitalisation	Capitalisation
Action R-CO VALOR 4CHANGE GLOBAL EQUITY CL EUR	Capitalisation	Capitalisation
Action R-CO VALOR 4CHANGE GLOBAL EQUITY F EUR	Capitalisation	Capitalisation
Action R-CO VALOR 4CHANGE GLOBAL EQUITY I EUR	Capitalisation	Capitalisation
Action R-CO VALOR 4CHANGE GLOBAL EQUITY NI EUR	Capitalisation	Capitalisation
Action R-CO VALOR 4CHANGE GLOBAL EQUITY P CHF H	Capitalisation	Capitalisation
Action R-CO VALOR 4CHANGE GLOBAL EQUITY P EUR	Capitalisation	Capitalisation
Action R-CO VALOR 4CHANGE GLOBAL EQUITY R EUR	Capitalisation	Capitalisation

2. ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET AU 29/12/2023 EN EUR

	29/12/2023	30/12/2022
ACTIF NET EN DÉBUT D'EXERCICE	44 371 971,40	36 924 445,45
Souscriptions (y compris les commissions de souscriptions acquises à l'OPC)	59 839 819,41	14 928 484,63
Rachats (sous déduction des commissions de rachat acquises à l'OPC)	-25 458 032,85	-5 811 521,06
Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	3 229 543,22	2 394 696,00
Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	-198 710,67	-519 046,56
Plus-values réalisées sur instruments financiers à terme	11 700,94	0,00
Moins-values réalisées sur instruments financiers à terme	-2 801,35	0,00
Frais de transactions	-451 985,05	-168 389,56
Différences de change	-1 393 226,96	652 830,99
Variations de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers	-232 884,57	-4 349 379,83
<i>Différence d'estimation exercice N</i>	-4 285 935,09	-4 053 050,52
<i>Différence d'estimation exercice N-1</i>	4 053 050,52	-296 329,31
Variations de la différence d'estimation des instruments financiers à terme	0,00	0,00
<i>Différence d'estimation exercice N</i>	0,00	0,00
<i>Différence d'estimation exercice N-1</i>	0,00	0,00
Distribution de l'exercice antérieur sur plus et moins-values nettes	0,00	0,00
Distribution de l'exercice antérieur sur résultat	0,00	0,00
Résultat net de l'exercice avant compte de régularisation	920 489,49	319 901,34
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur plus et moins-values nettes	0,00	0,00
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur résultat	0,00	0,00
Autres éléments	0,00	-50,00 (*)
ACTIF NET EN FIN D'EXERCICE	80 635 883,01	44 371 971,40

(*) 30/12/2022 : Frais de certification annuelle d'un LEI : -50,00 €.

3. COMPLÉMENTS D'INFORMATION

3.1. VENTILATION PAR NATURE JURIDIQUE OU ÉCONOMIQUE DES INSTRUMENTS FINANCIERS

	Montant	%
ACTIF		
OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES		
TOTAL OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES	0,00	0,00
TITRES DE CRÉANCES		
TOTAL TITRES DE CRÉANCES	0,00	0,00
PASSIF		
OPÉRATIONS DE CESSION SUR INSTRUMENTS FINANCIERS		
TOTAL OPÉRATIONS DE CESSION SUR INSTRUMENTS FINANCIERS	0,00	0,00
HORS-BILAN		
OPÉRATIONS DE COUVERTURE		
TOTAL OPÉRATIONS DE COUVERTURE	0,00	0,00
AUTRES OPÉRATIONS		
TOTAL AUTRES OPÉRATIONS	0,00	0,00

3.2. VENTILATION PAR NATURE DE TAUX DES POSTES D'ACTIF, DE PASSIF ET DE HORS-BILAN

	Taux fixe	%	Taux variable	%	Taux révisable	%	Autres	%
ACTIF								
Dépôts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Titres de créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	368 089,57	0,46
PASSIF								
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
HORS-BILAN								
Opérations de couverture	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

3.3. VENTILATION PAR MATURITÉ RÉSIDUELLE DES POSTES D'ACTIF, DE PASSIF ET DE HORS-BILAN(*)

	< 3 mois	%	]3 mois - 1 an]	%	]1 - 3 ans]	%	]3 - 5 ans]	%	> 5 ans	%
ACTIF										
Dépôts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Titres de créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	368 089,57	0,46	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
PASSIF										
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
HORS-BILAN										
Opérations de couverture	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

(*) Les positions à terme de taux sont présentées en fonction de l'échéance du sous-jacent.

3.4. VENTILATION PAR DEVISE DE COTATION OU D'ÉVALUATION DES POSTES D'ACTIF, DE PASSIF ET DE HORS-BILAN (HORS EUR)

	Devise 1 USD		Devise 2 HKD		Devise 3 CAD		Devise N Autre(s)	
	Montant	%	Montant	%	Montant	%	Montant	%
ACTIF								
Dépôts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Actions et valeurs assimilées	27 617 750,13	34,25	13 727 274,62	17,02	6 191 621,73	7,68	7 750 647,60	9,61
Obligations et valeurs assimilées	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Titres de créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
OPC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Créances	75 655,32	0,09	0,00	0,00	2 261,26	0,00	273 082,43	0,34
Comptes financiers	30 216,09	0,04	21 721,85	0,03	95 803,07	0,12	217 839,32	0,27
PASSIF								
Opérations de cession sur instruments financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dettes	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
HORS-BILAN								
Opérations de couverture	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

3.5. CRÉANCES ET DETTES : VENTILATION PAR NATURE

	Nature de débit/crédit	29/12/2023
CRÉANCES		
	Achat à terme de devise	273 082,43
	Coupons et dividendes en espèces	77 916,58
TOTAL DES CRÉANCES		350 999,01
DETTES		
	Fonds à verser sur achat à terme de devises	268 980,78
	Frais de gestion fixe	55 334,98
	Frais de gestion variable	3 837,92
TOTAL DES DETTES		328 153,68
TOTAL DETTES ET CRÉANCES		22 845,33

3.6. CAPITAUX PROPRES

3.6.1. Nombre de titres émis ou rachetés

	En action	En montant
Action R-CO VALOR 4CHANGE GLOBAL EQUITY C EUR		
Actions souscrites durant l'exercice	20 416,0348	2 075 365,68
Actions rachetées durant l'exercice	-16 271,3552	-1 589 983,80
Solde net des souscriptions/rachats	4 144,6796	485 381,88
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	15 855,3373	
Action R-CO VALOR 4CHANGE GLOBAL EQUITY CL EUR		
Actions souscrites durant l'exercice	1 073,5692	1 067 329,79
Actions rachetées durant l'exercice	-172,0167	-181 469,50
Solde net des souscriptions/rachats	901,5525	885 860,29
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	1 142,9225	
Action R-CO VALOR 4CHANGE GLOBAL EQUITY F EUR		
Actions souscrites durant l'exercice	2 321,9413	230 202,86
Actions rachetées durant l'exercice	-759,5438	-74 833,36
Solde net des souscriptions/rachats	1 562,3975	155 369,50
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	8 002,1812	
Action R-CO VALOR 4CHANGE GLOBAL EQUITY I EUR		
Actions souscrites durant l'exercice	18 620,3015	19 667 707,81
Actions rachetées durant l'exercice	-1 900,2463	-1 925 275,61
Solde net des souscriptions/rachats	16 720,0552	17 742 432,20
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	17 031,8947	
Action R-CO VALOR 4CHANGE GLOBAL EQUITY NI EUR		
Actions souscrites durant l'exercice	12 450,4771	12 911 492,01
Actions rachetées durant l'exercice	-14 421,9180	-14 635 445,92
Solde net des souscriptions/rachats	-1 971,4409	-1 723 953,91
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	34 550,1194	
Action R-CO VALOR 4CHANGE GLOBAL EQUITY P CHF H		
Actions souscrites durant l'exercice	20,0000	21 236,00
Actions rachetées durant l'exercice	-20,0000	-20 873,80
Solde net des souscriptions/rachats	0,00	362,20
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	250,0000	
Action R-CO VALOR 4CHANGE GLOBAL EQUITY P EUR		
Actions souscrites durant l'exercice	23 580,4668	23 866 485,26
Actions rachetées durant l'exercice	-7 071,2540	-7 030 150,86
Solde net des souscriptions/rachats	16 509,2128	16 836 334,40
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	23 123,5861	
Action R-CO VALOR 4CHANGE GLOBAL EQUITY R EUR		
Actions souscrites durant l'exercice	0,00	0,00
Actions rachetées durant l'exercice	0,00	0,00
Solde net des souscriptions/rachats	0,00	0,00
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	1,0000	

3.6.2. Commissions de souscription et/ou rachat

	En montant
Action R-CO VALOR 4CHANGE GLOBAL EQUITY C EUR	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00
Action R-CO VALOR 4CHANGE GLOBAL EQUITY CL EUR	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00
Action R-CO VALOR 4CHANGE GLOBAL EQUITY F EUR	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00
Action R-CO VALOR 4CHANGE GLOBAL EQUITY I EUR	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00
Action R-CO VALOR 4CHANGE GLOBAL EQUITY NI EUR	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00
Action R-CO VALOR 4CHANGE GLOBAL EQUITY P CHF H	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00
Action R-CO VALOR 4CHANGE GLOBAL EQUITY P EUR	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00
Action R-CO VALOR 4CHANGE GLOBAL EQUITY R EUR	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00

3.7. FRAIS DE GESTION

	29/12/2023
Action R-CO VALOR 4CHANGE GLOBAL EQUITY C EUR	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	37 655,85
Pourcentage de frais de gestion fixes	1,70
Frais de gestion variables provisionnés	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	78,63
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
Action R-CO VALOR 4CHANGE GLOBAL EQUITY CL EUR	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	2 945,94
Pourcentage de frais de gestion fixes	1,35
Frais de gestion variables provisionnés	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
Action R-CO VALOR 4CHANGE GLOBAL EQUITY F EUR	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	14 246,44
Pourcentage de frais de gestion fixes	2,00
Frais de gestion variables provisionnés	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	138,30
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,02
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
Action R-CO VALOR 4CHANGE GLOBAL EQUITY I EUR	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	132 394,32
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,85
Frais de gestion variables provisionnés	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	8,50
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
Rétrocessions des frais de gestion	0,00

« Le montant des frais de gestion variables affiché ci-dessus correspond à la somme des provisions et reprises de provisions ayant impacté l'actif net au cours de la période sous revue. »

3.7. FRAIS DE GESTION

	29/12/2023
Action R-CO VALOR 4CHANGE GLOBAL EQUITY NI EUR	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	270 580,80
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,70
Frais de gestion variables provisionnés	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	1 567,44
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
Action R-CO VALOR 4CHANGE GLOBAL EQUITY P CHF H	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	2 956,92
Pourcentage de frais de gestion fixes	1,05
Frais de gestion variables provisionnés	-189,86
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	-0,07
Frais de gestion variables acquis	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
Action R-CO VALOR 4CHANGE GLOBAL EQUITY P EUR	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	193 271,20
Pourcentage de frais de gestion fixes	1,05
Frais de gestion variables provisionnés	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	2 045,02
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,01
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
Action R-CO VALOR 4CHANGE GLOBAL EQUITY R EUR	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	3,03
Pourcentage de frais de gestion fixes	3,14
Frais de gestion variables provisionnés	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
Rétrocessions des frais de gestion	0,00

« Le montant des frais de gestion variables affiché ci-dessus correspond à la somme des provisions et reprises de provisions ayant impacté l'actif net au cours de la période sous revue. »

3.8. ENGAGEMENTS REÇUS ET DONNÉS

3.8. ENGAGEMENTS REÇUS ET DONNÉS

3.8.1. Garanties reçues par l'OPC :

Néant

3.8.2. Autres engagements reçus et/ou donnés :

Néant

3.9. AUTRES INFORMATIONS

3.9.1. Valeur actuelle des instruments financiers faisant l'objet d'une acquisition temporaire

	29/12/2023
Titres pris en pension livrée	0,00
Titres empruntés	0,00

3.9.2. Valeur actuelle des instruments financiers constitutifs de dépôts de garantie

	29/12/2023
Instruments financiers donnés en garantie et maintenus dans leur poste d'origine	0,00
Instruments financiers reçus en garantie et non-inscrits au bilan	0,00

3.9.3. Instruments financiers détenus, émis et/ou gérés par le Groupe

	Code ISIN	Libellé	29/12/2023
Actions			0,00
Obligations			0,00
TCN			0,00
OPC			2 648 571,10
Instruments financiers à terme	FR0007442496	RMM COURT TERME C	2 648 571,10
Total des titres du groupe			2 648 571,10

3.10. TABLEAU D'AFFECTATION DES SOMMES DISTRIBUABLES

Tableau d'affectation de la quote-part des sommes distribuables afférente au résultat

	29/12/2023	30/12/2022
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	0,00	0,00
Résultat	690 487,00	353 486,65
Acomptes versés sur résultat de l'exercice	0,00	0,00
Total	690 487,00	353 486,65

	29/12/2023	30/12/2022
Action R-CO VALOR 4CHANGE GLOBAL EQUITY C EUR		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00	0,00
Capitalisation	-764,75	-4 109,34
Total	-764,75	-4 109,34

	29/12/2023	30/12/2022
Action R-CO VALOR 4CHANGE GLOBAL EQUITY CL EUR		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00	0,00
Capitalisation	7 158,76	771,84
Total	7 158,76	771,84

	29/12/2023	30/12/2022
Action R-CO VALOR 4CHANGE GLOBAL EQUITY F EUR		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00	0,00
Capitalisation	-945,19	-8 467,98
Total	-945,19	-8 467,98

	29/12/2023	30/12/2022
Action R-CO VALOR 4CHANGE GLOBAL EQUITY I EUR		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00	0,00
Capitalisation	119 668,34	2 513,45
Total	119 668,34	2 513,45

	29/12/2023	30/12/2022
Action R-CO VALOR 4CHANGE GLOBAL EQUITY NI EUR		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00	0,00
Capitalisation	426 718,99	349 162,52
Total	426 718,99	349 162,52

	29/12/2023	30/12/2022
Action R-CO VALOR 4CHANGE GLOBAL EQUITY P CHF H		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00	0,00
Capitalisation	2 558,33	-50,78
Total	2 558,33	-50,78

	29/12/2023	30/12/2022
Action R-CO VALOR 4CHANGE GLOBAL EQUITY P EUR		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00	0,00
Capitalisation	136 093,71	13 668,41
Total	136 093,71	13 668,41

	29/12/2023	30/12/2022
Action R-CO VALOR 4CHANGE GLOBAL EQUITY R EUR		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00	0,00
Capitalisation	-1,19	-1,47
Total	-1,19	-1,47

Tableau d'affectation de la quote-part des sommes distribuables afférente aux plus et moins-values nettes

	29/12/2023	30/12/2022
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes de l'exercice	2 801 193,63	2 370 690,03
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	0,00	0,00
Total	2 801 193,63	2 370 690,03

	29/12/2023	30/12/2022
Action R-CO VALOR 4CHANGE GLOBAL EQUITY C EUR		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	55 084,53	60 199,20
Total	55 084,53	60 199,20

	29/12/2023	30/12/2022
Action R-CO VALOR 4CHANGE GLOBAL EQUITY CL EUR		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	40 485,30	12 519,96
Total	40 485,30	12 519,96

	29/12/2023	30/12/2022
Action R-CO VALOR 4CHANGE GLOBAL EQUITY F EUR		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	27 546,51	32 937,65
Total	27 546,51	32 937,65

	29/12/2023	30/12/2022
Action R-CO VALOR 4CHANGE GLOBAL EQUITY I EUR		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	605 402,65	16 204,12
Total	605 402,65	16 204,12

	29/12/2023	30/12/2022
Action R-CO VALOR 4CHANGE GLOBAL EQUITY NI EUR		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	1 239 676,60	1 906 317,40
Total	1 239 676,60	1 906 317,40

	29/12/2023	30/12/2022
Action R-CO VALOR 4CHANGE GLOBAL EQUITY P CHF H		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	16 377,12	-862,63
Total	16 377,12	-862,63

	29/12/2023	30/12/2022
Action R-CO VALOR 4CHANGE GLOBAL EQUITY P EUR		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	816 617,35	343 369,16
Total	816 617,35	343 369,16

	29/12/2023	30/12/2022
Action R-CO VALOR 4CHANGE GLOBAL EQUITY R EUR		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	3,57	5,17
Total	3,57	5,17

3.11. TABLEAU DES RÉSULTATS ET AUTRES ÉLÉMENTS CARACTÉRISTIQUES DE L'ENTITÉ AU COURS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

	31/12/2021	30/12/2022	29/12/2023
Actif net Global en EUR	36 924 445,45	44 371 971,40	80 635 883,01
Action R-CO VALOR 4CHANGE GLOBAL EQUITY C EUR en EUR			
Actif net	676 953,95	1 111 402,94	1 583 614,79
Nombre de titres	6 720,8103	11 710,6577	15 855,3373
Valeur liquidative unitaire	100,73	94,91	99,88
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	-2,88	5,14	3,47
Capitalisation unitaire sur résultat	-0,38	-0,35	-0,04
Action R-CO VALOR 4CHANGE GLOBAL EQUITY CL EUR en EUR			
Actif net	368 319,36	232 337,58	1 165 716,70
Nombre de titres	363,0059	241,3700	1 142,9225
Valeur liquidative unitaire	1 014,64	962,58	1 019,94
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	-28,96	51,87	35,42
Capitalisation unitaire sur résultat	4,16	3,19	6,26
Action R-CO VALOR 4CHANGE GLOBAL EQUITY F EUR en EUR			
Actif net	142 527,09	605 186,37	790 886,71
Nombre de titres	1 416,4751	6 439,7837	8 002,1812
Valeur liquidative unitaire	100,62	93,98	98,83
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	-2,88	5,11	3,44
Capitalisation unitaire sur résultat	-0,48	-1,31	-0,11
Action R-CO VALOR 4CHANGE GLOBAL EQUITY I EUR en EUR			
Actif net	392 213,79	301 577,89	17 468 024,35
Nombre de titres	386,6743	311,8395	17 031,8947
Valeur liquidative unitaire	1 014,33	967,09	1 025,61
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	-28,92	51,96	35,54
Capitalisation unitaire sur résultat	3,10	8,06	7,02

3.11. TABLEAU DES RÉSULTATS ET AUTRES ÉLÉMENTS CARACTÉRISTIQUES DE L'ENTITÉ AU COURS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

	31/12/2021	30/12/2022	29/12/2023
Action R-CO VALOR 4CHANGE GLOBAL EQUITY NI EUR en EUR			
Actif net	31 414 379,34	35 509 754,56	35 802 601,29
Nombre de titres	30 851,2115	36 521,5603	34 550,1194
Valeur liquidative unitaire	1 018,25	972,30	1 036,25
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	-29,02	52,19	35,88
Capitalisation unitaire sur résultat	7,22	9,56	12,35
Action R-CO VALOR 4CHANGE GLOBAL EQUITY P CHF H en CHF			
Actif net en CHF	0,00	248 149,73	258 690,11
Nombre de titres	0,00	250,0000	250,0000
Valeur liquidative unitaire en CHF	0,00	992,60	1 034,76
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes en EUR	0,00	-3,45	65,50
Capitalisation unitaire sur résultat en EUR	0,00	-0,20	10,23
Action R-CO VALOR 4CHANGE GLOBAL EQUITY P EUR en EUR			
Actif net	3 929 952,03	6 359 613,77	23 546 691,39
Nombre de titres	3 873,5683	6 614,3733	23 123,5861
Valeur liquidative unitaire	1 014,56	961,48	1 018,30
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	-28,94	51,91	35,31
Capitalisation unitaire sur résultat	3,37	2,06	5,88
Action R-CO VALOR 4CHANGE GLOBAL EQUITY R EUR en EUR			
Actif net	99,89	92,88	96,61
Nombre de titres	1,0000	1,0000	1,0000
Valeur liquidative unitaire	99,89	92,88	96,61
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	-2,81	5,17	3,57
Capitalisation unitaire sur résultat	-1,15	-1,47	-1,19

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS 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				
ALLEMAGNE				
VONOVIA SE	EUR	28 447	811 877,38	1,00
TOTAL ALLEMAGNE			811 877,38	1,00
BELGIQUE				
ANHEUSER BUSCH INBEV SA/NV	EUR	38 967	2 276 452,14	2,82
TOTAL BELGIQUE			2 276 452,14	2,82
CANADA				
AGNICO EAGLE MINES	CAD	38 512	1 920 840,86	2,39
ALGONQUIN POWER	USD	408 856	2 339 175,23	2,90
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY	CAD	23 114	1 663 649,43	2,06
IVANHOE MINES	CAD	295 529	2 607 131,44	3,23
TECKMINCO	USD	26 417	1 010 860,08	1,25
TOTAL CANADA			9 541 657,04	11,83
CHINE				
COUNTRY GARDEN SERVICES HOLD	HKD	1 301 000	1 018 085,38	1,26
PING AN INS.GRP CO.CHINA H	HKD	447 500	1 833 941,98	2,27
TONGCHENG TRAVEL	HKD	1 215 600	2 034 984,09	2,53
TOTAL CHINE			4 887 011,45	6,06
DANEMARK				
GENMAB	DKK	4 514	1 304 930,55	1,62
TOTAL DANEMARK			1 304 930,55	1,62
ESPAGNE				
AMADEUS IT GROUP SA	EUR	42 503	2 757 594,64	3,42
TOTAL ESPAGNE			2 757 594,64	3,42
ETATS-UNIS				
ALPHABET-C-	USD	13 946	1 779 214,94	2,20
COURSERA INC	USD	102 214	1 792 319,00	2,23
DAVITA HEALTHCARE PARTNERS INC	USD	16 241	1 540 222,84	1,91
HEXCEL CORP	USD	24 195	1 615 336,31	2,00
IQVIA HOLDINGS - REGISTERED SHARE	USD	10 675	2 235 985,61	2,77
MERCADOLIBRE	USD	2 312	3 289 187,05	4,08
MICROSOFT CORP	USD	7 906	2 691 325,07	3,34
MORGAN STANLEY	USD	21 758	1 836 720,68	2,28
NEWMONT CORP	USD	42 868	1 606 216,01	1,99
SCHLUMBERGER LTD	USD	33 884	1 596 273,35	1,98
SVB FINANCIAL GROUP	USD	6 993	209,54	0,00
THE WALT DISNEY	USD	29 850	2 439 828,45	3,03
TOTAL ETATS-UNIS			22 422 838,85	27,81
FRANCE				
ALSTOM	EUR	140 247	1 708 208,46	2,12
BNP PARIBAS	EUR	36 680	2 295 801,20	2,84
CAPGEMINI SE	EUR	10 480	1 978 100,00	2,45
EIFFAGE	EUR	15 944	1 546 886,88	1,92
KERING	EUR	3 745	1 494 255,00	1,85
SAINT-GOBAIN	EUR	19 350	1 289 871,00	1,61

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
SOCIETE GENERALE SA	EUR	82 111	1 972 716,78	2,45
VALEO SA	EUR	63 609	885 119,24	1,10
TOTAL FRANCE			13 170 958,56	16,34
HONG-KONG				
CHINA PHARMACEUTICAL GROUP LTD	HKD	2 518 000	2 119 314,84	2,63
TOTAL HONG-KONG			2 119 314,84	2,63
ILES CAIMANS				
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	HKD	284 500	2 493 487,52	3,10
KINGDEE INTL SOFTWARE GROUP	HKD	2 291 000	3 022 529,06	3,75
TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	35 400	1 204 931,75	1,49
VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR	USD	114 749	1 844 875,97	2,29
TOTAL ILES CAIMANS			8 565 824,30	10,63
ITALIE				
INTESA SANPAOLO	EUR	596 179	1 575 999,19	1,95
TOTAL ITALIE			1 575 999,19	1,95
PORTUGAL				
ELEC DE PORTUGAL	EUR	376 773	1 716 201,02	2,13
TOTAL PORTUGAL			1 716 201,02	2,13
ROYAUME-UNI				
ASTRAZENECA PLC	GBP	9 675	1 183 486,24	1,47
INFORMA PLC	GBP	230 924	2 081 793,65	2,58
TOTAL ROYAUME-UNI			3 265 279,89	4,05
SUEDE				
VOLVO AB-B-	SEK	61 515	1 446 079,09	1,79
TOTAL SUEDE			1 446 079,09	1,79
SUISSE				
ABB LTD	CHF	23 780	954 064,75	1,18
LONZA GROUP NOM.	CHF	2 051	780 293,32	0,97
TOTAL SUISSE			1 734 358,07	2,15
TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			77 596 377,01	96,23
TOTAL Actions et valeurs assimilées			77 596 377,01	96,23
Organismes de placement collectif				
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays				
FRANCE				
RMM COURT TERME C	EUR	655	2 648 571,10	3,29
TOTAL FRANCE			2 648 571,10	3,29
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			2 648 571,10	3,29
TOTAL Organismes de placement collectif			2 648 571,10	3,29
Créances			350 999,01	0,43
Dettes			-328 153,68	-0,41
Comptes financiers			368 089,57	0,46
Actif net			80 635 883,01	100,00

Action R-CO VALOR 4CHANGE GLOBAL EQUITY P CHF H	CHF	250,0000	1 034,76
Action R-CO VALOR 4CHANGE GLOBAL EQUITY NI EUR	EUR	34 550,1194	1 036,25
Action R-CO VALOR 4CHANGE GLOBAL EQUITY F EUR	EUR	8 002,1812	98,83
Action R-CO VALOR 4CHANGE GLOBAL EQUITY I EUR	EUR	17 031,8947	1 025,61
Action R-CO VALOR 4CHANGE GLOBAL EQUITY CL EUR	EUR	1 142,9225	1 019,94
Action R-CO VALOR 4CHANGE GLOBAL EQUITY P EUR	EUR	23 123,5861	1 018,30
Action R-CO VALOR 4CHANGE GLOBAL EQUITY R EUR	EUR	1,0000	96,61
Action R-CO VALOR 4CHANGE GLOBAL EQUITY C EUR	EUR	15 855,3373	99,88

R-CO CONVICTION SUBFIN

COMPTES ANNUELS

29/12/2023

BILAN ACTIF AU 29/12/2023 EN EUR

	29/12/2023	30/12/2022
IMMOBILISATIONS NETTES	0,00	0,00
DÉPÔTS	0,00	0,00
INSTRUMENTS FINANCIERS	21 710 664,68	63 634 414,24
Actions et valeurs assimilées	0,00	0,00
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	20 283 266,82	58 872 960,56
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	20 283 266,82	58 872 960,56
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Titres de créances	0,00	0,00
Négoiés sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Titres de créances négociables	0,00	0,00
Autres titres de créances	0,00	0,00
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Organismes de placement collectif	1 427 397,86	4 761 453,68
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	1 427 397,86	4 761 453,68
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'UE	0,00	0,00
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés	0,00	0,00
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés	0,00	0,00
Autres organismes non européens	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00
Créances représentatives de titres reçus en pension	0,00	0,00
Créances représentatives de titres prêtés	0,00	0,00
Titres empruntés	0,00	0,00
Titres donnés en pension	0,00	0,00
Autres opérations temporaires	0,00	0,00
Instruments financiers à terme	0,00	0,00
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00
Autres instruments financiers	0,00	0,00
CRÉANCES	516 435,41	5 303 514,73
Opérations de change à terme de devises	508 310,41	5 296 014,73
Autres	8 125,00	7 500,00
COMPTES FINANCIERS	227 932,79	1 134 405,22
Liquidités	227 932,79	1 134 405,22
TOTAL DE L'ACTIF	22 455 032,88	70 072 334,19

BILAN PASSIF AU 29/12/2023 EN EUR

	29/12/2023	30/12/2022
CAPITAUX PROPRES		
Capital	26 606 911,40	63 766 757,12
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées (a)	0,00	0,00
Report à nouveau (a)	67,12	0,00
Plus et moins-values nettes de l'exercice (a,b)	-5 418 420,46	-775 461,57
Résultat de l'exercice (a,b)	740 883,31	1 707 513,65
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES *	21 929 441,37	64 698 809,20
<i>* Montant représentatif de l'actif net</i>		
INSTRUMENTS FINANCIERS	0,00	0,00
Opérations de cession sur instruments financiers	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00
Dettes représentatives de titres donnés en pension	0,00	0,00
Dettes représentatives de titres empruntés	0,00	0,00
Autres opérations temporaires	0,00	0,00
Instrument financiers à terme	0,00	0,00
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00
DETTES	525 591,51	5 373 524,99
Opérations de change à terme de devises	496 079,42	5 287 573,11
Autres	29 512,09	85 951,88
COMPTES FINANCIERS	0,00	0,00
Concours bancaires courants	0,00	0,00
Emprunts	0,00	0,00
TOTAL DU PASSIF	22 455 032,88	70 072 334,19

(a) Y compris comptes de régularisation

(b) Diminués des acomptes versés au titre de l'exercice

HORS-BILAN AU 29/12/2023 EN EUR

	29/12/2023	30/12/2022
OPÉRATIONS DE COUVERTURE	0,00	0,00
Engagement sur marchés réglementés ou assimilés	0,00	0,00
Engagement sur marché de gré à gré	0,00	0,00
Autres engagements	0,00	0,00
AUTRES OPÉRATIONS	0,00	0,00
Engagement sur marchés réglementés ou assimilés	0,00	0,00
Engagement sur marché de gré à gré	0,00	0,00
Autres engagements	0,00	0,00

COMPTE DE RÉSULTAT AU 29/12/2023 EN EUR

	29/12/2023	30/12/2022
Produits sur opérations financières		
Produits sur dépôts et sur comptes financiers	0,00	0,00
Produits sur actions et valeurs assimilées	0,00	0,00
Produits sur obligations et valeurs assimilées	1 343 159,82	2 216 381,98
Produits sur titres de créances	0,00	0,00
Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres	0,00	0,00
Produits sur instruments financiers à terme	0,00	0,00
Autres produits financiers	0,00	0,00
TOTAL (1)	1 343 159,82	2 216 381,98
Charges sur opérations financières		
Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres	0,00	0,00
Charges sur instruments financiers à terme	0,00	0,00
Charges sur dettes financières	10 674,48	29 566,39
Autres charges financières	0,00	0,00
TOTAL (2)	10 674,48	29 566,39
RÉSULTAT SUR OPÉRATIONS FINANCIÈRES (1 - 2)	1 332 485,34	2 186 815,59
Autres produits (3)	0,00	0,00
Frais de gestion et dotations aux amortissements (4)	242 477,81	506 874,30
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE (L. 214-17-1) (1 - 2 + 3 - 4)	1 090 007,53	1 679 941,29
Régularisation des revenus de l'exercice (5)	-349 124,22	27 572,36
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (6)	0,00	0,00
RÉSULTAT (1 - 2 + 3 - 4 + 5 - 6)	740 883,31	1 707 513,65

ANNEXES AUX COMPTES ANNUELS

1. Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels sont présentés sous la forme prévue par le règlement ANC n° 2014-01, modifié.

Les principes généraux de la comptabilité s'appliquent :

- image fidèle, comparabilité, continuité de l'activité,
- régularité, sincérité,
- prudence,
- permanence des méthodes d'un exercice à l'autre.

Le mode de comptabilisation retenu pour l'enregistrement des produits des titres à revenu fixe est celui des intérêts encaissés.

Les entrées et les cessions de titres sont comptabilisées frais exclus.

La devise de référence de la comptabilité du portefeuille est en euro.

La durée de l'exercice est de 12 mois.

Règles d'évaluation des actifs

Les instruments financiers sont enregistrés en comptabilité selon la méthode des coûts historiques et inscrits au bilan à leur valeur actuelle qui est déterminée par la dernière valeur de marché connue ou à défaut d'existence de marché par tous moyens externes ou par recours à des modèles financiers.

Les différences entre les valeurs actuelles utilisées lors du calcul de la valeur liquidative et les coûts historiques des valeurs mobilières à leur entrée en portefeuille sont enregistrées dans des comptes « différences d'estimation ».

Les valeurs qui ne sont pas dans la devise du portefeuille sont évaluées conformément au principe énoncé ci-dessous, puis converties dans la devise du portefeuille suivant le cours des devises au jour de l'évaluation.

Dépôts :

Les dépôts d'une durée de vie résiduelle inférieure ou égale à 3 mois sont valorisés selon la méthode linéaire.

Actions, obligations et autres valeurs négociées sur un marché réglementé ou assimilé :

Pour le calcul de la valeur liquidative, les actions et autres valeurs négociées sur un marché réglementé ou assimilé sont évaluées sur la base du dernier cours de bourse du jour.

Les obligations et valeurs assimilées sont évaluées au cours de clôture communiqués par différents prestataires de services financiers. Les intérêts courus des obligations et valeurs assimilées sont calculés jusqu'à la date de la valeur liquidative.

Actions, obligations et autres valeurs non négociées sur un marché réglementé ou assimilé :

Les valeurs non négociées sur un marché réglementé sont évaluées sous la responsabilité du Conseil d'Administration en utilisant des méthodes fondées sur la valeur patrimoniale et le rendement, en prenant en considération les prix retenus lors de transactions significatives récentes.

Titres de créances négociables :

Les Titres de Créances Négociables et assimilés qui ne font pas l'objet de transactions significatives sont évalués de façon actuarielle sur la base d'un taux de référence défini ci-dessous, majoré le cas échéant d'un écart représentatif des caractéristiques intrinsèques de l'émetteur :

- TCN dont l'échéance est inférieure ou égale à 1 an : Taux interbancaire offert en euros (Euribor) ;
- TCN dont l'échéance est supérieure à 1 an : Taux des Bons du Trésor à intérêts Annuels Normalisés (BTAN) ou taux de l'OAT (Obligations Assimilables du Trésor) de maturité proche pour les durées les plus longues.

Les Titres de Créances Négociables d'une durée de vie résiduelle inférieure ou égale à 3 mois pourront être évalués selon la méthode linéaire.

Les Bons du Trésor sont valorisés au taux du marché communiqué quotidiennement par la Banque de France ou les spécialistes des bons du Trésor.

OPC détenus :

Les parts ou actions d'OPC seront valorisées à la dernière valeur liquidative connue.

Opérations temporaires sur titres :

Les titres reçus en pension sont inscrits à l'actif dans la rubrique « créances représentatives des titres reçus en pension » pour le montant prévu dans le contrat, majoré des intérêts courus à recevoir.

Les titres donnés en pension sont inscrits en portefeuille acheteur pour leur valeur actuelle. La dette représentative des titres donnés en pension est inscrite en portefeuille vendeur à la valeur fixée au contrat majorée des intérêts courus à payer.

Les titres prêtés sont valorisés à leur valeur actuelle et sont inscrits à l'actif dans la rubrique « créances représentatives de titres prêtés » à la valeur actuelle majorée des intérêts courus à recevoir.

Les titres empruntés sont inscrits à l'actif dans la rubrique « titres empruntés » pour le montant prévu dans le contrat, et au passif dans la rubrique « dettes représentatives de titres empruntés » pour le montant prévu dans le contrat majoré des intérêts courus à payer.

Instruments financiers à terme :**Instruments financiers à terme négociés sur un marché réglementé ou assimilé :**

Les instruments financiers à terme négociés sur les marchés réglementés sont valorisés au cours de compensation du jour.

Instruments financiers à terme non négociés sur un marché réglementé ou assimilé :**Les Swaps :**

Les contrats d'échange de taux d'intérêt et/ou de devises sont valorisés à leur valeur de marché en fonction du prix calculé par actualisation des flux d'intérêts futurs aux taux d'intérêts et/ou de devises de marché. Ce prix est corrigé du risque de signature.

Les swaps d'indice sont évalués de façon actuarielle sur la base d'un taux de référence fourni par la contrepartie.

Les autres swaps sont évalués à leur valeur de marché ou à une valeur estimée selon les modalités arrêtées par le Conseil d'Administration.

Engagements Hors Bilan :

Les contrats à terme ferme sont portés pour leur valeur de marché en engagements hors bilan au cours utilisé dans le portefeuille.

Les opérations à terme conditionnelles sont traduites en équivalent sous-jacent.

Les engagements sur contrats d'échange sont présentés à leur valeur nominale, ou en l'absence de valeur nominale pour un montant équivalent.

Frais de gestion

Les frais de gestion et de fonctionnement recouvrent l'ensemble des frais relatif à l'OPC : gestion financière, administrative, comptable, conservation, distribution, frais d'audit...

Ces frais sont imputés au compte de résultat de l'OPC.

Les frais de gestion n'incluent pas les frais de transaction. Pour plus de précision sur les frais effectivement facturés à l'OPC, se reporter au prospectus.

Ils sont enregistrés au prorata temporis à chaque calcul de valeur liquidative.

Méthode d'ajustement de la valeur liquidative liée au swing pricing avec seuil de déclenchement :

Si, un jour de calcul de la VL, le total des ordres de souscription / rachats nets des investisseurs sur l'ensemble des classes d'actions du compartiment dépasse un seuil préétabli par la société de gestion et déterminé sur la base de critères objectifs en pourcentage de l'actif net du compartiment, la VL peut être ajustée à la hausse ou à la baisse, pour prendre en compte les coûts de réajustement imputables respectivement aux ordres de

souscription / rachat nets. La VL de chaque classe d'actions est calculée séparément mais tout ajustement a, en pourcentage, un impact identique sur l'ensemble des VL des classes d'actions du compartiment.

Les paramètres de coûts et de seuil de déclenchement sont déterminés par la société de gestion et revus périodiquement, cette période ne pouvant excéder 6 mois. Ces coûts sont estimés par la société de gestion sur la base des frais de transaction, des fourchettes d'achat-vente ainsi que des taxes éventuelles applicables au compartiment.

Dans la mesure où cet ajustement est lié au solde net des souscriptions / rachats au sein du compartiment, il n'est pas possible de prédire avec exactitude s'il sera fait application du swing pricing à un moment donné dans le futur. Par conséquent, il n'est pas non plus possible de prédire avec exactitude la fréquence à laquelle la société de gestion devra effectuer de tels ajustements, qui ne pourront pas dépasser 1.50% de la VL. Les investisseurs sont informés que la volatilité de la VL du compartiment peut ne pas refléter uniquement celle des titres détenus en portefeuille en raison de l'application du swing pricing.

Frais facturés au compartiment	Assiette	Taux / Barème
Frais de gestion financière	Actif net	Action C EUR : 1,20% TTC taux maximum Action P EUR : 0,80% TTC taux maximum Action I EUR et ID EUR : 0,60% TTC taux maximum
Frais administratifs externes à la société de gestion		
Frais indirects maximum (commissions et frais de gestion)	Actif net	Non Applicable
Commissions de mouvement Dépositaire : entre 0 % et 50 % Société de Gestion : entre 50 % et 100 %	Prélèvement sur chaque transaction	0,03% sur les obligations françaises et étrangères 0,30% sur les actions françaises 0,40 % sur les actions étrangères 30 EUR par unité pour les options et contrats à termes 100 EUR par transaction sur les autres produits dérivés
Commission de surperformance	Actif net	20% de la surperformance annuelle nette de frais du compartiment par rapport à celle de son indicateur de référence (ICE BofAML Euro Subordinated Financial TR EUR), selon la méthodologie décrite ci-dessous (*).

(*) Commission de surperformance :

Le compartiment utilise un modèle de commission de surperformance fondé sur un indice de référence. Il veille à ce que toute sous-performance (sur une durée maximale de cinq ans) du compartiment par rapport à celle d'un indice de référence [ICE BofAML Euro Subordinated Financial TR EUR] et enregistrent le même schéma de souscriptions et de rachats que le compartiment soit compensée avant que des commissions de surperformance ne deviennent exigibles.

Si une autre année de sous-performance a eu lieu à l'intérieur de cette première période de 5 ans et qu'elle n'a pas été rattrapée à la fin de cette première période, une nouvelle période de 5 ans maximum s'ouvre à partir de cette nouvelle année en sous-performance.

Pour ce faire la commission de surperformance est calculée avec un historique maximum de cinq ans en comparant l'évolution de l'actif du compartiment (coupons réinvestis et hors frais de gestion variables) à l'actif d'un fonds de référence :

- dont la valeur de départ est celle de l'actif du compartiment :
 - (i) A la date de clôture de l'exercice le plus récent ayant donné lieu au prélèvement d'une surperformance sur les cinq derniers exercices si des frais de surperformance ont été prélevés sur un de ces exercices,
 - (ii) ou à défaut, à la date d'ouverture de l'exercice le plus ancien des quatre derniers exercices dont la sous-performance n'a pas été compensée ou la clôture de l'exercice précédent si aucune sous-performance n'est à compenser lors des quatre derniers exercices,
 - (iii) ou à défaut la date de lancement du compartiment,

- et bénéficiant dès lors d'une performance journalière égale à celle du benchmark enregistrant les mêmes variations de souscriptions et rachats que le compartiment.

Si, à la clôture de l'exercice, l'actif du compartiment (hors frais de gestion variables) est supérieur à l'actif du fonds de référence avec la valeur de départ ci-dessus, alors une commission de surperformance, égale à 20% TTC de l'écart de valorisation entre l'actif du compartiment et le fonds de référence, est prélevée.

Une commission de surperformance pourra être prélevée lorsque le compartiment a dépassé l'indicateur de référence mais qu'il a enregistré une performance négative au cours de l'exercice.

Ces frais sont provisionnés lors de chaque valeur liquidative et effectivement perçus chaque année à la date de clôture de l'exercice.

Une reprise de provision sera comptabilisée chaque fois que l'écart entre les deux actifs diminue. En cas de sous-performance (actif du compartiment inférieur à l'actif du fonds de référence) les provisions seront reprises jusqu'à extinction de la dotation globale, hors frais de gestion variables acquis.

Les provisions existantes en fin d'exercice et la quote-part de la commission provenant des rachats d'actions durant l'exercice seront versées à la société de gestion.

Affectation des sommes distribuables

Définition des sommes distribuables

Les sommes distribuables sont constituées par :

Le résultat :

Le résultat net augmenté du report à nouveau et majoré ou diminué du solde de régularisation des revenus. Le résultat net de l'exercice est égal au montant des intérêts, arrérages, dividendes, primes et lots, rémunération ainsi que tous produits relatifs aux titres constituant le portefeuille de l'OPC majoré du produit des sommes momentanément disponibles et diminué des frais de gestion et de la charge des emprunts.

Les Plus et Moins-values :

Les plus-values réalisées, nettes de frais, diminuées des moins-values réalisées, nettes de frais, constatées au cours de l'exercice, augmentées des plus-values nettes de même nature constatées au cours d'exercices antérieurs n'ayant pas fait l'objet d'une distribution ou d'une capitalisation et diminuées ou augmentées du solde du compte de régularisation des plus-values.

Modalités d'affectation des sommes distribuables :

Action(s)	Affectation du résultat net	Affectation des plus ou moins-values nettes réalisées
Action R-CO CONVICTION SUBFIN C	Capitalisation	Capitalisation
Action R-CO CONVICTION SUBFIN I	Capitalisation	Capitalisation
Action R-CO CONVICTION SUBFIN ID	Distribution	Capitalisation, et/ou Distribution, et/ou Report par décision de la SICAV
Action R-CO CONVICTION SUBFIN P	Capitalisation	Capitalisation

2. ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET AU 29/12/2023 EN EUR

	29/12/2023	30/12/2022
ACTIF NET EN DÉBUT D'EXERCICE	64 698 809,20	62 844 945,12
Souscriptions (y compris les commissions de souscriptions acquises à l'OPC)	12 951 142,83	22 883 157,60
Rachats (sous déduction des commissions de rachat acquises à l'OPC)	-55 694 587,60	-12 233 233,91
Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	214 182,37	19 383,22
Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	-9 497 283,88	-427 408,14
Plus-values réalisées sur instruments financiers à terme	25 139,32	292 767,96
Moins-values réalisées sur instruments financiers à terme	-9 899,69	-801 890,13
Frais de transactions	-15 490,60	-12 882,98
Différences de change	-94 708,91	412 997,08
Variations de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers	8 463 736,80	-9 958 917,91
<i>Différence d'estimation exercice N</i>	<i>-1 502 607,81</i>	<i>-9 966 344,61</i>
<i>Différence d'estimation exercice N-1</i>	<i>9 966 344,61</i>	<i>7 426,70</i>
Variations de la différence d'estimation des instruments financiers à terme	0,00	0,00
<i>Différence d'estimation exercice N</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<i>Différence d'estimation exercice N-1</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
Distribution de l'exercice antérieur sur plus et moins-values nettes	0,00	0,00
Distribution de l'exercice antérieur sur résultat	-201 556,00	0,00
Résultat net de l'exercice avant compte de régularisation	1 090 007,53	1 679 941,29
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur plus et moins-values nettes	0,00	0,00
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur résultat	0,00	0,00
Autres éléments	-50,00 (**)	-50,00 (*)
ACTIF NET EN FIN D'EXERCICE	21 929 441,37	64 698 809,20

(*) 30/12/2022 : Frais de certification annuelle d'un LEI : -50,00 €.

(**) 29/12/2023 : Frais de constitution : -50,00 €.

3. COMPLÉMENTS D'INFORMATION

3.1. VENTILATION PAR NATURE JURIDIQUE OU ÉCONOMIQUE DES INSTRUMENTS FINANCIERS

	Montant	%
ACTIF		
OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES		
Obligations convertibles négociées sur un marché réglementé ou assimilé	305 026,85	1,39
Obligations à taux VAR / REV négociées sur un marché réglementé ou assimilé	869 333,96	3,97
Obligations à taux fixe négociées sur un marché réglementé ou assimilé	19 108 906,01	87,13
TOTAL OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES	20 283 266,82	92,49
TITRES DE CRÉANCES		
TOTAL TITRES DE CRÉANCES	0,00	0,00
PASSIF		
OPÉRATIONS DE CESSION SUR INSTRUMENTS FINANCIERS		
TOTAL OPÉRATIONS DE CESSION SUR INSTRUMENTS FINANCIERS	0,00	0,00
HORS-BILAN		
OPÉRATIONS DE COUVERTURE		
TOTAL OPÉRATIONS DE COUVERTURE	0,00	0,00
AUTRES OPÉRATIONS		
TOTAL AUTRES OPÉRATIONS	0,00	0,00

3.2. VENTILATION PAR NATURE DE TAUX DES POSTES D'ACTIF, DE PASSIF ET DE HORS-BILAN

	Taux fixe	%	Taux variable	%	Taux révisable	%	Autres	%
ACTIF								
Dépôts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	19 413 932,86	88,53	0,00	0,00	869 333,96	3,96	0,00	0,00
Titres de créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	227 932,79	1,04
PASSIF								
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
HORS-BILAN								
Opérations de couverture	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

3.3. VENTILATION PAR MATURITÉ RÉSIDUELLE DES POSTES D'ACTIF, DE PASSIF ET DE HORS-BILAN(*)

	< 3 mois	%	]3 mois - 1 an]	%	]1 - 3 ans]	%	]3 - 5 ans]	%	> 5 ans	%
ACTIF										
Dépôts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	0,00	0,00	196 070,36	0,89	3 791 165,61	17,29	2 088 712,71	9,52	14 207 318,14	64,79
Titres de créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	227 932,79	1,04	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
PASSIF										
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
HORS-BILAN										
Opérations de couverture	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

(*) Les positions à terme de taux sont présentées en fonction de l'échéance du sous-jacent.

3.4. VENTILATION PAR DEVISE DE COTATION OU D'ÉVALUATION DES POSTES D'ACTIF, DE PASSIF ET DE HORS-BILAN (HORS EUR)

	Devise 1 USD		Devise 2		Devise 3		Devise N Autre(s)	
	Montant	%	Montant	%	Montant	%	Montant	%
ACTIF								
Dépôts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Actions et valeurs assimilées	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	454 176,47	2,07	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Titres de créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
OPC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	22 615,64	0,10	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
PASSIF								
Opérations de cession sur instruments financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dettes	496 079,42	2,26	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
HORS-BILAN								
Opérations de couverture	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

3.5. CRÉANCES ET DETTES : VENTILATION PAR NATURE

	Nature de débit/crédit	29/12/2023
CRÉANCES		
	Fonds à recevoir sur vente à terme de devises	508 310,41
	Coupons et dividendes en espèces	8 125,00
TOTAL DES CRÉANCES		516 435,41
DETTES		
	Vente à terme de devise	496 079,42
	Frais de gestion fixe	10 461,84
	Frais de gestion variable	19 050,25
TOTAL DES DETTES		525 591,51
TOTAL DETTES ET CRÉANCES		-9 156,10

3.6. CAPITAUX PROPRES

3.6.1. Nombre de titres émis ou rachetés

	En action	En montant
Action R-CO CONVICTION SUBFIN C		
Actions souscrites durant l'exercice	8 065,6115	713 688,13
Actions rachetées durant l'exercice	-65 650,2148	-5 532 241,00
Solde net des souscriptions/rachats	-57 584,6033	-4 818 552,87
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	1 274,2001	
Action R-CO CONVICTION SUBFIN I		
Actions souscrites durant l'exercice	4 907,0000	4 249 200,27
Actions rachetées durant l'exercice	-5 611,0000	-4 836 635,21
Solde net des souscriptions/rachats	-704,0000	-587 434,94
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	14 535,0000	
Action R-CO CONVICTION SUBFIN ID		
Actions souscrites durant l'exercice	3 000,0000	2 579 280,00
Actions rachetées durant l'exercice	0,00	0,00
Solde net des souscriptions/rachats	3 000,0000	2 579 280,00
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	8 200,0000	
Action R-CO CONVICTION SUBFIN P		
Actions souscrites durant l'exercice	61 149,0581	5 408 974,43
Actions rachetées durant l'exercice	-534 627,9986	-45 325 711,39
Solde net des souscriptions/rachats	-473 478,9405	-39 916 736,96
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	4 097,9588	

3.6.2. Commissions de souscription et/ou rachat

	En montant
Action R-CO CONVICTION SUBFIN C	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00
Action R-CO CONVICTION SUBFIN I	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00
Action R-CO CONVICTION SUBFIN ID	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00
Action R-CO CONVICTION SUBFIN P	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00

3.7. FRAIS DE GESTION

	29/12/2023
Action R-CO CONVICTION SUBFIN C	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	17 158,96
Pourcentage de frais de gestion fixes	1,20
Frais de gestion variables provisionnés	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	98,65
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,01
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
Action R-CO CONVICTION SUBFIN I	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	78 709,22
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,60
Frais de gestion variables provisionnés	7 290,12
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,06
Frais de gestion variables acquis	354,12
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
Action R-CO CONVICTION SUBFIN ID	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	39 503,45
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,60
Frais de gestion variables provisionnés	9 538,43
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,14
Frais de gestion variables acquis	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
Action R-CO CONVICTION SUBFIN P	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	88 055,93
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,80
Frais de gestion variables provisionnés	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	1 768,93
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,02
Rétrocessions des frais de gestion	0,00

« Le montant des frais de gestion variables affiché ci-dessus correspond à la somme des provisions et reprises de provisions ayant impacté l'actif net au cours de la période sous revue. »

3.8. ENGAGEMENTS REÇUS ET DONNÉS

3.8. ENGAGEMENTS REÇUS ET DONNÉS

3.8.1. Garanties reçues par l'OPC :

Néant

3.8.2. Autres engagements reçus et/ou donnés :

Néant

3.9. AUTRES INFORMATIONS

3.9.1. Valeur actuelle des instruments financiers faisant l'objet d'une acquisition temporaire

	29/12/2023
Titres pris en pension livrée	0,00
Titres empruntés	0,00

3.9.2. Valeur actuelle des instruments financiers constitutifs de dépôts de garantie

	29/12/2023
Instruments financiers donnés en garantie et maintenus dans leur poste d'origine	0,00
Instruments financiers reçus en garantie et non-inscrits au bilan	0,00

3.9.3. Instruments financiers détenus, émis et/ou gérés par le Groupe

	Code ISIN	Libellé	29/12/2023
Actions			0,00
Obligations			0,00
TCN			0,00
OPC			1 427 397,86
Instruments financiers à terme	FR0007442496	RMM COURT TERME C	1 427 397,86
Total des titres du groupe			1 427 397,86

3.10. TABLEAU D'AFFECTATION DES SOMMES DISTRIBUABLES

Tableau d'affectation de la quote-part des sommes distribuables afférente au résultat

	29/12/2023	30/12/2022
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	67,12	0,00
Résultat	740 883,31	1 707 513,65
Acomptes versés sur résultat de l'exercice	0,00	0,00
Total	740 950,43	1 707 513,65

	29/12/2023	30/12/2022
Action R-CO CONVICTION SUBFIN C		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00	0,00
Capitalisation	3 460,33	115 747,13
Total	3 460,33	115 747,13

	29/12/2023	30/12/2022
Action R-CO CONVICTION SUBFIN I		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00	0,00
Capitalisation	469 998,61	374 244,09
Total	469 998,61	374 244,09

	29/12/2023	30/12/2022
Action R-CO CONVICTION SUBFIN ID		
Affectation		
Distribution	254 774,00	127 816,00
Report à nouveau de l'exercice	78,77	42,57
Capitalisation	0,00	0,00
Total	254 852,77	127 858,57
Informations relatives aux parts ouvrant droit à distribution		
Nombre de parts	8 200,0000	5 200,0000
Distribution unitaire	31,07	24,58
Crédit d'impôt		
Crédit d'impôt attachés à la distribution du résultat	0,00	0,00

	29/12/2023	30/12/2022
Action R-CO CONVICTION SUBFIN P		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00	0,00
Capitalisation	12 638,72	1 089 663,86
Total	12 638,72	1 089 663,86

Tableau d'affectation de la quote-part des sommes distribuables afférente aux plus et moins-values nettes

	29/12/2023	30/12/2022
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-5 418 420,46	-775 461,57
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	0,00	0,00
Total	-5 418 420,46	-775 461,57

	29/12/2023	30/12/2022
Action R-CO CONVICTION SUBFIN C		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	-29 453,67	-61 479,73
Total	-29 453,67	-61 479,73

	29/12/2023	30/12/2022
Action R-CO CONVICTION SUBFIN I		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	-3 384 373,26	-159 635,94
Total	-3 384 373,26	-159 635,94

	29/12/2023	30/12/2022
Action R-CO CONVICTION SUBFIN ID		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	-1 909 423,75	-54 484,25
Total	-1 909 423,75	-54 484,25

	29/12/2023	30/12/2022
Action R-CO CONVICTION SUBFIN P		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	-95 169,78	-499 861,65
Total	-95 169,78	-499 861,65

3.11. TABLEAU DES RÉSULTATS ET AUTRES ÉLÉMENTS CARACTÉRISTIQUES DE L'ENTITÉ AU COURS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

	31/12/2021	30/12/2022	29/12/2023
Actif net Global en EUR	62 844 945,12	64 698 809,20	21 929 441,37
Action R-CO CONVICTION SUBFIN C en EUR			
Actif net	4 357 456,60	5 119 488,89	119 945,73
Nombre de titres	43 632,6712	58 858,8034	1 274,2001
Valeur liquidative unitaire	99,87	86,98	94,13
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	-0,01	-1,04	-23,11
Capitalisation unitaire sur résultat	-0,10	1,96	2,71
Action R-CO CONVICTION SUBFIN I en EUR			
Actif net	14 986 759,90	13 331 977,00	13 838 102,96
Nombre de titres	15 000,0000	15 239,0000	14 535,0000
Valeur liquidative unitaire	999,12	874,86	952,05
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	-0,11	-10,47	-232,84
Capitalisation unitaire sur résultat	-0,59	24,55	32,33
Action R-CO CONVICTION SUBFIN ID en EUR			
Actif net	5 195 408,68	4 549 426,92	7 582 637,22
Nombre de titres	5 200,0000	5 200,0000	8 200,0000
Valeur liquidative unitaire	999,12	874,89	924,71
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	-0,11	-10,47	-232,85
Distribution unitaire sur résultat	0,00	24,58	31,07
Crédit d'impôt unitaire	0,00	0,00	0,00
Capitalisation unitaire sur résultat	-0,59	0,00	0,00
Action R-CO CONVICTION SUBFIN P en EUR			
Actif net	38 305 319,94	41 697 916,39	388 755,46
Nombre de titres	383 426,9896	477 576,8993	4 097,9588
Valeur liquidative unitaire	99,90	87,31	94,87
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	-0,01	-1,04	-23,22
Capitalisation unitaire sur résultat	-0,06	2,28	3,08

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Obligations et valeurs assimilées				
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
ALLEMAGNE				
ALLIANZ SE 2.625% PERP	EUR	200 000	153 952,38	0,71
CMZB 4.0% 23-03-26 EMTN	EUR	150 000	155 416,02	0,71
CMZB FRANCFORT 6.5% 06-12-32	EUR	300 000	318 119,30	1,45
DEUTSCHE BK 5.625% 19-05-31	EUR	200 000	209 966,93	0,95
IKB DEUTSCHE INDUSTRIEBANK AG EUSA5+3.617% 31-01-28	EUR	200 000	174 100,91	0,79
LBBW 4.0% PERP EMTN	EUR	200 000	151 835,63	0,69
MUNICH RE 1.0% 26-05-42	EUR	200 000	159 448,11	0,73
TOTAL ALLEMAGNE			1 322 839,28	6,03
AUTRICHE				
ERSTE GR BK 5.125% PERP EMTN	EUR	200 000	192 061,44	0,88
RAIFFEISEN BANK INTL AG 4.5% PERP	EUR	200 000	149 464,21	0,68
RAIFFEISEN BANK INTL AG 6.0% PERP	EUR	200 000	183 399,95	0,83
RAIFFEISEN BANK INTL AG 7.375% 20-12-32	EUR	100 000	106 132,60	0,49
RAIFFEISEN BANK INTL AG EUSA5+5.954% PERP	EUR	200 000	191 299,02	0,87
UNIQU VERS AG 6.0% 27-07-46	EUR	300 000	316 745,85	1,44
VIENNA INSURANCE GROUP FIX 13-04-47	EUR	200 000	201 378,33	0,92
VILKSBANK WIEN AG 7.75% PERP	EUR	200 000	199 379,08	0,91
TOTAL AUTRICHE			1 539 860,48	7,02
BELGIQUE				
AGEAS NV 3.875% PERP	EUR	200 000	160 252,20	0,73
BELFIUS BANK 3.625% PERP	EUR	200 000	173 789,89	0,79
ETHIAS VIE 5.0% 14-01-26	EUR	300 000	317 826,95	1,45
KBC GROUPE 4.25% PERP	EUR	200 000	186 424,91	0,85
TOTAL BELGIQUE			838 293,95	3,82
ESPAGNE				
BANC DE 5.625% 06-05-26 EMTN	EUR	300 000	318 411,79	1,45
BANCO DE BADELL 9.375% PERP	EUR	200 000	218 128,23	1,00
BANCO DE CREDITO SOCIAL 1.75% 09-03-28	EUR	100 000	89 744,43	0,41
BANCO DE CREDITO SOCIAL 8.0% 22-09-26	EUR	200 000	212 840,73	0,97
BANCO NTANDER 4.75% PERP	EUR	200 000	185 976,48	0,85
BANCO NTANDER 5.75% 23-08-33	EUR	200 000	214 145,96	0,98
BANKINTER 1.25% 23-12-32	EUR	200 000	178 664,14	0,81
BANKINTER 6.25% PERP	EUR	200 000	202 594,46	0,93
BBVA 3.5% 10-02-27	EUR	200 000	206 882,23	0,94
BBVA 6.0% PERP	EUR	200 000	201 927,70	0,92
CAIXABANK 8.25% PERP	EUR	200 000	213 071,92	0,97
CAIXABANK SA 6.75% PERP	EUR	200 000	200 881,85	0,92
MAPFRE 2.875% 13-04-30	EUR	200 000	187 259,25	0,85
MAPFRE 4.125% 07-09-48	EUR	200 000	196 376,84	0,90
NCG BAN 10.625% PERP	EUR	200 000	224 833,31	1,03
UNICAJA BAN 3.125% 19-07-32	EUR	200 000	180 909,85	0,82
TOTAL ESPAGNE			3 232 649,17	14,75
FINLANDE				
CITYCON OYJ 4.496% PERP	EUR	200 000	165 811,22	0,75

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TOTAL FINLANDE			165 811,22	0,75
FRANCE				
APICIL PREVOYANCE 4.0% 24-10-29	EUR	100 000	92 399,96	0,42
APIC PREV 5.25% 17-11-25	EUR	200 000	201 937,36	0,92
AXA 1.875% 10-07-42 EMTN	EUR	350 000	291 661,17	1,33
AXA TV PERP	EUR	300 000	258 732,53	1,18
BFCM 3.0% 11-09-25 EMTN	EUR	300 000	300 830,78	1,37
BNP PAR 6.875% PERP	EUR	400 000	417 445,83	1,91
BPCE 2.125% 13-10-46	EUR	200 000	163 754,19	0,75
BPCE 3.0% 19-07-26 EMTN	EUR	300 000	297 261,20	1,36
BQ POSTALE 3.0% PERP	EUR	200 000	148 009,27	0,68
CA 2.3% 24-10-26	EUR	250 000	242 464,38	1,10
CA 7.25% PERP EMTN	EUR	300 000	319 101,28	1,45
CCR RE 2.875% 15-07-40	EUR	300 000	251 283,28	1,14
CNP ASSURANCES 1.875% 12-10-53	EUR	200 000	158 474,41	0,72
CNP ASSURANCE TV04-PERP	EUR	300 000	245 201,50	1,12
CREDIT MUTUEL ARKEA 3.375% 11-03-31	EUR	200 000	198 980,90	0,90
GROUPAMA ASSURANCES MUTUELLES SA 6.0% 23-01-27	EUR	300 000	339 903,70	1,55
GROUPE DES ASSURANCES CREDIT MUTUEL 1.85% 21-04-42	EUR	200 000	164 622,09	0,75
LA MONDIALE 0.75% 20-04-26	EUR	300 000	283 262,07	1,29
LA MONDIALE 4.375% PERP	EUR	200 000	182 296,40	0,83
MUTUELLE ASSUR DES COMMERC ET IND FR 2.125% 21-06-52	EUR	200 000	156 827,96	0,72
MUTUELLE ASSUR DES COMMERC ET IND FR 3.5% PERP	EUR	300 000	224 609,45	1,03
SCOR 5.25% PERP	USD	200 000	149 149,62	0,68
SG 1.125% 30-06-31 EMTN	EUR	200 000	185 175,59	0,85
SOGECAP 6.5% 16-05-44	EUR	100 000	108 993,96	0,50
SOGECAP SA 4.125% 29-12-49	EUR	200 000	205 012,27	0,93
UNIBAIL RODAMCO SE FIX 31-12-99	EUR	200 000	203 605,81	0,93
TOTAL FRANCE			5 790 996,96	26,41
IRLANDE				
AIB GROUP 2.875% 30-05-31 EMTN	EUR	200 000	195 434,86	0,89
AIB GROUP 5.25% PERP	EUR	200 000	200 431,21	0,92
GRENKE FINANCE 3.95% 09-07-25	EUR	200 000	202 757,08	0,92
ZURICH FINANCE IRELAND DESIGNATED 1.875% 17-09-50	EUR	200 000	175 621,56	0,80
TOTAL IRLANDE			774 244,71	3,53
ITALIE				
ANIMA 1.5% 22-04-28	EUR	200 000	182 809,36	0,83
ASS GEN FIX 27-10-47 EMTN	EUR	250 000	263 084,64	1,20
AZIMUT 1.625% 12-12-24	EUR	200 000	196 070,36	0,89
BANCA POPOLARE DELL EMILIA ROMAGNA 3.875% 25-07-32	EUR	250 000	238 906,66	1,09
BANCO BPM 3.375% 19-01-32	EUR	250 000	245 462,64	1,12
BANCO BPM 6.5% PERP	EUR	300 000	307 252,17	1,40
CASSA CENTRALE RAIFFEISEN DELLALTO ADIG 5.885% 16-02-27	EUR	250 000	272 340,19	1,24
CATTOLICA DI ASSICURAZIONI 4.25% 14-12-47	EUR	300 000	299 232,72	1,37
INTE 3.928% 15-09-26 EMTN	EUR	200 000	203 450,09	0,93
INTESA SANPAOLO 7.75% PERP	EUR	250 000	266 192,55	1,21
MEDIOBANCABCA CREDITO FINANZ 3.75% 16-06-26	EUR	300 000	304 618,28	1,39
UNICREDIT 2.731% 15-01-32	EUR	250 000	241 534,28	1,10

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
UNICREDIT SPA 7.5% PERP	EUR	200 000	207 747,49	0,95
UNIPOLSAI 3.875% 01-03-28 EMTN	EUR	300 000	305 816,79	1,40
TOTAL ITALIE			3 534 518,22	16,12
PAYS-BAS				
ABN AMRO BANK NV 4.75% PERP	EUR	300 000	278 347,78	1,27
ACHMEA BV 4.625% PERP	EUR	200 000	172 830,32	0,78
COOPERATIEVE RABOBANK UA 3.25% PERP	EUR	200 000	178 743,80	0,82
COOPERATIEVE RABOBANK UA 4.875% PERP	EUR	200 000	181 104,20	0,82
NN GROUP N.V. 4.5% 31/12/2099	EUR	300 000	306 011,26	1,40
TOTAL PAYS-BAS			1 117 037,36	5,09
PORTUGAL				
BCP 8.5% 25-10-25 EMTN	EUR	100 000	104 791,18	0,48
CAIXA CENTRAL DE CREDITO AGRICOLA MUTUO 8.375% 04-07-27	EUR	200 000	216 080,00	0,98
NOVO BAN 9.875% 01-12-33	EUR	200 000	223 565,74	1,02
TOTAL PORTUGAL			544 436,92	2,48
ROYAUME-UNI				
CRED SUIS SA AG LONDON BRANCH 0.25% 05-01-26	EUR	250 000	235 409,08	1,07
HSBC 3.125% 07-06-28 EMTN	EUR	300 000	301 035,10	1,38
HSBC HOLDINGS PLC 6.0% PERP CV	USD	350 000	305 026,85	1,39
TOTAL ROYAUME-UNI			841 471,03	3,84
SLOVENIE				
NOVA KREDITNA BANKA MARIBOR DD 1.875% 27-01-25	EUR	200 000	202 944,42	0,93
NOVA LJUBLJANSKA BANKA DD 6.0% 19-07-25	EUR	200 000	206 944,20	0,94
TOTAL SLOVENIE			409 888,62	1,87
SUEDE				
AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY AB 2.249% 17-05-81	EUR	200 000	171 218,90	0,78
TOTAL SUEDE			171 218,90	0,78
TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			20 283 266,82	92,49
TOTAL Obligations et valeurs assimilées			20 283 266,82	92,49
Organismes de placement collectif				
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays				
FRANCE				
RMM COURT TERME C	EUR	353	1 427 397,86	6,51
TOTAL FRANCE			1 427 397,86	6,51
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			1 427 397,86	6,51
TOTAL Organismes de placement collectif			1 427 397,86	6,51
Créances			516 435,41	2,36
Dettes			-525 591,51	-2,40
Comptes financiers			227 932,79	1,04
Actif net			21 929 441,37	100,00

Action R-CO CONVICTION SUBFIN ID	EUR	8 200,0000	924,71
Action R-CO CONVICTION SUBFIN C	EUR	1 274,2001	94,13
Action R-CO CONVICTION SUBFIN P	EUR	4 097,9588	94,87
Action R-CO CONVICTION SUBFIN I	EUR	14 535,0000	952,05

R-CO THEMATIC BLOCKCHAIN GLOBAL EQUITY

COMPTES ANNUELS
29/12/2023

BILAN ACTIF AU 29/12/2023 EN EUR

	29/12/2023	30/12/2022
IMMOBILISATIONS NETTES	0,00	0,00
DÉPÔTS	0,00	0,00
INSTRUMENTS FINANCIERS	30 617 306,35	19 442 985,30
Actions et valeurs assimilées	30 350 427,43	19 219 424,46
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	30 350 427,43	19 219 424,46
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	0,00	0,00
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Titres de créances	0,00	0,00
Négociés sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Titres de créances négociables	0,00	0,00
Autres titres de créances	0,00	0,00
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Organismes de placement collectif	266 878,92	223 560,84
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	266 878,92	223 560,84
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'UE	0,00	0,00
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés	0,00	0,00
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés	0,00	0,00
Autres organismes non européens	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00
Créances représentatives de titres reçus en pension	0,00	0,00
Créances représentatives de titres prêtés	0,00	0,00
Titres empruntés	0,00	0,00
Titres donnés en pension	0,00	0,00
Autres opérations temporaires	0,00	0,00
Instruments financiers à terme	0,00	0,00
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00
Autres instruments financiers	0,00	0,00
CRÉANCES	4 641 109,24	4 673 284,35
Opérations de change à terme de devises	4 621 003,76	4 668 560,23
Autres	20 105,48	4 724,12
COMPTES FINANCIERS	424 562,59	1 444 617,78
Liquidités	424 562,59	1 444 617,78
TOTAL DE L'ACTIF	35 682 978,18	25 560 887,43

BILAN PASSIF AU 29/12/2023 EN EUR

	29/12/2023	30/12/2022
CAPITAUX PROPRES		
Capital	30 429 637,49	21 023 998,27
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées (a)	0,00	0,00
Report à nouveau (a)	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes de l'exercice (a,b)	746 871,42	-83 702,97
Résultat de l'exercice (a,b)	-589 888,70	-64 993,11
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES *	30 586 620,21	20 875 302,19
<i>* Montant représentatif de l'actif net</i>		
INSTRUMENTS FINANCIERS	0,00	0,00
Opérations de cession sur instruments financiers	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00
Dettes représentatives de titres donnés en pension	0,00	0,00
Dettes représentatives de titres empruntés	0,00	0,00
Autres opérations temporaires	0,00	0,00
Instrument financiers à terme	0,00	0,00
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00
DETTES	5 096 357,97	4 685 585,24
Opérations de change à terme de devises	4 511 247,62	4 661 119,26
Autres	585 110,35	24 465,98
COMPTES FINANCIERS	0,00	0,00
Concours bancaires courants	0,00	0,00
Emprunts	0,00	0,00
TOTAL DU PASSIF	35 682 978,18	25 560 887,43

(a) Y compris comptes de régularisation

(b) Diminués des acomptes versés au titre de l'exercice

HORS-BILAN AU 29/12/2023 EN EUR

	29/12/2023	30/12/2022
OPÉRATIONS DE COUVERTURE	0,00	0,00
Engagement sur marchés réglementés ou assimilés	0,00	0,00
Engagement sur marché de gré à gré	0,00	0,00
Autres engagements	0,00	0,00
AUTRES OPÉRATIONS	0,00	0,00
Engagement sur marchés réglementés ou assimilés	0,00	0,00
Engagement sur marché de gré à gré	0,00	0,00
Autres engagements	0,00	0,00

COMPTE DE RÉSULTAT AU 29/12/2023 EN EUR

	29/12/2023	30/12/2022
Produits sur opérations financières		
Produits sur dépôts et sur comptes financiers	0,00	0,00
Produits sur actions et valeurs assimilées	180 681,30	94 411,59
Produits sur obligations et valeurs assimilées	0,00	0,00
Produits sur titres de créances	0,00	0,00
Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres	0,00	0,00
Produits sur instruments financiers à terme	0,00	0,00
Autres produits financiers	0,00	0,00
TOTAL (1)	180 681,30	94 411,59
Charges sur opérations financières		
Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres	0,00	0,00
Charges sur instruments financiers à terme	0,00	0,00
Charges sur dettes financières	506,23	1 142,50
Autres charges financières	0,00	0,00
TOTAL (2)	506,23	1 142,50
RÉSULTAT SUR OPÉRATIONS FINANCIÈRES (1 - 2)	180 175,07	93 269,09
Autres produits (3)	0,00	0,00
Frais de gestion et dotations aux amortissements (4)	772 556,87	129 320,75
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE (L. 214-17-1) (1 - 2 + 3 - 4)	-592 381,80	-36 051,66
Régularisation des revenus de l'exercice (5)	2 493,10	-28 941,45
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (6)	0,00	0,00
RÉSULTAT (1 - 2 + 3 - 4 + 5 - 6)	-589 888,70	-64 993,11

ANNEXES AUX COMPTES ANNUELS

1. Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels sont présentés sous la forme prévue par le règlement ANC n° 2014-01, modifié.

Les principes généraux de la comptabilité s'appliquent :

- image fidèle, comparabilité, continuité de l'activité,
- régularité, sincérité,
- prudence,
- permanence des méthodes d'un exercice à l'autre.

Le mode de comptabilisation retenu pour l'enregistrement des produits des titres à revenu fixe est celui des intérêts encaissés.

Les entrées et les cessions de titres sont comptabilisées frais exclus.

La devise de référence de la comptabilité du portefeuille est en euro.

La durée de l'exercice est de 12 mois.

Règles d'évaluation des actifs

Les instruments financiers sont enregistrés en comptabilité selon la méthode des coûts historiques et inscrits au bilan à leur valeur actuelle qui est déterminée par la dernière valeur de marché connue ou à défaut d'existence de marché par tous moyens externes ou par recours à des modèles financiers.

Les différences entre les valeurs actuelles utilisées lors du calcul de la valeur liquidative et les coûts historiques des valeurs mobilières à leur entrée en portefeuille sont enregistrées dans des comptes « différences d'estimation ».

Les valeurs qui ne sont pas dans la devise du portefeuille sont évaluées conformément au principe énoncé ci-dessous, puis converties dans la devise du portefeuille suivant le cours des devises au jour de l'évaluation.

Dépôts :

Les dépôts d'une durée de vie résiduelle inférieure ou égale à 3 mois sont valorisés selon la méthode linéaire.

Actions, obligations et autres valeurs négociées sur un marché réglementé ou assimilé :

Pour le calcul de la valeur liquidative, les actions et autres valeurs négociées sur un marché réglementé ou assimilé sont évaluées sur la base du dernier cours de bourse du jour.

Les obligations et valeurs assimilées sont évaluées au cours de clôture communiqués par différents prestataires de services financiers. Les intérêts courus des obligations et valeurs assimilées sont calculés jusqu'à la date de la valeur liquidative.

Actions, obligations et autres valeurs non négociées sur un marché réglementé ou assimilé :

Les valeurs non négociées sur un marché réglementé sont évaluées sous la responsabilité du Conseil d'Administration en utilisant des méthodes fondées sur la valeur patrimoniale et le rendement, en prenant en considération les prix retenus lors de transactions significatives récentes.

Titres de créances négociables :

Les Titres de Créances Négociables et assimilés qui ne font pas l'objet de transactions significatives sont évalués de façon actuarielle sur la base d'un taux de référence défini ci-dessous, majoré le cas échéant d'un écart représentatif des caractéristiques intrinsèques de l'émetteur :

- TCN dont l'échéance est inférieure ou égale à 1 an : Taux interbancaire offert en euros (Euribor) ;
- TCN dont l'échéance est supérieure à 1 an : Taux des Bons du Trésor à intérêts Annuels Normalisés (BTAN) ou taux de l'OAT (Obligations Assimilables du Trésor) de maturité proche pour les durées les plus longues.

Les Titres de Créances Négociables d'une durée de vie résiduelle inférieure ou égale à 3 mois pourront être évalués selon la méthode linéaire.

Les Bons du Trésor sont valorisés au taux du marché communiqué quotidiennement par la Banque de France ou les spécialistes des bons du Trésor.

OPC détenus :

Les parts ou actions d'OPC seront valorisées à la dernière valeur liquidative connue.

Opérations temporaires sur titres :

Les titres reçus en pension sont inscrits à l'actif dans la rubrique « créances représentatives des titres reçus en pension » pour le montant prévu dans le contrat, majoré des intérêts courus à recevoir.

Les titres donnés en pension sont inscrits en portefeuille acheteur pour leur valeur actuelle. La dette représentative des titres donnés en pension est inscrite en portefeuille vendeur à la valeur fixée au contrat majorée des intérêts courus à payer.

Les titres prêtés sont valorisés à leur valeur actuelle et sont inscrits à l'actif dans la rubrique « créances représentatives de titres prêtés » à la valeur actuelle majorée des intérêts courus à recevoir.

Les titres empruntés sont inscrits à l'actif dans la rubrique « titres empruntés » pour le montant prévu dans le contrat, et au passif dans la rubrique « dettes représentatives de titres empruntés » pour le montant prévu dans le contrat majoré des intérêts courus à payer.

Instruments financiers à terme :**Instruments financiers à terme négociés sur un marché réglementé ou assimilé :**

Les instruments financiers à terme négociés sur les marchés réglementés sont valorisés au cours de compensation du jour.

Instruments financiers à terme non négociés sur un marché réglementé ou assimilé :**Les Swaps :**

Les contrats d'échange de taux d'intérêt et/ou de devises sont valorisés à leur valeur de marché en fonction du prix calculé par actualisation des flux d'intérêts futurs aux taux d'intérêts et/ou de devises de marché. Ce prix est corrigé du risque de signature.

Les swaps d'indice sont évalués de façon actuarielle sur la base d'un taux de référence fourni par la contrepartie.

Les autres swaps sont évalués à leur valeur de marché ou à une valeur estimée selon les modalités arrêtées par le Conseil d'Administration.

Engagements Hors Bilan :

Les contrats à terme ferme sont portés pour leur valeur de marché en engagements hors bilan au cours utilisé dans le portefeuille.

Les opérations à terme conditionnelles sont traduites en équivalent sous-jacent.

Les engagements sur contrats d'échange sont présentés à leur valeur nominale, ou en l'absence de valeur nominale pour un montant équivalent.

Frais de gestion

Les frais de gestion et de fonctionnement recouvrent l'ensemble des frais relatif à l'OPC : gestion financière, administrative, comptable, conservation, distribution, frais d'audit...

Ces frais sont imputés au compte de résultat de l'OPC.

Les frais de gestion n'incluent pas les frais de transaction. Pour plus de précision sur les frais effectivement facturés à l'OPC, se reporter au prospectus.

Ils sont enregistrés au prorata temporis à chaque calcul de valeur liquidative.

Le cumul de ces frais respecte le taux de frais maximum de l'actif net indiqué dans le prospectus ou le règlement du fonds :

FR0014008MC8 - Action R-CO THEMATIC BLOCKCHAIN GLOBAL EQUITY P EUR : Taux de frais maximum de 1.30 % TTC

FR0014008MB0 - Action R-CO THEMATIC BLOCKCHAIN GLOBAL EQUITY I EUR : Taux de frais maximum de

0.85 % TTC

FR0014008MA2 - Action R-CO THEMATIC BLOCKCHAIN GLOBAL EQUITY CL EUR : Taux de frais maximum de 1.60 % TTC

FR0014008M99 - Action R-CO THEMATIC BLOCKCHAIN GLOBAL EQUITY C EUR : Taux de frais maximum de 2.00 % TTC

Affectation des sommes distribuables

Définition des sommes distribuables

Les sommes distribuables sont constituées par :

Le résultat :

Le résultat net augmenté du report à nouveau et majoré ou diminué du solde de régularisation des revenus. Le résultat net de l'exercice est égal au montant des intérêts, arrérages, dividendes, primes et lots, rémunération ainsi que tous produits relatifs aux titres constituant le portefeuille de l'OPC majoré du produit des sommes momentanément disponibles et diminué des frais de gestion et de la charge des emprunts.

Les Plus et Moins-values :

Les plus-values réalisées, nettes de frais, diminuées des moins-values réalisées, nettes de frais, constatées au cours de l'exercice, augmentées des plus-values nettes de même nature constatées au cours d'exercices antérieurs n'ayant pas fait l'objet d'une distribution ou d'une capitalisation et diminuées ou augmentées du solde du compte de régularisation des plus-values.

Modalités d'affectation des sommes distribuables :

Action(s)	Affectation du résultat net	Affectation des plus ou moins-values nettes réalisées
Action R-CO THEMATIC BLOCKCHAIN GLOBAL EQUITY C EUR	Capitalisation	Capitalisation
Action R-CO THEMATIC BLOCKCHAIN GLOBAL EQUITY CL EUR	Capitalisation	Capitalisation
Action R-CO THEMATIC BLOCKCHAIN GLOBAL EQUITY I EUR	Capitalisation	Capitalisation
Action R-CO THEMATIC BLOCKCHAIN GLOBAL EQUITY P EUR	Capitalisation	Capitalisation

2. ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET AU 29/12/2023 EN EUR

	29/12/2023	30/12/2022
ACTIF NET EN DÉBUT D'EXERCICE	20 875 302,19	0,00
Souscriptions (y compris les commissions de souscriptions acquises à l'OPC)	5 013 731,80	29 556 021,05
Rachats (sous déduction des commissions de rachat acquises à l'OPC)	-7 835 806,65	-1 528 794,80
Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	2 596 488,97	297 139,24
Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	-1 331 464,00	-49 118,79
Plus-values réalisées sur instruments financiers à terme	110 686,63	317 056,88
Moins-values réalisées sur instruments financiers à terme	-157 484,27	0,00
Frais de transactions	-108 358,09	-155 875,81
Différences de change	-664 718,57	-1 790 504,87
Variations de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers	12 680 624,00	-5 734 569,05
<i>Différence d'estimation exercice N</i>	<i>6 946 054,95</i>	<i>-5 734 569,05</i>
<i>Différence d'estimation exercice N-1</i>	<i>5 734 569,05</i>	<i>0,00</i>
Variations de la différence d'estimation des instruments financiers à terme	0,00	0,00
<i>Différence d'estimation exercice N</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<i>Différence d'estimation exercice N-1</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
Distribution de l'exercice antérieur sur plus et moins-values nettes	0,00	0,00
Distribution de l'exercice antérieur sur résultat	0,00	0,00
Résultat net de l'exercice avant compte de régularisation	-592 381,80	-36 051,66
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur plus et moins-values nettes	0,00	0,00
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur résultat	0,00	0,00
Autres éléments	0,00	0,00
ACTIF NET EN FIN D'EXERCICE	30 586 620,21	20 875 302,19

3. COMPLÉMENTS D'INFORMATION

3.1. VENTILATION PAR NATURE JURIDIQUE OU ÉCONOMIQUE DES INSTRUMENTS FINANCIERS

	Montant	%
ACTIF		
OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES		
TOTAL OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES	0,00	0,00
TITRES DE CRÉANCES		
TOTAL TITRES DE CRÉANCES	0,00	0,00
PASSIF		
OPÉRATIONS DE CESSION SUR INSTRUMENTS FINANCIERS		
TOTAL OPÉRATIONS DE CESSION SUR INSTRUMENTS FINANCIERS	0,00	0,00
HORS-BILAN		
OPÉRATIONS DE COUVERTURE		
TOTAL OPÉRATIONS DE COUVERTURE	0,00	0,00
AUTRES OPÉRATIONS		
TOTAL AUTRES OPÉRATIONS	0,00	0,00

3.2. VENTILATION PAR NATURE DE TAUX DES POSTES D'ACTIF, DE PASSIF ET DE HORS-BILAN

	Taux fixe	%	Taux variable	%	Taux révisable	%	Autres	%
ACTIF								
Dépôts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Titres de créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	424 562,59	1,39
PASSIF								
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
HORS-BILAN								
Opérations de couverture	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

3.3. VENTILATION PAR MATURITÉ RÉSIDUELLE DES POSTES D'ACTIF, DE PASSIF ET DE HORS-BILAN(*)

	< 3 mois	%	]3 mois - 1 an]	%	]1 - 3 ans]	%	]3 - 5 ans]	%	> 5 ans	%
ACTIF										
Dépôts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Titres de créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	424 562,59	1,39	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
PASSIF										
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
HORS-BILAN										
Opérations de couverture	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

(*) Les positions à terme de taux sont présentées en fonction de l'échéance du sous-jacent.

3.4. VENTILATION PAR DEVISE DE COTATION OU D'ÉVALUATION DES POSTES D'ACTIF, DE PASSIF ET DE HORS-BILAN (HORS EUR)

	Devise 1 USD		Devise 2 CAD		Devise 3 HKD		Devise N Autre(s)	
	Montant	%	Montant	%	Montant	%	Montant	%
ACTIF								
Dépôts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Actions et valeurs assimilées	20 921 135,72	68,40	5 467 282,65	17,87	2 134 069,96	6,98	1 169 085,16	3,82
Obligations et valeurs assimilées	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Titres de créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
OPC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Créances	1 999,75	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00	657,98	0,00
Comptes financiers	350 817,71	1,15	429,77	0,00	60 673,08	0,20	12 032,11	0,04
PASSIF								
Opérations de cession sur instruments financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dettes	4 511 247,62	14,75	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
HORS-BILAN								
Opérations de couverture	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

3.5. CRÉANCES ET DETTES : VENTILATION PAR NATURE

	Nature de débit/crédit	29/12/2023
CRÉANCES		
	Fonds à recevoir sur vente à terme de devises	4 621 003,76
	Souscriptions à recevoir	17 447,75
	Coupons et dividendes en espèces	2 657,73
TOTAL DES CRÉANCES		4 641 109,24
DETTES		
	Vente à terme de devise	4 511 247,62
	Rachats à payer	71 246,61
	Frais de gestion fixe	27 813,79
	Frais de gestion variable	486 049,95
TOTAL DES DETTES		5 096 357,97
TOTAL DETTES ET CRÉANCES		-455 248,73

3.6. CAPITAUX PROPRES

3.6.1. Nombre de titres émis ou rachetés

	En action	En montant
Action R-CO THEMATIC BLOCKCHAIN GLOBAL EQUITY C EUR		
Actions souscrites durant l'exercice	24 893,1761	2 515 591,74
Actions rachetées durant l'exercice	-14 314,2718	-1 297 324,11
Solde net des souscriptions/rachats	10 578,9043	1 218 267,63
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	37 947,1739	
Action R-CO THEMATIC BLOCKCHAIN GLOBAL EQUITY CL EUR		
Actions souscrites durant l'exercice	802,7578	72 950,97
Actions rachetées durant l'exercice	-38,5905	-3 601,27
Solde net des souscriptions/rachats	764,1673	69 349,70
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	1 742,1427	
Action R-CO THEMATIC BLOCKCHAIN GLOBAL EQUITY I EUR		
Actions souscrites durant l'exercice	0,00	0,00
Actions rachetées durant l'exercice	0,00	0,00
Solde net des souscriptions/rachats	0,00	0,00
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	1,0000	
Action R-CO THEMATIC BLOCKCHAIN GLOBAL EQUITY P EUR		
Actions souscrites durant l'exercice	25 899,1136	2 425 189,09
Actions rachetées durant l'exercice	-68 232,9339	-6 534 881,27
Solde net des souscriptions/rachats	-42 333,8203	-4 109 692,18
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	209 808,4050	

3.6.2. Commissions de souscription et/ou rachat

	En montant
Action R-CO THEMATIC BLOCKCHAIN GLOBAL EQUITY C EUR	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00
Action R-CO THEMATIC BLOCKCHAIN GLOBAL EQUITY CL EUR	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00
Action R-CO THEMATIC BLOCKCHAIN GLOBAL EQUITY I EUR	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00
Action R-CO THEMATIC BLOCKCHAIN GLOBAL EQUITY P EUR	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00

3.7. FRAIS DE GESTION

	29/12/2023
Action R-CO THEMATIC BLOCKCHAIN GLOBAL EQUITY C EUR	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	50 150,35
Pourcentage de frais de gestion fixes	1,70
Frais de gestion variables provisionnés	70 988,93
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	2,40
Frais de gestion variables acquis	2 932,62
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,10
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
Action R-CO THEMATIC BLOCKCHAIN GLOBAL EQUITY CL EUR	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	1 765,69
Pourcentage de frais de gestion fixes	1,40
Frais de gestion variables provisionnés	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
Action R-CO THEMATIC BLOCKCHAIN GLOBAL EQUITY I EUR	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	7,71
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,83
Frais de gestion variables provisionnés	15,89
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	1,71
Frais de gestion variables acquis	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
Action R-CO THEMATIC BLOCKCHAIN GLOBAL EQUITY P EUR	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	238 414,65
Pourcentage de frais de gestion fixes	1,10
Frais de gestion variables provisionnés	397 362,24
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	1,83
Frais de gestion variables acquis	10 918,79
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,05
Rétrocessions des frais de gestion	0,00

« Le montant des frais de gestion variables affiché ci-dessus correspond à la somme des provisions et reprises de provisions ayant impacté l'actif net au cours de la période sous revue. »

3.8. ENGAGEMENTS REÇUS ET DONNÉS

3.8. ENGAGEMENTS REÇUS ET DONNÉS

3.8.1. Garanties reçues par l'OPC :

Néant

3.8.2. Autres engagements reçus et/ou donnés :

Néant

3.9. AUTRES INFORMATIONS

3.9.1. Valeur actuelle des instruments financiers faisant l'objet d'une acquisition temporaire

	29/12/2023
Titres pris en pension livrée	0,00
Titres empruntés	0,00

3.9.2. Valeur actuelle des instruments financiers constitutifs de dépôts de garantie

	29/12/2023
Instruments financiers donnés en garantie et maintenus dans leur poste d'origine	0,00
Instruments financiers reçus en garantie et non-inscrits au bilan	0,00

3.9.3. Instruments financiers détenus, émis et/ou gérés par le Groupe

	Code ISIN	Libellé	29/12/2023
Actions			0,00
Obligations			0,00
TCN			0,00
OPC			266 878,92
Instruments financiers à terme	FR0007442496	RMM COURT TERME C	266 878,92
Total des titres du groupe			266 878,92

3.10. TABLEAU D'AFFECTATION DES SOMMES DISTRIBUABLES

Tableau d'affectation de la quote-part des sommes distribuables afférente au résultat

	29/12/2023	30/12/2022
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	0,00	0,00
Résultat	-589 888,70	-64 993,11
Acomptes versés sur résultat de l'exercice	0,00	0,00
Total	-589 888,70	-64 993,11

	29/12/2023	30/12/2022
Action R-CO THEMATIC BLOCKCHAIN GLOBAL EQUITY C EUR		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00	0,00
Capitalisation	-117 443,24	-26 495,36
Total	-117 443,24	-26 495,36

	29/12/2023	30/12/2022
Action R-CO THEMATIC BLOCKCHAIN GLOBAL EQUITY CL EUR		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00	0,00
Capitalisation	-1 093,91	-206,87
Total	-1 093,91	-206,87

	29/12/2023	30/12/2022
Action R-CO THEMATIC BLOCKCHAIN GLOBAL EQUITY I EUR		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00	0,00
Capitalisation	-16,88	0,20
Total	-16,88	0,20

	29/12/2023	30/12/2022
Action R-CO THEMATIC BLOCKCHAIN GLOBAL EQUITY P EUR		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00	0,00
Capitalisation	-471 334,67	-38 291,08
Total	-471 334,67	-38 291,08

Tableau d'affectation de la quote-part des sommes distribuables afférente aux plus et moins-values nettes

	29/12/2023	30/12/2022
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes de l'exercice	746 871,42	-83 702,97
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	0,00	0,00
Total	746 871,42	-83 702,97

	29/12/2023	30/12/2022
Action R-CO THEMATIC BLOCKCHAIN GLOBAL EQUITY C EUR		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	111 700,37	-8 371,54
Total	111 700,37	-8 371,54

	29/12/2023	30/12/2022
Action R-CO THEMATIC BLOCKCHAIN GLOBAL EQUITY CL EUR		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	5 228,29	-283,30
Total	5 228,29	-283,30

	29/12/2023	30/12/2022
Action R-CO THEMATIC BLOCKCHAIN GLOBAL EQUITY I EUR		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	30,11	-2,90
Total	30,11	-2,90

	29/12/2023	30/12/2022
Action R-CO THEMATIC BLOCKCHAIN GLOBAL EQUITY P EUR		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	629 912,65	-75 045,23
Total	629 912,65	-75 045,23

3.11. TABLEAU DES RÉSULTATS ET AUTRES ÉLÉMENTS CARACTÉRISTIQUES DE L'ENTITÉ AU COURS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

	30/12/2022	29/12/2023
Actif net Global en EUR	20 875 302,19	30 586 620,21
Action R-CO THEMATIC BLOCKCHAIN GLOBAL EQUITY C EUR en EUR		
Actif net	2 021 323,72	4 583 005,69
Nombre de titres	27 368,2696	37 947,1739
Valeur liquidative unitaire	73,86	120,77
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	-0,30	2,94
Capitalisation unitaire sur résultat	-0,96	-3,09
Action R-CO THEMATIC BLOCKCHAIN GLOBAL EQUITY CL EUR en EUR		
Actif net	72 737,91	216 377,18
Nombre de titres	977,9754	1 742,1427
Valeur liquidative unitaire	74,38	124,20
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	-0,28	3,00
Capitalisation unitaire sur résultat	-0,21	-0,62
Action R-CO THEMATIC BLOCKCHAIN GLOBAL EQUITY I EUR en EUR		
Actif net	746,18	1 237,76
Nombre de titres	1,0000	1,0000
Valeur liquidative unitaire	746,18	1 237,76
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	-2,90	30,11
Capitalisation unitaire sur résultat	0,20	-16,88
Action R-CO THEMATIC BLOCKCHAIN GLOBAL EQUITY P EUR en EUR		
Actif net	18 780 494,38	25 785 999,58
Nombre de titres	252 142,2253	209 808,4050
Valeur liquidative unitaire	74,48	122,90
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	-0,29	3,00
Capitalisation unitaire sur résultat	-0,15	-2,24

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS 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				
CANADA				
ABAXX TECHNOLOGIES IN	CAD	106 558	947 361,05	3,09
BASE CARBON INC	CAD	687 000	221 673,76	0,72
ETHER CAPITAL CORP	CAD	346 626	685 351,42	2,24
HUT 8 MINING CORP	USD	75 826	915 691,70	2,99
MINEHUB TECHNOLOGIES INC	CAD	1 450 500	124 476,52	0,41
NFT TECHNOLOGIES INC	CAD	164 000	2 814,77	0,01
SHOPIFY INC - CLASS A	USD	12 774	900 823,43	2,95
TOKENS.COM CORP	CAD	3 050 000	387 374,71	1,27
WONDERFI TECHNOLOGIES INC	CAD	2 248 000	455 279,42	1,49
TOTAL CANADA			4 640 846,78	15,17
CHINE				
EBANG INTERNATIONAL HLDGS-A	USD	16 450	227 841,40	0,74
LUFAX HOLDING LTD-ADR	USD	121 517	337 715,29	1,10
TOTAL CHINE			565 556,69	1,84
ESPAGNE				
CORP ACCIONA ENERGIAS RENOVA	EUR	21 410	601 192,80	1,97
TOTAL ESPAGNE			601 192,80	1,97
ETATS-UNIS				
BAKKT HOLDINGS INC	USD	278 951	563 129,25	1,84
BLOCK INC	USD	6 944	486 234,01	1,59
CLEANSARK INC	USD	170 955	1 706 996,47	5,58
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	USD	17 198	2 707 713,90	8,85
COMPOSECURE INC	USD	89 992	439 919,25	1,44
CONFLUENT INC-CLASS A	USD	15 801	334 715,43	1,09
CORE SCIENTIFIC INC	USD	801 961	1 052 753,04	3,44
ENPHASE ENERGY	USD	1 795	214 720,77	0,71
EPAM SYSTEMS INC	USD	1 466	394 605,02	1,29
FUNKO INC-CLASS A	USD	16 728	117 057,38	0,39
GALAXY DIGITAL HOLDINGS LTD	CAD	372 674	2 642 951,00	8,64
GITLAB INC-CL A	USD	17 860	1 017 938,35	3,33
INTL BUSINESS MACHINES CORP	USD	1 633	241 775,36	0,79
LEIDOS HOLDINGS INC-W/I	USD	3 925	384 594,22	1,25
MARATHON DIGITAL HOLDINGS INC	USD	17 024	362 009,47	1,19
MASTERCARD INC	USD	830	320 466,48	1,04
Meta Platforms - A	USD	2 026	649 185,68	2,12
NIKE INC CLASS B COM NPV	USD	4 067	399 723,16	1,31
NVIDIA CORP	USD	1 846	827 570,83	2,71
OKTA INC	USD	9 467	775 854,35	2,53
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	USD	44 262	687 981,30	2,25
PAYPAL HOLDINGS INC	USD	6 494	361 016,20	1,18
QUEST DIAGNOSTICS INCORPORATED	USD	3 801	474 432,52	1,55
RIOT PLATFORMS INC	USD	80 500	1 127 357,08	3,69
ROBINHOOD MARKETS INC - A	USD	37 897	437 068,56	1,42
ROBLOX CORP -CLASS A	USD	6 563	271 633,87	0,89

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
SEALED AIR CORP	USD	8 977	296 781,82	0,97
SES AI CORP	USD	94 249	156 136,03	0,51
SIGNATURE BANK	USD	4 337	6 285,34	0,02
TASKUS INC-A	USD	30 352	359 118,85	1,17
TRIMBLE NAVIGATION	USD	10 629	511 893,18	1,68
TOTAL ETATS-UNIS			20 329 618,17	66,46
FRANCE				
LEADMEDIA GROUP	EUR	265 026	26 502,60	0,09
TOTAL FRANCE			26 502,60	0,09
HONG-KONG				
BC TECHNOLOGY GROUP LTD	HKD	637 500	898 704,46	2,94
TOTAL HONG-KONG			898 704,46	2,94
ILES CAIMANS				
CANAAN INC	USD	89 887	187 968,11	0,61
JD LOGISTICS INC	HKD	539 800	612 033,04	2,00
VOBILE GROUP LTD	HKD	2 231 000	623 332,46	2,04
TOTAL ILES CAIMANS			1 423 333,61	4,65
ISRAEL				
ZIM INTEGRATED SHIPPING SERV	USD	14 614	130 575,46	0,43
TOTAL ISRAEL			130 575,46	0,43
JAPON				
NEXON CO LTD	JPY	24 200	399 283,91	1,31
TOTAL JAPON			399 283,91	1,31
JERSEY				
COINSHARES INTERNATIONAL LTD	SEK	99 700	369 872,89	1,21
TOTAL JERSEY			369 872,89	1,21
LUXEMBOURG				
GLOBANT SA	USD	2 054	442 502,98	1,44
TOTAL LUXEMBOURG			442 502,98	1,44
PAYS-BAS				
AZERION GROUP N.V.	EUR	16 486	31 158,54	0,11
TOTAL PAYS-BAS			31 158,54	0,11
SUISSE				
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	CHF	1 283	399 928,36	1,31
WISEKEY INTL HOLDINGS-ADR	USD	56 691	91 350,18	0,30
TOTAL SUISSE			491 278,54	1,61
TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			30 350 427,43	99,23
TOTAL Actions et valeurs assimilées			30 350 427,43	99,23
Organismes de placement collectif				
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays				
FRANCE				
RMM COURT TERME C	EUR	66	266 878,92	0,87
TOTAL FRANCE			266 878,92	0,87
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			266 878,92	0,87
TOTAL Organismes de placement collectif			266 878,92	0,87
Créances			4 641 109,24	15,17
Dettes			-5 096 357,97	-16,66

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Comptes financiers			424 562,59	1,39
Actif net			30 586 620,21	100,00

Action R-CO THEMATIC BLOCKCHAIN GLOBAL EQUITY P EUR	EUR	209 808,4050	122,90
Action R-CO THEMATIC BLOCKCHAIN GLOBAL EQUITY I EUR	EUR	1,0000	1 237,76
Action R-CO THEMATIC BLOCKCHAIN GLOBAL EQUITY C EUR	EUR	37 947,1739	120,77
Action R-CO THEMATIC BLOCKCHAIN GLOBAL EQUITY CL EUR	EUR	1 742,1427	124,20

R-CO TARGET 2028 IG

COMPTES ANNUELS

29/12/2023

BILAN ACTIF AU 29/12/2023 EN EUR

	29/12/2023	30/12/2022
IMMOBILISATIONS NETTES	0,00	0,00
DÉPÔTS	0,00	0,00
INSTRUMENTS FINANCIERS	2 076 475 261,63	462 953 487,05
Actions et valeurs assimilées	0,00	0,00
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	2 062 900 829,29	445 864 810,21
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	2 062 900 829,29	445 864 810,21
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Titres de créances	0,00	0,00
Négoiés sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Titres de créances négociables	0,00	0,00
Autres titres de créances	0,00	0,00
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Organismes de placement collectif	13 574 432,34	17 088 676,84
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	13 574 432,34	17 088 676,84
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'UE	0,00	0,00
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés	0,00	0,00
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés	0,00	0,00
Autres organismes non européens	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00
Créances représentatives de titres reçus en pension	0,00	0,00
Créances représentatives de titres prêtés	0,00	0,00
Titres empruntés	0,00	0,00
Titres donnés en pension	0,00	0,00
Autres opérations temporaires	0,00	0,00
Instruments financiers à terme	0,00	0,00
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00
Autres instruments financiers	0,00	0,00
CRÉANCES	32 372 959,71	2 590 844,70
Opérations de change à terme de devises	469 440,00	101 844,01
Autres	31 903 519,71	2 489 000,69
COMPTES FINANCIERS	93 805,46	104 369,05
Liquidités	93 805,46	104 369,05
TOTAL DE L'ACTIF	2 108 942 026,80	465 648 700,80

BILAN PASSIF AU 29/12/2023 EN EUR

	29/12/2023	30/12/2022
CAPITAUX PROPRES		
Capital	2 083 556 917,85	464 816 930,83
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées (a)	48 151,68	0,00
Report à nouveau (a)	3 266,60	0,00
Plus et moins-values nettes de l'exercice (a,b)	1 078 938,11	100 185,76
Résultat de l'exercice (a,b)	22 323 582,16	309 578,20
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES *	2 107 010 856,40	465 226 694,79
<i>* Montant représentatif de l'actif net</i>		
INSTRUMENTS FINANCIERS	0,00	0,00
Opérations de cession sur instruments financiers	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00
Dettes représentatives de titres donnés en pension	0,00	0,00
Dettes représentatives de titres empruntés	0,00	0,00
Autres opérations temporaires	0,00	0,00
Instrument financiers à terme	0,00	0,00
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00
DETTES	1 931 170,40	320 452,24
Opérations de change à terme de devises	464 082,17	101 847,64
Autres	1 467 088,23	218 604,60
COMPTES FINANCIERS	0,00	101 553,77
Concours bancaires courants	0,00	101 553,77
Emprunts	0,00	0,00
TOTAL DU PASSIF	2 108 942 026,80	465 648 700,80

(a) Y compris comptes de régularisation

(b) Diminués des acomptes versés au titre de l'exercice

HORS-BILAN AU 29/12/2023 EN EUR

	29/12/2023	30/12/2022
OPÉRATIONS DE COUVERTURE	0,00	0,00
Engagement sur marchés réglementés ou assimilés	0,00	0,00
Engagement sur marché de gré à gré	0,00	0,00
Autres engagements	0,00	0,00
AUTRES OPÉRATIONS	0,00	0,00
Engagement sur marchés réglementés ou assimilés	0,00	0,00
Engagement sur marché de gré à gré	0,00	0,00
Autres engagements	0,00	0,00

COMPTE DE RÉSULTAT AU 29/12/2023 EN EUR

	29/12/2023	30/12/2022
Produits sur opérations financières		
Produits sur dépôts et sur comptes financiers	0,00	0,00
Produits sur actions et valeurs assimilées	0,00	0,00
Produits sur obligations et valeurs assimilées	21 351 157,89	575 086,50
Produits sur titres de créances	0,00	0,00
Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres	0,00	0,00
Produits sur instruments financiers à terme	0,00	0,00
Autres produits financiers	0,00	0,00
TOTAL (1)	21 351 157,89	575 086,50
Charges sur opérations financières		
Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres	0,00	0,00
Charges sur instruments financiers à terme	0,00	0,00
Charges sur dettes financières	7 952,88	0,00
Autres charges financières	0,00	0,00
TOTAL (2)	7 952,88	0,00
RÉSULTAT SUR OPÉRATIONS FINANCIÈRES (1 - 2)	21 343 205,01	575 086,50
Autres produits (3)	0,00	0,00
Frais de gestion et dotations aux amortissements (4)	8 019 437,29	537 837,82
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE (L. 214-17-1) (1 - 2 + 3 - 4)	13 323 767,72	37 248,68
Régularisation des revenus de l'exercice (5)	8 999 814,44	272 329,52
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (6)	0,00	0,00
RÉSULTAT (1 - 2 + 3 - 4 + 5 - 6)	22 323 582,16	309 578,20

ANNEXES AUX COMPTES ANNUELS

1. Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels sont présentés sous la forme prévue par le règlement ANC n° 2014-01, modifié.

Les principes généraux de la comptabilité s'appliquent :

- image fidèle, comparabilité, continuité de l'activité,
- régularité, sincérité,
- prudence,
- permanence des méthodes d'un exercice à l'autre.

Le mode de comptabilisation retenu pour l'enregistrement des produits des titres à revenu fixe est celui des intérêts encaissés.

Les entrées et les cessions de titres sont comptabilisées frais exclus.

La devise de référence de la comptabilité du portefeuille est en euro.

La durée de l'exercice est de 12 mois.

Règles d'évaluation des actifs

Les instruments financiers sont enregistrés en comptabilité selon la méthode des coûts historiques et inscrits au bilan à leur valeur actuelle qui est déterminée par la dernière valeur de marché connue ou à défaut d'existence de marché par tous moyens externes ou par recours à des modèles financiers.

Les différences entre les valeurs actuelles utilisées lors du calcul de la valeur liquidative et les coûts historiques des valeurs mobilières à leur entrée en portefeuille sont enregistrées dans des comptes « différences d'estimation ».

Les valeurs qui ne sont pas dans la devise du portefeuille sont évaluées conformément au principe énoncé ci-dessous, puis converties dans la devise du portefeuille suivant le cours des devises au jour de l'évaluation.

Dépôts :

Les dépôts d'une durée de vie résiduelle inférieure ou égale à 3 mois sont valorisés selon la méthode linéaire.

Actions, obligations et autres valeurs négociées sur un marché réglementé ou assimilé :

Pour le calcul de la valeur liquidative, les actions et autres valeurs négociées sur un marché réglementé ou assimilé sont évaluées sur la base du dernier cours de bourse du jour.

Les obligations et valeurs assimilées sont évaluées au cours de clôture communiqués par différents prestataires de services financiers. Les intérêts courus des obligations et valeurs assimilées sont calculés jusqu'à la date de la valeur liquidative.

Actions, obligations et autres valeurs non négociées sur un marché réglementé ou assimilé :

Les valeurs non négociées sur un marché réglementé sont évaluées sous la responsabilité du Conseil d'Administration en utilisant des méthodes fondées sur la valeur patrimoniale et le rendement, en prenant en considération les prix retenus lors de transactions significatives récentes.

Titres de créances négociables :

Les Titres de Créances Négociables et assimilés qui ne font pas l'objet de transactions significatives sont évalués de façon actuarielle sur la base d'un taux de référence défini ci-dessous, majoré le cas échéant d'un écart représentatif des caractéristiques intrinsèques de l'émetteur :

- TCN dont l'échéance est inférieure ou égale à 1 an : Taux interbancaire offert en euros (Euribor) ;
- TCN dont l'échéance est supérieure à 1 an : Taux des Bons du Trésor à intérêts Annuels Normalisés (BTAN) ou taux de l'OAT (Obligations Assimilables du Trésor) de maturité proche pour les durées les plus longues.

Les Titres de Créances Négociables d'une durée de vie résiduelle inférieure ou égale à 3 mois pourront être évalués selon la méthode linéaire.

Les Bons du Trésor sont valorisés au taux du marché communiqué quotidiennement par la Banque de France ou les spécialistes des bons du Trésor.

OPC détenus :

Les parts ou actions d'OPC seront valorisées à la dernière valeur liquidative connue.

Opérations temporaires sur titres :

Les titres reçus en pension sont inscrits à l'actif dans la rubrique « créances représentatives des titres reçus en pension » pour le montant prévu dans le contrat, majoré des intérêts courus à recevoir.

Les titres donnés en pension sont inscrits en portefeuille acheteur pour leur valeur actuelle. La dette représentative des titres donnés en pension est inscrite en portefeuille vendeur à la valeur fixée au contrat majorée des intérêts courus à payer.

Les titres prêtés sont valorisés à leur valeur actuelle et sont inscrits à l'actif dans la rubrique « créances représentatives de titres prêtés » à la valeur actuelle majorée des intérêts courus à recevoir.

Les titres empruntés sont inscrits à l'actif dans la rubrique « titres empruntés » pour le montant prévu dans le contrat, et au passif dans la rubrique « dettes représentatives de titres empruntés » pour le montant prévu dans le contrat majoré des intérêts courus à payer.

Instruments financiers à terme :**Instruments financiers à terme négociés sur un marché réglementé ou assimilé :**

Les instruments financiers à terme négociés sur les marchés réglementés sont valorisés au cours de compensation du jour.

Instruments financiers à terme non négociés sur un marché réglementé ou assimilé :**Les Swaps :**

Les contrats d'échange de taux d'intérêt et/ou de devises sont valorisés à leur valeur de marché en fonction du prix calculé par actualisation des flux d'intérêts futurs aux taux d'intérêts et/ou de devises de marché. Ce prix est corrigé du risque de signature.

Les swaps d'indice sont évalués de façon actuarielle sur la base d'un taux de référence fourni par la contrepartie.

Les autres swaps sont évalués à leur valeur de marché ou à une valeur estimée selon les modalités arrêtées par le Conseil d'Administration.

Engagements Hors Bilan :

Les contrats à terme ferme sont portés pour leur valeur de marché en engagements hors bilan au cours utilisé dans le portefeuille.

Les opérations à terme conditionnelles sont traduites en équivalent sous-jacent.

Les engagements sur contrats d'échange sont présentés à leur valeur nominale, ou en l'absence de valeur nominale pour un montant équivalent.

Frais de gestion

Les frais de gestion et de fonctionnement recouvrent l'ensemble des frais relatif à l'OPC : gestion financière, administrative, comptable, conservation, distribution, frais d'audit...

Ces frais sont imputés au compte de résultat de l'OPC.

Les frais de gestion n'incluent pas les frais de transaction. Pour plus de précision sur les frais effectivement facturés à l'OPC, se reporter au prospectus.

Ils sont enregistrés au prorata temporis à chaque calcul de valeur liquidative.

Le cumul de ces frais respecte le taux de frais maximum de l'actif net indiqué dans le prospectus ou le règlement du fonds :

FR001400BU72 - Action R-CO TARGET 2028 IG ID EUR : Taux de frais maximum de 0,45% TTC

FR001400BUB3 - Action R-CO TARGET 2028 IG PB EUR : Taux de frais maximum de 0,60% TTC

FR001400BU56 - Action R-CO TARGET 2028 IG D EUR : Taux de frais maximum de 0,90% TTC

FR001400BUC1 - Action R-CO TARGET 2028 IG R EUR : Taux de frais maximum de 1,30% TTC
 FR001400BUA5 - Action R-CO TARGET 2028 IG P CHF H : Taux de frais maximum de 0,60% TTC
 FR001400BU98 - Action R-CO TARGET 2028 IG P EUR : Taux de frais maximum de 0,60% TTC
 FR001400BU64 - Action R-CO TARGET 2028 IG IC EUR : Taux de frais maximum de 0,45% TTC
 FR001400BU49 - Action R-CO TARGET 2028 IG C EUR : Taux de frais maximum de 0,90% TTC
 FR001400I855 - Action R-CO TARGET 2028 IG M EUR : Taux de frais maximum de 0,001% TTC

Affectation des sommes distribuables

Définition des sommes distribuables

Les sommes distribuables sont constituées par :

Le résultat :

Le résultat net augmenté du report à nouveau et majoré ou diminué du solde de régularisation des revenus. Le résultat net de l'exercice est égal au montant des intérêts, arrérages, dividendes, primes et lots, rémunération ainsi que tous produits relatifs aux titres constituant le portefeuille de l'OPC majoré du produit des sommes momentanément disponibles et diminué des frais de gestion et de la charge des emprunts.

Les Plus et Moins-values :

Les plus-values réalisées, nettes de frais, diminuées des moins-values réalisées, nettes de frais, constatées au cours de l'exercice, augmentées des plus-values nettes de même nature constatées au cours d'exercices antérieurs n'ayant pas fait l'objet d'une distribution ou d'une capitalisation et diminuées ou augmentées du solde du compte de régularisation des plus-values.

Modalités d'affectation des sommes distribuables :

Action(s)	Affectation du résultat net	Affectation des plus ou moins-values nettes réalisées
Action R-CO TARGET 2028 IG C EUR	Capitalisation	Capitalisation
Action R-CO TARGET 2028 IG D EUR	Distribution	Capitalisation, et/ou Distribution, et/ou Report par décision de la SICAV
Action R-CO TARGET 2028 IG IC EUR	Capitalisation	Capitalisation
Action R-CO TARGET 2028 IG ID EUR	Distribution	Capitalisation, et/ou Distribution, et/ou Report par décision de la SICAV
Action R-CO TARGET 2028 IG M EUR	Capitalisation	Capitalisation
Action R-CO TARGET 2028 IG PB EUR	Distribution	Capitalisation, et/ou Distribution, et/ou Report par décision de la SICAV
Action R-CO TARGET 2028 IG P CHF H	Capitalisation	Capitalisation
Action R-CO TARGET 2028 IG P EUR	Capitalisation	Capitalisation
Action R-CO TARGET 2028 IG R EUR	Capitalisation	Capitalisation

2. ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET AU 29/12/2023 EN EUR

	29/12/2023	30/12/2022
ACTIF NET EN DÉBUT D'EXERCICE	465 226 694,79	0,00
Souscriptions (y compris les commissions de souscriptions acquises à l'OPC)	1 660 335 841,03	477 455 862,94
Rachats (sous déduction des commissions de rachat acquises à l'OPC)	-150 145 266,12	-12 455 000,70
Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	1 333 421,65	77 942,40
Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	-650 155,24	-66 829,38
Plus-values réalisées sur instruments financiers à terme	8 927,99	0,00
Moins-values réalisées sur instruments financiers à terme	-3 114,07	0,00
Frais de transactions	-27,00	0,00
Différences de change	6 831,84	-55,08
Variations de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers	117 680 428,10	177 525,93
<i>Différence d'estimation exercice N</i>	117 857 954,03	177 525,93
<i>Différence d'estimation exercice N-1</i>	-177 525,93	0,00
Variations de la différence d'estimation des instruments financiers à terme	0,00	0,00
<i>Différence d'estimation exercice N</i>	0,00	0,00
<i>Différence d'estimation exercice N-1</i>	0,00	0,00
Distribution de l'exercice antérieur sur plus et moins-values nettes	0,00	0,00
Distribution de l'exercice antérieur sur résultat	-106 444,29	0,00
Résultat net de l'exercice avant compte de régularisation	13 323 767,72	37 248,68
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur plus et moins-values nettes	0,00	0,00
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur résultat	0,00	0,00
Autres éléments	-50,00 (*)	0,00
ACTIF NET EN FIN D'EXERCICE	2 107 010 856,40	465 226 694,79

(*) 29/12/2023 : Frais de constitution : - 50,00 euros

3. COMPLÉMENTS D'INFORMATION

3.1. VENTILATION PAR NATURE JURIDIQUE OU ÉCONOMIQUE DES INSTRUMENTS FINANCIERS

	Montant	%
ACTIF		
OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES		
Obligations à taux fixe négociées sur un marché réglementé ou assimilé	2 062 900 829,29	97,91
TOTAL OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES	2 062 900 829,29	97,91
TITRES DE CRÉANCES		
TOTAL TITRES DE CRÉANCES	0,00	0,00
PASSIF		
OPÉRATIONS DE CESSION SUR INSTRUMENTS FINANCIERS		
TOTAL OPÉRATIONS DE CESSION SUR INSTRUMENTS FINANCIERS	0,00	0,00
HORS-BILAN		
OPÉRATIONS DE COUVERTURE		
TOTAL OPÉRATIONS DE COUVERTURE	0,00	0,00
AUTRES OPÉRATIONS		
TOTAL AUTRES OPÉRATIONS	0,00	0,00

3.2. VENTILATION PAR NATURE DE TAUX DES POSTES D'ACTIF, DE PASSIF ET DE HORS-BILAN

	Taux fixe	%	Taux variable	%	Taux révisable	%	Autres	%
ACTIF								
Dépôts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	2 062 900 829,29	97,91	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Titres de créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	93 805,46	0,00
PASSIF								
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
HORS-BILAN								
Opérations de couverture	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

3.3. VENTILATION PAR MATURITÉ RÉSIDUELLE DES POSTES D'ACTIF, DE PASSIF ET DE HORS-BILAN(*)

	< 3 mois	%	]3 mois - 1 an]	%	]1 - 3 ans]	%	]3 - 5 ans]	%	> 5 ans	%
ACTIF										
Dépôts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	0,00	0,00	0,00	0,00	6 275 018,85	0,30	1 641 560 983,04	77,91	415 064 827,40	19,70
Titres de créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	93 805,46	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
PASSIF										
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
HORS-BILAN										
Opérations de couverture	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

(*) Les positions à terme de taux sont présentées en fonction de l'échéance du sous-jacent.

3.4. VENTILATION PAR DEVISE DE COTATION OU D'ÉVALUATION DES POSTES D'ACTIF, DE PASSIF ET DE HORS-BILAN (HORS EUR)

	Devise 1 CHF		Devise 2		Devise 3		Devise N Autre(s)	
	Montant	%	Montant	%	Montant	%	Montant	%
ACTIF								
Dépôts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Actions et valeurs assimilées	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Titres de créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
OPC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Créances	398 479,27	0,02	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	21 943,50	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
PASSIF								
Opérations de cession sur instruments financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dettes	72 136,04	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
HORS-BILAN								
Opérations de couverture	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

3.5. CRÉANCES ET DETTES : VENTILATION PAR NATURE

	Nature de débit/crédit	29/12/2023
CRÉANCES		
	Achat à terme de devise	398 479,27
	Fonds à recevoir sur vente à terme de devises	70 960,73
	Souscriptions à recevoir	31 903 519,71
TOTAL DES CRÉANCES		32 372 959,71
DETTES		
	Vente à terme de devise	72 136,04
	Fonds à verser sur achat à terme de devises	391 946,13
	Rachats à payer	397 369,51
	Frais de gestion fixe	1 069 718,72
TOTAL DES DETTES		1 931 170,40
TOTAL DETTES ET CRÉANCES		30 441 789,31

3.6. CAPITAUX PROPRES

3.6.1. Nombre de titres émis ou rachetés

	En action	En montant
Action R-CO TARGET 2028 IG C EUR		
Actions souscrites durant l'exercice	5 515 485,2474	573 008 204,34
Actions rachetées durant l'exercice	-386 551,1800	-40 332 211,57
Solde net des souscriptions/rachats	5 128 934,0674	532 675 992,77
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	5 944 059,8553	
Action R-CO TARGET 2028 IG D EUR		
Actions souscrites durant l'exercice	584 536,6842	60 542 536,78
Actions rachetées durant l'exercice	-8 188,3820	-859 562,09
Solde net des souscriptions/rachats	576 348,3022	59 682 974,69
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	595 719,9550	
Action R-CO TARGET 2028 IG IC EUR		
Actions souscrites durant l'exercice	278 709,0572	293 382 969,75
Actions rachetées durant l'exercice	-31 583,1758	-34 040 730,44
Solde net des souscriptions/rachats	247 125,8814	259 342 239,31
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	302 027,4782	
Action R-CO TARGET 2028 IG ID EUR		
Actions souscrites durant l'exercice	76 138,6129	79 899 008,98
Actions rachetées durant l'exercice	-1 984,1350	-2 066 524,82
Solde net des souscriptions/rachats	74 154,4779	77 832 484,16
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	113 934,0949	
Action R-CO TARGET 2028 IG M EUR		
Actions souscrites durant l'exercice	832,6668	850 370,68
Actions rachetées durant l'exercice	-298,7690	-302 709,76
Solde net des souscriptions/rachats	533,8978	547 660,92
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	533,8978	
Action R-CO TARGET 2028 IG PB EUR		
Actions souscrites durant l'exercice	312 102,6288	32 221 607,60
Actions rachetées durant l'exercice	-24 162,9774	-2 553 841,13
Solde net des souscriptions/rachats	287 939,6514	29 667 766,47
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	379 897,2200	
Action R-CO TARGET 2028 IG P CHF H		
Actions souscrites durant l'exercice	3 581,7692	366 383,70
Actions rachetées durant l'exercice	-1 678,0392	-174 725,15
Solde net des souscriptions/rachats	1 903,7300	191 658,55
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	2 903,7300	
Action R-CO TARGET 2028 IG P EUR		
Actions souscrites durant l'exercice	5 957 471,4707	616 760 552,70
Actions rachetées durant l'exercice	-669 472,6148	-69 750 610,33
Solde net des souscriptions/rachats	5 287 998,8559	547 009 942,37
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	8 077 711,8400	

3.6.1. Nombre de titres émis ou rachetés

	En action	En montant
Action R-CO TARGET 2028 IG R EUR		
Actions souscrites durant l'exercice	32 286,7621	3 304 206,50
Actions rachetées durant l'exercice	-623,1010	-64 350,83
Solde net des souscriptions/rachats	31 663,6611	3 239 855,67
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	31 664,6611	

3.6.2. Commissions de souscription et/ou rachat

	En montant
Action R-CO TARGET 2028 IG C EUR	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00
Action R-CO TARGET 2028 IG D EUR	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00
Action R-CO TARGET 2028 IG IC EUR	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00
Action R-CO TARGET 2028 IG ID EUR	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00
Action R-CO TARGET 2028 IG M EUR	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00
Action R-CO TARGET 2028 IG PB EUR	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00
Action R-CO TARGET 2028 IG P CHF H	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00
Action R-CO TARGET 2028 IG P EUR	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00
Action R-CO TARGET 2028 IG R EUR	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00

3.7. FRAIS DE GESTION

	29/12/2023
Action R-CO TARGET 2028 IG C EUR	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	2 769 805,80
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,90
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
Action R-CO TARGET 2028 IG D EUR	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	251 762,39
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,90
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
Action R-CO TARGET 2028 IG IC EUR	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	714 911,69
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,45
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
Action R-CO TARGET 2028 IG ID EUR	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	355 532,02
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,45
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
Action R-CO TARGET 2028 IG M EUR	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	1,89
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,00
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
Action R-CO TARGET 2028 IG PB EUR	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	174 512,83
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,60
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
Action R-CO TARGET 2028 IG P CHF H	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	1 304,89
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,60
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
Action R-CO TARGET 2028 IG P EUR	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	3 721 100,01
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,60
Rétrocessions des frais de gestion	0,00

3.7. FRAIS DE GESTION

	29/12/2023
Action R-CO TARGET 2028 IG R EUR	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	30 505,77
Pourcentage de frais de gestion fixes	1,30
Rétrocessions des frais de gestion	0,00

3.8. ENGAGEMENTS REÇUS ET DONNÉS

3.8.1. Garanties reçues par l'OPC :

Néant

3.8.2. Autres engagements reçus et/ou donnés :

Néant

3.9. AUTRES INFORMATIONS

3.9.1. Valeur actuelle des instruments financiers faisant l'objet d'une acquisition temporaire

	29/12/2023
Titres pris en pension livrée	0,00
Titres empruntés	0,00

3.9.2. Valeur actuelle des instruments financiers constitutifs de dépôts de garantie

	29/12/2023
Instruments financiers donnés en garantie et maintenus dans leur poste d'origine	0,00
Instruments financiers reçus en garantie et non-inscrits au bilan	0,00

3.9.3. Instruments financiers détenus, émis et/ou gérés par le Groupe

	Code ISIN	Libellé	29/12/2023
Actions			0,00
Obligations			0,00
TCN			0,00
OPC			13 574 432,34
Instruments financiers à terme	FR0007442496	RMM COURT TERME C	13 574 432,34
Total des titres du groupe			13 574 432,34

3.10. TABLEAU D'AFFECTATION DES SOMMES DISTRIBUABLES

Tableau d'affectation de la quote-part des sommes distribuables afférente au résultat

	29/12/2023	30/12/2022
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	3 266,60	0,00
Résultat	22 323 582,16	309 578,20
Acomptes versés sur résultat de l'exercice	0,00	0,00
Total	22 326 848,76	309 578,20

	29/12/2023	30/12/2022
Action R-CO TARGET 2028 IG C EUR		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00	0,00
Capitalisation	5 492 427,59	-15 369,47
Total	5 492 427,59	-15 369,47

	29/12/2023	30/12/2022
Action R-CO TARGET 2028 IG D EUR		
Affectation		
Distribution	548 062,36	0,00
Report à nouveau de l'exercice	2 391,53	0,00
Capitalisation	0,00	-366,11
Total	550 453,89	-366,11
Informations relatives aux parts ouvrant droit à distribution		
Nombre de parts	595 719,9550	19 371,6528
Distribution unitaire	0,92	0,00
Crédit d'impôt		
Crédit d'impôt attachés à la distribution du résultat	0,00	0,00

	29/12/2023	30/12/2022
Action R-CO TARGET 2028 IG IC EUR		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00	0,00
Capitalisation	4 209 172,81	65 398,02
Total	4 209 172,81	65 398,02

	29/12/2023	30/12/2022
Action R-CO TARGET 2028 IG ID EUR		
Affectation		
Distribution	1 585 962,60	47 735,54
Report à nouveau de l'exercice	773,67	76,95
Capitalisation	0,00	0,00
Total	1 586 736,27	47 812,49
Informations relatives aux parts ouvrant droit à distribution		
Nombre de parts	113 934,0949	39 779,6170
Distribution unitaire	13,92	1,20
Crédit d'impôt		
Crédit d'impôt attachés à la distribution du résultat	0,00	0,00

	29/12/2023	30/12/2022
Action R-CO TARGET 2028 IG M EUR		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00	0,00
Capitalisation	5 113,46	0,00
Total	5 113,46	0,00

	29/12/2023	30/12/2022
Action R-CO TARGET 2028 IG PB EUR		
Affectation		
Distribution	471 072,55	9 195,76
Report à nouveau de l'exercice	1 657,49	737,59
Capitalisation	0,00	0,00
Total	472 730,04	9 933,35
Informations relatives aux parts ouvrant droit à distribution		
Nombre de parts	379 897,2200	91 957,5686
Distribution unitaire	1,24	0,10
Crédit d'impôt		
Crédit d'impôt attachés à la distribution du résultat	0,00	0,00

	29/12/2023	30/12/2022
Action R-CO TARGET 2028 IG P CHF H		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00	0,00
Capitalisation	3 527,66	-34,39
Total	3 527,66	-34,39

	29/12/2023	30/12/2022
Action R-CO TARGET 2028 IG P EUR		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00	0,00
Capitalisation	9 990 140,52	202 204,22
Total	9 990 140,52	202 204,22

	29/12/2023	30/12/2022
Action R-CO TARGET 2028 IG R EUR		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00	0,00
Capitalisation	16 546,52	0,09
Total	16 546,52	0,09

Tableau d'affectation de la quote-part des sommes distribuables afférente aux plus et moins-values nettes

	29/12/2023	30/12/2022
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	48 151,68	0,00
Plus et moins-values nettes de l'exercice	1 078 938,11	100 185,76
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	0,00	0,00
Total	1 127 089,79	100 185,76

	29/12/2023	30/12/2022
Action R-CO TARGET 2028 IG C EUR		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	331 549,77	17 313,72
Total	331 549,77	17 313,72

	29/12/2023	30/12/2022
Action R-CO TARGET 2028 IG D EUR		
Affectation		
Distribution	41 700,40	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	3 969,29	410,85
Capitalisation	0,00	0,00
Total	45 669,69	410,85
Informations relatives aux parts ouvrant droit à distribution		
Nombre de parts	595 719,9550	19 371,6528
Distribution unitaire	0,07	0,00

	29/12/2023	30/12/2022
Action R-CO TARGET 2028 IG IC EUR		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	169 199,87	11 870,60
Total	169 199,87	11 870,60

	29/12/2023	30/12/2022
Action R-CO TARGET 2028 IG ID EUR		
Affectation		
Distribution	37 598,25	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	51 305,58	8 746,04
Capitalisation	0,00	0,00
Total	88 903,83	8 746,04
Informations relatives aux parts ouvrant droit à distribution		
Nombre de parts	113 934,0949	39 779,6170
Distribution unitaire	0,33	0,00

	29/12/2023	30/12/2022
Action R-CO TARGET 2028 IG M EUR		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	139,81	0,00
Total	139,81	0,00

	29/12/2023	30/12/2022
Action R-CO TARGET 2028 IG PB EUR		
Affectation		
Distribution	30 391,78	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	1 367,87	2 555,85
Capitalisation	0,00	0,00
Total	31 759,65	2 555,85
Informations relatives aux parts ouvrant droit à distribution		
Nombre de parts	379 897,2200	91 957,5686
Distribution unitaire	0,08	0,00

	29/12/2023	30/12/2022
Action R-CO TARGET 2028 IG P CHF H		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	6 256,72	31,79
Total	6 256,72	31,79

	29/12/2023	30/12/2022
Action R-CO TARGET 2028 IG P EUR		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	451 886,12	59 256,89
Total	451 886,12	59 256,89

	29/12/2023	30/12/2022
Action R-CO TARGET 2028 IG R EUR		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	1 724,33	0,02
Total	1 724,33	0,02

3.11. TABLEAU DES RÉSULTATS ET AUTRES ÉLÉMENTS CARACTÉRISTIQUES DE L'ENTITÉ AU COURS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

	30/12/2022	29/12/2023
Actif net Global en EUR	465 226 694,79	2 107 010 856,40
Action R-CO TARGET 2028 IG C EUR en EUR		
Actif net	81 232 068,90	650 478 418,13
Nombre de titres	815 125,7879	5 944 059,8553
Valeur liquidative unitaire	99,66	109,43
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	0,02	0,05
Capitalisation unitaire sur résultat	-0,01	0,92
Action R-CO TARGET 2028 IG D EUR en EUR		
Actif net	1 930 498,38	65 191 617,11
Nombre de titres	19 371,6528	595 719,9550
Valeur liquidative unitaire	99,66	109,43
Distribution unitaire sur +/- values nettes	0,00	0,07
+/- values nettes unitaire non distribuées	0,02	0,00
Distribution unitaire sur résultat	0,00	0,92
Crédit d'impôt unitaire	0,00	0,00
Capitalisation unitaire sur résultat	-0,01	0,00
Action R-CO TARGET 2028 IG IC EUR en EUR		
Actif net	54 794 274,89	332 486 878,61
Nombre de titres	54 901,5968	302 027,4782
Valeur liquidative unitaire	998,05	1 100,85
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	0,21	0,56
Capitalisation unitaire sur résultat	1,19	13,93
Action R-CO TARGET 2028 IG ID EUR en EUR		
Actif net	39 701 531,43	125 277 721,28
Nombre de titres	39 779,6170	113 934,0949
Valeur liquidative unitaire	998,04	1 099,56
Distribution unitaire sur +/- values nettes	0,00	0,33
+/- values nettes unitaire non distribuées	0,21	0,45
Distribution unitaire sur résultat	1,20	13,92
Crédit d'impôt unitaire	0,00	0,00

3.11. TABLEAU DES RÉSULTATS ET AUTRES ÉLÉMENTS CARACTÉRISTIQUES DE L'ENTITÉ AU COURS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

	30/12/2022	29/12/2023
Action R-CO TARGET 2028 IG M EUR en EUR		
Actif net	0,00	572 149,61
Nombre de titres	0,00	533,8978
Valeur liquidative unitaire	0,00	1 071,65
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	0,00	0,26
Capitalisation unitaire sur résultat	0,00	9,57
Action R-CO TARGET 2028 IG PB EUR en EUR		
Actif net	9 176 680,03	41 714 331,54
Nombre de titres	91 957,5686	379 897,2200
Valeur liquidative unitaire	99,79	109,80
Distribution unitaire sur +/- values nettes	0,00	0,08
+/- values nettes unitaire non distribuées	0,02	0,00
Distribution unitaire sur résultat	0,10	1,24
Crédit d'impôt unitaire	0,00	0,00
Action R-CO TARGET 2028 IG P CHF H en CHF		
Actif net en CHF	97 333,30	302 716,16
Nombre de titres	1 000,0000	2 903,7300
Valeur liquidative unitaire en CHF	97,33	104,25
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes en EUR	0,03	2,15
Capitalisation unitaire sur résultat en EUR	-0,03	1,21
Action R-CO TARGET 2028 IG P EUR en EUR		
Actif net	278 292 695,76	887 507 626,19
Nombre de titres	2 789 712,9841	8 077 711,8400
Valeur liquidative unitaire	99,76	109,87
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	0,02	0,05
Capitalisation unitaire sur résultat	0,07	1,23

3.11. TABLEAU DES RÉSULTATS ET AUTRES ÉLÉMENTS CARACTÉRISTIQUES DE L'ENTITÉ AU COURS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

	30/12/2022	29/12/2023
Action R-CO TARGET 2028 IG R EUR en EUR		
Actif net	99,76	3 455 206,63
Nombre de titres	1,0000	31 664,6611
Valeur liquidative unitaire	99,76	109,12
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	0,02	0,05
Capitalisation unitaire sur résultat	0,09	0,52

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Obligations et valeurs assimilées				
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
ALLEMAGNE				
CMZB FRANCFORT 4.625% 21-03-28	EUR	10 000 000	10 610 984,43	0,50
DEUTSCHE BK 3.25% 24-05-28	EUR	19 500 000	19 494 553,85	0,93
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 3.75% 11-02-28	EUR	10 000 000	10 219 081,51	0,49
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG 7.125% 31-10-28	EUR	10 000 000	10 507 790,16	0,50
SCHAEFFLER AG 3.375% 12-10-28	EUR	20 600 000	20 153 982,98	0,96
VIER GAS TRANSP 4.0% 26-09-27	EUR	5 000 000	5 198 373,36	0,24
VONOVIA SE 1.875% 28-06-28	EUR	9 000 000	8 415 291,39	0,40
VONOVIA SE 4.75% 23-05-27 EMTN	EUR	10 000 000	10 675 708,20	0,50
TOTAL ALLEMAGNE			95 275 765,88	4,52
AUSTRALIE				
CIMIC FINANCE 1.5% 28-05-29	EUR	24 500 000	21 692 579,14	1,03
TOTAL AUSTRALIE			21 692 579,14	1,03
AUTRICHE				
A1 TOWERS 5.25% 13-07-28	EUR	17 000 000	18 438 353,28	0,88
ERSTESTEIERMAERKISCHE BANKA DD 0.75% 06-07-28	EUR	6 000 000	5 196 714,10	0,25
RAIFFEISEN BANK INTL AG 5.75% 27-01-28	EUR	16 000 000	18 000 306,85	0,85
WIENERBERGER AG 4.875% 04-10-28	EUR	17 300 000	18 551 843,60	0,88
TOTAL AUTRICHE			60 187 217,83	2,86
BELGIQUE				
ALIAxis FINANCE 0.875% 08-11-28	EUR	22 500 000	19 153 997,95	0,91
ARGENTA SPAARBANK 1.375% 08-02-29	EUR	15 000 000	13 542 882,53	0,64
CRELAN 5.75% 26-01-28 EMTN	EUR	18 500 000	20 400 906,68	0,97
KBC GROUPE 4.375% 23-11-27	EUR	4 500 000	4 632 619,30	0,22
VGP 1.5% 08-04-29	EUR	20 000 000	15 838 111,48	0,75
TOTAL BELGIQUE			73 568 517,94	3,49
CANADA				
NATL BANK OF CANADA 3.75% 25-01-28	EUR	10 000 000	10 483 247,26	0,50
TOTAL CANADA			10 483 247,26	0,50
DANEMARK				
NYKREDIT 0.375% 17-01-28 EMTN	EUR	6 000 000	5 312 826,99	0,26
NYKREDIT 4.0% 17-07-28 EMTN	EUR	4 700 000	4 853 310,40	0,23
NYKREDIT 4.625% 19-01-29 EMTN	EUR	9 000 000	9 360 077,67	0,44
PANDORA AS 4.5% 10-04-28 EMTN	EUR	17 000 000	18 228 858,93	0,87
TDC NET AS 5.056% 31-05-28	EUR	16 000 000	17 128 829,29	0,81
TOTAL DANEMARK			54 883 903,28	2,61
ESPAGNE				
ABANCA CORPORACION BANCARIA 5.25% 14-09-28	EUR	17 000 000	17 923 221,23	0,85
ABERTIS INFRA 1.625% 15-07-29	EUR	10 000 000	9 171 366,12	0,44
ABERTIS INFRA 4.125% 31-01-28	EUR	11 000 000	11 560 873,42	0,55
BANCO DE BADELL 5.125% 10-11-28	EUR	7 500 000	7 951 923,57	0,37
BANCO DE BADELL 5.25% 07-02-29	EUR	8 000 000	8 651 446,03	0,41
BANCO NTANDER 2.125% 08-02-28	EUR	15 000 000	14 519 911,64	0,68
BBVA 4.375% 14-10-29 EMTN	EUR	6 000 000	6 440 234,26	0,31
CAIXABANK 0.75% 26-05-28 EMTN	EUR	20 000 000	18 339 283,61	0,87

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
CELLNEX FINANCE 1.5% 08-06-28	EUR	20 000 000	18 520 411,48	0,88
CEP FINANCE 0.75% 12-02-28	EUR	20 800 000	18 810 024,11	0,89
KUTXABANK 4.0% 01-02-28 EMTN	EUR	10 000 000	10 499 119,18	0,50
UNICAJA BAN 5.125% 21-02-29	EUR	16 000 000	17 175 277,81	0,82
WERFENLIFE 4.625% 06-06-28	EUR	18 100 000	18 957 365,35	0,90
TOTAL ESPAGNE			178 520 457,81	8,47
ETATS-UNIS				
AMERICAN TOWER 0.875% 21-05-29	EUR	15 700 000	13 795 463,03	0,65
AMT 0 1/2 01/15/28	EUR	3 700 000	3 321 788,28	0,16
ATHENE GLOBAL FUNDING 0.625% 12-01-28	EUR	15 000 000	13 458 163,36	0,64
CARRIER GLOBAL CORPORATION 4.125% 29-05-28	EUR	4 150 000	4 295 165,64	0,20
CELANESE US HOLDINGS LLC 5.337% 19-01-29	EUR	10 000 000	11 010 954,93	0,52
CITIGROUP 3.713% 22-09-28	EUR	5 400 000	5 540 881,43	0,27
DIGITAL EURO FIN 1.125% 09-04-28	EUR	5 500 000	5 024 736,43	0,23
FIDELITY NATL INFORMATION 1.0% 03-12-28	EUR	14 000 000	12 661 137,92	0,61
FORD MOTOR CREDIT 6.125% 15-05-28	EUR	19 000 000	21 287 932,24	1,01
GENERAL MOTORS FINANCIAL 0.65% 07-09-28	EUR	17 000 000	15 014 665,68	0,71
General Motors Financial Co Inc 4.3% 15-02-29	EUR	4 500 000	4 811 756,61	0,22
GOLD SACH GR 2.0% 01-11-28	EUR	5 500 000	5 223 749,43	0,25
KKR GROUP FINANCE CO V LLC 1.625% 22-05-29	EUR	5 000 000	4 558 978,47	0,22
LOUIS DREYFUS COMPANY BV 1.625% 28-04-28	EUR	13 000 000	12 246 191,45	0,58
MORGAN STANLEY CAPITAL SERVICE 4.656% 02-03-29	EUR	10 000 000	10 782 822,13	0,51
MORGAN STANLEY CAPITAL SERVICE 4.813% 25-10-28	EUR	10 000 000	10 568 201,91	0,51
NETFLIX INC 4.625% 15-05-29	EUR	14 000 000	15 070 743,33	0,71
VIATRIS 3.125% 22-11-28	EUR	22 000 000	21 535 603,44	1,02
WESTLAKE CHEMICAL CORPORATION 1.625% 17-07-29	EUR	22 500 000	20 422 300,82	0,97
TOTAL ETATS-UNIS			210 631 236,53	9,99
FINLANDE				
INDUSTRIAL POWER 1.375% 23-06-28	EUR	23 500 000	21 459 688,91	1,02
TOTAL FINLANDE			21 459 688,91	1,02
FRANCE				
ACCOR 2.375% 29-11-28	EUR	19 200 000	18 408 790,56	0,87
AIR FR KLM 8.125% 31-05-28	EUR	16 800 000	19 926 779,28	0,95
ALD 4.0% 05-07-27 EMTN	EUR	11 000 000	11 474 767,81	0,54
ALD 4.875% 06-10-28	EUR	9 000 000	9 642 775,57	0,46
ALTAREA COGEDIM 1.875% 17-01-28	EUR	24 000 000	20 659 939,73	0,98
BFCM BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL 1.875% 18-06-29	EUR	7 500 000	6 934 197,54	0,33
BFCM BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL 2.5% 25-05-28	EUR	9 000 000	8 783 660,16	0,42
BPCE 4.375% 13-07-28 EMTN	EUR	12 400 000	13 092 839,84	0,62
BQ POSTALE 1.0% 09-02-28 EMTN	EUR	15 400 000	14 328 950,04	0,68
CA 2.0% 25-03-29 EMTN	EUR	21 400 000	20 187 564,29	0,96
CAISSE NATLE DE REASSU MUT AGRICOLE 0.75% 07-07-28	EUR	15 000 000	13 383 352,87	0,64
CARMILA 5.5% 09-10-28 EMTN	EUR	19 700 000	20 702 306,40	0,98
CARREFOUR 4.125% 12-10-28 EMTN	EUR	3 500 000	3 679 110,78	0,18
CARREFOUR BQ 4.079% 05-05-27	EUR	14 000 000	14 611 336,39	0,69
CNP ASSURANCES 0.375% 08-03-28	EUR	10 500 000	9 305 772,17	0,44
CNP ASSURANCES 1.25% 27-01-29	EUR	6 000 000	5 373 588,49	0,26
CREDIT MUTUEL ARKEA 3.5% 09-02-29	EUR	12 000 000	12 260 004,66	0,58

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
EDF 3.875% 12-01-27 EMTN	EUR	5 000 000	5 290 397,60	0,25
HERAEUS FINANCE 2.625% 09-06-27	EUR	14 000 000	13 822 732,46	0,65
HIME SARLU 0.625% 16-09-28	EUR	23 500 000	20 526 106,46	0,97
HOLDING INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT 0.625% 14-09-28	EUR	15 300 000	13 562 539,52	0,65
ICADE SANTE SAS 5.5% 19-09-28	EUR	16 000 000	17 026 143,39	0,81
INDIGO GROUP SAS 1.625% 19-04-28	EUR	8 500 000	8 017 066,69	0,38
INLI SA 1.125% 02-07-29	EUR	1 700 000	1 517 082,51	0,07
JCDECAUX 2.625% 24-04-28	EUR	4 300 000	4 298 375,52	0,20
JC DECAUX SE 5.0% 11-01-29	EUR	6 000 000	6 610 044,66	0,31
ORANO 2.75% 08-03-28 EMTN	EUR	18 000 000	17 865 650,16	0,85
ORANO 5.375% 15-05-27 EMTN	EUR	1 500 000	1 622 929,34	0,08
RCI BANQUE 4.875% 21-09-28	EUR	18 000 000	19 322 504,26	0,92
SAS NERVAL 3.625% 20-07-28	EUR	19 000 000	19 226 105,71	0,91
SG 0.5% 12-06-29	EUR	13 900 000	12 114 205,10	0,58
SUEZ SACA 4.625% 03-11-28 EMTN	EUR	8 000 000	8 545 306,67	0,40
TDF INFRASTRUCTURE SAS 1.75% 01-12-29	EUR	13 000 000	11 393 627,30	0,54
TDF INFRASTRUCTURE SAS 5.625% 21-07-28	EUR	7 000 000	7 543 986,07	0,36
TECHNIP ENERGIES NV 1.125% 28-05-28	EUR	19 000 000	17 344 668,61	0,82
TEREGA 0.625% 27-02-28	EUR	15 100 000	13 568 304,61	0,64
TIKEHAU CAPITAL 1.625% 31-03-29	EUR	8 700 000	7 699 525,20	0,37
UNIBAIL RODAMCO SE 0.75% 25-10-28	EUR	15 000 000	13 486 041,39	0,64
TOTAL FRANCE			463 159 079,81	21,98
HONGRIE				
MOL HUNGARIAN OIL & GAS	EUR	15 510 000	14 156 063,45	0,67
TOTAL HONGRIE			14 156 063,45	0,67
IRLANDE				
AIB GROUP 2.25% 04-04-28 EMTN	EUR	9 500 000	9 277 787,99	0,44
AIB GROUP 5.75% 16-02-29	EUR	9 400 000	10 593 409,84	0,51
BK IRELAND GROUP 4.875% 16-07-28	EUR	6 500 000	6 952 053,16	0,33
DELL BANK INTL DAC 4.5% 18-10-27	EUR	6 000 000	6 315 883,28	0,30
GRENKE FINANCE 7.875% 06-04-27	EUR	16 850 000	18 556 833,18	0,88
PERMANENT TSB GROUP 6.625% 25-04-28	EUR	17 000 000	18 740 388,01	0,89
SECURITAS TREASURY IRELAND DAC 4.25% 04-04-27	EUR	3 500 000	3 680 974,29	0,17
SECURITAS TREASURY IRELAND DAC 4.375% 06-03-29	EUR	2 500 000	2 624 911,82	0,13
TOTAL IRLANDE			76 742 241,57	3,65
ITALIE				
A2A EX AEM 1.5% 16-03-28 EMTN	EUR	11 000 000	10 452 400,16	0,49
ANIMA 1.5% 22-04-28	EUR	17 600 000	16 087 223,74	0,77
ASS GENERALI 3.875% 29-01-29	EUR	16 000 000	16 786 475,62	0,80
AUTOSTRADA PER L ITALIA 1.625% 25-01-28	EUR	5 500 000	5 150 780,51	0,24
AUTOSTRADA PER L ITALIA 2.0% 04-12-28	EUR	15 500 000	14 294 322,34	0,68
Banca Ifis 6.875% 13-09-28	EUR	16 300 000	17 402 340,50	0,83
BANCA MEDIOLANUM 5.035% 22-01-27	EUR	5 000 000	5 400 545,21	0,26
CASSA CENTRALE RAIFFEISEN DELL'ALTO ADIGE 5.885% 16-02-27	EUR	15 500 000	16 885 091,68	0,80
FINEBANK BANCA FINE 4.625% 23-02-29	EUR	15 700 000	16 671 793,44	0,79
INTE 0.75% 16-03-28 EMTN	EUR	5 000 000	4 536 245,49	0,21
INTE 4.75% 06-09-27 EMTN	EUR	8 000 000	8 428 191,91	0,40
INTE 5.0% 08-03-28 EMTN	EUR	2 000 000	2 153 620,44	0,10

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
MEDIOBANCABCA CREDITO FINANZ 0.75% 02-11-28	EUR	15 000 000	13 496 482,38	0,64
MEDIOBANCABCA CREDITO FINANZ 4.75% 14-03-28	EUR	3 250 000	3 487 089,19	0,17
PIRELLI C 4.25% 18-01-28 EMTN	EUR	11 000 000	11 895 767,67	0,56
UNICREDIT 0.925% 18-01-28 EMTN	EUR	9 200 000	8 633 692,74	0,41
UNICREDIT 5.85% 15-11-27 EMTN	EUR	3 650 000	3 898 462,68	0,19
TOTAL ITALIE			175 660 525,70	8,34
JAPON				
MIZUHO FINANCIAL GROUP 4.157% 20-05-28	EUR	14 500 000	15 311 435,45	0,73
NISSAN MOTOR 3.201% 17-09-28	EUR	10 000 000	9 723 305,74	0,45
TOTAL JAPON			25 034 741,19	1,18
LUXEMBOURG				
ACEF HOLDING SCA 0.75% 14-06-28	EUR	19 000 000	16 459 031,89	0,78
AKFAST 1 01/17/28	EUR	4 200 000	3 660 852,04	0,17
ARCELLOR MITTAL 4.875% 26-09-26	EUR	6 000 000	6 275 018,85	0,30
BEVCO LUX SARL 1.5% 16-09-27	EUR	14 000 000	13 221 980,98	0,63
CZECH GAS NETWORKS SA RL 0.45% 08-09-29	EUR	22 000 000	18 296 157,54	0,87
EUROFINS SCIENTIFIC SE 4.0% 06-07-29	EUR	11 000 000	11 389 415,63	0,54
LOGICOR FINANCING SARL 1.625% 15-07-27	EUR	2 000 000	1 854 763,22	0,09
LOGICOR FINANCING SARL 3.25% 13-11-28	EUR	12 000 000	11 475 944,26	0,54
SES 2.0% 02-07-28	EUR	14 973 000	14 303 621,40	0,68
TRATON FINANCE LUXEMBOURG 4.25% 16-05-28	EUR	20 000 000	21 124 597,81	1,00
TOTAL LUXEMBOURG			118 061 383,62	5,60
MEXIQUE				
FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE CV 0.5% 28-05-28	EUR	8 000 000	7 099 803,72	0,34
TOTAL MEXIQUE			7 099 803,72	0,34
NORVEGE				
AKER BP A 1.125% 12-05-29 EMTN	EUR	16 000 000	14 387 905,57	0,68
VAR ENERGI A 5.5% 04-05-29	EUR	18 716 000	20 748 120,89	0,98
TOTAL NORVEGE			35 136 026,46	1,66
PAYS-BAS				
ARCADIS NV 4.875% 28-02-28	EUR	13 500 000	14 553 074,90	0,69
ASR NEDERLAND NV 3.625% 12-12-28	EUR	3 400 000	3 454 039,47	0,17
CETIN FINANCE BV 3.125% 14-04-27	EUR	15 000 000	14 843 564,75	0,70
COOPERATIEVE RABOBANK UA 4.625% 27-01-28	EUR	9 000 000	9 717 110,14	0,46
EASYJET FINCO BV 1.875% 03-03-28	EUR	18 500 000	17 614 982,75	0,84
ENEL FINANCE INTL NV 3.875% 09-03-29	EUR	3 700 000	3 945 836,49	0,19
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV 4.5% 07-07-28	EUR	5 000 000	5 382 105,74	0,25
HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY BV 1.0% 13-04-28	EUR	11 000 000	7 999 424,81	0,38
ING GROEP NV 4.875% 14-11-27	EUR	5 500 000	5 745 821,60	0,28
LKQ EUROPEAN HOLDINGS BV 4.125% 01-04-28	EUR	2 700 000	2 729 691,00	0,13
NIBC BANK NV 6.0% 16-11-28	EUR	11 400 000	12 212 065,92	0,58
PROSUS NV 1.539% 03-08-28 EMTN	EUR	18 000 000	15 686 253,44	0,74
SUDZUCKER AKTIENGESELLSCHAFT 5.125% 31-10-27	EUR	10 000 000	10 657 567,49	0,50
VITERRA FINANCE BV 1.0% 24-09-28	EUR	19 500 000	17 425 776,48	0,83
WINTERSHALL DEA SCHWEIZ BV 1.332% 25-09-28	EUR	22 000 000	19 821 545,57	0,94
TOTAL PAYS-BAS			161 788 860,55	7,68
POLOGNE				
MBANK 0.966% 21-09-27 EMTN	EUR	6 000 000	5 235 029,51	0,25

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TOTAL POLOGNE			5 235 029,51	0,25
PORTUGAL				
CAIXA GEN 5.75% 31-10-28 EMTN	EUR	9 000 000	9 800 321,80	0,47
GALP GAS NATURAL DISTRIBUICAO 4.875% 03-07-28	EUR	19 000 000	20 187 750,74	0,96
TOTAL PORTUGAL			29 988 072,54	1,43
REPUBLIQUE TCHEQUE				
CESKA SPORITELNA AS 5.737% 08-03-28	EUR	17 600 000	18 525 928,79	0,88
CEZ 2.375% 06-04-27 EMTN	EUR	2 000 000	1 959 670,55	0,09
CEZ 3% 06/28	EUR	8 000 000	7 955 136,39	0,38
TOTAL REPUBLIQUE TCHEQUE			28 440 735,73	1,35
ROYAUME-UNI				
3I GROUP 4.875% 14-06-29	EUR	18 500 000	19 882 577,79	0,94
ANGLO AMER CAP 4.5% 15-09-28	EUR	11 000 000	11 589 705,49	0,55
BARCLAYS 0.877% 28-01-28	EUR	21 000 000	19 468 560,62	0,93
CRED SUIS SA AG LONDON BRANCH 0.25% 01-09-28	EUR	4 400 000	3 833 508,78	0,18
HSBC 4.752% 10-03-28 EMTN	EUR	18 000 000	19 383 137,70	0,92
INTL GAME TECHNOLOGY 2.375% 15-04-28	EUR	17 000 000	15 935 559,17	0,76
LLOYDS BANKING GROUP 4.5% 11-01-29	EUR	12 290 000	13 323 388,66	0,63
TOTAL ROYAUME-UNI			103 416 438,21	4,91
SUEDE				
AUTOLIV 4.25% 15-03-28 EMTN	EUR	20 600 000	21 866 886,49	1,04
ELECTROLUX AB 4.5% 29-09-28	EUR	19 700 000	20 407 491,59	0,97
MOLNLYCKE HOLDING AB 4.25% 08-09-28	EUR	9 000 000	9 368 019,59	0,44
SECURITAS AB 0.25% 22-02-28	EUR	5 000 000	4 425 312,67	0,21
TOTAL SUEDE			56 067 710,34	2,66
SUISSE				
UBS GROUP AG 0.25% 05-11-28	EUR	9 000 000	7 935 507,05	0,38
UBS GROUP AG 4.625% 17-03-28	EUR	8 000 000	8 532 431,26	0,40
ZURCHER KANTONALBANK 2.02% 13-04-28	EUR	20 500 000	19 743 564,00	0,94
TOTAL SUISSE			36 211 502,31	1,72
TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			2 062 900 829,29	97,91
TOTAL Obligations et valeurs assimilées			2 062 900 829,29	97,91
Organismes de placement collectif				
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays				
FRANCE				
RMM COURT TERME C	EUR	3 357	13 574 432,34	0,64
TOTAL FRANCE			13 574 432,34	0,64
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			13 574 432,34	0,64
TOTAL Organismes de placement collectif			13 574 432,34	0,64
Créances			32 372 959,71	1,54
Dettes			-1 931 170,40	-0,09
Comptes financiers			93 805,46	0,00
Actif net			2 107 010 856,40	100,00

Action R-CO TARGET 2028 IG ID EUR	EUR	113 934,0949	1 099,56
Action R-CO TARGET 2028 IG D EUR	EUR	595 719,9550	109,43
Action R-CO TARGET 2028 IG PB EUR	EUR	379 897,2200	109,80
Action R-CO TARGET 2028 IG P CHF H	CHF	2 903,7300	104,25
Action R-CO TARGET 2028 IG IC EUR	EUR	302 027,4782	1 100,85
Action R-CO TARGET 2028 IG P EUR	EUR	8 077 711,8400	109,87
Action R-CO TARGET 2028 IG C EUR	EUR	5 944 059,8553	109,43
Action R-CO TARGET 2028 IG M EUR	EUR	533,8978	1 071,65
Action R-CO TARGET 2028 IG R EUR	EUR	31 664,6611	109,12

R-CO TARGET 2027 HY

COMPTES ANNUELS

29/12/2023

BILAN ACTIF AU 29/12/2023 EN EUR

	29/12/2023
IMMOBILISATIONS NETTES	0,00
DÉPÔTS	0,00
INSTRUMENTS FINANCIERS	68 276 248,40
Actions et valeurs assimilées	0,00
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00
Obligations et valeurs assimilées	64 252 846,50
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	64 252 846,50
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00
Titres de créances	0,00
Négoiés sur un marché réglementé ou assimilé	0,00
Titres de créances négociables	0,00
Autres titres de créances	0,00
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé	0,00
Organismes de placement collectif	4 023 401,90
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	4 023 401,90
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'UE	0,00
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés	0,00
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés	0,00
Autres organismes non européens	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00
Créances représentatives de titres reçus en pension	0,00
Créances représentatives de titres prêtés	0,00
Titres empruntés	0,00
Titres donnés en pension	0,00
Autres opérations temporaires	0,00
Instruments financiers à terme	0,00
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	0,00
Autres opérations	0,00
Autres instruments financiers	0,00
CRÉANCES	4 504 364,96
Opérations de change à terme de devises	3 232 578,92
Autres	1 271 786,04
COMPTES FINANCIERS	40 099,80
Liquidités	40 099,80
TOTAL DE L'ACTIF	72 820 713,16

BILAN PASSIF AU 29/12/2023 EN EUR

	29/12/2023
CAPITAUX PROPRES	
Capital	67 755 774,16
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées (a)	0,00
Report à nouveau (a)	0,00
Plus et moins-values nettes de l'exercice (a,b)	87 559,12
Résultat de l'exercice (a,b)	1 269 855,34
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES *	69 113 188,62
<i>* Montant représentatif de l'actif net</i>	
INSTRUMENTS FINANCIERS	0,00
Opérations de cession sur instruments financiers	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00
Dettes représentatives de titres donnés en pension	0,00
Dettes représentatives de titres empruntés	0,00
Autres opérations temporaires	0,00
Instrument financiers à terme	0,00
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	0,00
Autres opérations	0,00
DETTES	3 707 524,54
Opérations de change à terme de devises	3 165 020,41
Autres	542 504,13
COMPTES FINANCIERS	0,00
Concours bancaires courants	0,00
Emprunts	0,00
TOTAL DU PASSIF	72 820 713,16

(a) Y compris comptes de régularisation

(b) Diminués des acomptes versés au titre de l'exercice

HORS-BILAN AU 29/12/2023 EN EUR

	29/12/2023
OPÉRATIONS DE COUVERTURE	0,00
Engagement sur marchés réglementés ou assimilés	0,00
Engagement sur marché de gré à gré	0,00
Autres engagements	0,00
AUTRES OPÉRATIONS	0,00
Engagement sur marchés réglementés ou assimilés	0,00
Engagement sur marché de gré à gré	0,00
Autres engagements	0,00

COMPTE DE RÉSULTAT AU 29/12/2023 EN EUR

	29/12/2023
Produits sur opérations financières	
Produits sur dépôts et sur comptes financiers	0,00
Produits sur actions et valeurs assimilées	0,00
Produits sur obligations et valeurs assimilées	710 286,05
Produits sur titres de créances	0,00
Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres	0,00
Produits sur instruments financiers à terme	0,00
Autres produits financiers	0,00
TOTAL (1)	710 286,05
Charges sur opérations financières	
Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres	0,00
Charges sur instruments financiers à terme	0,00
Charges sur dettes financières	158,41
Autres charges financières	0,00
TOTAL (2)	158,41
RÉSULTAT SUR OPÉRATIONS FINANCIÈRES (1 - 2)	710 127,64
Autres produits (3)	0,00
Frais de gestion et dotations aux amortissements (4)	116 256,89
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE (L. 214-17-1) (1 - 2 + 3 - 4)	593 870,75
Régularisation des revenus de l'exercice (5)	675 984,59
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (6)	0,00
RÉSULTAT (1 - 2 + 3 - 4 + 5 - 6)	1 269 855,34

ANNEXES AUX COMPTES ANNUELS

1. Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels sont présentés sous la forme prévue par le règlement ANC n° 2014-01, modifié.

Les principes généraux de la comptabilité s'appliquent :

- image fidèle, comparabilité, continuité de l'activité,
- régularité, sincérité,
- prudence,
- permanence des méthodes d'un exercice à l'autre.

Le mode de comptabilisation retenu pour l'enregistrement des produits des titres à revenu fixe est celui des intérêts encaissés.

Les entrées et les cessions de titres sont comptabilisées frais exclus.

La devise de référence de la comptabilité du portefeuille est en euro.

Le premier exercice clos au 29 décembre 2023 a une durée exceptionnelle de 5 mois et 8 jours.

Règles d'évaluation des actifs

Les instruments financiers sont enregistrés en comptabilité selon la méthode des coûts historiques et inscrits au bilan à leur valeur actuelle qui est déterminée par la dernière valeur de marché connue ou à défaut d'existence de marché par tous moyens externes ou par recours à des modèles financiers.

Les différences entre les valeurs actuelles utilisées lors du calcul de la valeur liquidative et les coûts historiques des valeurs mobilières à leur entrée en portefeuille sont enregistrées dans des comptes « différences d'estimation ».

Les valeurs qui ne sont pas dans la devise du portefeuille sont évaluées conformément au principe énoncé ci-dessous, puis converties dans la devise du portefeuille suivant le cours des devises au jour de l'évaluation.

Dépôts :

Les dépôts d'une durée de vie résiduelle inférieure ou égale à 3 mois sont valorisés selon la méthode linéaire.

Actions, obligations et autres valeurs négociées sur un marché réglementé ou assimilé :

Pour le calcul de la valeur liquidative, les actions et autres valeurs négociées sur un marché réglementé ou assimilé sont évaluées sur la base du dernier cours de bourse du jour.

Les obligations et valeurs assimilées sont évaluées au cours de clôture communiqués par différents prestataires de services financiers. Les intérêts courus des obligations et valeurs assimilées sont calculés jusqu'à la date de la valeur liquidative.

Actions, obligations et autres valeurs non négociées sur un marché réglementé ou assimilé :

Les valeurs non négociées sur un marché réglementé sont évaluées sous la responsabilité du Conseil d'Administration en utilisant des méthodes fondées sur la valeur patrimoniale et le rendement, en prenant en considération les prix retenus lors de transactions significatives récentes.

Titres de créances négociables :

Les Titres de Créances Négociables et assimilés qui ne font pas l'objet de transactions significatives sont évalués de façon actuarielle sur la base d'un taux de référence défini ci-dessous, majoré le cas échéant d'un écart représentatif des caractéristiques intrinsèques de l'émetteur :

- TCN dont l'échéance est inférieure ou égale à 1 an : Taux interbancaire offert en euros (Euribor) ;
- TCN dont l'échéance est supérieure à 1 an : Taux des Bons du Trésor à intérêts Annuels Normalisés (BTAN) ou taux de l'OAT (Obligations Assimilables du Trésor) de maturité proche pour les durées les plus longues.

Les Titres de Créances Négociables d'une durée de vie résiduelle inférieure ou égale à 3 mois pourront être évalués selon la méthode linéaire.

Les Bons du Trésor sont valorisés au taux du marché communiqué quotidiennement par la Banque de France ou les spécialistes des bons du Trésor.

OPC détenus :

Les parts ou actions d'OPC seront valorisées à la dernière valeur liquidative connue.

Opérations temporaires sur titres :

Les titres reçus en pension sont inscrits à l'actif dans la rubrique « créances représentatives des titres reçus en pension » pour le montant prévu dans le contrat, majoré des intérêts courus à recevoir.

Les titres donnés en pension sont inscrits en portefeuille acheteur pour leur valeur actuelle. La dette représentative des titres donnés en pension est inscrite en portefeuille vendeur à la valeur fixée au contrat majorée des intérêts courus à payer.

Les titres prêtés sont valorisés à leur valeur actuelle et sont inscrits à l'actif dans la rubrique « créances représentatives de titres prêtés » à la valeur actuelle majorée des intérêts courus à recevoir.

Les titres empruntés sont inscrits à l'actif dans la rubrique « titres empruntés » pour le montant prévu dans le contrat, et au passif dans la rubrique « dettes représentatives de titres empruntés » pour le montant prévu dans le contrat majoré des intérêts courus à payer.

Instruments financiers à terme :**Instruments financiers à terme négociés sur un marché réglementé ou assimilé :**

Les instruments financiers à terme négociés sur les marchés réglementés sont valorisés au cours de compensation du jour.

Instruments financiers à terme non négociés sur un marché réglementé ou assimilé :**Les Swaps :**

Les contrats d'échange de taux d'intérêt et/ou de devises sont valorisés à leur valeur de marché en fonction du prix calculé par actualisation des flux d'intérêts futurs aux taux d'intérêts et/ou de devises de marché. Ce prix est corrigé du risque de signature.

Les swaps d'indice sont évalués de façon actuarielle sur la base d'un taux de référence fourni par la contrepartie.

Les autres swaps sont évalués à leur valeur de marché ou à une valeur estimée selon les modalités arrêtées par le Conseil d'Administration.

Engagements Hors Bilan :

Les contrats à terme ferme sont portés pour leur valeur de marché en engagements hors bilan au cours utilisé dans le portefeuille.

Les opérations à terme conditionnelles sont traduites en équivalent sous-jacent.

Les engagements sur contrats d'échange sont présentés à leur valeur nominale, ou en l'absence de valeur nominale pour un montant équivalent.

Frais de gestion

Les frais de gestion et de fonctionnement recouvrent l'ensemble des frais relatif à l'OPC : gestion financière, administrative, comptable, conservation, distribution, frais d'audit...

Ces frais sont imputés au compte de résultat de l'OPC.

Les frais de gestion n'incluent pas les frais de transaction. Pour plus de précision sur les frais effectivement facturés à l'OPC, se reporter au prospectus.

Ils sont enregistrés au prorata temporis à chaque calcul de valeur liquidative.

Le cumul de ces frais respecte le taux de frais maximum de l'actif net indiqué dans le prospectus ou le règlement du fonds :

FR001400IBF9 - Action R-CO TARGET 2027 HY C EUR : Taux de frais maximum de 1,00% TTC

FR001400IBH5 - Action R-CO TARGET2027 HY F EUR : Taux de frais maximum de 1,20% TTC

FR001400IBI3 - Action R-CO TARGET 2027 HY IC EUR : Taux de frais maximum de 0,50% TTC

FR001400IBL7 - Action R-CO TARGET 2027 HY I CHF H : Taux de frais maximum de 0,50% TTC
FR001400IBK9 - Action R-CO TARGET 2027 HY P EUR : Taux de frais maximum de 0,70% TTC
FR001400IBR4 - Action R-CO TARGET 2027 HY R EUR : Taux de frais maximum de 1,60% TTC
FR001400IBG7 - Action R-CO TARGET 2027 HY D EUR : Taux de frais maximum de 1,00% TTC
FR001400IBQ6 - Action R-CO TARGET 2027 HY PB EUR : Taux de frais maximum de 0,70% TTC

Affectation des sommes distribuables

Définition des sommes distribuables

Les sommes distribuables sont constituées par :

Le résultat :

Le résultat net augmenté du report à nouveau et majoré ou diminué du solde de régularisation des revenus. Le résultat net de l'exercice est égal au montant des intérêts, arrérages, dividendes, primes et lots, rémunération ainsi que tous produits relatifs aux titres constituant le portefeuille de l'OPC majoré du produit des sommes momentanément disponibles et diminué des frais de gestion et de la charge des emprunts.

Les Plus et Moins-values :

Les plus-values réalisées, nettes de frais, diminuées des moins-values réalisées, nettes de frais, constatées au cours de l'exercice, augmentées des plus-values nettes de même nature constatées au cours d'exercices antérieurs n'ayant pas fait l'objet d'une distribution ou d'une capitalisation et diminuées ou augmentées du solde du compte de régularisation des plus-values.

Modalités d'affectation des sommes distribuables :

Action(s)	Affectation du résultat net	Affectation des plus ou moins-values nettes réalisées
Action R-CO TARGET 2027 HY ACTION C EUR	Capitalisation	Capitalisation
Action R-CO TARGET 2027 HY ACTION D EUR	Distribution	Capitalisation, et/ou Distribution, et/ou Report par décision de la SICAV
Action R-CO TARGET 2027 HY ACTION F EUR	Capitalisation	Capitalisation
Action R-CO TARGET 2027 HY ACTION IC EUR	Capitalisation	Capitalisation
Action R-CO TARGET 2027 HY ACTION II CHF H	Capitalisation	Capitalisation
Action R-CO TARGET 2027 HY ACTION PB EUR	Distribution	Capitalisation, et/ou Distribution, et/ou Report par décision de la SICAV
Action R-CO TARGET 2027 HY ACTION P EUR	Capitalisation	Capitalisation
Action R-CO TARGET 2027 HY ACTION R EUR	Capitalisation	Capitalisation

2. ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET AU 29/12/2023 EN EUR

	29/12/2023
ACTIF NET EN DÉBUT D'EXERCICE	0,00
Souscriptions (y compris les commissions de souscriptions acquises à l'OPC)	74 375 323,16
Rachats (sous déduction des commissions de rachat acquises à l'OPC)	-7 865 255,93
Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	25 524,99
Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	-13 711,67
Plus-values réalisées sur instruments financiers à terme	25 609,77
Moins-values réalisées sur instruments financiers à terme	0,00
Frais de transactions	0,00
Différences de change	36 949,09
Variations de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers	1 934 878,46
<i>Différence d'estimation exercice N</i>	1 934 878,46
<i>Différence d'estimation exercice N-1</i>	0,00
Variations de la différence d'estimation des instruments financiers à terme	0,00
<i>Différence d'estimation exercice N</i>	0,00
<i>Différence d'estimation exercice N-1</i>	0,00
Distribution de l'exercice antérieur sur plus et moins-values nettes	0,00
Distribution de l'exercice antérieur sur résultat	0,00
Résultat net de l'exercice avant compte de régularisation	593 870,75
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur plus et moins-values nettes	0,00
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur résultat	0,00
Autres éléments	0,00
ACTIF NET EN FIN D'EXERCICE	69 113 188,62

3. COMPLÉMENTS D'INFORMATION

3.1. VENTILATION PAR NATURE JURIDIQUE OU ÉCONOMIQUE DES INSTRUMENTS FINANCIERS

	Montant	%
ACTIF		
OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES		
Obligations convertibles négociées sur un marché réglementé ou assimilé	222 801,25	0,32
Obligations à taux VAR / REV négociées sur un marché réglementé ou assimilé	6 669 295,27	9,65
Obligations à taux fixe négociées sur un marché réglementé ou assimilé	57 360 749,98	83,00
TOTAL OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES	64 252 846,50	92,97
TITRES DE CRÉANCES		
TOTAL TITRES DE CRÉANCES	0,00	0,00
PASSIF		
OPÉRATIONS DE CESSION SUR INSTRUMENTS FINANCIERS		
TOTAL OPÉRATIONS DE CESSION SUR INSTRUMENTS FINANCIERS	0,00	0,00
HORS-BILAN		
OPÉRATIONS DE COUVERTURE		
TOTAL OPÉRATIONS DE COUVERTURE	0,00	0,00
AUTRES OPÉRATIONS		
TOTAL AUTRES OPÉRATIONS	0,00	0,00

3.2. VENTILATION PAR NATURE DE TAUX DES POSTES D'ACTIF, DE PASSIF ET DE HORS-BILAN

	Taux fixe	%	Taux variable	%	Taux révisable	%	Autres	%
ACTIF								
Dépôts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	57 278 781,12	82,88	0,00	0,00	6 974 065,38	10,09	0,00	0,00
Titres de créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	40 099,80	0,06
PASSIF								
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
HORS-BILAN								
Opérations de couverture	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

3.3. VENTILATION PAR MATURITÉ RÉSIDUELLE DES POSTES D'ACTIF, DE PASSIF ET DE HORS-BILAN(*)

	< 3 mois	%	]3 mois - 1 an]	%	]1 - 3 ans]	%	]3 - 5 ans]	%	> 5 ans	%
ACTIF										
Dépôts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	0,00	0,00	0,00	0,00	13 755 963,54	19,90	43 529 788,32	62,98	6 967 094,64	10,08
Titres de créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	40 099,80	0,06	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
PASSIF										
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
HORS-BILAN										
Opérations de couverture	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

(*) Les positions à terme de taux sont présentées en fonction de l'échéance du sous-jacent.

3.4. VENTILATION PAR DEVISE DE COTATION OU D'ÉVALUATION DES POSTES D'ACTIF, DE PASSIF ET DE HORS-BILAN (HORS EUR)

	Devise 1 CHF		Devise 2 USD		Devise 3		Devise N Autre(s)	
	Montant	%	Montant	%	Montant	%	Montant	%
ACTIF								
Dépôts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Actions et valeurs assimilées	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	0,00	0,00	1 054 659,59	1,53	0,00	0,00	0,00	0,00
Titres de créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
OPC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Créances	2 169 851,21	3,14	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	36 436,74	0,05	0,00	0,00	0,00	0,00
PASSIF								
Opérations de cession sur instruments financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dettes	0,00	0,00	1 072 891,97	1,55	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
HORS-BILAN								
Opérations de couverture	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

3.5. CRÉANCES ET DETTES : VENTILATION PAR NATURE

	Nature de débit/crédit	29/12/2023
CRÉANCES		
	Achat à terme de devise	2 169 851,21
	Fonds à recevoir sur vente à terme de devises	1 062 727,71
	Souscriptions à recevoir	1 202 356,87
	Coupons et dividendes en espèces	69 429,17
TOTAL DES CRÉANCES		4 504 364,96
DETTES		
	Vente à terme de devise	1 042 745,54
	Fonds à verser sur achat à terme de devises	2 122 274,87
	Achats à règlement différé	482 369,37
	Rachats à payer	4 443,26
	Frais de gestion fixe	55 691,50
TOTAL DES DETTES		3 707 524,54
TOTAL DETTES ET CRÉANCES		796 840,42

3.6. CAPITAUX PROPRES

3.6.1. Nombre de titres émis ou rachetés

	En action	En montant
Action R-CO TARGET 2027 HY ACTION C EUR		
Actions souscrites durant l'exercice	100 596,9852	10 223 642,11
Actions rachetées durant l'exercice	-23 831,9984	-2 434 799,81
Solde net des souscriptions/rachats	76 764,9868	7 788 842,30
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	76 764,9868	
Action R-CO TARGET 2027 HY ACTION D EUR		
Actions souscrites durant l'exercice	10 899,4170	1 089 964,20
Actions rachetées durant l'exercice	-10 000,0000	-1 042 000,00
Solde net des souscriptions/rachats	899,4170	47 964,20
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	899,4170	
Action R-CO TARGET 2027 HY ACTION F EUR		
Actions souscrites durant l'exercice	368 406,3507	37 704 327,40
Actions rachetées durant l'exercice	-11 638,5261	-1 209 220,66
Solde net des souscriptions/rachats	356 767,8246	36 495 106,74
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	356 767,8246	
Action R-CO TARGET 2027 HY ACTION IC EUR		
Actions souscrites durant l'exercice	6 178,6495	6 239 350,16
Actions rachetées durant l'exercice	-2,0000	-2 074,92
Solde net des souscriptions/rachats	6 176,6495	6 237 275,24
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	6 176,6495	
Action R-CO TARGET 2027 HY ACTION iD EUR		
Actions souscrites durant l'exercice	2 000,0000	2 000 000,00
Actions rachetées durant l'exercice	-2 000,0000	-2 113 140,00
Solde net des souscriptions/rachats	0,00	-113 140,00
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	0,00	
Action R-CO TARGET 2027 HY ACTION II CHF H		
Actions souscrites durant l'exercice	2 000,0000	2 098 635,89
Actions rachetées durant l'exercice	0,00	0,00
Solde net des souscriptions/rachats	2 000,0000	2 098 635,89
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	2 000,0000	
Action R-CO TARGET 2027 HY ACTION PB EUR		
Actions souscrites durant l'exercice	18 224,0531	1 831 444,54
Actions rachetées durant l'exercice	-5 000,0000	-516 750,00
Solde net des souscriptions/rachats	13 224,0531	1 314 694,54
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	13 224,0531	
Action R-CO TARGET 2027 HY ACTION P EUR		
Actions souscrites durant l'exercice	124 941,5592	12 724 397,76
Actions rachetées durant l'exercice	-5 297,8635	-547 270,54
Solde net des souscriptions/rachats	119 643,6957	12 177 127,22
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	119 643,6957	

3.6.1. Nombre de titres émis ou rachetés

	En action	En montant
Action R-CO TARGET 2027 HY ACTION R EUR		
Actions souscrites durant l'exercice	4 502,5154	463 561,10
Actions rachetées durant l'exercice	0,00	0,00
Solde net des souscriptions/rachats	4 502,5154	463 561,10
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	4 502,5154	

3.6.2. Commissions de souscription et/ou rachat

	En montant
Action R-CO TARGET 2027 HY ACTION C EUR	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00
Action R-CO TARGET 2027 HY ACTION D EUR	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00
Action R-CO TARGET 2027 HY ACTION F EUR	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00
Action R-CO TARGET 2027 HY ACTION IC EUR	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00
Action R-CO TARGET 2027 HY ACTION iD EUR	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00
Action R-CO TARGET 2027 HY ACTION II CHF H	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00
Action R-CO TARGET 2027 HY ACTION PB EUR	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00
Action R-CO TARGET 2027 HY ACTION P EUR	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00
Action R-CO TARGET 2027 HY ACTION R EUR	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00

3.7. FRAIS DE GESTION

	29/12/2023
Action R-CO TARGET 2027 HY ACTION C EUR	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	17 702,18
Pourcentage de frais de gestion fixes	1,10
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
Action R-CO TARGET 2027 HY ACTION D EUR	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	4 404,48
Pourcentage de frais de gestion fixes	1,09
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
Action R-CO TARGET 2027 HY ACTION F EUR	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	56 304,17
Pourcentage de frais de gestion fixes	1,30
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
Action R-CO TARGET 2027 HY ACTION IC EUR	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	11 777,25
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,60
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
Action R-CO TARGET 2027 HY ACTION iD EUR	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	5 190,94
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,60
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
Action R-CO TARGET 2027 HY ACTION II CHF H	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	987,71
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,58
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
Action R-CO TARGET 2027 HY ACTION PB EUR	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	4 233,04
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,80
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
Action R-CO TARGET 2027 HY ACTION P EUR	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	15 168,30
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,80
Rétrocessions des frais de gestion	0,00

3.7. FRAIS DE GESTION

	29/12/2023
Action R-CO TARGET 2027 HY ACTION R EUR	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	488,82
Pourcentage de frais de gestion fixes	1,68
Rétrocessions des frais de gestion	0,00

3.8. ENGAGEMENTS REÇUS ET DONNÉS

3.8.1. Garanties reçues par l'OPC :

Néant

3.8.2. Autres engagements reçus et/ou donnés :

Néant

3.9. AUTRES INFORMATIONS

3.9.1. Valeur actuelle des instruments financiers faisant l'objet d'une acquisition temporaire

	29/12/2023
Titres pris en pension livrée	0,00
Titres empruntés	0,00

3.9.2. Valeur actuelle des instruments financiers constitutifs de dépôts de garantie

	29/12/2023
Instruments financiers donnés en garantie et maintenus dans leur poste d'origine	0,00
Instruments financiers reçus en garantie et non-inscrits au bilan	0,00

3.9.3. Instruments financiers détenus, émis et/ou gérés par le Groupe

	Code ISIN	Libellé	29/12/2023
Actions			0,00
Obligations			0,00
TCN			0,00
OPC			4 023 401,90
Instruments financiers à terme	FR0007442496	RMM COURT TERME C	4 023 401,90
Total des titres du groupe			4 023 401,90

3.10. TABLEAU D'AFFECTATION DES SOMMES DISTRIBUABLES

Tableau d'affectation de la quote-part des sommes distribuables afférente au résultat

	29/12/2023
Sommes restant à affecter	
Report à nouveau	0,00
Résultat	1 269 855,34
Acomptes versés sur résultat de l'exercice	0,00
Total	1 269 855,34

	29/12/2023
Action R-CO TARGET 2027 HY ACTION C EUR	
Affectation	
Distribution	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00
Capitalisation	153 604,28
Total	153 604,28

	29/12/2023
Action R-CO TARGET 2027 HY ACTION D EUR	
Affectation	
Distribution	1 798,83
Report à nouveau de l'exercice	0,87
Capitalisation	0,00
Total	1 799,70
Informations relatives aux parts ouvrant droit à distribution	
Nombre de parts	899,4170
Distribution unitaire	2,00
Crédit d'impôt	
Crédit d'impôt attachés à la distribution du résultat	0,00

	29/12/2023
Action R-CO TARGET 2027 HY ACTION F EUR	
Affectation	
Distribution	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00
Capitalisation	682 291,78
Total	682 291,78

	29/12/2023
Action R-CO TARGET 2027 HY ACTION IC EUR	
Affectation	
Distribution	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00
Capitalisation	137 286,29
Total	137 286,29

	29/12/2023
Action R-CO TARGET 2027 HY ACTION II CHF H	
Affectation	
Distribution	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00
Capitalisation	8 118,92
Total	8 118,92

	29/12/2023
Action R-CO TARGET 2027 HY ACTION PB EUR	
Affectation	
Distribution	28 167,23
Report à nouveau de l'exercice	51,96
Capitalisation	0,00
Total	28 219,19
Informations relatives aux parts ouvrant droit à distribution	
Nombre de parts	13 224,0531
Distribution unitaire	2,13
Crédit d'impôt	
Crédit d'impôt attachés à la distribution du résultat	0,00

	29/12/2023
Action R-CO TARGET 2027 HY ACTION P EUR	
Affectation	
Distribution	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00
Capitalisation	255 312,01
Total	255 312,01

	29/12/2023
Action R-CO TARGET 2027 HY ACTION R EUR	
Affectation	
Distribution	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00
Capitalisation	3 223,17
Total	3 223,17

Tableau d'affectation de la quote-part des sommes distribuables afférente aux plus et moins-values nettes

	29/12/2023
Sommes restant à affecter	
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	0,00
Plus et moins-values nettes de l'exercice	87 559,12
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	0,00
Total	87 559,12

	29/12/2023
Action R-CO TARGET 2027 HY ACTION C EUR	
Affectation	
Distribution	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00
Capitalisation	8 070,15
Total	8 070,15

	29/12/2023
Action R-CO TARGET 2027 HY ACTION D EUR	
Affectation	
Distribution	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	94,56
Capitalisation	0,00
Total	94,56

	29/12/2023
Action R-CO TARGET 2027 HY ACTION F EUR	
Affectation	
Distribution	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00
Capitalisation	37 500,57
Total	37 500,57

	29/12/2023
Action R-CO TARGET 2027 HY ACTION IC EUR	
Affectation	
Distribution	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00
Capitalisation	6 497,05
Total	6 497,05

	29/12/2023
Action R-CO TARGET 2027 HY ACTION II CHF H	
Affectation	
Distribution	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00
Capitalisation	21 355,02
Total	21 355,02

	29/12/2023
Action R-CO TARGET 2027 HY ACTION PB EUR	
Affectation	
Distribution	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	1 390,79
Capitalisation	0,00
Total	1 390,79

	29/12/2023
Action R-CO TARGET 2027 HY ACTION P EUR	
Affectation	
Distribution	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00
Capitalisation	12 580,34
Total	12 580,34

	29/12/2023
Action R-CO TARGET 2027 HY ACTION R EUR	
Affectation	
Distribution	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00
Capitalisation	70,64
Total	70,64

3.11. TABLEAU DES RÉSULTATS ET AUTRES ÉLÉMENTS CARACTÉRISTIQUES DE L'ENTITÉ AU COURS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

	29/12/2023
Actif net Global en EUR	69 113 188,62
Action R-CO TARGET 2027 HY ACTION C EUR en EUR	
Actif net	8 106 920,91
Nombre de titres	76 764,9868
Valeur liquidative unitaire	105,60
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	0,10
Capitalisation unitaire sur résultat	2,00
Action R-CO TARGET 2027 HY ACTION D EUR en EUR	
Actif net	94 984,74
Nombre de titres	899,4170
Valeur liquidative unitaire	105,60
+/- values nettes unitaire non distribuées	0,10
Distribution unitaire sur résultat	2,00
Crédit d'impôt unitaire	0,00
Action R-CO TARGET 2027 HY ACTION F EUR en EUR	
Actif net	37 646 275,92
Nombre de titres	356 767,8246
Valeur liquidative unitaire	105,52
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	0,10
Capitalisation unitaire sur résultat	1,91
Action R-CO TARGET 2027 HY ACTION IC EUR en EUR	
Actif net	6 537 109,01
Nombre de titres	6 176,6495
Valeur liquidative unitaire	1 058,35
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	1,05
Capitalisation unitaire sur résultat	22,22

3.11. TABLEAU DES RÉSULTATS ET AUTRES ÉLÉMENTS CARACTÉRISTIQUES DE L'ENTITÉ AU COURS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

	29/12/2023
Action R-CO TARGET 2027 HY ACTION II CHF H en CHF	
Actif net en CHF	2 044 100,64
Nombre de titres	2 000,0000
Valeur liquidative unitaire en CHF	1 022,05
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes en EUR	10,67
Capitalisation unitaire sur résultat en EUR	4,05
Action R-CO TARGET 2027 HY ACTION PB EUR en EUR	
Actif net	1 398 367,61
Nombre de titres	13 224,0531
Valeur liquidative unitaire	105,74
+/- values nettes unitaire non distribuées	0,10
Distribution unitaire sur résultat	2,13
Crédit d'impôt unitaire	0,00
Action R-CO TARGET 2027 HY ACTION P EUR en EUR	
Actif net	12 651 634,50
Nombre de titres	119 643,6957
Valeur liquidative unitaire	105,74
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	0,10
Capitalisation unitaire sur résultat	2,13
Action R-CO TARGET 2027 HY ACTION R EUR en EUR	
Actif net	470 443,83
Nombre de titres	4 502,5154
Valeur liquidative unitaire	104,48
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	0,01
Capitalisation unitaire sur résultat	0,71

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Obligations et valeurs assimilées				
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
ALLEMAGNE				
APCOA PARKING 4.625% 15-01-27	EUR	400 000	385 548,74	0,56
CECONOMY AG 1.75% 24-06-26	EUR	500 000	440 719,07	0,63
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL 4.375% 15-01-28	EUR	500 000	499 018,33	0,72
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL GMBH 3.5% 11-02-27	EUR	200 000	196 775,33	0,29
CT INVESTMENT 5.5% 15-04-26	EUR	400 000	402 448,67	0,58
DOUGLAS 6.0% 08-04-26	EUR	1 000 000	1 004 824,75	1,45
IHO VERWALTUNGS AUTRE V+0.0% 15-05-28	EUR	600 000	661 753,00	0,96
IKB DEUTSCHE INDUSTRIEBANK AG EUSA5+3.617% 31-01-28	EUR	800 000	696 403,64	1,01
MAHLESTIFTUNG 2.375% 14-05-28	EUR	800 000	697 959,54	1,01
NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG 7.5% 21-08-26	EUR	1 300 000	1 359 501,00	1,97
VERTICAL MID 4.375% 15-07-27	EUR	300 000	297 021,50	0,43
ZF FINANCE 3.75% 21-09-28 EMTN	EUR	100 000	97 807,07	0,14
TOTAL ALLEMAGNE			6 739 780,64	9,75
AUTRICHE				
BENTELER INTL 9.375% 15-05-28	EUR	1 100 000	1 192 796,21	1,73
VILKSBANK WIEN AG 2.75% 06-10-27	EUR	300 000	304 770,11	0,44
TOTAL AUTRICHE			1 497 566,32	2,17
BELGIQUE				
AZELIS FINANCE NV 5.75% 15-03-28	EUR	400 000	422 084,55	0,60
CRELAN 5.75% 26-01-28 EMTN	EUR	400 000	441 100,68	0,64
SARENS FINANCE COMPANY NV 5.75% 21-02-27	EUR	100 000	94 914,83	0,14
TOTAL BELGIQUE			958 100,06	1,38
BERMUDES				
ODFJELL DRILLING 9.25% 31-05-28	USD	379 487	354 738,42	0,51
TOTAL BERMUDES			354 738,42	0,51
CANADA				
INTL PETROLEUM 7.25% 01-02-27	USD	800 000	699 921,17	1,01
TOTAL CANADA			699 921,17	1,01
ESPAGNE				
ABANCA CORPORACION BANCARIA 5.25% 14-09-28	EUR	400 000	421 722,85	0,61
BANCO DE CREDITO SOCIAL 7.5% 14-09-29	EUR	300 000	321 910,77	0,47
BANCO DE CREDITO SOCIAL 8.0% 22-09-26	EUR	400 000	425 681,46	0,62
FOOD SERVICE PROJECT SL 5.5% 21-01-27	EUR	500 000	513 652,50	0,74
GRIFOLS ESCROW ISSUER 3.875% 15-10-28	EUR	1 400 000	1 294 588,17	1,87
INTL CONSOLIDATED AIRLINES GROU 3.75% 25-03-29	EUR	200 000	200 422,67	0,29
KAIXO BONDCO TELECOM 5.125% 30-09-29	EUR	300 000	286 329,00	0,42
LORCA TELECOM BONDCO SAU 4.0% 18-09-27	EUR	600 000	594 018,00	0,86
UNICAJA BAN 7.25% 15-11-27	EUR	400 000	428 068,51	0,62
UNICAJA BANCO SA E 6.5% 11-09-28	EUR	200 000	211 933,18	0,30
TOTAL ESPAGNE			4 698 327,11	6,80
ETATS-UNIS				
ALLIED UNI HLD LLC ALLIED UNI FIN CORPA 3.625% 01-06-28	EUR	200 000	176 803,44	0,26
ARDAGH METAL PACKAGING FINANCE USA LLC 2.0% 01-09-28	EUR	500 000	446 418,33	0,65
COTY 4.75% 15-04-26	EUR	200 000	202 201,33	0,29

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
OLYMPUS WATER US HOLDING CORPORATION 9.625% 15-11-28	EUR	100 000	109 959,72	0,15
QUINTILES IMS 2.875% 15-06-28	EUR	600 000	574 510,50	0,84
SCIL IV LLC SCIL USA HOLDINGS LLC 4.375% 01-11-26	EUR	200 000	196 540,94	0,28
SCIL IV LLC SCIL USA HOLDINGS LLC 9.5% 15-07-28	EUR	500 000	558 451,39	0,81
TOTAL ETATS-UNIS			2 264 885,65	3,28
FRANCE				
AIR FR KLM 8.125% 31-05-28	EUR	500 000	593 058,91	0,86
ALAIN AFFLELOU 4.25% 19-05-26	EUR	300 000	301 486,33	0,44
BANIJAY ENTERTAINMENT SASU 7.0% 01-05-29	EUR	900 000	969 680,00	1,41
BURGER KING FRANCE SAS E3R+4.75% 01-11-26	EUR	200 000	204 472,30	0,29
CAB SELAS 3.375% 01-02-28	EUR	1 100 000	997 700,00	1,44
CHROME HOLDCO SAS 3.5% 31-05-28	EUR	400 000	337 351,33	0,49
ERAMET 7.0% 22-05-28	EUR	200 000	212 985,81	0,31
FAURECIA 7.25% 15-06-26	EUR	200 000	213 218,00	0,31
FORVIA 3.75% 15-06-28	EUR	200 000	196 701,00	0,28
ILIAD 5.375% 15-02-29	EUR	300 000	309 377,38	0,45
ILIAD HOLDING HOLD 5.125% 15-10-26	EUR	100 000	101 117,42	0,15
ILIAD HOLDING SAS 5.625% 15-10-28	EUR	400 000	407 663,00	0,59
IM GROUP SAS 8.0% 01-03-28	EUR	300 000	244 321,50	0,36
KAPLA E3R+5.5% 15-07-27	EUR	400 000	417 095,00	0,60
LOXAM SAS 4.5% 15-04-27	EUR	400 000	381 740,00	0,56
LOXAM SAS 5.75% 15-07-27	EUR	300 000	297 012,00	0,43
LOXAM SAS 6.375% 15-05-28 EMTN	EUR	200 000	210 298,35	0,30
LOXAM SAS 6.375% 31-05-29	EUR	200 000	207 902,42	0,31
MIDCO GB SASU 7.75% 01-11-27	EUR	700 000	705 671,56	1,02
MOBILUX FINANCE SAS 4.25% 15-07-28	EUR	1 000 000	929 398,33	1,34
NEXITY 0.25% 02-03-25 CV	EUR	3 500	222 801,25	0,32
PAPREC 7.25% 17-11-29	EUR	450 000	488 498,07	0,70
PARTS EUROPE E3R+4.0% 20-07-27	EUR	300 000	307 541,69	0,44
PICARD GROUPE 3.875% 01-07-26	EUR	400 000	392 065,00	0,57
TDF INFRASTRUCTURE SAS 5.625% 21-07-28	EUR	100 000	107 771,23	0,16
TEREOS FINANCE GROUPE I 4.75% 30-04-27	EUR	100 000	101 707,08	0,15
TEREOS FINANCE GROUPE I 7.25% 15-04-28	EUR	300 000	322 588,70	0,46
TOTAL FRANCE			10 181 223,66	14,74
IRLANDE				
ENERGIA GROUP ROI HOLDINGS DAC 6.875% 31-07-28	EUR	1 000 000	1 056 291,10	1,53
GRENKE FINANCE 7.875% 06-04-27	EUR	600 000	660 777,44	0,96
MERLLN 4 1/2 11/15/27	EUR	600 000	548 862,00	0,79
TOTAL IRLANDE			2 265 930,54	3,28
ISLE OF MAN				
PLAYTECH 5.875% 28-06-28	EUR	600 000	600 922,87	0,87
TOTAL ISLE OF MAN			600 922,87	0,87
ITALIE				
ALMAVIVA THE ITALIAN INNOVATION 4.875% 30-10-26	EUR	1 000 000	999 331,25	1,45
BANCA IFIS 6.125% 19-01-27	EUR	100 000	108 522,51	0,15
Banca Ifis 6.875% 13-09-28	EUR	200 000	213 525,65	0,31
Banca Ifis EUSA5+4.251% 17-10-27	EUR	900 000	924 442,08	1,34
BANCO BPM 6.0% 14-06-28 EMTN	EUR	500 000	540 766,84	0,78

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
BRUNELLO BID 3.5% 15-02-28	EUR	200 000	187 401,25	0,27
FIBER BID 11.0% 25-10-27	EUR	500 000	561 823,33	0,81
GAMENET GROUP E3R+4.125% 01-06-28	EUR	300 000	306 172,50	0,44
ITALMATCH CHEMICALS 10.0% 06-02-28	EUR	1 000 000	1 036 053,33	1,50
ITELYUM REGENERATION 4.625% 01-10-26	EUR	1 200 000	1 153 139,33	1,67
LOTTOMATICA 9.75% 30-09-27	EUR	100 000	113 040,00	0,17
PAGANINI BID E3RJ+4.25% 30-10-28	EUR	1 200 000	1 225 823,00	1,78
REKEEP 7.25% 01-02-26	EUR	100 000	93 153,11	0,14
SOFIMA HOLDING S.P.A	EUR	200 000	190 455,00	0,27
SPACE4 GUALA CLOSURES E3R+4.0% 29-06-29	EUR	600 000	611 575,58	0,88
TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 7.875% 31-07-28	EUR	1 000 000	1 149 991,11	1,66
WEBUILD 7.0% 27-09-28	EUR	550 000	586 612,49	0,85
TOTAL ITALIE			10 001 828,36	14,47
JAPON				
SOFTBANK GROUP 5.0% 15-04-28	EUR	500 000	501 561,67	0,73
SOFT GROU 5.25% 30-07-27	EUR	200 000	204 165,50	0,29
TOTAL JAPON			705 727,17	1,02
LUXEMBOURG				
ALBION FINANCING 1 SARL 5.25% 15-10-26	EUR	300 000	304 350,00	0,44
CIRSA FINANCE INTL SARL 10.375% 30-11-27	EUR	300 000	337 534,92	0,49
CIRSA FINANCE INTL SARL 7.875% 31-07-28	EUR	500 000	530 243,13	0,76
CONSOLIDATED ENERGY FINANCE 5.0% 15-10-28	EUR	100 000	82 500,33	0,12
CONTOURGLOBAL POWER HLDG	EUR	300 000	264 970,08	0,38
EDREAMS ODIGEO 5.5% 15-07-27	EUR	500 000	511 543,33	0,74
HT TROPLAST 9.375% 15-07-28	EUR	700 000	742 940,40	1,08
INPOST 2.25% 15-07-27	EUR	200 000	188 366,00	0,28
KLEOPATRA FINCO SARL 4.25% 01-03-26	EUR	200 000	168 898,56	0,24
MONICHEM HOLDCO 3 8.75% 01-05-28	EUR	1 000 000	1 028 545,00	1,49
PICARD BOND 5.375% 01-07-27	EUR	800 000	757 650,00	1,09
PLT VII FINANCE SA RL 4.625% 05-01-26	EUR	800 000	815 966,67	1,18
SANIIKOS FINANCIAL HOLDINGS 1 SARL 5.625% 15-12-26	EUR	1 200 000	1 165 554,91	1,69
TRAFIGURA FUNDING 3.875% 02-02-26	EUR	1 000 000	992 145,07	1,44
TUI CRUISES 6.5% 15-05-26	EUR	500 000	499 020,83	0,72
TOTAL LUXEMBOURG			8 390 229,23	12,14
MEXIQUE				
NEMAK SAB CV 2.25% 20-07-28	EUR	600 000	540 414,84	0,78
TOTAL MEXIQUE			540 414,84	0,78
NORVEGE				
AXACTOR AB E3R+5.35% 15-09-26	EUR	200 000	191 253,03	0,28
TOTAL NORVEGE			191 253,03	0,28
PAYS-BAS				
BOELS TOPHOLDING BV 6.25% 15-02-29	EUR	400 000	425 221,29	0,62
CITYCON TREASURY BV 2.375% 15-01-27	EUR	200 000	180 083,84	0,26
CONSTELLIUM SE 4.25% 15-02-26	EUR	200 000	202 664,33	0,29
IPD 3 BV 8.0% 15-06-28	EUR	900 000	966 994,20	1,40
NOBEL BIDCO BV 3.125% 15-06-28	EUR	300 000	264 873,68	0,39
OI EUROPEAN GROUP BV 6.25% 15-05-28	EUR	500 000	528 871,67	0,76
QPARK HOLDING I BV 2.0% 01-03-27	EUR	200 000	186 905,56	0,27

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 7.375% 15-09-29	EUR	1 100 000	1 230 262,00	1,78
UNITED GROUP BV	EUR	1 000 000	953 913,33	1,38
UNITED GROUP BV 3.125% 15-02-26	EUR	200 000	194 704,83	0,28
ZF EUROPE FINANCE BV 6.125% 13-03-29	EUR	500 000	541 969,08	0,78
TOTAL PAYS-BAS			5 676 463,81	8,21
POLOGNE				
MBANK 0.966% 21-09-27 EMTN	EUR	200 000	174 500,98	0,25
MBANK 8.375% 11-09-27	EUR	400 000	432 884,43	0,63
TOTAL POLOGNE			607 385,41	0,88
PORTUGAL				
BCP 5.625% 02-10-26 EMTN	EUR	200 000	208 474,61	0,30
BCP 6.888% 07-12-27 EMTN	EUR	200 000	204 775,26	0,30
CAIXA CENTRAL DE CREDITO AGRICOLA MUTUO 8.375% 04-07-27	EUR	1 100 000	1 188 440,00	1,72
TOTAL PORTUGAL			1 601 689,87	2,32
REPUBLIQUE TCHEQUE				
CESKA SPORITELNA AS 5.943% 29-06-27	EUR	300 000	320 811,57	0,46
TOTAL REPUBLIQUE TCHEQUE			320 811,57	0,46
ROYAUME-UNI				
BCP V MODULAR SERVICES FINANCE II 4.75% 30-11-28	EUR	600 000	560 897,50	0,81
ICELAND BOND E3R+5.5% 15-12-27	EUR	900 000	914 083,45	1,32
INEOS FINANCE 6.625% 15-05-28	EUR	100 000	103 742,33	0,15
INEOS QUATTRO FINANCE 2 2.5% 15-01-26	EUR	200 000	196 477,33	0,28
INEOS QUATTRO FINANCE 2 8.5% 15-03-29	EUR	700 000	748 408,11	1,08
INTL PERSONAL FINANCE 9.75% 12-11-25	EUR	200 000	198 036,49	0,29
JAGUAR LAND ROVER 6.875% 15-11-26	EUR	100 000	107 957,17	0,16
JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE 4.5% 15-07-28	EUR	200 000	200 088,52	0,29
PEU FIN 7.25% 01-07-28	EUR	400 000	412 809,11	0,60
TI AUTOMOTIVE FINANCE 3.75% 15-04-29	EUR	450 000	416 858,27	0,60
TOTAL ROYAUME-UNI			3 859 358,28	5,58
SUEDE				
APOLLO SWEDISH BIDCO AB E3R+5.0% 05-07-29	EUR	200 000	208 680,00	0,30
DDM DEBT AB 9.0% 19-04-26	EUR	200 000	137 501,00	0,20
FASTIGHETS AB BALDER 1.125% 29-01-27	EUR	500 000	434 146,82	0,63
INTRUM AB 4.875% 15-08-25	EUR	700 000	660 257,50	0,96
VERISURE HOLDING AB 7.125% 01-02-28	EUR	200 000	216 608,50	0,31
VERISURE HOLDING AB 9.25% 15-10-27	EUR	400 000	439 094,67	0,64
TOTAL SUEDE			2 096 288,49	3,04
TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			64 252 846,50	92,97
TOTAL Obligations et valeurs assimilées			64 252 846,50	92,97
Organismes de placement collectif				
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays				
FRANCE				
RMM COURT TERME C	EUR	995	4 023 401,90	5,82
TOTAL FRANCE			4 023 401,90	5,82
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			4 023 401,90	5,82
TOTAL Organismes de placement collectif			4 023 401,90	5,82
Créances			4 504 364,96	6,52

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Dettes			-3 707 524,54	-5,37
Comptes financiers			40 099,80	0,06
Actif net			69 113 188,62	100,00

Action R-CO TARGET 2027 HY ACTION D EUR	EUR	899,4170	105,60
Action R-CO TARGET 2027 HY ACTION PB EUR	EUR	13 224,0531	105,74
Action R-CO TARGET 2027 HY ACTION F EUR	EUR	356 767,8246	105,52
Action R-CO TARGET 2027 HY ACTION C EUR	EUR	76 764,9868	105,60
Action R-CO TARGET 2027 HY ACTION P EUR	EUR	119 643,6957	105,74
Action R-CO TARGET 2027 HY ACTION IC EUR	EUR	6 176,6495	1 058,35
Action R-CO TARGET 2027 HY ACTION II CHF H	CHF	2 000,0000	1 022,05
Action R-CO TARGET 2027 HY ACTION R EUR	EUR	4 502,5154	104,48

R-CO TARGET 2029 IG

COMPTES ANNUELS

29/12/2023

BILAN ACTIF AU 29/12/2023 EN EUR

	29/12/2023
IMMOBILISATIONS NETTES	0,00
DÉPÔTS	0,00
INSTRUMENTS FINANCIERS	190 149 925,59
Actions et valeurs assimilées	0,00
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00
Obligations et valeurs assimilées	180 809 163,39
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	180 809 163,39
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00
Titres de créances	0,00
Négoiés sur un marché réglementé ou assimilé	0,00
Titres de créances négociables	0,00
Autres titres de créances	0,00
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé	0,00
Organismes de placement collectif	9 340 762,20
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	9 340 762,20
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'UE	0,00
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés	0,00
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés	0,00
Autres organismes non européens	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00
Créances représentatives de titres reçus en pension	0,00
Créances représentatives de titres prêtés	0,00
Titres empruntés	0,00
Titres donnés en pension	0,00
Autres opérations temporaires	0,00
Instruments financiers à terme	0,00
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	0,00
Autres opérations	0,00
Autres instruments financiers	0,00
CRÉANCES	1 681 076,06
Opérations de change à terme de devises	0,00
Autres	1 681 076,06
COMPTES FINANCIERS	5 713 841,48
Liquidités	5 713 841,48
TOTAL DE L'ACTIF	197 544 843,13

BILAN PASSIF AU 29/12/2023 EN EUR

	29/12/2023
CAPITAUX PROPRES	
Capital	197 137 029,54
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées (a)	0,00
Report à nouveau (a)	0,00
Plus et moins-values nettes de l'exercice (a,b)	144 138,65
Résultat de l'exercice (a,b)	130 451,25
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES *	197 411 619,44
<i>* Montant représentatif de l'actif net</i>	
INSTRUMENTS FINANCIERS	0,00
Opérations de cession sur instruments financiers	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00
Dettes représentatives de titres donnés en pension	0,00
Dettes représentatives de titres empruntés	0,00
Autres opérations temporaires	0,00
Instrument financiers à terme	0,00
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	0,00
Autres opérations	0,00
DETTES	133 223,69
Opérations de change à terme de devises	0,00
Autres	133 223,69
COMPTES FINANCIERS	0,00
Concours bancaires courants	0,00
Emprunts	0,00
TOTAL DU PASSIF	197 544 843,13

(a) Y compris comptes de régularisation

(b) Diminués des acomptes versés au titre de l'exercice

HORS-BILAN AU 29/12/2023 EN EUR

	29/12/2023
OPÉRATIONS DE COUVERTURE	0,00
Engagement sur marchés réglementés ou assimilés	0,00
Engagement sur marché de gré à gré	0,00
Autres engagements	0,00
AUTRES OPÉRATIONS	0,00
Engagement sur marchés réglementés ou assimilés	0,00
Engagement sur marché de gré à gré	0,00
Autres engagements	0,00

COMPTE DE RÉSULTAT AU 29/12/2023 EN EUR

	29/12/2023
Produits sur opérations financières	
Produits sur dépôts et sur comptes financiers	0,00
Produits sur actions et valeurs assimilées	0,00
Produits sur obligations et valeurs assimilées	124 470,00
Produits sur titres de créances	0,00
Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres	0,00
Produits sur instruments financiers à terme	0,00
Autres produits financiers	0,00
TOTAL (1)	124 470,00
Charges sur opérations financières	
Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres	0,00
Charges sur instruments financiers à terme	0,00
Charges sur dettes financières	0,00
Autres charges financières	0,00
TOTAL (2)	0,00
RÉSULTAT SUR OPÉRATIONS FINANCIÈRES (1 - 2)	124 470,00
Autres produits (3)	0,00
Frais de gestion et dotations aux amortissements (4)	142 224,55
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE (L. 214-17-1) (1 - 2 + 3 - 4)	-17 754,55
Régularisation des revenus de l'exercice (5)	148 205,80
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (6)	0,00
RÉSULTAT (1 - 2 + 3 - 4 + 5 - 6)	130 451,25

ANNEXES AUX COMPTES ANNUELS

1. Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels sont présentés sous la forme prévue par le règlement ANC n° 2014-01, modifié.

Les principes généraux de la comptabilité s'appliquent :

- image fidèle, comparabilité, continuité de l'activité,
- régularité, sincérité,
- prudence,
- permanence des méthodes d'un exercice à l'autre.

Le mode de comptabilisation retenu pour l'enregistrement des produits des titres à revenu fixe est celui des intérêts encaissés.

Les entrées et les cessions de titres sont comptabilisées frais exclus.

La devise de référence de la comptabilité du portefeuille est en euro.

Le premier exercice clos au 29 décembre 2023 a une durée exceptionnelle de 3 mois et 3 jours.

Règles d'évaluation des actifs

Les instruments financiers sont enregistrés en comptabilité selon la méthode des coûts historiques et inscrits au bilan à leur valeur actuelle qui est déterminée par la dernière valeur de marché connue ou à défaut d'existence de marché par tous moyens externes ou par recours à des modèles financiers.

Les différences entre les valeurs actuelles utilisées lors du calcul de la valeur liquidative et les coûts historiques des valeurs mobilières à leur entrée en portefeuille sont enregistrées dans des comptes « différences d'estimation ».

Les valeurs qui ne sont pas dans la devise du portefeuille sont évaluées conformément au principe énoncé ci-dessous, puis converties dans la devise du portefeuille suivant le cours des devises au jour de l'évaluation.

Dépôts :

Les dépôts d'une durée de vie résiduelle inférieure ou égale à 3 mois sont valorisés selon la méthode linéaire.

Actions, obligations et autres valeurs négociées sur un marché réglementé ou assimilé :

Pour le calcul de la valeur liquidative, les actions et autres valeurs négociées sur un marché réglementé ou assimilé sont évaluées sur la base du dernier cours de bourse du jour.

Les obligations et valeurs assimilées sont évaluées au cours de clôture communiqués par différents prestataires de services financiers. Les intérêts courus des obligations et valeurs assimilées sont calculés jusqu'à la date de la valeur liquidative.

Actions, obligations et autres valeurs non négociées sur un marché réglementé ou assimilé :

Les valeurs non négociées sur un marché réglementé sont évaluées sous la responsabilité du Conseil d'Administration en utilisant des méthodes fondées sur la valeur patrimoniale et le rendement, en prenant en considération les prix retenus lors de transactions significatives récentes.

Titres de créances négociables :

Les Titres de Créances Négociables et assimilés qui ne font pas l'objet de transactions significatives sont évalués de façon actuarielle sur la base d'un taux de référence défini ci-dessous, majoré le cas échéant d'un écart représentatif des caractéristiques intrinsèques de l'émetteur :

- TCN dont l'échéance est inférieure ou égale à 1 an : Taux interbancaire offert en euros (Euribor) ;
- TCN dont l'échéance est supérieure à 1 an : Taux des Bons du Trésor à intérêts Annuels Normalisés (BTAN) ou taux de l'OAT (Obligations Assimilables du Trésor) de maturité proche pour les durées les plus longues.

Les Titres de Créances Négociables d'une durée de vie résiduelle inférieure ou égale à 3 mois pourront être évalués selon la méthode linéaire.

Les Bons du Trésor sont valorisés au taux du marché communiqué quotidiennement par la Banque de France ou les spécialistes des bons du Trésor.

OPC détenus :

Les parts ou actions d'OPC seront valorisées à la dernière valeur liquidative connue.

Opérations temporaires sur titres :

Les titres reçus en pension sont inscrits à l'actif dans la rubrique « créances représentatives des titres reçus en pension » pour le montant prévu dans le contrat, majoré des intérêts courus à recevoir.

Les titres donnés en pension sont inscrits en portefeuille acheteur pour leur valeur actuelle. La dette représentative des titres donnés en pension est inscrite en portefeuille vendeur à la valeur fixée au contrat majorée des intérêts courus à payer.

Les titres prêtés sont valorisés à leur valeur actuelle et sont inscrits à l'actif dans la rubrique « créances représentatives de titres prêtés » à la valeur actuelle majorée des intérêts courus à recevoir.

Les titres empruntés sont inscrits à l'actif dans la rubrique « titres empruntés » pour le montant prévu dans le contrat, et au passif dans la rubrique « dettes représentatives de titres empruntés » pour le montant prévu dans le contrat majoré des intérêts courus à payer.

Instruments financiers à terme :**Instruments financiers à terme négociés sur un marché réglementé ou assimilé :**

Les instruments financiers à terme négociés sur les marchés réglementés sont valorisés au cours de compensation du jour.

Instruments financiers à terme non négociés sur un marché réglementé ou assimilé :**Les Swaps :**

Les contrats d'échange de taux d'intérêt et/ou de devises sont valorisés à leur valeur de marché en fonction du prix calculé par actualisation des flux d'intérêts futurs aux taux d'intérêts et/ou de devises de marché. Ce prix est corrigé du risque de signature.

Les swaps d'indice sont évalués de façon actuarielle sur la base d'un taux de référence fourni par la contrepartie.

Les autres swaps sont évalués à leur valeur de marché ou à une valeur estimée selon les modalités arrêtées par le Conseil d'Administration.

Engagements Hors Bilan :

Les contrats à terme ferme sont portés pour leur valeur de marché en engagements hors bilan au cours utilisé dans le portefeuille.

Les opérations à terme conditionnelles sont traduites en équivalent sous-jacent.

Les engagements sur contrats d'échange sont présentés à leur valeur nominale, ou en l'absence de valeur nominale pour un montant équivalent.

Frais de gestion

Les frais de gestion et de fonctionnement recouvrent l'ensemble des frais relatif à l'OPC : gestion financière, administrative, comptable, conservation, distribution, frais d'audit...

Ces frais sont imputés au compte de résultat de l'OPC.

Les frais de gestion n'incluent pas les frais de transaction. Pour plus de précision sur les frais effectivement facturés à l'OPC, se reporter au prospectus.

Ils sont enregistrés au prorata temporis à chaque calcul de valeur liquidative.

Swing pricing

Si, un jour de calcul de la VL, le total des ordres de souscription / rachats nets des investisseurs sur l'ensemble des classes d'actions du compartiment dépasse un seuil préétabli par la société de gestion et déterminé sur la base de critères objectifs en pourcentage de l'actif net du compartiment, la VL peut être ajustée à la hausse

ou à la baisse, pour prendre en compte les coûts de réajustement imputables respectivement aux ordres de souscription / rachat nets. La VL de chaque classe d'actions est calculée séparément mais tout ajustement a, en pourcentage, un impact identique sur l'ensemble des VL des classes d'actions du compartiment.

Les paramètres de coûts et de seuil de déclenchement sont déterminés par la société de gestion et revus périodiquement, cette période ne pouvant excéder 6 mois. Ces coûts sont estimés par la société de gestion sur la base des frais de transaction, des fourchettes d'achat-vente ainsi que des taxes éventuelles applicables au compartiment.

Dans la mesure où cet ajustement est lié au solde net des souscriptions / rachats au sein du compartiment, il n'est pas possible de prédire avec exactitude s'il sera fait application du swing pricing à un moment donné dans le futur. Par conséquent, il n'est pas non plus possible de prédire avec exactitude la fréquence à laquelle la société de gestion devra effectuer de tels ajustements, qui ne pourront pas dépasser 1.50% de la VL. Les investisseurs sont informés que la volatilité de la VL du compartiment peut ne pas refléter uniquement celle des titres détenus en portefeuille en raison de l'application du swing pricing.

Affectation des sommes distribuables

Définition des sommes distribuables

Les sommes distribuables sont constituées par :

Le résultat :

Le résultat net augmenté du report à nouveau et majoré ou diminué du solde de régularisation des revenus. Le résultat net de l'exercice est égal au montant des intérêts, arrérages, dividendes, primes et lots, rémunération ainsi que tous produits relatifs aux titres constituant le portefeuille de l'OPC majoré du produit des sommes momentanément disponibles et diminué des frais de gestion et de la charge des emprunts.

Les Plus et Moins-values :

Les plus-values réalisées, nettes de frais, diminuées des moins-values réalisées, nettes de frais, constatées au cours de l'exercice, augmentées des plus-values nettes de même nature constatées au cours d'exercices antérieurs n'ayant pas fait l'objet d'une distribution ou d'une capitalisation et diminuées ou augmentées du solde du compte de régularisation des plus-values.

Modalités d'affectation des sommes distribuables :

Action(s)	Affectation du résultat net	Affectation des plus ou moins-values nettes réalisées
Action R-CO TARGET 2029 IG C2 EUR	Capitalisation	Capitalisation
Action R-CO TARGET 2029 IG C EUR	Capitalisation	Capitalisation
Action R-CO TARGET 2029 IG D2 EUR	Distribution	Distribution (totale ou partielle), et/ou Report (total ou partiel) par décision de la SICAV
Action R-CO TARGET 2029 IG D EUR	Distribution	Distribution (totale ou partielle), et/ou Report (total ou partiel) par décision de la SICAV
Action R-CO TARGET 2029 IG IC EUR	Capitalisation	Capitalisation
Action R-CO TARGET 2029 IG ID EUR	Distribution	Distribution (totale ou partielle), et/ou Report (total ou partiel) par décision de la SICAV
Action R-CO TARGET 2029 IG P2 EUR	Capitalisation	Capitalisation
Action R-CO TARGET 2029 IG PB EUR	Distribution	Distribution (totale ou partielle), et/ou Report (total ou partiel) par décision de la SICAV
Action R-CO TARGET 2029 IG P EUR	Capitalisation	Capitalisation

2. ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET AU 29/12/2023 EN EUR

	29/12/2023
ACTIF NET EN DÉBUT D'EXERCICE	0,00
Souscriptions (y compris les commissions de souscriptions acquises à l'OPC)	211 991 786,57
Rachats (sous déduction des commissions de rachat acquises à l'OPC)	-20 799 569,06
Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	63 528,92
Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	-43 998,33
Plus-values réalisées sur instruments financiers à terme	0,00
Moins-values réalisées sur instruments financiers à terme	0,00
Frais de transactions	0,00
Différences de change	0,00
Variations de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers	6 217 625,89
<i>Différence d'estimation exercice N</i>	6 217 625,89
<i>Différence d'estimation exercice N-1</i>	0,00
Variations de la différence d'estimation des instruments financiers à terme	0,00
<i>Différence d'estimation exercice N</i>	0,00
<i>Différence d'estimation exercice N-1</i>	0,00
Distribution de l'exercice antérieur sur plus et moins-values nettes	0,00
Distribution de l'exercice antérieur sur résultat	0,00
Résultat net de l'exercice avant compte de régularisation	-17 754,55
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur plus et moins-values nettes	0,00
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur résultat	0,00
Autres éléments	0,00
ACTIF NET EN FIN D'EXERCICE	197 411 619,44

3. COMPLÉMENTS D'INFORMATION

3.1. VENTILATION PAR NATURE JURIDIQUE OU ÉCONOMIQUE DES INSTRUMENTS FINANCIERS

	Montant	%
ACTIF		
OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES		
Obligations à taux fixe négociées sur un marché réglementé ou assimilé	180 809 163,39	91,59
TOTAL OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES	180 809 163,39	91,59
TITRES DE CRÉANCES		
TOTAL TITRES DE CRÉANCES	0,00	0,00
PASSIF		
OPÉRATIONS DE CESSION SUR INSTRUMENTS FINANCIERS		
TOTAL OPÉRATIONS DE CESSION SUR INSTRUMENTS FINANCIERS	0,00	0,00
HORS-BILAN		
OPÉRATIONS DE COUVERTURE		
TOTAL OPÉRATIONS DE COUVERTURE	0,00	0,00
AUTRES OPÉRATIONS		
TOTAL AUTRES OPÉRATIONS	0,00	0,00

3.2. VENTILATION PAR NATURE DE TAUX DES POSTES D'ACTIF, DE PASSIF ET DE HORS-BILAN

	Taux fixe	%	Taux variable	%	Taux révisable	%	Autres	%
ACTIF								
Dépôts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	180 809 163,39	91,59	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Titres de créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	5 713 841,48	2,89
PASSIF								
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
HORS-BILAN								
Opérations de couverture	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

3.3. VENTILATION PAR MATURITÉ RÉSIDUELLE DES POSTES D'ACTIF, DE PASSIF ET DE HORS-BILAN(*)

	< 3 mois	%	]3 mois - 1 an]	%	]1 - 3 ans]	%	]3 - 5 ans]	%	> 5 ans	%
ACTIF										
Dépôts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	29 818 065,31	15,10	150 991 098,08	76,49
Titres de créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	5 713 841,48	2,89	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
PASSIF										
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
HORS-BILAN										
Opérations de couverture	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

(*) Les positions à terme de taux sont présentées en fonction de l'échéance du sous-jacent.

3.4. VENTILATION PAR DEVISE DE COTATION OU D'ÉVALUATION DES POSTES D'ACTIF, DE PASSIF ET DE HORS-BILAN (HORS EUR)

	Devise 1		Devise 2		Devise 3		Devise N Autre(s)	
	Montant	%	Montant	%	Montant	%	Montant	%
ACTIF								
Dépôts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Actions et valeurs assimilées	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Titres de créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
OPC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
PASSIF								
Opérations de cession sur instruments financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dettes	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
HORS-BILAN								
Opérations de couverture	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

3.5. CRÉANCES ET DETTES : VENTILATION PAR NATURE

	Nature de débit/crédit	29/12/2023
CRÉANCES		
	Souscriptions à recevoir	1 681 076,06
TOTAL DES CRÉANCES		1 681 076,06
DETTES		
	Rachats à payer	28 790,05
	Frais de gestion fixe	104 433,64
TOTAL DES DETTES		133 223,69
TOTAL DETTES ET CRÉANCES		1 547 852,37

3.6. CAPITAUX PROPRES

3.6.1. Nombre de titres émis ou rachetés

	En action	En montant
Action R-CO TARGET 2029 IG C2 EUR		
Actions souscrites durant l'exercice	8 609,0000	898 610,22
Actions rachetées durant l'exercice	0,00	0,00
Solde net des souscriptions/rachats	8 609,0000	898 610,22
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	8 609,0000	
Action R-CO TARGET 2029 IG C EUR		
Actions souscrites durant l'exercice	446 023,3459	46 135 840,10
Actions rachetées durant l'exercice	-37 746,3325	-3 908 425,41
Solde net des souscriptions/rachats	408 277,0134	42 227 414,69
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	408 277,0134	
Action R-CO TARGET 2029 IG D2 EUR		
Actions souscrites durant l'exercice	1,0000	100,00
Actions rachetées durant l'exercice	0,00	0,00
Solde net des souscriptions/rachats	1,0000	100,00
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	1,0000	
Action R-CO TARGET 2029 IG D EUR		
Actions souscrites durant l'exercice	9 676,3762	975 919,36
Actions rachetées durant l'exercice	-5 000,5368	-515 306,14
Solde net des souscriptions/rachats	4 675,8394	460 613,22
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	4 675,8394	
Action R-CO TARGET 2029 IG IC EUR		
Actions souscrites durant l'exercice	43 088,4638	44 332 015,86
Actions rachetées durant l'exercice	-4 634,7507	-4 826 310,60
Solde net des souscriptions/rachats	38 453,7131	39 505 705,26
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	38 453,7131	
Action R-CO TARGET 2029 IG ID EUR		
Actions souscrites durant l'exercice	8 244,2182	8 303 616,61
Actions rachetées durant l'exercice	-2 000,0000	-2 100 720,00
Solde net des souscriptions/rachats	6 244,2182	6 202 896,61
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	6 244,2182	
Action R-CO TARGET 2029 IG P2 EUR		
Actions souscrites durant l'exercice	1 000,0000	100 000,00
Actions rachetées durant l'exercice	0,00	0,00
Solde net des souscriptions/rachats	1 000,0000	100 000,00
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	1 000,0000	
Action R-CO TARGET 2029 IG PB EUR		
Actions souscrites durant l'exercice	36 851,0803	3 764 704,89
Actions rachetées durant l'exercice	-5 271,1438	-544 290,05
Solde net des souscriptions/rachats	31 579,9365	3 220 414,84
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	31 579,9365	

3.6.1. Nombre de titres émis ou rachetés

	En action	En montant
Action R-CO TARGET 2029 IG P EUR		
Actions souscrites durant l'exercice	1 050 599,2853	107 480 979,53
Actions rachetées durant l'exercice	-87 451,4690	-8 904 516,86
Solde net des souscriptions/rachats	963 147,8163	98 576 462,67
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	963 147,8163	

3.6.2. Commissions de souscription et/ou rachat

	En montant
Action R-CO TARGET 2029 IG C2 EUR	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00
Action R-CO TARGET 2029 IG C EUR	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00
Action R-CO TARGET 2029 IG D2 EUR	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00
Action R-CO TARGET 2029 IG D EUR	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00
Action R-CO TARGET 2029 IG IC EUR	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00
Action R-CO TARGET 2029 IG ID EUR	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00
Action R-CO TARGET 2029 IG P2 EUR	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00
Action R-CO TARGET 2029 IG PB EUR	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00
Action R-CO TARGET 2029 IG P EUR	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00

3.7. FRAIS DE GESTION

	29/12/2023
Action R-CO TARGET 2029 IG C2 EUR	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	193,46
Pourcentage de frais de gestion fixes	1,00
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
Action R-CO TARGET 2029 IG C EUR	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	34 192,85
Pourcentage de frais de gestion fixes	1,00
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
Action R-CO TARGET 2029 IG D2 EUR	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	0,07
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,49
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
Action R-CO TARGET 2029 IG D EUR	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	1 418,64
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,99
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
Action R-CO TARGET 2029 IG IC EUR	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	23 305,07
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,55
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
Action R-CO TARGET 2029 IG ID EUR	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	7 999,31
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,55
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
Action R-CO TARGET 2029 IG P2 EUR	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	26,96
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,65
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
Action R-CO TARGET 2029 IG PB EUR	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	2 694,60
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,70
Rétrocessions des frais de gestion	0,00

3.7. FRAIS DE GESTION

	29/12/2023
Action R-CO TARGET 2029 IG P EUR	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	72 393,59
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,70
Rétrocessions des frais de gestion	0,00

3.8. ENGAGEMENTS REÇUS ET DONNÉS

3.8.1. Garanties reçues par l'OPC :

Néant

3.8.2. Autres engagements reçus et/ou donnés :

Néant

3.9. AUTRES INFORMATIONS

3.9.1. Valeur actuelle des instruments financiers faisant l'objet d'une acquisition temporaire

	29/12/2023
Titres pris en pension livrée	0,00
Titres empruntés	0,00

3.9.2. Valeur actuelle des instruments financiers constitutifs de dépôts de garantie

	29/12/2023
Instruments financiers donnés en garantie et maintenus dans leur poste d'origine	0,00
Instruments financiers reçus en garantie et non-inscrits au bilan	0,00

3.9.3. Instruments financiers détenus, émis et/ou gérés par le Groupe

	Code ISIN	Libellé	29/12/2023
Actions			0,00
Obligations			0,00
TCN			0,00
OPC			9 340 762,20
Instruments financiers à terme	FR0007442496	RMM COURT TERME C	9 340 762,20
Total des titres du groupe			9 340 762,20

3.10. TABLEAU D'AFFECTATION DES SOMMES DISTRIBUABLES

Tableau d'affectation de la quote-part des sommes distribuables afférente au résultat

	29/12/2023
Sommes restant à affecter	
Report à nouveau	0,00
Résultat	130 451,25
Acomptes versés sur résultat de l'exercice	0,00
Total	130 451,25

	29/12/2023
Action R-CO TARGET 2029 IG C2 EUR	
Affectation	
Distribution	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00
Capitalisation	172,05
Total	172,05

	29/12/2023
Action R-CO TARGET 2029 IG C EUR	
Affectation	
Distribution	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00
Capitalisation	425,24
Total	425,24

	29/12/2023
Action R-CO TARGET 2029 IG D2 EUR	
Affectation	
Distribution	0,04
Report à nouveau de l'exercice	0,00
Capitalisation	0,00
Total	0,04
Informations relatives aux parts ouvrant droit à distribution	
Nombre de parts	1,0000
Distribution unitaire	0,04
Crédit d'impôt	
Crédit d'impôt attachés à la distribution du résultat	0,00

	29/12/2023
Action R-CO TARGET 2029 IG D EUR	
Affectation	
Distribution	0,00
Report à nouveau de l'exercice	4,94
Capitalisation	0,00
Total	4,94

	29/12/2023
Action R-CO TARGET 2029 IG IC EUR	
Affectation	
Distribution	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00
Capitalisation	44 872,54
Total	44 872,54

	29/12/2023
Action R-CO TARGET 2029 IG ID EUR	
Affectation	
Distribution	7 243,29
Report à nouveau de l'exercice	43,14
Capitalisation	0,00
Total	7 286,43
Informations relatives aux parts ouvrant droit à distribution	
Nombre de parts	6 244,2182
Distribution unitaire	1,16
Crédit d'impôt	
Crédit d'impôt attachés à la distribution du résultat	0,00

	29/12/2023
Action R-CO TARGET 2029 IG P2 EUR	
Affectation	
Distribution	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00
Capitalisation	-26,96
Total	-26,96

	29/12/2023
Action R-CO TARGET 2029 IG PB EUR	
Affectation	
Distribution	2 210,60
Report à nouveau de l'exercice	256,60
Capitalisation	0,00
Total	2 467,20
Informations relatives aux parts ouvrant droit à distribution	
Nombre de parts	31 579,9365
Distribution unitaire	0,07
Crédit d'impôt	
Crédit d'impôt attachés à la distribution du résultat	0,00

	29/12/2023
Action R-CO TARGET 2029 IG P EUR	
Affectation	
Distribution	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00
Capitalisation	75 249,77
Total	75 249,77

Tableau d'affectation de la quote-part des sommes distribuables afférente aux plus et moins-values nettes

	29/12/2023
Sommes restant à affecter	
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	0,00
Plus et moins-values nettes de l'exercice	144 138,65
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	0,00
Total	144 138,65

	29/12/2023
Action R-CO TARGET 2029 IG C2 EUR	
Affectation	
Distribution	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00
Capitalisation	103,84
Total	103,84

	29/12/2023
Action R-CO TARGET 2029 IG C EUR	
Affectation	
Distribution	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00
Capitalisation	31 699,39
Total	31 699,39

	29/12/2023
Action R-CO TARGET 2029 IG D2 EUR	
Affectation	
Distribution	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,01
Capitalisation	0,00
Total	0,01

	29/12/2023
Action R-CO TARGET 2029 IG D EUR	
Affectation	
Distribution	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	363,03
Capitalisation	0,00
Total	363,03

	29/12/2023
Action R-CO TARGET 2029 IG IC EUR	
Affectation	
Distribution	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00
Capitalisation	29 868,05
Total	29 868,05

	29/12/2023
Action R-CO TARGET 2029 IG ID EUR	
Affectation	
Distribution	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	4 850,05
Capitalisation	0,00
Total	4 850,05

	29/12/2023
Action R-CO TARGET 2029 IG P2 EUR	
Affectation	
Distribution	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00
Capitalisation	2,01
Total	2,01

	29/12/2023
Action R-CO TARGET 2029 IG PB EUR	
Affectation	
Distribution	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	2 452,37
Capitalisation	0,00
Total	2 452,37

	29/12/2023
Action R-CO TARGET 2029 IG P EUR	
Affectation	
Distribution	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00
Capitalisation	74 799,90
Total	74 799,90

3.11. TABLEAU DES RÉSULTATS ET AUTRES ÉLÉMENTS CARACTÉRISTIQUES DE L'ENTITÉ AU COURS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

	29/12/2023
Actif net Global en EUR	197 411 619,44
Action R-CO TARGET 2029 IG C2 EUR en EUR	
Actif net	900 509,37
Nombre de titres	8 609,0000
Valeur liquidative unitaire	104,60
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	0,01
Capitalisation unitaire sur résultat	0,01
Action R-CO TARGET 2029 IG C EUR en EUR	
Actif net	43 207 171,01
Nombre de titres	408 277,0134
Valeur liquidative unitaire	105,83
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	0,07
Capitalisation unitaire sur résultat	0,00
Action R-CO TARGET 2029 IG D2 EUR en EUR	
Actif net	104,60
Nombre de titres	1,0000
Valeur liquidative unitaire	104,60
+/- values nettes unitaire non distribuées	0,01
Distribution unitaire sur résultat	0,04
Crédit d'impôt unitaire	0,00
Action R-CO TARGET 2029 IG D EUR en EUR	
Actif net	494 835,13
Nombre de titres	4 675,8394
Valeur liquidative unitaire	105,83
+/- values nettes unitaire non distribuées	0,07
Capitalisation unitaire sur résultat	0,00

3.11. TABLEAU DES RÉSULTATS ET AUTRES ÉLÉMENTS CARACTÉRISTIQUES DE L'ENTITÉ AU COURS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

	29/12/2023
Action R-CO TARGET 2029 IG IC EUR en EUR	
Actif net	40 742 551,18
Nombre de titres	38 453,7131
Valeur liquidative unitaire	1 059,52
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	0,77
Capitalisation unitaire sur résultat	1,16
Action R-CO TARGET 2029 IG ID EUR en EUR	
Actif net	6 615 885,83
Nombre de titres	6 244,2182
Valeur liquidative unitaire	1 059,52
+/- values nettes unitaire non distribuées	0,77
Distribution unitaire sur résultat	1,16
Crédit d'impôt unitaire	0,00
Action R-CO TARGET 2029 IG P2 EUR en EUR	
Actif net	100 454,09
Nombre de titres	1 000,0000
Valeur liquidative unitaire	100,45
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	0,00
Capitalisation unitaire sur résultat	-0,02
Action R-CO TARGET 2029 IG PB EUR en EUR	
Actif net	3 344 570,06
Nombre de titres	31 579,9365
Valeur liquidative unitaire	105,91
+/- values nettes unitaire non distribuées	0,07
Distribution unitaire sur résultat	0,07
Crédit d'impôt unitaire	0,00

3.11. TABLEAU DES RÉSULTATS ET AUTRES ÉLÉMENTS CARACTÉRISTIQUES DE L'ENTITÉ AU COURS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

	29/12/2023
Action R-CO TARGET 2029 IG P EUR en EUR	
Actif net	102 005 538,17
Nombre de titres	963 147,8163
Valeur liquidative unitaire	105,91
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	0,07
Capitalisation unitaire sur résultat	0,07

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Obligations et valeurs assimilées				
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
ALLEMAGNE				
CMZB FRANCFORT 5.125% 18-01-30	EUR	1 900 000	2 085 447,29	1,06
DEUTSCHE BK 5.0% 05-09-30	EUR	2 000 000	2 100 836,89	1,06
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 3.5% 14-07-29	EUR	2 400 000	2 380 640,92	1,21
FRESENIUS SE 5.125% 05-10-30	EUR	2 000 000	2 181 804,92	1,11
HOCHTIEF AG 0.625% 26-04-29	EUR	300 000	261 623,48	0,13
SCHAEFFLER AG 3.375% 12-10-28	EUR	1 200 000	1 174 018,43	0,59
VONOVIA SE 0.625% 14-12-29	EUR	2 600 000	2 148 500,98	1,09
TOTAL ALLEMAGNE			12 332 872,91	6,25
AUSTRALIE				
APT PIPELINES 0.75% 15-03-29	EUR	2 500 000	2 202 736,48	1,12
APT PIPELINES 2.0% 15-07-30	EUR	1 000 000	916 278,91	0,46
CIMIC FINANCE 1.5% 28-05-29	EUR	2 400 000	2 124 987,34	1,08
MACQUARIE GROUP 4.7471% 23-01-30	EUR	1 700 000	1 798 664,24	0,91
TOTAL AUSTRALIE			7 042 666,97	3,57
AUTRICHE				
WIENERBERGER AG 4.875% 04-10-28	EUR	350 000	375 326,32	0,19
TOTAL AUTRICHE			375 326,32	0,19
BELGIQUE				
ALIAxis FINANCE 0.875% 08-11-28	EUR	2 600 000	2 213 350,87	1,12
ARGENTA SPAARBANK 1.375% 08-02-29	EUR	1 600 000	1 444 574,14	0,74
CRELAN 6.0% 28-02-30 EMTN	EUR	2 200 000	2 368 541,25	1,20
KBC GROUPE 0.5% 03-12-29 EMTN	EUR	800 000	767 662,80	0,39
VGP 2.25% 17-01-30	EUR	1 300 000	1 055 544,08	0,53
TOTAL BELGIQUE			7 849 673,14	3,98
DANEMARK				
NYKREDIT 4.625% 19-01-29 EMTN	EUR	2 200 000	2 288 018,99	1,16
TDC NET AS 5.618% 06-02-30	EUR	350 000	379 104,88	0,19
TOTAL DANEMARK			2 667 123,87	1,35
ESPAGNE				
ABERTIS INFRA 4.125% 07-08-29	EUR	1 700 000	1 811 508,97	0,92
BANCO DE BADELL 5.5% 08-09-29	EUR	2 400 000	2 541 040,72	1,29
CAIXABANK 5.0% 19-07-29 EMTN	EUR	1 700 000	1 818 865,39	0,92
CELLNEX FINANCE 1.25% 15-01-29	EUR	1 000 000	906 534,04	0,45
CELLNEX TELECOM 1.875% 26-06-29	EUR	1 800 000	1 661 048,70	0,84
FCC SERVICIOS MEDIO AMBIENTE 5.25% 30-10-29	EUR	1 850 000	2 005 712,23	1,02
INTL CONSOLIDATED AIRLINES GROU 3.75% 25-03-29	EUR	2 200 000	2 204 649,39	1,12
NCG BAN 5.875% 02-04-30 EMTN	EUR	2 000 000	2 161 236,56	1,10
UNICAJA BAN 5.125% 21-02-29	EUR	2 000 000	2 146 909,73	1,08
TOTAL ESPAGNE			17 257 505,73	8,74
ETATS-UNIS				
AMERICAN TOWER 0.875% 21-05-29	EUR	1 400 000	1 230 168,68	0,62
CARRIER GLOBAL CORPORATION 4.125% 29-05-28	EUR	500 000	517 489,84	0,26
FORD MOTOR CREDIT 5.125% 20-02-29	EUR	1 300 000	1 368 381,87	0,70
FORD MOTOR CREDIT 6.125% 15-05-28	EUR	1 000 000	1 120 417,49	0,57

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
General Motors Financial Co Inc 4.3% 15-02-29	EUR	2 150 000	2 298 950,38	1,17
GOLD SACH GR 2.0% 01-11-28	EUR	250 000	237 443,16	0,12
IHG FINANCE LLC 4.375% 28-11-29	EUR	2 000 000	2 082 706,56	1,06
MORGAN STANLEY CAPITAL SERVICE 0.495% 26-10-29	EUR	2 600 000	2 249 138,31	1,14
VIATRIS 3.125% 22-11-28	EUR	2 200 000	2 153 560,34	1,09
WELLS FARGO AND 1.741% 04-05-30	EUR	2 000 000	1 844 203,33	0,93
WESTLAKE CHEMICAL CORPORATION 1.625% 17-07-29	EUR	2 250 000	2 042 230,08	1,03
TOTAL ETATS-UNIS			17 144 690,04	8,69
FINLANDE				
Industrial Power Corporation 4.75% 01-06-30	EUR	2 400 000	2 583 246,69	1,31
NORDEA BKP 1.0% 27-06-29 EMTN	EUR	800 000	787 893,01	0,40
TOTAL FINLANDE			3 371 139,70	1,71
FRANCE				
ACCOR 2.375% 29-11-28	EUR	2 500 000	2 396 977,94	1,21
AIR FR KLM 8.125% 31-05-28	EUR	2 000 000	2 372 235,63	1,20
ALTAREA COGEDIM 1.75% 16-01-30	EUR	2 300 000	1 816 888,94	0,92
ARKEMA 4.25% 20-05-30 EMTN	EUR	2 400 000	2 519 962,30	1,28
BFCM BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL 1.875% 18-06-29	EUR	2 600 000	2 403 855,15	1,22
BPCE 4.625% 02-03-30	EUR	1 600 000	1 736 151,04	0,88
BQ POSTALE 4.375% 17-01-30	EUR	2 000 000	2 151 783,84	1,09
CA 2.0% 25-03-29 EMTN	EUR	2 400 000	2 264 025,90	1,15
CARMILA 5.5% 09-10-28 EMTN	EUR	2 000 000	2 101 756,99	1,06
CNP ASSURANCES 1.25% 27-01-29	EUR	1 300 000	1 164 277,51	0,59
C N REASSURANCE MUTUELLE AGRI GROUPAMA 2.125% 16-09-29	EUR	2 400 000	2 213 612,52	1,12
CREDIT MUTUEL ARKEA 3.5% 09-02-29	EUR	2 200 000	2 247 667,52	1,14
HIME SARLU 0.625% 16-09-28	EUR	1 200 000	1 048 141,61	0,54
HOLDING INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT 4.25% 18-03-30	EUR	2 000 000	2 140 781,69	1,08
ICADE SANTE SAS 0.875% 04-11-29	EUR	2 500 000	2 075 911,07	1,05
IMERYS 4.75% 29-11-29 EMTN	EUR	2 300 000	2 351 272,40	1,19
INDIGO GROUP 4.5% 18-04-30	EUR	2 000 000	2 099 544,43	1,06
ORANO 2.75% 08-03-28 EMTN	EUR	200 000	198 507,22	0,10
RCI BANQUE 4.875% 02-10-29	EUR	2 400 000	2 556 761,51	1,29
SAS NERVAL 3.625% 20-07-28	EUR	2 400 000	2 428 560,72	1,23
SG 1.75% 22-03-29 EMTN	EUR	1 300 000	1 201 209,98	0,61
SG 4.75% 28-09-29	EUR	2 300 000	2 428 233,73	1,23
TDF INFRASTRUCTURE SAS 1.75% 01-12-29	EUR	2 500 000	2 191 082,17	1,11
TELEPERFORMANCE SE 5.25% 22-11-28	EUR	1 100 000	1 159 135,55	0,59
TEREGA 0.875% 17-09-30	EUR	2 500 000	2 126 879,92	1,08
TIKEHAU CAPITAL 1.625% 31-03-29	EUR	2 000 000	1 770 005,79	0,90
TOTAL FRANCE			51 165 223,07	25,92
IRLANDE				
AIB GROUP 4.625% 23-07-29 EMTN	EUR	1 100 000	1 159 332,95	0,59
BK IRELAND GROUP 4.625% 13-11-29	EUR	1 400 000	1 465 519,54	0,74
PERMANENT TSB GROUP 6.625% 30-06-29	EUR	2 000 000	2 213 328,09	1,12
SECURITAS TREASURY IRELAND DAC 4.375% 06-03-29	EUR	2 300 000	2 414 918,87	1,22
TOTAL IRLANDE			7 253 099,45	3,67
ITALIE				
ASS GENERALI 2.124% 01-10-30	EUR	2 700 000	2 401 555,72	1,21

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ASTM 1.5% 25-01-30 EMTN	EUR	2 800 000	2 481 250,49	1,26
AUTOSTRAD PER L ITALILIA 2.0% 15-01-30	EUR	2 400 000	2 180 705,92	1,11
Banca Ifis 6.875% 13-09-28	EUR	2 100 000	2 242 019,33	1,14
FINEBANK BANCA FINE 4.625% 23-02-29	EUR	1 900 000	2 017 605,58	1,02
INTE 5.25% 13-01-30 EMTN	EUR	2 000 000	2 248 513,29	1,14
IREN 1.0% 01-07-30 EMTN	EUR	1 000 000	859 861,97	0,44
MEDIOBANCABCA CREDITO FINANZ 0.75% 02-11-28	EUR	400 000	359 906,20	0,18
MEDIOBANCABCA CREDITO FINANZ 1.0% 17-07-29	EUR	1 000 000	898 139,81	0,45
SNAM 4.0% 27-11-29 EMTN	EUR	1 000 000	1 034 483,72	0,52
UNICREDIT 4.45% 16-02-29 EMTN	EUR	2 100 000	2 232 353,79	1,13
TOTAL ITALIE			18 956 395,82	9,60
LUXEMBOURG				
BEVCO LUX SARL 1.0% 16-01-30	EUR	2 600 000	2 205 524,97	1,12
CZECH GAS NETWORKS SA RL 0.45% 08-09-29	EUR	850 000	706 897,00	0,36
EUROFINS SCIENTIFIC SE 4.0% 06-07-29	EUR	2 300 000	2 381 423,27	1,20
LOGICOR FINANCING SARL 1.625% 17-01-30	EUR	2 500 000	2 179 641,78	1,11
SES 3.5% 14-01-29 EMTN	EUR	800 000	817 052,16	0,41
TRATON FINANCE LUXEMBOURG 0.75% 24-03-29	EUR	2 500 000	2 191 325,41	1,11
UMG GROUPE VYV 1.625% 02-07-29	EUR	500 000	457 526,90	0,23
TOTAL LUXEMBOURG			10 939 391,49	5,54
NORVEGE				
AKER BP A 1.125% 12-05-29 EMTN	EUR	300 000	269 773,23	0,14
VAR ENERGI A 5.5% 04-05-29	EUR	1 750 000	1 940 009,17	0,98
TOTAL NORVEGE			2 209 782,40	1,12
PAYS-BAS				
ASR NEDERLAND NV 3.625% 12-12-28	EUR	350 000	355 562,89	0,18
CTP NV 1.25% 21-06-29 EMTN	EUR	1 500 000	1 255 805,98	0,64
EASYJET FINCO BV 1.875% 03-03-28	EUR	250 000	238 040,31	0,12
JDE PEET S BV 4.125% 23-01-30	EUR	2 200 000	2 271 142,27	1,15
NIBC BANK NV 6.0% 16-11-28	EUR	2 000 000	2 142 467,70	1,09
PROSUS NV 1.288% 13-07-29 EMTN	EUR	500 000	409 739,14	0,20
WINTERSHALL DEA SCHWEIZ BV 1.332% 25-09-28	EUR	2 200 000	1 982 154,56	1,00
TOTAL PAYS-BAS			8 654 912,85	4,38
PORTUGAL				
GALP GAS NATURAL DISTRIBUICAO 4.875% 03-07-28	EUR	2 200 000	2 337 529,03	1,18
TOTAL PORTUGAL			2 337 529,03	1,18
ROYAUME-UNI				
3I GROUP 4.875% 14-06-29	EUR	2 000 000	2 149 467,87	1,09
BARCLAYS 4.918% 08-08-30 EMTN	EUR	1 800 000	1 912 836,59	0,97
DS SMITH PLC 08750 1926 1209A 4.5% 27-07-30	EUR	1 250 000	1 327 108,91	0,67
HSBC 0.641% 24-09-29	EUR	2 300 000	2 024 928,92	1,02
NATWEST GROUP 4.771% 16-02-29	EUR	1 800 000	1 927 557,47	0,98
TOTAL ROYAUME-UNI			9 341 899,76	4,73
SUEDE				
ELECTROLUX AB 2.5% 18-05-30	EUR	500 000	467 505,19	0,23
ELECTROLUX AB 4.5% 29-09-28	EUR	300 000	310 773,98	0,16
MOLNLYCKE HOLDING AB 0.875% 05-09-29	EUR	900 000	778 962,47	0,40
TOTAL SUEDE			1 557 241,64	0,79

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
SUISSE				
UBS GROUP AG 0.25% 05-11-28	EUR	400 000	352 689,20	0,18
TOTAL SUISSE			352 689,20	0,18
TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			180 809 163,39	91,59
TOTAL Obligations et valeurs assimilées			180 809 163,39	91,59
Organismes de placement collectif				
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays				
FRANCE				
RMM COURT TERME C	EUR	2 310	9 340 762,20	4,73
TOTAL FRANCE			9 340 762,20	4,73
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			9 340 762,20	4,73
TOTAL Organismes de placement collectif			9 340 762,20	4,73
Créances			1 681 076,06	0,85
Dettes			-133 223,69	-0,06
Comptes financiers			5 713 841,48	2,89
Actif net			197 411 619,44	100,00

Action R-CO TARGET 2029 IG D EUR	EUR	4 675,8394	105,83
Action R-CO TARGET 2029 IG PB EUR	EUR	31 579,9365	105,91
Action R-CO TARGET 2029 IG ID EUR	EUR	6 244,2182	1 059,52
Action R-CO TARGET 2029 IG D2 EUR	EUR	1,0000	104,60
Action R-CO TARGET 2029 IG IC EUR	EUR	38 453,7131	1 059,52
Action R-CO TARGET 2029 IG P2 EUR	EUR	1 000,0000	100,45
Action R-CO TARGET 2029 IG C2 EUR	EUR	8 609,0000	104,60
Action R-CO TARGET 2029 IG C EUR	EUR	408 277,0134	105,83
Action R-CO TARGET 2029 IG P EUR	EUR	963 147,8163	105,91