

R-co Conviction Credit 12M Euro

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 2023

R-co Conviction Credit 12M Euro

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 2023

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 Conviction Credit 12M Euro au 30 juin 2023 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 de l'OPC acquise dans le cadre de notre mission de certification des comptes annuels.

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

Sur la base de nos travaux, nous n'avons pas d'observation à formuler sur la cohérence des informations figurant dans le document joint avec la connaissance que nous avons de l'OPC acquise dans le cadre de notre mission de certification des comptes annuels.

A Paris La Défense, le 24 août 2023

Le Commissaire aux Comptes

Deloitte & Associés



Olivier GALIENNE

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/23

PORTEFEUILLE : 1655 R-CO CONVICTION CREDIT 12M EURO

VL VALIDEE

Devise de fixing : BCE Devise BCE on shore

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : NPC - TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , 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	>----- PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET	
Autres obligations (indexées, titres participatifs)														
<i>DEVISE VALEUR : EUR EURO</i>														
XS0328430003	TERNA VRN I	15/09/23	(UST) 150923	500,000.	M EUR	134.5013	% 30/06/23	100.319	E	672,506.25	677,191.19	5,515.35	4,684.94 0.14	
Obligations & valeurs assimilées négociés sur un marché réglementé														
										CUMUL (EUR)	490,757,927.98	481,236,098.99	4,454,479.90	-9,521,828.99 96.70
III - Titres d'OPCVM														
<i>OPCVM européens coordonnés et assimilables</i>														
<i>DEVISE VALEUR : EUR EURO</i>														
FR0007442496	RMM COURT TERME C			3,726.	P EUR	3969.421	M 29/06/23	3970.52	5	14,790,062.68	14,794,157.52	0.00	4,094.84 2.97	
VIII - TRESORERIE														
<i>Dettes et créances</i>														
<i>Règlements différés</i>														
<i>DEVISE VALEUR : EUR EURO</i>														
ARDEUR	Ach rgl t différé			-1,361,986.51	EUR	1.	30/06/23	1.		-1,361,986.51	-1,361,986.51	0.00	0.00 -0.27	
<i>Coupons et dividendes en espèces</i>														
<i>DEVISE VALEUR : EUR EURO</i>														
DE000A192ZH7	ANNGR 0 7/8	07/03/23		10.	P EUR	875.	30/06/23			8,750.00	8,750.00	0.00	0.00 0.00	
<i>Frais de gestion</i>														
<i>DEVISE VALEUR : EUR EURO</i>														
FGPVFC1EUR	Frais de Gest. Fixe			-105,767.77	EUR	1.	30/06/23	1.		-105,767.77	-105,767.77	0.00	0.00 -0.02	
FGPVFC3EUR	Frais de Gest. Fixe			-9,498.38	EUR	1.	30/06/23	1.		-9,498.38	-9,498.38	0.00	0.00 0.00	
FGPVFC1EUR	Frais de Gest. Fixe			-40,952.33	EUR	1.	30/06/23	1.		-40,952.33	-40,952.33	0.00	0.00 -0.01	
FGPVFD1EUR	Frais de Gest. Fixe			-2,890.49	EUR	1.	30/06/23	1.		-2,890.49	-2,890.49	0.00	0.00 0.00	
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO										CUMUL (EUR)	-159,108.97	-159,108.97	0.00	0.00 -0.03
Dettes et créances														
										CUMUL (EUR)	-1,512,345.48	-1,512,345.48	0.00	0.00 -0.30
Disponibilités														
<i>Avoirs en france</i>														
<i>DEVISE VALEUR : EUR EURO</i>														
BQRCEUR	ROTHSCHILD MM			3,151,093.19	EUR	1.	30/06/23	1.		3,151,093.19	3,151,093.19	0.00	0.00 0.63	
VIII - TRESORERIE														
										CUMUL (EUR)	1,638,747.71	1,638,747.71	0.00	0.00 0.33

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/23

Devise de fixing : BCE Devise BCE on shore

PORTEFEUILLE : 1655 R-CO CONVICTION CREDIT 12M EURO

VL VALIDEE

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : NPC - TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , 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	Devise du portefeuille				PRCT ACT NET
								<-----> PRIX REVIENT TOTA	VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	-----> PLUS OU MOINS VAL	
PORTEFEUILLE : R-CO CONVICTION CREDIT 12M EURO (1655)												
					(EUR)			507,186,738.37	497,669,004.22	4,454,479.90	-9,517,734.15	100.00

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/23

Devise de fixing : BCE Devise BCE on shore

PORTEFEUILLE : 1655 R-CO CONVICTION CREDIT 12M EURO

VL VALIDEE

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : NPC - TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

Portefeuille titres : 496,030,256.51 Coupons et dividendes a recevoir : 8,750.

Frais de gestion du jour

Frais de Gest. Fixe :	3,526.82	EUR
Frais de Gest. Fixe :	326.37	EUR
Frais de Gest. Fixe :	1,362.09	EUR
Frais de Gest. Fixe :	100.23	EUR

Frais de gestion charge Entreprise

FRAIS MAXIMUM :	3,526.82	EUR
FRAIS MAXIMUM :	326.37	EUR
FRAIS MAXIMUM :	1,362.09	EUR
FRAIS MAXIMUM :	100.23	EUR

Part	Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur liquidative	Coefficient	Coeff resultat	Change	Prix std Souscript.	Prix std Rachat
C1 FR0010697482 R-CO CV CRED 12M C	EUR	257,454,082.40	1,989,874.253	129.38	51.732146710427			135.20	128.73
C3 FR0012371359 R-CO CV CRED 12M P	EUR	34,034,944.82	34,088.9792	998.41	6.838864260975			1,008.39	998.41
C1 FR0011499607 R-CO CV CRED 12M IC	EUR	198,863,243.91	1,938.3953	102,591.69	39.958783910064			102,591.69	102,591.69
D1 FR0010702902 R-CO CV CRED 12M D	EUR	7,316,733.09	88,034.7726	83.11	1.470205118534			86.85	82.69

Actif net total en EUR : 497,669,004.22

Precedente VL en date du 29/06/23 :

C1	R-CO CV CRED 12M C	Prec. VL :	129.36	(EUR)	Variation :	+0.015%
C3	R-CO CV CRED 12M P	Prec. VL :	998.22	(EUR)	Variation :	+0.019%
C1	R-CO CV CRED 12M IC	Prec. VL :	102,571.69	(EUR)	Variation :	+0.019%
D1	R-CO CV CRED 12M D	Prec. VL :	83.1	(EUR)	Variation :	+0.012%

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

Type reporting : TIBR Revenu taxable pour residents Belges

Poids officiels et statuts en date du 01/05/23 :

Poids DD :	98.3	Statut DD :	0
Poids DI :	100.	Statut DI :	M

Type reporting : TISF TIS France

Poids officiels et statuts en date du 30/06/23 :

Poids DD :	97.33	Statut DD :	I
Poids DI :	100.	Statut DI :	M

Poids non officiels en date du 30/06/23 :

Poids DD :	97.33
Poids DI :	100.

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock adm principal au 30/06/23

PORTEFEUILLE : 1655 R-CO CONVICTION CREDIT 12M EURO

VL VALIDEE

Devise de fixing : BCE Devise BCE on shore

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : NPC - TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

COURS DES DEVICES UTILISEES

	par la valorisation		par l'inventaire		par la valorisation précédente		variation	
Cours EUR en EUR :	1.	cotation :	30/06/23	0.	1.	cotation :	29/06/23	0.

COURS INVERSES DES DEVICES UTILISEES

	par la valorisation		par l'inventaire		par la valorisation précédente		
Cours EUR en EUR :	1.	cotation :	30/06/23	0.	1.	cotation :	29/06/23

R-CO CONVICTION CREDIT 12M EURO

DOCUMENT D'INFORMATION PÉRIODIQUE AU 30/06/2023

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	481 236 098,99
b) Avoirs bancaires	3 151 093,19
c) Autres actifs détenus par l'OPC	14 802 907,52
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	499 190 099,70
e) Passif	-1 521 095,48
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	497 669 004,22

* Les montants sont signés

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

Action	Type d'action	Actif net par action	Nombre d'actions en circulation	Valeur nette d'inventaire par action
R-CO CONVICTION CREDIT 12M EURO C EUR en EUR	C	257 454 082,40	1 989 874,2530	129,38
R-CO CONVICTION CREDIT 12M EURO D EUR en EUR	D	7 316 733,09	88 034,7726	83,11
R-CO CONVICTION CREDIT 12M EURO IC EUR en EUR	C	198 863 243,91	1 938,3953	102 591,69
R-CO CONVICTION CREDIT 12M EURO P EUR en EUR	C	34 034 944,82	34 088,9792	998,41

ELÉMENTS 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.	79,65	79,41
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.	17,05	16,99
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.	2,97	2,96

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

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

RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C), D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR DEVISE

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
Euro	EUR	481 236 098,99	96,70	96,40
TOTAL		481 236 098,99	96,70	96,40

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

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

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

Pays	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
FRANCE	26,78	26,70
PAYS-BAS	14,37	14,32
ETATS-UNIS	7,90	7,87
ALLEMAGNE	7,75	7,73
ESPAGNE	6,70	6,68
ITALIE	4,73	4,71
BELGIQUE	3,72	3,71
AUTRICHE	3,34	3,33
SUEDE	3,21	3,20
LUXEMBOURG	3,13	3,12
IRLANDE	2,73	2,72
JAPON	2,70	2,70
ROYAUME-UNI	2,54	2,53
CANADA	2,10	2,09
DANEMARK	2,04	2,04
MEXIQUE	1,02	1,01
NOUVELLE-ZELANDE	0,79	0,79
PORTUGAL	0,57	0,56
REPUBLIQUE TCHEQUE	0,40	0,40
NORVEGE	0,19	0,19
TOTAL	96,70	96,40

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

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

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

Nature d'actifs	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
Organismes de placement collectif		
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	2,97	2,96
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
Autres actifs		
Autres	0,00	0,00
TOTAL	2,97	2,96

* 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 PÉRIODE 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.	116 816 401,11	123 721 614,05
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.	33 779 803,00	32 827 508,80
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.	140 483 811,74	142 911 608,39

DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

	Action	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR
Dividendes versés				
19/05/2023	R-CO CONVICTION CREDIT 12M EURO D EUR	0,94	0,00	0,94
Dividendes à verser				
	R-CO CONVICTION CREDIT 12M EURO D EUR			

PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 30/06/2023 EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Obligations et valeurs assimilées				
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
ALLEMAGNE				
CMZB 0 1/2 09/13/23	EUR	6 287 000	6 273 655,20	1,26
CMZB 1 1/4 10/23/23	EUR	6 300 000	6 306 669,37	1,27
CMZB FRANCFORT 1.125% 24-05-24	EUR	1 600 000	1 562 432,39	0,32
CONTINENTAL 0.0% 12-09-23	EUR	1 310 000	1 299 991,60	0,26
DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG E3R+0.9% 28-07-23	EUR	5 000 000	5 038 343,61	1,01
FRESENIUS SE 1.875% 24-05-25	EUR	3 000 000	2 880 631,23	0,58
HAMBURG COMMERCIAL BANK AG 4.875% 17-03-25	EUR	4 200 000	4 245 752,46	0,86
HAMBURG COMMERCIAL BANK AG E3R+1.0% 06-10-23	EUR	7 000 000	7 068 582,11	1,42
MERCEDESSENZ GROUP AG 1.625% 22-08-23	EUR	2 000 000	2 022 296,99	0,40
VONOVIA SE 0.0% 16-09-24 EMTN	EUR	2 000 000	1 888 190,00	0,38
TOTAL ALLEMAGNE			38 586 544,96	7,76
AUTRICHE				
OMV AG 0.75% 04-12-23 EMTN	EUR	2 197 000	2 177 504,18	0,44
RAIFFEISEN BANK INTL AG 0.01% 06-10-23	EUR	6 000 000	5 920 645,48	1,19
RAIFFEISEN BANK INTL AG 4.125% 08-09-25	EUR	2 100 000	2 142 506,30	0,43
RBIAV 6 10/16/23	EUR	6 100 000	6 366 351,07	1,28
TOTAL AUTRICHE			16 607 007,03	3,34
BELGIQUE				
CRELAN 5.375% 31-10-25 EMTN	EUR	6 900 000	7 118 564,59	1,43
ENI FINANCE INTL 1.275% 05-05-25	EUR	1 000 000	955 725,16	0,20
ETHIAS VIE 5.0% 14-01-26	EUR	1 900 000	1 954 234,85	0,39
KBC GROUPE 1.125% 25-01-24	EUR	5 000 000	4 947 857,53	0,99
VGP SA 3.9% 21-09-23	EUR	3 425 000	3 519 526,25	0,71
TOTAL BELGIQUE			18 495 908,38	3,72
CANADA				
NATL BANK OF CANADA E3R+0.55% 13-06-25	EUR	4 400 000	4 403 061,67	0,89
NATL BANK OF CANADA E3R+0.65% 21-04-25	EUR	2 500 000	2 527 422,92	0,50
THE BANK OF NOVA SCOTIA AUTRE V+0.4% 18-04-24	EUR	3 500 000	3 515 646,94	0,71
TOTAL CANADA			10 446 131,53	2,10
DANEMARK				
CARLSBERG BREWERIES AS 0.5% 06-09-23	EUR	1 000 000	998 148,29	0,20
COLOPLAST FINANCE BV E3R+0.75% 19-05-24	EUR	6 500 000	6 561 310,89	1,32
DANSKE BK 1.625% 15-03-24 EMTN	EUR	2 636 000	2 603 915,34	0,52
TOTAL DANEMARK			10 163 374,52	2,04
ESPAGNE				
AMADEUS CM 0.875% 18-09-23	EUR	6 000 000	6 002 418,49	1,21
BANCO NTANDER 1.125% 17-01-25	EUR	1 800 000	1 723 415,55	0,34
BANCO NTANDER E3R+0.55% 16-01-25	EUR	4 500 000	4 545 900,75	0,92
BANKIA 0.875% 25-03-24	EUR	3 500 000	3 427 916,16	0,68
BBVA 0.375% 02-10-24 EMTN	EUR	2 000 000	1 913 310,68	0,39
BBVA E3R+1.0% 09-09-23 EMTN	EUR	2 000 000	2 009 043,06	0,40
CAIXABANK 1.75% 24-10-23 EMTN	EUR	5 700 000	5 731 835,28	1,15
CAIXABANK 2.375% 01-02-24 EMTN	EUR	1 400 000	1 400 910,67	0,28
CANAL DE ISABEL II 1.68% 26/02/25 EMTN	EUR	2 000 000	1 936 363,01	0,39

PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 30/06/2023 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
GAS NAT CAP 1.125% 11-04-24	EUR	1 500 000	1 472 545,45	0,30
INDRA SISTEMAS 3.0% 19-04-24	EUR	1 300 000	1 282 871,86	0,26
NT CONS FIN 1.125% 09-10-23	EUR	1 000 000	1 001 325,27	0,20
SANT ISS 2.5% 18-03-25 EMTN	EUR	600 000	582 871,23	0,11
SANT ISS 3.25% 04-04-26 EMTN	EUR	300 000	292 048,68	0,06
TOTAL ESPAGNE			33 322 776,14	6,69
ETATS-UNIS				
AT AND T INC E3R+0.85% 05-09-23	EUR	2 600 000	2 611 683,24	0,53
AT T 1.3% 05-09-23	EUR	3 000 000	3 019 143,49	0,61
ATT E3R+0.4% 06-03-25	EUR	2 400 000	2 410 693,33	0,49
BAC 2 3/8 06/19/24	EUR	1 000 000	985 138,36	0,20
BLACKROCK INC 1.25% 06-05-25	EUR	1 100 000	1 048 261,53	0,21
CELA US HOLD 1.125% 26-09-23	EUR	400 000	400 648,38	0,08
GENE MOT 0.955% 07-09-23 EMTN	EUR	1 000 000	1 002 629,32	0,21
GOLD SACH GR 1.375% 15-05-24	EUR	3 350 000	3 277 349,94	0,66
GOLD SACH GR 3.375% 27-03-25	EUR	2 500 000	2 489 872,75	0,50
GOLD SACH GR E6R+0.0% 18-09-25	EUR	800 000	791 963,33	0,15
GOLD SACH GR E6R+0.0% 22-10-25	EUR	750 000	739 818,00	0,15
HARLEY DAVIDSON FINANCIAL SERVICE 0.9% 19-11-24	EUR	1 500 000	1 438 128,39	0,28
HARLEY DAVIDSON FINANCIAL SERVICE 5.125% 05-04-26	EUR	4 000 000	4 088 489,84	0,82
LOUIS DREYFUS COMPANY BV FIX 2.375% 27-11-25	EUR	1 404 000	1 359 303,66	0,27
MMS USA FINANCING 0.625% 13-06-25	EUR	3 300 000	3 086 848,40	0,62
MORG STAN CAP 1.75% 11-03-24	EUR	3 000 000	2 972 845,90	0,59
WELLS FARGO AND 0.5% 26-04-24	EUR	4 250 000	4 129 119,90	0,83
WFC 2 1/8 06/04/24	EUR	3 500 000	3 440 803,81	0,69
TOTAL ETATS-UNIS			39 292 741,57	7,89
FRANCE				
ACCOR 2.5% 25-01-24	EUR	2 300 000	2 302 872,48	0,46
ALD 0.375% 18-07-23 EMTN	EUR	2 000 000	2 004 672,33	0,41
ALD 4.75% 13-10-25 EMTN	EUR	4 900 000	5 112 322,71	1,03
ALD E3R+0.55% 21-02-25 EMTN	EUR	1 400 000	1 410 461,85	0,29
ARVAL SERVICE LEASE 0.0% 30-09-24	EUR	6 000 000	5 692 860,00	1,15
ARVAL SERVICE LEASE 0.875% 17-02-25	EUR	2 500 000	2 368 385,62	0,47
ARVAL SERVICE LEASE 4.125% 13-04-26	EUR	400 000	400 206,72	0,08
AUCHAN 2.875% 29-01-26 EMTN	EUR	1 000 000	965 837,67	0,20
BFCM(BQUE FEDER.CREDIT M 3.0% 21/05/2024	EUR	2 325 000	2 304 276,25	0,46
BFCM BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL 0.01% 07-03-25	EUR	1 800 000	1 676 443,52	0,34
BFCM BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL E3R+0.32% 28-04-25	EUR	5 000 000	5 005 352,78	1,00
BNP 1 1/8 10/10/23	EUR	812 000	813 047,04	0,16
BNP PAR 1.0% 17-04-24 EMTN	EUR	1 000 000	979 496,15	0,19
BNP PAR 1.125% 22-11-23 EMTN	EUR	5 175 000	5 158 642,39	1,03
BNP PAR 1.125% 28-08-24	EUR	1 500 000	1 465 207,19	0,29
BNP PAR 1.25% 19-03-25 EMTN	EUR	2 000 000	1 911 008,74	0,38
BNP PAR CARDIF 1.0% 29-11-24	EUR	2 000 000	1 917 160,41	0,38
BPCE 0.625% 26-09-24 EMTN	EUR	2 400 000	2 307 351,95	0,46
BPCE 0.875% 31-01-24 EMTN	EUR	1 900 000	1 873 488,88	0,38
BPCE 2.875% 30-09-24	EUR	800 000	801 126,79	0,16

PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 30/06/2023 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
BPCE 3.625% 17-04-26 EMTN	EUR	2 800 000	2 777 881,15	0,56
BPCE 4.625% 18/07/23	EUR	7 800 000	8 147 498,01	1,64
BQ POSTALE 1.0% 16-10-24 EMTN	EUR	2 300 000	2 224 688,08	0,45
BURE VERI 1.25% 07-09-23	EUR	3 700 000	3 720 198,20	0,74
CA 3.0% 02-02-25	EUR	1 250 000	1 228 026,09	0,25
CA 3.0% 21-12-25 EMTN	EUR	400 000	386 375,91	0,08
CA E3R+0.32% 07-03-25 EMTN	EUR	1 800 000	1 805 858,55	0,36
CASA 3.15% 19/07/2013	EUR	2 400 000	2 414 997,37	0,49
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN E3R+0.2% 18-07-24	EUR	2 000 000	2 015 667,50	0,40
CRED AGRI SA 3.15% 23-12-23	EUR	500 000	498 258,29	0,10
CREDIT AGICOLE 2.90% 24/05/2024	EUR	750 000	745 044,91	0,15
CREDIT AGRICOLE 2.7% 14/04/25	EUR	1 000 000	974 273,24	0,19
CREDIT AGRICOLE SA 2.7% 15-07-25	EUR	1 000 000	970 059,07	0,20
I 2.0% 10-12-24 EMTN	EUR	6 500 000	6 375 444,86	1,29
ILIAD 0.75% 11-02-24	EUR	4 000 000	3 920 413,42	0,79
ORANO SA 4.875% 23-09-24 EMTN	EUR	1 700 000	1 780 803,56	0,35
PSA BANQUE FRANCE 0.625% 21-06-24	EUR	2 000 000	1 932 993,99	0,39
RCI BANQUE 0.5% 14-07-25 EMTN	EUR	500 000	465 454,01	0,09
RENAULT CREDIT INTL BANQUE 0.5% 15-09-23	EUR	4 600 000	4 587 396,00	0,93
RENAULT CREDIT INTL BANQUE 2.0% 11-07-24	EUR	2 000 000	1 996 202,88	0,40
SEB 1.5% 31-05-24	EUR	1 100 000	1 076 469,29	0,22
SG 1.125% 23-01-25 EMTN	EUR	400 000	382 731,26	0,08
SG 1.25% 15-02-24 EMTN	EUR	2 300 000	2 272 642,13	0,46
SOCGEN 2 5/8 02/27/25	EUR	1 000 000	977 548,56	0,19
SOCIETE GENERALE EUAR10+-0.25% 18-08-25	EUR	1 000 000	964 241,67	0,20
TDF INFR SAS 2.5% 07-04-26	EUR	5 000 000	4 727 079,64	0,95
TEREGA 2.2% 05-08-25	EUR	2 200 000	2 169 169,71	0,44
TIKEHAU CAPITAL 3.0% 27-11-23	EUR	7 300 000	7 405 594,50	1,49
UNIBAIL RODAMCO 2.50% 02/24	EUR	475 000	473 906,13	0,10
VALEO 3.25% 22/01/24 EMTN	EUR	2 000 000	2 020 077,40	0,40
VIVENDI 0.875% 18-09-24 EMTN	EUR	3 100 000	2 994 857,55	0,60
VIVENDI 1.125% 24-11-23	EUR	5 000 000	4 979 962,33	1,00
WORLDLINE 0.25% 18-09-24	EUR	2 100 000	2 009 971,85	0,40
WORLDLINE 1.625% 13-09-24	EUR	5 500 000	5 407 759,73	1,08
TOTAL FRANCE			133 299 768,31	26,78
IRLANDE				
AIB GROUP 1.25% 28-05-24 EMTN	EUR	3 800 000	3 706 381,91	0,74
BK IRELAND GROUP 1.375% 29-08-23	EUR	2 000 000	2 015 980,82	0,41
DELL BANK INTL DAC 1.625% 24-06-24	EUR	2 000 000	1 949 167,98	0,39
FCA BANK SPA IRISH BRANCH 0.0% 16-04-24	EUR	2 000 000	1 935 980,00	0,39
FCA BANK SPA IRISH BRANCH 0.5% 18-09-23	EUR	1 000 000	997 158,90	0,20
FRESENIUS FINANCE IRELAND 1.5% 30-01-24	EUR	3 000 000	2 973 134,59	0,60
TOTAL IRLANDE			13 577 804,20	2,73
ITALIE				
ACEA 2.625% 15-07-24 EMTN	EUR	5 000 000	5 045 969,52	1,01
AZIMUT 1.625% 12-12-24	EUR	2 300 000	2 233 293,54	0,45
ENIIM 1 3/4 01/18/24	EUR	1 000 000	997 261,85	0,20

PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 30/06/2023 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
INTE E3R+0.63% 17-03-25 EMTN	EUR	5 500 000	5 511 964,79	1,11
LEASYS 4.375% 07-12-24	EUR	4 300 000	4 393 530,89	0,88
LEASYS ZCP 22-07-24	EUR	300 000	286 180,50	0,06
MEDIOBANCABCA CREDITO FINANZ 1.6% 25-01-24	EUR	1 000 000	998 318,01	0,20
MEDIOBANCABCA CREDITO FINANZ 1.625% 07-01-25	EUR	500 000	483 984,83	0,10
MEDIOBANCABCA CREDITO FINANZ E3R+1.7% 25-01-24	EUR	400 000	405 530,56	0,08
TERNA VRN I 15/09/23 *EUR	EUR	500 000	677 191,19	0,14
UNICREDIT 1.25% 25-06-25 EMTN	EUR	2 578 000	2 497 250,28	0,50
TOTAL ITALIE			23 530 475,96	4,73
JAPON				
mitsubishi UFJ FINANCIAL GROUP 0.98% 09-10-23	EUR	1 000 000	999 690,62	0,20
mitsubishi UFJ FINANCIAL GROUP 2.264% 14-06-25	EUR	3 000 000	2 941 311,48	0,59
mitsubishi UFJ FINANCIAL GROUP 3.273% 19-09-25	EUR	5 500 000	5 559 020,35	1,11
NISSAN MOTOR 1.94% 15-09-23	EUR	3 915 000	3 958 710,98	0,80
TOTAL JAPON			13 458 733,43	2,70
LUXEMBOURG				
BLACKSTONE PROPERTY PARTNERS 0.5% 12-09-23	EUR	5 500 000	5 463 651,03	1,10
EUROFINS SCIENTIFIC 2.125% 25-07-24	EUR	5 800 000	5 789 138,90	1,16
LOGICOR FINANCING SARL 0.75% 15-07-24	EUR	2 000 000	1 921 067,95	0,39
TRATON FINANCE LUXEMBOURG E3R+1.0% 21-01-26	EUR	2 400 000	2 401 292,20	0,48
TOTAL LUXEMBOURG			15 575 150,08	3,13
MEXIQUE				
AMXLMM 3.259 07/22/23	EUR	2 000 000	2 060 715,64	0,41
SIGMA ALIMENTOS 2.625% 07-02-24	EUR	3 000 000	2 994 200,75	0,60
TOTAL MEXIQUE			5 054 916,39	1,01
NORVEGE				
SANTANDER CONSUMER BANK AS 0.125% 25-02-25	EUR	1 000 000	931 631,78	0,19
TOTAL NORVEGE			931 631,78	0,19
NOUVELLE-ZELANDE				
FONTERRA COOPERATIVE GRP 0.75% 08-11-24	EUR	4 127 000	3 930 453,32	0,79
TOTAL NOUVELLE-ZELANDE			3 930 453,32	0,79
PAYS-BAS				
ABN AMRO BK 3.75% 20-04-25	EUR	4 300 000	4 296 837,03	0,86
ABN AMRO BK E3R+0.35% 10-01-25	EUR	5 000 000	5 045 675,00	1,01
ANNGR 0 7/8 07/03/23	EUR	1 000 000	999 895,00	0,20
CONTI GUMMI FINANCE BV 2.125% 27-11-23	EUR	6 156 000	6 191 119,98	1,24
CTP BV	EUR	5 100 000	5 018 502,00	1,01
EDP FIN ZCP 12-11-23 EMTN	EUR	2 300 000	2 263 775,00	0,45
ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV ZCP 17-06-24	EUR	2 000 000	1 924 440,00	0,38
HELLA FINANCE INTERNATIONAL BV 1.0% 17-05-24	EUR	1 000 000	973 101,48	0,20
ING GROEP NV 0.125% 29-11-25	EUR	4 800 000	4 511 487,12	0,91
LEASEPLAN CORPORATION NV 0.125% 13-09-23	EUR	4 000 000	3 973 787,40	0,80
LEASEPLAN CORPORATION NV 1.375% 07-03-24	EUR	800 000	787 848,50	0,16
LEASEPLAN CORPORATION NV 2.125% 06-05-25	EUR	805 000	773 315,64	0,16
NEW EUROPE PROPERTY COOPERATIF 1.75% 23-11-24	EUR	4 500 000	4 324 688,01	0,87
NIBC BANK NV 0.875% 08-07-25	EUR	1 000 000	921 999,11	0,18
NIBC BANK NV 2.0% 09-04-24	EUR	2 700 000	2 652 411,02	0,54

PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 30/06/2023 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
NIBC BANK NV 6.375% 01-12-25	EUR	3 000 000	2 999 966,10	0,61
OCI NV 3.625% 15-10-25	EUR	4 000 000	3 530 213,50	0,71
RABOBK 0.625% 27-02-24 EMTN	EUR	2 500 000	2 452 311,64	0,49
RDSALN 1 1/8 04/07/24	EUR	3 000 000	2 945 309,75	0,59
RWE FINANCE 3% 01/24	EUR	2 148 000	2 169 422,47	0,44
SIGNIFY NV EX PHILIPS LIGHTING NEW 2.0% 11-05-24	EUR	2 700 000	2 656 586,21	0,53
VONOVIA FINANCE BV 0.75% 15-01-24	EUR	4 200 000	4 127 626,23	0,83
WINTERSHALL DEA SCHWEIZ BV 0.452% 25-09-23	EUR	6 000 000	5 968 572,99	1,20
TOTAL PAYS-BAS			71 508 891,18	14,37
PORTUGAL				
GALPNA 1 3/8 09/19/23	EUR	2 800 000	2 812 822,08	0,57
TOTAL PORTUGAL			2 812 822,08	0,57
REPUBLIQUE TCHEQUE				
UNICREDIT BANK CZECH REPUBLIC SLOV BKY 3.625% 15-02-26	EUR	2 000 000	1 997 319,59	0,40
TOTAL REPUBLIQUE TCHEQUE			1 997 319,59	0,40
ROYAUME-UNI				
BP CAP MK 1.876% 07-04-24	EUR	2 000 000	1 978 041,20	0,39
HITACHI CAPITAL UK 0.25% 03-02-25	EUR	1 400 000	1 314 150,95	0,27
HSBC 1.5% 04-12-24 EMTN	EUR	2 500 000	2 494 480,82	0,50
ITV 2.0% 01-12-23	EUR	3 000 000	3 007 757,47	0,61
RENTOKIL INITIAL 0.95% 22-11-24	EUR	4 000 000	3 853 520,55	0,78
TOTAL ROYAUME-UNI			12 647 950,99	2,55
SUEDE				
AB SAGAX 2.0% 17-01-24	EUR	500 000	494 222,74	0,10
ERICSSON LM TELEFONAKTIEBOLAGE 1.875% 01-03-24	EUR	1 350 000	1 337 105,73	0,27
HOIST FINANCE AB	EUR	1 000 000	957 690,00	0,19
SECURITAS AB 1.125% 20-02-24	EUR	2 500 000	2 463 437,84	0,50
SWEDBANK AB 0.25% 09-10-24	EUR	2 900 000	2 763 179,79	0,56
VATTENFALL AB E3R+0.5% 18-04-24	EUR	2 200 000	2 221 725,92	0,44
VOLVO TREASURY AB 0.0% 09-05-24	EUR	4 300 000	4 156 767,00	0,83
VOLVO TREASURY AB E3R+0.5% 30-03-25	EUR	1 600 000	1 601 568,53	0,32
TOTAL SUEDE			15 995 697,55	3,21
TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			481 236 098,99	96,70
TOTAL Obligations et valeurs assimilées			481 236 098,99	96,70
Organismes de placement collectif				
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays				
FRANCE				
RMM COURT TERME C	EUR	3 726	14 794 157,52	2,97
TOTAL FRANCE			14 794 157,52	2,97
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			14 794 157,52	2,97
TOTAL Organismes de placement collectif			14 794 157,52	2,97
Créances			8 750,00	0,00
Dettes			-1 521 095,48	-0,30
Comptes financiers			3 151 093,19	0,63
Actif net			497 669 004,22	100,00

Parts R-CO CONVICTION CREDIT 12M EURO C EUR	EUR	1 989 874,2530	129,38
Parts R-CO CONVICTION CREDIT 12M EURO D EUR	EUR	88 034,7726	83,11
Parts R-CO CONVICTION CREDIT 12M EURO IC EUR	EUR	1 938,3953	102 591,69
Parts R-CO CONVICTION CREDIT 12M EURO P EUR	EUR	34 088,9792	998,41