RMM TRESORERIE 6M

Société d'Investissement à Capital Variable Siège social : 29, avenue de Messine – 75008 Paris 819 923 053 Paris

RAPPORT DE GESTION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2024

Mesdames, Messieurs,

Nous vous avons réunis en Assemblée Générale Ordinaire, conformément aux textes légaux et réglementaires et aux statuts sociaux, pour vous rendre compte de l'activité de votre société au cours de l'exercice écoulé.

I - DEVELOPPEMENT JURIDIQUE

A/ Approbation des comptes

Conformément à la Loi, nous soumettons à votre approbation les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2024, les conclusions sur les conventions visées à l'article L 225-38 du Code de Commerce et le quitus aux administrateurs.

L'exercice clos le 31 décembre 2024 fait ressortir **un résultat net de 95 092 733,77 €** se décomposant comme suit :

	31/12/20	24
Revenus nets	100 063 958,44	€
 Plus ou moins-values réalisées nettes 	9 089 989,80	€
Plus ou moins-values latentes nettes	-14 061 214,47	€
Résultat net de l'exercice	95 092 733,77	€

Au 31/12/2024, les sommes distribuables de l'exercice sont les suivantes :

1. Sommes distribuables afférentes aux revenus nets

Revenus nets	100 063 958,44
Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice	0,00
Revenus de l'exercice à affecter	100 063 958,44
Report à nouveau	335,32
Sommes distribuables au titre du revenu net	100 064 293,76

2. Sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes

Plus ou moins-values réalisées nettes de l'exercice	9 089 989,80
Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versées au titre de l'exercice	0,00
Plus ou moins-values réalisées nettes à affecter	9 089 989,80
Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées	183,76
Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values réalisées	9 090 173,56

Ainsi, nous vous proposons d'affecter les sommes distribuables de la façon suivante :

1. Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets

Action RMM TRÉSORERIE 6M C EUR

Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets	31/12/2024
Revenus nets	58 379 277,49
Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice (*)	0,00
Revenus de l'exercice à affecter (**)	58 379 277,49
Report à nouveau	0,00
Sommes distribuables au titre du revenu net	58 379 277,49
Affectation:	
Distribution	0,00
Report à nouveau du revenu de l'exercice	0,00
Capitalisation	58 379 277,49
Total	58 379 277,49
* Information relative aux acomptes versés	
Montant unitaire	0,00
Crédits d'impôt totaux	0,00
Crédits d'impôt unitaires	0,00
** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre d'actions	0,00
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	0,00
Crédits d'impôt attachés à la distribution du revenu	0,00

Action RMM TRÉSORERIE 6M D EUR

Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets	31/12/2024
Revenus nets	1 483 173,20
Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice (*)	0,00
Revenus de l'exercice à affecter (**)	1 483 173,20
Report à nouveau	335,32
Sommes distribuables au titre du revenu net	1 483 508,52
Affectation:	
Distribution	1 483 133,37
Report à nouveau du revenu de l'exercice	375,15
Capitalisation	0,00
Total	1 483 508,52
* Information relative aux acomptes versés	
Montant unitaire	0,00
Crédits d'impôt totaux	0,00
Crédits d'impôt unitaires	0,00
** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre d'actions	38 724,1090
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	38,30
Crédits d'impôt attachés à la distribution du revenu	0,00

Action RMM TRÉSORERIE 6M I EUR

Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets	31/12/2024
Revenus nets	40 155 778,40
Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice (*)	0,00
Revenus de l'exercice à affecter (**)	40 155 778,40
Report à nouveau	0,00
Sommes distribuables au titre du revenu net	40 155 778,40
Affectation:	
Distribution	0,00
Report à nouveau du revenu de l'exercice	0,00
Capitalisation	40 155 778,40
Total	40 155 778,40
* Information relative aux acomptes versés	
Montant unitaire	0,00
Crédits d'impôt totaux	0,00
Crédits d'impôt unitaires	0,00
** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre d'actions	0,00
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	0,00
Crédits d'impôt attachés à la distribution du revenu	0,00

Action RMM TRÉSORERIE 6M MF EUR

Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets	31/12/2024
Revenus nets	45 729,35
Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice (*)	0,00
Revenus de l'exercice à affecter (**)	45 729,35
Report à nouveau	0,00
Sommes distribuables au titre du revenu net	45 729,35
Affectation:	
Distribution	45 691,20
Report à nouveau du revenu de l'exercice	38,15
Capitalisation	0,00
Total	45 729,35
* Information relative aux acomptes versés	
Montant unitaire	0,00
Crédits d'impôt totaux	0,00
Crédits d'impôt unitaires	0,00
** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre d'actions	8 016,0000
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	5,70
Crédits d'impôt attachés à la distribution du revenu	0,00

2. Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes

Action RMM TRÉSORERIE 6M C EUR

Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes	31/12/2024
Plus ou moins-values réalisées nettes de l'exercice	5 412 384,59
Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versées au titre de l'exercice (*)	0,00
Plus ou moins-values réalisées nettes à affecter (**)	5 412 384,59
Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées	0,00
Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values réalisées	5 412 384,59
Affectation:	
Distribution	0,00
Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes	0,00
Capitalisation	5 412 384,59
Total	5 412 384,59
* Information relative aux acomptes versés	
Acomptes unitaires versés	0,00
** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre d'actions	0,00
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	0,00

Action RMM TRÉSORERIE 6M D EUR

Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes	31/12/2024
Plus ou moins-values réalisées nettes de l'exercice	137 478,47
Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versées au titre de l'exercice (*)	0,00
Plus ou moins-values réalisées nettes à affecter (**)	137 478,47
Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées	183,76
Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values réalisées	137 662,23
Affectation:	
Distribution	0,00
Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes	137 662,23
Capitalisation	0,00
Total	137 662,23
* Information relative aux acomptes versés	
Acomptes unitaires versés	0,00
** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre d'actions	0,00
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	0,00

Action RMM TRÉSORERIE 6M I EUR

Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes	31/12/2024
Plus ou moins-values réalisées nettes de l'exercice	3 536 267,94
Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versées au titre de l'exercice (*)	0,00
Plus ou moins-values réalisées nettes à affecter (**)	3 536 267,94
Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées	0,00
Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values réalisées	3 536 267,94
Affectation:	
Distribution	0,00
Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes	0,00
Capitalisation	3 536 267,94
Total	3 536 267,94
* Information relative aux acomptes versés	
Acomptes unitaires versés	0,00
** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre d'actions	0,00
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	0,00

Action RMM TRÉSORERIE 6M MF EUR

Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes	31/12/2024
Plus ou moins-values réalisées nettes de l'exercice	3 858,80
Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versées au titre de l'exercice (*)	0,00
Plus ou moins-values réalisées nettes à affecter (**)	3 858,80
Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées	0,00
Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values réalisées	3 858,80
Affectation:	
Distribution	0,00
Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes	3 858,80
Capitalisation	0,00
Total	3 858,80
* Information relative aux acomptes versés	
Acomptes unitaires versés	0,00
** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre d'actions	0,00
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	0,00

Nous vous proposons de procéder au détachement des dividendes afférents aux revenus nets des actions D EUR et MF EUR comme suit :

Actions D EUR : 38,30 €/action
Actions MF EUR : 5,70 €/action

Et ce dans le respect des délais légaux et règlementaires.

Nous vous rappelons qu'au cours des trois derniers exercices précédents, les revenus distribués ainsi que la part des revenus éligibles à la réfaction de 40% et celle non éligible à cette réfaction ont été les suivants :

Exercices	Actions D EUR Dividende distribué en euros	Part éligible à l'abattement de 40%	Part non éligible à l'abattement de 40%
2021	2,56 € au titre du résultat	0	2,56 €
2022	-	-	-
2023	13,37 € au titre du résultat	0	13,37 €
2023	0,14 € au titre des plus-values	-	-

Par ailleurs, nous vous précisons que la mise en place à partir du 1er janvier 2018 d'un prélèvement forfaitaire unique (PFU) de 30% ou « flat tax » consiste en une imposition à l'IR à un taux forfaitaire unique de 12,8% auquel s'ajoutent les prélèvements sociaux de 17,2%, ce qui se traduit par une taxation globale à 30%. L'abattement de 40% n'est pas applicable dans ce cas.

Les contribuables y ayant intérêt peuvent toutefois opter pour l'imposition selon le barème progressif de l'impôt sur le revenu pour lequel l'abattement de 40% est applicable.

Cette option étant globale, il n'est pas possible de combiner l'imposition au PFU et l'imposition selon barème progressif.

B/ Situation des mandats des administrateurs

Le Conseil d'administration de votre SICAV se compose comme suit :

Président-Directeur Général : Monsieur Emmanuel PETIT

Administrateurs: Monsieur Emmanuel PETIT

Monsieur Xavier de LAFORCADE Madame Frédérique BONNELL Monsieur Yann ROUX

Directeur Général Délégué:

Monsieur Xavier de LAFORCADE

Les mandats des administrateurs de Messieurs Emmanuel PETIT, Xavier de LAFORCADE, Yann ROUX et de Madame Frédérique BONNELL, arriveront à échéance à l'issue de la prochaine assemblée générale amenée à se prononcer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2024.

Aussi, nous vous proposons de renouveler ces mandats pour une durée de six ans, soit jusqu'à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le dernier jour de Bourse du mois de décembre 2030.

C/ Rapport sur le Gouvernement d'entreprises (article L.225-37 du Code de commerce)

1. Modalités d'exercice de la Direction Générale

Le mode d'exercice de la Direction générale est le cumul des fonctions de Président et de Directeur Général.

2. Liste des mandats et fonctions des mandataires de la SICAV

Un courriel a été envoyé aux administrateurs afin de les informer de leur obligation de déclarer l'ensemble de leurs mandats.

Emmanuel PETIT

- Président-Directeur Général
 - o SICAV RMM Trésorerie 6M
- Directeur Général Délégué
 - o SICAV R-co Target 2024 High Yield (jusqu'au 11 décembre 2024)
- Administrateur
 - SICAV RMM Trésorerie 6M
 - o SICAV R-co Target 2024 High Yield (jusqu'au 11 décembre 2024)
 - SICAV R-co 3
- Associé-Gérant
 - o Rothschild & Co Asset Management
 - SCI DU CŒUR JOYEUX

Xavier de LAFORCADE

- Président-Directeur Général
 - SICAV Goeland Investissement
- Directeur Général
 - SICAV Elan R-co
 - SAS Montaigne Rabelais (jusqu'au 2 septembre 2024)
- Directeur Général Adoint
 - o Rothschild & Co Martin Maurel
- Directeur Général Délégué
 - o SICAV RMM Trésorerie 6M
 - o Rothschild Martin Maurel

- Administrateur
 - SICAV Capital & Développement
 - SICAV Elan R-co
 - o SICAV Goeland Investissement
 - SICAV RMM Trésorerie 6M
 - SICAV R-co Valor
 - SICAV RWM Strategic Value (Belgique)
- Associé Gérant
 - RCB Partenaires (SNC)
- Gérant
 - Société Forestière d'Exploitation des Landes
 - SC Avec Deux Ailes
 - o SC 2L2I
- Censeur au Conseil de Sureillance
 - Wargny BBR SA

Frédérique BONNELL

- Président
 - o SICAV Roda
 - Rothschild Martin Maurel Courtage
 - R&Co Investments France
- Administrateur
 - SICAV Roda
 - SICAV R-co Valor
 - o SICAV Goeland Investissement
 - SICAV Capital & Développement
 - SICAV RMM Trésorerie 6M
- Associé Gérant
 - SCI Saint Loup

Yann ROUX

- Administrateur
 - o SICAV RMM Trésorerie 6M

3. Conventions

3.1 - Conventions conclues entre un mandataire social ou un actionnaire disposant d'une fraction des droits de vote supérieure à $10\,\%$ et une société détenue à plus de $50\,\%$ par la SICAV

Nous vous informons qu'au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024, aucune convention n'a été conclue entre un mandataire social ou un actionnaire disposant d'une fraction des droits de vote supérieure à 10 %, et une société détenue à plus de 50 % par la SICAV RMM TRESORERIE 6M.

3.2 - Conventions visées par l'article L.225-38 du Code de Commerce

La SICAV RMM TRESORERIE 6M n'a pas, au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024, conclu de convention entrant dans le champ d'application des articles L.225-38 et suivants du Code de commerce.

3.3 - Conventions courantes conclues à des conditions normales

Conformément à l'article L.225-39 du Code de commerce, le Président-Directeur Général a tenu à votre disposition et communiqué au Commissaire aux comptes, la liste des conventions courantes cidessous conclues à des conditions normales.

N°	Nature	Parties	Date	Expiration
1	Convention dépositaire	RMM Trésorerie / Rothschild Martin Maurel	18/03/2016	Durée indéterminée
2	Convention de mise à disposition des locaux	RMM Trésorerie / Rothschild & Co Asset Management	18/03/2016	Durée indéterminée
3	Convention de délégation de gestion financière, administrative et comptable		18/03/2016	Durée indéterminée

4. Délégations accordées au Conseil d'Administration dans le domaine des augmentations de capital (article L.225-129-1 et L.225-129-2 du Code de commerce)

Non applicable.

Rémunération des mandataires sociaux

Néant.

II - VIE DE LA SICAV AU COURS DE L'EXERCICE

A/ Evolution du portefeuille

1 - La valeur liquidative de l'action C EUR de capitalisation est passée de 1 014,14 € au 29 décembre 2023 à 1 051,53 € au 31 décembre 2024 - soit une hausse de 3,69 % - et le montant de l'actif net de l'action C EUR de capitalisation est passé de 1 758 533 073,58 € à 1 558 790 759,89 € pendant la même période.

Le nombre d'actions C EUR passe quant à lui de 1 734 008,8100 à 1 482 408,3250.

2 - La valeur liquidative de l'action D EUR de distribution est passée de 994,41 € au 29 décembre 2023 à 1 017,26 € au 31 décembre 2024 - soit une hausse de 2,30 % - et le montant de l'actif net de l'action D EUR de distribution est passé de 60 984 711,13 € à 39 392 651,63 € pendant la même période.

Le nombre d'actions D EUR passe quant à lui de 61 327,7996 à 38 724,1090.

3 - La valeur liquidative de l'action I EUR de capitalisation est passée de 3 057 250,77 € au 29 décembre 2023 à 3 176 326,61 € au 31 décembre 2024 - soit une hausse de 3,89 % - et le montant de l'actif net de l'action I EUR de capitalisation est passé de 1 102 474 892,79 € à 1 019 519 210,94 € pendant la même période.

Le nombre d'actions I EUR passe quant à lui de 360,6099 à 320,9743.

3 - La valeur liquidative de l'action MF EUR de distribution est de 1 005,85 € au 31 décembre, et le montant de l'actif net de l'action MF EUR de distribution est de 8 062 927,06 € à la même période.

Le nombre d'actions MF EUR passe est de 8 016.

La performance obtenue sur la période ne préjuge pas des résultats futurs de la SICAV.

Ci-après, le tableau faisant apparaître les résultats de la société au cours des cinq derniers exercices :

	31/12/2020	31/12/2021	30/12/2022	29/12/2023	31/12/2024
Actif net Global en EUR	1 134 485 042,85	1 115 134 528,36	1 703 713 266,49	2 921 992 677,50	2 625 765 549,52
Action RMM TRÉSORERIE 6M C EUR en EUR					
Actif net	709 203 237,35	613 958 205,20	1 189 668 919,79	1 758 533 073,58	1 558 790 759,89
Nombre de titres	715 919,6245	622 951,3649	1 210 354,8838	1 734 008,8100	1 482 408,3250
Valeur liquidative unitaire	990,62	985,56	982,91	1 014,14	1 051,53
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes	-4,23	-6,21	-4,25	0,14	3,65
Capitalisation unitaire sur revenu	1,01	2,60	-0,29	13,64	39,38
Action RMM TRÉSORERIE 6M D EUR en EUR					
Actif net	27 002 666,89	24 385 078,11	25 672 421,88	60 984 711,13	39 392 651,63
Nombre de titres	27 696,8629	25 166,3854	26 637,0970	61 327,7996	38 724,1090
Valeur liquidative unitaire Distribution unitaire	974,94	968,95	963,78	994,41	1 017,26
sur plus et moins- values nettes Plus et moins-	0,00	0,00	0,00	0,14	0,00
values nettes unitaire non distribuées	0,00	0,00	0,00	0,00	3,55
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes	-4,17	-6,10	-4,17	0,00	0,00
Distribution unitaire sur revenu	1,01	2,56	0,00	13,37	38,30
Crédit d'impôt unitaire	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Capitalisation unitaire sur revenu	0,00	0,00	-0,27	0,00	0,00
Action RMM TRÉSORERIE 6M I EUR en EUR					
Actif net	398 279 138,61	476 791 245,05	488 371 924,82	1 102 474 892,79	1 019 519 210,94
Nombre de titres	133,7056	160,8033	165,0715	360,6099	320,9743
Valeur liquidative unitaire	2 978 776,79	2 965 058,83	2 958 547,81	3 057 250,77	3 176 326,61
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes	-13 328,56	-18 681,76	-12 796,24	444,72	11 017,29
Capitalisation unitaire sur revenu	4 839,12	9 335,08	591,79	45 737,97	125 105,89

Action RMM TRÉSORERIE 6M MF EUR en EUR					
Actif net	0,00	0,00	0,00	0,00	8 062 927,06
Nombre de titres	0,00	0,00	0,00	0,00	8 016,0000
Valeur liquidative unitaire	0,00	0,00	0,00	0,00	1 005,85
Plus et moins- values nettes unitaire non distribuées	0,00	0,00	0,00	0,00	0,48
Distribution unitaire sur revenu	0,00	0,00	0,00	0,00	5,70
Crédit d'impôt unitaire	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

B/ Rappel de la classification, de l'objectif de gestion et de la stratégie d'investissement de la SICAV

• Objectif de gestion :

La SICAV a pour objectif de réaliser, sur une durée de placement recommandée de six mois, une performance nette annualisée supérieure à l'indice composite 85% €STER capitalisé + 15% Markit lboxx € Corporates 1-3 Coupons net réinvestis, grâce à un portefeuille d'obligations d'une échéance maximale de 3 ans et de produits monétaires de toutes zones géographiques.

Indicateur de référence :

L'indicateur de référence composite de la SICAV est 85% €STER capitalisé (OISESTR Index) + 15% Markit Iboxx € Corporates 1-3 Coupons net réinvestis (QW5C Index).

L'indice ESTER/€STR (Code Bloomberg : OISESTR) est un taux d'intérêt interbancaire de référence pour la zone euro. Il repose sur les taux d'intérêt des emprunts en euros sans garantie, contractés au jour le jour par les établissements bancaires. Ces taux d'intérêt sont obtenus directement par la Banque Centrale Européenne (BCE) dans le cadre de la collecte de données statistiques du marché monétaire. L'indice est libellé en EUR et est capitalisé. Il est calculé par la BCE et est diffusé par l'EMMI (European Money Markets Institute) sur le site www.emmi-benchmarks.eu.

L'indice Markit Iboxx € Corporates 1-3 est composé de toutes les obligations à taux fixe émises en euro par les entreprises publiques ou privées, d'un encours au moins égal à 500 millions d'euro et dont la maturité résiduelle est comprise entre 1 et 3 ans. Toutes les obligations doivent être notées Investment Grade (au moins égal à BBB-) par au moins l'une des principales agences de rating (Standard & Poor's, Moody's ou Fitch). La valeur de l'indice est la moyenne pondérée par les capitalisations du prix des obligations, coupon couru. Cet indice est calculé par International Index Company Limited (IIC). La valorisation et la méthode de construction de cet indice seront publiées sur le site Internet de Rothschild & Co Asset Management à l'adresse suivante : https://am.eu.rothschildandco.com.

A la date de la dernière mise à jour du présent prospectus, les administrateurs des indices composant l'indice de référence ne sont pas encore inscrits sur le registre d'administrateurs et d'indices de référence tenu par l'ESMA. A noter que l'administrateur de l'ESTER bénéficie de l'exemption prévue à l'article 2.2 du règlement Benchmark, en tant que banque centrale, et à ce titre, n'a pas à être inscrit sur le registre de l'ESMA.

Conformément au règlement (UE) 2016/1011 du Parlement européen et du Conseil du 8 juin 2016, la Société de gestion dispose d'une procédure de suivi des indices de référence utilisés décrivant les mesures à mettre en œuvre en cas de modifications substantielles apportées à un indice ou de cessation de fourniture de cet indice. Cette SICAV a pour objectif de gestion la recherche d'une performance supérieure à celle de son indicateur de référence composite suivant : 85% ESTER Capitalisé + 15% Markit Iboxx € Corporate 1-3 coupons nets réinvestis, sur la durée de placement

recommandée. La composition de l'OPC peut s'écarter significativement de la répartition de l'indicateur.

L'indicateur de référence est utilisé uniquement à titre de comparaison. Le gérant peut, à sa libre discrétion, choisir les titres qui composent le portefeuille dans le respect de la stratégie de gestion et des contraintes d'investissement.

Cet OPCVM n'est pas un OPCVM indiciel

• Stratégie d'investissement :

1. Description des stratégies utilisées :

La SICAV peut investir :

- ✓ Entre 80 et 100% de l'actif net en instruments du marché monétaire, obligations, titres de créances négociables libellés en Euro (à taux fixe, variable ou révisable), de qualité équivalente à « investment grade », et en bons à moyen terme négociables, d'obligations à taux fixes, taux variables et obligations indexées sur l'inflation, ayant une durée de vie résiduelle maximum inférieure ou égale à 3 ans, à condition que le taux soit révisable dans un délai maximum de 397 jours, dont :
 - o 85% maximum de l'actif net en instruments du marché monétaire, titres de créances négociables libellés en Euro et bons à moyen terme négociables ;
 - o entre 15% et 40% maximum de l'actif net en obligations.

La société de gestion ne recourt pas exclusivement et mécaniquement à des notations de crédit émises par des agences de notation mais procède à sa propre analyse afin d'évaluer la qualité de crédit des instruments de taux.

✓ Entre 0 et 10% de son actif net en actions ou parts d'OPCVM monétaires, relevant de la directive européenne 2009/65/CE, de droit français ou européen, ceci dans le respect des conditions légales et réglementaires.

La sensibilité du portefeuille s'inscrit dans une fourchette comprise entre 0 et 1 (incluant les actifs du bilan et les instruments financiers à terme).

Dans la limite maximum d'une fois l'actif de la SICAV, la SICAV peut par ailleurs intervenir, uniquement à titre de couverture, sur des instruments financiers à terme négociés sur des marchés réglementés français et étrangers ou de gré à gré afin de poursuivre son objectif de gestion.

En outre, la SICAV pourra faire des pensions contre obligations ou contre titres de créances négociables.

Les informations relatives à la zone géographique des émetteurs et à la fourchette de sensibilité à l'intérieur de laquelle la SICAV est gérée figurent dans le tableau ci-dessous :

Fourchette de sensibilité aux taux d'intérêt à l'intérieur de laquelle l'OPCVM est géré	Zone géographique (nationalité) des émetteurs des titres	Fourchette d'exposition correspondant à cette zone
0 à 1	Pays membre de l'OCDE libellés en euro et pays sous convention avec l'OCDE	80 - 100%
	Pays membre de l'OCDE libellés en devises locales	0%
	Pays hors OCDE (y compris des pays émergents)	0%

La SICAV sera exclusivement investie dans des titres et obligations libellés en Euro, il n'y aura donc aucun risque de change.

Critères extra-financiers :

L'univers d'investissement du portefeuille est l'iBoxx Euro Corporates Overall ; les valeurs en portefeuille qui ne figureraient pas dans cet indice seront réintégrées à l'univers d'investissement initial. La société de gestion peut sélectionner des valeurs en dehors de l'indicateur composant son univers d'investissement. Pour autant, elle s'assurera que l'indicateur retenu soit un élément de comparaison pertinent des caractéristiques ESG de cette SICAV. Les titres de l'univers d'investissement du portefeuille font l'objet au préalable d'une étude de leur profil au regard des critères Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance (ESG). La contribution positive des critères ESG peut être prise en compte dans les décisions d'investissement, sans pour autant être un facteur déterminant de cette prise de décision.

La part des positions analysées sur la base des critères extra-financiers, sera durablement supérieure à 90% de la quote-part de l'actif net, composée des titres de créances et instruments du marché monétaire bénéficiant d'une évaluation de crédit « investment grade » et de la dette souveraine émise par des pays développés.

La note du portefeuille, au regard des critères extra-financiers, est supérieure à la note de l'univers d'investissement initial.

Les notations extra-financières proviennent principalement d'un prestataire de données externe de recherche extra-financière MSCI ESG Research. MSCI ESG Research note les entreprises de CCC à AAA (AAA étant la meilleure note).

Les notations sont attribuées secteur par secteur via une approche « Best-in-Class ». Cette approche privilégie les entreprises les mieux notées d'un point de vue extra-financier au sein de leur secteur d'activité, sans privilégier ou exclure un secteur.

Nous nous réservons le droit de noter nous-mêmes les émetteurs qui ne seraient pas couverts par la recherche MSCI ESG Research à laquelle nous avons accès en utilisant des sources de données fiables et une grille d'analyse comparable.

Le règlement (UE) 2019/2088 du 27 novembre 2019 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers tel que modifié (SFDR), régit les exigences de transparence concernant l'intégration des risques en matière de durabilité dans les décisions d'investissement, la prise en compte des incidences négatives en matière de durabilité et la publication d'informations environnementales, sociales et de gouvernance (ESG) et relatives au développement durable.

Le risque de durabilité signifie la survenance d'un événement ou d'une situation ESG qui pourrait potentiellement ou effectivement avoir une incidence négative importante sur la valeur de l'investissement d'un Fonds. Les risques de durabilité peuvent soit représenter un risque propre, soit avoir un impact sur d'autres risques et peuvent contribuer de manière significative à des risques tels que les risques de marché, les risques opérationnels, les risques de liquidité ou les risques de contrepartie. Les risques de durabilité peuvent avoir un impact sur les rendements à long terme ajustés en fonction des risques pour les investisseurs. L'évaluation des risques de durabilité est complexe et peut être basée sur des données ESG difficiles à obtenir et incomplètes, estimées, dépassées ou autrement matériellement inexactes. Même lorsqu'elles sont identifiées, il n'y a aucune garantie que ces données seront correctement évaluées.

La société de gestion intègre les risques et les opportunités de durabilité dans son processus de recherche, d'analyse et de décision d'investissement afin d'améliorer sa capacité à gérer les risques de manière plus complète et à générer des rendements durables à long terme pour les investisseurs.

La SICAV promeut certaines caractéristiques environnementales et sociales au sens de l'article 8 du Règlement SFDR et des pratiques de bonne gouvernance. Pour plus de détails, veuillez-vous référer au document « Caractéristiques environnementales et/ou sociales » annexé au présent prospectus. Les risques en matière de durabilité sont intégrés dans la décision d'investissement comme exposé dans les critères extra-financiers ci-dessus et ainsi que via les politiques d'exclusions, la notation

extra-financière du portefeuille, la politique d'engagement, les contrôles ESG mis en place et le respect de la politique charbon de Rothschild & Co.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental représentent un engagement minimum d'alignement de 0% des investissements.

La société de gestion prend en compte les incidences négatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité, et précise comment ce produit les considère, de manière transparente et pragmatique, dans sa politique de déclaration d'incidences négatives.

Les investissements suivront la politique ESG, et la politique de déclaration d'incidences négatives, accessibles sur le site https://am.fr.rothschildandco.com/fr/investissement-responsable/documents-utiles/.

Sélection des sous-jacents :

- Pour la poche taux les trois sources de valeur ajoutée suivantes sont utilisées pour la gestion :
- 1) La sensibilité : La sensibilité du portefeuille est augmentée si le gérant anticipe une baisse des taux et réciproquement.
- 2) L'exposition au risque de crédit : Le processus de gestion de l'OPCVM combine les approches Top-Down et Bottom-Up qui permettent d'identifier deux sources de valeur ajoutée
 - L'allocation sectorielle et géographique résulte de l'analyse de l'environnement économique et financier. Cette analyse permet d'identifier les risques et problématiques de long terme qui influencent la formation des prix. Sont étudiés en particulier l'analyse des historiques de défaut et l'étude des jeux concurrentiels.
 - La sélection des titres s'appuie sur une approche fondamentale qui comporte deux étapes
 :
 - Une analyse quantitative basée sur la probabilité de défaut :
 - en utilisant un grand nombre de données publiques et statistiques sur chaque société.
 - en comparant ces données à celles des entreprises du même secteur économique,
 - en déterminant une valorisation théorique qui se compare favorablement ou défavorablement à celle donnée par le marché.
 - Une analyse qualitative basée sur :
 - la pérennité du secteur,
 - sur l'étude du jeu concurrentiel,
 - la compréhension du bilan,
 - la compréhension de la construction de la rentabilité (déséquilibre offre / demande, avantage par les coûts, les brevets, les marques, la réglementation, etc...),
 - la compréhension des échéanciers de dettes (Bilan et Hors-bilan),
 - la détermination de la probabilité de survie intra sectorielle.
- 3) Le positionnement sur la courbe des taux : En fonction des anticipations du gestionnaire quant à l'aplatissement ou à la pentification de la courbe des taux, les titres de maturité courte et très longue seront préférés à ceux de maturité intermédiaire ou le contraire.

o Pour la poche OPCVM et FIA le critère de sélection des titres est le suivant :

Les OPCVM et FIA seront sélectionnés selon une approche Top Down en fonction des classes d'actifs.

La société de gestion ne recourt pas exclusivement ou mécaniquement à des notations de crédit émises par des agences de notation mais procède à sa propre analyse afin d'évaluer la qualité de crédit des instruments de taux.

2. Description des catégories d'actifs :

> Actions : Néant

Titres de créance, instruments du marché monétaire et Obligations: entre 80-100 % de l'actif net

Dans la limite de la fourchette de détention précisée ci-dessus, la SICAV investira (i) jusqu'à 85% maximum de l'actif net dans des instruments du marché monétaire, des titres de créances négociables à court terme (incluant notamment les bons du Trésor, ainsi que les Euro Commercial Papers), libellés en Euro, à taux fixe, variable ou révisable, de qualité équivalente à « investment grade », et en bons à moyen terme négociables ; et (ii) entre 15% et 40% maximum de l'actif net en obligations dont des obligations sécurisées, ayant une durée de vie résiduelle maximum inférieure ou égale à 3 ans, à condition que le taux soit révisable dans un délai maximum de 397 jours. Pour les instruments à taux variable, la révision du taux doit se faire sur la base d'un taux ou d'un indice interbancaire.

La sensibilité du portefeuille s'inscrit dans une fourchette comprise entre 0 et 1 (incluant les actifs du bilan et les instruments financiers à terme).

Les obligations callable/puttable dont les « make whole call » (obligations pouvant être remboursées à tout moment par l'émetteur, à un montant incluant à la fois le nominal et les coupons que le porteur aurait reçus si le titre avait été remboursé à échéance) pourront représenter jusqu'à 40% de l'actif net de la SICAV.

La société de gestion ne recourt pas exclusivement ou mécaniquement à des notations de crédit émises par des agences de notation mais procède à sa propre analyse afin d'évaluer la qualité de crédit des instruments de taux. La répartition dette privée/publique n'est pas déterminée à l'avance et s'effectuera en fonction des opportunités de marchés. En cas d'absence de notation de l'émission et de l'émetteur, la société de gestion se réserve le droit d'attribuer en interne un rating aux obligations non notées (équivalent « Investment Grade »).

La détention d'actions ou parts d'autres OPCVM, FIA ou fonds d'investissement de droit étranger : 0-10% de l'actif net

Dans la limite de la fourchette de détention précisée ci-dessous, la SICAV pourra détenir :

• des parts ou actions d'OPCVM monétaires, relevant de la directive européenne 2009/65/CE, de droit français ou européen.

Dans tous les cas et dans la limite des fourchettes de détention indiquées ci-dessus, l'OPCVM pourra détenir des parts ou actions d'OPCVM gérés par le groupe Rothschild & Co.

Pour chacune des catégories mentionnées ci-dessus :

	Titres de créances, Instrument du marché monétaire et Obligations	Parts ou actions d'OPC
Fourchettes de détention	80%-100%	0-10%
Investissement dans des instruments financiers des pays hors OCDE (y compris les pays émergents)	Néant	Néant

Restrictions d'investissements imposées par la société de gestion	Néant
-------------------------------------------------------------------------	-------

3. Utilisation des Instruments dérivés :

La SICAV peut intervenir sur les marchés réglementés ou de gré à gré.

Le gérant interviendra sur les risques de taux et de change. En vue de réaliser l'objectif de gestion (discrétionnaire), ces interventions se feront uniquement à titre de couverture du portefeuille (vente de contrat à terme). En particulier le gérant peut intervenir sur le marché des futures, options et swaps. Il est précisé que la SICAV n'aura pas recours aux Total Return Swaps (TRS).

A cet effet, en vue de réaliser l'objectif de gestion, l'utilisation des instruments dérivés aura pour objectif de couvrir le portefeuille de la SICAV aux risques de taux afin d'évoluer dans une fourchette de sensibilité comprise entre 0 à 1.

Ces opérations seront effectuées dans la limite d'une fois l'actif, sans recherche de surexposition. L'exposition du portefeuille, y compris l'exposition induite par l'utilisation des instruments dérivés, ne dépassera pas 100% de l'actif net.

Informations relatives aux contreparties des contrats dérivés négociés de gré à gré du Groupe Rothschild & Co :

La sélection des contreparties, qui pourra être ou non un établissement de crédit, est effectuée selon la procédure en vigueur au sein du groupe Rothschild & Co Asset Management et repose sur le principe de sélectivité dans le cadre d'un processus interne ad hoc. Il est précisé que la Société de Gestion pourra retenir de façon régulière le Dépositaire comme contrepartie pour les dérivés OTC de change.

Ceci se traduit notamment par :

- une validation des contreparties à l'issue de ce processus interne de sélection qui prend en compte des critères tels que la nature des activités, l'expertise, la réputation, etc.
- un nombre limité d'institutions financières avec lesquelles l'OPCVM négocie.

4. Titres intégrant des dérivés :

En vue de réaliser l'objectif de gestion(discrétionnaire), notamment dans le pilotage de son exposition au marché de taux et de change, l'utilisation de titres intégrant des dérivés est limitée à 40% de l'actif net. Cette limite inclut le recours aux obligations callable et puttable, dont des « make whole call », ainsi que les titres intégrant des dérivés simples présentant une typologie de risques similaire à celle des instruments précédemment listés.

L'utilisation de ces titres intégrant des dérivés a pour objectif uniquement de couvrir le portefeuille au risque de taux tout en conservant une fourchette de sensibilité du portefeuille comprise entre 0 et 1. Ces opérations seront effectuées dans la limite d'une fois l'actif.

L'exposition du portefeuille, y compris l'exposition induite par l'utilisation des titres intégrant des dérivés, ne dépassera pas 100 % de l'actif net.

5. Dépôts:

La SICAV pourra avoir recours jusqu'à 10% de l'actif de l'OPCVM à des dépôts en Euro d'une durée de vie inférieure ou égale à trois mois de façon à rémunérer les liquidités de la SICAV.

6. Emprunts d'espèces : Néant

7. Opérations d'acquisition et cession temporaire de titres :

- Description générale des opérations :
 - Nature des interventions :

Les opérations d'acquisitions ou de cessions temporaires de titres seront réalisées conformément au Code monétaire et financier. Elles seront réalisées dans le cadre de la gestion de la trésorerie et/ou de l'optimisation des revenus de la SICAV.

Nature des opérations utilisées :

Ces opérations consisteront en des prises et des mises en pensions, de produits de taux ou crédit de pays membres de l'OCDE. Il est précisé que les opérations de prêts et emprunts de titres sont interdites.

Données générales pour chaque type d'opération :

Niveau d'utilisation envisagée :

Les opérations de cession temporaire de titres (mises en pension) pourront être réalisées à hauteur de 10% maximum de l'actif net de l'OPC et les opérations d'acquisition temporaire de titres (prises en pension de titres) pourront être réalisées à hauteur de 100% de l'actif net de l'OPCVM. La proportion attendue d'actif sous gestion qui fera l'objet d'une telle opération pourra représenter 10% de l'actif.

o Rémunération :

Des informations complémentaires sur la rémunération figurent à la rubrique « frais et commission ».

• Informations sur les contreparties, les garanties et les risques :

Garanties :

Les garanties reçues dans le cadre de ces opérations feront l'objet d'une décote selon le principe décrit à la rubrique « informations relatives aux garanties financières de l'OPCVM ». Les Garanties seront conservées par le Dépositaire de l'OPCVM. Pour plus d'informations concernant les garanties se reporter la rubrique « informations relatives aux garanties financières de l'OPCVM ».

o <u>Sélection des Contreparties</u> :

Une procédure de sélection des contreparties avec lesquelles ces opérations sont passées permet de prévenir le risque de conflit d'intérêts lors du recours à ces opérations. Ces contreparties seront des Etablissements de crédit ayant leur siège social dans un état membre de l'Union Européenne et avec une notation minimale de BBB. Des informations complémentaires relatives à la procédure de choix des contreparties figurent à la rubrique "Frais et commissions".

Risques : se reporter à la rubrique « Profil de risque ».

Informations relatives aux garanties financières de l'OPC :

Dans le cadre des opérations d'acquisitions et cessions temporaires de titres et des opérations sur dérivés négociés de gré à gré, l'OPCVM peut recevoir à titre de collatéral des titres (tel que notamment des obligations ou titres émis(es) ou garanti(e)s par un Etat ou émis par des organismes de financement internationaux et des obligations ou titres émis par des émetteurs privés de bonne qualité), ou des espèces. Il n'y a pas de politique de corrélation dans la mesure où l'OPCVM recevra principalement des titres d'Etat de la zone Euro et/ou des espèces en collatéral.

Le collatéral en espèces recu est réinvesti conformément aux règles applicables.

L'ensemble de ces actifs devra être émis par des émetteurs de haute qualité, liquides, peu volatils, diversifiés et qui ne sont pas une entité de la contrepartie ou de son groupe.

Des décotes peuvent être appliquées au collatéral reçu ; elles prennent en compte notamment la qualité de crédit, la volatilité des prix des titres. L'évaluation est effectuée à une fréquence au moins quotidienne.

Les garanties financières reçues doivent pouvoir donner lieu à une pleine exécution par l'OPCVM à tout moment et sans consultation de la contrepartie ni approbation de celle-ci.

Les garanties financières autres qu'en espèces ne doivent pas être vendues, réinvesties ou mises en gage.

Les garanties financières reçues en espèces doivent uniquement être :

- placées en dépôt ;
- investies dans des obligations d'État de haute qualité :
- utilisées aux fins de transactions de prise en pension (reverse repurchase transactions), à condition que ces transactions soient conclues avec des établissements de crédit faisant l'objet d'une surveillance prudentielle et que l'OPCVM puisse rappeler à tout moment le montant total des liquidités en tenant compte des intérêts courus ;
- investies dans des organismes de placement collectif monétaires.

C/ Commentaire de gestion

L'année 2024 a démarré avec un taux à 10 ans américain à 3,88 %, un 10 ans allemand à 2,02 %, et des taux courts anticipant un cycle de baisse des taux des deux côtés de l'Atlantique. Les rendements d'Etat à 10 ans ont cependant progressé en première partie d'année, jusqu'à leurs pics respectifs de 4,68 % (États-Unis, en avril) et 2,66 % (Allemagne, en mai), sous l'effet combiné d'une inflation sous-jacente encore élevée et d'un discours des banques centrales longtemps réticentes à baisser leurs taux directeurs au rythme anticipé par le marché. La BCE a entamé son cycle de resserrement en juin, avant que la Fed ne fasse de même à partir de septembre. La Fed a baissé 4 fois son taux directeur dans un contexte économique pourtant résilient et d'une inflation toujours trop élevée. La BCE, confrontée à de plus faibles perspectives de croissance et d'une inflation revenue proche de la cible, a également poursuivi son assouplissement monétaire avec 4 baisses.

En fin d'année, le 10 ans américain s'est établi à 4,57 %, alors l'élection de Trump, perçue comme inflationniste par les investisseurs, a fait progresser les taux en fin d'année et acté le découplage économique et politique entre les deux régions. Moins de deux baisses de taux Fed sont attendues en 2025. En Europe, le 10 ans allemand a clôturé à 2,36 %, et 4 à 5 baisses de taux BCE sont attendues l'année prochaine, alors que l'inflation est quasiment revenue à la cible et que l'activité économique ralentit. Les incertitudes politiques et budgétaires en Europe ont fait remonter certaines primes de risque, notamment en France avec un 10 ans qui clôture à 3,19%, avec un écart de près de 80 pb sur le 10 ans allemand contre 50 pb environ en début d'année. A contrario, les pays dits « périphériques » comme l'Espagne et l'Italie ont vu leur spread avec le Bund se resserrer tout au long de 2024. L'année s'achève également sur des courbes à nouveau pentues, +29 pb sur la courbe 2-10 ans allemande, dans un environnement d'anticipation de nouvelles baisses de taux à court terme et d'arbitrages délicats sur le plus long terme, alors que l'accroissement des déficits publics ne pourra être financée par la trop faible croissance économique.

En 2024, le crédit européen a entamé l'année avec un spread Investment Grade autour de 150 pb et l'a terminée à 113 pb, dans un mouvement de resserrement une bonne partie de l'année. De son côté, le segment High Yield est passé d'environ 442 pb à 339 pb en fin d'année et a donc largement surperformé le segment IG (8.09% YtD contre 3.77% YtD). Malgré les périodes de tension notamment en juin, sous l'effet du risque politique français, la tendance globale est restée au resserrement des primes de risque, portée par l'appétit pour le crédit et par des fondamentaux toujours robustes. L'Investment Grade a néanmoins subi l'impact de la remontée des taux en fin d'année, affichant une performance moins robuste que le High Yield qui a été soutenu par son portage et sa sensibilité plus faible aux variations de taux souverains. Les financières ont terminé l'année avec -54 pb et ont largement surperformé les Corporates (-26 pb). Dans le détail, les subordonnées se sont resserrés de 81 pb, les foncières de 99 pb alors que le secteur Automobile a sous-performé, -14 pb.

Avec un taux de dépôt à 4% en début d'année et un ESTER autour de 3,90%, les fonds monétaires européens ont bénéficié d'un portage important tout au long de 2024. A partir de juin, la BCE a débuté un cycle de réduction de ses taux, alors que l'inflation revenait proche de la cible des 2%. Les rendements monétaires, d'abord stables en début d'année, se sont ainsi légèrement détendus, mais les placements de très court terme ont continué d'offrir un refuge face à la volatilité des maturités plus longues. Après 4 baisses de taux, le taux de dépôt de la BCE termine l'année à 3% et l'ESTER autour de 2,90%. La SICAV termine 2024 avec une performance linéairement positive et un rendement toujours attrayant, dans un marché globalement marqué par des incertitudes sur la croissance européenne en 2025.

Performances:

Actions	Performance
C EUR	3,69 %
D EUR	3,69 %
I EUR	3,89 %
MF EUR	-

D/ Changements substantiels intervenus

1. Au cours de l'exercice

- 29 mars 2024
- Sortie de la SICAV du champ du règlement (UE) 2017/1131 relatif aux fonds monétaires (MMF):
 - Changement de classification AMF en « Obligations et autres titres de créance libellés en euro » en lieu et place de « Monétaire à valeur liquidative variable (VNAV) Standard »
 - > Modification de l'objectif de gestion
 - ➤ Evolution l'indice de référence de la SICAV (85% €STER capitalisé + 15% Markit Iboxx € Corporates 1-3 Coupons net réinvestis)
 - Modification de la stratégie d'investissement
 - Modification du profil de rendement / risque en conséquence
- Mise en place d'un mécanisme de plafonnement des demandes de rachats (dit « Gates »)
- Modification de l'heure de centralisation des ordres chaque jour à 12h
- Baisse des Frais de gestion directs maximum facturés à la SICAV des actions C EUR et D EUR à 0,40% maximum
- Mise en conformité des « Modalités d'affectation des sommes distribuables »
- Création d'une nouvelle catégorie d'actions MF EUR (FR001400NJW7)
- 15 avril 2024
- Changement de dénomination de la SICAV « RMM Trésorerie » au profit de « RMM Trésorerie 6M »
- 1er juillet 2024
- Modification du processus de centralisation des ordres de souscriptions et de rachats de la catégorie d'actions D EUR et I EUR.

Centralisateur: Rothschild & CO Asset Management

Etablissement en charge de la tenue du compte émission et de la centralisation des ordres de souscription/rachat, par délégation de la Société de gestion :

- ✓ Rothschild & Co Martin Maurel : pour les actions à inscrire ou inscrites au porteur au sein d'Euroclear :
- ✓ IZNES : pour les actions à inscrire ou inscrites au nominatif pur au sein du Dispositif d'Enregistrement Électronique Partagé (DEEP) IZNES

2. Post exercice

- 21 février 2025
- Suppression de la possibilité de réintégrer à l'univers d'investissement initial les valeurs en portefeuille qui ne figureraient pas dans le ou les indices composant l'univers d'investissement de la SICAV.

E/ Mouvements intervenus dans la composition du portefeuille au cours de l'exercice

Entrées		
SG MONET.PLUS IC 4D	189 026 712 €	
AM EUR LIQ SEL IC	186 002 987 €	
TECH EURO ZCP 04-24	34 650 645 €	
NATL WEST FLR 01-26	32 134 556 €	
Sorties		
SG MONET.PLUS IC 4D	282 664 669 €	
AM EUR LIQ SEL IC	278 133 353 €	

F/ Techniques de gestion efficace du portefeuille, instruments financiers dérivés et TRS

La SICAV n'a pas recours :

- à des opérations de financement sur titres tels que des prêts et emprunts de titres, des prises et mises en pension,
- aux instruments financiers dérivés,
- aux TRS.

Exposition obtenue au travers des techniques de gestion efficace :	
Prêts de titres :	0,0%
Emprunts de titres :	0,0%
Prises en pension :	0,0%
Mises en pensions :	0,0%

Exposition sous-jacentes atteintes au travers des instruments financiers dérivés :	
Change à terme :	0,0%
Future :	0,0%
Options :	0,0%
Swap:	0.0%

Identité de la/des contrepartie(s) aux techniques de gestion efficace du portefeuille et instruments financiers dérivés

Techniques de gestion efficace	Instruments financiers dérivés (*)
0	NA

Garanties financières

Type d'instruments	Montant en devise du portefeuille
Technique de gestion efficace	
Dépôts à terme	-
Actions	

	-
Obligations	-
ОРСУМ	-
Espèces	-
Total	-
Instruments financiers dérivés	
Dépots à terme	-
Actions	-
Obligations	-
OPCVM	-
Espèces	-
Total	-

G/ Risque Global

La méthode de calcul du ratio du risque global est celle de la méthode du calcul de l'engagement.

H/ Règles d'investissements

Cette SICAV respectera les ratios réglementaires applicables aux OPCVM investissant moins de 10 % en OPC.

III – INFORMATIONS REGLEMENTAIRES

A/ Politique groupe de sélection des intermédiaires en vue d'obtenir le meilleur résultat possible

La politique relative à la sélection des intermédiaires et d'exécution des ordres des clients est publiée sur le site internet de la société de gestion : https://am.fr.rothschildandco.com./fr/informations-reglementaires/.

B/ Compte-rendu relatif aux frais d'intermédiation pour l'exercice

Conformément aux articles 319-18 et 321-22 du règlement général de l'AMF, nous portons à votre connaissance le compte rendu relatif aux frais d'intermédiation, précisant les conditions dans lesquelles notre société a eu recours pour l'exercice précédent, à des services d'aide à la décision d'investissement et d'exécution d'ordres.

Au cours de l'année 2024, les frais d'intermédiation relatifs aux fonds gérés par Rothschild & Co Asset Management ont dépassé 500 000 euros TTC.

Les frais d'intermédiation se répartissent entre :

- Les frais d'intermédiation relatifs au service de réception et de transmission d'ordre et au service d'exécution d'ordres;
- les services d'aide à la décision d'investissement et d'exécution d'ordres

Conditions de recours pour l'exercice 2024 à des services d'aide à la décision d'investissement et d'exécution d'ordres

En complément de son dispositif interne de recherche, Rothschild & Co Asset Management a recours à des services de recherche externe afin de compléter l'information pertinente qui permet à la gestion d'être performante.

En 2024, en respect de la réglementation MIF2, des accords de commission de courtage partagée ont été mis en place avec la majorité de nos intermédiaires d'exécution sur les marchés Actions.

Ces accords prévoient le reversement par les intermédiaires qui fournissent le service de réception et de transmission d'ordres, et le service d'exécution d'ordres sur les marchés Actions, de la partie des frais d'intermédiation qu'ils facturent au titre des services d'aide à la décision d'investissement et d'exécution d'ordres, sur un compte de recherche séparé (RPA) ouvert par Rothschild & Co Asset Management auprès d'un établissement bancaire tiers.

Par ailleurs, un accord a été mis en place, qui prévoit le versement des sommes collectées sur le RPA, par l'établissement teneur du compte, aux tiers prestataires des services d'aide à la décision d'investissement et d'exécution d'ordres désignés par Rothschild & Co Asset Management.

Clé de répartition constatée

La clé de répartition constatée pour l'exercice 2024 entre les frais d'exécution et les frais correspondants aux services d'aide à la décision d'investissement est la suivante :

- Les frais d'intermédiation relatifs au service de réception et de transmission d'ordres, et au service d'exécution d'ordres ont représenté 42,4% du volume total des frais d'intermédiations
- Les frais d'intermédiation relatifs aux services d'aide à la décision d'investissement et d'exécution d'ordres ont représenté 57,6% du volume total des frais d'intermédiations.

Rothschild & Co Asset Management a mis en place une politique générale de prévention et de gestion des conflits d'intérêts intégrant la prévention d'éventuels conflits d'intérêts dans le choix des prestataires. Au cours de l'année 2024, Rothschild & Co Asset Management n'a pas détecté de conflits d'intérêts dans le cadre du choix de ses prestataires d'intermédiation.

Le compte-rendu relatif aux frais d'intermédiation est publié sur le site internet de la société de gestion : https://am.fr.rothschildandco.com/fr/informations-reglementaires/.

C/ Politique ESG et transition énergétique

La SICAV promeut certaines caractéristiques environnementales et sociales au sens de l'article 8 du Règlement SFDR et des pratiques de bonne gouvernance. Pour plus de détails, veuillez-vous référer au document « Caractéristiques environnementales et/ou sociales » annexé au présent rapport.

La SICAV respecte la politique ESG établie par Rothschild & Co Asset Management, qui repose sur l'intégration des critères ESG dans l'analyse fondamentale et la prise en compte des impacts de nos investissements, notamment sur le climat et la biodiversité. Des détails additionnels sont disponibles sur demande. L'intégralité de la politique ESG est disponible sur le site internet : https://am.fr.rothschildandco.com/fr/investissement-responsable/documents-utiles/.

D/ Politique de vote et exercice par la société de gestion des droits attachés aux titres détenus dans la SICAV

1. Politique de vote

Depuis 2021, notre politique de vote couvre l'intégralité de notre périmètre d'investissement en valeurs actions, sans distinction de la zone géographique et de la capitalisation boursière des sociétés. En conséquent, le périmètre des droits de vote couvre les valeurs actions européennes et internationales détenues dans nos OPC. Par ailleurs, nous nous réservons le droit d'exercer, de façon exceptionnelle, nos droits de vote dans le cadre des assemblées générales obligataires et des SICAV.

Nous n'exerçons pas nos droits de vote lorsque :

- les délais d'immobilisation des titres constituent une gêne trop importante et nuiraient à la gestion financière de l'OPC
- le contenu des résolutions et/ou recommandations de vote n'ont pas pu nous être transmis dans des délais permettant une analyse
- les frais d'exercice des droits de vote, trop élevés, justifient une abstention de notre part et ce dans l'intérêt des porteurs de parts de l'OPC.

2. Exercice des droits de vote

Notre politique de vote se veut suivre les principes d'investissement socialement responsable (ISR) sur les sujets environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG). L'analyse et les recommandations des résolutions nous sont faites par la société spécialisée ISS (https://www.issgovernance.com/), Institutional Shareholder Services.

Rothschild & Co Asset Management reste l'ultime décisionnaire de l'exercice des droits de vote. L'analyse qualitative, au cas par cas, de résolutions spécifiques nous amène parfois à contrevenir à notre politique de vote, et donc, à voter différemment des recommandations de notre prestaire ISS. Ces types de situation sont très encadrées : chacun de ces votes doit être justifié par l'analyste et validé par les équipes de gestion et le management.

Les bulletins de votes sont transmis soit :

- Numériquement via des plateformes internet de votes dédiées, soit
- Manuellement via des formulaires papiers lorsque le vote électronique est impossible.

Le détail de la politique de votes est disponible sur notre site internet : https://am.eu.rothschildandco.com/fr/investissement-responsable/documents-ressources/.

Lorsque la gestion financière de notre OPC est déléguée, l'établissement gestionnaire de l'OPC peut exercer les droits de vote selon sa politique interne et peut nous rendre compte de son activité en la matière.

La présente politique de vote s'inscrit plus largement dans notre politique d'engagement, définie dans le cadre de la politique ESG du Groupe, et s'applique uniquement sur le périmètre des OPC gérés par Rothschild & Co Asset Management.

Au cours de l'exercice 2024, la SICAV RMM Trésorerie 6M n'a pas exercé ses droits de vote.

E/ Politique de rémunération

En tant que société de gestion de FIA et d'OPCVM, Rothschild & Co Asset Management (ci-après « R&Co AM ») est soumise au respect des directives AIFM (Alternative Investment Fund Manager) et UCITS (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities). La politique de rémunération de R&Co AM a donc été élaborée dans le respect de ces directives AIFM et UCITS.

1. Présentation générale

La politique de rémunération est définie dans un objectif de fidélisation du personnel, de gestion saine et efficace du risque et d'alignement des intérêts des collaborateurs et des clients.

La politique de rémunération est structurée de manière à respecter le principe d'égalité de rémunération entre les femmes et les hommes de sorte qu'à poste, niveau de séniorité et performance équivalents, les femmes et les hommes sont rémunérés de la même manière. Sur ce sujet, R&Co AM publiera toutes les informations nécessaires dans le respect de ses obligations règlementaires et/ou légales.

L'ensemble du personnel est rémunéré sous la forme d'un salaire fixe et d'une éventuelle partie variable fondée sur des éléments d'appréciation qualitatifs et quantitatifs (selon les fonctions) sur la base de l'évaluation annuelle.

Un équilibre approprié est établi entre les composantes fixe et variable de la rémunération globale et la composante fixe représente une part suffisamment élevée de la rémunération globale pour qu'une politique souple puisse être exercée en matière de composantes variables de la rémunération, souplesse pouvant aller jusqu'à la réduction de la rémunération variable à zéro en cas de mauvaise performance et/ou de comportement contraire à l'éthique ou au bon respect des règles.

2. Pratiques de rémunération au sein de R&Co AM

Les augmentations de rémunération fixe pour l'année « n+1 » ainsi que la rémunération variable au titre de l'année « n » sont annoncées courant décembre « n » aux collaborateurs après validation des enveloppes dans un premier temps par le Comité exécutif de R&Co AM, puis, dans un second temps, revue par le Comité des Nominations et Rémunérations de Rothschild Martin Maurel (ci-après « RMM »), pour une mise en application effective des augmentations de rémunération fixe en avril « n+1 » et un versement de la rémunération variable en mars « n+1 ».

2.1 Rémunération fixe

Tous les collaborateurs (cadres ou employés) reçoivent une rémunération fixe déterminée selon les trois critères suivants :

- Le poste : compétences requises, niveau de responsabilité et d'autonomie
- Le collaborateur : savoir-faire, savoir être, expérience, maitrise du poste
- Le marché : interne et externe, son évolution (ressources rares, etc)

2.2 Rémunération variable

L'ensemble des collaborateurs est susceptible de bénéficier d'une rémunération variable.

La rémunération variable est versée sur la base de critères permettant de mesurer les performances individuelles et collectives (cf. paragraphe 3).

La politique du Groupe Rothschild & Co (ci-après « Groupe R&Co ») conduit à considérer la performance globale de l'individu, et notamment sa contribution aux résultats de son équipe, sans tenir compte de manière exclusive des bénéfices engendrés par cet individu.

Les rémunérations variables individuelles sont déterminées dans le respect du règlement européen dit « Sustainable Finance Disclosure (SFDR) » et intègrent le cas échéant le respect des risques en matière de durabilité.

Les rémunérations variables ne sont pas garanties. Si elles le sont (dans un contexte d'embauche exclusivement), la garantie est limitée à un an.

2.3 Rémunération du personnel de la conformité et de la filière risques

La rémunération du personnel de la conformité et de la filière risques est fixée indépendamment de celle des métiers dont ils contrôlent et valident les opérations, et à un niveau suffisant pour disposer de personnes qualifiées et expérimentées ; elle tient compte de la réalisation des objectifs associés à la fonction.

3. Critères de performance

Pour l'ensemble des collaborateurs de R&Co AM, le respect des politiques et engagements ESG, ainsi que la contribution au développement commercial ESG de R&Co AM font partie des critères de mesure de la performance annuelle. Les équipes plus directement impactées par les sujets ESG (Gérants de fonds, analystes, commerciaux, équipes compliance et risques) définiront un objectif ESG complémentaire en adéquation avec leur métier.

En complément, et outre le respect du dispositif de conformité, les critères de performance appliqués aux collaborateurs de R&Co AM Gérants de fonds, Gestionnaires financiers et Commerciaux (institutionnels et distributeurs) sont spécifiquement adaptés à leurs fonctions.

Pour ce qui est des autres fonctions, les performances sont évaluées sur la base d'objectifs quantitatifs comme qualitatifs, fixés chaque année par les managers dans le cadre du processus d'évaluation.

4. Définition de la Population Régulée (ci-après « Population Régulée »)

La Population Régulée au titre des directives AIFM et UCITS regroupe les fonctions suivantes :

- Direction Générale, hors Associés Gérants (1)
- Collaborateurs en charge de la gestion des fonds (FIA ou OPCVM), de l'administration des fonds, du développement et marketing, des Ressources humaines (2)
- Fonction risques et contrôle
- Responsables administratifs
- Tout autre collaborateur ayant un impact significatif sur le profil de risque de la société ou des FIA/OPC gérés et dont la rémunération se situe dans la même tranche que celle de la Direction Générale et des autres preneurs de risques

Les principes d'identification de la Population Régulée sont arrêtés et revus annuellement par le Comité Exécutif et le Comité de Surveillance de R&Co AM, ainsi que par le Comité des rémunérations et des nominations et de RMM.

5. <u>Transparence et contrôle de la politique de rémunération</u>

La politique de rémunération du Groupe R&Co est examinée et revue annuellement au niveau de R&Co. Les annexes de cette politique prévoient notamment le sous-groupe de consolidation dépendant de la compagnie financière holding Rothschild & Co Wealth & Asset Management ainsi que les sociétés de gestion du Groupe R&Co, en ce compris R&Co AM, pour lesquelles des dispositions spécifiques sont détaillées. Le Comité des rémunérations et des nominations de RMM examine et revoit régulièrement les principes généraux de la politique de rémunération et notamment les dispositions applicables spécifiquement aux filiales sociétés de gestion de RMM. Il en rend compte régulièrement au Conseil d'administration.

Le Comité des rémunérations et des nominations de RMM est composé à la date des présentes de trois membres, nommés parmi les membres du Conseil d'administration de RMM, à savoir :

- Sylvain Héfès (Président);
- Luce Gendry; et
- Alain Cornu Thénard.

Le Comité des rémunérations et des nominations de RMM peut inviter les responsables de fonctions clés, et tout autre personne dont la présence est utile aux travaux du comité, lors des débats sur les sujets entrant dans leur champ de compétence. Il peut recourir aux services de tout conseil juridique ou autre conseil professionnel et solliciter tout rapport, étude ou enquête qu'il estime nécessaire pour l'aider à s'acquitter de ses obligations.

6. Modalités de versement de la partie variable de la rémunération

En adéquation avec les règlementations AIFM et UCITS, la rémunération variable des personnes composant la Population Régulée sera en partie différée uniquement si le montant de rémunération variable dépasse un certain seuil.

^{(1):} Les Associés gérants sont exclus car en vertu de leur mandat, ils sont responsables de manière indéfinie sur leur patrimoine personnel et ne perçoivent aucun type de rémunération, étant précisé que les dividendes versés par la société de gestion n'entrent pas dans le champ d'application des Directives AIFM ou UCITS.

^{(2):} Les responsabilités de la fonctions Ressources humaines sont portées par les Associés gérants de R&Co AM et/ou le Directeur des Ressources humaines du Groupe R&Co.

Dans ce cas, le dispositif suivant est appliqué :

- Au moins 50% de la part variable de rémunération est versée de manière différée;
- La rémunération variable différée est étalée sur une période de 3 ans ;
- La rémunération variable différée est indexée sur l'évolution d'un fonds de fonds gérés exclusivement par R&Co AM.

Les rémunérations variables attribuées à la Population Régulée sont soumises aux règles de Malus et de Clawback décrites dans la politique de "Malus et de Clawback" de R&Co AM qui prévoit la possibilité de réduire des sommes acquises ou en cours d'acquisition sous certaines conditions.

7. Interdiction de recours à des stratégies de couverture

Le recours des collaborateurs à des stratégies de couverture personnelle ou des assurances afin de contrecarrer l'incidence des risques incorporés dans leurs modalités de rémunérations est strictement interdit. Tout règlement dû dans le cadre des plans de rémunération différée est conditionné à l'engagement du collaborateur de ne pas mettre en œuvre de stratégies de couverture.

8. Autres types de rémunérations

8.1 Rémunérations variables garanties et Primes de bienvenue

Dans certains cas, R&Co AM peut être amenée à attribuer :

- Une rémunération variable garantie prévoyant que la rémunération variable d'un collaborateur ne pourra pas être inférieure à un certain montant;
- Une prime de bienvenue afin d'inciter un collaborateur à rejoindre R&Co AM.

Ces types de rémunérations ne seront attribuées ou versées que dans le cas où :

- Ils demeurent exceptionnels ;
- Ils sont liés à un contexte d'embauche d'un nouveau collaborateur ;
- Ils sont limités à une année maximum ;
- Ils ne dégradent pas de manière significative la situation financière de R&Co AM;
- Le collaborateur concerné n'a pas déjà bénéficié d'une rémunération de même type au sein de R&Co AM.

La mise en place d'une rémunération variable garantie vise à éviter qu'un nouvel entrant ne soit incité à prendre des risques excessifs durant sa première année afin de se voir attribuer une rémunération variable.

Les montants des rémunérations variables garanties ou primes de bienvenue seront définis au cas par cas.

8.2 « Buy-outs »

Dans certains cas, R&Co AM peut également être amenée à attribuer un « buy-out » à un nouveau collaborateur.

La mise en place d'un « buy-out » vise à compenser au nouveau collaborateur toute rémunération variable différée qui ne lui serait pas versée du fait de sa démission.

Le « buy-out » attribué ne saurait être plus favorable en termes de montant ou de durée (durée du différé ou durée de la rétention) que la rémunération variable perdue par le nouveau collaborateur.

Dans le cas particulier et exceptionnel où R&Co AM attribuerait un « buy-out » en lieu et place d'une rémunération variable perdue par le nouveau collaborateur, ce « buy-out » serait dès lors soumis à la politique de rémunération variable différée de R&Co AM applicable à la Population Régulée au moment de l'attribution.

8.3 Primes de rétention

Une prime de rétention peut être attribué à un collaborateur :

- Dans des circonstances exceptionnelles ;
- Dans le cas de la réorganisation, restructuration ou fermeture d'une activité, et que le maintien dans l'activité d'un collaborateur est nécessaire sur une certaine période;
- Afin de réduire un risque métier ;
- Lorsque la Direction Générale après consultation du Comité des rémunérations et des nominations de RMM considère que cette attribution est compatible avec la nécessité d'établir, de mettre en place et de maintenir une politique et des pratiques de rémunération alignées avec une gestion efficace et saine du risque.

8.4 Indemnités de départ

En cas de départ d'un salarié, R&Co AM pourrait être amenée à verser des sommes au salarié en vertu des dispositions légales, réglementaires, conventionnelles et/ou contractuelles en vigueur.

R&Co Asset Management Exercice 2024	Nombre de collaborateurs	Rémunération Totale	Rémunération Fixe	Rémunération Variable
Population Totale	165	20,1	12,3	7,8
Population Régulée au titre de AIFM/UCITS	42	8,8		
dont Gérants et Analystes	32	6,9		
dont Autre Population Régulée	10	1,9		

Données en millions d'Euros, bruts non chargés

Effectifs en ETP

Chiffres non audités par le Commissaire aux Comptes de la SICAV.

F/ Projet de texte des résolutions

Le projet de résolutions qui vous est soumis reprend les principaux points de ce rapport. Nous vous remercions de bien vouloir les approuver et de nous accorder ainsi votre confiance.

Le Conseil d'Administration

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La taxonomie de l'UE est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dénomination du produit: RMM Trésorerie

Identifiant d'entité juridique: 969500BKDSO7ZXME4396

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?			
Oui	● ○ ⊠ Non		
□ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental: [N/A] □ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE □ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE □ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : [N/A]	 ☑ Il promouvait des caractéristiques environnementales et sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 75,73 % d'investissements durables ☑ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE ☑ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE ☑ ayant un objectif social 		
	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables		

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Au travers de notre travail et des notations MSCI ESG Research, nous considérons un spectre large de critères sur les piliers E (risques physiques liés au changement climatique, stress hydriques, encadrement des déchets...) et S (formation des salariés, sécurité des produits, audit des pratiques de production ...) dans le cadre de notre approche généraliste.

En complément, les équipes d'investissement cherchent à identifier des éléments matériels pertinents dans le cadre de l'analyse ex-ante du profil ESG et de l'appréciation de la trajectoire durable ex-post de l'émetteur et/ou de l'industrie. Sur la base des dépendances et impacts majeurs, les éléments suivants peuvent être considérés : les controverses (typologie, gravité et récurrence), les externalités (émissions carbone/toxiques, consommation d'eau, destruction de la biodiversité, accidents, licenciements, grèves, contrats précaires, fraudes...), et les contributions (alignement taxonomique, participation aux objectifs de développement durable "ODD" des Nations Unies, température en ligne avec l'Accord de Paris...).

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

La performance des indicateurs de durabilité utilisés pour faire la promotion des caractéristiques environnementales et sociales susmentionnées est donnée ci-dessous. Un reporting ESG détaillé est disponible en annexe.

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Indicateurs de durabilité	31/12/2024	29/12/2023
Note ESG (/10)	7,76	7,79
Note E (/10)	7,61	7,76
Note S (/10)	4,9	4,9
Note G (/10)	5,6	5,2
Femmes au conseil d' administration (%)	41,00%	42%
Intensité carbone (tonnes de CO2eq / millions de dollars de chiffre d' affaires)	28	44
Catégories de transition « Asset stranding » (%)	0,00%	0%
Sociétés engagées SBTi, « Target Set » (%)	21,00%	26%
Sociétés engagées SBTi, « Committed » (%)	29,00%	26%
Part verte (%)	2,00%	3%

Les données présentes dans le tableau et le reporting en annexe étant des données recalculées, certaines variations peuvent être constatées par rapport à leur diffusion d'origine.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué?

Concernant les émetteurs privés, les objectifs poursuivis par les investissements durables présents dans le produit sont :

- La contribution positive générale des entreprises au moyen de leurs revenus contributifs, c'est-àdire liés à des activités aux impacts positifs sur l'environnement ou la société (énergie propre, efficience énergétique, accès aux soins, ...) ou à leurs émissions de dette durable (Green, Social, Sustainable Bonds);
- La contribution à des objectifs environnementaux, tels que ceux de la réduction des émissions alignés avec l'Accord de Paris ou encore de la réduction hydrique ;
- La contribution à des objectifs sociaux, à travers l'alignement avec les Objectifs de Développement
 Durables des Nations Unies n°5 égalité entre les sexes, n°8 travail décent et croissance économique ou n°10 inégalités réduites.

Les émetteurs publics qualifiés d'investissement durable ont quant à eux poursuivis les objectifs suivants:

- La contribution positive générale des Etats au moyen de leurs émissions de dette durable (Green, Social, Sustainable Bonds) ;
- La contribution positive environnementale : Signataire de l'Accord de Paris ou de la Convention des Nations Unies sur la diversité biologique ;
- La contribution positive sociale : Performance en matière d'égalité (indice GINI) et de liberté de la presse (Freedom House).

Au 31/12/2024, le produit a réalisé 75,73% de son actif net dans des émetteurs qualifiés d'investissements durables, dont 54,98% ont contribué à un objectif environnemental, et 74,53% ont contribué à un objectif social, tels que mentionnés ci-dessus.

Nous avons utilisé les données reportées et disponibles auprès de MSCI ESG Research.

Au 31/12/2024, le niveau d'alignement taxonomique du produit est de 4,47%. Ils ont contribué aux objectifs suivants :

- Atténuation du changement climatique
- Adaptation au changement climatique

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social?

Afin d'être qualifié de durable, un investissement ne doit pas causer de préjudice important aux différents objectifs environnementaux ou sociaux auxquels il entend contribuer.

Pour s'assurer que les investissements durables du produit financier ne nuiront pas de manière significative à un objectif environnemental ou social, notre procédure « DNSH » pour les produits avec un objectif d'investissement durable, comprend :

- Des exclusions sectorielles et normatives qui permettent de réduire son exposition à des préjudices sociaux et environnementaux
- Une prise en compte des principales incidences négatives (PAI) obligatoires de ces investissements sur les facteurs de durabilité.

Nous utilisons également dans notre approche les notations ESG, comme garde-fou minimal en matière de performance durable globale.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

La prise en compte de l'ensemble des PAI obligatoires est réalisée au niveau de la définition d'investissements durables de la société de gestion, via :

- Des exclusions sectorielles et normatives, comprenant le respect des garanties minimales, via des PAI éliminatoires :
- o PAI 10 Violations du Pacte Mondial des Nations Unies et des Principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales, pour les émetteurs privés ;
- o PAI 14 Exposition à des armes controversées, pour les émetteurs privés ;
- o PAI 16 Pays connaissant des violations de normes sociales, pour les émetteurs souverains ;
- Un modèle de scoring quantitatif propriétaire, intégrant les PAI obligatoires.

Des précisions sur le modèle de scoring sont présentées dans le document « Définition des investissements durables » sur notre site internet :

https://am.eu.rothschildandco.com/fr/investissement-responsable/documents-ressources/.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée:

Au niveau de tous les investissements de la Société de Gestion, nous excluons les sociétés qui seraient en violation des dix principes fondamentaux du Pacte Mondial des Nations Unies (Global Compact des Nations Unies, UNGC).

Par ailleurs, dans notre définition d'un investissement durable pour les émetteurs privés, nous vérifions l'absence de violation du Pacte Mondial des Nations Unies (UNGC) et des Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales. Pour ce faire, nous intégrons un indicateur de controverse globale mesurant l'implication historique et actuelle de l'entreprise dans des cas de violations des normes internationales. Les cadres normatifs suivants sont notamment considérés : le Pacte Mondial des Nations

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales. sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme. et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Unies (UNGC), les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme (UNGP on business and Human Rights), les Conventions de l'Organisation internationale du travail (OIT) et les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le produit financier prend en compte les principales incidences négatives (PAI) sur les facteurs de durabilité sur lesquelles Rothschild & Co Asset Management concentre ses efforts de manière prioritaire :

o Emetteurs privés

- Changement climatique
 - O Les émissions et l'intensité en gaz à effet de serre, scopes 1 et 2 (PAI 1 & 3)
 - O L'implication dans les combustibles fossiles (PAI 4)
 - O L'exposition à des émetteurs non engagés à l'atteinte de l'Accord de Paris (PAI optionnel climat 4)
- Droits de l'Homme, éthique des affaires et respect de la dignité humaine
 - O La violation des normes éthiques fondamentales (PAI 10)
 - O La diversité des genres au sein des organes de gouvernance (PAI 13)
 - O L'implication dans les armes controversées (PAI 14)
 - O L'exposition à des émetteurs aux processus de lutte contre la corruption fragiles (PAI optionnel social/droits de l'Homme 15)

o Emetteurs souverains:

- Droits de l'Homme, éthique des affaires et respect de la dignité humaine
- L'exposition à des pays en situation de violation des droits de l'Homme et soumis à des sanctions à ce titre (PAI 16)

Dans le cadre de la prise en compte des PAI, nous avons eu recours à la méthodologie et aux données de notre prestataire externe, MSCI ESG Research.

La prise en compte des incidences négatives se décline opérationnellement à travers l'ensemble des éléments de notre approche durable : politique d'exclusion, processus d'analyse et de sélection intégrant les critères ESG, démarche d'engagement et reporting ESG.

Pour ce produit, nous reportons annuellement sur l'ensemble des PAI obligatoires et optionnels choisis pour la Société de gestion.

Indicateur d'incidences négatives sur	Élément de mesure	Incidences	Unité
la durabilité			
1. Emissions de GES	Emissions de GES scope 1	43 590,8	TCO2
1. Emissions de GES	Emissions de GES scope 2	9 291,5	TCO2

1. Emissions de GES	Emissions de GES scope 3	408 734,6	TCO2
1. Emissions de GES	Emissions de GES scope 12	52 882,4 TCO2	
1. Emissions de GES	Emissions de GES scope 123	461 616,9 TCO2	
2. Empreinte carbone	Empreinte carbone_scope 1	23,4 TCO2/ MEUF	
2. Empreinte carbone	Empreinte carbone_scope 2	5,0 TCO2/ MEUR	
Empreinte carbone	Empreinte carbone_scope 3	219,3	TCO2/ MEUR
Empreinte carbone	Empreinte carbone scope 12	28,4	TCO2/ MEUR
Empreinte carbone	Empreinte carbone_scope 123	247,7	TCO2/ MEUR
3. Intensité carbone	Intensité carbone scope 123	662,7	TCO2e/MEUR
4. Exposition aux entreprises actives	Exposition aux entreprises actives	2,8	%
dans le secteur des combustibles	dans le secteur des combustibles	_,~	
fossiles	fossiles		
5. Part de la consommation et de la	Part de la consommation et de la	63,3	%
production d'énergies non	production d'énergies non	, .	
renouvelables	renouvelables		
6. Intensité de la consommation	Secteur A	0,0	GWH per
d'énergie à fort impact climatique			MEUR
6. Intensité de la consommation	Secteur B	0,0	GWH per
d'énergie à fort impact climatique			MEUR
6. Intensité de la consommation	Secteur C	0,1	GWH per
d'énergie à fort impact climatique		,	MEUR .
6. Intensité de la consommation	Secteur D	2,4	GWH per
d'énergie à fort impact climatique			MEUR
6. Intensité de la consommation	Secteur E	2,7	GWH per
d'énergie à fort impact climatique			MEUR
6. Intensité de la consommation	Secteur F	0,2	GWH per
d'énergie à fort impact climatique			MEUR
6. Intensité de la consommation	Secteur G	0,1	GWH per
d'énergie à fort impact climatique			MEUR
6. Intensité de la consommation	Secteur H	0,7	GWH per
d'énergie à fort impact climatique			MEUR
6. Intensité de la consommation	Secteur L	0,2	GWH per
d'énergie à fort impact climatique			MEUR
7. Activités à impact négatif sur les	Activités à impact négatif sur les	61,5	%
zones sensibles en matière de	zones sensibles en matière de		
biodiversité	biodiversité		
8. Emissions dans l'eau	Emissions dans l'eau	0,0	T per invested
			MEUR
9. Ratio de gestion des déchets	Ratio de gestion des déchets	0,0	T per invested
dangereux	dangereux		MEUR
10. Violations des principes du Pacte	Violations des principes du Pacte	0,0	%
Mondial des Nations Unies et des	Mondial des Nations Unies et des		
Principes directeurs de l'OCDE	Principes directeurs de l'OCDE		
destinés aux entreprises	destinés aux entreprises		
multinationales	multinationales		
11. Absence de processus et de	Absence de processus et de	0,0	%
mécanismes de conformité pour	mécanismes de conformité pour		
contrôler le respect des principes du	contrôler le respect des principes du		
Pacte Mondial des Nations Unies et	Pacte Mondial des Nations Unies et		
des Principes directeurs de l'OCDE	des Principes directeurs de l'OCDE		
destinés aux entreprises	destinés aux entreprises		
multinationales	multinationales		
12. Ecart de rémunération hommes /	Ecart de rémunération hommes /	16,0	%

femmes non ajusté	femmes non ajusté		
13. Diversité hommes / femmes au	Diversité hommes / femmes au sein	42,5	%
sein du conseil d'administration	du conseil d'administration		
14. Exposition à des armes	Exposition à des armes controversées	0,0	%
controversées (mines antipersonnel,	(mines antipersonnel, armes à sous-		
armes à sous-munitions, armes	munitions, armes chimiques et armes		
chimiques et armes biologiques)	biologiques)		
15. Intensité de GES	Intensité de GES	210,6	TCO2e/MEUR
			of GDP
16. Pays d'investissement sujets à des	Pays d'investissement sujets à des	0,0	en nombre
violations sociales (nombre de pays)	violations sociales (nombre de pays)		
16. Pays d'investissement sujets à des	Pays d'investissement sujets à des	0,0	en %
violations sociales (en relatif)	violations sociales (en relatif)		
16. Pays d'investissement sujets à des	Pays d'investissement sujets à des	0,0	en %
violations sociales (en % d'encours)	violations sociales (en % d'encours)		
4 (optionnel). Investissement dans	Investissement dans des entreprises	43,9	en %
des entreprises sans initiatives de	sans initiatives de réduction des		
réduction des émissions de carbone	émissions de carbone		
15 (optionnel). Absence de politiques	Absence de politiques anti-corruption	0,0	en %
anti-corruption et pots-de-vin	et pots-de-vin		



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 31/12/2024

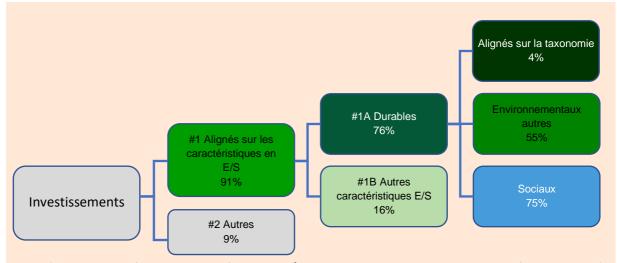
Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Sg Monetaire Plus-ic	-	1,92 %	Europe
Amundi Eur Liquidity SI-ieur	-	1,89 %	Europe
Intesa Sanpaolo Spa Float 03/17/25	Banque	1,25 %	Italie
Natwest Markets Plc Float 01/09/26	Banque	1,24 %	Royaume-Uni
ORANGE SA 0 03/12/25 EUCP	-	1,18 %	France
BPCE 0 08/14/25 EUCP	-	1,16 %	France
National Bank Of Canada Float 03/06/26	Banque	1,15 %	Canada
Hsbc Bank Plc Float 03/08/25	Banque	1,15 %	Royaume-Uni
Intesa Sanpaolo Spa Float 11/16/25	Banque	1,08 %	Italie
Societe Generale Float 01/19/26	Banque	0,96 %	France
HSBC BANK PLC 0 10/15/25 ECD	-	0,96 %	Royaume-Uni
Bpce Sa Float 03/08/27	Banque	0,96 %	France
COMMERZBANK LONDO 10/16/25 ECD	-	0,93 %	Royaume-Uni
Swedbank Ab Float 08/30/27	Banque	0,92 %	Europe
Leasys Spa Float 04/08/26	Biens Industriels	0,91 %	Italie



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Quelle était l'allocation des actifs?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.



La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie #2 Autres inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S comprend:

- la sous-catégorie #1A Durables couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social;
- la sous-catégorie #1B Autres caractéristiques E/S couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Les chiffres d'allocation des actifs présentés ci-dessus sont exprimés en pourcentage de l'actif net.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Secteurs	% d'actifs
Banque	30,45 %
Automobile	2,98 %
Biens Industriels	1,56 %
Services Financiers	0,98 %
Services publics	0,65 %
Construction	0,57 %
Technologie	0,42 %
Télécommunications	0,39 %
Consom. non cyclique	0,38 %
Energie	0,38 %

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UF?

Pour être conforme à la taxonomie de l'UE, les critères applicables au gaz fossile comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'énergie nucléaire, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et gestion des déchets.

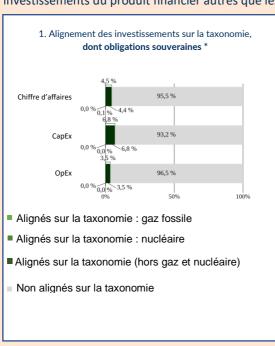
Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

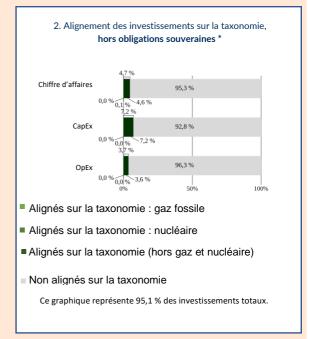
Les activités transitoires sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxonomie de l'UE¹ ?

☑ Oui☐ Dans le gaz fossile☐ Non☑ Dans l'énergie nucléaire

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxonomie de l'UE. Etant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.





* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines

Nous avons utilisé les données taxonomiques reportées et collectées par MSCI ESG Research.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au 31/12/2024, la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires était de 0,50% et de 1,52% dans des activités habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

	31/12/2024	29/12/2023	Evolution en pdb
Alignement taxonomie de l'UE	4,5 %	3,3 %	116

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxonomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxonomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage:

- du chiffre d'affaires pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- des dépenses d'investissement (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple :
- des dépenses d'exploitation (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne tiennent pas compte des critères en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxonomie de l'UF?

Parmi les investissements durables réalisés, la part avec un objectif environnemental non aligné sur la taxonomie est de 54,98% de l'actif net.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Parmi les investissements durable réalisés, la part avec un objectif social est de 74,53% de l'actif net.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie «autres», quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquent-elles à eux ?

Une quote-part de l'actif net du produit financier peut être investie dans des valeurs qui ne sont pas analysées au regard de critères ESG. Néanmoins, elles respectent toutes le socle commun d'exclusion de notre société de gestion, assurant ainsi le gage d'un minimum de principes ESG.

Ces valeurs détenues en portefeuille servent à poursuivre l'objectif de gestion financier du produit financier. Le produit financier peut détenir des liquidités à titre accessoire, jusqu'à 10% de son actif net.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Au cours de l'exercice, le produit a pu connaître des révisions d'allocation en lien avec son processus durable et les caractéristiques environnementales et sociales promues.

Celles-ci ont pu porter sur des changements d'expositions sectorielles et/ou sur des émetteurs spécifiques, en lien avec les mises à jour des listes d'exclusion et/ou des cas d'investissement, le respect des exigences durables du produit, la gestion de controverse et/ou des actions d'engagement. Au cours de l'exercice, le socle commun d'exclusion de la société de gestion s'est étendu à l'ensemble des armes controversées.

Notre rapport d'engagement et de vote revient sur les principales actions d'engagement et décisions de vote déployées au cours de l'année, y compris pour ce produit financier, ainsi que sur des exemples de cas concrets qui ont concerné les portefeuilles de Rothschild & Co Asset Management. Il est disponible sur notre site internet à l'adresse suivante : https://am.eu.rothschildandco.com/fr/investissement-responsable/documents-ressources/.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

N/A

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut. Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

N/A

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

N/A

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

N/A



RMM Trésorerie 6M C EUR

Rapport de gestion | ESG



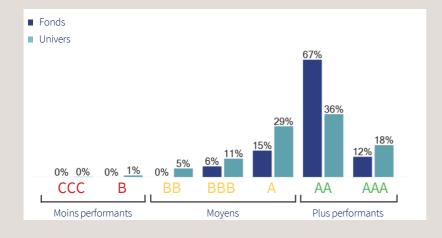
NOTATION ESG

	Score	Rating
Fonds	7,76	AA
Univers de gestion	7,21	AA
Calcul du score avec des notes ajustées au	sein de leur secteur	
Taux de couverture		95%
Nombre de titres détenus		192
Nombre de titres notés		180

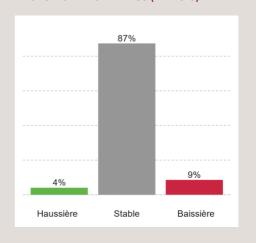
COMPARAISON DES NOTES ESG PAR PILIER

		E	S	G
Fonds		7,61	4,86	5,64
Univers de gestion		6,97	5,25	6,2
REPRÉSENTATION D'ADMINISTRATION	DES	FEMMES	AU	CONSEIL
Fonds				41%
Univers de gestion				38%

DISTRIBUTIONS DES RATINGS (% HORS LIQUIDITÉS)



ÉVOLUTION DES RATINGS (12 MOIS)



DISTRIBUTIONS DES RATINGS PAR SECTEUR (% HORS LIQUIDITÉS)

Secteur	Poids	Non noté	ССС	В	ВВ			AA	AAA
Biens de consommation	3,5%	-	-	-	-	17,0%	71,6%	11,4%	-
Financières	27,8%	-	-	-	-	6,7%	4,7%	73,5%	15,1%
Industrie	1,3%	-	-	-	-	-	46,7%	53,3%	-
Services aux collectivités	0,7%	-	-	-	-	-	-	100,0%	-
Services aux consommateurs	0,9%	-	-	-	-	-	100,0%	-	-
Souverains	0,4%	-	-	-	-	-	100,0%	-	-
Technologie	0,4%	-	-	-	-	100,0%	-	-	-
Télécommunications	0,4%	-	-	-	-	100,0%	-	-	-
OPCVM	4,0%	-	-	-	-	-	-	100,0%	-
Autres	60,6%	8,8%	-	-	-	4,2%	14,2%	61,6%	11,2%

Source: Rothschild & Co Asset Management



Rapport de gestion | ESG

INTENSITÉ CARBONE (SCOPES 1 ET 2) ET PART VERTE

	tonnes de CO2 par millions d'USD de chiffre d'affaires
Fonds	28
Univers de gestion	65
Ecart Relatif	-37
Taux de couverture	88%
Part verte	2%

PRINCIPAUX SECTEURS CONTRIBUTEURS À L'INTENSITÉ **CARBONE DU FONDS**

Top 3	92,1%	26,6	96%
Financières	31,6%	0,6	2%
Services aux collectivités	0,8%	2,3	8%
Autres	59,8%	23,6	85%
Secteurs	Poids	à l'intensité carbone	l'intensité carbone (%)

PRINCIPAUX ÉMETTEURS CONTRIBUTEURS À L'INTENSITÉ CARBONE

Emetteurs	Poids	Rating ESG	Score E	Score de transition vers une économie bas carbone	Emissions annuelles (MtCO2)	Intensité carbone	Contribution à l'intensité carbone (%)
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	2,3%	А	5,4	5,4	33,6	670,7	55,2%
SNAM SPA	0,8%	AA	9,4	7,0	1,4	301,4	8,4%
ENGIE SA	0,7%	AA	8,3	7,1	25,2	275,8	6,7%
ENI SPA	0,4%	А	7,1	7,8	39,4	380,8	6,1%
IBERDROLA INTL BV	0,4%	AAA	9,0	8,5	12,3	226,3	3,6%
Top 5	4,6%						80,1%

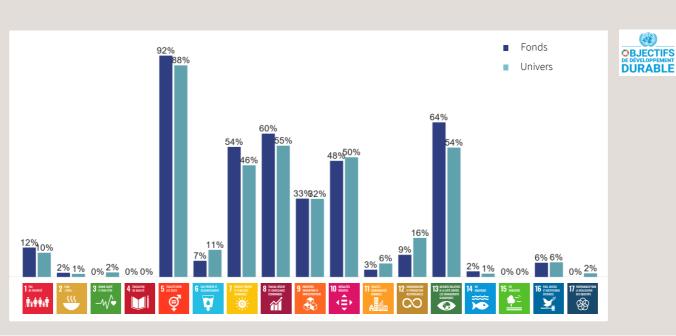
EMETTEURS DE CATÉGORIE DE TRANSITION "ASSET STRANDING"

Fonds	0%
Univers de gestion	1%

SOCIÉTÉS ENGAGÉES SBTI

Target Set	24%
Committed	24%

POURCENTAGE DU PORTEFEUILLE ALIGNÉ AVEC LES OBJECTIFS DE DÉVELOPPEMENT DURABLE



Sources: Rothschild & Co Asset Management / MSCI ESG Research ©



Glossaire

Intensité carbone

L'Intensité Carbone du portefeuille se définit comme la somme pondérée par leur poids en portefeuille des intensités carbone des sous-jacents présents au sein de la poche carbone du portefeuille.

L'initiative Science Based Targets (SBTi)

L'initiative Science Based Targets est une organisation d'action climatique internationale qui développe des normes, des outils et des conseils qui permettent aux entreprises de fixer des objectifs de réduction des émissions de gaz à effet de serre (GES) basés sur la science climatique et ce qui est nécessaire pour atteindre l'objectif de zéro net d'ici 2050 au plus tard.

Target Set : les objectifs fixés par les entreprises sont des programmes clairement définis et basés sur la science afin de réduire les émissions de gaz à effet de serre (GES), et qui ont été examinés et validés par SBTi. Les objectifs de ces entreprises sont exprimés par des alignements de température.

Committed : les engagements représentent l'intention d'une entreprise de développer des objectifs et de les soumettre pour validation dans les 24 mois. Ces entreprises n'ont pas encore d'objectifs validés par SBTi.

Articles SFDR

Article 6 : le produit financier ne promeut pas nécessairement les caractéristiques ESG ou n'a pas d'objectifs d'investissement durable spécifiques.

Article 8 : le produit financier promeut certaines caractéristiques environnementales et sociales.

Article 9: le produit financier a pour objectif l'investissement durable.

Part verte

Part du chiffre d'affaires des actifs sous-jacents qui contribue à la transition.

Catégorie "transition vers une économie bas carbone"

Cet indicateur classifie les entreprises selon leur exposition aux risques et aux opportunités liés à la transition vers une économie bas carbone. Les différentes catégories sont :

Asset Stranding peut être traduit "actif bloqué" en français, il s'agit des actifs qui perdent de leur valeur à cause de l'évolution défavorable du marché auquel ils sont exposés (législation, contraintes environnementales, ruptures technologiques) à l'origine de fortes dévaluations (exemple des sociétés détenant des mines de charbon);

Transition opérationnelle : entreprise confrontée à une hausse des charges d'exploitation en raison de taxes carbone ou devant faire des investissements importants pour mettre en place des solutions de réduction de leurs émissions de gaz à effet de serre (exemple des producteurs de ciment):

Offre produits en transition : société faisant face à une baisse de la demande en produits intensifs en carbone et devant faire évoluer son offre de produits vers des produits compatibles avec une économie bas carbone (exemple du secteur automobile);

Neutre : société faiblement exposée à des hausses de charges opérationnelles / besoins d'investissement liés à la transition vers une économie bas carbone (exemple du secteur de la santé);

Solutions : société qui fournit des produits ou services qui devraient bénéficier de la transition vers une économie bas carbone (exemple des producteurs d'électricité à base d'énergies renouvelables).



Disclaimer

Rothschild & Co Asset Management, Société de gestion de portefeuille au capital de 1 818 181,89 euros, 29, avenue de Messine – 75008 Paris. Agrément AMF N° GP 17000014, RCS Paris 824 540 173.

Société d'Investissement à Capital Variable de droit français "R-Co", 29, avenue de Messine - 75008 Paris, immatriculée 844 443 390 RCS PARIS

Les présentes informations sont exclusivement présentées à titre informatif. Elles ne constituent ni un élément contractuel, ni un conseil en investissement, ni une recommandation de placement, ni une sollicitation d'achat ou de vente de parts de fonds. Avant tout investissement, vous devez lire les informations détaillées figurant dans la documentation réglementaire de chaque fonds (prospectus, règlement/statuts du fonds, politique de placement, derniers rapports annuel/semestriel, document d'information clé pour l'investisseur (DIC)), qui constituent la seule base règlementaire recevable pour l'acquisition de parts de fonds. Ces documents sont disponibles gratuitement sous format papier ou électronique, auprès de la Société de Gestion du fonds ou son représentant. Le rendement et la valeur des parts du fonds peuvent diminuer ou augmenter et le capital peut ne pas être intégralement restitué. Les tendances historiques des marchés ne sont pas un indicateur fiable du comportement futur des marchés. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Elles ne constituent en aucun cas une garantie future de performance ou de capital. Elles tiennent compte de l'ensemble des frais portés au niveau du fonds (ex : commission de gestion) mais pas ne tiennent pas compte des frais portés au niveau du client (supplément d'émission, frais de dépôt, etc.).

· Information pour les US persons

Les parts ou actions de cet OPCVM ne sont pas et ne seront pas enregistrées aux Etats-Unis en application du U.S. Securities Act de 1933 tel que modifié (« Securities Act 1933 ») ou admises en vertu d'une quelconque loi des Etats-Unis. Ces parts ne doivent ni être offertes, vendues ou transférées aux Etats-Unis (y compris dans ses territoires et possessions) ni bénéficier, directement ou indirectement, à une US Person (au sens du règlement S du Securities Act de 1933) et assimilées (telles que visées dans la loi Américaine dite « HIRE » du 18/03/2010 et dans le dispositif FATCA) ».

• Informations destinées aux Investisseurs Français, Espagnols, Hollandais, Autrichiens, Italiens, Allemands.

Les statuts ou le règlement de l'OPCVM, le DIC, le Prospectus et les derniers documents périodiques (rapports annuels et semi-annuels) de chaque OPCVM, peuvent être obtenus sur simple demande et gratuitement auprès de : Rothschild & Co Asset Management - Service Commercial - 29, avenue de Messine - 75008 Paris - France.

• Informations destinées aux investisseurs Belges (si l'OPC est autorisé à la commercialisation dans ce pays. Cf. au Pays d'enregistrement en page 1 du document)

Les statuts ou le règlement de l'OPCVM, le DIC, le Prospectus et les derniers documents périodiques (rapports annuels et semi-annuels) de chaque OPCVM, peuvent être obtenus sur simple demande et gratuitement en français et en néerlandais belge auprès de Rothschild Martin Maurel, ayant son siège social au 29, avenue de Messine, 75008 Paris, agissant pour le compte de sa succursale Rothschild & Co Wealth Management Belgium ayant son siège social au, 166 avenue Louise B - 1050 Bruxelles, Belgique.

Toute information aux investisseurs belges concernant Rothschild & Co Asset Management ou l'OPCVM sera publiée dans un média local belge ou transmise par l'entité commercialisatrice de l'OPCVM.

- Informations destinées aux investisseurs Luxembourgeois (si l'OPC est autorisé à la commercialisation dans ce pays. Cf. au Pays d'enregistrement en page 1 du document)

 Les statuts ou le règlement de l'OPCVM, le DIC, le Prospectus et les derniers documents périodiques (rapports annuels et semi-annuels) de chaque OPCVM, peuvent être obtenus sur simple demande et gratuitement auprès du Représentant et Agent-payeur pour le Luxembourg : CACEIS Bank, Luxembourg Branch, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg. Toute information aux investisseurs luxembourgeois concernant Rothschild & Co Asset Management ou l'OPCVM sera publiée dans un média local luxembourgeois.
- Informations à l'attention des investisseurs résidant en Suisse (si l'OPC est autorisé à la commercialisation dans ce pays. Cf. au Pays d'enregistrement en page 1 du document)

 Les fonds de Rothschild & Co Asset Management (ci-après désignés les « Fonds ») présentés dans ce document sont des sociétés de droit français. Cette note d'information n'est pas
 une invitation à souscrire l'un quelconque des Fonds qui sont décrits dans les présentes ; elle ne se substitue pas au prospectus du Fonds et n'est fournie que pour information. Cette
 présentation n'est ni un conseil, ni une recommandation de souscrire un quelconque Fonds. Les souscriptions ne seront reçues et les unités, actions ou parts ne seront émises que sur
 la base de la version actuelle du prospectus sur le Fonds concerné telle qu'elle a été approuvée par la FINMA. Tout renseignement communiqué au moyen de ce document n'est fourni
 que pour information et n'a aucune valeur contractuelle. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. De plus, les commissions prélevées lors de l'émission et
 du rachat d'unités, parts ou actions du Fonds concerné ne sont pas incluses. Rothschild & Co Asset Management ne garantit en aucune façon l'évolution des performances et ne peut
 être tenu pour responsable d'aucune décision prise en se fondant sur les informations contenues dans le présent document.

Investir dans une ou plusieurs unités, parts ou actions d'un Fonds n'est pas sans risque. Rothschild & Co Asset Management recommande aux souscripteurs de demander des renseignements supplémentaires, en particulier en ce qui concerne l'adéquation des caractéristiques des Fonds à leurs besoins, en appelant soit le Représentant des Fonds en Suisse tel qu'il est indiqué ci-dessous, soit leur conseiller financier habituel, soit Rothschild & Co Asset Management avant de prendre la décision d'investir.

Rothschild & Co Bank AG (Zollikerstrasse 181- CH-8034 Zurich - Suisse) a obtenu de la FINMA l'autorisation de distribuer les Fonds aux investisseurs non-qualifiés en / ou à partir de la Suisse ; Rothschild & Co Bank AG est également désignée comme représentant (le « Représentant ») et agent payeur en Suisse.

Le Règlement, le Prospectus, les Documents d'Informations Clés pour l'Investisseur, les Rapports annuel et semestriel du Fonds pour la Suisse peuvent être obtenus gratuitement auprès du Représentant en Suisse. Les investisseurs doivent prendre connaissance des prospectus avant de souscrire des unités, parts ou actions de Fonds qu'ils soient.

Les annonces destinées aux investisseurs en Suisse qui concernent Rothschild & Co Asset Management ou les Fonds seront publiées sur la plate-forme électronique www.fundinfo.com, qui fait autorité. Les prix d'émission et de rachat ou les valeurs liquidatives assorties de la mention « commissions exclues » seront publiés tous les jours sur la plate-forme électronique www.fundinfo.com.

Site Internet

Les statuts ou règlement de l'OPCVM, le DIC, le Prospectus et les derniers documents périodiques (rapports annuels et semi-annuels) de chaque OPCVM sont disponibles sur le site Internet : am.eu.rothschildandco.com

• Information concernant MSCI ESG Research

Although Rothschild & Co Asset Management information providers, including without limitation, MSCI ESG Research LLC and its affiliates (the « ESG Parties »), obtain information (the « Information ») from sources they consider reliable, none of the ESG Parties warrants or guarantees the originality, accuracy and/or completeness, of any data herein and expressly disclaim all express or implied warranties, including those of merchantability and fitness for a particular purpose. The information may only be used for your internal use, may not be reproduced or redisseminated in any form and may not be used as a basis for, or a component of, any financial instruments or products or indices. Further, none of the information can in and of itself be used to determine which securities to buy or sell or when to buy or sell them. None of the ESG Parties shall have any liability for any errors or omissions in connection with any data herein, or any liability for any direct, indirect, special, punitive, consequential or any other damages (including lost profits) even if notified of the possibility of such damages.

Les labels attestent uniquement le caractère responsable et durable de la gestion et ne doivent pas être considérés ni comme un gage de sécurité du capital ni comme une garantie de la performance financière du fonds.

Vos contacts commerciaux

Institutionnels France

Tel: +33 1 40 74 40 84

@: AMEUInstitutionnelsFrance@rothschildandco.com

Distribution externe France

Tel: + 33 1 40 74 43 80

@: AMEUDistribution@rothschildandco.com

International:

Tel: + 33 1 40 74 42 92

@: client service team @roth schild and co.com



RMM TRESORERIE 6M

COMPTES ANNUELS 31/12/2024

Bilan Actif au 31/12/2024 en EUR	31/12/2024
Immobilisations corporelles nettes	0,00
Titres financiers	
Actions et valeurs assimilées (A)	0,00
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00
Obligations convertibles en actions (B)	0,00
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00
Obligations et valeurs assimilées (C)	887 075 666,70
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	887 075 666,70
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00
Titres de créances (D)	1 544 514 146,12
Négociés sur un marché réglementé ou assimilé	1 406 459 732,70
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé	138 054 413,42
Parts d'OPC et de fonds d'investissements (E)	100 060 587,84
OPCVM	100 060 587,84
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	0,00
Autres OPC et fonds d'investissements	0,00
Dépôts (F)	0,00
Instruments financiers à terme (G)	0,00
Opérations temporaires sur titres (H)	0,00
Créances représentatives de titres financiers reçus en pension	0,00
Créances représentatives de titres donnés en garantie	0,00
Créances représentatives de titres financiers prêtés	0,00
Titres financiers empruntés	0,00
Titres financiers donnés en pension	0,00
Autres opérations temporaires	0,00
Prêts (I) (*)	0,00
Autres actifs éligibles (J)	0,00
Sous-total actifs éligibles I = (A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	2 531 650 400,66
Créances et comptes d'ajustement actifs	238 220,20
Comptes financiers	94 665 215,63
Sous-total actifs autres que les actifs éligibles II	94 903 435,83
Total de l'actif I+II	2 626 553 836,49

^(*) L'OPC sous revue n'est pas concerné par cette rubrique.

Bilan Passif au 31/12/2024 en EUR	31/12/2024
Capitaux propres :	
Capital	2 530 672 296,67
Report à nouveau sur revenu net	335,32
Report à nouveau des plus et moins-values réalisées nettes	183,76
Résultat net de l'exercice	95 092 733,77
Capitaux propres I	2 625 765 549,52
Passifs de financement II (*)	0,00
Capitaux propres et passifs de financement (I+II)	2 625 765 549,52
Passifs éligibles :	
Instruments financiers (A)	0,00
Opérations de cession sur instruments financiers	0,00
Opérations temporaires sur titres financiers	0,00
Instruments financiers à terme (B)	0,00
Emprunts (C) (*)	0,00
Autres passifs éligibles (D)	0,00
Sous-total passifs éligibles III = (A+B+C+D)	0,00
Autres passifs :	
Dettes et comptes d'ajustement passifs	788 286,97
Concours bancaires	0,00
Sous-total autres passifs IV	788 286,97
Total Passifs : I+II+III+IV	2 626 553 836,49

^(*) L'OPC sous revue n'est pas concerné par cette rubrique.

Compte de résultat au 31/12/2024 en EUR	31/12/2024
Revenus financiers nets	
Produits sur opérations financières :	
Produits sur actions	0,00
Produits sur obligations	27 371 099,92
Produits sur titres de créances	86 592 390,55
Produits sur parts d'OPC	0,00
Produits sur instruments financiers à terme	0,00
Produits sur opérations temporaires sur titres	0,00
Produits sur prêts et créances	0,00
Produits sur autres actifs et passifs éligibles	0,00
Autres produits financiers	10 293 663,98
Sous-total produits sur opérations financières	124 257 154,45
Charges sur opérations financières :	
Charges sur opérations financières	0,00
Charges sur instruments financiers à terme	0,00
Charges sur opérations temporaires sur titres	0,00
Charges sur emprunts	0,00
Charges sur autres actifs et passifs éligibles	0,00
Charges sur passifs de financement	0,00
Autres charges financières	0,00
Sous-total charges sur opérations financières	0,00
Total revenus financiers nets (A)	124 257 154,45
Autres produits :	
Rétrocession des frais de gestion au bénéfice de l'OPC	0,00
Versements en garantie de capital ou de performance	0,00
Autres produits	0,00
Autres charges :	
Frais de gestion de la société de gestion	-12 121 109,93
Frais d'audit, d'études des fonds de capital investissement	0,00
Impôts et taxes	0,00
Autres charges	0,00
Sous-total autres produits et autres charges (B)	-12 121 109,93
Sous-total revenus nets avant compte de régularisation (C = A-B)	112 136 044,52
Régularisation des revenus nets de l'exercice (D)	-12 072 086,08
Sous-total revenus nets I = (C+D)	100 063 958,44
Plus ou moins-values réalisées nettes avant compte de régularisations :	
Plus ou moins-values réalisées	10 323 314,40
Frais de transactions externes et frais de cession	-136 424,36
Frais de recherche	0,00
Quote-part des plus-values réalisées restituées aux assureurs	0,00
Indemnités d'assurance perçues	0,00
Versements en garantie de capital ou de performance reçus	0,00
Sous-total plus ou moins-values réalisées nettes avant compte de régularisations (E)	10 186 890,04
Régularisations des plus ou moins-values réalisées nettes (F)	-1 096 900,24
Plus ou moins-values réalisées nettes II = (E+F)	9 089 989,80

Compte de résultat au 31/12/2024 en EUR	31/12/2024
Plus ou moins-values latentes nettes avant compte de régularisations :	
Variation des plus ou moins-values latentes y compris les écarts de change sur les actifs éligibles	-13 893 762,65
Ecarts de change sur les comptes financiers en devises	-1 808 837,37
Versements en garantie de capital ou de performance à recevoir	0,00
Quote-part des plus-values latentes à restituer aux assureurs	0,00
Sous-total plus ou moins-values latentes nettes avant compte de régularisation (G)	-15 702 600,02
Régularisations des plus ou moins-values latentes nettes (H)	1 641 385,55
Plus ou moins-values latentes nettes III = (G+H)	-14 061 214,47
Acomptes:	
Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice (J)	0,00
Acomptes sur plus ou moins-values réalisées nettes versés au titre de l'exercice (K)	0,00
Total Acomptes versés au titre de l'exercice IV = (J+K)	0,00
Impôt sur le résultat V (*)	0,00
Résultat net I + II + III + IV + V	95 092 733,77

^(*) L'OPC sous revue n'est pas concerné par cette rubrique.

Annexe des comptes annuels

A. Informations générales

A1. Caractéristiques et activité de l'OPC à capital variable

A1a.Stratégie et profil de gestion

La SICAV a pour objectif de réaliser, sur une durée de placement recommandée de six mois, une performance nette annualisée supérieure à l'indice composite 85% €STER capitalisé + 15% Markit Iboxx € Corporates 1-3 Coupons net réinvestis, grâce à un portefeuille d'obligations d'une échéance maximale de 3 ans et de produits monétaires de toutes zones géographiques.

Le prospectus / règlement de l'OPC décrit de manière complète et précise ces caractéristiques.

A1b. Eléments caractéristiques de l'OPC au cours des 5 derniers exercices

	31/12/2020	31/12/2021	30/12/2022	29/12/2023	31/12/2024
Actif net Global en EUR	1 134 485 042,85	1 115 134 528,36	1 703 713 266,49	2 921 992 677,50	2 625 765 549,52
Action RMM TRÉSORERIE 6M C EUR en EUR					
Actif net	709 203 237,35	613 958 205,20	1 189 668 919,79	1 758 533 073,58	1 558 790 759,89
Nombre de titres	715 919,6245	622 951,3649	1 210 354,8838	1 734 008,8100	1 482 408,3250
Valeur liquidative unitaire	990,62	985,56	982,91	1 014,14	1 051,53
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes	-4,23	-6,21	-4,25	0,14	3,65
Capitalisation unitaire sur revenu	1,01	2,60	-0,29	13,64	39,38
Action RMM TRÉSORERIE 6M D EUR en EUR					
Actif net	27 002 666,89	24 385 078,11	25 672 421,88	60 984 711,13	39 392 651,63
Nombre de titres	27 696,8629	25 166,3854	26 637,0970	61 327,7996	38 724,1090
Valeur liquidative unitaire	974,94	968,95	963,78	994,41	1 017,26
Distribution unitaire sur plus et moins- values nettes	0,00	0,00	0,00	0,14	0,00
Plus et moins- values nettes unitaire non distribuées	0,00	0,00	0,00	0,00	3,55
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes	-4,17	-6,10	-4,17	0,00	0,00
Distribution unitaire sur revenu	1,01	2,56	0,00	13,37	38,30
Crédit d'impôt unitaire	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Capitalisation unitaire sur revenu	0,00	0,00	-0,27	0,00	0,00
Action RMM TRÉSORERIE 6M I EUR en EUR					
Actif net	398 279 138,61	476 791 245,05	488 371 924,82	1 102 474 892,79	1 019 519 210,94
Nombre de titres	133,7056	160,8033	165,0715	360,6099	320,9743
Valeur liquidative unitaire	2 978 776,79	2 965 058,83	2 958 547,81	3 057 250,77	3 176 326,61
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes	-13 328,56	-18 681,76	-12 796,24	444,72	11 017,29
Capitalisation unitaire sur revenu	4 839,12	9 335,08	591,79	45 737,97	125 105,89

	31/12/2020	31/12/2021	30/12/2022	29/12/2023	31/12/2024
Action RMM TRÉSORERIE 6M MF EUR en EUR					
Actif net	0,00	0,00	0,00	0,00	8 062 927,06
Nombre de titres	0,00	0,00	0,00	0,00	8 016,0000
Valeur liquidative unitaire	0,00	0,00	0,00	0,00	1 005,85
Plus et moins- values nettes unitaire non distribuées	0,00	0,00	0,00	0,00	0,48
Distribution unitaire sur revenu	0,00	0,00	0,00	0,00	5,70
Crédit d'impôt unitaire	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

A2. Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels sont présentés pour la première fois sous la forme prévue par le règlement ANC n° 2020-07 modifié par le règlement ANC 2022-03.

1 Changements de méthodes comptables y compris de présentation en rapport avec l'application du nouveau règlement comptable relatif aux comptes annuels des organismes de placement collectif à capital variable (Règlement ANC 2020- 07 modifié)

Ce nouveau règlement impose des changements de méthodes comptables dont des modifications de présentation des comptes annuels. La comparabilité avec les comptes de l'exercice précédent ne peut donc être réalisée.

NB: les états concernés sont (outre le bilan et le compte de résultat): B1. Evolution des capitaux propres et passifs de financement; D5a. Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets et D5b. Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes.

Ainsi, conformément au 2ème alinéa de l'article 3 du Règlement ANC 2020-07, les états financiers ne présentent pas les données de l'exercice précédent ; les états financiers N-1 sont intégrés dans l'annexe.

Ces changements portent essentiellement sur :

- la structure du bilan qui est désormais présentée par types d'actifs et de passifs éligibles, incluant les prêts et les emprunts ;
- la structure du compte de résultat qui est profondément modifiée ; le compte de résultat incluant notamment : les écarts de change sur comptes financiers , les plus ou moins-values latentes, les plus et moins-values réalisées et les frais de transactions
- la suppression du tableau de hors-bilan (une partie des informations sur les éléments de ce tableau figurent dorénavant dans les annexes) ;
- la suppression de l'option de comptabilisation des frais inclus au prix de revient (sans effet rétroactif pour les fonds appliquant anciennement la méthode des frais inclus) ;
- la distinction des obligations convertibles des autres obligations, ainsi que leurs enregistrements comptables respectifs ;
- une nouvelle classification des fonds cibles détenus en portefeuille selon le modèle : OPCVM / FIA / Autres ;
- la comptabilisation des engagements sur changes à terme qui n'est plus faite au niveau du bilan mais au niveau du hors-bilan, avec une information sur les changes à terme couvrant une part spécifique ;
- l'ajout d'informations relatives aux expositions directes et indirectes sur les différents marchés ;
- la présentation de l'inventaire qui distingue désormais les actifs et passifs éligibles et les instruments financiers à terme ;
- l'adoption d'un modèle de présentation unique pour tous les types d'OPC ;
- la suppression de l'agrégation des comptes pour les fonds à compartiments.
- 2 Règles et méthodes comptables appliquées au cours de l'exercice

Les principes généraux de la comptabilité s'appliquent (sous réserve des changements décrits ci-avant) :

- 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.

Exposition directe aux marchés de crédit : principes et règles retenus pour la ventilation des éléments du portefeuille de l'OPC (tableau C1f.) :

Tous les éléments du portefeuille de l'OPC exposés directement aux marchés de crédit sont repris dans ce tableau.

Pour chaque élément, les diverses notations sont récupérées : note de l'émission et/ou de de l'émetteur, note long terme et/ou court terme.

Ces notes sont récupérées sur 3 agences de notation

Les règles de détermination de la note retenue sont alors :

1er niveau : s'il existe une note pour l'émission, celle-ci est retenue au détriment de la note de l'émetteur

2ème niveau : la note Long Terme la plus basse est retenue parmi celles disponibles des 3 agences de notation

S'il n'existe pas de note long terme, la note Court Terme la plus basse est retenue parmi celles disponibles des 3 agences de notation

Si aucune note n'est disponible l'élément sera considéré comme « Non noté »

Enfin selon la note retenue la catégorisation de l'élément est réalisé en fonction des standards de marchés définissant les notions « Investissement Grade » et « Non Investment Grade ».

Frais de gestion

Les frais de gestion et de fonctionnement recouvrent l'ensemble des frais relatifs 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 :

FR0013127230 - Action RMM TRÉSORERIE 6M D EUR : Taux de frais maximum de 0,40 % TTC

FR0013127248 - Action RMM TRÉSORERIE 6M I EUR : Taux de frais maximum de 0,25 % TTC

FR0013127222 - Action RMM TRÉSORERIE 6M C EUR: Taux de frais maximum de 0,40 % TTC

FR001400NJW7 - Action RMM TRÉSORERIE 6M MF EUR : Taux de frais maximum de 0,20% TTC

Affectation des sommes distribuables

Définition des sommes distribuables

Les sommes distribuables sont constituées par :

l e revenu :

Le revenu net 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.

Les sommes mentionnées « le revenu » et « les plus et moins-values » peuvent être distribuées, en tout ou partie, indépendamment l'une de l'autre.

La mise en paiement des sommes distribuables est effectuée dans un délai maximal de cinq mois suivant la clôture de l'exercice.

Lorsque l'OPC est agréé au titre du règlement (UE) n° 2017/1131 du Parlement européen et du Conseil du 14 juin 2017 sur les fonds monétaires, par dérogation aux dispositions du I, les sommes distribuables peuvent aussi intégrer les plus-values latentes.

RMM TRESORERIE 6M : COMPTES ANNUELS 31/12/2024

Modalités d'affectation des sommes distribuables :

Action(s)	Affectation des revenus nets	Affectation des plus ou moins-values nettes réalisées
Action RMM TRÉSORERIE 6M I EUR	Capitalisation	Capitalisation
Action RMM TRÉSORERIE 6M C EUR	Capitalisation	Capitalisation
Action RMM TRÉSORERIE 6M MF EUR	Distribution	Distribution
Action RMM TRÉSORERIE 6M D EUR	Distribution	Distribution

B. Evolution des capitaux propres et passifs de financement

B1. Evolution des capitaux propres et passifs de financement

Evolution des capitaux propres au cours de l'exercice en EUR	31/12/2024
Capitaux propres début d'exercice	2 921 992 677,50
Flux de l'exercice :	
Souscriptions appelées (y compris la commission de souscription acquise à l'OPC)	2 983 663 814,56
Rachats (sous déduction de la commission de rachat acquise à l'OPC)	-3 385 780 758,32
Revenus nets de l'exercice avant comptes de régularisation	112 136 044,52
Plus ou moins-values réalisées nettes avant comptes de régularisation	10 186 890,04
Variation des plus ou moins-values latentes avant comptes de régularisation	-15 702 600,02
Distribution de l'exercice antérieur sur revenus nets	-728 553,08
Distribution de l'exercice antérieur sur plus ou moins-values réalisées nettes	-1 965,68
Distribution de l'exercice antérieur sur plus-values latentes	0,00
Acomptes versés au cours de l'exercice sur revenus nets	0,00
Acomptes versés au cours de l'exercice sur plus ou moins-values réalisées nettes	0,00
Acomptes versés au cours de l'exercice sur plus-values latentes	0,00
Autres éléments	0,00
Capitaux propres en fin d'exercice (= Actif net)	2 625 765 549,52

B2. Reconstitution de la ligne « capitaux propres » des fonds de capital investissement et autres véhicules

Pour l'OPC sous revue, la présentation de cette rubrique est non requise par la réglementation comptable.

B3. Evolution du nombre d'actions au cours de l'exercice

B3a.Nombre d'actions souscrites et rachetées pendant l'exercice

	En action	En montant
Action RMM TRÉSORERIE 6M C EUR		
Actions souscrites durant l'exercice	1 725 617,1605	1 781 000 136,94
Actions rachetées durant l'exercice	-1 977 217,6455	-2 043 105 144,68
Solde net des souscriptions/rachats	-251 600,4850	-262 105 007,74
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	1 482 408,3250	
Action RMM TRÉSORERIE 6M D EUR		
Actions souscrites durant l'exercice	54 903,4354	55 280 568,00
Actions rachetées durant l'exercice	-77 507,1260	-78 046 880,08
Solde net des souscriptions/rachats	-22 603,6906	-22 766 312,08
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	38 724,1090	
Action RMM TRÉSORERIE 6M I EUR		
Actions souscrites durant l'exercice	355,6843	1 105 223 156,78
Actions rachetées durant l'exercice	-395,3199	-1 230 462 708,31
Solde net des souscriptions/rachats	-39,6356	-125 239 551,53
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	320,9743	

B3a.Nombre d'actions souscrites et rachetées pendant l'exercice

	En action	En montant
Action RMM TRÉSORERIE 6M MF EUR		
Actions souscrites durant l'exercice	42 019,0000	42 159 952,84
Actions rachetées durant l'exercice	-34 003,0000	-34 166 025,25
Solde net des souscriptions/rachats	8 016,0000	7 993 927,59
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	8 016,0000	

B3b.Commissions de souscription et/ou rachat acquises

	En montant
Action RMM TRÉSORERIE 6M 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 RMM TRÉSORERIE 6M 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 RMM TRÉSORERIE 6M 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 RMM TRÉSORERIE 6M MF EUR	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00

B4. Flux concernant le nominal appelé et remboursé sur l'exercice

Pour l'OPC sous revue, la présentation de cette rubrique est non requise par la réglementation comptable.

B5. Flux sur les passifs de financement

Pour l'OPC sous revue, la présentation de cette rubrique est non requise par la réglementation comptable.

B6. Ventilation de l'actif net par nature d'actions

Libellé de l'action Code ISIN	Affectation des revenus nets	Affectation des plus ou moins-values nettes réalisées	Devise de l'action	Actif net par action	Nombre d'actions	Valeur liquidative
RMM TRÉSORERIE 6M C EUR FR0013127222	Capitalisation	Capitalisation	EUR	1 558 790 759,89	1 482 408,3250	1 051,53
RMM TRÉSORERIE 6M D EUR FR0013127230	Distribution	Distribution	EUR	39 392 651,63	38 724,1090	1 017,26
RMM TRÉSORERIE 6M I EUR FR0013127248	Capitalisation	Capitalisation	EUR	1 019 519 210,94	320,9743	3 176 326,61
RMM TRÉSORERIE 6M MF EUR FR001400NJW7	Distribution	Distribution	EUR	8 062 927,06	8 016,0000	1 005,85

C. Informations relatives aux expositions directes et indirectes sur les différents marchés

C1. Présentation des expositions directes par nature de marché et d'exposition

C1a. Exposition directe sur le marché actions (hors obligations convertibles)

		Ventilation des expositions significatives par pays						
Montants exprimés en milliers EUR	Exposition	Pays 1	Pays 2	Pays 3	Pays 4	Pays 5		
	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-		
Actif								
Actions et valeurs assimilées	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		
Passif								
Opérations de cession sur instruments financiers	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		
Hors-bilan								
Futures	0,00	NA	NA	NA	NA	NA		
Options	0,00	NA	NA	NA	NA	NA		
Swaps	0,00	NA	NA	NA	NA	NA		
Autres instruments financiers	0,00	NA	NA	NA	NA	NA		
Total	0,00							

C1b. Exposition sur le marché des obligations convertibles - Ventilation par pays et maturité de l'exposition

Montants exprimés en milliers EUR	Exposition	Décomposition	on de l'exposition	Décomposition par niveau de deltas		
	+/-	<= 1 an	1 <x<=5 ans<="" th=""><th>> 5 ans</th><th><= 0,6</th><th>0,6<x<=1< th=""></x<=1<></th></x<=5>	> 5 ans	<= 0,6	0,6 <x<=1< th=""></x<=1<>
Total	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

C1c.Exposition directe sur le marché de taux (hors obligations convertibles) - Ventilation par nature de taux

		Ve	ntilation des expos	itions par type de ta	aux
Montants exprimés en milliers EUR	Exposition	Taux fixe	Taux variable ou révisable	Taux indexé	Autre ou sans contrepartie de taux
	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-
Actif					
Dépôts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligations	887 075,67	15 618,78	871 456,89	0,00	0,00
Titres de créances	1 544 514,14	615 974,38	928 539,76	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	94 665,22	0,00	0,00	0,00	94 665,22
Passif					
Opérations de cession sur instruments financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Emprunts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Hors-bilan					
Futures	NA	0,00	0,00	0,00	0,00
Options	NA	0,00	0,00	0,00	0,00
Swaps	NA	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres instruments financiers	NA	0,00	0,00	0,00	0,00
Total		631 593,16	1 799 996,65	0,00	94 665,22

C1d.Exposition directe sur le marché de taux (hors obligations convertibles) - Ventilation par durée résiduelle

Montants exprimés en milliers EUR	[0 - 3 mois] (*)]3 - 6 mois] (*)]6 - 12 mois] (*)]1 - 3 ans] (*)]3 - 5 ans] (*)]5 - 10 ans] (*)	>10 ans (*)
	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-
Actif							
Dépôts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligations	184 389,30	39 643,22	83 826,78	579 216,36	0,00	0,00	0,00
Titres de créances	583 436,73	293 129,69	506 861,09	161 086,64	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	94 665,22	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
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Emprunts	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
Hors-bilan							
Futures	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Options	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Swaps	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres instruments	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	862 491,25	332 772,91	590 687,87	740 303,00	0,00	0,00	0,00

^(*) L'OPC peut regrouper ou compléter les intervalles de durées résiduelles selon la pertinence des stratégies de placement et d'emprunts.

C1e.Exposition directe sur le marché des devises

	Devise 1	Devise 2	Devise 3	Devise 4	Devise N
Montants exprimés en milliers EUR					
	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-
Actif					
Dépôts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Actions et valeurs assimilées	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Titres de créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	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
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Emprunts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dettes	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Hors-bilan					
Devises à recevoir	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Devises à livrer	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Futures options swaps	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

C1f.Exposition directe aux marchés de crédit(*)

Montants exprimés en milliers EUR	Invest. Grade	Non Invest. Grade	Non notés
montanto exprimes en miniero Est	+/-	+/-	+/-
Actif			
Obligations convertibles en actions	0,00	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	887 075,67	0,00	0,00
Titres de créances	1 375 225,35	0,00	169 288,79
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00
Passif			
Opérations de cession sur instruments financiers	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00
Hors-bilan			
Dérivés de crédits	0,00	0,00	0,00
Solde net	2 262 301,02	0,00	169 288,79

^(*) Les principes et les règles retenus pour la ventilation des éléments du portefeuille de l'OPC selon les catégories d'exposition aux marchés de crédit sont détaillés au chapitre A2. Règles et méthodes comptables.

C1g.Exposition des opérations faisant intervenir une contrepartie

Contreparties (montants exprimés en milliers EUR)	Valeur actuelle constitutive d'une créance	Valeur actuelle constitutive d'une dette
Opérations figurant à l'actif du bilan		
Dépôts		
Instruments financiers à terme non compensés		
Créances représentatives de titres financiers reçus en pension		
Créances représentatives de titres donnés en garantie		
Créances représentatives de titres financiers prêtés		
Titres financiers empruntés		
Titres reçus en garantie		
Titres financiers donnés en pension		
Créances		
Collatéral espèces		
Dépôt de garantie espèces versé		
Opérations figurant au passif du bilan		
Dettes représentatives des titres donnés en pension		
Instruments financiers à terme non compensés		
Dettes		
Collatéral espèces		

C2. Expositions indirectes pour les OPC de multi-gestion

L'OPC sous revue n'est pas concerné par cette rubrique.

C3. Exposition sur les portefeuilles de capital investissement

Pour l'OPC sous revue, la présentation de cette rubrique est non requise par la réglementation comptable.

C4. Exposition sur les prêts pour les OFS

Pour l'OPC sous revue, la présentation de cette rubrique est non requise par la réglementation comptable.

D. Autres informations relatives au bilan et au compte de résultat

D1. Créances et dettes : ventilation par nature

	Nature de débit/crédit	31/12/2024
Créances		
	Coupons et dividendes en espèces	238 220,20
Total des créances		238 220,20
Dettes		
	Frais de gestion fixe	788 286,97
Total des dettes		788 286,97
Total des créances et des dettes		-550 066,77

D2. Frais de gestion, autres frais et charges

	31/12/2024
Action RMM TRÉSORERIE 6M C EUR	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	8 541 036,99
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,49
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
Action RMM TRÉSORERIE 6M D EUR	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	262 187,75
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,50
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
Action RMM TRÉSORERIE 6M I EUR	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	3 312 524,40
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,30
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
Action RMM TRÉSORERIE 6M MF EUR	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	4 292,14
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,20
Rétrocessions des frais de gestion	0,00

D3. Engagements reçus et donnés

Autres engagements (par nature de produit)	31/12/2024
Garanties reçues	0,00
- dont instruments financiers reçus en garantie et non-inscrits au bilan	0,00
Garanties données	0,00
- dont instruments financiers donnés en garantie et maintenus dans leur poste d'origine	0,00
Engagements de financement reçus mais non encore tirés	0,00
Engagements de financement donnés mais non encore tirés	0,00
Autres engagements hors bilan	0,00
Total	0,00

D4. Autres informations

D4a. Valeur actuelle des instruments financiers faisant l'objet d'une acquisition temporaire

	31/12/2024
Titres pris en pension livrée	0,00
Titres empruntés	0,00

D4b.Instruments financiers détenus, émis et/ou gérés par le Groupe

	Code ISIN	Libellé	31/12/2024
Actions			0,00
Obligations			50 390 235,28
	FR001400HO25	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM E3R+0.32% 28-04-25	20 124 857,78
	FR001400N3K1	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM E3R+0.45% 12-01-26	20 199 930,00
	FR0014000EP0	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM E3R+0.64% 05- 03-27	10 065 447,50
TCN			106 036 979,44
	PPGL4PRU1	BFCM (BANQUE F 040425 ESTR+0.29	15 443 250,88
	PPGH9K7S3	CAIS F E3R+0.25% 21-11-25	10 038 061,94
	PPGO8TPX9	CAIS F E3R+0.4% 09-10-26	10 085 586,67
	PPGKD5952	CAIS F E3R+0.45% 01-07-26	10 111 664,45
	PPGKCNYL1	CAIS F E3R+0.45% 24-06-26	20 047 062,73
	PPG395UO0	CAIS F E3R+0.51% 25-08-25	20 112 897,22
	PPGP25M33	CAIS F OISEST+0.22% 21-07-25	10 038 577,47
	PPGLEWX53	CAIS F OISEST+0.3% 01-08-25	10 159 878,08
OPC			0,00
Instruments financiers à terme			0,00
Total des titres du groupe			156 427 214,72

D5. Détermination et ventilation des sommes distribuables

D5a. Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets

Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets	31/12/2024
Revenus nets	100 063 958,44
Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice	0,00
Revenus de l'exercice à affecter	100 063 958,44
Report à nouveau	335,32
Sommes distribuables au titre du revenu net	100 064 293,76

Action RMM TRÉSORERIE 6M C EUR

Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets	31/12/2024
Revenus nets	58 379 277,49
Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice (*)	0,00
Revenus de l'exercice à affecter (**)	58 379 277,49
Report à nouveau	0,00
Sommes distribuables au titre du revenu net	58 379 277,49
Affectation:	
Distribution	0,00
Report à nouveau du revenu de l'exercice	0,00
Capitalisation	58 379 277,49
Total	58 379 277,49
* Information relative aux acomptes versés	
Montant unitaire	0,00
Crédits d'impôt totaux	0,00
Crédits d'impôt unitaires	0,00
** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre d'actions	0,00
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	0,00
Crédits d'impôt attachés à la distribution du revenu	0,00

Action RMM TRÉSORERIE 6M D EUR

Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets	31/12/2024
Revenus nets	1 483 173,20
Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice (*)	0,00
Revenus de l'exercice à affecter (**)	1 483 173,20
Report à nouveau	335,32
Sommes distribuables au titre du revenu net	1 483 508,52
Affectation:	
Distribution	1 483 133,37
Report à nouveau du revenu de l'exercice	375,15
Capitalisation	0,00
Total	1 483 508,52
* Information relative aux acomptes versés	
Montant unitaire	0,00
Crédits d'impôt totaux	0,00
Crédits d'impôt unitaires	0,00
** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre d'actions	38 724,1090
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	38,30
Crédits d'impôt attachés à la distribution du revenu	0,00

Action RMM TRÉSORERIE 6M I EUR

Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets	31/12/2024
Revenus nets	40 155 778,40
Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice (*)	0,00
Revenus de l'exercice à affecter (**)	40 155 778,40
Report à nouveau	0,00
Sommes distribuables au titre du revenu net	40 155 778,40
Affectation:	
Distribution	0,00
Report à nouveau du revenu de l'exercice	0,00
Capitalisation	40 155 778,40
Total	40 155 778,40
* Information relative aux acomptes versés	
Montant unitaire	0,00
Crédits d'impôt totaux	0,00
Crédits d'impôt unitaires	0,00
** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre d'actions	0,00
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	0,00
Crédits d'impôt attachés à la distribution du revenu	0,00

Action RMM TRÉSORERIE 6M MF EUR

Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets	31/12/2024
Revenus nets	45 729,35
Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice (*)	0,00
Revenus de l'exercice à affecter (**)	45 729,35
Report à nouveau	0,00
Sommes distribuables au titre du revenu net	45 729,35
Affectation:	
Distribution	45 691,20
Report à nouveau du revenu de l'exercice	38,15
Capitalisation	0,00
Total	45 729,35
* Information relative aux acomptes versés	
Montant unitaire	0,00
Crédits d'impôt totaux	0,00
Crédits d'impôt unitaires	0,00
** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre d'actions	8 016,0000
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	5,70
Crédits d'impôt attachés à la distribution du revenu	0,00

D5b.Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes

Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes	31/12/2024
Plus ou moins-values réalisées nettes de l'exercice	9 089 989,80
Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versées au titre de l'exercice	0,00
Plus ou moins-values réalisées nettes à affecter	9 089 989,80
Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées	183,76
Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values réalisées	9 090 173,56

Action RMM TRÉSORERIE 6M C EUR

Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes	31/12/2024
Plus ou moins-values réalisées nettes de l'exercice	5 412 384,59
Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versées au titre de l'exercice (*)	0,00
Plus ou moins-values réalisées nettes à affecter (**)	5 412 384,59
Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées	0,00
Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values réalisées	5 412 384,59
Affectation:	
Distribution	0,00
Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes	0,00
Capitalisation	5 412 384,59
Total	5 412 384,59
* Information relative aux acomptes versés	
Acomptes unitaires versés	0,00
** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre d'actions	0,00
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	0,00

Action RMM TRÉSORERIE 6M D EUR

Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes	31/12/2024
Plus ou moins-values réalisées nettes de l'exercice	137 478,47
Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versées au titre de l'exercice (*)	0,00
Plus ou moins-values réalisées nettes à affecter (**)	137 478,47
Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées	183,76
Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values réalisées	137 662,23
Affectation:	
Distribution	0,00
Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes	137 662,23
Capitalisation	0,00
Total	137 662,23
* Information relative aux acomptes versés	
Acomptes unitaires versés	0,00
** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre d'actions	0,00
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	0,00

Action RMM TRÉSORERIE 6M I EUR

Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes	31/12/2024
Plus ou moins-values réalisées nettes de l'exercice	3 536 267,94
Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versées au titre de l'exercice (*)	0,00
Plus ou moins-values réalisées nettes à affecter (**)	3 536 267,94
Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées	0,00
Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values réalisées	3 536 267,94
Affectation:	
Distribution	0,00
Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes	0,00
Capitalisation	3 536 267,94
Total	3 536 267,94
* Information relative aux acomptes versés	
Acomptes unitaires versés	0,00
** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre d'actions	0,00
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	0,00

Action RMM TRÉSORERIE 6M MF EUR

Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes	31/12/2024
Plus ou moins-values réalisées nettes de l'exercice	3 858,80
Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versées au titre de l'exercice (*)	0,00
Plus ou moins-values réalisées nettes à affecter (**)	3 858,80
Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées	0,00
Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values réalisées	3 858,80
Affectation:	
Distribution	0,00
Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes	3 858,80
Capitalisation	0,00
Total	3 858,80
* Information relative aux acomptes versés	
Acomptes unitaires versés	0,00
** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre d'actions	0,00
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	0,00

E. Inventaire des actifs et passifs en EUR

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			887 075 666,70	33,78
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			887 075 666,70	33,78
Banques commerciales			448 025 960,52	17,05
BBVA E3R+1.0% 26-11-25	EUR	1 800 000	1 821 375,80	0,07
BELFIUS SANV E3R+0.4% 17-09-26	EUR	15 000 000	15 033 021,25	0,57
BELFIUS SANV E3R+0.5% 13-09-27	EUR	1 000 000	1 003 156,33	0,04
BK AMERICA E3R+1.0% 22-09-26	EUR	8 000 000	8 054 904,22	0,31
BNP PARIBAS 2.375% 17-02-25 EMTN	EUR	500 000	509 454,96	0,02
BPCE E3R+0.39% 06-03-26 EMTN	EUR	10 000 000	10 030 510,00	0,38
BPCE E3R+0.61% 08-03-27 EMTN	EUR	25 000 000	25 160 107,64	0,96
CA 2.7% 14-04-25	EUR	1 000 000	1 002 982,93	0,04
CA 3.0% 02-02-25	EUR	1 300 000	1 305 361,65	0,05
CA E3R+0.32% 07-03-25 EMTN	EUR	15 300 000	15 341 201,63	0,58
CAN IMP BK E3R+0.2% 17-07-25	EUR	10 000 000	10 081 591,67	0,38
CAN IMP BK E3R+0.4% 27-03-26	EUR	9 000 000	9 016 459,25	0,34
CAN IMP BK E3R+0.47% 17-07-26	EUR	10 000 000	10 088 641,67	0,38
CAN IMP BK E3R+0.5% 09-06-25	EUR	5 000 000	5 018 089,58	0,1
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT E3R+0.7% 12-03-27	EUR	1 000 000	1 005 322,89	0,04
DANSKE BK E3R+0.45% 02-10-27	EUR	10 400 000	10 408 703,64	0,4
DANSKE BK E3R+0.65% 10-04-27	EUR	10 000 000	10 110 337,50	0,3
DEUTSCHE BK PARIS BRANCH E3R+0.65% 15-01-26	EUR	19 500 000	19 732 613,33	0,7
HSBC BK E3R+0.4% 08-03-25 EMTN	EUR	30 000 000	30 087 254,17	1,1
HSBC E3R+1.0% 24-09-26	EUR	8 000 000	8 047 022,22	0,3
INTE E3R+0.6% 16-04-27	EUR	5 000 000	5 055 649,31	0,1
INTE E3R+0.63% 17-03-25 EMTN	EUR	32 800 000	32 882 656,91	1,2
INTE E3R+0.8% 16-11-25 EMTN	EUR	28 000 000	28 258 494,44	1,0
KBC IFIMA E3R+0.35% 04-03-26	EUR	18 500 000	18 566 199,17	0,7
LLOYDS BANKING GROUP E3R+0.7% 05-03-27	EUR	5 000 000	5 029 965,42	0,1
NATL WESTMINSTER BANK E3R+0.6% 09-01-26	EUR	32 100 000	32 494 195,13	1,2
NATL WESTMINSTER BANK E3R+0.94% 27-08-25	EUR	4 000 000	4 035 336,11	0,1
RCI BANQUE E3R+0.58% 12-03-25	EUR	15 000 000	15 037 643,33	0,5
ROYAL BANK OF CANADA E3R+0.4% 04-11-26	EUR	17 000 000	17 103 360,00	0,6
ROYAL BANK OF CANADA E3R+0.43% 17-01-25	EUR	13 000 000	13 103 057,50	0,5
SG E3R+0.45% 13-01-25 EMTN	EUR	9 000 000	9 074 488,50	0,3
SG E3R+0.5% 19-01-26 EMTN	EUR	25 000 000	25 247 615,28	0,9
SWEDBANK AB E3R+0.43% 30-08-27	EUR	24 000 000	24 120 700,00	0,9
TORONTO DOMINION BANK E3R+0.38% 16-04-26	EUR	15 000 000	15 125 700,42	0,5
TORONTO DOMINION BANK E3R+0.58% 10-09-27	EUR	10 000 000	10 032 786,67	0,3
Crédit à la consommation			10 113 089,72	0,3
NT CONS FIN E3R+0.65% 22-01-26	EUR	10 000 000	10 113 089,72	0,3
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			10 032 501,67	0,3
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV E3R+0.3% 11-03-26	EUR	10 000 000	10 032 501,67	0,3
Gaz			17 159 006,67	0,6
SNAM E3R+0.4% 15-04-26 EMTN	EUR	17 000 000	17 159 006,67	0,6

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif
Logiciels			15 009 061,67	0,57
VINCI E3R+0.35% 02-01-26 EMTN	EUR	15 000 000	15 009 061,67	0,57
Marches de capitaux			177 133 532,11	6,75
ABN AMRO BK E3R+0.35% 10-01-25	EUR	15 000 000	15 129 381,25	0,58
ABN AMRO BK E3R+0.6% 15-01-27	EUR	3 000 000	3 042 473,33	0,12
AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR E3R+0.4% 21-05-27	EUR	10 000 000	10 053 166,39	0,38
BANCO NTANDER E3R+0.55% 16-01-25	EUR	23 500 000	23 697 873,26	0,90
BANK OF MONTREAL E3R+0.47% 12-04-27	EUR	4 000 000	4 034 726,00	0,15
BANK OF NOVA SCOTIA E3R+0.4% 17-06-26	EUR	10 000 000	10 026 814,17	0,38
BANK OF NOVA SCOTIA E3R+0.5% 22-09-25	EUR	10 000 000	10 035 602,50	0,38
BANK OF NOVA SCOTIA E3R+0.52% 12-12-25	EUR	12 800 000	12 856 612,98	0,49
BANK OF NOVA SCOTIA E3R+0.53% 10-06-27	EUR	15 000 000	15 044 780,00	0,57
GOLD SACH GR E3R+1.0% 23-09-27	EUR	2 000 000	2 025 646,06	0,08
GOLD SACH GR E6R+0.0% 12-08-25	EUR	1 200 000	1 213 945,60	0,05
GOLD SACH GR E6R+0.0% 18-09-25	EUR	2 750 000	2 765 843,44	0,11
GOLD SACH GR E6R+0.0% 22-10-25	EUR	900 000	898 804,70	0,03
HSBC CONTINENTAL EUROPE 4.18% 25-08-25	EUR	1 800 000	1 827 822,95	0,0
HSBC CONTINENTAL EUROPE E3R+0.42% 10-05-26	EUR	20 000 000	20 132 642,22	0,7
MORGAN STANLEY E3R+0.65% 19-03-27	EUR	11 650 000	11 697 934,90	0,4
NATL BANK OF CANADA E3R+0.45% 06-03-26	EUR	30 000 000	30 125 330,00	1,1
NATL BANK OF CANADA E3R+0.65% 21-04-25	EUR	2 500 000	2 524 132,36	0,1
Ordinateurs et périphériques			10 973 158,49	0,4
APPLE 0.875% 24-05-25	EUR	11 000 000	10 973 158,49	0,4
Services clientèle divers			23 869 669,33	0,9
LEASYS E3R+0.75% 08-04-26 EMTN	EUR	23 600 000	23 869 669,33	0,9
Services de télécommunication diversifiés			10 123 722,66	0,3
ATT E3R+0.4% 06-03-25	EUR	10 100 000	10 123 722,66	0,3
Services financiers diversifiés		10 100 000	157 078 694,07	5,9
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM E3R+0.32% 28-04-			·	
25 BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM E3R+0.45% 12-01-	EUR	20 000 000	20 124 857,78	0,7
26	EUR	20 000 000	20 199 930,00	0,7
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM E3R+0.64% 05-03- 27	EUR	10 000 000	10 065 447,50	0,3
BANQUE INTLE A LUXEMBOURG E3R+1.0% 24-05-27	EUR	10 600 000	10 700 898,75	0,4
CA AUTO BANK SPA IRISH BRANCH E3R+0.8% 18-07-27	EUR	1 000 000	1 010 832,67	0,0
CA AUTO BANK SPA IRISH BRANCH E3R+0.8% 26-01-26	EUR	4 500 000	4 549 708,00	0,1
CA AUTO BANK SPA IRISH BRANCH E3R+0.85% 13-01-25	EUR	10 000 000	10 092 665,00	0,3
DSV FINANCE BV E3R+0.5% 06-11-26	EUR	17 000 000	17 138 902,28	0,6
MERCEDESBENZ INTL FINANCE BV E3R+0.16% 11-06-26	EUR	10 000 000	9 999 707,22	0,3
MERCEDESBENZ INTL FINANCE BV E3R+0.19% 09-04-26	EUR	10 000 000	10 065 207,78	0,3
TOYOTA FINANCE AUSTRALIA E3R+0.43% 02-12-26	EUR	10 000 000	10 037 096,67	0,3
TOYOTA MOTOR FINANCE NETHERLANDS BV E3R+0.34% 31-08-25	EUR	5 000 000	5 020 308,33	0,1
TOYOTA MOTOR FINANCE NETHERLANDS BV E3R+0.43% 22-12-25	EUR	5 000 000	5 011 044,31	0,1
VOLVO TREASURY AB E3R+0.4% 22-11-26	EUR	15 000 000	15 057 550,00	0,5
VOLVO TREASURY AB E3R+0.5% 30-03-25	EUR	8 000 000	8 004 537,78	0,3
SIIC spécialisées dans le crédit hypothécaire			7 557 269,79	0,2
NYKREDIT E3R+0.65% 27-02-26	EUR	7 500 000	7 557 269,79	0,2

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Acti Net
TITRES DE CRÉANCES			1 544 514 146,12	58,8
Titres de créances négociés sur un marché réglementé ou assimilé			1 406 459 732,70	53,5
Automobiles			20 193 325,56	0,7
STEL N E3R+0.65% 30-10-25	EUR	20 000 000	20 193 325,56	0,7
Banques commerciales			934 798 127,49	35,6
ALLIANZ BANQUE 080825 ESTER+0.25	EUR	5 000 000	5 073 313,14	0,1
ALLI B E3R+0.3% 17-03-25	EUR	10 000 000	10 015 595,83	0,3
ALLI B E3R+0.38% 18-11-26	EUR	10 000 000	10 041 372,22	0,3
ALLI B OISEST+0.24% 05-09-25	EUR	10 000 000	10 113 625,17	0,3
ALLI B OISEST+0.24% 07-11-25	EUR	5 000 000	5 025 100,18	0,1
AXA BANQUE E 170425 FIX 3.04	EUR	5 000 000	4 958 390,84	0,1
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 220125 FIX 3.61	EUR	20 000 000	19 964 479,86	0,7
BARCLAYS BANK PLC 050225 FIX 0.0	EUR	10 000 000	10 364 060,28	0,3
BARCLAYS BANK PLC 180325 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 878 300,63	0,7
BBVA ZCP 03-02-25	EUR	20 000 000	19 944 968,51	0,7
BFCM (BANQUE F 040425 ESTR+0.29	EUR	15 000 000	15 443 250,88	0,5
BNP PARIBAS 050625 ESTER+0.21	EUR	10 000 000	10 215 753,48	0,3
BNP PARIBAS 310125 FIX 0.0	EUR	20 000 000	20 731 303,27	0,7
BPCE SA 040725 FIX 3.63	EUR	15 000 000	14 804 027,57	0,5
BPI FRANCE E 200125 FIX 3.61	EUR	15 000 000	14 975 892,97	0,5
BQ POSTALE ZCP 17-03-25	EUR	10 000 000	9 940 460,78	0,3
CAIS F E3R+0.25% 21-11-25	EUR	10 000 000	10 038 061,94	0,3
CAIS F E3R+0.4% 09-10-26	EUR	10 000 000	10 085 586,67	0,3
CAIS F E3R+0.45% 01-07-26	EUR	10 000 000	10 111 664,45	0,3
CAIS F E3R+0.45% 24-06-26	EUR	20 000 000	20 047 062,73	0,7
CAIS F E3R+0.51% 25-08-25	EUR	20 000 000	20 112 897,22	0,7
CAIS F OISEST+0.22% 21-07-25	EUR	10 000 000	10 038 577,47	0,3
CAIS F OISEST+0.3% 01-08-25	EUR	10 000 000	10 159 878,08	0,3
CARR B E3R+0.53% 23-09-26	EUR	10 000 000	10 039 807,12	0,3
CARR B E3R+0.62% 21-10-27	EUR	10 000 000	10 076 780,00	0,3
CARR B E3R+0.65% 06-03-25	EUR	10 000 000	10 033 828,34	0,3
CARREFOUR BANQUE 121026 EURIBOR3+0.50	EUR	10 000 000	10 094 628,96	0,3
CFCM M OISEST+0.3% 09-06-25	EUR	10 000 000	10 187 556,60	0,3
COMMERZBANK AG LONDON BRANCH	EUR	25 000 000	24 521 343,38	0,9
COOPERATIEVE RABOBANK UA 020725 OIEST +	EUR	10 000 000	10 189 320,49	0,3
COOPERATIEVE RABOBANK UA 270125	EUR	20 000 000	20 738 186,66	0,7
CRCA D OISEST+0.29% 08-12-25	EUR	10 000 000	10 023 996,99	0,3
CRCAM DU NORD EST 110925	EUR	5 000 000	5 057 149,49	0,
CREDIT AGRICOLE SA 110725 FIX 3.6	EUR	20 000 000	19 726 450,87	0,7
DEUTSCHE BANK AG 080725 FIX 3.6	EUR	20 000 000	19 741 236,26	0,7
DEUTSCHE BANK AG 170425 FIX 2.97	EUR	20 000 000	19 832 984,24	0,7
DEUTSCHE BANK AG 240225 FIX 3.01	EUR	10 000 000	9 955 201,59	0,3
HSBC BANK FLR 151025	EUR	25 000 000	25 191 099,47	0,9
ING BANK N.V. 310725 ESTER+0.265	EUR	10 000 000	10 160 942,45	0,3
ING BA OISEST+0.26% 11-07-25	EUR	10 000 000	10 182 628,62	0,3
ING BA OISEST+0.285% 21-03-25	EUR	20 000 000	20 626 115,02	0,7
INTESA SANPAOLO BANK IRELAND PLC 120625 FIX 3.81	EUR	20 000 000	19 759 917,01	0,7
INTESA SANPAOLO BANK INCLAND PLC 120023 FIX 3.01	EUR	20 000 000	19 838 951,80	0,7
INTESA SANPAOLO BANK IRELAND PLC 130423	EUR	20 000 000	19 706 633,91	0,7

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
LA BANQUE POSTALE 071025	EUR	20 000 000	20 168 559,27	0,77
LA BANQUE POSTALE 180725 OISEST 0.265	EUR	20 000 000	20 347 828,61	0,77
LA BANQUE POSTALE 280225 FIX 3.715	EUR	20 000 000	19 906 351,67	0,76
MIZUHO INTERNATIONAL PLC E 031226 E3R	EUR	10 000 000	10 026 857,22	0,38
MIZUHO INTERNATIONAL PLC E 211125 OISE	EUR	20 000 000	20 076 512,67	0,76
RCI BANQUE SA 170725 FIX 2.925	EUR	20 000 000	19 714 117,91	0,75
RCI BANQUE SA 270125 FIX 3.04	EUR	10 000 000	9 977 733,03	0,38
RCI BANQUE SA 290425 FIX 2.865	EUR	15 000 000	14 858 759,24	0,57
RENA CRED INTL ZCP 15-04-25	EUR	20 000 000	19 835 541,32	0,76
ROTH M OISEST+0.26% 10-10-25	EUR	10 000 000	10 155 787,35	0,39
ROTH M OISEST+0.29% 19-12-25	EUR	5 000 000	5 005 339,92	0,19
ROTHSCHILD MARTIN MAUREL 100325 VAR 0,23	EUR	20 000 000	20 638 469,99	0,79
SOCIETE GENERALE 040725 OISEST+0.26	EUR	10 000 000	10 190 712,03	0,39
SOCIETE GENERALE 060625 FIX 3.665	EUR	10 000 000	9 886 470,37	0,38
SOCIETE GENERALE 070225 FIX 0.0	EUR	20 000 000	20 726 082,51	0,79
SOCIETE GENERALE 230625	EUR	20 000 000	20 186 868,34	0,77
SOCIETE GENERALE 250325 OISEST+0.2	EUR	15 000 000	15 448 820,22	0,59
UBS AG OISEST+0.28% 28-08-25	EUR	20 000 000	20 251 566,67	0,77
UNICREDIT S.P.A. 060325 FIX 3.78	EUR	20 000 000	19 898 473,57	0,76
UNICREDIT S.P.A. 140725 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 728 892,14	0,75
Composants automobiles			4 993 498,05	0,19
CIE GEN. DES ETS MICHELIN 160125 FIX 0.0	EUR	5 000 000	4 993 498,05	0,19
Crédit à la consommation			69 464 781,51	2,65
SANTANDER CONSUMER FINANCE S.A. 030325 FIX 3.74	EUR	20 000 000	19 901 531,64	0,76
SANTANDER CONSUMER FINANCE S.A. 050625 FIX 3.7	EUR	20 000 000	19 774 379,82	0,75
SANTANDER CONSUMER FINANCE S.A. 270625 FIX 3.555	EUR	10 000 000	9 872 821,60	0,38
SANTANDER CONSUMER FINANCE S.A. 300425 FIX 3.765	EUR	10 000 000	9 907 968,73	0,38
STEL B E3R+0.53% 23-09-27	EUR	10 000 000	10 008 079,72	0,38
Equipements et instruments électroniques			9 935 502,03	0,38
IBERDROLA INTERNATIONAL BV 240325 FIX 2.	EUR	10 000 000	9 935 502,03	0,38
FPI de détail			14 962 815,87	0,57
KLEPIERRE 060125 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 995 626,91	0,38
KLEPIERRE 240325 FIX 3.28	EUR	5 000 000	4 967 188,96	0,19
Pétrole et gaz			9 951 580,03	0,38
ENI ZCP 28-02-25	EUR	10 000 000	9 951 580,03	0,38
Produits alimentaires			14 950 831,74	0,57
DANONE SA 070125 FIX 3.255	EUR	5 000 000	4 997 401,35	0,19
DANONE SA 270225 FIX 2.955	EUR	10 000 000	9 953 430,39	0,38
Services aux collectivités			66 002 324,17	2,51
ENGIE OISEST+0.12% 22-01-25	EUR	5 000 000	5 079 705,83	0,19
ENGIE SA 070125 FIX 3.24	EUR	10 000 000	9 994 752,75	0,38
VEOL E OISEST+0.25% 17-10-25	EUR	10 000 000	10 068 308,13	0,38
VEOLIA ENVIRONNEMENT 170425 OISEST 0.245	EUR	20 000 000	20 552 817,80	0,79
VEOLIA ENVIRONNEMENT 270125 FIX 3.09	EUR	10 000 000	9 978 020,64	0,38
VEOLIA ENVIRONNEMENT 280225 FIX 0.0	EUR	10 000 000	10 328 719,02	0,39
Services aux professionnels			9 970 586,77	0,38
UNEDIC 060225 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 970 586,77	0,38

E1. Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Services clientèle divers			9 988 529,84	0,38
T.EN EUROCASH SNC 140125 FIX 3.295	EUR	10 000 000	9 988 529,84	0,38
Services de télécommunication diversifiés			51 327 448,98	1,95
ORANGE SA 120325 FIX 0.0	EUR	30 000 000	30 963 028,29	1,17
ORAN OISEST+0.24% 10-07-25	EUR	20 000 000	20 364 420,69	0,78
Services financiers diversifiés			189 920 380,66	7,23
AXA BANQUE 190525 ESTER+0.24	EUR	10 000 000	10 204 866,68	0,39
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT 060225 FIX	EUR	10 000 000	9 969 990,33	0,38
BANQ S E3R+0.5% 16-11-26	EUR	10 000 000	10 047 894,72	0,38
BANQ S E3R+0.6% 06-12-27	EUR	10 000 000	10 024 525,83	0,38
CA CON E3R+0.4% 01-08-25	EUR	10 000 000	10 071 515,56	0,38
CA CON E3R+0.42% 29-08-25	EUR	10 000 000	10 039 876,66	0,38
CA CONSUMER FINANCE 020125 FIX 0.0	EUR	20 000 000	20 814 779,00	0,82
CA CONSUMER FINANCE 090425 VAR 0.31	EUR	10 000 000	10 294 262,73	0,39
CA CONSUMER FINANCE 220426 FIX 0.0	EUR	10 000 000	10 290 959,01	0,39
COFACE S A 090525 FIX 0.0	EUR	13 000 000	12 870 947,30	0,49
NATIXIS 040325 FIX 0.0	EUR	10 000 000	10 335 052,09	0,39
NATWEST MARKETS NV 020625 FIX 3.73	EUR	15 000 000	14 828 451,29	0,56
PERNOD RICARD FINANCE 230425 FIX 2.94	EUR	20 000 000	19 818 724,73	0,75
STE DE E3R+0.69% 16-01-26	EUR	10 000 000	10 112 865,28	0,39
STE DE E3R+0.76% 17-07-25	EUR	10 000 000	10 108 541,67	0,38
STE DE E3R+0.79% 17-01-25	EUR	10 000 000	10 087 127,78	0,38
Titres de créances non négociés sur un marché réglementé ou assimilé			138 054 413,42	5,26
Banques commerciales			86 319 183,00	3,29
ALLI B E3R+0.31% 06-01-25	EUR	10 000 000	10 085 007,78	0,38
ALLI B OISEST+0.23% 12-01-25	EUR	5 000 000	5 193 920,16	0,20
BPCE OISEST+0.28% 14-08-25	EUR	30 000 000	30 410 867,21	1,17
CARR B E3R+0.49% 05-07-26	EUR	10 000 000	10 074 051,39	0,38
CARR B E3R+0.65% 17-02-25	EUR	10 000 000	10 051 330,55	0,38
CFCM M OISEST+0.29% 24-09-25	EUR	10 000 000	10 098 630,30	0,38
SG OISEST+0.3% 02-01-25	EUR	10 000 000	10 405 375,61	0,40
Produits alimentaires			12 947 863,27	0,49
DANONE ZCP 18-02-25	EUR	13 000 000	12 947 863,27	0,49
Services financiers diversifiés			38 787 367,15	1,48
BANQ S E3R+0.51% 24-12-26	EUR	10 000 000	10 004 501,39	0,38
NATI OISEST+0.31% 31-01-25	EUR	20 000 000	20 753 075,54	0,79
STE DE E3R+0.7% 03-03-25	EUR	8 000 000	8 029 790,22	0,31
TITRES D'OPC			100 060 587,84	3,81
OPCVM			100 060 587,84	3,81
			100 060 587,84	3,81
Gestion collective				
	FUR	200	49 625 479 24	1 80
Gestion collective AMUNDI EURO LIQUIDITY SELECT PART I C SG MONETAIRE PLUS 3DEC	EUR EUR	200 2 000	49 625 479,24 50 435 108,60	1,89 1,92

^(*) Le secteur d'activité représente l'activité principale de l'émetteur de l'instrument financier ; il est issu de sources fiables reconnues au plan international (GICS et NACE principalement).

E2. Inventaire des opérations à terme de devises

	Valeur actuelle p	résentée au bilan	Montant de l'exposition (*)			
Type d'opération	Actif	Doorif	Devises	s à recevoir (+)	Devis	es à livrer (-)
	Actii	Passif	FdSSII	Devise	Montant (*)	Devise
Total	0,00	0,00		0,00		0,00

^(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions exprimé dans la devise de comptabilisation.

E3. Inventaire des instruments financiers à terme

E3a.Inventaire des instruments financiers à terme - actions

Native diameter	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
Nature d'engagements		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.		0,00	0,00	0,00
2. Options				
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00
3. Swaps				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

 $^{(^\}star)$ Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

E3b.Inventaire des instruments financiers à terme - taux d'intérêts

Notice diameter	Quantité ou	Valeur actuelle pr	résentée au bilan	Montant de l'exposition (*)
Nature d'engagements	Nominal	Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.		0,00	0,00	0,00
2. Options				
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00
3. Swaps				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

 $^{(\}mbox{\ensuremath{^{\star}}})$ Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

E3c.Inventaire des instruments financiers à terme - de change

Notice diamenate	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle pi	résentée au bilan	Montant de l'exposition (*)
Nature d'engagements		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.		0,00	0,00	0,00
2. Options				
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00
3. Swaps				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

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

E3d.Inventaire des instruments financiers à terme - sur risque de crédit

N-4	Quantité ou	Valeur actuelle pr	résentée au bilan	Montant de l'exposition (*)
Nature d'engagements	Nominal	Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.		0,00	0,00	0,00
2. Options				
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00
3. Swaps				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

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

E3e.Inventaire des instruments financiers à terme - autres expositions

Notice diamenate	Quantité ou	Valeur actuelle pi	résentée au bilan	Montant de l'exposition (*)
Nature d'engagements	Nominal	Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.		0,00	0,00	0,00
2. Options				
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00
3. Swaps				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

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

E4. Inventaire des instruments financiers à terme ou des opérations à terme de devises utilisés en couverture d'une catégorie d'action

L'OPC sous revue n'est pas concerné par cette rubrique.

E5. Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	2 531 650 400,66
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	0,00
Total instruments financiers à terme - actions	0,00
Total instruments financiers à terme - taux	0,00
Total instruments financiers à terme - change	0,00
Total instruments financiers à terme - crédit	0,00
Total instruments financiers à terme - autres expositions	0,00
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	0,00
Autres actifs (+)	94 903 435,83
Autres passifs (-)	-788 286,97
Passifs de financement (-)	0,00
Total = actif net	2 625 765 549,52

Libellé de l'action	Devise de l'action	Nombre d'actions	Valeur liquidative
Action RMM TRÉSORERIE 6M C EUR	EUR	1 482 408,3250	1 051,53
Action RMM TRÉSORERIE 6M D EUR	EUR	38 724,1090	1 017,26
Action RMM TRÉSORERIE 6M I EUR	EUR	320,9743	3 176 326,61
Action RMM TRÉSORERIE 6M MF EUR	EUR	8 016,0000	1 005,85

RMM TRESORERIE

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	2 669 861 071,05	1 452 921 705,46
Actions 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
Obligations et valeurs assimilées	287 633 521,12	291 523 499,07
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	287 633 521,12	291 523 499,07
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Titres de créances	2 102 934 780,35	1 000 716 773,52
Négociés sur un marché réglementé ou assimilé	1 171 137 667,49	599 531 737,35
Titres de créances négociables	1 151 192 102,26	579 816 316,93
Autres titres de créances	19 945 565,23	19 715 420,42
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé	931 797 112,86	401 185 036,17
Organismes de placement collectif	279 292 769,58	160 681 432,87
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	279 292 769,58	160 681 432,87
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	56 247,78	41 336,47
Opérations de change à terme de devises	0.00	0.00
Autres	56 247,78	41 336,47
COMPTES FINANCIERS	252 851 011,06	251 019 009,25
Liquidités	252 851 011,06	251 019 009,25
TOTAL DE L'ACTIF	2 922 768 329,89	1 703 982 051,18

BILAN PASSIF AU 29/12/2023 EN EUR

	29/12/2023	30/12/2022
CAPITAUX PROPRES		
Capital	2 880 597 673,90	1 711 348 586,71
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées (a)	0,00	0,00
Report à nouveau (a)	0,00	260,97
Plus et moins-values nettes de l'exercice (a,b)	419 415,73	-7 370 388,50
Résultat de l'exercice (a,b)	40 975 587,87	-265 192,69
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES *	2 921 992 677,50	1 703 713 266,49
* Montant représentatif de l'actif net		
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
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
DETTES	775 652,39	268 784,69
Opérations de change à terme de devises	0,00	0,00
Autres	775 652,39	268 784,69
COMPTES FINANCIERS	0,00	0,00
Concours bancaires courants	0,00	0,00
Emprunts	0,00	0,00
TOTAL DU PASSIF	2 922 768 329,89	1 703 982 051,18

⁽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	4 976 333,18	5 801,10
Produits sur actions et valeurs assimilées	0,00	0,00
Produits sur obligations et valeurs assimilées	9 981 063,36	2 124 182,62
Produits sur titres de créances	31 151 050,04	-478 136,37
Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres	336 465,95	0,00
Produits sur instruments financiers à terme	0,00	0,00
Autres produits financiers	0,00	0,00
TOTAL (1)	46 444 912,53	1 651 847,35
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	20 764,25	355 685,20
Autres charges financières	0,00	0,00
TOTAL (2)	20 764,25	355 685,20
RÉSULTAT SUR OPÉRATIONS FINANCIÈRES (1 - 2)	46 424 148,28	1 296 162,15
Autres produits (3)	0,00	0,00
Frais de gestion et dotations aux amortissements (4)	7 236 439,96	1 283 492,98
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE (L. 214-17-1) (1 - 2 + 3 - 4)	39 187 708,32	12 669,17
Régularisation des revenus de l'exercice (5)	1 787 879,55	-277 861,86
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (6)	0,00	0,00
RÉSULTAT (1 - 2 + 3 - 4 + 5 - 6)	40 975 587,87	-265 192,69

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 cidessous, puis converties dans la devise du portefeuille suivant le cours des devises au jour de l'évaluation.

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 bourse du jour.

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 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 :

FR0013127230 - RMM TRÉSORERIE D EUR : Taux de frais maximum de 0,30 % TTC FR0013127248 - RMM TRÉSORERIE I EUR : Taux de frais maximum de 0,15 % TTC FR0013127222 - RMM TRÉSORERIE C EUR : Taux de frais maximum de 0,30 % TTC

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 des plus ou moins- values nettes réalisées
Action RMM TRÉSORERIE C EUR	Capitalisation	Capitalisation
Action RMM TRÉSORERIE D EUR	Distribution	Distribution
Action RMM TRÉSORERIE I 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	1 703 713 266,49	1 115 134 528,36
Souscriptions (y compris les commissions de souscriptions acquises à l'OPC)	4 918 982 689,31	1 435 660 969,13
Rachats (sous déduction des commissions de rachat acquises à l'OPC)	-3 785 814 366,97	-845 185 187,25
Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	3 436 709,16	28 398,15
Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	-2 461 944,00	-4 600 185,68
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	-34 495,50	-64 346,17
Différences de change	0,00	0,00
Variations de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers	44 983 160,69	2 779 561,36
Différence d'estimation exercice N	45 524 260,90	541 100,21
Différence d'estimation exercice N-1	-541 100,21	2 238 461,15
Variations de la différence d'estimation des instruments financiers à terme	0,00	0,00
Différence d'estimation exercice N	0,00	0,00
Différence d'estimation exercice N-1	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	-53 090,58
Résultat net de l'exercice avant compte de régularisation	39 187 708,32	12 669,17
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	2 921 992 677,50	1 703 713 266,49

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

^{(**) 29/12/2023 :} 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		
Obligations à taux VAR / REV négociées sur un marché réglementé ou assimilé Obligations à taux fixe négociées sur un marché réglementé ou assimilé	262 590 369,45 25 043 151,67	8,98 0,86
TOTAL OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES	287 633 521,12	9,84
TITRES DE CRÉANCES		
Titres négociables à court terme (NEU CP) émetteurs non financiers Étrangers - Européens marché non réglementé	931 797 112,86	31,89
Titres négociables à court terme (NEU CP) émis par des émetteurs non financiers étrangers - Européens	19 945 565,23	0,68
Titres négociables à moyen terme (NEU MTN)	80 537 761,66	2,76
Titres négociables à court terme (NEU CP) émis par des émetteurs bancaires	777 413 894,98	26,60
Titres négociables à court terme (NEU CP) émis par des émetteurs non financiers	293 240 445,62	10,04
TOTAL TITRES DE CRÉANCES	2 102 934 780,35	71,97
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	25 043 151,67	0,86	0,00	0,00	262 590 369,45	8,99	0,00	0,00
Titres de créances	1 099 388 092,32	37,62	748 565 056,03	25,62	254 981 632,00	8,73	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	252 851 011,06	8,65
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 HORSBILAN $^{(r)}$

	< 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	22 606 543,61	0,77	54 958 834,77	1,88	210 068 142,74	7,19	0,00	0,00	0,00	0,00
Titres de créances	858 986 363,58	29,40	1 115 019 496, 43	38,16	128 928 920,34	4,41	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	252 851 011,06	8,65	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

 $^{(\}sp{*})$ 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 1		Devise 1 Devise 2 Devise 3		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		
	Coupons et dividendes en espèces	56 247,78
TOTAL DES CRÉANCES		56 247,78
DETTES		
	Frais de gestion fixe	775 652,39
TOTAL DES DETTES		775 652,39
TOTAL DETTES ET CRÉANCES		-719 404,61

3.6. CAPITAUX PROPRES

3.6.1. Nombre de titres émis ou rachetés

	En action	En montant
Action RMM TRÉSORERIE C EUR		
Actions souscrites durant l'exercice	3 170 018,3646	3 155 073 702,20
Actions rachetées durant l'exercice	-2 646 364,4384	-2 639 452 642,57
Solde net des souscriptions/rachats	523 653,9262	515 621 059,63
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	1 734 008,8100	
Action RMM TRÉSORERIE D EUR		
Actions souscrites durant l'exercice	80 012,9222	77 900 922,56
Actions rachetées durant l'exercice	-45 322,2196	-44 333 624,08
Solde net des souscriptions/rachats	34 690,7026	33 567 298,48
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	61 327,7996	
Action RMM TRÉSORERIE I EUR		
Actions souscrites durant l'exercice	562,7502	1 686 008 064,55
Actions rachetées durant l'exercice	-367,2118	-1 102 028 100,32
Solde net des souscriptions/rachats	195,5384	583 979 964,23
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	360,6099	

3.6.2. Commissions de souscription et/ou rachat

	En montant
Action RMM TRÉSORERIE 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 RMM TRÉSORERIE 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 RMM TRÉSORERIE 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

3.7. FRAIS DE GESTION

	29/12/2023
Action RMM TRÉSORERIE C EUR	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	5 519 446,77
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,33
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
Action RMM TRÉSORERIE D EUR	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	180 811,57
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,34
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
Action RMM TRÉSORERIE I EUR	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	1 536 181,62
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,17
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			5 043 866,67
	FR001400HO25	BFCM BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL E3R+0.32% 28- 04-25	5 043 866,67
TCN			95 435 254,46
	PPGD1FYP7	BFCM B OISEST+0.29% 05-04-24	15 437 491,20
	PPFTCCIN1	CAIS F E3R+0.42% 01-07-24	10 119 915,28
	PPFSKZHB0	CAIS F E3R+0.51% 20-05-24	10 059 994,44
	PPG395UO0	CAIS F E3R+0.51% 25-08-25	20 105 365,56
	PPG17SP87	CAIS F OISEST+0.34% 01-08-24	20 357 482,78
	PPG1IFLR5	CAISSE FEDERAL 201124 FIX 0.0	19 355 005,20
OPC			0,00
Instruments financiers à terme			0,00
Total des titres du groupe			100 479 121,13

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	260,97
Résultat	40 975 587,87	-265 192,69
Acomptes versés sur résultat de l'exercice	0,00	0,00
Total	40 975 587,87	-264 931,72

	29/12/2023	30/12/2022
Action RMM TRÉSORERIE C EUR		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00	0,00
Capitalisation	23 661 538,10	-355 198,80
Total	23 661 538,10	-355 198,80

	29/12/2023	30/12/2022
Action RMM TRÉSORERIE D EUR		
Affectation		
Distribution	819 952,68	0,00
Report à nouveau de l'exercice	530,44	0,00
Capitalisation	0,00	-7 421,97
Total	820 483,12	-7 421,97
Informations relatives aux parts ouvrant droit à distribution		
Nombre de parts	61 327,7996	26 637,0970
Distribution unitaire	13,37	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 TRÉSORERIE I EUR		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00	0,00
Capitalisation	16 493 566,65	97 689,05
Total	16 493 566,65	97 689,05

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	419 415,73	-7 370 388,50
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	0,00	0,00
Total	419 415,73	-7 370 388,50

	29/12/2023	30/12/2022
Action RMM TRÉSORERIE C EUR		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	250 166,27	-5 146 885,00
Total	250 166,27	-5 146 885,00

	29/12/2023	30/12/2022
Action RMM TRÉSORERIE D EUR		
Affectation		
Distribution	8 585,89	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	290,43	0,00
Capitalisation	0,00	-111 207,98
Total	8 876,32	-111 207,98
Informations relatives aux parts ouvrant droit à distribution		
Nombre de parts	61 327,7996	26 637,0970
Distribution unitaire	0,14	0,00

	29/12/2023	30/12/2022
Action RMM TRÉSORERIE I EUR		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	160 373,14	-2 112 295,52
Total	160 373,14	-2 112 295,52

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	1 293 773 398,59	1 134 485 042,85	1 115 134 528,36	1 703 713 266,49	2 921 992 677,50
Action RMM TRÉSORERIE C EUR en EUR					
Actif net	885 106 858,62	709 203 237,35	613 958 205,20	1 189 668 919,79	1 758 533 073,58
Nombre de titres	891 044,4187	715 919,6245	622 951,3649	1 210 354,8838	1 734 008,8100
Valeur liquidative unitaire	993,34	990,62	985,56	982,91	1 014,14
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	-3,71	-4,23	-6,21	-4,25	0,14
Capitalisation unitaire sur résultat	1,28	1,01	2,60	-0,29	13,64
Action RMM TRÉSORERIE D EUR en EUR					
Actif net	36 736 897,52	27 002 666,89	24 385 078,11	25 672 421,88	60 984 711,13
Nombre de titres	37 529,3760	27 696,8629	25 166,3854	26 637,0970	61 327,7996
Valeur liquidative unitaire	978,88	974,94	968,95	963,78	994,41
Distribution unitaire sur +/- values nettes	0,00	0,00	0,00	0,00	0,14
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	-3,67	-4,17	-6,10	-4,17	0,00
Distribution unitaire sur résultat	1,27	1,01	2,56	0,00	13,37
Crédit d'impôt unitaire	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Capitalisation unitaire sur résultat	0,00	0,00	0,00	-0,27	0,00
Action RMM TRÉSORERIE I EUR en EUR					
Actif net	371 929 642,45	398 279 138,61	476 791 245,05	488 371 924,82	1 102 474 892,79
Nombre de titres	124,5805	133,7056	160,8033	165,0715	360,6099
Valeur liquidative unitaire	2 985 456,33	2 978 776,79	2 965 058,83	2 958 547,81	3 057 250,77
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	-11 163,81	-13 328,56	-18 681,76	-12 796,24	444,72
Capitalisation unitaire sur résultat	5 368,17	4 839,12	9 335,08	591,79	45 737,97

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				
MERCEDESBENZ GROUP AG E3R+0.45% 03-07-24	EUR	5 000 000	5 008 150,00	0,18
TOTAL ALLEMAGNE			5 008 150,00	0,18
CANADA				
ROYAL BANK OF CANADA E3R+0.43% 17-01-25	EUR	10 000 000	10 111 358,33	0,34
TOTAL CANADA			10 111 358,33	0,34
ESPAGNE				
BANCO NTANDER E3R+0.55% 16-01-25	EUR	19 000 000	19 234 610,42	0,66
BANCO NTANDER E3R+0.75% 21-11-24	EUR	5 000 000	5 037 872,50	0,17
BBVA 1.125% 28-02-24 EMTN	EUR	10 100 000	10 150 035,12	0,35
CAIXABANK 2.375% 01-02-24 EMTN	EUR	6 000 000	6 122 838,08	0,21
IBERDROLA FINANZAS SAU E3R+0.67% 20-02-24	EUR	3 000 000	3 018 240,67	0,10
TOTAL ESPAGNE			43 563 596,79	1,49
ETATS-UNIS			,	
ATT E3R+0.4% 06-03-25	EUR	10 100 000	10 146 688.93	0,34
BK AMERICA E3R+1.0% 24-08-25	EUR	5 300 000	5 350 261,67	0,18
GOLD SACH GR E3R+1.0% 07-02-25	EUR	5 000 000	5 043 135,00	0,18
TOTAL ETATS-UNIS			20 540 085,60	0,70
FRANCE			20 0 10 000,00	, 0,,,0
BFCM BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL E3R+0.32% 28-04-25	EUR	5 000 000	5 043 866,67	0,17
BNP PAR E3R+0.75% 07-06-24	EUR	6 500 000	6 538 811,50	0,22
CA E3R+0.32% 07-03-25 EMTN	EUR	15 300 000	15 366 685,05	0,53
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN E3R+0.2% 18-07-24	EUR	6 600 000	6 659 531,08	0,23
RENAULT CREDIT INTERNATIONAL BANQUE SA E3R+0.58% 12-03-25	EUR	15 000 000	15 010 325,00	0,51
RENAULT CREDIT INTL BANQUE E3R+0.57% 04-11-24	EUR	500 000	503 696,67	0,02
SG E3R+0.45% 13-01-25 EMTN	EUR	5 700 000	5 765 873,63	0,20
TOTAL FRANCE			54 888 789,60	1,88
IRLANDE				
CA AUTO BANK SPA IRISH BRANCH E3R+0.85% 13-01-25	EUR	10 000 000	10 132 178,89	0,35
FCA BANK E3R+1.6% 24-03-24	EUR	500 000	501 766,28	0,01
TOTAL IRLANDE			10 633 945,17	0,36
ITALIE			,	
INTE E3R+0.63% 17-03-25 EMTN	EUR	27 300 000	27 382 652,27	0,94
INTE E3R+0.8% 16-11-25 EMTN	EUR	23 000 000	23 191 038.00	0,79
INTE E3R-4+1.56% 13-03-24	EUR	2 800 000	2 813 663,46	0,09
UNICREDIT SPA E3R+0.7% 31-08-24	EUR	5 000 000	5 023 135,42	0,18
TOTAL ITALIE			58 410 489,15	2,00
PAYS-BAS			00 110 100,10	_,00
ABN AMRO BK E3R+0.35% 10-01-25	EUR	10 000 000	10 120 206,94	0,35
TOYOTA MOTOR FINANCE NETHERLANDS BV E3R+0.34% 31-08-25	EUR	5 000 000	5 025 531,94	0,17
TOYOTA MOTOR FINANCE NETHERLANDS BV E3R+0.43% 22- 12-25	EUR	5 000 000	5 007 243,33	0,17
TOTAL PAYS-BAS			20 152 982,21	0,69
ROYAUME-UNI				
BACR 2.8 06/20/24	EUR	6 000 000	6 051 426,67	0,21
HSBC BK E3R+0.4% 08-03-25 EMTN	EUR	30 000 000	30 120 050,00	1,03

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
LLOYDS BANK CORPORATE MKTS E3R+0.5% 12-08-24	EUR	5 000 000	5 010 632,92	0,17
TOTAL ROYAUME-UNI			41 182 109,59	1,41
SUEDE				
VATTENFALL AB E3R+0.5% 18-04-24	EUR	7 300 000	7 375 858,15	0,25
VOLVO TREASURY AB 0.125% 17-09-24	EUR	2 790 000	2 718 851,80	0,10
VOLVO TREASURY AB E3R+0.5% 30-03-25	EUR	8 000 000	8 016 436,67	0,27
VOLVO TREASURY AB E3R+0.75% 31-05-24	EUR	5 000 000	5 030 868,06	0,17
TOTAL SUEDE			23 142 014,68	0,79
TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			287 633 521,12	9,84
TOTAL Obligations et valeurs assimilées			287 633 521,12	9,84
Titres de créances				
Titres de créances négociés sur un marché réglementé ou assimilé				
ALLEMAGNE				
DEUTSCHE BANK AG 030124 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 995 624,14	0,34
DEUTSCHE BANK AKTIENGESELLSCHAFT 090724 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 586 336,57	0,67
TOTAL ALLEMAGNE			29 581 960,71	1,01
ESPAGNE				
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT 290124 FIX 0.0	EUR	25 000 000	24 917 357,43	0,85
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 070624 FIX 4.0	EUR	10 000 000	9 823 611,60	0,34
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 22072	EUR	20 000 000	19 560 035,05	0,67
SANTANDER CONSUMER FINANCE, S.A. 070224 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 914 996,16	0,68
TOTAL ESPAGNE			74 216 000,24	2,54
ETATS-UNIS				
SKAN ENSK BANK ZCP 04-04-24	EUR	10 000 000	9 900 728,69	0,34
TOTAL ETATS-UNIS			9 900 728,69	0,34
FRANCE				
ALLIANZ BANQUE S.A 081124 OISEST 0.23	EUR	5 000 000	5 029 201,46	0,17
ALLI B E3R+0.3% 17-03-25	EUR	10 000 000	10 015 337,23	0,34
ALLI B OISEST+0.23% 09-08-24	EUR	5 000 000	5 081 542,37	0,18
AXA BANQUE E 171024 FIX 0.0	EUR	5 000 000	4 844 778,67	0,17
BFCM B OISEST+0.29% 05-04-24	EUR	15 000 000	15 437 491,20	0,53
BNP PARIBAS 110724 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 580 051,41	0,67
BPCE ZCP 16-08-24	EUR	30 000 000	29 274 322,08	1,00
BPI FRANCE E 180724 FIX 0.0	EUR	15 000 000	14 693 181,87	0,51
BQ POS OISEST+0.25% 19-07-24	EUR	20 000 000	20 376 807,54	0,69
BQ POS OISEST+0.255% 07-10-24	EUR	20 000 000	20 198 687,81	0,69
CA CON E3R+0.4% 01-08-25	EUR	10 000 000	10 073 197,78	0,35
CA CON E3R+0.42% 29-08-25	EUR	10 000 000	10 044 902,77	0,34
CA CON OISEST+0.33% 03-01-24	EUR	20 000 000	20 720 816,90	0,71
CAIS F E3R+0.51% 20-05-24	EUR	10 000 000	10 059 994,44	0,34
CAIS F E3R+0.51% 25-08-25	EUR	20 000 000	20 105 365,56	0,69
CAIS F OISEST+0.34% 01-08-24	EUR	20 000 000	20 357 482,78	0,70
CAISSE FEDERAL 201124 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 355 005,20	0,66
CARR B E3R+0.55% 10-05-24	EUR	10 000 000	10 073 819,44	0,34
CARR B E3R+0.62% 23-09-24	EUR	10 000 000	10 029 091,11	0,34
CARR B E3R+0.65% 06-03-25	EUR	10 000 000	10 052 346,67	0,34
CFCM M OISEST+0.22% 17-01-24	EUR	5 000 000	5 093 300,32	0,34

CFCM M OISEST+0.3% 08-07-24	EUR	F 000 000		
050444010507:000000000000000000000000000000000	LOIN	5 000 000	5 068 002,16	0,18
CFCM M OISEST+0.32% 24-09-24	EUR	10 000 000	10 114 588,04	0,3
CIE GEN. DES ETS MICHELIN 080124 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 990 209,59	0,3
COFACE 090524 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 859 007,97	0,34
COFACE 110124 FIX 0.0	EUR	5 000 000	4 993 441,95	0,18
CRCAM DU NORD EST 110924 FIX 0.0	EUR	5 000 000	5 065 184,13	0,18
CRCA T OISEST+0.3% 05-02-24	EUR	5 000 000	5 145 902,25	0,1
CREDIT AGRICOLE SA 110724 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 585 217,73	0,6
CREDIT AGRICOLE SA 270924 FIX 0.0	EUR	15 000 000	14 578 141,00	0,5
CREDIT LYONNAIS 201224 FIX 0.0	EUR	20 000 000	20 018 755,33	0,6
EDF 080124 FIX 4.025	EUR	10 000 000	9 990 084,84	0,3
EDF 260124 FIX 0.0	EUR	15 000 000	14 955 805,59	0,5
ENGIE OISEST+0.08% 05-02-24	EUR	5 000 000	5 031 616,24	0,1
ENGIE OISEST+0.1% 05-06-24	EUR	10 000 000	10 027 823,82	0,3
ENGIE OISEST+0.11% 18-03-24	EUR	10 000 000	10 115 234,97	0,3
ENGIE SA 220124 FIX 0.0	EUR	5 000 000	4 999 744,45	0,1
ICADE PROMOTION 120124 FIX 0.0	EUR	5 000 000	4 992 824,20	0,1
KERING FINANCE 110324 FIX 4.055	EUR	20 000 000	19 841 269,84	0,6
KERING FINANCE 250124 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 971 337,94	0,3
KLEPIERRE 050424 FIX 3.7	EUR	11 000 000	10 882 128,41	0,3
KLEPIERRE 190224 FIX 0.0	EUR	5 000 000	4 971 896,36	0,
NATIXIS 190624 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 626 785,76	0,6
PERNOD RICARD FINANCE 240624 FIX 0.0	EUR	6 000 000	5 887 398,60	0,2
PSA BA E3R+0.5% 23-09-24	EUR	10 000 000	10 012 613,33	0,3
PSA BA E3R+0.85% 15-11-24	EUR	10 000 000	10 100 775,00	0,3
PSA BA E3R+0.91% 06-12-24	EUR	10 000 000	10 077 200,00	0,3
RCI BANQUE 170424 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 756 539,07	0,6
RCI BANQUE 260324 FIX 4.14	EUR	10 000 000	9 904 021,78	0,3
RCI BANQUE SA 290124 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 966 694,63	0,3
ROTHSCHILD MARTIN MAUREL 030124 FIX 3.33	EUR	20 000 000	19 991 337,09	0,6
ROTHSCHILD MARTIN MAUREL 070224 FIX 0.0	EUR	5 000 000	4 978 910,17	0,
ROTHSCHILD MARTIN MAUREL 201224 FIX 0.0	EUR	20 000 000	20 018 666,44	0,6
SG OISEST+0.31% 25-04-24	EUR	15 000 000	15 494 564,38	0,
SODEXO 220124 FIX 0.0	EUR	18 000 000	17 954 060,05	0,0
STE DE E3R+0.76% 17-07-25	EUR	10 000 000	10 116 369,44	0,
STE DE E3R+0.79% 17-01-25	EUR	10 000 000	10 129 086,11	0,;
STE DE OISEST+0.4% 17-01-24	EUR	10 000 000	10 358 415,16	0,;
TECHNIP EUROCASH SNC 040124 FIX 4.06	EUR	5 000 000	4 997 279,26	0,
TECHNIP EUROCASH SNC 050224 FIX 0.0	EUR	5 000 000	4 979 528,60	0,
TECHNIP EUROCASH SNC 120124 FIX 0.0	EUR	30 000 000	29 955 324,96	1,0
VEOL E OISEST+0.22% 18-01-24	EUR	10 000 000	10 340 806,83	
VEOL E 0ISEST+0.22% 16-01-24 VEOL E 0ISEST+0.26% 17-04-24	EUR	20 000 000	20 560 032,62	0,3 0,7
			,	
VEOLIA ENVIRONNEMENT 230224 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 939 109,15	0,3
TOTAL FRANCE			785 840 459,85	26,8
RLANDE		20,000,000	10.045.505.00	
INTE BANK IREL ZCP 24-01-24	EUR	20 000 000	19 945 565,23	0,6
INTESA SANPAOLO BANK IRELAND PLC 130624 FIX 4.02	EUR	10 000 000	9 819 340,50	0,3

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TOTAL IRLANDE			44 286 031,28	1,52
ITALIE				
ENI SPA 200324 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 911 465,83	0,34
UNICREDIT S.P.A. 041224 FIX 0.0	EUR	10 000 000	10 024 397,35	0,34
TOTAL ITALIE			19 935 863,18	0,68
PAYS-BAS				
ABN AMRO BANK N.V. 120224 FIX 3.99	EUR	5 000 000	4 976 158,67	0,17
IBERDROLA INTERNATIONAL BV 010324 FIX 0.	EUR	5 000 000	4 966 300,89	0,17
IBERDROLA INTERNATIONAL BV 260624 FIX 0.	EUR	10 000 000	9 811 686,48	0,33
IBERDROLA INTERNATIONAL BV 280324 FIX 0.	EUR	10 000 000	9 901 352,28	0,34
ING BANK N.V. 310724 OISEST 0.285	EUR	20 000 000	20 359 694,09	0,70
STEL N E3R+0.65% 30-10-25	EUR	20 000 000	20 163 401,11	0,69
TOTAL PAYS-BAS			70 178 593,52	2,40
ROYAUME-UNI				
BARC B OISEST+0.2% 03-04-24	EUR	10 000 000	10 283 918,38	0,36
BARCLAYS BANK PLC 210324 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 807 237,00	0,67
BARCLAYS BANK PLC 310524 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 836 130,07	0,34
COMMERZBANK AG LONDON BRANCH FDBAG 171024 FIX 0.0	EUR	25 000 000	24 263 939,90	0,83
DEUTSCHE BANK AG, LONDON BRANCH 221124 F	EUR	10 000 000	9 672 177,66	0,3
DEUTSCHE BANK AG 120924 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 467 714,82	0,6
DEUTSCHE BANK AG 171024 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 406 568,69	0,6
TOTAL ROYAUME-UNI			112 737 686,52	3,80
SUEDE				
SKANDINAVISKA 230824 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 530 693,71	0,67
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 150524 FIX 0.0	EUR	5 000 000	4 929 649,79	0,17
TOTAL SUEDE			24 460 343,50	0,84
TOTAL Titres de créances négociés sur un marché réglementé ou assimilé			1 171 137 667,49	40,0
Titres de créances non négociés sur un marché réglementé ou				
assimilé				
ALLEMAGNE DELITOURIS AS DA ZOD OZ OS OA	FUE	00 000 000	40 500 500 70	0.00
DEUTCHBK AG PA ZCP 07-08-24	EUR	20 000 000	19 533 533,79	0,6
TOTAL ALLEMAGNE			19 533 533,79	0,6
AUSTRALIE	FUE	05 000 000	05 000 000 07	0.00
ING BA OISEST+0.215% 25-01-24	EUR	25 000 000	25 829 223,67	0,8
TOTAL AUSTRALIE			25 829 223,67	0,8
CHILI		00 000 000	10 705 500 50	0.00
BBVA ZCP 02-05-24	EUR	20 000 000	19 725 508,59	0,68
TOTAL CHILI			19 725 508,59	0,68
ESPAGNE CONTRACTOR OF THE PROPERTY OF THE PROP		40.000.000		
BBVA ZCP 06-09-24	EUR	10 000 000	9 738 255,97	0,33
NT CONS FIN ZCP 02-05-24	EUR	10 000 000	9 861 414,26	0,34
NT CONS FIN ZCP 04-01-24	EUR	20 000 000	19 989 089,29	0,68
NT CONS FIN ZCP 28-06-24	EUR	10 000 000	9 806 236,93	0,34
SANTANDER CONSUMER FINANCE, S.A. 060624 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 657 919,44	0,67
TOTAL ESPAGNE			69 052 915,89	2,36
FRANCE				_
ALLIANZ BANQUE S.A 250924 FIX 0.0	EUR	5 000 000	4 992 885,14	0,17
ALLI B E3R+0.31% 06-01-25	EUR	10 000 000	10 103 975,00	0,35

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif
ALLI B OISEST+0.23% 12-01-24	EUR	5 000 000	5 172 600,22	0,18
AXA BANQUE OISEST+.21% 050124	EUR	20 000 000	20 566 136,76	0,70
AXA BA OISEST+0.23% 19-02-24	EUR	11 000 000	11 271 074,14	0,39
BNP PA OISEST+0.2% 01-02-24	EUR	20 000 000	20 661 594,42	0,71
BNP PARIBAS 050624 0.24%	EUR	10 000 000	9 987 437,23	0,34
BPIFRANCE 210824 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 762 301,52	0,33
BQ POS OISEST+0.235% 01-03-24	EUR	20 000 000	20 631 196,82	0,70
CA CON E3R+0.45% 10-10-24	EUR	10 000 000	10 118 742,50	0,35
CA CON OISEST+0.32% 22-04-24	EUR	10 000 000	10 278 338,50	0,35
CA CON OISEST+0.33% 09-04-24	EUR	10 000 000	10 291 324,04	0,35
CAIS F E3R+0.42% 01-07-24	EUR	10 000 000	10 119 915,28	0,35
CARR B E3R+0.32% 09-10-24	EUR	10 000 000	10 100 128,89	0,34
CARR B E3R+0.6% 10-10-24	EUR	10 000 000	10 127 659,17	0,35
CARR B E3R+0.6% 21-10-24	EUR	5 000 000	5 056 618,89	0,17
CARR B E3R+0.65% 17-02-25	EUR	10 000 000	10 080 831,11	0,34
CIE FINA MART ZCP 11-10-24	EUR	10 000 000	9 714 449,16	0,34
CRCA D OISEST+0.32% 06-12-24	EUR	10 000 000	10 025 823,54	0,35
DANONE SA 250324 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 809 291,55	0,67
GECINA 130324 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 919 661,76	0,34
KLEPIERRE 190124 FIX 0.0	EUR	5 000 000	4 988 968,84	0,17
NATI OISEST+0.31% 04-03-24	EUR	10 000 000	10 318 992,99	0,35
NATI OISEST+0.31% 31-01-24	EUR	20 000 000	20 686 094,31	0,70
ORANGE OISEST+0.225% 20-03-24	EUR	10 000 000	10 272 977,63	0,35
ORANGE SA 100724 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 594 513,32	0,68
ORAN OISEST+0.23% 12-03-24	EUR	30 000 000	30 918 393,53	1,06
ORAN OISEST+0.27% 12-11-24	EUR	15 000 000	15 084 537,12	0,51
PR FINA SA PAUL RI ZCP 08-01-24	EUR	10 000 000	9 990 009,99	0,34
PR FINA SA PAUL RI ZCP 20-05-24	EUR	20 000 000	19 689 345,88	0,67
PSA BA E3R+1.0% 27-12-24	EUR	10 000 000	10 063 588,34	0,35
RCI BANQUE 130324 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 836 492,20	0,68
RENAULT SA 260424 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 870 585,65	0,34
ROTH M OISEST+0.26% 08-03-24	EUR	20 000 000	20 623 304,14	0,70
SCHNEIDER ELECTRIC SE 250124 FIX 0.0	EUR	15 000 000	14 955 714,47	0,51
SGAM ZCP 09-02-24	EUR	20 000 000	19 910 204,98	0,69
SG OISEST+0.29% 21-03-24	EUR	20 000 000	20 611 771,85	0,71
SG OISEST+0.37% 07-04-24	EUR	20 000 000	20 740 166,00	0,70
SG ZCP 03-01-24	EUR	10 000 000	9 995 624,14	0,34
SG ZCP 16-08-24	EUR	10 000 000	9 753 850,74	0,33
STE DE E3R+0.64% 18-07-24	EUR	10 000 000	10 112 565,27	0,35
STE DE E3R+0.7% 03-03-25	EUR	8 000 000	8 044 107,56	0,28
VEOL E OISEST+0.17% 09-01-24	EUR	10 000 000	10 340 834,38	0,35
VEOL E OISEST+0.27% 01-03-24	EUR	10 000 000	10 318 199,80	0,36
TOTAL FRANCE			575 512 828,77	19,69
IRLANDE				
INTE BANK IREL ZCP 16-04-24	EUR	20 000 000	19 762 260,01	0,68
INTE BANK IREL ZCP 16-08-24	EUR	10 000 000	9 756 890,80	0,33
TOTAL IRLANDE			29 519 150,81	1,01
ITALIE				

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
UNIC I OISEST+0.29% 19-03-24	EUR	20 000 000	20 612 927,40	0,70
UNIC I OISEST+0.3% 07-03-24	EUR	20 000 000	20 632 429,20	0,71
UNIC OISEST+0.34% 09-06-24	EUR	10 000 000	10 234 324,00	0,35
UNICREDIT SPA 150724 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 573 685,14	0,67
TOTAL ITALIE			71 053 365,74	2,43
PAYS-BAS				
COOP R OISEST+0.2% 29-01-24	EUR	20 000 000	20 663 620,93	0,71
COOP R OISEST+0.32% 02-07-24	EUR	20 000 000	20 426 844,74	0,70
IBERDROLA INTERNATIONAL BV 210524 FIX 0.	EUR	10 000 000	9 841 672,10	0,34
IBERDROLA INTL BV ZCP 03-01-24	EUR	10 000 000	9 995 446,52	0,34
ING BA OISEST+0.255% 22-03-24	EUR	20 000 000	20 603 725,51	0,70
TOTAL PAYS-BAS			81 531 309,80	2,79
ROYAUME-UNI				
BARC B OISEST+0.4% 07-02-24	EUR	10 000 000	10 345 731,39	0,35
BARCLAYS BANK PLC 070624 FIX 3.91	EUR	10 000 000	9 828 761,14	0,34
BARCLAYS BANK PLC 310724 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 772 284,07	0,34
TOTAL ROYAUME-UNI			29 946 776,60	1,03
SUEDE				
NORD B OISEST+0.24% 14-10-24	EUR	10 000 000	10 092 499,20	0,35
TOTAL SUEDE			10 092 499,20	0,35
TOTAL Titres de créances non négociés sur un marché réglementé ou assimilé			931 797 112,86	31,89
TOTAL Titres de créances			2 102 934 780,35	71,97
Organismes de placement collectif				
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays FRANCE				
AMUNDI EURO LIQUIDITY SRI IC	EUR	580	138 517 813,80	4,74
SG MONETAIRE PLUS 3D	EUR	5 800	140 774 955,78	4,82
TOTAL FRANCE			279 292 769,58	9,56
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			279 292 769,58	9,56
TOTAL Organismes de placement collectif			279 292 769,58	9,56
Créances			56 247,78	0,00
Dettes			-775 652,39	-0,02
Comptes financiers			252 851 011,06	8,65
Actif net			2 921 992 677,50	100,00

Action RMM TRÉSORERIE D EUR	EUR	61 327,7996	994,41	
Action RMM TRÉSORERIE I EUR	EUR	360,6099	3 057 250,77	
Action RMM TRÉSORERIE C EUR	EUR	1 734 008,8100	1 014,14	

Complément d'information relatif au régime fiscal du coupon

Décomposition du coupon : Action RMM TRÉSORERIE D EUR

	NET GLOBAL	DEVISE	NET UNITAIRE	DEVISE
Revenus soumis à un prélèvement à la source obligatoire non libératoire	819 952,68	EUR	13,37	EUR
Actions ouvrant droit à abattement et soumis à un prélèvement à la source obligatoire non libératoire	0,00		0,00	
Autres revenus n'ouvrant pas droit à abattement et soumis à un prélèvement à la source obligatoire non libératoire	0,00		0,00	
Revenus non déclarables et non imposables	0,00		0,00	
Montant des sommes distribuées sur les plus et moins- values	8 585,89	EUR	0,14	EUR
TOTAL	828 538,57	EUR	13,51	EUR



KPMG S.A. Tour EQHO 2 avenue Gambetta CS 60055 92066 Paris La Défense Cedex France

SICAV RMM TRESORERIE 6M

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2024 **SICAV RMM TRESORERIE 6M** 29, avenue de Messine - 75008 Paris



KPMG S.A. Tour EQHO 2 avenue Gambetta CS 60055 92066 Paris La Défense Cedex France

SICAV RMM TRESORERIE 6M

29, avenue de Messine - 75008 Paris

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2024

À 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 RMM TRESORERIE 6M constitué sous forme de société d'investissement à capital variable (SICAV) relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2024, 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

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 30 décembre 2023 à la date d'émission de notre rapport.



Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur les conséquences du changement de méthode comptable exposées dans l'annexe aux comptes annuels.

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 vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, notamment pour ce qui concerne les instruments financiers en portefeuille, et sur la présentation d'ensemble des comptes, au regard du plan comptable des organismes de placement collectif à capital variable.

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 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 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

KPMG S.A.

Pascal Lagand Associé

RMM TRESORERIE 6M

COMPTES ANNUELS 31/12/2024

Bilan Actif au 31/12/2024 en EUR	31/12/2024
Immobilisations corporelles nettes	0,00
Titres financiers	
Actions et valeurs assimilées (A)	0,00
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00
Obligations convertibles en actions (B)	0,00
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00
Obligations et valeurs assimilées (C)	887 075 666,70
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	887 075 666,70
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00
Titres de créances (D)	1 544 514 146,12
Négociés sur un marché réglementé ou assimilé	1 406 459 732,70
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé	138 054 413,42
Parts d'OPC et de fonds d'investissements (E)	100 060 587,84
OPCVM	100 060 587,84
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	0,00
Autres OPC et fonds d'investissements	0,00
Dépôts (F)	0,00
Instruments financiers à terme (G)	0,00
Opérations temporaires sur titres (H)	0,00
Créances représentatives de titres financiers reçus en pension	0,00
Créances représentatives de titres donnés en garantie	0,00
Créances représentatives de titres financiers prêtés	0,00
Titres financiers empruntés	0,00
Titres financiers donnés en pension	0,00
Autres opérations temporaires	0,00
Prêts (I) (*)	0,00
Autres actifs éligibles (J)	0,00
Sous-total actifs éligibles I = (A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	2 531 650 400,66
Créances et comptes d'ajustement actifs	238 220,20
Comptes financiers	94 665 215,63
Sous-total actifs autres que les actifs éligibles II	94 903 435,83
Total de l'actif I+II	2 626 553 836,49

^(*) L'OPC sous revue n'est pas concerné par cette rubrique.

Bilan Passif au 31/12/2024 en EUR	31/12/2024
Capitaux propres :	
Capital	2 530 672 296,67
Report à nouveau sur revenu net	335,32
Report à nouveau des plus et moins-values réalisées nettes	183,76
Résultat net de l'exercice	95 092 733,77
Capitaux propres I	2 625 765 549,52
Passifs de financement II (*)	0,00
Capitaux propres et passifs de financement (I+II)	2 625 765 549,52
Passifs éligibles :	
Instruments financiers (A)	0,00
Opérations de cession sur instruments financiers	0,00
Opérations temporaires sur titres financiers	0,00
Instruments financiers à terme (B)	0,00
Emprunts (C) (*)	0,00
Autres passifs éligibles (D)	0,00
Sous-total passifs éligibles III = (A+B+C+D)	0,00
Autres passifs :	
Dettes et comptes d'ajustement passifs	788 286,97
Concours bancaires	0,00
Sous-total autres passifs IV	788 286,97
Total Passifs : I+II+III+IV	2 626 553 836,49

^(*) L'OPC sous revue n'est pas concerné par cette rubrique.

Compte de résultat au 31/12/2024 en EUR	31/12/2024
Revenus financiers nets	
Produits sur opérations financières :	
Produits sur actions	0,00
Produits sur obligations	27 371 099,92
Produits sur titres de créances	86 592 390,55
Produits sur parts d'OPC	0,00
Produits sur instruments financiers à terme	0,00
Produits sur opérations temporaires sur titres	0,00
Produits sur prêts et créances	0,00
Produits sur autres actifs et passifs éligibles	0,00
Autres produits financiers	10 293 663,98
Sous-total produits sur opérations financières	124 257 154,45
Charges sur opérations financières :	
Charges sur opérations financières	0,00
Charges sur instruments financiers à terme	0,00
Charges sur opérations temporaires sur titres	0,00
Charges sur emprunts	0,00
Charges sur autres actifs et passifs éligibles	0,00
Charges sur passifs de financement	0,00
Autres charges financières	0,00
Sous-total charges sur opérations financières	0,00
Total revenus financiers nets (A)	124 257 154,45
Autres produits :	
Rétrocession des frais de gestion au bénéfice de l'OPC	0,00
Versements en garantie de capital ou de performance	0,00
Autres produits	0,00
Autres charges :	
Frais de gestion de la société de gestion	-12 121 109,93
Frais d'audit, d'études des fonds de capital investissement	0,00
Impôts et taxes	0,00
Autres charges	0,00
Sous-total autres produits et autres charges (B)	-12 121 109,93
Sous-total revenus nets avant compte de régularisation (C = A-B)	112 136 044,52
Régularisation des revenus nets de l'exercice (D)	-12 072 086,08
Sous-total revenus nets I = (C+D)	100 063 958,44
Plus ou moins-values réalisées nettes avant compte de régularisations :	
Plus ou moins-values réalisées	10 323 314,40
Frais de transactions externes et frais de cession	-136 424,36
Frais de recherche	0,00
Quote-part des plus-values réalisées restituées aux assureurs	0,00
Indemnités d'assurance perçues	0,00
Versements en garantie de capital ou de performance reçus	0,00
Sous-total plus ou moins-values réalisées nettes avant compte de régularisations (E)	10 186 890,04
Régularisations des plus ou moins-values réalisées nettes (F)	-1 096 900,24
Plus ou moins-values réalisées nettes II = (E+F)	9 089 989,80

Compte de résultat au 31/12/2024 en EUR	31/12/2024
Plus ou moins-values latentes nettes avant compte de régularisations :	
Variation des plus ou moins-values latentes y compris les écarts de change sur les actifs éligibles	-13 893 762,65
Ecarts de change sur les comptes financiers en devises	-1 808 837,37
Versements en garantie de capital ou de performance à recevoir	0,00
Quote-part des plus-values latentes à restituer aux assureurs	0,00
Sous-total plus ou moins-values latentes nettes avant compte de régularisation (G)	-15 702 600,02
Régularisations des plus ou moins-values latentes nettes (H)	1 641 385,55
Plus ou moins-values latentes nettes III = (G+H)	-14 061 214,47
Acomptes:	
Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice (J)	0,00
Acomptes sur plus ou moins-values réalisées nettes versés au titre de l'exercice (K)	0,00
Total Acomptes versés au titre de l'exercice IV = (J+K)	0,00
Impôt sur le résultat V (*)	0,00
Résultat net I + II + III + IV + V	95 092 733,77

^(*) L'OPC sous revue n'est pas concerné par cette rubrique.

Annexe des comptes annuels

A. Informations générales

A1. Caractéristiques et activité de l'OPC à capital variable

A1a.Stratégie et profil de gestion

La SICAV a pour objectif de réaliser, sur une durée de placement recommandée de six mois, une performance nette annualisée supérieure à l'indice composite 85% €STER capitalisé + 15% Markit Iboxx € Corporates 1-3 Coupons net réinvestis, grâce à un portefeuille d'obligations d'une échéance maximale de 3 ans et de produits monétaires de toutes zones géographiques.

Le prospectus / règlement de l'OPC décrit de manière complète et précise ces caractéristiques.

A1b. Eléments caractéristiques de l'OPC au cours des 5 derniers exercices

	31/12/2020	31/12/2021	30/12/2022	29/12/2023	31/12/2024
Actif net Global en EUR	1 134 485 042,85	1 115 134 528,36	1 703 713 266,49	2 921 992 677,50	2 625 765 549,52
Action RMM TRÉSORERIE 6M C EUR en EUR					
Actif net	709 203 237,35	613 958 205,20	1 189 668 919,79	1 758 533 073,58	1 558 790 759,89
Nombre de titres	715 919,6245	622 951,3649	1 210 354,8838	1 734 008,8100	1 482 408,3250
Valeur liquidative unitaire	990,62	985,56	982,91	1 014,14	1 051,53
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes	-4,23	-6,21	-4,25	0,14	3,65
Capitalisation unitaire sur revenu	1,01	2,60	-0,29	13,64	39,38
Action RMM TRÉSORERIE 6M D EUR en EUR					
Actif net	27 002 666,89	24 385 078,11	25 672 421,88	60 984 711,13	39 392 651,63
Nombre de titres	27 696,8629	25 166,3854	26 637,0970	61 327,7996	38 724,1090
Valeur liquidative unitaire	974,94	968,95	963,78	994,41	1 017,26
Distribution unitaire sur plus et moins- values nettes	0,00	0,00	0,00	0,14	0,00
Plus et moins- values nettes unitaire non distribuées	0,00	0,00	0,00	0,00	3,55
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes	-4,17	-6,10	-4,17	0,00	0,00
Distribution unitaire sur revenu	1,01	2,56	0,00	13,37	38,30
Crédit d'impôt unitaire	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Capitalisation unitaire sur revenu	0,00	0,00	-0,27	0,00	0,00
Action RMM TRÉSORERIE 6M I EUR en EUR					
Actif net	398 279 138,61	476 791 245,05	488 371 924,82	1 102 474 892,79	1 019 519 210,94
Nombre de titres	133,7056	160,8033	165,0715	360,6099	320,9743
Valeur liquidative unitaire	2 978 776,79	2 965 058,83	2 958 547,81	3 057 250,77	3 176 326,61
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes	-13 328,56	-18 681,76	-12 796,24	444,72	11 017,29
Capitalisation unitaire sur revenu	4 839,12	9 335,08	591,79	45 737,97	125 105,89

	31/12/2020	31/12/2021	30/12/2022	29/12/2023	31/12/2024
Action RMM TRÉSORERIE 6M MF EUR en EUR					
Actif net	0,00	0,00	0,00	0,00	8 062 927,06
Nombre de titres	0,00	0,00	0,00	0,00	8 016,0000
Valeur liquidative unitaire	0,00	0,00	0,00	0,00	1 005,85
Plus et moins- values nettes unitaire non distribuées	0,00	0,00	0,00	0,00	0,48
Distribution unitaire sur revenu	0,00	0,00	0,00	0,00	5,70
Crédit d'impôt unitaire	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

A2. Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels sont présentés pour la première fois sous la forme prévue par le règlement ANC n° 2020-07 modifié par le règlement ANC 2022-03.

1 Changements de méthodes comptables y compris de présentation en rapport avec l'application du nouveau règlement comptable relatif aux comptes annuels des organismes de placement collectif à capital variable (Règlement ANC 2020- 07 modifié)

Ce nouveau règlement impose des changements de méthodes comptables dont des modifications de présentation des comptes annuels. La comparabilité avec les comptes de l'exercice précédent ne peut donc être réalisée.

NB: les états concernés sont (outre le bilan et le compte de résultat): B1. Evolution des capitaux propres et passifs de financement; D5a. Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets et D5b. Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes.

Ainsi, conformément au 2ème alinéa de l'article 3 du Règlement ANC 2020-07, les états financiers ne présentent pas les données de l'exercice précédent ; les états financiers N-1 sont intégrés dans l'annexe.

Ces changements portent essentiellement sur :

- la structure du bilan qui est désormais présentée par types d'actifs et de passifs éligibles, incluant les prêts et les emprunts ;
- la structure du compte de résultat qui est profondément modifiée ; le compte de résultat incluant notamment : les écarts de change sur comptes financiers , les plus ou moins-values latentes, les plus et moins-values réalisées et les frais de transactions
- la suppression du tableau de hors-bilan (une partie des informations sur les éléments de ce tableau figurent dorénavant dans les annexes) ;
- la suppression de l'option de comptabilisation des frais inclus au prix de revient (sans effet rétroactif pour les fonds appliquant anciennement la méthode des frais inclus) ;
- la distinction des obligations convertibles des autres obligations, ainsi que leurs enregistrements comptables respectifs ;
- une nouvelle classification des fonds cibles détenus en portefeuille selon le modèle : OPCVM / FIA / Autres ;
- la comptabilisation des engagements sur changes à terme qui n'est plus faite au niveau du bilan mais au niveau du hors-bilan, avec une information sur les changes à terme couvrant une part spécifique ;
- l'ajout d'informations relatives aux expositions directes et indirectes sur les différents marchés ;
- la présentation de l'inventaire qui distingue désormais les actifs et passifs éligibles et les instruments financiers à terme ;
- l'adoption d'un modèle de présentation unique pour tous les types d'OPC ;
- la suppression de l'agrégation des comptes pour les fonds à compartiments.
- 2 Règles et méthodes comptables appliquées au cours de l'exercice

Les principes généraux de la comptabilité s'appliquent (sous réserve des changements décrits ci-avant) :

- 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.

Exposition directe aux marchés de crédit : principes et règles retenus pour la ventilation des éléments du portefeuille de l'OPC (tableau C1f.) :

Tous les éléments du portefeuille de l'OPC exposés directement aux marchés de crédit sont repris dans ce tableau.

Pour chaque élément, les diverses notations sont récupérées : note de l'émission et/ou de de l'émetteur, note long terme et/ou court terme.

Ces notes sont récupérées sur 3 agences de notation

Les règles de détermination de la note retenue sont alors :

1er niveau : s'il existe une note pour l'émission, celle-ci est retenue au détriment de la note de l'émetteur

2ème niveau : la note Long Terme la plus basse est retenue parmi celles disponibles des 3 agences de notation

S'il n'existe pas de note long terme, la note Court Terme la plus basse est retenue parmi celles disponibles des 3 agences de notation

Si aucune note n'est disponible l'élément sera considéré comme « Non noté »

Enfin selon la note retenue la catégorisation de l'élément est réalisé en fonction des standards de marchés définissant les notions « Investissement Grade » et « Non Investment Grade ».

Frais de gestion

Les frais de gestion et de fonctionnement recouvrent l'ensemble des frais relatifs 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 :

FR0013127230 - Action RMM TRÉSORERIE 6M D EUR : Taux de frais maximum de 0,40 % TTC

FR0013127248 - Action RMM TRÉSORERIE 6M I EUR : Taux de frais maximum de 0,25 % TTC

FR0013127222 - Action RMM TRÉSORERIE 6M C EUR: Taux de frais maximum de 0,40 % TTC

FR001400NJW7 - Action RMM TRÉSORERIE 6M MF EUR : Taux de frais maximum de 0,20% TTC

Affectation des sommes distribuables

Définition des sommes distribuables

Les sommes distribuables sont constituées par :

l e revenu :

Le revenu net 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.

Les sommes mentionnées « le revenu » et « les plus et moins-values » peuvent être distribuées, en tout ou partie, indépendamment l'une de l'autre.

La mise en paiement des sommes distribuables est effectuée dans un délai maximal de cinq mois suivant la clôture de l'exercice.

Lorsque l'OPC est agréé au titre du règlement (UE) n° 2017/1131 du Parlement européen et du Conseil du 14 juin 2017 sur les fonds monétaires, par dérogation aux dispositions du I, les sommes distribuables peuvent aussi intégrer les plus-values latentes.

RMM TRESORERIE 6M : COMPTES ANNUELS 31/12/2024

Modalités d'affectation des sommes distribuables :

Action(s)	Affectation des revenus nets	Affectation des plus ou moins-values nettes réalisées
Action RMM TRÉSORERIE 6M I EUR	Capitalisation	Capitalisation
Action RMM TRÉSORERIE 6M C EUR	Capitalisation	Capitalisation
Action RMM TRÉSORERIE 6M MF EUR	Distribution	Distribution
Action RMM TRÉSORERIE 6M D EUR	Distribution	Distribution

B. Evolution des capitaux propres et passifs de financement

B1. Evolution des capitaux propres et passifs de financement

Evolution des capitaux propres au cours de l'exercice en EUR	31/12/2024
Capitaux propres début d'exercice	2 921 992 677,50
Flux de l'exercice :	
Souscriptions appelées (y compris la commission de souscription acquise à l'OPC)	2 983 663 814,56
Rachats (sous déduction de la commission de rachat acquise à l'OPC)	-3 385 780 758,32
Revenus nets de l'exercice avant comptes de régularisation	112 136 044,52
Plus ou moins-values réalisées nettes avant comptes de régularisation	10 186 890,04
Variation des plus ou moins-values latentes avant comptes de régularisation	-15 702 600,02
Distribution de l'exercice antérieur sur revenus nets	-728 553,08
Distribution de l'exercice antérieur sur plus ou moins-values réalisées nettes	-1 965,68
Distribution de l'exercice antérieur sur plus-values latentes	0,00
Acomptes versés au cours de l'exercice sur revenus nets	0,00
Acomptes versés au cours de l'exercice sur plus ou moins-values réalisées nettes	0,00
Acomptes versés au cours de l'exercice sur plus-values latentes	0,00
Autres éléments	0,00
Capitaux propres en fin d'exercice (= Actif net)	2 625 765 549,52

B2. Reconstitution de la ligne « capitaux propres » des fonds de capital investissement et autres véhicules

Pour l'OPC sous revue, la présentation de cette rubrique est non requise par la réglementation comptable.

B3. Evolution du nombre d'actions au cours de l'exercice

B3a.Nombre d'actions souscrites et rachetées pendant l'exercice

	En action	En montant
Action RMM TRÉSORERIE 6M C EUR		
Actions souscrites durant l'exercice	1 725 617,1605	1 781 000 136,94
Actions rachetées durant l'exercice	-1 977 217,6455	-2 043 105 144,68
Solde net des souscriptions/rachats	-251 600,4850	-262 105 007,74
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	1 482 408,3250	
Action RMM TRÉSORERIE 6M D EUR		
Actions souscrites durant l'exercice	54 903,4354	55 280 568,00
Actions rachetées durant l'exercice	-77 507,1260	-78 046 880,08
Solde net des souscriptions/rachats	-22 603,6906	-22 766 312,08
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	38 724,1090	
Action RMM TRÉSORERIE 6M I EUR		
Actions souscrites durant l'exercice	355,6843	1 105 223 156,78
Actions rachetées durant l'exercice	-395,3199	-1 230 462 708,31
Solde net des souscriptions/rachats	-39,6356	-125 239 551,53
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	320,9743	

B3a.Nombre d'actions souscrites et rachetées pendant l'exercice

	En action	En montant
Action RMM TRÉSORERIE 6M MF EUR		
Actions souscrites durant l'exercice	42 019,0000	42 159 952,84
Actions rachetées durant l'exercice	-34 003,0000	-34 166 025,25
Solde net des souscriptions/rachats	8 016,0000	7 993 927,59
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	8 016,0000	

B3b.Commissions de souscription et/ou rachat acquises

	En montant
Action RMM TRÉSORERIE 6M 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 RMM TRÉSORERIE 6M 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 RMM TRÉSORERIE 6M 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 RMM TRÉSORERIE 6M MF EUR	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00

B4. Flux concernant le nominal appelé et remboursé sur l'exercice

Pour l'OPC sous revue, la présentation de cette rubrique est non requise par la réglementation comptable.

B5. Flux sur les passifs de financement

Pour l'OPC sous revue, la présentation de cette rubrique est non requise par la réglementation comptable.

B6. Ventilation de l'actif net par nature d'actions

Libellé de l'action Code ISIN	Affectation des revenus nets	Affectation des plus ou moins- values nettes réalisées	Devise de l'action	Actif net par action	Nombre d'actions	Valeur liquidative
RMM TRÉSORERIE 6M C EUR FR0013127222	Capitalisation	Capitalisation	EUR	1 558 790 759,89	1 482 408,3250	1 051,53
RMM TRÉSORERIE 6M D EUR FR0013127230	Distribution	Distribution	EUR	39 392 651,63	38 724,1090	1 017,26
RMM TRÉSORERIE 6M I EUR FR0013127248	Capitalisation	Capitalisation	EUR	1 019 519 210,94	320,9743	3 176 326,61
RMM TRÉSORERIE 6M MF EUR FR001400NJW7	Distribution	Distribution	EUR	8 062 927,06	8 016,0000	1 005,85

C. Informations relatives aux expositions directes et indirectes sur les différents marchés

C1. Présentation des expositions directes par nature de marché et d'exposition

C1a. Exposition directe sur le marché actions (hors obligations convertibles)

		V	Ventilation des expositions significatives par pays			
Montants exprimés en milliers EUR	Exposition	Pays 1	Pays 2	Pays 3	Pays 4	Pays 5
	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-
Actif						
Actions et valeurs assimilées	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
Passif						
Opérations de cession sur instruments financiers	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
Hors-bilan						
Futures	0,00	NA	NA	NA	NA	NA
Options	0,00	NA	NA	NA	NA	NA
Swaps	0,00	NA	NA	NA	NA	NA
Autres instruments financiers	0,00	NA	NA	NA	NA	NA
Total	0,00					

C1b. Exposition sur le marché des obligations convertibles - Ventilation par pays et maturité de l'exposition

Montants exprimés en milliers EUR	Exposition	Décomposition de l'exposition par maturité			Décomposition par niveau de deltas	
	+/-	<= 1 an	1 <x<=5 ans<="" th=""><th>> 5 ans</th><th><= 0,6</th><th>0,6<x<=1< th=""></x<=1<></th></x<=5>	> 5 ans	<= 0,6	0,6 <x<=1< th=""></x<=1<>
Total	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

C1c.Exposition directe sur le marché de taux (hors obligations convertibles) - Ventilation par nature de taux

		Ve	ntilation des expos	itions par type de ta	aux
Montants exprimés en milliers EUR	Exposition	Taux fixe	Taux variable ou révisable	Taux indexé	Autre ou sans contrepartie de taux
	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-
Actif					
Dépôts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligations	887 075,67	15 618,78	871 456,89	0,00	0,00
Titres de créances	1 544 514,14	615 974,38	928 539,76	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	94 665,22	0,00	0,00	0,00	94 665,22
Passif					
Opérations de cession sur instruments financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Emprunts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Hors-bilan					
Futures	NA	0,00	0,00	0,00	0,00
Options	NA	0,00	0,00	0,00	0,00
Swaps	NA	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres instruments financiers	NA	0,00	0,00	0,00	0,00
Total		631 593,16	1 799 996,65	0,00	94 665,22

C1d.Exposition directe sur le marché de taux (hors obligations convertibles) - Ventilation par durée résiduelle

Montants exprimés en milliers EUR	[0 - 3 mois] (*)]3 - 6 mois] (*)]6 - 12 mois] (*)]1 - 3 ans] (*)]3 - 5 ans] (*)]5 - 10 ans] (*)	>10 ans (*)
	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-
Actif							
Dépôts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligations	184 389,30	39 643,22	83 826,78	579 216,36	0,00	0,00	0,00
Titres de créances	583 436,73	293 129,69	506 861,09	161 086,64	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	94 665,22	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
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Emprunts	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
Hors-bilan							
Futures	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Options	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Swaps	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres instruments	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	862 491,25	332 772,91	590 687,87	740 303,00	0,00	0,00	0,00

^(*) L'OPC peut regrouper ou compléter les intervalles de durées résiduelles selon la pertinence des stratégies de placement et d'emprunts.

C1e.Exposition directe sur le marché des devises

	Devise 1	Devise 2	Devise 3	Devise 4	Devise N
Montants exprimés en milliers EUR					
	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-
Actif					
Dépôts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Actions et valeurs assimilées	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Titres de créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	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
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Emprunts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dettes	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Hors-bilan					
Devises à recevoir	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Devises à livrer	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Futures options swaps	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

C1f.Exposition directe aux marchés de crédit(*)

Montants exprimés en milliers EUR	Invest. Grade	Non Invest. Grade	Non notés	
montanto exprimes en miniero Est	+/-	+/-	+/-	
Actif				
Obligations convertibles en actions	0,00	0,00	0,00	
Obligations et valeurs assimilées	887 075,67	0,00	0,00	
Titres de créances	1 375 225,35	0,00	169 288,79	
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	
Passif				
Opérations de cession sur instruments financiers	0,00	0,00	0,00	
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	
Hors-bilan				
Dérivés de crédits	0,00	0,00	0,00	
Solde net	2 262 301,02	0,00	169 288,79	

^(*) Les principes et les règles retenus pour la ventilation des éléments du portefeuille de l'OPC selon les catégories d'exposition aux marchés de crédit sont détaillés au chapitre A2. Règles et méthodes comptables.

C1g.Exposition des opérations faisant intervenir une contrepartie

Contreparties (montants exprimés en milliers EUR)	Valeur actuelle constitutive d'une créance	Valeur actuelle constitutive d'une dette
Opérations figurant à l'actif du bilan		
Dépôts		
Instruments financiers à terme non compensés		
Créances représentatives de titres financiers reçus en pension		
Créances représentatives de titres donnés en garantie		
Créances représentatives de titres financiers prêtés		
Titres financiers empruntés		
Titres reçus en garantie		
Titres financiers donnés en pension		
Créances		
Collatéral espèces		
Dépôt de garantie espèces versé		
Opérations figurant au passif du bilan		
Dettes représentatives des titres donnés en pension		
Instruments financiers à terme non compensés		
Dettes		
Collatéral espèces		

C2. Expositions indirectes pour les OPC de multi-gestion

L'OPC sous revue n'est pas concerné par cette rubrique.

C3. Exposition sur les portefeuilles de capital investissement

Pour l'OPC sous revue, la présentation de cette rubrique est non requise par la réglementation comptable.

C4. Exposition sur les prêts pour les OFS

Pour l'OPC sous revue, la présentation de cette rubrique est non requise par la réglementation comptable.

D. Autres informations relatives au bilan et au compte de résultat

D1. Créances et dettes : ventilation par nature

	Nature de débit/crédit	31/12/2024
Créances		
	Coupons et dividendes en espèces	238 220,20
Total des créances		238 220,20
Dettes		
	Frais de gestion fixe	788 286,97
Total des dettes		788 286,97
Total des créances et des dettes		-550 066,77

D2. Frais de gestion, autres frais et charges

	31/12/2024
Action RMM TRÉSORERIE 6M C EUR	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	8 541 036,99
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,49
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
Action RMM TRÉSORERIE 6M D EUR	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	262 187,75
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,50
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
Action RMM TRÉSORERIE 6M I EUR	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	3 312 524,40
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,30
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
Action RMM TRÉSORERIE 6M MF EUR	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	4 292,14
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,20
Rétrocessions des frais de gestion	0,00

D3. Engagements reçus et donnés

Autres engagements (par nature de produit)	31/12/2024
Garanties reçues	0,00
- dont instruments financiers reçus en garantie et non-inscrits au bilan	0,00
Garanties données	0,00
- dont instruments financiers donnés en garantie et maintenus dans leur poste d'origine	0,00
Engagements de financement reçus mais non encore tirés	0,00
Engagements de financement donnés mais non encore tirés	0,00
Autres engagements hors bilan	0,00
Total	0,00

D4. Autres informations

D4a. Valeur actuelle des instruments financiers faisant l'objet d'une acquisition temporaire

	31/12/2024
Titres pris en pension livrée	0,00
Titres empruntés	0,00

D4b.Instruments financiers détenus, émis et/ou gérés par le Groupe

	Code ISIN	Libellé	31/12/2024
Actions			0,00
Obligations			50 390 235,28
	FR001400HO25	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM E3R+0.32% 28-04-25	20 124 857,78
	FR001400N3K1	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM E3R+0.45% 12-01-26	20 199 930,00
	FR0014000EP0	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM E3R+0.64% 05- 03-27	10 065 447,50
TCN			106 036 979,44
	PPGL4PRU1	BFCM (BANQUE F 040425 ESTR+0.29	15 443 250,88
	PPGH9K7S3	CAIS F E3R+0.25% 21-11-25	10 038 061,94
	PPGO8TPX9	CAIS F E3R+0.4% 09-10-26	10 085 586,67
	PPGKD5952	CAIS F E3R+0.45% 01-07-26	10 111 664,45
	PPGKCNYL1	CAIS F E3R+0.45% 24-06-26	20 047 062,73
	PPG395UO0	CAIS F E3R+0.51% 25-08-25	20 112 897,22
	PPGP25M33	CAIS F OISEST+0.22% 21-07-25	10 038 577,47
	PPGLEWX53	CAIS F OISEST+0.3% 01-08-25	10 159 878,08
OPC			0,00
Instruments financiers à terme			0,00
Total des titres du groupe			156 427 214,72

D5. Détermination et ventilation des sommes distribuables

D5a. Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets

Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets	31/12/2024
Revenus nets	100 063 958,44
Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice	0,00
Revenus de l'exercice à affecter	100 063 958,44
Report à nouveau	335,32
Sommes distribuables au titre du revenu net	100 064 293,76

Action RMM TRÉSORERIE 6M C EUR

Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets	31/12/2024
Revenus nets	58 379 277,49
Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice (*)	0,00
Revenus de l'exercice à affecter (**)	58 379 277,49
Report à nouveau	0,00
Sommes distribuables au titre du revenu net	58 379 277,49
Affectation:	
Distribution	0,00
Report à nouveau du revenu de l'exercice	0,00
Capitalisation	58 379 277,49
Total	58 379 277,49
* Information relative aux acomptes versés	
Montant unitaire	0,00
Crédits d'impôt totaux	0,00
Crédits d'impôt unitaires	0,00
** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre d'actions	0,00
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	0,00
Crédits d'impôt attachés à la distribution du revenu	0,00

Action RMM TRÉSORERIE 6M D EUR

Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets	31/12/2024
Revenus nets	1 483 173,20
Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice (*)	0,00
Revenus de l'exercice à affecter (**)	1 483 173,20
Report à nouveau	335,32
Sommes distribuables au titre du revenu net	1 483 508,52
Affectation:	
Distribution	1 483 133,37
Report à nouveau du revenu de l'exercice	375,15
Capitalisation	0,00
Total	1 483 508,52
* Information relative aux acomptes versés	
Montant unitaire	0,00
Crédits d'impôt totaux	0,00
Crédits d'impôt unitaires	0,00
** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre d'actions	38 724,1090
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	38,30
Crédits d'impôt attachés à la distribution du revenu	0,00

Action RMM TRÉSORERIE 6M I EUR

Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets	31/12/2024
Revenus nets	40 155 778,40
Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice (*)	0,00
Revenus de l'exercice à affecter (**)	40 155 778,40
Report à nouveau	0,00
Sommes distribuables au titre du revenu net	40 155 778,40
Affectation:	
Distribution	0,00
Report à nouveau du revenu de l'exercice	0,00
Capitalisation	40 155 778,40
Total	40 155 778,40
* Information relative aux acomptes versés	
Montant unitaire	0,00
Crédits d'impôt totaux	0,00
Crédits d'impôt unitaires	0,00
** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre d'actions	0,00
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	0,00
Crédits d'impôt attachés à la distribution du revenu	0,00

Action RMM TRÉSORERIE 6M MF EUR

Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets	31/12/2024
Revenus nets	45 729,35
Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice (*)	0,00
Revenus de l'exercice à affecter (**)	45 729,35
Report à nouveau	0,00
Sommes distribuables au titre du revenu net	45 729,35
Affectation :	
Distribution	45 691,20
Report à nouveau du revenu de l'exercice	38,15
Capitalisation	0,00
Total	45 729,35
* Information relative aux acomptes versés	
Montant unitaire	0,00
Crédits d'impôt totaux	0,00
Crédits d'impôt unitaires	0,00
** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre d'actions	8 016,0000
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	5,70
Crédits d'impôt attachés à la distribution du revenu	0,00

D5b.Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes

Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes	31/12/2024
Plus ou moins-values réalisées nettes de l'exercice	9 089 989,80
Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versées au titre de l'exercice	0,00
Plus ou moins-values réalisées nettes à affecter	9 089 989,80
Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées	183,76
Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values réalisées	9 090 173,56

Action RMM TRÉSORERIE 6M C EUR

Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes	31/12/2024
Plus ou moins-values réalisées nettes de l'exercice	5 412 384,59
Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versées au titre de l'exercice (*)	0,00
Plus ou moins-values réalisées nettes à affecter (**)	5 412 384,59
Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées	0,00
Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values réalisées	5 412 384,59
Affectation:	
Distribution	0,00
Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes	0,00
Capitalisation	5 412 384,59
Total	5 412 384,59
* Information relative aux acomptes versés	
Acomptes unitaires versés	0,00
** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre d'actions	0,00
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	0,00

Action RMM TRÉSORERIE 6M D EUR

Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes	31/12/2024
Plus ou moins-values réalisées nettes de l'exercice	137 478,47
Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versées au titre de l'exercice (*)	0,00
Plus ou moins-values réalisées nettes à affecter (**)	137 478,47
Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées	183,76
Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values réalisées	137 662,23
Affectation:	
Distribution	0,00
Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes	137 662,23
Capitalisation	0,00
Total	137 662,23
* Information relative aux acomptes versés	
Acomptes unitaires versés	0,00
** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre d'actions	0,00
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	0,00

Action RMM TRÉSORERIE 6M I EUR

Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes	31/12/2024
Plus ou moins-values réalisées nettes de l'exercice	3 536 267,94
Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versées au titre de l'exercice (*)	0,00
Plus ou moins-values réalisées nettes à affecter (**)	3 536 267,94
Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées	0,00
Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values réalisées	3 536 267,94
Affectation:	
Distribution	0,00
Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes	0,00
Capitalisation	3 536 267,94
Total	3 536 267,94
* Information relative aux acomptes versés	
Acomptes unitaires versés	0,00
** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre d'actions	0,00
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	0,00

Action RMM TRÉSORERIE 6M MF EUR

Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes	31/12/2024
Plus ou moins-values réalisées nettes de l'exercice	3 858,80
Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versées au titre de l'exercice (*)	0,00
Plus ou moins-values réalisées nettes à affecter (**)	3 858,80
Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées	0,00
Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values réalisées	3 858,80
Affectation:	
Distribution	0,00
Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes	3 858,80
Capitalisation	0,00
Total	3 858,80
* Information relative aux acomptes versés	
Acomptes unitaires versés	0,00
** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre d'actions	0,00
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	0,00

E. Inventaire des actifs et passifs en EUR

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			887 075 666,70	33,78
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			887 075 666,70	33,78
Banques commerciales			448 025 960,52	17,05
BBVA E3R+1.0% 26-11-25	EUR	1 800 000	1 821 375,80	0,07
BELFIUS SANV E3R+0.4% 17-09-26	EUR	15 000 000	15 033 021,25	0,57
BELFIUS SANV E3R+0.5% 13-09-27	EUR	1 000 000	1 003 156,33	0,04
BK AMERICA E3R+1.0% 22-09-26	EUR	8 000 000	8 054 904,22	0,31
BNP PARIBAS 2.375% 17-02-25 EMTN	EUR	500 000	509 454,96	0,02
BPCE E3R+0.39% 06-03-26 EMTN	EUR	10 000 000	10 030 510,00	0,38
BPCE E3R+0.61% 08-03-27 EMTN	EUR	25 000 000	25 160 107,64	0,96
CA 2.7% 14-04-25	EUR	1 000 000	1 002 982,93	0,04
CA 3.0% 02-02-25	EUR	1 300 000	1 305 361,65	0,05
CA E3R+0.32% 07-03-25 EMTN	EUR	15 300 000	15 341 201,63	0,58
CAN IMP BK E3R+0.2% 17-07-25	EUR	10 000 000	10 081 591,67	0,38
CAN IMP BK E3R+0.4% 27-03-26	EUR	9 000 000	9 016 459,25	0,34
CAN IMP BK E3R+0.47% 17-07-26	EUR	10 000 000	10 088 641,67	0,38
CAN IMP BK E3R+0.5% 09-06-25	EUR	5 000 000	5 018 089,58	0,1
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT E3R+0.7% 12-03-27	EUR	1 000 000	1 005 322,89	0,04
DANSKE BK E3R+0.45% 02-10-27	EUR	10 400 000	10 408 703,64	0,4
DANSKE BK E3R+0.65% 10-04-27	EUR	10 000 000	10 110 337,50	0,3
DEUTSCHE BK PARIS BRANCH E3R+0.65% 15-01-26	EUR	19 500 000	19 732 613,33	0,7
HSBC BK E3R+0.4% 08-03-25 EMTN	EUR	30 000 000	30 087 254,17	1,1
HSBC E3R+1.0% 24-09-26	EUR	8 000 000	8 047 022,22	0,3
INTE E3R+0.6% 16-04-27	EUR	5 000 000	5 055 649,31	0,1
INTE E3R+0.63% 17-03-25 EMTN	EUR	32 800 000	32 882 656,91	1,2
INTE E3R+0.8% 16-11-25 EMTN	EUR	28 000 000	28 258 494,44	1,0
KBC IFIMA E3R+0.35% 04-03-26	EUR	18 500 000	18 566 199,17	0,7
LLOYDS BANKING GROUP E3R+0.7% 05-03-27	EUR	5 000 000	5 029 965,42	0,1
NATL WESTMINSTER BANK E3R+0.6% 09-01-26	EUR	32 100 000	32 494 195,13	1,2
NATL WESTMINSTER BANK E3R+0.94% 27-08-25	EUR	4 000 000	4 035 336,11	0,1
RCI BANQUE E3R+0.58% 12-03-25	EUR	15 000 000	15 037 643,33	0,5
ROYAL BANK OF CANADA E3R+0.4% 04-11-26	EUR	17 000 000	17 103 360,00	0,6
ROYAL BANK OF CANADA E3R+0.43% 17-01-25	EUR	13 000 000	13 103 057,50	0,5
SG E3R+0.45% 13-01-25 EMTN	EUR	9 000 000	9 074 488,50	0,3
SG E3R+0.5% 19-01-26 EMTN	EUR	25 000 000	25 247 615,28	0,9
SWEDBANK AB E3R+0.43% 30-08-27	EUR	24 000 000	24 120 700,00	0,9
TORONTO DOMINION BANK E3R+0.38% 16-04-26	EUR	15 000 000	15 125 700,42	0,5
TORONTO DOMINION BANK E3R+0.58% 10-09-27	EUR	10 000 000	10 032 786,67	0,3
Crédit à la consommation			10 113 089,72	0,3
NT CONS FIN E3R+0.65% 22-01-26	EUR	10 000 000	10 113 089,72	0,3
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			10 032 501,67	0,3
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV E3R+0.3% 11-03-26	EUR	10 000 000	10 032 501,67	0,3
Gaz			17 159 006,67	0,6
SNAM E3R+0.4% 15-04-26 EMTN	EUR	17 000 000	17 159 006,67	0,6

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif
Logiciels			15 009 061,67	0,57
VINCI E3R+0.35% 02-01-26 EMTN	EUR	15 000 000	15 009 061,67	0,57
Marches de capitaux			177 133 532,11	6,75
ABN AMRO BK E3R+0.35% 10-01-25	EUR	15 000 000	15 129 381,25	0,58
ABN AMRO BK E3R+0.6% 15-01-27	EUR	3 000 000	3 042 473,33	0,12
AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR E3R+0.4% 21-05-27	EUR	10 000 000	10 053 166,39	0,38
BANCO NTANDER E3R+0.55% 16-01-25	EUR	23 500 000	23 697 873,26	0,90
BANK OF MONTREAL E3R+0.47% 12-04-27	EUR	4 000 000	4 034 726,00	0,15
BANK OF NOVA SCOTIA E3R+0.4% 17-06-26	EUR	10 000 000	10 026 814,17	0,38
BANK OF NOVA SCOTIA E3R+0.5% 22-09-25	EUR	10 000 000	10 035 602,50	0,38
BANK OF NOVA SCOTIA E3R+0.52% 12-12-25	EUR	12 800 000	12 856 612,98	0,49
BANK OF NOVA SCOTIA E3R+0.53% 10-06-27	EUR	15 000 000	15 044 780,00	0,57
GOLD SACH GR E3R+1.0% 23-09-27	EUR	2 000 000	2 025 646,06	0,08
GOLD SACH GR E6R+0.0% 12-08-25	EUR	1 200 000	1 213 945,60	0,05
GOLD SACH GR E6R+0.0% 18-09-25	EUR	2 750 000	2 765 843,44	0,11
GOLD SACH GR E6R+0.0% 22-10-25	EUR	900 000	898 804,70	0,03
HSBC CONTINENTAL EUROPE 4.18% 25-08-25	EUR	1 800 000	1 827 822,95	0,0
HSBC CONTINENTAL EUROPE E3R+0.42% 10-05-26	EUR	20 000 000	20 132 642,22	0,7
MORGAN STANLEY E3R+0.65% 19-03-27	EUR	11 650 000	11 697 934,90	0,4
NATL BANK OF CANADA E3R+0.45% 06-03-26	EUR	30 000 000	30 125 330,00	1,1
NATL BANK OF CANADA E3R+0.65% 21-04-25	EUR	2 500 000	2 524 132,36	0,1
Ordinateurs et périphériques			10 973 158,49	0,4
APPLE 0.875% 24-05-25	EUR	11 000 000	10 973 158,49	0,4
Services clientèle divers			23 869 669,33	0,9
LEASYS E3R+0.75% 08-04-26 EMTN	EUR	23 600 000	23 869 669,33	0,9
Services de télécommunication diversifiés			10 123 722,66	0,3
ATT E3R+0.4% 06-03-25	EUR	10 100 000	10 123 722,66	0,3
Services financiers diversifiés		10 100 000	157 078 694,07	5,9
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM E3R+0.32% 28-04-			·	
25 BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM E3R+0.45% 12-01-	EUR	20 000 000	20 124 857,78	0,7
26	EUR	20 000 000	20 199 930,00	0,7
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM E3R+0.64% 05-03- 27	EUR	10 000 000	10 065 447,50	0,3
BANQUE INTLE A LUXEMBOURG E3R+1.0% 24-05-27	EUR	10 600 000	10 700 898,75	0,4
CA AUTO BANK SPA IRISH BRANCH E3R+0.8% 18-07-27	EUR	1 000 000	1 010 832,67	0,0
CA AUTO BANK SPA IRISH BRANCH E3R+0.8% 26-01-26	EUR	4 500 000	4 549 708,00	0,1
CA AUTO BANK SPA IRISH BRANCH E3R+0.85% 13-01-25	EUR	10 000 000	10 092 665,00	0,3
DSV FINANCE BV E3R+0.5% 06-11-26	EUR	17 000 000	17 138 902,28	0,6
MERCEDESBENZ INTL FINANCE BV E3R+0.16% 11-06-26	EUR	10 000 000	9 999 707,22	0,3
MERCEDESBENZ INTL FINANCE BV E3R+0.19% 09-04-26	EUR	10 000 000	10 065 207,78	0,3
TOYOTA FINANCE AUSTRALIA E3R+0.43% 02-12-26	EUR	10 000 000	10 037 096,67	0,3
TOYOTA MOTOR FINANCE NETHERLANDS BV E3R+0.34% 31-08-25	EUR	5 000 000	5 020 308,33	0,1
TOYOTA MOTOR FINANCE NETHERLANDS BV E3R+0.43% 22-12-25	EUR	5 000 000	5 011 044,31	0,1
VOLVO TREASURY AB E3R+0.4% 22-11-26	EUR	15 000 000	15 057 550,00	0,5
VOLVO TREASURY AB E3R+0.5% 30-03-25	EUR	8 000 000	8 004 537,78	0,3
SIIC spécialisées dans le crédit hypothécaire			7 557 269,79	0,2
NYKREDIT E3R+0.65% 27-02-26	EUR	7 500 000	7 557 269,79	0,2

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Acti Net
TITRES DE CRÉANCES			1 544 514 146,12	58,8
Titres de créances négociés sur un marché réglementé ou assimilé			1 406 459 732,70	53,5
Automobiles			20 193 325,56	0,7
STEL N E3R+0.65% 30-10-25	EUR	20 000 000	20 193 325,56	0,7
Banques commerciales			934 798 127,49	35,6
ALLIANZ BANQUE 080825 ESTER+0.25	EUR	5 000 000	5 073 313,14	0,1
ALLI B E3R+0.3% 17-03-25	EUR	10 000 000	10 015 595,83	0,3
ALLI B E3R+0.38% 18-11-26	EUR	10 000 000	10 041 372,22	0,3
ALLI B OISEST+0.24% 05-09-25	EUR	10 000 000	10 113 625,17	0,3
ALLI B OISEST+0.24% 07-11-25	EUR	5 000 000	5 025 100,18	0,1
AXA BANQUE E 170425 FIX 3.04	EUR	5 000 000	4 958 390,84	0,1
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 220125 FIX 3.61	EUR	20 000 000	19 964 479,86	0,7
BARCLAYS BANK PLC 050225 FIX 0.0	EUR	10 000 000	10 364 060,28	0,3
BARCLAYS BANK PLC 180325 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 878 300,63	0,7
BBVA ZCP 03-02-25	EUR	20 000 000	19 944 968,51	0,7
BFCM (BANQUE F 040425 ESTR+0.29	EUR	15 000 000	15 443 250,88	0,5
BNP PARIBAS 050625 ESTER+0.21	EUR	10 000 000	10 215 753,48	0,3
BNP PARIBAS 310125 FIX 0.0	EUR	20 000 000	20 731 303,27	0,7
BPCE SA 040725 FIX 3.63	EUR	15 000 000	14 804 027,57	0,
BPI FRANCE E 200125 FIX 3.61	EUR	15 000 000	14 975 892,97	0,
BQ POSTALE ZCP 17-03-25	EUR	10 000 000	9 940 460,78	0,3
CAIS F E3R+0.25% 21-11-25	EUR	10 000 000	10 038 061,94	0,
CAIS F E3R+0.4% 09-10-26	EUR	10 000 000	10 085 586,67	0,3
CAIS F E3R+0.45% 01-07-26	EUR	10 000 000	10 111 664,45	0,3
CAIS F E3R+0.45% 24-06-26	EUR	20 000 000	20 047 062,73	0,
CAIS F E3R+0.51% 25-08-25	EUR	20 000 000	20 112 897,22	0,
CAIS F OISEST+0.22% 21-07-25	EUR	10 000 000	10 038 577,47	0,
CAIS F OISEST+0.3% 01-08-25	EUR	10 000 000	10 159 878,08	0,
CARR B E3R+0.53% 23-09-26	EUR	10 000 000	10 039 807,12	0,3
CARR B E3R+0.62% 21-10-27	EUR	10 000 000	10 076 780,00	0,
CARR B E3R+0.65% 06-03-25	EUR	10 000 000	10 033 828,34	0,3
CARREFOUR BANQUE 121026 EURIBOR3+0.50	EUR	10 000 000	10 094 628,96	0,
CFCM M OISEST+0.3% 09-06-25	EUR	10 000 000	10 187 556,60	0,
COMMERZBANK AG LONDON BRANCH	EUR	25 000 000	24 521 343,38	0,9
COOPERATIEVE RABOBANK UA 020725 OIEST +	EUR	10 000 000	10 189 320,49	0,
COOPERATIEVE RABOBANK UA 270125	EUR	20 000 000	20 738 186,66	0,7
CRCA D OISEST+0.29% 08-12-25	EUR	10 000 000	10 023 996,99	0,3
CRCAM DU NORD EST 110925	EUR	5 000 000	5 057 149,49	0,
CREDIT AGRICOLE SA 110725 FIX 3.6	EUR	20 000 000	19 726 450,87	0,7
DEUTSCHE BANK AG 080725 FIX 3.6	EUR	20 000 000	19 741 236,26	0,7
DEUTSCHE BANK AG 170425 FIX 2.97	EUR	20 000 000	19 832 984,24	0,7
DEUTSCHE BANK AG 240225 FIX 3.01	EUR	10 000 000	9 955 201,59	0,3
HSBC BANK FLR 151025	EUR	25 000 000	25 191 099,47	0,9
ING BANK N.V. 310725 ESTER+0.265	EUR	10 000 000	10 160 942,45	0,3
ING BA OISEST+0.26% 11-07-25	EUR	10 000 000	10 182 628,62	0,3
ING BA OISEST+0.285% 21-07-25	EUR	20 000 000	20 626 115,02	0,7
INTESA SANPAOLO BANK IRELAND PLC 120625 FIX 3.81			·	0,7
INTESA SANPAOLO BANK IRELAND PLC 120625 FIX 3.81 INTESA SANPAOLO BANK IRELAND PLC 150425	EUR	20 000 000	19 759 917,01	
INTESA SANPAOLO BANK IRELAND PLC 150425 INTESA SANPAOLO BANK IRELAND PLC 230725 FIX 3.57	EUR EUR	20 000 000	19 838 951,80 19 706 633,91	0,7

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
LA BANQUE POSTALE 071025	EUR	20 000 000	20 168 559,27	0,77
LA BANQUE POSTALE 180725 OISEST 0.265	EUR	20 000 000	20 347 828,61	0,77
LA BANQUE POSTALE 280225 FIX 3.715	EUR	20 000 000	19 906 351,67	0,76
MIZUHO INTERNATIONAL PLC E 031226 E3R	EUR	10 000 000	10 026 857,22	0,38
MIZUHO INTERNATIONAL PLC E 211125 OISE	EUR	20 000 000	20 076 512,67	0,76
RCI BANQUE SA 170725 FIX 2.925	EUR	20 000 000	19 714 117,91	0,75
RCI BANQUE SA 270125 FIX 3.04	EUR	10 000 000	9 977 733,03	0,38
RCI BANQUE SA 290425 FIX 2.865	EUR	15 000 000	14 858 759,24	0,57
RENA CRED INTL ZCP 15-04-25	EUR	20 000 000	19 835 541,32	0,76
ROTH M OISEST+0.26% 10-10-25	EUR	10 000 000	10 155 787,35	0,39
ROTH M OISEST+0.29% 19-12-25	EUR	5 000 000	5 005 339,92	0,19
ROTHSCHILD MARTIN MAUREL 100325 VAR 0,23	EUR	20 000 000	20 638 469,99	0,79
SOCIETE GENERALE 040725 OISEST+0.26	EUR	10 000 000	10 190 712,03	0,39
SOCIETE GENERALE 060625 FIX 3.665	EUR	10 000 000	9 886 470,37	0,38
SOCIETE GENERALE 070225 FIX 0.0	EUR	20 000 000	20 726 082,51	0,79
SOCIETE GENERALE 230625	EUR	20 000 000	20 186 868,34	0,77
SOCIETE GENERALE 250325 OISEST+0.2	EUR	15 000 000	15 448 820,22	0,59
UBS AG OISEST+0.28% 28-08-25	EUR	20 000 000	20 251 566,67	0,77
UNICREDIT S.P.A. 060325 FIX 3.78	EUR	20 000 000	19 898 473,57	0,76
UNICREDIT S.P.A. 140725 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 728 892,14	0,75
Composants automobiles			4 993 498,05	0,19
CIE GEN. DES ETS MICHELIN 160125 FIX 0.0	EUR	5 000 000	4 993 498,05	0,19
Crédit à la consommation			69 464 781,51	2,65
SANTANDER CONSUMER FINANCE S.A. 030325 FIX 3.74	EUR	20 000 000	19 901 531,64	0,76
SANTANDER CONSUMER FINANCE S.A. 050625 FIX 3.7	EUR	20 000 000	19 774 379,82	0,75
SANTANDER CONSUMER FINANCE S.A. 270625 FIX 3.555	EUR	10 000 000	9 872 821,60	0,38
SANTANDER CONSUMER FINANCE S.A. 300425 FIX 3.765	EUR	10 000 000	9 907 968,73	0,38
STEL B E3R+0.53% 23-09-27	EUR	10 000 000	10 008 079,72	0,38
Equipements et instruments électroniques			9 935 502,03	0,38
IBERDROLA INTERNATIONAL BV 240325 FIX 2.	EUR	10 000 000	9 935 502,03	0,38
FPI de détail			14 962 815,87	0,57
KLEPIERRE 060125 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 995 626,91	0,38
KLEPIERRE 240325 FIX 3.28	EUR	5 000 000	4 967 188,96	0,19
Pétrole et gaz			9 951 580,03	0,38
ENI ZCP 28-02-25	EUR	10 000 000	9 951 580,03	0,38
Produits alimentaires			14 950 831,74	0,57
DANONE SA 070125 FIX 3.255	EUR	5 000 000	4 997 401,35	0,19
DANONE SA 270225 FIX 2.955	EUR	10 000 000	9 953 430,39	0,38
Services aux collectivités			66 002 324,17	2,51
ENGIE OISEST+0.12% 22-01-25	EUR	5 000 000	5 079 705,83	0,19
ENGIE SA 070125 FIX 3.24	EUR	10 000 000	9 994 752,75	0,38
VEOL E OISEST+0.25% 17-10-25	EUR	10 000 000	10 068 308,13	0,38
VEOLIA ENVIRONNEMENT 170425 OISEST 0.245	EUR	20 000 000	20 552 817,80	0,79
VEOLIA ENVIRONNEMENT 270125 FIX 3.09	EUR	10 000 000	9 978 020,64	0,38
VEOLIA ENVIRONNEMENT 280225 FIX 0.0	EUR	10 000 000	10 328 719,02	0,39
Services aux professionnels			9 970 586,77	0,38
UNEDIC 060225 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 970 586,77	0,38

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Services clientèle divers			9 988 529,84	0,38
T.EN EUROCASH SNC 140125 FIX 3.295	EUR	10 000 000	9 988 529,84	0,38
Services de télécommunication diversifiés			51 327 448,98	1,95
ORANGE SA 120325 FIX 0.0	EUR	30 000 000	30 963 028,29	1,17
ORAN OISEST+0.24% 10-07-25	EUR	20 000 000	20 364 420,69	0,78
Services financiers diversifiés			189 920 380,66	7,23
AXA BANQUE 190525 ESTER+0.24	EUR	10 000 000	10 204 866,68	0,39
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT 060225 FIX	EUR	10 000 000	9 969 990,33	0,38
BANQ S E3R+0.5% 16-11-26	EUR	10 000 000	10 047 894,72	0,38
BANQ S E3R+0.6% 06-12-27	EUR	10 000 000	10 024 525,83	0,38
CA CON E3R+0.4% 01-08-25	EUR	10 000 000	10 071 515,56	0,38
CA CON E3R+0.42% 29-08-25	EUR	10 000 000	10 039 876,66	0,38
CA CONSUMER FINANCE 020125 FIX 0.0	EUR	20 000 000	20 814 779,00	0,82
CA CONSUMER FINANCE 090425 VAR 0.31	EUR	10 000 000	10 294 262,73	0,39
CA CONSUMER FINANCE 220426 FIX 0.0	EUR	10 000 000	10 290 959,01	0,39
COFACE S A 090525 FIX 0.0	EUR	13 000 000	12 870 947,30	0,49
NATIXIS 040325 FIX 0.0	EUR	10 000 000	10 335 052,09	0,39
NATWEST MARKETS NV 020625 FIX 3.73	EUR	15 000 000	14 828 451,29	0,56
PERNOD RICARD FINANCE 230425 FIX 2.94	EUR	20 000 000	19 818 724,73	0,75
STE DE E3R+0.69% 16-01-26	EUR	10 000 000	10 112 865,28	0,39
STE DE E3R+0.76% 17-07-25	EUR	10 000 000	10 108 541,67	0,38
STE DE E3R+0.79% 17-01-25	EUR	10 000 000	10 087 127,78	0,38
Titres de créances non négociés sur un marché réglementé ou assimilé			138 054 413,42	5,26
Banques commerciales			86 319 183,00	3,29
ALLI B E3R+0.31% 06-01-25	EUR	10 000 000	10 085 007,78	0,38
ALLI B OISEST+0.23% 12-01-25	EUR	5 000 000	5 193 920,16	0,20
BPCE OISEST+0.28% 14-08-25	EUR	30 000 000	30 410 867,21	1,17
CARR B E3R+0.49% 05-07-26	EUR	10 000 000	10 074 051,39	0,38
CARR B E3R+0.65% 17-02-25	EUR	10 000 000	10 051 330,55	0,38
CFCM M OISEST+0.29% 24-09-25	EUR	10 000 000	10 098 630,30	0,38
SG OISEST+0.3% 02-01-25	EUR	10 000 000	10 405 375,61	0,40
Produits alimentaires			12 947 863,27	0,49
DANONE ZCP 18-02-25	EUR	13 000 000	12 947 863,27	0,49
Services financiers diversifiés			38 787 367,15	1,48
BANQ S E3R+0.51% 24-12-26	EUR	10 000 000	10 004 501,39	0,38
NATI OISEST+0.31% 31-01-25	EUR	20 000 000	20 753 075,54	0,79
STE DE E3R+0.7% 03-03-25	EUR	8 000 000	8 029 790,22	0,31
TITRES D'OPC			100 060 587,84	3,81
OPCVM			100 060 587,84	3,81
			100 060 587,84	3,81
Gestion collective				
	FUR	200	49 625 479 24	1 80
Gestion collective AMUNDI EURO LIQUIDITY SELECT PART I C SG MONETAIRE PLUS 3DEC	EUR EUR	200 2 000	49 625 479,24 50 435 108,60	1,89 1,92

^(*) Le secteur d'activité représente l'activité principale de l'émetteur de l'instrument financier ; il est issu de sources fiables reconnues au plan international (GICS et NACE principalement).

E2. Inventaire des opérations à terme de devises

	Valeur actuelle présentée au bilan			Montant de l'	exposition (*))
Type d'opération	A -4:5	Devises à		s à recevoir (+)	Devis	es à livrer (-)
	Actif	rassii	Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)
Total	0,00	0,00		0,00		0,00

^(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions exprimé dans la devise de comptabilisation.

E3. Inventaire des instruments financiers à terme

E3a.Inventaire des instruments financiers à terme - actions

Quantité ou		Valeur actuelle pr	ésentée au bilan	Montant de l'exposition (*)	
Nature d'engagements	Nominal	Actif	Passif	+/-	
1. Futures					
Sous-total 1.		0,00	0,00	0,00	
2. Options					
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00	
3. Swaps					
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00	
4. Autres instruments					
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00	
Total		0,00	0,00	0,00	

 $^{(^\}star)$ Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

E3b.Inventaire des instruments financiers à terme - taux d'intérêts

Quantité ou		Valeur actuelle pr	résentée au bilan	Montant de l'exposition (*)	
Nature d'engagements	Nominal	Actif	Passif	+/-	
1. Futures					
Sous-total 1.		0,00	0,00	0,00	
2. Options					
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00	
3. Swaps					
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00	
4. Autres instruments					
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00	
Total		0,00	0,00	0,00	

 $^{(\}mbox{\ensuremath{^{\star}}})$ Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

E3c.Inventaire des instruments financiers à terme - de change

Notice diamenate	Quantité ou		résentée au bilan	Montant de l'exposition (*)	
Nature d'engagements	Nominal	Actif	Passif	+/-	
1. Futures					
Sous-total 1.		0,00	0,00	0,00	
2. Options					
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00	
3. Swaps					
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00	
4. Autres instruments					
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00	
Total		0,00	0,00	0,00	

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

E3d.Inventaire des instruments financiers à terme - sur risque de crédit

N-4	Quantité ou	Valeur actuelle pr	résentée au bilan	Montant de l'exposition (*)
Nature d'engagements	Nominal	Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.		0,00	0,00	0,00
2. Options				
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00
3. Swaps				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

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

E3e.Inventaire des instruments financiers à terme - autres expositions

Notice diamenate	Quantité ou		résentée au bilan	Montant de l'exposition (*)	
Nature d'engagements	Nominal	Actif	Passif	+/-	
1. Futures					
Sous-total 1.		0,00	0,00	0,00	
2. Options					
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00	
3. Swaps					
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00	
4. Autres instruments					
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00	
Total		0,00	0,00	0,00	

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

E4. Inventaire des instruments financiers à terme ou des opérations à terme de devises utilisés en couverture d'une catégorie d'action

L'OPC sous revue n'est pas concerné par cette rubrique.

E5. Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	2 531 650 400,66
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	0,00
Total instruments financiers à terme - actions	0,00
Total instruments financiers à terme - taux	0,00
Total instruments financiers à terme - change	0,00
Total instruments financiers à terme - crédit	0,00
Total instruments financiers à terme - autres expositions	0,00
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	0,00
Autres actifs (+)	94 903 435,83
Autres passifs (-)	-788 286,97
Passifs de financement (-)	0,00
Total = actif net	2 625 765 549,52

Libellé de l'action	Devise de l'action	Nombre d'actions	Valeur liquidative
Action RMM TRÉSORERIE 6M C EUR	EUR	1 482 408,3250	1 051,53
Action RMM TRÉSORERIE 6M D EUR	EUR	38 724,1090	1 017,26
Action RMM TRÉSORERIE 6M I EUR	EUR	320,9743	3 176 326,61
Action RMM TRÉSORERIE 6M MF EUR	EUR	8 016,0000	1 005,85

RMM TRESORERIE

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	2 669 861 071,05	1 452 921 705,46
Actions 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
Obligations et valeurs assimilées	287 633 521,12	291 523 499,07
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	287 633 521,12	291 523 499,07
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Titres de créances	2 102 934 780,35	1 000 716 773,52
Négociés sur un marché réglementé ou assimilé	1 171 137 667,49	599 531 737,35
Titres de créances négociables	1 151 192 102,26	579 816 316,93
Autres titres de créances	19 945 565,23	19 715 420,42
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé	931 797 112,86	401 185 036,17
Organismes de placement collectif	279 292 769,58	160 681 432,87
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	279 292 769,58	160 681 432,87
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	56 247,78	41 336,47
Opérations de change à terme de devises	0.00	0.00
Autres	56 247,78	41 336,47
COMPTES FINANCIERS	252 851 011,06	251 019 009,25
Liquidités	252 851 011,06	251 019 009,25
TOTAL DE L'ACTIF	2 922 768 329,89	1 703 982 051,18

RMM TRESORERIE: COMPTES ANNUELS 29/12/2023

BILAN PASSIF AU 29/12/2023 EN EUR

	29/12/2023	30/12/2022
CAPITAUX PROPRES		
Capital	2 880 597 673,90	1 711 348 586,71
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées (a)	0,00	0,00
Report à nouveau (a)	0,00	260,97
Plus et moins-values nettes de l'exercice (a,b)	419 415,73	-7 370 388,50
Résultat de l'exercice (a,b)	40 975 587,87	-265 192,69
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES *	2 921 992 677,50	1 703 713 266,49
* Montant représentatif de l'actif net		
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
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
DETTES	775 652,39	268 784,69
Opérations de change à terme de devises	0,00	0,00
Autres	775 652,39	268 784,69
COMPTES FINANCIERS	0,00	0,00
Concours bancaires courants	0,00	0,00
Emprunts	0,00	0,00
TOTAL DU PASSIF	2 922 768 329,89	1 703 982 051,18

⁽a) Y compris comptes de régularisation

RMM TRESORERIE: COMPTES ANNUELS 29/12/2023

⁽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	4 976 333,18	5 801,10
Produits sur actions et valeurs assimilées	0,00	0,00
Produits sur obligations et valeurs assimilées	9 981 063,36	2 124 182,62
Produits sur titres de créances	31 151 050,04	-478 136,37
Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres	336 465,95	0,00
Produits sur instruments financiers à terme	0,00	0,00
Autres produits financiers	0,00	0,00
TOTAL (1)	46 444 912,53	1 651 847,35
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	20 764,25	355 685,20
Autres charges financières	0,00	0,00
TOTAL (2)	20 764,25	355 685,20
RÉSULTAT SUR OPÉRATIONS FINANCIÈRES (1 - 2)	46 424 148,28	1 296 162,15
Autres produits (3)	0,00	0,00
Frais de gestion et dotations aux amortissements (4)	7 236 439,96	1 283 492,98
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE (L. 214-17-1) (1 - 2 + 3 - 4)	39 187 708,32	12 669,17
Régularisation des revenus de l'exercice (5)	1 787 879,55	-277 861,86
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (6)	0,00	0,00
RÉSULTAT (1 - 2 + 3 - 4 + 5 - 6)	40 975 587,87	-265 192,69

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 cidessous, puis converties dans la devise du portefeuille suivant le cours des devises au jour de l'évaluation.

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 bourse du jour.

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 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 :

FR0013127230 - RMM TRÉSORERIE D EUR : Taux de frais maximum de 0,30 % TTC FR0013127248 - RMM TRÉSORERIE I EUR : Taux de frais maximum de 0,15 % TTC FR0013127222 - RMM TRÉSORERIE C EUR : Taux de frais maximum de 0,30 % TTC

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 des plus ou moins- values nettes réalisées
Action RMM TRÉSORERIE C EUR	Capitalisation	Capitalisation
Action RMM TRÉSORERIE D EUR	Distribution	Distribution
Action RMM TRÉSORERIE I 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	1 703 713 266,49	1 115 134 528,36
Souscriptions (y compris les commissions de souscriptions acquises à l'OPC)	4 918 982 689,31	1 435 660 969,13
Rachats (sous déduction des commissions de rachat acquises à l'OPC)	-3 785 814 366,97	-845 185 187,25
Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	3 436 709,16	28 398,15
Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	-2 461 944,00	-4 600 185,68
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	-34 495,50	-64 346,17
Différences de change	0,00	0,00
Variations de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers	44 983 160,69	2 779 561,36
Différence d'estimation exercice N	45 524 260,90	541 100,21
Différence d'estimation exercice N-1	-541 100,21	2 238 461,15
Variations de la différence d'estimation des instruments financiers à terme	0,00	0,00
Différence d'estimation exercice N	0,00	0,00
Différence d'estimation exercice N-1	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	-53 090,58
Résultat net de l'exercice avant compte de régularisation	39 187 708,32	12 669,17
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	2 921 992 677,50	1 703 713 266,49

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

^{(**) 29/12/2023 :} 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		
Obligations à taux VAR / REV négociées sur un marché réglementé ou assimilé Obligations à taux fixe négociées sur un marché réglementé ou assimilé	262 590 369,45 25 043 151,67	8,98 0,86
TOTAL OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES	287 633 521,12	9,84
TITRES DE CRÉANCES		
Titres négociables à court terme (NEU CP) émetteurs non financiers Étrangers - Européens marché non réglementé	931 797 112,86	31,89
Titres négociables à court terme (NEU CP) émis par des émetteurs non financiers étrangers - Européens	19 945 565,23	0,68
Titres négociables à moyen terme (NEU MTN)	80 537 761,66	2,76
Titres négociables à court terme (NEU CP) émis par des émetteurs bancaires	777 413 894,98	26,60
Titres négociables à court terme (NEU CP) émis par des émetteurs non financiers	293 240 445,62	10,04
TOTAL TITRES DE CRÉANCES	2 102 934 780,35	71,97
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	25 043 151,67	0,86	0,00	0,00	262 590 369,45	8,99	0,00	0,00
Titres de créances	1 099 388 092,32	37,62	748 565 056,03	25,62	254 981 632,00	8,73	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	252 851 011,06	8,65
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 HORSBILAN $^{(r)}$

	< 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	22 606 543,61	0,77	54 958 834,77	1,88	210 068 142,74	7,19	0,00	0,00	0,00	0,00
Titres de créances	858 986 363,58	29,40	1 115 019 496, 43	38,16	128 928 920,34	4,41	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	252 851 011,06	8,65	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

 $^{(\}sp{*})$ 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 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		
	Coupons et dividendes en espèces	56 247,78
TOTAL DES CRÉANCES		56 247,78
DETTES		
	Frais de gestion fixe	775 652,39
TOTAL DES DETTES		775 652,39
TOTAL DETTES ET CRÉANCES		-719 404,61

3.6. CAPITAUX PROPRES

3.6.1. Nombre de titres émis ou rachetés

	En action	En montant
Action RMM TRÉSORERIE C EUR		
Actions souscrites durant l'exercice	3 170 018,3646	3 155 073 702,20
Actions rachetées durant l'exercice	-2 646 364,4384	-2 639 452 642,57
Solde net des souscriptions/rachats	523 653,9262	515 621 059,63
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	1 734 008,8100	
Action RMM TRÉSORERIE D EUR		
Actions souscrites durant l'exercice	80 012,9222	77 900 922,56
Actions rachetées durant l'exercice	-45 322,2196	-44 333 624,08
Solde net des souscriptions/rachats	34 690,7026	33 567 298,48
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	61 327,7996	
Action RMM TRÉSORERIE I EUR		
Actions souscrites durant l'exercice	562,7502	1 686 008 064,55
Actions rachetées durant l'exercice	-367,2118	-1 102 028 100,32
Solde net des souscriptions/rachats	195,5384	583 979 964,23
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	360,6099	

3.6.2. Commissions de souscription et/ou rachat

	En montant
Action RMM TRÉSORERIE 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 RMM TRÉSORERIE 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 RMM TRÉSORERIE 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

3.7. FRAIS DE GESTION

	29/12/2023
Action RMM TRÉSORERIE C EUR	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	5 519 446,77
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,33
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
Action RMM TRÉSORERIE D EUR	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	180 811,57
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,34
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
Action RMM TRÉSORERIE I EUR	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	1 536 181,62
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,17
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			5 043 866,67
	FR001400HO25	BFCM BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL E3R+0.32% 28- 04-25	5 043 866,67
TCN			95 435 254,46
	PPGD1FYP7	BFCM B OISEST+0.29% 05-04-24	15 437 491,20
	PPFTCCIN1	CAIS F E3R+0.42% 01-07-24	10 119 915,28
	PPFSKZHB0	CAIS F E3R+0.51% 20-05-24	10 059 994,44
	PPG395UO0	CAIS F E3R+0.51% 25-08-25	20 105 365,56
	PPG17SP87	CAIS F OISEST+0.34% 01-08-24	20 357 482,78
	PPG1IFLR5	CAISSE FEDERAL 201124 FIX 0.0	19 355 005,20
OPC			0,00
Instruments financiers à terme			0,00
Total des titres du groupe			100 479 121,13

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	260,97
Résultat	40 975 587,87	-265 192,69
Acomptes versés sur résultat de l'exercice	0,00	0,00
Total	40 975 587,87	-264 931,72

	29/12/2023	30/12/2022
Action RMM TRÉSORERIE C EUR		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00	0,00
Capitalisation	23 661 538,10	-355 198,80
Total	23 661 538,10	-355 198,80

	29/12/2023	30/12/2022
Action RMM TRÉSORERIE D EUR		
Affectation		
Distribution	819 952,68	0,00
Report à nouveau de l'exercice	530,44	0,00
Capitalisation	0,00	-7 421,97
Total	820 483,12	-7 421,97
Informations relatives aux parts ouvrant droit à distribution		
Nombre de parts	61 327,7996	26 637,0970
Distribution unitaire	13,37	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 TRÉSORERIE I EUR		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00	0,00
Capitalisation	16 493 566,65	97 689,05
Total	16 493 566,65	97 689,05

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	419 415,73	-7 370 388,50
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	0,00	0,00
Total	419 415,73	-7 370 388,50

	29/12/2023	30/12/2022
Action RMM TRÉSORERIE C EUR		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	250 166,27	-5 146 885,00
Total	250 166,27	-5 146 885,00

	29/12/2023	30/12/2022
Action RMM TRÉSORERIE D EUR		
Affectation		
Distribution	8 585,89	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	290,43	0,00
Capitalisation	0,00	-111 207,98
Total	8 876,32	-111 207,98
Informations relatives aux parts ouvrant droit à distribution		
Nombre de parts	61 327,7996	26 637,0970
Distribution unitaire	0,14	0,00

	29/12/2023	30/12/2022
Action RMM TRÉSORERIE I EUR		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	160 373,14	-2 112 295,52
Total	160 373,14	-2 112 295,52

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	1 293 773 398,59	1 134 485 042,85	1 115 134 528,36	1 703 713 266,49	2 921 992 677,50
Action RMM TRÉSORERIE C EUR en EUR					
Actif net	885 106 858,62	709 203 237,35	613 958 205,20	1 189 668 919,79	1 758 533 073,58
Nombre de titres	891 044,4187	715 919,6245	622 951,3649	1 210 354,8838	1 734 008,8100
Valeur liquidative unitaire	993,34	990,62	985,56	982,91	1 014,14
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	-3,71	-4,23	-6,21	-4,25	0,14
Capitalisation unitaire sur résultat	1,28	1,01	2,60	-0,29	13,64
Action RMM TRÉSORERIE D EUR en EUR					
Actif net	36 736 897,52	27 002 666,89	24 385 078,11	25 672 421,88	60 984 711,13
Nombre de titres	37 529,3760	27 696,8629	25 166,3854	26 637,0970	61 327,7996
Valeur liquidative unitaire	978,88	974,94	968,95	963,78	994,41
Distribution unitaire sur +/- values nettes	0,00	0,00	0,00	0,00	0,14
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	-3,67	-4,17	-6,10	-4,17	0,00
Distribution unitaire sur résultat	1,27	1,01	2,56	0,00	13,37
Crédit d'impôt unitaire	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Capitalisation unitaire sur résultat	0,00	0,00	0,00	-0,27	0,00
Action RMM TRÉSORERIE I EUR en EUR					
Actif net	371 929 642,45	398 279 138,61	476 791 245,05	488 371 924,82	1 102 474 892,79
Nombre de titres	124,5805	133,7056	160,8033	165,0715	360,6099
Valeur liquidative unitaire	2 985 456,33	2 978 776,79	2 965 058,83	2 958 547,81	3 057 250,77
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	-11 163,81	-13 328,56	-18 681,76	-12 796,24	444,72
Capitalisation unitaire sur résultat	5 368,17	4 839,12	9 335,08	591,79	45 737,97

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif
Obligations et valeurs assimilées				
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
ALLEMAGNE				
MERCEDESBENZ GROUP AG E3R+0.45% 03-07-24	EUR	5 000 000	5 008 150,00	0,18
TOTAL ALLEMAGNE			5 008 150,00	0,18
CANADA				
ROYAL BANK OF CANADA E3R+0.43% 17-01-25	EUR	10 000 000	10 111 358,33	0,34
TOTAL CANADA			10 111 358,33	0,34
ESPAGNE				
BANCO NTANDER E3R+0.55% 16-01-25	EUR	19 000 000	19 234 610,42	0,66
BANCO NTANDER E3R+0.75% 21-11-24	EUR	5 000 000	5 037 872,50	0,17
BBVA 1.125% 28-02-24 EMTN	EUR	10 100 000	10 150 035,12	0,35
CAIXABANK 2.375% 01-02-24 EMTN	EUR	6 000 000	6 122 838,08	0,21
IBERDROLA FINANZAS SAU E3R+0.67% 20-02-24	EUR	3 000 000	3 018 240,67	0,10
TOTAL ESPAGNE			43 563 596,79	1,49
ETATS-UNIS				
ATT E3R+0.4% 06-03-25	EUR	10 100 000	10 146 688,93	0,34
BK AMERICA E3R+1.0% 24-08-25	EUR	5 300 000	5 350 261,67	0,18
GOLD SACH GR E3R+1.0% 07-02-25	EUR	5 000 000	5 043 135,00	0,18
TOTAL ETATS-UNIS			20 540 085,60	0,70
FRANCE			,	,
BFCM BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL E3R+0.32% 28- 04-25	EUR	5 000 000	5 043 866,67	0,17
BNP PAR E3R+0.75% 07-06-24	EUR	6 500 000	6 538 811,50	0,22
CA E3R+0.32% 07-03-25 EMTN	EUR	15 300 000	15 366 685,05	0,53
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN E3R+0.2% 18-07-24	EUR	6 600 000	6 659 531,08	0,23
RENAULT CREDIT INTERNATIONAL BANQUE SA E3R+0.58% 12-03-25	EUR	15 000 000	15 010 325,00	0,51
RENAULT CREDIT INTL BANQUE E3R+0.57% 04-11-24	EUR	500 000	503 696,67	0,02
SG E3R+0.45% 13-01-25 EMTN	EUR	5 700 000	5 765 873,63	0,20
TOTAL FRANCE			54 888 789,60	1,88
IRLANDE				
CA AUTO BANK SPA IRISH BRANCH E3R+0.85% 13-01-25	EUR	10 000 000	10 132 178,89	0,35
FCA BANK E3R+1.6% 24-03-24	EUR	500 000	501 766,28	0,01
TOTAL IRLANDE			10 633 945,17	0,36
ITALIE				
INTE E3R+0.63% 17-03-25 EMTN	EUR	27 300 000	27 382 652,27	0,94
INTE E3R+0.8% 16-11-25 EMTN	EUR	23 000 000	23 191 038,00	0,79
INTE E3R-4+1.56% 13-03-24	EUR	2 800 000	2 813 663,46	0,09
UNICREDIT SPA E3R+0.7% 31-08-24	EUR	5 000 000	5 023 135,42	0,18
TOTAL ITALIE			58 410 489,15	2,00
PAYS-BAS			,	,
ABN AMRO BK E3R+0.35% 10-01-25	EUR	10 000 000	10 120 206,94	0,35
TOYOTA MOTOR FINANCE NETHERLANDS BV E3R+0.34% 31-08-25	EUR	5 000 000	5 025 531,94	0,17
TOYOTA MOTOR FINANCE NETHERLANDS BV E3R+0.43% 22-12-25	EUR	5 000 000	5 007 243,33	0,17
TOTAL PAYS-BAS			20 152 982,21	0,69
ROYAUME-UNI				
BACR 2.8 06/20/24	EUR	6 000 000	6 051 426,67	0,21
HSBC BK E3R+0.4% 08-03-25 EMTN	EUR	30 000 000	30 120 050,00	1,03

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
LLOYDS BANK CORPORATE MKTS E3R+0.5% 12-08-24	EUR	5 000 000	5 010 632,92	0,17
TOTAL ROYAUME-UNI			41 182 109,59	1,41
SUEDE				
VATTENFALL AB E3R+0.5% 18-04-24	EUR	7 300 000	7 375 858,15	0,25
VOLVO TREASURY AB 0.125% 17-09-24	EUR	2 790 000	2 718 851,80	0,10
VOLVO TREASURY AB E3R+0.5% 30-03-25	EUR	8 000 000	8 016 436,67	0,27
VOLVO TREASURY AB E3R+0.75% 31-05-24	EUR	5 000 000	5 030 868,06	0,17
TOTAL SUEDE			23 142 014,68	0,79
TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			287 633 521,12	9,84
TOTAL Obligations et valeurs assimilées			287 633 521,12	9,84
Titres de créances				
Titres de créances négociés sur un marché réglementé ou assimilé				
ALLEMAGNE				
DEUTSCHE BANK AG 030124 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 995 624,14	0,34
DEUTSCHE BANK AKTIENGESELLSCHAFT 090724 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 586 336,57	0,67
TOTAL ALLEMAGNE			29 581 960,71	1,01
ESPAGNE				
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT 290124 FIX 0.0	EUR	25 000 000	24 917 357,43	0,85
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 070624 FIX 4.0	EUR	10 000 000	9 823 611,60	0,34
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 22072	EUR	20 000 000	19 560 035,05	0,67
SANTANDER CONSUMER FINANCE, S.A. 070224 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 914 996,16	0,68
TOTAL ESPAGNE			74 216 000,24	2,54
ETATS-UNIS				
SKAN ENSK BANK ZCP 04-04-24	EUR	10 000 000	9 900 728,69	0,34
TOTAL ETATS-UNIS			9 900 728,69	0,34
FRANCE				
ALLIANZ BANQUE S.A 081124 OISEST 0.23	EUR	5 000 000	5 029 201,46	0,17
ALLI B E3R+0.3% 17-03-25	EUR	10 000 000	10 015 337,23	0,34
ALLI B OISEST+0.23% 09-08-24	EUR	5 000 000	5 081 542,37	0,18
AXA BANQUE E 171024 FIX 0.0	EUR	5 000 000	4 844 778,67	0,17
BFCM B OISEST+0.29% 05-04-24	EUR	15 000 000	15 437 491,20	0,53
BNP PARIBAS 110724 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 580 051,41	0,67
BPCE ZCP 16-08-24	EUR	30 000 000	29 274 322,08	1,00
BPI FRANCE E 180724 FIX 0.0	EUR	15 000 000	14 693 181,87	0,51
BQ POS OISEST+0.25% 19-07-24	EUR	20 000 000	20 376 807,54	0,69
BQ POS OISEST+0.255% 07-10-24	EUR	20 000 000	20 198 687,81	0,69
CA CON E3R+0.4% 01-08-25	EUR	10 000 000	10 073 197,78	0,35
CA CON E3R+0.42% 29-08-25	EUR	10 000 000	10 044 902,77	0,34
CA CON OISEST+0.33% 03-01-24	EUR	20 000 000	20 720 816,90	0,71
CAIS F E3R+0.51% 20-05-24	EUR	10 000 000	10 059 994,44	0,34
CAIS F E3R+0.51% 25-08-25	EUR	20 000 000	20 105 365,56	0,69
CAIS F OISEST+0.34% 01-08-24	EUR	20 000 000	20 357 482,78	0,70
CAISSE FEDERAL 201124 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 355 005,20	0,66
CARR B E3R+0.55% 10-05-24	EUR	10 000 000	10 073 819,44	0,34
CARR B E3R+0.62% 23-09-24	EUR	10 000 000	10 029 091,11	0,34
CARR B E3R+0.65% 06-03-25	EUR	10 000 000	10 052 346,67	0,34
CFCM M OISEST+0.22% 17-01-24	EUR	5 000 000	5 093 300,32	0,34

CFCM M OISEST+0.3% 08-07-24	EUR	F 000 000		
050444010507:000000000000000000000000000000000	LOIN	5 000 000	5 068 002,16	0,18
CFCM M OISEST+0.32% 24-09-24	EUR	10 000 000	10 114 588,04	0,3
CIE GEN. DES ETS MICHELIN 080124 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 990 209,59	0,3
COFACE 090524 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 859 007,97	0,34
COFACE 110124 FIX 0.0	EUR	5 000 000	4 993 441,95	0,18
CRCAM DU NORD EST 110924 FIX 0.0	EUR	5 000 000	5 065 184,13	0,18
CRCA T OISEST+0.3% 05-02-24	EUR	5 000 000	5 145 902,25	0,1
CREDIT AGRICOLE SA 110724 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 585 217,73	0,6
CREDIT AGRICOLE SA 270924 FIX 0.0	EUR	15 000 000	14 578 141,00	0,5
CREDIT LYONNAIS 201224 FIX 0.0	EUR	20 000 000	20 018 755,33	0,6
EDF 080124 FIX 4.025	EUR	10 000 000	9 990 084,84	0,3
EDF 260124 FIX 0.0	EUR	15 000 000	14 955 805,59	0,5
ENGIE OISEST+0.08% 05-02-24	EUR	5 000 000	5 031 616,24	0,1
ENGIE OISEST+0.1% 05-06-24	EUR	10 000 000	10 027 823,82	0,3
ENGIE OISEST+0.11% 18-03-24	EUR	10 000 000	10 115 234,97	0,3
ENGIE SA 220124 FIX 0.0	EUR	5 000 000	4 999 744,45	0,1
ICADE PROMOTION 120124 FIX 0.0	EUR	5 000 000	4 992 824,20	0,1
KERING FINANCE 110324 FIX 4.055	EUR	20 000 000	19 841 269,84	0,6
KERING FINANCE 250124 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 971 337,94	0,3
KLEPIERRE 050424 FIX 3.7	EUR	11 000 000	10 882 128,41	0,3
KLEPIERRE 190224 FIX 0.0	EUR	5 000 000	4 971 896,36	0,
NATIXIS 190624 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 626 785,76	0,6
PERNOD RICARD FINANCE 240624 FIX 0.0	EUR	6 000 000	5 887 398,60	0,2
PSA BA E3R+0.5% 23-09-24	EUR	10 000 000	10 012 613,33	0,3
PSA BA E3R+0.85% 15-11-24	EUR	10 000 000	10 100 775,00	0,3
PSA BA E3R+0.91% 06-12-24	EUR	10 000 000	10 077 200,00	0,3
RCI BANQUE 170424 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 756 539,07	0,6
RCI BANQUE 260324 FIX 4.14	EUR	10 000 000	9 904 021,78	0,3
RCI BANQUE SA 290124 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 966 694,63	0,3
ROTHSCHILD MARTIN MAUREL 030124 FIX 3.33	EUR	20 000 000	19 991 337,09	0,6
ROTHSCHILD MARTIN MAUREL 070224 FIX 0.0	EUR	5 000 000	4 978 910,17	0,
ROTHSCHILD MARTIN MAUREL 201224 FIX 0.0	EUR	20 000 000	20 018 666,44	0,6
SG OISEST+0.31% 25-04-24	EUR	15 000 000	15 494 564,38	0,
SODEXO 220124 FIX 0.0	EUR	18 000 000	17 954 060,05	0,0
STE DE E3R+0.76% 17-07-25	EUR	10 000 000	10 116 369,44	0,
STE DE E3R+0.79% 17-01-25	EUR	10 000 000	10 129 086,11	0,;
STE DE OISEST+0.4% 17-01-24	EUR	10 000 000	10 358 415,16	0,;
TECHNIP EUROCASH SNC 040124 FIX 4.06	EUR	5 000 000	4 997 279,26	0,
TECHNIP EUROCASH SNC 050224 FIX 0.0	EUR	5 000 000	4 979 528,60	0,
TECHNIP EUROCASH SNC 120124 FIX 0.0	EUR	30 000 000	29 955 324,96	1,0
VEOL E OISEST+0.22% 18-01-24	EUR	10 000 000	10 340 806,83	
VEOL E 0ISEST+0.22% 16-01-24 VEOL E 0ISEST+0.26% 17-04-24	EUR	20 000 000	20 560 032,62	0,3 0,7
			,	
VEOLIA ENVIRONNEMENT 230224 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 939 109,15	0,3
TOTAL FRANCE			785 840 459,85	26,8
RLANDE		20,000,000	10.045.505.00	
INTE BANK IREL ZCP 24-01-24	EUR	20 000 000	19 945 565,23	0,6
INTESA SANPAOLO BANK IRELAND PLC 130624 FIX 4.02	EUR	10 000 000	9 819 340,50	0,3

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TOTAL IRLANDE			44 286 031,28	1,52
ITALIE				
ENI SPA 200324 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 911 465,83	0,34
UNICREDIT S.P.A. 041224 FIX 0.0	EUR	10 000 000	10 024 397,35	0,34
TOTAL ITALIE			19 935 863,18	0,68
PAYS-BAS				
ABN AMRO BANK N.V. 120224 FIX 3.99	EUR	5 000 000	4 976 158,67	0,17
IBERDROLA INTERNATIONAL BV 010324 FIX 0.	EUR	5 000 000	4 966 300,89	0,17
IBERDROLA INTERNATIONAL BV 260624 FIX 0.	EUR	10 000 000	9 811 686,48	0,33
IBERDROLA INTERNATIONAL BV 280324 FIX 0.	EUR	10 000 000	9 901 352,28	0,34
ING BANK N.V. 310724 OISEST 0.285	EUR	20 000 000	20 359 694,09	0,70
STEL N E3R+0.65% 30-10-25	EUR	20 000 000	20 163 401,11	0,69
TOTAL PAYS-BAS			70 178 593,52	2,40
ROYAUME-UNI				
BARC B OISEST+0.2% 03-04-24	EUR	10 000 000	10 283 918,38	0,36
BARCLAYS BANK PLC 210324 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 807 237,00	0,67
BARCLAYS BANK PLC 310524 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 836 130,07	0,34
COMMERZBANK AG LONDON BRANCH FDBAG 171024 FIX 0.0	EUR	25 000 000	24 263 939,90	0,83
DEUTSCHE BANK AG, LONDON BRANCH 221124 F	EUR	10 000 000	9 672 177,66	0,3
DEUTSCHE BANK AG 120924 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 467 714,82	0,6
DEUTSCHE BANK AG 171024 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 406 568,69	0,6
TOTAL ROYAUME-UNI			112 737 686,52	3,80
SUEDE				
SKANDINAVISKA 230824 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 530 693,71	0,67
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 150524 FIX 0.0	EUR	5 000 000	4 929 649,79	0,17
TOTAL SUEDE			24 460 343,50	0,84
TOTAL Titres de créances négociés sur un marché réglementé ou assimilé			1 171 137 667,49	40,0
Titres de créances non négociés sur un marché réglementé ou				
assimilé				
ALLEMAGNE DELITOURIS AS DA ZOD OZ OS OA	FUE	00 000 000	40 500 500 70	0.00
DEUTCHBK AG PA ZCP 07-08-24	EUR	20 000 000	19 533 533,79	0,6
TOTAL ALLEMAGNE			19 533 533,79	0,6
AUSTRALIE	FUE	05 000 000	05 000 000 07	0.00
ING BA OISEST+0.215% 25-01-24	EUR	25 000 000	25 829 223,67	0,8
TOTAL AUSTRALIE			25 829 223,67	0,8
CHILI		00 000 000	10 705 500 50	0.00
BBVA ZCP 02-05-24	EUR	20 000 000	19 725 508,59	0,68
TOTAL CHILI			19 725 508,59	0,68
ESPAGNE CONTRACTOR OF THE PROPERTY OF THE PROP		40.000.000		
BBVA ZCP 06-09-24	EUR	10 000 000	9 738 255,97	0,33
NT CONS FIN ZCP 02-05-24	EUR	10 000 000	9 861 414,26	0,34
NT CONS FIN ZCP 04-01-24	EUR	20 000 000	19 989 089,29	0,68
NT CONS FIN ZCP 28-06-24	EUR	10 000 000	9 806 236,93	0,34
SANTANDER CONSUMER FINANCE, S.A. 060624 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 657 919,44	0,67
TOTAL ESPAGNE			69 052 915,89	2,36
FRANCE				_
ALLIANZ BANQUE S.A 250924 FIX 0.0	EUR	5 000 000	4 992 885,14	0,17
ALLI B E3R+0.31% 06-01-25	EUR	10 000 000	10 103 975,00	0,35

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif
ALLI B OISEST+0.23% 12-01-24	EUR	5 000 000	5 172 600,22	0,18
AXA BANQUE OISEST+.21% 050124	EUR	20 000 000	20 566 136,76	0,70
AXA BA OISEST+0.23% 19-02-24	EUR	11 000 000	11 271 074,14	0,39
BNP PA OISEST+0.2% 01-02-24	EUR	20 000 000	20 661 594,42	0,71
BNP PARIBAS 050624 0.24%	EUR	10 000 000	9 987 437,23	0,34
BPIFRANCE 210824 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 762 301,52	0,33
BQ POS OISEST+0.235% 01-03-24	EUR	20 000 000	20 631 196,82	0,70
CA CON E3R+0.45% 10-10-24	EUR	10 000 000	10 118 742,50	0,35
CA CON OISEST+0.32% 22-04-24	EUR	10 000 000	10 278 338,50	0,35
CA CON OISEST+0.33% 09-04-24	EUR	10 000 000	10 291 324,04	0,35
CAIS F E3R+0.42% 01-07-24	EUR	10 000 000	10 119 915,28	0,35
CARR B E3R+0.32% 09-10-24	EUR	10 000 000	10 100 128,89	0,34
CARR B E3R+0.6% 10-10-24	EUR	10 000 000	10 127 659,17	0,35
CARR B E3R+0.6% 21-10-24	EUR	5 000 000	5 056 618,89	0,17
CARR B E3R+0.65% 17-02-25	EUR	10 000 000	10 080 831,11	0,34
CIE FINA MART ZCP 11-10-24	EUR	10 000 000	9 714 449,16	0,34
CRCA D OISEST+0.32% 06-12-24	EUR	10 000 000	10 025 823,54	0,35
DANONE SA 250324 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 809 291,55	0,67
GECINA 130324 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 919 661,76	0,34
KLEPIERRE 190124 FIX 0.0	EUR	5 000 000	4 988 968,84	0,17
NATI OISEST+0.31% 04-03-24	EUR	10 000 000	10 318 992,99	0,35
NATI OISEST+0.31% 31-01-24	EUR	20 000 000	20 686 094,31	0,70
ORANGE OISEST+0.225% 20-03-24	EUR	10 000 000	10 272 977,63	0,35
ORANGE SA 100724 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 594 513,32	0,68
ORAN OISEST+0.23% 12-03-24	EUR	30 000 000	30 918 393,53	1,06
ORAN OISEST+0.27% 12-11-24	EUR	15 000 000	15 084 537,12	0,51
PR FINA SA PAUL RI ZCP 08-01-24	EUR	10 000 000	9 990 009,99	0,34
PR FINA SA PAUL RI ZCP 20-05-24	EUR	20 000 000	19 689 345,88	0,67
PSA BA E3R+1.0% 27-12-24	EUR	10 000 000	10 063 588,34	0,35
RCI BANQUE 130324 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 836 492,20	0,68
RENAULT SA 260424 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 870 585,65	0,34
ROTH M OISEST+0.26% 08-03-24	EUR	20 000 000	20 623 304,14	0,70
SCHNEIDER ELECTRIC SE 250124 FIX 0.0	EUR	15 000 000	14 955 714,47	0,51
SGAM ZCP 09-02-24	EUR	20 000 000	19 910 204,98	0,69
SG OISEST+0.29% 21-03-24	EUR	20 000 000	20 611 771,85	0,71
SG OISEST+0.37% 07-04-24	EUR	20 000 000	20 740 166,00	0,70
SG ZCP 03-01-24	EUR	10 000 000	9 995 624,14	0,34
SG ZCP 16-08-24	EUR	10 000 000	9 753 850,74	0,33
STE DE E3R+0.64% 18-07-24	EUR	10 000 000	10 112 565,27	0,35
STE DE E3R+0.7% 03-03-25	EUR	8 000 000	8 044 107,56	0,28
VEOL E OISEST+0.17% 09-01-24	EUR	10 000 000	10 340 834,38	0,35
VEOL E OISEST+0.27% 01-03-24	EUR	10 000 000	10 318 199,80	0,36
TOTAL FRANCE			575 512 828,77	19,69
IRLANDE				
INTE BANK IREL ZCP 16-04-24	EUR	20 000 000	19 762 260,01	0,68
INTE BANK IREL ZCP 16-08-24	EUR	10 000 000	9 756 890,80	0,33
TOTAL IRLANDE			29 519 150,81	1,01
ITALIE				

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
UNIC I OISEST+0.29% 19-03-24	EUR	20 000 000	20 612 927,40	0,70
UNIC I OISEST+0.3% 07-03-24	EUR	20 000 000	20 632 429,20	0,71
UNIC OISEST+0.34% 09-06-24	EUR	10 000 000	10 234 324,00	0,35
UNICREDIT SPA 150724 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 573 685,14	0,67
TOTAL ITALIE			71 053 365,74	2,43
PAYS-BAS				
COOP R OISEST+0.2% 29-01-24	EUR	20 000 000	20 663 620,93	0,71
COOP R OISEST+0.32% 02-07-24	EUR	20 000 000	20 426 844,74	0,70
IBERDROLA INTERNATIONAL BV 210524 FIX 0.	EUR	10 000 000	9 841 672,10	0,34
IBERDROLA INTL BV ZCP 03-01-24	EUR	10 000 000	9 995 446,52	0,34
ING BA OISEST+0.255% 22-03-24	EUR	20 000 000	20 603 725,51	0,70
TOTAL PAYS-BAS			81 531 309,80	2,79
ROYAUME-UNI				
BARC B OISEST+0.4% 07-02-24	EUR	10 000 000	10 345 731,39	0,35
BARCLAYS BANK PLC 070624 FIX 3.91	EUR	10 000 000	9 828 761,14	0,34
BARCLAYS BANK PLC 310724 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 772 284,07	0,34
TOTAL ROYAUME-UNI			29 946 776,60	1,03
SUEDE				
NORD B OISEST+0.24% 14-10-24	EUR	10 000 000	10 092 499,20	0,35
TOTAL SUEDE			10 092 499,20	0,35
TOTAL Titres de créances non négociés sur un marché réglementé ou assimilé			931 797 112,86	31,89
TOTAL Titres de créances			2 102 934 780,35	71,97
Organismes de placement collectif				
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays FRANCE				
AMUNDI EURO LIQUIDITY SRI IC	EUR	580	138 517 813,80	4,74
SG MONETAIRE PLUS 3D	EUR	5 800	140 774 955,78	4,82
TOTAL FRANCE			279 292 769,58	9,56
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			279 292 769,58	9,56
TOTAL Organismes de placement collectif			279 292 769,58	9,56
Créances			56 247,78	0,00
Dettes			-775 652,39	-0,02
Comptes financiers			252 851 011,06	8,65
Actif net			2 921 992 677,50	100,00

Action RMM TRÉSORERIE D EUR	EUR	61 327,7996	994,41	
Action RMM TRÉSORERIE I EUR	EUR	360,6099	3 057 250,77	
Action RMM TRÉSORERIE C EUR	EUR	1 734 008,8100	1 014,14	

Complément d'information relatif au régime fiscal du coupon

Décomposition du coupon : Action RMM TRÉSORERIE D EUR

	NET GLOBAL	DEVISE	NET UNITAIRE	DEVISE	
Revenus soumis à un prélèvement à la source obligatoire non libératoire	819 952,68	EUR	13,37	EUR	
Actions ouvrant droit à abattement et soumis à un prélèvement à la source obligatoire non libératoire	0,00		0,00		
Autres revenus n'ouvrant pas droit à abattement et soumis à un prélèvement à la source obligatoire non libératoire	0,00		0,00		
Revenus non déclarables et non imposables	0,00		0,00		
Montant des sommes distribuées sur les plus et moins- values	8 585,89	EUR	0,14	EUR	
TOTAL	828 538,57	EUR	13,51	EUR	