

# **R-co Target 2027 HY**

Compartiment de la SICAV :

R-CO 2

29, avenue de Messine  
75008 Paris

---

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

au 30 juin 2025

## R-co Target 2027 HY

Compartiment de la SICAV :

R-CO 2

29, avenue de Messine  
75008 Paris

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

au 30 juin 2025

---

En notre qualité de commissaire aux comptes de la SICAV R-CO 2 et en application des dispositions prévues par l'article L 214-24-49 du Code monétaire et financier relatives au contrôle de la composition de l'actif, nous avons établi la présente attestation sur les informations figurant dans la composition de l'actif du compartiment R-co Target 2027 HY au 30 juin 2025 ci-jointe.

Ces informations ont été établies sous la responsabilité de la SICAV. Il nous appartient de nous prononcer sur la cohérence des informations contenues dans la composition de l'actif avec la connaissance que nous avons l'actif du compartiment R-co Target 2027 HY acquise dans le cadre de notre mission de certification des comptes annuels.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimé nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette intervention. Ces diligences, qui ne constituent ni un audit ni un examen limité, ont consisté essentiellement à réaliser des procédures analytiques et des entretiens avec les personnes qui produisent et contrôlent les informations données.

Sur la base de nos travaux, nous n'avons pas d'observation à formuler sur la cohérence des informations figurant dans le document joint avec la connaissance que nous avons l'actif du compartiment R-co Target 2027 HY acquise dans le cadre de notre mission de certification des comptes annuels.

A Paris La Défense, le 28 juillet 2025

Le Commissaire aux Comptes

Deloitte & Associés



Virginie GAITTE

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/25  
 PORTEFEUILLE : 640141 R-CO TARGET 2027 HY

VL VALIDEE

Devise de fixing : BCE Devise BCE on shore

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : PC23 TYPE D INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR , Tris : BVAL04)

V A L E U R	STATUTS	DOSSIER	QUANTITE ET	DEV	P.R.U EN DEVISE	DATE	COURS	I	<----->	Devise du portefeuille			<----->	PRCT
	VAL/LIGNE		EXPR. QUANTITE	COT	ET EXPR. COURS	COTA	VALEUR	F	PRIX REVIENT TOTA	VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	PLUS OU MOINS VAL	ACT NET	

**I-OBLIGATIONS & VALEURS ASSIMILEES**

**OBLIGATIONS CONVERTIBLES NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE**

**OBLIGATIONS CONVERTIBLES NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE**

**DEVISE VALEUR : EUR EURO**

FR0014002ZE9	NEXITY 0.875 04-28	(UST)	190428	42,000.	P EUR	39.3598	M 30/06/25	44.4	4	1,653,110.00	1,864,800.00	4,323.97	211,690.00	0.43
--------------	--------------------	-------	--------	---------	-------	---------	------------	------	---	--------------	--------------	----------	------------	------

**AUTRES OBLIGATIONS & VALEURS ASSIMILEES NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE**

**OBLIGATIONS A TAUX FIXE NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE**

**DEVISE VALEUR : CHF FRANC SUISSE**

CH1282945554	MATT TE 5.25 07-28	(DEM)	310728	4,500,000.	M CHF	105.6632	% 30/06/25	103.545	4	5,032,454.57	5,060,173.05	75,124.37	27,718.48	1.18
--------------	--------------------	-------	--------	------------	-------	----------	------------	---------	---	--------------	--------------	-----------	-----------	------

**DEVISE VALEUR : EUR EURO**

BE6327721237	VGP 1.5 04-29	(366)	080429	900,000.	M EUR	83.9863	% 30/06/25	92.0075	4	755,876.71	831,211.34	3,143.84	75,334.63	0.19
BE6332786449	VGP 1.625 01-27	(366)	170127	200,000.	M EUR	93.0793	% 30/06/25	98.0555	4	186,158.61	197,589.08	1,478.08	11,430.47	0.05
BE6336312788	LSF XI 7.25 06-27	(EUR)	300627	2,300,000.	M EUR	102.657	% 30/06/25	101.9875	4	2,361,111.11	2,346,638.89	926.39	-14,472.22	0.55
BE6342263157	AZEL FI 5.75 03-28	(UST)	150328	3,800,000.	M EUR	103.7675	% 30/06/25	103.0595	4	3,943,163.10	3,980,979.75	64,718.75	37,816.65	0.92
BE6355549120	AZEL FI 4.75 09-29	(360)	250929	400,000.	M EUR	103.9279	% 30/06/25	103.1045	4	415,711.56	417,537.44	5,119.44	1,825.88	0.10
DE000A2540A9	WEPA HY 2.875 12-27	(EUR)	151227	4,300,000.	M EUR	95.2588	% 30/06/25	98.8785	4	4,096,128.13	4,257,613.35	5,837.85	161,485.22	0.99
DE000A30WV1	DEUT PF 4.375 08-26	(366)	280826	800,000.	M EUR	98.429	% 30/06/25	101.452	4	787,431.72	841,150.25	29,534.25	53,718.53	0.20
DE000A3823S1	SCHA AG 4.75 08-29	(366)	140829	3,900,000.	M EUR	103.9972	% 30/06/25	101.484	4	4,055,892.29	4,121,302.03	163,426.03	65,409.74	0.96
DE000A383CQ2	PROG AG 5.125 04-29	(EXA)	150429	3,500,000.	M EUR	100.6564	% 30/06/25	101.349	4	3,522,973.99	3,585,547.19	38,332.19	62,573.20	0.83
DE000A4DFLP8	SCHA AG 4.25 04-28	(366)	010428	1,000,000.	M EUR	98.913	% 30/06/25	100.79	4	989,130.14	1,018,612.33	10,712.33	29,482.19	0.24
FR001400EJ15	ILIAD 5.375 06-27	(366)	140627	200,000.	M EUR	106.6501	% 30/06/25	104.068	4	213,300.27	208,666.14	530.14	-4,634.13	0.05
FR001400HZE3	ERAMET 7.0 05-28	(366)	220528	700,000.	M EUR	107.8099	% 30/06/25	101.855	4	754,669.59	718,489.11	5,504.11	-36,180.48	0.17
FR001400MLX3	ILIAD 5.375 02-29	(366)	150229	1,600,000.	M EUR	104.6549	% 30/06/25	105.2075	4	1,674,477.68	1,715,599.45	32,279.45	41,121.77	0.40
FR001400OLD1	COMP PL 4.875 03-29	(366)	130329	4,100,000.	M EUR	100.8705	% 30/06/25	102.8775	4	4,135,689.06	4,278,761.40	60,783.90	143,072.34	0.99
FR001400QC85	ERAMET 6.5 11-29	(366)	301129	6,800,000.	M EUR	99.3598	% 30/06/25	99.5515	4	6,756,463.28	7,028,647.21	259,145.21	272,183.93	1.63
FR001400RIT6	ITM ENT 5.75 07-29	(366)	220729	4,800,000.	M EUR	101.5297	% 30/06/25	107.0205	4	4,873,424.99	5,397,860.71	260,876.71	524,435.72	1.25
FR001400TL99	ILIAD 4.25 12-29	(366)	151229	600,000.	M EUR	102.0716	% 30/06/25	101.358	4	612,429.51	625,325.33	17,177.33	12,895.82	0.15
IT0005561367	Banc If 6.875 09-28	(366)	130928	1,200,000.	M EUR	109.5436	% 30/06/25	110.4715	4	1,314,523.21	1,391,658.00	66,000.00	77,134.79	0.32
IT0005584260	Banc If 5.5 02-29	(366)	270229	600,000.	M EUR	106.3107	% 30/06/25	106.553	4	637,864.37	650,619.37	11,301.37	12,755.00	0.15
IT0005591851	BFF BAN 4.75 03-29	(366)	200329	2,300,000.	M EUR	103.2222	% 30/06/25	103.4215	4	2,374,109.54	2,409,823.27	31,128.77	35,713.73	0.56
PTTAPFOM0003	TRAN AE 5.125 11-29	(UST)	151129	3,500,000.	M EUR	100.2146	% 30/06/25	100.635	4	3,507,510.42	3,549,521.20	27,296.20	42,010.78	0.82
SE0015797683	DDM DEB 9.0 04-26	(EUR)	190426	200,000.	M EUR	71.61	% 30/06/25	67.6595	E	143,220.00	138,969.00	3,650.00	-4,251.00	0.03
SE0016589105	HEIM AB 4.375 03-27	(EUR)	060327	1,700,000.	M EUR	73.1372	% 30/06/25	97.1205	4	1,243,331.59	1,675,013.78	23,965.28	431,682.19	0.39
XS1266661013	SOFT GR 5.25 07-27	(EUR)	300727	200,000.	M EUR	97.9737	% 30/06/25	102.483	4	195,947.33	209,399.33	4,433.33	13,452.00	0.05
XS1793255941	SOFT GR 5.0 04-28	(EUR)	150428	2,450,000.	M EUR	101.7297	% 30/06/25	101.887	4	2,492,378.67	2,522,432.89	26,201.39	30,054.22	0.59
XS1814546013	TELE CO 0.0 01-29	(EUR)	010129	1,177,068.	M EUR	74.1715	% 30/06/25	68.936	C	873,048.54	811,423.60	0.00	-61,624.94	0.19
XS1822791619	CITY TR 2.375 01-27	(366)	150127	800,000.	M EUR	90.2255	% 30/06/25	98.996	4	721,804.06	800,713.21	8,745.21	78,909.15	0.19
XS1975716595	LOXA SA 4.5 04-27	(EUR)	150427	400,000.	M EUR	93.755	% 30/06/25	100.081	4	375,020.00	401,174.00	850.00	26,154.00	0.09
XS2010027881	UNIT GR 4.625 08-28	(EUR)	150828	2,300,000.	M EUR	98.8408	% 30/06/25	99.447	4	2,273,337.96	2,327,762.60	40,481.60	54,424.64	0.54
XS2010028004	INPOST 2.25 07-27	(EUR)	150727	3,400,000.	M EUR	98.2969	% 30/06/25	98.049	4	3,342,093.00	3,369,153.50	35,487.50	27,060.50	0.78
XS2010029317	UNIT GR 4.0 11-27	(EUR)	151127	1,200,000.	M EUR	92.628	% 30/06/25	99.785	4	353,670.69	382,991.21	1,993.94	29,320.52	0.09
XS2010037682	JAGU LA 6.875 11-26	(EUR)	151126	100,000.	M EUR	105.391	% 30/06/25	104.691	4	105,391.04	105,588.57	897.57	197.53	0.02
XS2010039894	ZF EURO 3.0 10-29	(366)	231029	200,000.	M EUR	90.9446	% 30/06/25	86.7025	4	181,889.11	177,547.47	4,142.47	-4,341.64	0.04
XS2064643484	MOTI B0 4.5 11-27	(EUR)	151127	2,300,000.	M EUR	94.921	% 30/06/25	95.777	4	2,183,183.00	2,216,383.50	13,512.50	33,200.50	0.51
XS2069407786	CPI PRO 2.875 04-27	(366)	230427	700,000.	M EUR	86.628	% 30/06/25	99.4175	4	606,396.02	699,782.09	3,859.59	93,386.07	0.16

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/25

Devise de fixing : BCE Devise BCE on shore

PORTEFEUILLE : 640141 R-CO TARGET 2027 HY

VL VALIDEE

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : PC23 TYPE D INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR , Tris : BVAL04)

V A L E U R	STATUTS VAL/LIGNE	DOSSIER	QUANTITE ET		DEV COT	P. R. U EN DEVISE		DATE COTA	COURS VALEUR	I F	Devise du portefeuille			PRCT			
			EXPR.	QUANTITE		ET EXPR.	COURS				<-----> PRIX REVIENT TOTA	VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	-----> PLUS OU MOINS VAL	ACT NET		
XS2111947748	UNIT GR	3.625 02-28	(EUR)	150228	1,400,000.	M	EUR	96.8856	%	30/06/25	97.8835	4	1,356,398.84	1,389,682.19	19,313.19	33,283.35	0.32
XS2113253210	SAZK GR	3.875 02-27	(EUR)	150227	700,000.	M	EUR	98.2635	%	30/06/25	100.0545	4	687,844.52	710,704.07	10,322.57	22,859.55	0.17
XS2115190451	QPAR HO	2.0 03-27	(EUR)	010327	200,000.	M	EUR	88.6992	%	30/06/25	98.166	4	177,398.34	197,676.44	1,344.44	20,278.10	0.05
XS2189947505	IQVIA	2.875 06-28	(EUR)	150628	700,000.	M	EUR	91.8127	%	30/06/25	98.7855	4	642,688.65	692,448.85	950.35	49,760.20	0.16
XS2198191962	TK ELEV	6.625 07-28	(EUR)	150728	900,000.	M	EUR	98.9386	%	30/06/25	100.4175	4	801,403.06	838,275.19	24,893.44	36,872.13	0.19
XS2199597456	VERT MI	4.375 07-27	(EUR)	150727	5,200,000.	M	EUR	98.9685	%	30/06/25	100.016	4	5,146,360.73	5,306,366.72	105,534.72	160,005.99	1.23
XS2209344543	FORVIA	3.75 06-28	(EUR)	150628	400,000.	M	EUR	95.2583	%	30/06/25	98.564	4	381,033.34	394,964.33	708.33	13,930.99	0.09
XS2211136168	INTR AB	4.875 08-25	(EUR)	150825	700,000.	M	EUR	93.2885	%	30/06/25	87.4915	4	653,019.38	612,440.50	0.00	-40,578.88	0.14
XS2231331260	ZF FINA	3.75 09-28	(366)	210928	600,000.	M	EUR	98.5231	%	30/06/25	93.0255	4	591,138.30	575,659.85	17,506.85	-15,478.45	0.13
XS2240463674	LORC TE	4.0 09-27	(EUR)	180927	2,100,000.	M	EUR	98.2731	%	30/06/25	100.0955	4	2,063,735.12	2,126,972.17	24,966.67	63,237.05	0.49
XS2262961076	ZF FINA	2.75 05-27	(366)	250527	500,000.	M	EUR	96.6739	%	30/06/25	95.6965	4	483,369.38	479,914.01	1,431.51	-3,455.37	0.11
XS2274816177	COND PO	3.125 01-28	(EUR)	010128	2,300,000.	M	EUR	94.5404	%	30/06/25	98.811	4	2,174,429.73	2,272,852.65	199.65	98,422.92	0.53
XS2275090749	INDU MA	3.75 01-28	(EUR)	150128	2,400,000.	M	EUR	98.9714	%	30/06/25	99.381	4	2,375,312.59	2,426,894.00	41,750.00	51,581.41	0.56
XS2287912450	VERI MI	5.25 02-29	(EUR)	150229	7,400,000.	M	EUR	99.321	%	30/06/25	100.6105	4	7,349,755.57	7,593,022.83	147,845.83	243,267.26	1.76
XS2293733825	TRAF FU	3.875 02-26	(366)	020226	3,600,000.	M	EUR	98.7761	%	30/06/25	100.093	4	3,555,941.17	3,660,676.77	57,328.77	104,735.60	0.85
XS2294186965	CAB SEL	3.375 02-28	(EUR)	010228	2,500,000.	M	EUR	91.1169	%	30/06/25	95.256	4	2,277,921.89	2,416,790.63	35,390.63	138,868.74	0.56
XS2294187690	LABO EI	5.0 02-29	(EUR)	010229	500,000.	M	EUR	87.1206	%	30/06/25	92.2855	4	435,603.18	471,913.61	10,486.11	36,310.43	0.11
XS2295690742	TEAM	3.5 02-28	(365)	150228	2,000,000.	M	EUR	97.7881	%	30/06/25	99.2495	4	1,955,761.00	1,999,948.90	14,958.90	44,187.90	0.46
XS2310411090	CITY TR	1.625 03-28	(366)	120328	200,000.	M	EUR	86.0961	%	30/06/25	94.244	4	172,192.25	189,485.26	997.26	17,923.01	0.04
XS2333564503	DUFR ON	3.375 04-28	(EUR)	150428	1,500,000.	M	EUR	98.5125	%	30/06/25	99.7115	4	1,477,687.51	1,506,500.63	10,828.13	28,813.12	0.35
XS2337703537	GRUE	4.125 05-28	(EUR)	150528	3,100,000.	M	EUR	98.759	%	30/06/25	100.5545	4	3,061,527.75	3,133,884.29	16,694.79	72,356.54	0.73
XS2338167104	BK LC L	5.25 04-29	(EUR)	300429	2,400,000.	M	EUR	101.5858	%	30/06/25	101.563	4	2,438,060.00	2,459,212.00	21,700.00	21,152.00	0.57
XS2341724172	MAHL	2.375 05-28	(366)	140528	2,100,000.	M	EUR	87.65	%	30/06/25	95.4945	4	1,840,649.46	2,012,080.05	6,695.55	171,430.59	0.47
XS2342057143	ATLA LU	3.625 06-28	(EUR)	010628	2,100,000.	M	EUR	93.4237	%	30/06/25	97.941	4	1,961,897.57	2,063,316.21	6,555.21	101,418.64	0.48
XS2349786835	PAPREC	3.5 07-28	(EUR)	010728	500,000.	M	EUR	96.9792	%	30/06/25	99.5605	4	484,895.83	503,684.44	5,881.94	18,788.61	0.12
XS2353416386	ENER GA	3.5 06-29	(EUR)	300629	3,400,000.	M	EUR	92.7783	%	30/06/25	95.704	4	3,154,461.00	3,254,597.11	661.11	100,136.11	0.76
XS2357737910	MOBI FI	4.25 07-28	(EUR)	150728	5,608,000.	M	EUR	94.2103	%	30/06/25	98.6665	4	5,283,311.53	5,643,780.60	110,563.28	360,469.07	1.31
XS2361255057	SOFT GR	3.375 07-29	(EUR)	060729	1,000,000.	M	EUR	93.3895	%	30/06/25	94.4655	4	933,894.63	961,155.00	16,500.00	27,260.37	0.22
XS2361342889	PICA GR	3.875 07-26	(EUR)	010725	400,000.	M	EUR	97.8828	%	30/06/25	100.0225	4	391,531.26	400,821.94	731.94	9,290.68	0.09
XS2361344315	PICA BO	5.5 07-27	(EUR)	010727	3,400,000.	M	EUR	97.0564	%	30/06/25	100.6155	4	3,299,918.40	3,429,757.56	8,830.56	129,839.16	0.80
XS2362994068	NEMA SA	2.25 07-28	(366)	200728	2,600,000.	M	EUR	88.7695	%	30/06/25	93.6275	4	2,308,006.18	2,489,930.07	55,615.07	181,923.89	0.58
XS2364593579	JAGU LA	4.5 07-28	(EUR)	150728	400,000.	M	EUR	95.0575	%	30/06/25	101.095	4	380,230.00	412,730.00	8,350.00	32,500.00	0.10
XS2366276595	APCO PA	4.625 01-27	(EUR)	150127	2,200,000.	M	EUR	96.9614	%	30/06/25	100.414	4	2,133,149.86	2,256,308.69	47,200.69	123,158.83	0.52
XS2388186996	CIRS FI	4.5 03-27	(EUR)	150327	1,600,000.	M	EUR	100.809	%	30/06/25	100.168	4	1,612,944.50	1,624,088.00	21,400.00	11,143.50	0.38
XS2391403354	DOME GR	2.0 09-28	(366)	290928	3,300,000.	M	EUR	91.0634	%	30/06/25	92.541	4	3,005,090.83	3,103,759.85	49,906.85	98,669.02	0.72
XS2393001891	GRIF ES	3.875 10-28	(EUR)	151028	500,000.	M	EUR	88.2514	%	30/06/25	95.658	4	441,256.86	482,434.10	4,144.10	41,177.24	0.11
XS2393687350	CONS EN	5.0 10-28	(EUR)	151028	2,700,000.	M	EUR	85.9473	%	30/06/25	85.648	4	2,320,576.65	2,341,371.00	28,875.00	20,794.35	0.54
XS2397198487	KAI X BO	5.125 09-29	(EUR)	300929	5,600,000.	M	EUR	99.2896	%	30/06/25	101.655	4	5,560,215.17	5,777,982.78	85,302.78	217,767.61	1.34
XS2397447025	BCP V M	4.75 11-28	(EUR)	301128	3,100,000.	M	EUR	94.6492	%	30/06/25	98.362	4	2,934,126.10	3,062,310.89	13,088.89	128,184.79	0.71
XS2397781944	ILIA HO	5.625 10-28	(EUR)	151028	4,600,000.	M	EUR	100.4436	%	30/06/25	101.98	4	4,620,405.02	4,746,423.75	55,343.75	126,018.73	1.10
XS2401849315	SCIL IV	4.375 11-26	(EUR)	011126	400,000.	M	EUR	97.0978	%	30/06/25	100.379	4	388,391.03	404,481.28	2,965.28	16,090.25	0.09
XS2401886788	LOXA SA	4.5 02-27	(EUR)	150227	1,750,000.	M	EUR	101.7875	%	30/06/25	101.1205	4	1,781,281.25	1,793,015.00	23,406.25	11,733.75	0.42
XS2413862108	TERE FI	4.75 04-27	(EUR)	300427	400,000.	M	EUR	99.5072	%	30/06/25	100.7485	4	398,028.61	406,266.22	3,272.22	8,237.61	0.09
XS2414835921	UGI INT	2.5 12-29	(EUR)	011229	3,200,000.	M	EUR	93.2169	%	30/06/25	93.674	4	2,982,941.94	3,004,456.89	6,888.89	21,514.95	0.70
XS2432286974	FOOD SE	5.5 01-27	(EUR)	210127	2,800,000.	M	EUR	101.5618	%	30/06/25	100.6685	4	2,843,730.60	2,887,590.22	68,872.22	43,859.62	0.67
XS2436585355	FABB IT	5.625 08-27	(EUR)	010827	600,000.	M	EUR	103.4845	%	30/06/25	101.0245	4	620,906.88	620,303.25	14,156.25	-603.63	0.14
XS2532478430	TERE FI	7.25 04-28	(UST)	150428	3,300,000.	M	EUR	105.2964	%	30/06/25	103.2945	4	3,474,780.42	3,449,904.18	41,185.68	-24,876.24	0.80
XS2541437583	VERI HO	9.25 10-27	(EUR)	151027	400,000.	M	EUR	109.3269	%	30/06/25	104.4635	4	349,846.12	340,614.31	6,331.11	-9,231.81	0.08

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/25

PORTEFEUILLE : 640141 R-CO TARGET 2027 HY

VL VALIDEE

Devise de fixing : BCE Devise BCE on shore

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : PC23 TYPE D INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR , Tris : BVAL04)

V A L E U R	STATUTS VAL/LIGNE	DOSSIER	QUANTITE ET		DEV COT	P.R.U EN DEVISE		DATE COTA	COURS VALEUR	I F	Devise du portefeuille			PRCT			
			EXPR.	QUANTITE		ET EXPR.	COURS				<-----> PRIX REVIENT TOTA	VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	-----> PLUS OU MOINS VAL	ACT NET		
XS2550380104	CIRS FI	10.375 11-27	(EUR)	301127	1,500,000.	M	EUR	109.3656	%	30/06/25	105.34	4	1,476,435.05	1,463,719.69	41,629.69	-12,715.36	0.34
XS2577518488	BANC IF	6.125 01-27	(366)	190127	600,000.	M	EUR	106.3382	%	30/06/25	104.627	4	638,028.97	644,274.33	16,512.33	6,245.36	0.15
XS2581647091	VERI HO	7.125 02-28	(EUR)	010228	700,000.	M	EUR	105.3696	%	30/06/25	104.0075	4	737,587.50	747,032.71	18,980.21	9,445.21	0.17
XS2582788100	ITAL CH	10.0 02-28	(EUR)	060228	3,800,000.	M	EUR	107.2136	%	30/06/25	105.2515	4	4,074,116.25	4,001,668.11	2,111.11	-72,448.14	0.93
XS2587104444	IM GROU	8.0 03-28	(EUR)	010328	300,000.	M	EUR	86.4685	%	30/06/25	56.0635	4	259,405.55	175,323.83	7,133.33	-84,081.72	0.04
XS2587558474	INEO FI	6.625 05-28	(EUR)	150528	100,000.	M	EUR	102.2288	%	30/06/25	102.853	4	102,228.82	103,717.93	864.93	1,489.11	0.02
XS2592804434	TEVA PH	7.375 09-29	(EUR)	150929	6,200,000.	M	EUR	112.2603	%	30/06/25	113.397	4	6,960,138.82	7,166,518.86	135,904.86	206,380.04	1.67
XS2615006470	MONI HO	8.75 05-28	(EUR)	010528	1,000,000.	M	EUR	105.3173	%	30/06/25	101.105	4	1,053,173.27	1,015,181.94	4,131.94	-37,991.33	0.24
XS2618428077	LOXA SA	6.375 05-28	(EUR)	150528	600,000.	M	EUR	104.8505	%	30/06/25	103.447	4	629,102.92	625,675.75	4,993.75	-3,427.17	0.15
XS2619047728	BENT IN	9.375 05-28	(UST)	020725	3,550,000.	M	EUR	108.0464	%	30/06/25	104.896	4	3,835,645.43	3,767,218.33	43,410.33	-68,427.10	0.88
XS262454320	OI EURO	6.25 05-28	(EUR)	150528	3,200,000.	M	EUR	104.4989	%	30/06/25	103.403	4	3,343,965.92	3,335,007.11	26,111.11	-8,958.81	0.77
XS2628988730	OLYM WA	9.625 11-28	(EUR)	151128	800,000.	M	EUR	108.6563	%	30/06/25	105.2095	4	869,250.34	861,139.89	19,463.89	-8,110.45	0.20
XS2637954582	TELE IT	7.875 07-28	(UST)	310728	901,000.	M	EUR	111.584	%	30/06/25	112.5395	4	1,005,371.43	1,043,773.63	29,792.73	38,402.20	0.24
XS2641928036	PLAY	5.875 06-28	(UST)	280628	3,500,000.	M	EUR	102.1372	%	30/06/25	102.9225	4	3,574,801.39	3,604,534.77	2,247.27	29,733.38	0.84
XS2643284388	PEU FIN	7.25 07-28	(999)	010728	4,100,000.	M	EUR	105.5252	%	30/06/25	103.956	4	4,326,533.90	4,263,021.69	825.69	-63,512.21	0.99
XS2644942737	SCIL IV	9.5 07-28	(EUR)	150728	2,300,000.	M	EUR	109.4443	%	30/06/25	105.345	4	2,517,218.72	2,524,294.72	101,359.72	7,076.00	0.59
XS2649695736	CIRS FI	7.875 07-28	(360)	310728	1,700,000.	M	EUR	105.6391	%	30/06/25	104.384	4	1,795,864.77	1,797,584.25	23,056.25	1,719.48	0.42
XS2649707846	HT TROP	9.375 07-28	(UST)	150728	3,150,000.	M	EUR	105.9309	%	30/06/25	105.342	4	3,336,823.69	3,455,324.10	137,051.10	118,500.41	0.80
XS2656464844	ENER GR	6.875 07-28	(UST)	310728	5,150,000.	M	EUR	105.0771	%	30/06/25	103.8245	4	5,411,472.87	5,451,833.52	104,871.77	40,360.65	1.27
XS2679767082	BOEL TO	6.25 02-29	(EUR)	150229	2,750,000.	M	EUR	104.6594	%	30/06/25	103.764	4	2,878,134.44	2,918,917.99	65,407.99	40,783.55	0.68
XS2681541327	ZF EURO	6.125 03-29	(366)	130329	2,300,000.	M	EUR	105.3094	%	30/06/25	98.285	4	2,422,116.78	2,303,396.44	42,841.44	-118,720.34	0.54
XS2681940297	WEBU	7.0 09-28	(366)	270928	2,150,000.	M	EUR	107.9871	%	30/06/25	108.945	E	2,321,722.87	2,456,944.90	114,627.40	135,222.03	0.57
XS2688529135	COTY	5.75 09-28	(EUR)	150928	1,200,000.	M	EUR	105.5506	%	30/06/25	103.383	4	1,266,606.67	1,261,104.33	20,508.33	-5,502.34	0.29
XS2690055996	BANI EN	7.0 05-29	(EUR)	010529	4,400,000.	M	EUR	105.9919	%	30/06/25	104.6935	4	4,663,643.74	4,658,702.89	52,188.89	-4,940.85	1.08
XS2695009998	GREN FI	7.875 04-27	(366)	060427	1,300,000.	M	EUR	105.4476	%	30/06/25	107.496	E	1,370,819.26	1,421,849.71	24,401.71	51,030.45	0.33
XS2712523310	PAPREC	6.5 11-27	(EUR)	171127	1,500,000.	M	EUR	108.1569	%	30/06/25	104.5615	4	1,622,354.17	1,580,610.00	12,187.50	-41,744.17	0.37
XS2712525109	PAPREC	7.25 11-29	(EUR)	171129	2,550,000.	M	EUR	107.0797	%	30/06/25	105.198	E	2,730,533.29	2,705,658.38	23,109.38	-24,874.91	0.63
XS2719090636	INEO QU	8.5 03-29	(EUR)	150329	1,500,000.	M	EUR	105.1909	%	30/06/25	99.941	E	1,577,864.11	1,515,760.83	16,645.83	-62,103.28	0.35
XS2719293826	INTL DE	10.0 11-28	(365)	151128	2,675,000.	M	EUR	108.8676	%	30/06/25	105.1485	4	2,329,765.77	2,278,320.37	28,142.47	-51,445.40	0.53
XS2724532333	AMSO AG	10.5 03-29	(EUR)	300329	1,200,000.	M	EUR	108.5453	%	30/06/25	104.739	E	1,302,543.51	1,289,068.00	32,200.00	-13,475.51	0.30
XS2732357525	LOXA SA	6.375 05-29	(EUR)	310529	2,300,000.	M	EUR	105.9751	%	30/06/25	104.4575	4	2,437,428.43	2,409,446.46	6,923.96	-27,981.97	0.56
XS2747580319	QPAR HO	5.125 03-29	(UST)	010329	5,500,000.	M	EUR	101.8326	%	30/06/25	103.347	4	5,600,791.73	5,778,298.65	94,213.65	177,506.92	1.34
XS2750308483	ATLA EX	4.75 01-29	(366)	240129	1,200,000.	M	EUR	100.4364	%	30/06/25	104.5525	4	1,205,237.15	1,279,460.14	24,830.14	74,222.99	0.30
XS2757520965	ZF EURO	4.75 01-29	(EXA)	310129	1,200,000.	M	EUR	102.2373	%	30/06/25	94.1525	4	1,226,847.05	1,153,566.99	23,736.99	-73,280.06	0.27
XS2758100296	SUMM BI	10.0 02-29	(EUR)	150229	1,247,954.	M	EUR	102.3235	%	30/06/25	101.09	4	1,276,949.98	1,277,849.43	16,292.73	899.45	0.30
XS2760863329	CIRS FI	6.5 03-29	(EUR)	150329	2,000,000.	M	EUR	103.4331	%	30/06/25	104.992	4	2,068,662.50	2,127,645.56	27,805.56	58,983.06	0.49
XS2762276967	INEO FI	6.375 04-29	(UST)	150429	6,000,000.	M	EUR	103.2263	%	30/06/25	101.503	4	6,193,577.80	6,171,696.39	81,516.39	-21,881.41	1.43
XS2769426623	AVIS BU	7.0 02-29	(EUR)	280229	5,700,000.	M	EUR	102.6055	%	30/06/25	101.9565	4	5,848,514.22	5,948,953.83	137,433.33	100,439.61	1.38
XS2774391580	FORVIA	5.125 06-29	(EUR)	150629	1,100,000.	M	EUR	102.1986	%	30/06/25	100.885	4	1,124,184.71	1,112,397.15	2,662.15	-11,787.56	0.26
XS2778270772	FNAC DA	6.0 04-29	(EUR)	010429	4,400,000.	M	EUR	103.6291	%	30/06/25	104.9795	E	4,559,680.10	4,685,831.33	66,733.33	126,151.23	1.09
XS2778383898	CITY TR	6.5 03-29	(366)	080329	1,100,000.	M	EUR	102.4279	%	30/06/25	107.5015	E	1,126,706.36	1,205,239.79	22,723.29	78,533.43	0.28
XS2804500812	OPTI BI	7.875 07-28	(UST)	310728	1,799,000.	M	EUR	111.8016	%	30/06/25	110.1945	4	2,011,310.57	2,041,885.33	59,486.27	30,574.76	0.47
XS2804501208	OPTI BI	1.625 01-29	(365)	180129	3,100,000.	M	EUR	93.1623	%	30/06/25	91.7095	4	2,888,031.10	2,865,766.76	22,772.26	-22,264.34	0.67
XS2804599509	TUI CRU	6.25 04-29	(EUR)	150429	2,200,000.	M	EUR	101.3242	%	30/06/25	104.413	4	2,229,133.14	2,315,037.39	17,951.39	85,904.25	0.54
XS2805234700	FLUT TR	5.0 04-29	(EUR)	290429	2,600,000.	M	EUR	102.4212	%	30/06/25	103.838	4	2,662,951.11	2,727,593.56	27,805.56	64,642.45	0.63
XS2807518639	TDC NET	5.186 08-29	(366)	020829	1,000,000.	M	EUR	101.2492	%	30/06/25	104.709	4	1,012,491.86	1,094,545.45	47,455.45	82,053.59	0.25
XS2809217263	LORC TE	5.75 04-29	(EUR)	300429	2,400,000.	M	EUR	105.7743	%	30/06/25	104.578	4	2,538,583.33	2,550,888.67	41,016.67	12,305.34	0.59
XS2815976126	CPI PRO	7.0 05-29	(366)	070529	3,800,000.	M	EUR	98.4779	%	30/06/25	107.2305	E	3,742,160.28	4,115,569.96	40,810.96	373,409.68	0.96

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/25

PORTEFEUILLE : 640141 R-CO TARGET 2027 HY

VL VALIDEE

Devise de fixing : BCE Devise BCE on shore

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : PC23 TYPE D INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR , Tris : BVAL04)

V A L E U R	STATUTS VAL/LIGNE	DOSSIER	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P.R.U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	Devise du portefeuille				PRCT ACT NET	
									<-----> PRIX REVIENT TOTA	VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	-----> PLUS OU MOINS VAL		
XS2822575648 FORD MO 4.165 11-28		(366) 211128	1,000,000.	M EUR	104.2336	% 30/06/25	101.7065	4	1,042,336.44	1,042,511.44	25,446.44	175.00	0.24	
XS2825597656 OI EURO 5.25 06-29		(EUR) 010629	3,100,000.	M EUR	101.9171	% 30/06/25	103.064	4	3,159,429.50	3,208,998.58	14,014.58	49,569.08	0.75	
XS2830945452 WEBU 5.375 06-29		(366) 200629	1,600,000.	M EUR	101.0924	% 30/06/25	105.1385	4	1,617,479.17	1,685,043.40	2,827.40	67,564.23	0.39	
XS2835773255 INTL PE 10.75 12-29		(UST) 141229	3,050,000.	M EUR	104.429	% 30/06/25	110.775	4	3,185,085.70	3,394,762.50	16,125.00	209,676.80	0.79	
XS2849598417 EIRC FI 5.75 12-29		(EUR) 151229	1,800,000.	M EUR	104.746	% 30/06/25	104.514	4	1,885,427.84	1,886,139.50	4,887.50	711.66	0.44	
XS2852136816 CMA CGM 5.5 07-29		(UST) 150729	3,500,000.	M EUR	103.871	% 30/06/25	103.343	4	3,635,486.22	3,706,336.53	89,331.53	70,850.31	0.86	
XS2852970016 PICA GR 6.375 07-29		(EUR) 010729	1,300,000.	M EUR	101.1536	% 30/06/25	104.427	4	1,314,997.41	1,357,781.21	230.21	42,783.80	0.32	
XS2854303729 ROSS SA 6.75 12-29		(UST) 311229	3,800,000.	M EUR	103.152	% 30/06/25	105.784	4	3,919,776.58	4,021,186.02	1,394.02	101,409.44	0.93	
XS2854329104 CECO AG 6.25 07-29		(UST) 150729	4,450,000.	M EUR	103.0921	% 30/06/25	104.564	4	4,587,596.48	4,782,172.59	129,074.59	194,576.11	1.11	
XS2854423386 SOFT GR 5.375 01-29		(EUR) 080129	2,000,000.	M EUR	103.2671	% 30/06/25	101.748	4	2,065,341.49	2,086,918.33	51,958.33	21,576.84	0.48	
XS2857868942 AMBE FI 6.625 07-29		(EUR) 150729	6,000,000.	M EUR	105.5939	% 30/06/25	104.682	4	6,335,633.71	6,465,315.83	184,395.83	129,682.12	1.50	
XS2859406139 ZEGO FI 6.75 07-29		(EUR) 150729	2,200,000.	M EUR	104.6322	% 30/06/25	106.481	4	2,301,909.38	2,411,469.50	68,887.50	109,560.12	0.56	
XS2864442376 AFFL SA 6.0 07-29		(UST) 250729	6,241,000.	M EUR	101.8089	% 30/06/25	104.083	4	6,353,891.33	6,659,258.37	163,438.34	305,367.04	1.55	
XS2900445375 ACCO GR 6.375 10-29		(UST) 151029	2,500,000.	M EUR	106.509	% 30/06/25	104.84	4	2,662,726.04	2,655,014.52	34,014.52	-7,711.52	0.62	
XS2905386962 IHO VER 6.75 11-29		(EUR) 151129	500,000.	M EUR	103.8363	% 30/06/25	104.5225	4	519,181.25	527,018.75	4,406.25	7,837.50	0.12	
XS2906227785 OEG FIN 7.25 09-29		(EUR) 270929	5,100,000.	M EUR	102.1295	% 30/06/25	104.375	4	5,208,602.86	5,420,697.92	97,572.92	212,095.06	1.26	
XS2915529783 BELR UK 4.625 10-29		(UST) 151029	3,500,000.	M EUR	101.241	% 30/06/25	102.154	4	3,543,435.83	3,609,887.95	34,497.95	66,452.12	0.84	
XS2919072962 ASK CHE 10.0 11-29		(EUR) 151129	2,300,000.	M EUR	100.48	% 30/06/25	99.9275	4	2,311,038.89	2,347,526.94	49,194.44	36,488.05	0.55	
XS2919902820 SIG 9.75 10-29		(UST) 311029	2,800,000.	M EUR	100.2213	% 30/06/25	98.0085	4	2,806,197.57	2,790,974.41	46,736.41	-15,223.16	0.65	
<b>SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO</b>														
									CUMUL (EUR)	337,465,885.62	345,698,803.00	5,454,666.27	8,232,917.38	80.32
<b>DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING</b>														
XS2304198331 ICEL B0 4.375 05-28		(EUR) 150528	1,000,000.	M GBP	93.5706	% 30/06/25	93.4215	4	1,123,054.14	1,098,687.10	6,676.58	-24,367.04	0.26	
XS2660424008 ICEL B0 10.875 12-27		(EUR) 151227	1,400,000.	M GBP	109.1645	% 30/06/25	106.2245	4	1,806,228.80	1,761,566.43	23,234.46	-44,662.37	0.41	
<b>SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING</b>														
									CUMUL (EUR)	2,929,282.94	2,860,253.53	29,911.04	-69,029.41	0.66
<b>DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US</b>														
N00012423476 INTL PE 7.25 02-27		(EUR) 010227	1,300,000.	M USD	96.9557	% 30/06/25	100.7285	4	1,167,784.76	1,151,026.57	33,730.92	-16,758.19	0.27	
N00012921172 ODFJ DR 9.25 05-28		(EUR) 310528	2,802,072.	M USD	107.4652	% 30/06/25	103.4195	4	2,800,416.90	2,492,259.48	19,658.07	-308,157.42	0.58	
N00013409847 NYNA AB 11.75 06-28		(EUR) 170628	1,375,000.	M USD	99.25	% 30/06/25	100.5	E	1,198,566.22	1,184,818.06	5,743.83	-13,748.16	0.28	
USD4000PAK87 IHO VER 6.375 05-29		(EUR) 150529	3,500,000.	M USD	100.1151	% 30/06/25	100.194	E	3,235,455.21	3,016,467.94	24,326.30	-218,987.27	0.70	
USG0295CAB66 ALLW EN 7.875 04-29		(EUR) 300429	2,400,000.	M USD	105.6291	% 30/06/25	104.3685	4	2,355,398.05	2,211,598.98	74,360.07	-143,799.07	0.51	
USG49774AC90 ITHA EN 8.125 10-29		(EUR) 151029	2,200,000.	M USD	100.0636	% 30/06/25	102.9105	4	2,012,716.92	1,963,965.11	32,198.05	-48,751.81	0.46	
<b>SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US</b>														
									CUMUL (EUR)	12,770,338.06	12,020,136.14	190,017.24	-750,201.92	2.79
<b>OBLIGATIONS A TAUX FIXE NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE</b>														
									CUMUL (EUR)	358,197,961.19	365,639,365.72	5,749,718.92	7,441,404.53	84.95
<b>OBLIGATIONS A TAUX VARIABLE, REVISABLE NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE</b>														
<b>DEVISE VALEUR : EUR EURO</b>														
XS2808394345 LA DORIA FLR 11-29		(365) 121129	4,500,000.	M EUR	101.4432	% 30/06/25	100.4955	4	4,564,942.19	4,574,228.49	51,930.99	9,286.30	1.06	

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/25

PORTEFEUILLE : 640141 R-CO TARGET 2027 HY

VL VALIDEE

Devise de fixing : BCE Devise BCE on shore

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : PC23 TYPE D INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR , Tris : BVAL04)

V A L E U R	STATUTS VAL/LIGNE	DOSSIER	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P.R.U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	<-----> PRIX REVIENT TOTA	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE	<-----> COUPON COURU TOTA	PRCT PLUS OU MOINS VAL ACT NET	
<b>OBLIGATIONS A TAUX VARIABLE, REVISABLE, CALLABLE NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE</b>													
<b>DEVISE VALEUR : EUR EURO</b>													
N00013149658	LR HEAL AN FLR 03-28	(999) 060328	350,000.	M EUR	95.9955	% 30/06/25	95.8725	4	335,984.42	338,608.40	3,054.65	2,623.98 0.08	
XS2295691633	TEAM FLR 02-28	(365) 020725	1,000,000.	M EUR	100.9001	% 30/06/25	100.2045	4	1,009,001.03	1,014,928.89	12,883.89	5,927.86 0.24	
XS2401961078	PAGA BID FLR 10-28	(999) 301028	3,900,000.	M EUR	101.429	% 30/06/25	100.494	4	3,955,730.90	3,963,191.70	43,925.70	7,460.80 0.92	
XS2582796541	ITAL CHEM FLR 02-28	(999) 070228	1,000,000.	M EUR	101.8406	% 30/06/25	100.97	4	1,018,405.89	1,010,115.56	415.56	-8,290.33 0.23	
XS2606019383	IHO VERW FLR 05-28	(EUR) 150528	1,900,000.	M EUR	109.7458	% 30/06/25	104.7875	4	2,085,170.23	2,012,667.36	21,704.86	-72,502.87 0.47	
XS2649696890	CIRS FINA FLR 07-28	(999) 310728	500,000.	M EUR	101.9718	% 30/06/25	100.718	4	276,780.52	276,534.80	3,157.39	-245.72 0.06	
XS2660425401	ICEL BOND FLR 12-27	(999) 151227	1,200,000.	M EUR	100.84	% 30/06/25	100.6475	4	1,210,079.70	1,219,998.80	12,228.80	9,919.10 0.28	
XS2702257051	SPAC GUAL FLR 06-29	(999) 290629	1,400,000.	M EUR	101.8683	% 30/06/25	100.6725	4	1,426,155.57	1,413,365.14	3,950.14	-12,790.43 0.33	
XS2795420293	NW GLOB VE FLR 04-29	(365) 090429	3,500,000.	M EUR	102.0196	% 30/06/25	98.723	4	3,570,686.23	3,516,618.10	61,313.10	-54,068.13 0.82	
XS2800794997	NOVA ALEX FLR 07-29	(999) 160729	3,300,000.	M EUR	99.5425	% 30/06/25	101.52	E	3,284,902.58	3,403,992.35	53,832.35	119,089.77 0.79	
XS2848952151	PRES FLR 07-29	(999) 020729	1,500,000.	M EUR	101.0833	% 30/06/25	100.719	4	1,516,249.10	1,530,379.25	19,594.25	14,130.15 0.36	
XS2852970529	LION LUX 4 FLR 07-29	(999) 020729	150,000.	M EUR	100.	% 30/06/25	100.5825	4	150,000.00	150,896.93	23.18	896.93 0.04	
XS2957515252	INTL DESI FLR 12-29	(365) 151229	3,000,000.	M EUR	100.012	% 30/06/25	96.7005	4	3,000,360.00	2,909,188.97	8,173.97	-91,171.03 0.68	
XS3098989588	KEPLER FLR 12-29	(365) 181229	2,600,000.	M EUR	100.3269	% 30/06/25	100.541	E	2,608,500.00	2,614,066.00	0.00	5,566.00 0.61	
<b>SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO</b>													
									CUMUL (EUR)	25,448,006.17	25,374,552.25	244,257.84	-73,453.92 5.90
<b>OBLIGATIONS FIX TO FLOAT</b>													
<b>DEVISE VALEUR : EUR EURO</b>													
DE000A2GSG24	IKB DEUT I FLR 01-28	(366) 310128	3,800,000.	M EUR	93.6822	% 30/06/25	103.931	4	3,559,925.47	4,052,713.01	103,335.01	492,787.54 0.94	
ES0380907073	UNIC BA 6.5 09-28	(366) 110928	1,000,000.	M EUR	105.6667	% 30/06/25	107.37	4	1,056,666.92	1,126,056.16	52,356.16	69,389.24 0.26	
PTBCPWOM0034	BCP 6.888 12-27	(366) 071227	800,000.	M EUR	105.4591	% 30/06/25	108.284	4	843,672.90	897,522.76	31,250.76	53,849.86 0.21	
PTCCCAOM0000	CAIX CE 2.5 11-26	(366) 051126	200,000.	M EUR	94.4378	% 30/06/25	99.8565	4	188,875.67	202,986.97	3,273.97	14,111.30 0.05	
XS1700435453	Banc Ifi s FLR 10-27	(366) 181027	2,400,000.	M EUR	105.1385	% 30/06/25	107.583	4	2,523,324.37	2,707,189.15	125,197.15	183,864.78 0.63	
XS2388876232	MBANK 0.966 09-27	(366) 210927	600,000.	M EUR	86.2209	% 30/06/25	97.8445	4	517,325.11	591,576.76	4,509.76	74,251.65 0.14	
XS2611221032	PERM TS 6.625 04-28	(366) 250428	600,000.	M EUR	111.1866	% 30/06/25	106.836	4	667,119.62	648,421.48	7,405.48	-18,698.14 0.15	
XS2679904768	BANC DE 7.5 09-29	(366) 140929	2,000,000.	M EUR	110.6814	% 30/06/25	113.492	4	2,213,627.90	2,389,429.04	119,589.04	175,801.14 0.56	
XS2680046021	MBANK 8.375 09-27	(366) 110927	3,200,000.	M EUR	111.098	% 30/06/25	106.1455	4	3,555,136.59	3,612,524.49	215,868.49	57,387.90 0.84	
XS2684974046	BANK MI 9.875 09-27	(366) 180927	4,300,000.	M EUR	112.9323	% 30/06/25	108.206	4	4,856,087.45	4,986,741.22	333,883.22	130,653.77 1.16	
XS2698603326	OTP BAN 6.125 10-27	(366) 051027	1,400,000.	M EUR	106.0252	% 30/06/25	103.5485	4	1,484,352.67	1,513,110.51	63,431.51	28,757.84 0.35	
XS2754491640	OTP BAN 5.0 01-29	(366) 310129	600,000.	M EUR	100.7714	% 30/06/25	104.1325	4	604,628.43	637,288.15	12,493.15	32,659.72 0.15	
XS2905432584	BANK MI 5.308 09-29	(366) 250929	500,000.	M EUR	103.9405	% 30/06/25	104.329	4	519,702.25	542,004.45	20,359.45	22,302.20 0.13	
<b>SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO</b>													
									CUMUL (EUR)	22,590,445.35	23,907,564.15	1,092,953.15	1,317,118.80 5.55
<b>AUTRES OBLIGATIONS (TITRES PARTICIPATIFS, ETC)</b>													
<b>DEVISE VALEUR : EUR EURO</b>													
XS2776523669	TUI AG 5.875 03-29	(UST) 150329	2,750,000.	M EUR	102.1609	% 30/06/25	103.9765	4	2,809,425.45	2,907,207.86	47,854.11	97,782.41 0.68	
<b>AUTRES OBLIGATIONS &amp; VALEURS ASSIMILEES NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE</b>													
									CUMUL (EUR)	413,610,780.35	422,402,918.47	7,186,715.01	8,792,138.12 98.14

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/25

PORTEFEUILLE : 640141 R-CO TARGET 2027 HY

VL VALIDEE

Devise de fixing : BCE Devise BCE on shore

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : PC23 TYPE D INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR , Tris : BVAL04)

V A L E U R	STATUTS DOSSIER VAL/LIGNE	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P. R. U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	<-----> PRIX REVIENT TOTA	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE	<-----> COUPON COURU TOTA	PRCT PLUS OU MOINS VAL	ACT NET
<b>I - OBLIGATIONS &amp; VALEURS ASSIMILEES</b>												
CUMUL (EUR)								415,263,890.35	424,267,718.47	7,191,038.98	9,003,828.12	98.57
<b>III - TITRES D OPC OPCVM ET EQUIVALENTS D AUTRES ETATS MEMBRE DE L UE DEVISE VALEUR : EUR EURO</b>												
FR0007442496	RMM COURT TERME C	2,100.9922	P EUR	4229.5672	M 30/06/25	4238.74	5	8,886,287.74	8,905,559.68	0.00	19,271.94	2.07
<b>IX - TRESORERIE DETTES ET CREANCES</b>												
<b>REGLEMENTS DIFFERES</b>												
ARDEUR	Ach rgl t différé	-8,192,158.3	EUR	1.	30/06/25	1.		-8,192,158.30	-8,192,158.30	0.00	0.00	-1.90
RACHEUR	Rachats a payer	-139,618.19	EUR	1.	30/06/25	1.		-139,618.19	-139,618.19	0.00	0.00	-0.03
VRDEUR	Vte rgl t différé	4,761,002.98	EUR	1.	30/06/25	1.		4,761,002.98	4,761,002.98	0.00	0.00	1.11
CUMUL (EUR)								-3,570,773.51	-3,570,773.51	0.00	0.00	-0.83
<b>COUPONS ET DIVIDENDES EN ESPECES</b>												
XS2274816177	CONT PO 3.125 01-28	2,300.	P EUR	15.625	30/06/25		A	35,937.50	35,937.50	0.00	0.00	0.01
XS2423013742	EDRE OD 5.5 07-37	1,500.	P EUR	24.75	30/06/25		A	37,125.00	37,125.00	0.00	0.00	0.01
XS2643284388	PEU FIN 7.25 07-28	4,100.	P EUR	36.4513878	30/06/25		A	149,450.69	149,450.69	0.00	0.00	0.03
XS2852970016	PICA GR 6.375 07-29	1,300.	P EUR	31.875	30/06/25		A	41,437.50	41,437.50	0.00	0.00	0.01
XS2852970529	LION LUX 4 FLR 07-29	150.	P EUR	15.04786667	30/06/25		A	2,257.18	2,257.18	0.00	0.00	0.00
CUMUL (EUR)								266,207.87	266,207.87	0.00	0.00	0.06
<b>FRAIS DE GESTION</b>												
FGANNEUR	Prov frais annexes	-36,682.34	EUR	1.	30/06/25	1.		-36,682.34	-36,682.34	0.00	0.00	-0.01
FGPVFC1EUR	Frais de Gest. Fixe	-32,664.66	EUR	1.	30/06/25	1.		-32,664.66	-32,664.66	0.00	0.00	-0.01
FGPVFC2EUR	Frais de Gest. Fixe	-167,036.1	EUR	1.	30/06/25	1.		-167,036.10	-167,036.10	0.00	0.00	-0.04
FGPVFC3EUR	Frais de Gest. Fixe	-61,443.24	EUR	1.	30/06/25	1.		-61,443.24	-61,443.24	0.00	0.00	-0.01
FGPVFC4EUR	Frais de Gest. Fixe	-496.21	EUR	1.	30/06/25	1.		-496.21	-496.21	0.00	0.00	0.00
FGPVFC5EUR	Frais de Gest. Fixe	-43,856.54	EUR	1.	30/06/25	1.		-43,856.54	-43,856.54	0.00	0.00	-0.01
FGPVFC7EUR	Frais de Gest. Fixe	-3,128.9	EUR	1.	30/06/25	1.		-3,128.90	-3,128.90	0.00	0.00	0.00
FGPVFC8EUR	Frais de Gest. Fixe	-1,532.12	EUR	1.	30/06/25	1.		-1,532.12	-1,532.12	0.00	0.00	0.00
FGPVFD1EUR	Frais de Gest. Fixe	-1,314.75	EUR	1.	30/06/25	1.		-1,314.75	-1,314.75	0.00	0.00	0.00
FGPVFD2EUR	Frais de Gest. Fixe	-224.63	EUR	1.	30/06/25	1.		-224.63	-224.63	0.00	0.00	0.00
FGPVFD3EUR	Frais de Gest. Fixe	-1,152.72	EUR	1.	30/06/25	1.		-1,152.72	-1,152.72	0.00	0.00	0.00
CUMUL (EUR)								-349,532.21	-349,532.21	0.00	0.00	-0.08

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/25

PORTEFEUILLE : 640141 R-CO TARGET 2027 HY

VL VALIDEE

Devise de fixing : BCE Devise BCE on shore

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : PC23 TYPE D INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR , Tris : BVAL04)

V A L E U R	STATUTS	DOSSIER	QUANTITE ET	DEV	P. R. U EN DEVISE	DATE	COURS	I	<----->	Devise du portefeuille			<----->	PRCT
	VAL/LIGNE		EXPR. QUANTITE	COT	ET EXPR. COURS	COTA	VALEUR	F	PRIX REVIENT TOTA	VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	PLUS OU MOINS VAL	ACT NET	
<b>DETTES ET CREANCES</b>														
										CUMUL (EUR)				
											-3,654,097.85	-3,654,097.85	0.00	0.00 -0.85
<b>DISPONIBILITES</b>														
<b>AVOIRS</b>														
BQRCCHF	ROTHSCHILD MM		410.	CHF	1.0684878	30/06/25	1.06986199		438.08	438.64	0.00	0.56	0.00	
BQRCEUR	ROTHSCHILD MM		555,124.21	EUR	1.	30/06/25	1.		555,124.21	555,124.21	0.00	0.00	0.13	
BQRCEUR	ROTHSCHILD MM		112,307.93	GBP	1.17577895	30/06/25	1.16890707		132,049.30	131,277.53	0.00	-771.77	0.03	
BQRCEUR	ROTHSCHILD MM		23,551.37	USD	0.86107432	30/06/25	0.85324232		20,279.48	20,095.03	0.00	-184.45	0.00	
										CUMUL (EUR)				
											707,891.07	706,935.41	0.00	-955.66 0.16
<b>CHANGE A TERME ET SWAP DE CHANGE</b>														
<b>DEVISE COTATION : EUR EURO</b>														
25162003783	A USD EUR	12/09/25	RECU	12/09/25	4,124,500.	USD	0.8679	30/06/25	0.84921802	3,579,499.69	3,502,599.71	0.00	-76,899.98	0.81
			VERSE	12/09/25	-3,579,499.69	EUR	1.	30/06/25	1.	-3,579,499.69	-3,579,499.69	0.00	0.00	-0.83
25162004517	V CHF EUR	12/09/25	RECU	12/09/25	5,043,316.97	EUR	1.	30/06/25	1.	5,043,316.97	5,043,316.97	0.00	0.00	1.17
			VERSE	12/09/25	-4,720,000.	CHF	1.0685	30/06/25	1.07412642	-5,043,316.97	-5,069,876.72	0.00	-26,559.75	-1.18
25162004568	V GBP EUR	12/09/25	RECU	12/09/25	2,846,293.14	EUR	1.	30/06/25	1.	2,846,293.14	2,846,293.14	0.00	0.00	0.66
			VERSE	12/09/25	-2,430,000.	GBP	1.1713	30/06/25	1.16337012	-2,846,293.14	-2,826,989.39	0.00	19,303.75	-0.66
25162004606	V USD EUR	12/09/25	RECU	12/09/25	12,606,538.24	EUR	1.	30/06/25	1.	12,606,538.24	12,606,538.24	0.00	0.00	2.93
			VERSE	12/09/25	-14,550,000.	USD	0.8664	30/06/25	0.84884014	-12,606,538.24	-12,350,624.04	0.00	255,914.20	-2.87
25163003159	A CHF EUR	12/09/25	RECU	12/09/25	69,633.98	CHF	1.0675	30/06/25	1.07450919	74,331.59	74,822.35	0.00	490.76	0.02
			VERSE	12/09/25	-74,331.59	EUR	1.	30/06/25	1.	-74,331.59	-74,331.59	0.00	0.00	-0.02
25169003023	A CHF EUR	12/09/25	RECU	12/09/25	21,800.	CHF	1.0689	30/06/25	1.07448848	23,301.30	23,423.85	0.00	122.55	0.01
			VERSE	12/09/25	-23,301.3	EUR	1.	30/06/25	1.	-23,301.30	-23,301.30	0.00	0.00	-0.01
PCAT122292	ACH CHF/EUR	12/09/25	RECU	12/09/25	1,004,666.02	CHF	1.0693	30/06/25	1.0747178	1,074,300.00	1,079,732.46	0.00	5,432.46	0.25
			VERSE	12/09/25	-1,074,300.	EUR	1.	30/06/25	1.	-1,074,300.00	-1,074,300.00	0.00	0.00	-0.25
										CUMUL (EUR)				
											0.00	177,803.99	0.00	177,803.99 0.04
<b>DISPONIBILITES</b>														
										CUMUL (EUR)				
											707,891.07	884,739.40	0.00	176,848.33 0.21
<b>IX - TRESORERIE</b>														
										CUMUL (EUR)				
											-2,946,206.78	-2,769,358.45	0.00	176,848.33 -0.64
<b>PORTEFEUILLE : R-CO TARGET 2027 HY (640141)</b>														
										(EUR)				
											421,203,971.31	430,403,919.70	7,191,038.98	9,199,948.39 100.00

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/25

PORTEFEUILLE : 640141 R-CO TARGET 2027 HY

VL VALIDEE

Devise de fixing : BCE Devise BCE on shore

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : PC23 TYPE D INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR , Tris : BVAL04)

Portefeuille titres : 433,351,082.14 Coupons et dividendes a recevoir : 266,207.87

Frais de gestion du jour

Prov frais annexes :	315.41	EUR
Prov frais annexes :	1,339.77	EUR
Prov frais annexes :	1,187.18	EUR
Prov frais annexes :	9.64	EUR
Prov frais annexes :	605.65	EUR
Prov frais annexes :	18.41	EUR
Prov frais annexes :	29.22	EUR
Prov frais annexes :	12.26	EUR
Prov frais annexes :	4.35	EUR
Prov frais annexes :	15.96	EUR
Frais de Gest. Fixe :	3,154.11	EUR
Frais de Gest. Fixe :	16,077.19	EUR
Frais de Gest. Fixe :	5,935.88	EUR
Frais de Gest. Fixe :	48.2	EUR
Frais de Gest. Fixe :	4,239.56	EUR
Frais de Gest. Fixe :	294.6	EUR
Frais de Gest. Fixe :	146.08	EUR
Frais de Gest. Fixe :	122.61	EUR
Frais de Gest. Fixe :	21.77	EUR
Frais de Gest. Fixe :	111.7	EUR

Frais de gestion charge Entreprise

Frais maximum notice :	3,469.52	EUR
Frais maximum notice :	17,416.96	EUR
Frais maximum notice :	7,123.06	EUR
Frais maximum notice :	57.84	EUR
Frais maximum notice :	4,845.21	EUR
Frais maximum notice :	313.01	EUR
Frais maximum notice :	175.29	EUR
Frais maximum notice :	134.87	EUR
Frais maximum notice :	26.12	EUR
Frais maximum notice :	127.65	EUR

Part	Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur liquidative	Coefficient	Coeff resultat	Change	Prix std Souscript.	Prix std Rachat
C1 FR0014001BF9 RCO TARGET27 HY CEUR	EUR	38,371,480.77	329,295.6795	116.52	8.915274926364			119.43	116.52

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/25

PORTEFEUILLE : 640141 R-CO TARGET 2027 HY

VL VALIDEE

Devise de fixing : BCE Devise BCE on shore

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : PC23 TYPE D INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR , Tris : BVAL04)

C2	FR001400IBH5	RCO TARGET27 HY FEUR	EUR	162,987,445.09	1,404,096.5101	116.07	37.86931705923	118.97	116.07
C3	FR001400IBI3	RCO TARGET27HY ICEUR	EUR	144,432,717.24	122,767.8381	1,176.47	33.556288072517	1,205.88	1,176.47
C4	FR001400IBL7	RCO TARGET27 ICHFH	EUR	1,172,843.90	1,000.	1,172.84	0.27218936067	1,202.16	1,172.84
C5	FR001400IBK9	RCO TARGET27 HY PEUR	EUR	73,682,726.99	628,680.4648	117.20	17.11910920872	120.13	117.20
C7	FR001400IBR4	RCO TARGET27 HY REUR	EUR	2,239,881.56	19,604.5593	114.25	0.520442380864	117.10	114.25
C8	FR001400P2B0	RCO TARGET27 ICUSDH	EUR	3,554,325.62	3,750.	947.82	0.826743603746	971.51	947.82
D1	FR001400IBG7	RCO TARGET27 HY DEUR	EUR	1,491,590.46	13,606.8989	109.62	0.346557880321	112.36	109.62
D2	FR001400IBJ1	RCO TARGET27HY IDEUR	EUR	529,642.68	504.5	1,049.83	0.123052744796	1,076.07	1,049.83
D3	FR001400IBQ6	RCO TARGET27HY PBEUR	EUR	1,941,265.39	17,678.6193	109.80	0.451024762772	112.54	109.80

Actif net total en EUR : 430,403,919.70

C4	CHF	1,096,257.19	1,096.25	0.9347	1,123.65	1,096.25
C8	USD	4,165,669.63	1,110.84	1.172	1,138.61	1,110.84

Precedente VL en date du 27/06/25 :

C1	RCO TARGET27 HY CEUR	Prec. VL :	116.5	(EUR)	Variation :	+0.017%
C2	RCO TARGET27 HY FEUR	Prec. VL :	116.05	(EUR)	Variation :	+0.017%
C3	RCO TARGET27HY ICEUR	Prec. VL :	1,176.17	(EUR)	Variation :	+0.026%
C4	RCO TARGET27 ICHFH	Prec. VL :	1,171.25	(EUR)	Variation :	+0.136%
C5	RCO TARGET27 HY PEUR	Prec. VL :	117.17	(EUR)	Variation :	+0.026%
C7	RCO TARGET27 HY REUR	Prec. VL :	114.23	(EUR)	Variation :	+0.018%
C8	RCO TARGET27 ICUSDH	Prec. VL :	948.68	(EUR)	Variation :	-0.091%
D1	RCO TARGET27 HY DEUR	Prec. VL :	109.59	(EUR)	Variation :	+0.027%
D2	RCO TARGET27HY IDEUR	Prec. VL :	1,049.57	(EUR)	Variation :	+0.025%
D3	RCO TARGET27HY PBEUR	Prec. VL :	109.78	(EUR)	Variation :	+0.018%

VL theorique

Part	Devise	Actif theorique	Valeur liquidative theorique
C1	EUR	38,371,480.77	116.52
C2	EUR	162,987,445.09	116.07
C3	EUR	144,432,717.24	1,176.47
C4	EUR	1,172,843.90	1,172.84
C5	EUR	73,682,726.99	117.20
C7	EUR	2,239,881.56	114.25
C8	EUR	3,554,325.62	947.82
D1	EUR	1,491,590.46	109.62
D2	EUR	529,642.68	1,049.83
D3	EUR	1,941,265.39	109.80

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/25

PORTEFEUILLE : 640141 R-CO TARGET 2027 HY

VL VALIDEE

Devise de fixing : BCE Devise BCE on shore

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : PC23 TYPE D INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR , Tris : BVAL04)

Actif theorique total en EUR : 430,403,919.70 ( Sens collecte : EQU )

C4	CHF	1,096,257.19	1,096.25
C8	USD	4,165,669.63	1,110.84

Fiscalite de l'epargne : poids et statuts des parts du portefeuille

Type reporting : TIBR Revenu taxable pour résidents Belges

Poids officiels et statuts en date du 01/05/25 :

Poids DD :	98.42	Statut DD :	I
Poids DI :	99.83	Statut DI :	M

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/25

PORTEFEUILLE : 640141 R-CO TARGET 2027 HY

VL VALIDEE

Devise de fixing : BCE Devise BCE on shore

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : PC23 TYPE D INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR , Tris : BVAL04)

## COURS DES DEVISES UTILISEES

	par la valorisation		par l'inventaire		par la valorisation précédente	variation		
Cours CHF en EUR :	1.0698619878	cotation :	30/06/25	0.	1.0684902233	cotation :	27/06/25	0.12838
Cours EUR en CHF :	0.9347	cotation :	30/06/25	0.	0.9359	cotation :	27/06/25	-0.12822
Cours EUR en EUR :	1.	cotation :	30/06/25	0.	1.	cotation :	27/06/25	0.
Cours EUR en GBP :	0.8555	cotation :	30/06/25	0.	0.8529	cotation :	27/06/25	0.30484
Cours EUR en USD :	1.172	cotation :	30/06/25	0.	1.1704	cotation :	27/06/25	0.13671
Cours GBP en EUR :	1.1689070719	cotation :	30/06/25	0.	1.1724703951	cotation :	27/06/25	-0.30392
Cours USD en EUR :	0.8532423208	cotation :	30/06/25	0.	0.8544087491	cotation :	27/06/25	-0.13652

## COURS INVERSES DES DEVISES UTILISEES

	par la valorisation		par l'inventaire		par la valorisation précédente		
Cours EUR en CHF :	0.9347	cotation :	30/06/25	0.	0.9359	cotation :	27/06/25
Cours CHF en EUR :	1.0698619878	cotation :	30/06/25	0.	1.0684902233	cotation :	27/06/25
Cours EUR en EUR :	1.	cotation :	30/06/25	0.	1.	cotation :	27/06/25
Cours GBP en EUR :	1.1689070719	cotation :	30/06/25	0.	1.1724703951	cotation :	27/06/25
Cours USD en EUR :	0.8532423208	cotation :	30/06/25	0.	0.8544087491	cotation :	27/06/25
Cours EUR en GBP :	0.8555	cotation :	30/06/25	0.	0.8529	cotation :	27/06/25
Cours EUR en USD :	1.172	cotation :	30/06/25	0.	1.1704000001	cotation :	27/06/25

# R-CO TARGET 2027 HY

**DOCUMENT D'INFORMATION PÉRIODIQUE**  
**30/06/2025**

# R-CO TARGET 2027 HY

DOCUMENT D'INFORMATION PÉRIODIQUE  
30/06/2025

## ETAT DU PATRIMOINE EN EUR

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique (*)
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	424 267 718,47
b) Avoirs bancaires	706 935,41
c) Autres actifs détenus par l'OPC	14 214 034,25
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	439 188 688,13
e) Passif	-8 784 768,43
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	430 403 919,70

(\*) Les montants sont signés

## NOMBRE D' ACTIONS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR ACTION

Action	Type d'action	Actif net de l'action	Nombre d'actions en circulation	Valeur nette d'inventaire par action
R-CO TARGET 2027 HY ACTION C EUR en EUR	C	38 371 480,77	329 295,6795	116,52
R-CO TARGET 2027 HY ACTION D EUR en EUR	C/D/R	1 491 590,46	13 606,8989	109,62
R-CO TARGET 2027 HY ACTION F EUR en EUR	C	162 987 445,09	1 404 096,5101	116,07
R-CO TARGET 2027 HY ACTION IC EUR en EUR	C	144 432 717,24	122 767,8381	1 176,47
R-CO TARGET 2027 HY ACTION IC USD H en USD	C	4 165 669,63	3 750,0000	1 110,84
R-CO TARGET 2027 HY ACTION ID EUR en EUR	C/D/R	529 642,68	504,5000	1 049,83
R-CO TARGET 2027 HY ACTION II CHF H en CHF	C	1 096 257,19	1 000,0000	1 096,25
R-CO TARGET 2027 HY ACTION PB EUR en EUR	C/D/R	1 941 265,39	17 678,6193	109,80
R-CO TARGET 2027 HY ACTION P EUR en EUR	C	73 682 726,99	628 680,4648	117,20
R-CO TARGET 2027 HY ACTION R EUR en EUR	C	2 239 881,56	19 604,5593	114,25

## ELEMENT DU PORTEFEUILLE TITRES

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier.  Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	80,24	78,64
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	18,33	17,96
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.	0,00	0,00
E) Les autres actifs.	2,07	2,03

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

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

**REPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C) ET D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR DEVISE**

<b>Titres</b>	<b>Devise</b>	<b>En montant (EUR)</b>	<b>Pourcentage actif net (*)</b>	<b>Pourcentage total des actifs (**)</b>
Euro	EUR	404 327 155,75	93,94	92,06
Dollar Us	USD	12 020 136,14	2,79	2,74
Franc Suisse	CHF	5 060 173,05	1,18	1,15
Livre Sterling	GBP	2 860 253,53	0,66	0,65
<b>TOTAL</b>		<b>424 267 718,47</b>	<b>98,57</b>	<b>96,60</b>

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

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

## REPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C) ET D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR PAYS DE RESIDENCE DE L'EMETTEUR

Pays	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
FRANCE	17,55	17,20
ROYAUME-UNI	12,53	12,28
ITALIE	11,97	11,73
ALLEMAGNE	11,79	11,56
LUXEMBOURG	11,70	11,47
PAYS-BAS	8,96	8,78
ESPAGNE	4,03	3,95
SUEDE	3,58	3,51
IRLANDE	3,33	3,27
ETATS-UNIS	2,27	2,23
POLOGNE	2,26	2,22
BELGIQUE	1,81	1,77
JAPON	1,34	1,32
AUTRICHE	1,17	1,15
PORTUGAL	1,08	1,06
ILE DE MAN	0,84	0,82
MEXIQUE	0,58	0,57
NORVEGE	0,58	0,57
HONGRIE	0,50	0,49
CANADA	0,27	0,26
DANEMARK	0,25	0,25
REPUBLIQUE TCHEQUE	0,17	0,16
<b>TOTAL</b>	<b>98,57</b>	<b>96,60</b>

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

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

## REPARTITION DES AUTRES ACTIFS DU E) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR NATURE

Nature d'actifs	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	2,07	2,03
Autres OPC et fonds d'investissements	0,00	0,00
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	0,00	0,00
Autres	0,00	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>2,07</b>	<b>2,03</b>

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

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

## MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PERIODE EN EUR

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	32 009 242,04	52 506 022,86
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	6 458 321,21	14 115 593,32
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.	0,00	0,00
E) Les autres actifs.	27 390 295,82	26 069 500,35

## DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE

	Action	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR
<b>Dividendes versés</b>				
02/05/2025	R-CO TARGET 2027 HY ACTION D EUR	4,68	0,00	4,68
02/05/2025	R-CO TARGET 2027 HY ACTION ID EUR	39,89	0,00	39,89
02/05/2025	R-CO TARGET 2027 HY ACTION PB EUR	5,02	0,00	5,02
<b>Dividendes à verser</b>				
	R-CO TARGET 2027 HY ACTION D EUR			
	R-CO TARGET 2027 HY ACTION ID EUR			
	R-CO TARGET 2027 HY ACTION PB EUR			

## INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS

### Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>OBLIGATIONS CONVERTIBLES EN ACTIONS</b>			<b>1 864 800,00</b>	<b>0,43</b>
Obligations convertibles négociées sur un marché réglementé ou assimilé			<b>1 864 800,00</b>	<b>0,43</b>
<b>Gestion immobilière et développement</b>			<b>1 864 800,00</b>	<b>0,43</b>
NEXITY 0.875% 19-04-28 CV	EUR	42 000	1 864 800,00	0,43
<b>OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES</b>			<b>422 402 918,47</b>	<b>98,14</b>
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			<b>422 402 918,47</b>	<b>98,14</b>
<b>Assurance</b>			<b>648 421,48</b>	<b>0,15</b>
PERMANENT TSB GROUP 6.625% 25-04-28	EUR	600 000	648 421,48	0,15
<b>Automobiles</b>			<b>3 008 248,64</b>	<b>0,70</b>
JAGUAR LAND ROVER 6.875% 15-11-26	EUR	100 000	105 588,57	0,02
JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE 4.5% 15-07-28	EUR	400 000	412 730,00	0,10
NEMAK SAB CV 2.25% 20-07-28	EUR	2 600 000	2 489 930,07	0,58
<b>Banques commerciales</b>			<b>17 078 711,22</b>	<b>3,97</b>
BANK MILLENNIUM 5.308% 25-09-29	EUR	500 000	542 004,45	0,13
BANK MILLENNIUM 9.875% 18-09-27	EUR	4 300 000	4 986 741,22	1,15
BCP 6.888% 07-12-27 EMTN	EUR	800 000	897 522,76	0,21
BFF BANK SPA E 4.75% 20-03-29	EUR	2 300 000	2 409 823,27	0,56
DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG 4.375% 28-08-26	EUR	800 000	841 150,25	0,20
FORD MOTOR CREDIT 4.165% 21-11-28	EUR	1 000 000	1 042 511,44	0,24
MBANK 0.966% 21-09-27 EMTN	EUR	600 000	591 576,76	0,14
MBANK 8.375% 11-09-27	EUR	3 200 000	3 612 524,49	0,84
UNICAJA BANCO SA E 6.5% 11-09-28	EUR	1 000 000	1 126 056,16	0,26
VGP 1.5% 08-04-29	EUR	900 000	831 211,34	0,19
VGP 1.625% 17-01-27	EUR	200 000	197 589,08	0,05
<b>Biens de consommation durables</b>			<b>5 187 509,34</b>	<b>1,21</b>
INTL DESIGN GROUP 10.0% 15-11-28	EUR	2 675 000	2 278 320,37	0,53
INTL DESIGN GROUP E3R+3.875% 15-12-29	EUR	3 000 000	2 909 188,97	0,68
<b>Biotechnologie</b>			<b>7 146 317,59</b>	<b>1,66</b>
CAB SELAS 3.375% 01-02-28	EUR	2 500 000	2 416 790,63	0,56
LABORATOIRE EIMER SELARL 5.0% 01-02-29	EUR	500 000	471 913,61	0,11
WEPA HYGIENPRODUKTE 2.875% 15-12-27	EUR	4 300 000	4 257 613,35	0,99
<b>Composants automobiles</b>			<b>20 092 079,24</b>	<b>4,67</b>
BELRON UK FINANCE 4.625% 15-10-29	EUR	3 500 000	3 609 887,95	0,84
COMPAGNIE PLASTIC OMNIUM SE 4.875% 13-03-29	EUR	4 100 000	4 278 761,40	0,99
FORVIA 3.75% 15-06-28	EUR	400 000	394 964,33	0,09
FORVIA 5.125% 15-06-29	EUR	1 100 000	1 112 397,15	0,26
IHO VERWALTUNGS 6.375% 15-05-29	USD	3 500 000	3 016 467,94	0,70
IHO VERWALTUNGS 6.75% 15-11-29	EUR	500 000	527 018,75	0,12
IHO VERWALTUNGS AUTRE R+0.0% 15-05-28	EUR	1 900 000	2 012 667,36	0,47
SCHAEFFLER AG 4.25% 01-04-28	EUR	1 000 000	1 018 612,33	0,24
SCHAEFFLER AG 4.75% 14-08-29	EUR	3 900 000	4 121 302,03	0,96

## Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Conglomérats industriels</b>			<b>3 004 456,89</b>	<b>0,70</b>
UGI INTL LLC 2.5% 01-12-29	EUR	3 200 000	3 004 456,89	0,70
<b>Construction et ingénierie</b>			<b>4 141 988,30</b>	<b>0,96</b>
WEBUILD 5.375% 20-06-29	EUR	1 600 000	1 685 043,40	0,39
WEBUILD 7.0% 27-09-28	EUR	2 150 000	2 456 944,90	0,57
<b>Crédit à la consommation</b>			<b>3 597 749,47</b>	<b>0,84</b>
CAIXA CENTRAL DE CREDITO AGRICOLA MUTUO 2.5% 05-11-26	EUR	200 000	202 986,97	0,05
INTL PERSONAL FINANCE 10.75% 14-12-29	EUR	3 050 000	3 394 762,50	0,79
<b>Distribution de produits alimentaires de première nécessité</b>			<b>20 992 211,27</b>	<b>4,88</b>
CECONOMY AG 6.25% 15-07-29	EUR	4 450 000	4 782 172,59	1,12
LA DORIA E3R+4.5% 12-11-29	EUR	4 500 000	4 574 228,49	1,06
NW GLOBAL VENDING E3R+5.25% 09-04-29	EUR	3 500 000	3 516 618,10	0,82
PEU FIN 7.25% 01-07-28	EUR	4 100 000	4 263 021,69	0,99
TEREOS FINANCE GROUPE I 4.75% 30-04-27	EUR	400 000	406 266,22	0,09
TEREOS FINANCE GROUPE I 7.25% 15-04-28	EUR	3 300 000	3 449 904,18	0,80
<b>Distribution spécialisée</b>			<b>3 768 365,96</b>	<b>0,88</b>
LR HEALTH AND BEAUTY SE E3R+7.5% 04-03-28	EUR	350 000	338 608,40	0,08
PICARD BOND 5.5% 01-07-27	EUR	3 400 000	3 429 757,56	0,80
<b>Electricité</b>			<b>5 451 833,52</b>	<b>1,27</b>
ENERGIA GROUP ROI HOLDINGS DAC 6.875% 31-07-28	EUR	5 150 000	5 451 833,52	1,27
<b>Equipement et services pour l'énergie</b>			<b>10 210 650,74</b>	<b>2,37</b>
OEG FINANCE 7.25% 27-09-29	EUR	5 100 000	5 420 697,92	1,25
PAPREC 3.5% 01-07-28	EUR	500 000	503 684,44	0,12
PAPREC 6.5% 17-11-27	EUR	1 500 000	1 580 610,00	0,37
PAPREC 7.25% 17-11-29	EUR	2 550 000	2 705 658,38	0,63
<b>Equipements et instruments électroniques</b>			<b>3 254 597,11</b>	<b>0,76</b>
ENERGIZER GAMMA ACQ 3.5% 30-06-29	EUR	3 400 000	3 254 597,11	0,76
<b>Gestion et promotion immobilière</b>			<b>7 470 366,57</b>	<b>1,74</b>
ACCORINVEST GROUP 6.375% 15-10-29	EUR	2 500 000	2 655 014,52	0,62
CPI PROPERTY GROUP 2.875% 23-04-27	EUR	700 000	699 782,09	0,16
CPI PROPERTY GROUP 7.0% 07-05-29	EUR	3 800 000	4 115 569,96	0,96
<b>Grossistes</b>			<b>4 398 517,19</b>	<b>1,02</b>
AZELIS FINANCE NV 4.75% 25-09-29	EUR	400 000	417 537,44	0,10
AZELIS FINANCE NV 5.75% 15-03-28	EUR	3 800 000	3 980 979,75	0,92
<b>Hôtels, restaurants et loisirs</b>			<b>19 611 208,20</b>	<b>4,56</b>
ALLWYN ENTERTAINMENT FINANCING UK 7.875% 30-04-29	USD	2 400 000	2 211 598,98	0,51
CIRSA FINANCE INTL SARL 10.375% 30-11-27	EUR	1 500 000	1 463 719,69	0,34
CIRSA FINANCE INTL SARL 4.5% 15-03-27	EUR	1 600 000	1 624 088,00	0,38
CIRSA FINANCE INTL SARL 6.5% 15-03-29	EUR	2 000 000	2 127 645,56	0,49
CIRSA FINANCE INTL SARL 7.875% 31-07-28	EUR	1 700 000	1 797 584,25	0,42
CIRSA FINANCE INTL SARL E3R+4.5% 31-07-28	EUR	500 000	276 534,80	0,06
FOOD SERVICE PROJECT SL 5.5% 21-01-27	EUR	2 800 000	2 887 590,22	0,67
PLAYTECH 5.875% 28-06-28	EUR	3 500 000	3 604 534,77	0,84
SAZKA GROUP AS 3.875% 15-02-27	EUR	700 000	710 704,07	0,17
TUI AG 5.875% 15-03-29	EUR	2 750 000	2 907 207,86	0,68

## Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Infrastructure de transports</b>			<b>1 279 460,14</b>	<b>0,30</b>
ATLANTIA EX AUTOSTRADE 4.75% 24-01-29	EUR	1 200 000	1 279 460,14	0,30
<b>Logiciels</b>			<b>8 512 132,72</b>	<b>1,98</b>
FNAC DARTY 6.0% 01-04-29	EUR	4 400 000	4 685 831,33	1,09
TEAMSYSTEM 3.5% 15-02-28	EUR	2 000 000	1 999 948,90	0,46
TEAMSYSTEM E3R+3.75% 15-02-28	EUR	1 000 000	1 014 928,89	0,24
TELE COLUMBUS AG 0.0% 01-01-29	EUR	1 177 068	811 423,60	0,19
<b>Machines</b>			<b>6 194 112,33</b>	<b>1,44</b>
BENTELER INTL 9.375% 15-05-28	EUR	3 550 000	3 767 218,33	0,88
INDUSTRIA MACCHINE 3.75% 15-01-28	EUR	2 400 000	2 426 894,00	0,56
<b>Marchés de capitaux</b>			<b>39 801 613,18</b>	<b>9,25</b>
BK LC LUX FINCO1 SARL 5.25% 30-04-29	EUR	2 400 000	2 459 212,00	0,57
GRENKE FINANCE 7.875% 06-04-27	EUR	1 300 000	1 421 849,71	0,33
ICELAND BOND 10.875% 15-12-27	GBP	1 400 000	1 761 566,43	0,41
ICELAND BOND 4.375% 15-05-28	GBP	1 000 000	1 098 687,10	0,26
ICELAND BOND E3R+5.5% 15-12-27	EUR	1 200 000	1 219 998,80	0,28
IM GROUP SAS 8.0% 01-03-28	EUR	300 000	175 323,83	0,04
INPOST 2.25% 15-07-27	EUR	3 400 000	3 369 153,50	0,78
NOVA ALEXANDRE III SAS E3R+5.25% 15-07-29	EUR	3 300 000	3 403 992,35	0,79
OTP BANK 5.0% 31-01-29 EMTN	EUR	600 000	637 288,15	0,15
OTP BANK 6.125% 05-10-27 EMTN	EUR	1 400 000	1 513 110,51	0,35
QPARK HOLDING I BV 2.0% 01-03-27	EUR	200 000	197 676,44	0,05
QPARK HOLDING I BV 5.125% 01-03-29	EUR	5 500 000	5 778 298,65	1,34
SCIL IV LLC SCIL USA HOLDINGS LLC 4.375% 01-11-26	EUR	400 000	404 481,28	0,09
SCIL IV LLC SCIL USA HOLDINGS LLC 9.5% 15-07-28	EUR	2 300 000	2 524 294,72	0,59
UNITED GROUP BV 3.625% 15-02-28	EUR	1 400 000	1 389 682,19	0,32
UNITED GROUP BV 4.0% 15-11-27	EUR	1 200 000	382 991,21	0,09
UNITED GROUP BV 4.625% 15-08-28	EUR	2 300 000	2 327 762,60	0,54
VERISURE HOLDING AB 7.125% 01-02-28	EUR	700 000	747 032,71	0,17
VERISURE HOLDING AB 9.25% 15-10-27	EUR	400 000	340 614,31	0,08
VERISURE MIDHOLDING AB 5.25% 15-02-29	EUR	7 400 000	7 593 022,83	1,78
ZF FINANCE 2.75% 25-05-27 EMTN	EUR	500 000	479 914,01	0,11
ZF FINANCE 3.75% 21-09-28 EMTN	EUR	600 000	575 659,85	0,13
<b>Métaux et minerais</b>			<b>7 747 136,32</b>	<b>1,80</b>
ERAMET 6.5% 30-11-29	EUR	6 800 000	7 028 647,21	1,63
ERAMET 7.0% 22-05-28	EUR	700 000	718 489,11	0,17
<b>Outils et services appliqués aux sciences biologiques</b>			<b>692 448,85</b>	<b>0,16</b>
IQVIA 2.875% 15-06-28	EUR	700 000	692 448,85	0,16
<b>Papier et industrie du bois</b>			<b>3 585 547,19</b>	<b>0,83</b>
PROGROUP AG 5.125% 15-04-29	EUR	3 500 000	3 585 547,19	0,83
<b>Pétrole et gaz</b>			<b>9 190 563,85</b>	<b>2,14</b>
ITHACA ENERGY NORTH SEA 8.125% 15-10-29	USD	2 200 000	1 963 965,11	0,46
NYNAS AB 11.75% 17-06-28	USD	1 375 000	1 184 818,06	0,28
ODFJELL DRILLING 9.25% 31-05-28	USD	2 802 072	2 492 259,48	0,58
TRANSPORTES AEREOS PORTUGUESES 5.125% 15-11-29	EUR	3 500 000	3 549 521,20	0,82

## Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Producteur et commerce d'énergie indépendants</b>			<b>2 272 852,65</b>	<b>0,53</b>
CONTOURGLOBAL POWER 3.125% 01-01-28	EUR	2 300 000	2 272 852,65	0,53
<b>Produits alimentaires</b>			<b>1 758 603,15</b>	<b>0,41</b>
PICARD GROUPE 3.875% 01-07-26	EUR	400 000	400 821,94	0,09
PICARD GROUPE 6.375% 01-07-29	EUR	1 300 000	1 357 781,21	0,32
<b>Produits chimiques</b>			<b>13 559 708,50</b>	<b>3,15</b>
ASK CHEMICALS DEUTSCHLAND 10.0% 15-11-29	EUR	2 300 000	2 347 526,94	0,55
FABBRICA ITA SINTETICI 5.625% 01-08-27	EUR	600 000	620 303,25	0,14
HT TROPLAST 9.375% 15-07-28	EUR	3 150 000	3 455 324,10	0,80
INEOS FINANCE 6.375% 15-04-29	EUR	6 000 000	6 171 696,39	1,44
INEOS FINANCE 6.625% 15-05-28	EUR	100 000	103 717,93	0,02
OLYMPUS WATER US HOLDING CORPORATION 9.625% 15-11-28	EUR	800 000	861 139,89	0,20
<b>Produits pharmaceutiques</b>			<b>22 487 054,84</b>	<b>5,22</b>
COTY 5.75% 15-09-28	EUR	1 200 000	1 261 104,33	0,29
DUFREY ONE BV 3.375% 15-04-28	EUR	1 500 000	1 506 500,63	0,35
GRUENENTHAL 4.125% 15-05-28	EUR	3 100 000	3 133 884,29	0,73
ITM ENTREPRISES 5.75% 22-07-29	EUR	4 800 000	5 397 860,71	1,25
ROSSINI SARL 6.75% 31-12-29	EUR	3 800 000	4 021 186,02	0,93
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 7.375% 15-09-29	EUR	6 200 000	7 166 518,86	1,67
<b>Produits pour l'industrie du bâtiment</b>			<b>3 103 759,85</b>	<b>0,72</b>
DOMETIC GROUP AB 2.0% 29-09-28	EUR	3 300 000	3 103 759,85	0,72
<b>Semi-conducteurs et équipements pour fabrication</b>			<b>1 289 068,00</b>	<b>0,30</b>
AMSOSRAM AG 10.5% 30-03-29	EUR	1 200 000	1 289 068,00	0,30
<b>Services aux collectivités</b>			<b>1 301 923,50</b>	<b>0,30</b>
INTL PETROLEUM 7.25% 01-02-27	USD	1 300 000	1 151 026,57	0,26
LIONPOLARIS LUX 4 E3R+3.625% 01-07-29	EUR	150 000	150 896,93	0,04
<b>Services aux entreprises</b>			<b>20 679 204,48</b>	<b>4,80</b>
BANIJAY ENTERTAINMENT SASU 7.0% 01-05-29	EUR	4 400 000	4 658 702,89	1,09
CMA CGM 5.5% 15-07-29	EUR	3 500 000	3 706 336,53	0,86
INTRUM AB 4.875% 15-08-25 DEFAULT	EUR	700 000	612 440,50	0,14
ITALMATCH CHEMICALS 10.0% 06-02-28	EUR	3 800 000	4 001 668,11	0,93
ITALMATCH CHEMICALS E3R+5.5% 06-02-28	EUR	1 000 000	1 010 115,56	0,23
LORCA TELECOM BONDSCO SAU 4.0% 18-09-27	EUR	2 100 000	2 126 972,17	0,49
LORCA TELECOM BONDSCO SAU 5.75% 30-04-29	EUR	2 400 000	2 550 888,67	0,59
MAHLESTIFTUNG 2.375% 14-05-28	EUR	2 100 000	2 012 080,05	0,47
<b>Services clientèle divers</b>			<b>9 138 418,38</b>	<b>2,12</b>
APCOA PARKING 4.625% 15-01-27	EUR	2 200 000	2 256 308,69	0,52
BOELS TOPHOLDING BV 6.25% 15-02-29	EUR	2 750 000	2 918 917,99	0,68
PAGANINI BID E3R+4.25% 30-10-28	EUR	3 900 000	3 963 191,70	0,92
<b>Services de télécommunication diversifiés</b>			<b>25 971 735,72</b>	<b>6,03</b>
EIRCOM FINANCE 5.75% 15-12-29	EUR	1 800 000	1 886 139,50	0,44
ILIAD 4.25% 15-12-29	EUR	600 000	625 325,33	0,15
ILIAD 5.375% 14-06-27	EUR	200 000	208 666,14	0,05
ILIAD 5.375% 15-02-29	EUR	1 600 000	1 715 599,45	0,40
ILIAD HOLDING SAS 5.625% 15-10-28	EUR	4 600 000	4 746 423,75	1,10
KAIXO BONDSCO TELECOM 5.125% 30-09-29	EUR	5 600 000	5 777 982,78	1,33

## Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
MATTERHORN TELECOM 5.25% 31-07-28	CHF	4 500 000	5 060 173,05	1,18
OPTICS BID 1.625% 18-01-29	EUR	3 100 000	2 865 766,76	0,67
OPTICS BID 7.875% 31-07-28	EUR	1 799 000	2 041 885,33	0,47
TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 7.875% 31-07-28	EUR	901 000	1 043 773,63	0,24
<b>Services de télécommunication mobile</b>			<b>8 094 942,94</b>	<b>1,88</b>
SOFTBANK GROUP 3.375% 06-07-29	EUR	1 000 000	961 155,00	0,22
SOFTBANK GROUP 5.0% 15-04-28	EUR	2 450 000	2 522 432,89	0,59
SOFTBANK GROUP 5.25% 30-07-27	EUR	200 000	209 399,33	0,05
SOFTBANK GROUP 5.375% 08-01-29	EUR	2 000 000	2 086 918,33	0,48
TUI CRUISES 6.25% 15-04-29	EUR	2 200 000	2 315 037,39	0,54
<b>Services financiers diversifiés</b>			<b>74 422 516,79</b>	<b>17,27</b>
AFFLELOU SAS 6.0% 25-07-29	EUR	6 241 000	6 659 258,37	1,53
AMBER FIN 6.625% 15-07-29	EUR	6 000 000	6 465 315,83	1,50
ATLAS LUXCO 4 SARLALLIED UNI HLDALLIE 3.625% 01-06-28	EUR	2 100 000	2 063 316,21	0,48
AVIS BUDGET FINANCE 7.0% 28-02-29	EUR	5 700 000	5 948 953,83	1,38
Banca Ifis 5.5% 27-02-29 EMTN	EUR	600 000	650 619,37	0,15
BANCA IFIS 6.125% 19-01-27	EUR	600 000	644 274,33	0,15
Banca Ifis 6.875% 13-09-28	EUR	1 200 000	1 391 658,00	0,32
Banca Ifis EUAR05+4.251% 17-10-27	EUR	2 400 000	2 707 189,15	0,63
BANCO DE CREDITO SOCIAL 7.5% 14-09-29	EUR	2 000 000	2 389 429,04	0,56
BCP V MODULAR SERVICES FINANCE II 4.75% 30-11-28	EUR	3 100 000	3 062 310,89	0,71
CONSOLIDATED ENERGY FINANCE 5.0% 15-10-28	EUR	2 700 000	2 341 371,00	0,54
DDM DEBT AB 9.0% 19-04-26	EUR	200 000	138 969,00	0,03
GRIFOLS ESCROW ISSUER 3.875% 15-10-28	EUR	500 000	482 434,10	0,11
IKB DEUTSCHE INDUSTRIEBANK AG EUAR05+3.617% 31-01-28	EUR	3 800 000	4 052 713,01	0,94
INEOS QUATTRO FINANCE 2 8.5% 15-03-29	EUR	1 500 000	1 515 760,83	0,35
KEPLER E3R+4.125% 18-12-29	EUR	2 600 000	2 614 066,00	0,61
LSF XI MAGPIE BIDCO SARL 7.25% 30-06-27	EUR	2 300 000	2 346 638,89	0,55
MOBILUX FINANCE SAS 4.25% 15-07-28	EUR	5 608 000	5 643 780,60	1,31
MONITCHEM HOLDCO 3 8.75% 01-05-28	EUR	1 000 000	1 015 181,94	0,24
MOTION BONDCO DAC 4.5% 15-11-27	EUR	2 300 000	2 216 383,50	0,51
PRESTIGEBID E3R+3.75% 01-07-29	EUR	1 500 000	1 530 379,25	0,36
SPACE4 GUALA CLOSURES E3R+4.0% 29-06-29	EUR	1 400 000	1 413 365,14	0,33
SUMMER BIDCO BV 10.0% 15-02-29	EUR	1 247 954	1 277 849,43	0,30
TK ELEVATOR HOLD 6.625% 15-07-28	EUR	900 000	838 275,19	0,19
TRAFIGURA FUNDING 3.875% 02-02-26	EUR	3 600 000	3 660 676,77	0,85
VERTICAL MID 4.375% 15-07-27	EUR	5 200 000	5 306 366,72	1,23
ZEGONA FINANCE LC 6.75% 15-07-29	EUR	2 200 000	2 411 469,50	0,56
ZF EUROPE FINANCE BV 3.0% 23-10-29	EUR	200 000	177 547,47	0,04
ZF EUROPE FINANCE BV 4.75% 31-01-29	EUR	1 200 000	1 153 566,99	0,27
ZF EUROPE FINANCE BV 6.125% 13-03-29	EUR	2 300 000	2 303 396,44	0,54
<b>Services liés aux technologies de l'information</b>			<b>3 822 139,01</b>	<b>0,89</b>
FLUTTER TREASURY DAC 5.0% 29-04-29	EUR	2 600 000	2 727 593,56	0,64
TDC NET AS 5.186% 02-08-29	EUR	1 000 000	1 094 545,45	0,25
<b>Sociétés commerciales et de distribution</b>			<b>8 020 285,62</b>	<b>1,86</b>
LOXAM SAS 4.5% 15-02-27	EUR	1 750 000	1 793 015,00	0,42
LOXAM SAS 4.5% 15-04-27	EUR	400 000	401 174,00	0,09
LOXAM SAS 6.375% 15-05-28 EMTN	EUR	600 000	625 675,75	0,15
LOXAM SAS 6.375% 31-05-29	EUR	2 300 000	2 409 446,46	0,56

## Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
SIG 9.75% 31-10-29	EUR	2 800 000	2 790 974,41	0,64
<b>Sociétés d'investissement immobilier (SII)</b>			<b>1 675 013,78</b>	<b>0,39</b>
HEIMSTADEN AB 4.375% 06-03-27	EUR	1 700 000	1 675 013,78	0,39
<b>Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)</b>			<b>2 195 438,26</b>	<b>0,51</b>
CITYCON TREASURY BV 1.625% 12-03-28	EUR	200 000	189 485,26	0,04
CITYCON TREASURY BV 2.375% 15-01-27	EUR	800 000	800 713,21	0,19
CITYCON TREASURY BV 6.5% 08-03-29	EUR	1 100 000	1 205 239,79	0,28
<b>Transport routier et ferroviaire</b>			<b>6 544 005,69</b>	<b>1,52</b>
OI EUROPEAN GROUP BV 5.25% 01-06-29	EUR	3 100 000	3 208 998,58	0,75
OI EUROPEAN GROUP BV 6.25% 15-05-28	EUR	3 200 000	3 335 007,11	0,77
<b>TITRES D'OPC</b>			<b>8 905 559,68</b>	<b>2,07</b>
<b>OPCVM</b>			<b>8 905 559,68</b>	<b>2,07</b>
<b>Gestion collective</b>			<b>8 905 559,68</b>	<b>2,07</b>
RMM COURT TERME C	EUR	2 100,9922	8 905 559,68	2,07
<b>Total</b>			<b>433 173 278,15</b>	<b>100,64</b>

(\*) 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).

## Inventaire des opérations à terme de devises

Type d'opération	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)			
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)	
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)
V CHF EUR 12/09/25	0,00	-26 559,75	EUR	5 043 316,97	CHF	-5 069 876,72
V GBP EUR 12/09/25	19 303,75	0,00	EUR	2 846 293,14	GBP	-2 826 989,39
V USD EUR 12/09/25	255 914,20	0,00	EUR	12 606 538,24	USD	-12 350 624,04
<b>Total</b>	<b>275 217,95</b>	<b>-26 559,75</b>		<b>20 496 148,35</b>		<b>-20 247 490,15</b>

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

## Inventaire des instruments financiers à terme

### Inventaire des instruments financiers à terme - actions

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

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

### Inventaire des instruments financiers à terme - taux d'intérêts

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

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

### Inventaire des instruments financiers à terme - de change

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

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

### Inventaire des instruments financiers à terme - sur risque de crédit

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

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

### Inventaire des instruments financiers à terme - autres expositions

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

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

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

Type d'opération	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)				Classe de part couverte
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)		
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)	
ACH CHF/EUR 12/09/25	5 432,46	0,00	CHF	1 079 732,46	EUR	-1 074 300,00	FR001400IBL7
A CHF EUR 12/09/25	122,55	0,00	CHF	23 423,85	EUR	-23 301,30	FR001400IBL7
A CHF EUR 12/09/25	490,76	0,00	CHF	74 822,35	EUR	-74 331,59	FR001400IBL7
A USD EUR 12/09/25	0,00	-76 899,98	USD	3 502 599,71	EUR	-3 579 499,69	FR001400P2B0
<b>Total</b>	<b>6 045,77</b>	<b>-76 899,98</b>		<b>4 680 578,37</b>		<b>-4 751 432,58</b>	

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

## Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	433 173 278,15
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	248 658,20
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	-70 854,21
Autres actifs (+)	5 734 146,26
Autres passifs (-)	-8 681 308,70
Passifs de financement (-)	0,00
<b>Total = actif net</b>	<b>430 403 919,70</b>

Libellé de l'action	Devise de l'action	Nombre d'actions	Valeur liquidative
Action R-CO TARGET 2027 HY ACTION C EUR	EUR	329 295,6795	116,52
Action R-CO TARGET 2027 HY ACTION D EUR	EUR	13 606,8989	109,62
Action R-CO TARGET 2027 HY ACTION F EUR	EUR	1 404 096,5101	116,07
Action R-CO TARGET 2027 HY ACTION IC EUR	EUR	122 767,8381	1 176,47
Action R-CO TARGET 2027 HY ACTION IC USD H	USD	3 750,0000	1 110,84
Action R-CO TARGET 2027 HY ACTION iD EUR	EUR	504,5000	1 049,83
Action R-CO TARGET 2027 HY ACTION II CHF H	CHF	1 000,0000	1 096,25
Action R-CO TARGET 2027 HY ACTION PB EUR	EUR	17 678,6193	109,80
Action R-CO TARGET 2027 HY ACTION P EUR	EUR	628 680,4648	117,20
Action R-CO TARGET 2027 HY ACTION R EUR	EUR	19 604,5593	114,25