

**FCP de droit français**

**CA EDRAM  
OPPORTUNITES**

**RAPPORT SEMESTRIEL**

au 28 mars 2024

**Société de Gestion : Edmond De Rothschild Asset Management (France)**

**Dépositaire : Caceis Bank**

**Commissaire aux Comptes : KPMG Audit**

## ÉTAT DU PATRIMOINE EN EUR

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique (*)
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-24-55 du code monétaire et financier	
b) Avoirs bancaires	3 844 657,98
c) Autres actifs détenus par l'OPC	103 461 091,03
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	107 305 749,01
e) Passif	-4 064,78
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	107 301 684,23

(\*) Les montants sont signés

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

Part	Type de part	Actif net de la part	Nombre de parts en circulation	Valeur nette d'inventaire par part
CA-EDRAM OPPORTUNITES P	C / D	107 301 684,23	929 130,000	115,48

## ÉLÉMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
<p>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.</p> <p>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.</p>		
<p>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 du fonds d'investissement à vocation générale.</p>		
<p>D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier.</p>		
<p>E) Les autres actifs.</p>	96,37	96,37

(\*) 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 (**)
NEANT				

(\*) 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**

<b>Pays</b>	<b>Pourcentage actif net (*)</b>	<b>Pourcentage total des actifs (**)</b>
NEANT		

(\*) 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 (**)
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	96,37	96,37
Autres OPC et fonds d'investissements		
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne		
Autres		
<b>TOTAL</b>	<b>96,37</b>	<b>96,37</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 PÉRIODE EN EUR

Éléments 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.		
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 du fonds d'investissement à vocation générale.		
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.		

## DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

	Part	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR
<b>Dividendes versés</b>				
	CA-EDRAM OPPORTUNITES P			
<b>Dividendes à verser</b>				
	CA-EDRAM OPPORTUNITES P			

## INFORMATIONS DIVERSES

**Etablissement dépositaire :** *Caceis Bank - 12 place des États-Unis - CS 40083 - 92549 - Montrouge Cedex*

Le relevé Périodicité Semestrielle détaillé de l'actif est disponible dans un délai de huit semaines à compter de la fin de la période. Il peut être transmis sur simple demande auprès de la société de gestion :

**Edmond De Rothschild Asset Management (France) - 47 rue du Faubourg Saint-Honoré - 75401 - Paris Cedex 08**

## INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS

### Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur économique (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>TITRES D'OPC</b>			<b>103 406 255,60</b>	<b>96,37</b>
<b>OPCVM</b>			<b>103 406 255,60</b>	<b>96,37</b>
<b>Parts ou Actions</b>			<b>103 406 255,60</b>	<b>96,37</b>
EdR SICAV - Global Opportunities Action J EUR	EUR	1 081 768,5 49	103 406 255,60	96,37
<b>Total</b>			<b>103 406 255,60</b>	<b>96,37</b>

(\*) Le secteur d'activité représente l'activité principale exercée par l'émetteur de l'instrument financier, et est issu du code NACE publié pour cet émetteur.

### 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 (*)
<b>Total</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>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>				
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>				
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>				
<b>Total</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>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>				
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>				
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>				
<b>Total</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>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>				
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>				
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>				
<b>Total</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>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>				
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>				
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>				
<b>Total</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>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>				
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>				
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>				
<b>Total</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 de part

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

### Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	103 406 255,60
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	
Total instruments financiers à terme - actions	
Total instruments financiers à terme - taux	
Total instruments financiers à terme - change	
Total instruments financiers à terme - crédit	
Total instruments financiers à terme - autres expositions	
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	
Autres actifs (+)	3 899 493,41
Autres passifs (-)	-4 064,78
Passifs de financement (-)	
<b>Total = actif net</b>	<b>107 301 684,23</b>

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part CA-EDRAM OPPORTUNITES P	EUR	929 130,000	115,48

Conformément à la réglementation, figure annexé le document d'information de l'OPC Maître.

**SICAV de droit français**

**EDMOND DE ROTHSCHILD**

**SICAV**

Fonds à 17 compartiments

**PLAQUETTE SEMESTRIELLE**

au 28 Mars 2024

Société de Gestion : Edmond De Rothschild Asset Management (France)

Dépositaire : Edmond De Rothschild (France)

Commissaire aux comptes : PriceWaterhouseCoopers Audit

**Compartment :**

**EdR SICAV - Global Opportunities**

## ÉTAT DU PATRIMOINE EN EUR

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique (*)
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	83 437 304,64
b) Avoirs bancaires	3 734 261,88
c) Autres actifs détenus par l'OPC	21 096 511,56
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	108 268 078,08
e) Passif	-3 499 483,51
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	104 768 594,57

(\*) Les montants sont signés

## NOMBRE DE PARTS 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
EdR SICAV - Global Opportunities A EUR en EUR	C	486 460,96	5 266,000	92,37
EdR SICAV - Global Opportunities I EUR en EUR	C	873 226,27	9 000,000	97,02
EdR SICAV - Global Opportunities J EUR en EUR	D	103 408 907,34	1 081 768,549	95,59

## ÉLÉMENTS 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.	44,74	43,29
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.	34,90	33,78
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.	9,90	9,58

(\*) 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 (**)
Dollar de Hong Kong	HKD	346 175,08	0,33	0,32
Dollar de Singapour	SGD	310 254,85	0,30	0,29
Dollar Canadien	CAD	308 275,17	0,29	0,28
Franc Suisse	CHF	814 385,50	0,78	0,75
Euro	EUR	50 523 522,22	48,22	46,67
Yen Japonais	JPY	1 063 342,83	1,01	0,98
Dollar Us	USD	29 053 374,88	27,73	26,83
Livre Sterling	GBP	1 017 974,11	0,97	0,94
<b>TOTAL</b>		<b>83 437 304,64</b>	<b>79,64</b>	<b>77,07</b>

(\*) 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**

<b>Pays</b>	<b>Pourcentage actif net (*)</b>	<b>Pourcentage total des actifs (**)</b>
ETATS-UNIS	25,63	24,80
FRANCE	13,58	13,14
ALLEMAGNE	6,61	6,39
ITALIE	5,10	4,94
ESPAGNE	4,66	4,51
PAYS-BAS	3,71	3,59
BELGIQUE	2,58	2,50
ROYAUME-UNI	2,42	2,34
JAPON	1,47	1,43
LUXEMBOURG	1,43	1,38
ROUMANIE	1,37	1,33
IRLANDE	1,28	1,24
FINLANDE	1,21	1,17
COLOMBIE	1,01	0,98
DANEMARK	0,95	0,92
TOGO	0,84	0,81
SUISSE	0,78	0,76
CHINE	0,55	0,53
SERBIE	0,49	0,48
LETTONIE	0,45	0,43
LE MONTENEGRO	0,42	0,40
LITUANIE	0,39	0,38
SUEDE	0,37	0,36
CROATIE	0,35	0,33
SINGAPOUR	0,30	0,29
LIECHTENSTEIN	0,29	0,28
CANADA	0,29	0,28
ILES CAIMANS	0,25	0,24
BULGARIE	0,20	0,20
POLOGNE	0,19	0,19
JORDANIE	0,17	0,17
ISRAEL	0,16	0,16

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

<b>Pays</b>	<b>Pourcentage actif net (*)</b>	<b>Pourcentage total des actifs (**)</b>
INDE	0,10	0,10
PORTUGAL	0,01	0,01
<b>TOTAL</b>	<b>79,64</b>	<b>77,07</b>

(\*) 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 (**)
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	9,90	9,58
Autres OPC et fonds d'investissements		
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne		
Autres		
<b>TOTAL</b>	<b>9,90</b>	<b>9,58</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 PÉRIODE EN EUR

Éléments 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.	30 319 090,79	34 298 890,93
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.	29 223 105,46	25 754 374,25
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.	5 104 968,00	5 244 943,27

## DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

	Action	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR
<b>Dividendes versés</b>				
08/01/2024	EdR SICAV - Global Opportunities J EUR	0,70	0,04	0,74
<b>Dividendes à verser</b>				
	EdR SICAV - Global Opportunities J EUR			

## INFORMATIONS DIVERSES

**Etablissement dépositaire :** *Edmond De Rothschild (France) - 47 rue du Faubourg Saint-Honoré - 75401 - Paris Cedex 08*

Le relevé Périodicité Semestrielle détaillé de l'actif est disponible dans un délai de huit semaines à compter de la fin de la période. Il peut être transmis sur simple demande auprès de la société de gestion :

**Edmond De Rothschild Asset Management (France) - 47 rue du Faubourg Saint-Honoré - 75401 - Paris Cedex 08**

## INFORMATION SUR LES FRAIS DE GESTION VARIABLES

	28/03/2024
<b>Action EdR SICAV - Global Opportunities A EUR</b> Commissions de garantie Frais de gestion fixes Pourcentage de frais de gestion fixes Frais de gestion variables provisionnés Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés Frais de gestion variables acquis Pourcentage de frais de gestion variables acquis Rétrocessions des frais de gestion	        3 571,42 1,55
<b>Action EdR SICAV - Global Opportunities I EUR</b> Commissions de garantie Frais de gestion fixes Pourcentage de frais de gestion fixes Frais de gestion variables provisionnés Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés Frais de gestion variables acquis Pourcentage de frais de gestion variables acquis Rétrocessions des frais de gestion	        3 302,79 0,80
<b>Action EdR SICAV - Global Opportunities J EUR</b> Commissions de garantie Frais de gestion fixes Pourcentage de frais de gestion fixes Frais de gestion variables provisionnés Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés Frais de gestion variables acquis Pourcentage de frais de gestion variables acquis Rétrocessions des frais de gestion	        392 753,93 0,80

**SECURITIES FINANCING TRANSACTION REGULATION (REGLEMENT RELATIF AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES) (« SFTR »)**

Au cours de l'exercice, l'OPC n'est pas intervenu sur des opérations soumises au Règlement UE 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation (« Règlement SFTR »).

## INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS

### Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur économique (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES</b>			<b>26 332 846,34</b>	<b>25,13</b>
<b>Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>26 332 846,34</b>	<b>25,13</b>
<b>Assurance</b>			<b>1 121 412,35</b>	<b>1,07</b>
ALLIANZ SE-REG	EUR	1 867	518 652,60	0,49
ASSICURAZIONI GENERALI	EUR	850	19 941,00	0,02
AXA	EUR	14 363	500 047,85	0,48
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG AG	EUR	183	82 770,90	0,08
<b>Automobiles</b>			<b>459 619,14</b>	<b>0,44</b>
BMW BAYERISCHE MOTOREN WERKE	EUR	659	70 486,64	0,07
MERCEDES BENZ GROUP AG REGISTERED SHARES	EUR	582	42 957,42	0,04
YADEA GROUP HOLDINGS LTD	HKD	230 762	346 175,08	0,33
<b>Banques commerciales</b>			<b>1 574 553,82</b>	<b>1,50</b>
ADYEN NV	EUR	12	18 816,00	0,02
BANCO DE BILBAO VIZCAYA S.A.	EUR	49 240	543 609,60	0,52
BANK OF AMERICA CORP	USD	12 274	430 953,78	0,41
BNP PARIBAS	EUR	2 292	150 951,12	0,14
CAIXABANK S.A.	EUR	8 545	38 392,69	0,04
CREDIT AGRICOLE	EUR	2 232	30 837,31	0,03
ICICI BANK ADR INDE	USD	4 438	108 525,54	0,10
INTESA SANPAOLO	EUR	60 786	204 423,32	0,20
KBC GROUPE	EUR	364	25 268,88	0,02
SOCIETE GENERALE SA	EUR	918	22 775,58	0,02
<b>Biens de consommation durables</b>			<b>388 823,60</b>	<b>0,37</b>
RATIONAL AG	EUR	42	33 558,00	0,03
SEB	EUR	146	17 315,60	0,02
SONY GROUP CORPORATION.	JPY	4 023	318 241,44	0,30
ZALANDO SE	EUR	744	19 708,56	0,02
<b>Biotechnologie</b>			<b>24 162,60</b>	<b>0,02</b>
ARGEN-X SE - W/I	EUR	66	24 162,60	0,02
<b>Boissons</b>			<b>479 395,41</b>	<b>0,46</b>
CONSTELLATION BRANDS INC	USD	681	171 359,78	0,16
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	EUR	1 129	10 515,51	0,01
HEINEKEN	EUR	526	46 992,84	0,04
PERNOD RICARD	EUR	249	37 337,55	0,04
REMY COINTREAU	EUR	93	8 689,92	0,01
THE COCA COLA COMPANY	USD	3 610	204 499,81	0,20
<b>Composants automobiles</b>			<b>308 284,25</b>	<b>0,29</b>
FAURECIA EX BERTRAND FAURE	EUR	611	8 587,61	0,01
FERRARI NV	EUR	84	33 936,00	0,03
MICHELIN (CGDE)	EUR	7 482	265 760,64	0,25

## Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur économique (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Conglomérats industriels</b>			<b>191 920,82</b>	<b>0,18</b>
LEGRAND SA	EUR	455	44 690,10	0,04
SIEMENS AG-REG	EUR	832	147 230,72	0,14
<b>Construction et ingénierie</b>			<b>15 846,30</b>	<b>0,02</b>
EIFFAGE	EUR	138	14 510,70	0,02
WAGA ENERGY SA W/I	EUR	84	1 335,60	0,00
<b>Courrier, fret aérien et logistique</b>			<b>46 700,55</b>	<b>0,04</b>
DEUTSCHE POST AG NAMEN	EUR	1 170	46 700,55	0,04
<b>Distribution de produits alimentaires de première nécessité</b>			<b>761 010,08</b>	<b>0,73</b>
ALIBABA GROUP HOLDING LTD ADR	USD	3 949	264 583,00	0,25
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	CAD	2 510	132 773,25	0,13
CARREFOUR	EUR	1 327	21 066,13	0,02
IQVIA HOLDINGS - REGISTERED SHARE	USD	569	133 235,56	0,13
KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	1 030	28 551,60	0,03
NN GROUP NV	EUR	283	12 118,06	0,01
TESCO PLC	GBP	47 405	164 457,84	0,16
WORLDLINE SA	EUR	368	4 224,64	0,00
<b>Distribution spécialisée</b>			<b>62 491,13</b>	<b>0,06</b>
INDITEX	EUR	1 339	62 491,13	0,06
<b>Divertissement</b>			<b>21 216,68</b>	<b>0,02</b>
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	EUR	761	21 216,68	0,02
<b>Eau</b>			<b>452 496,29</b>	<b>0,43</b>
AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	1 559	176 412,40	0,17
SHOALS TECHNOLOGIES GROUP -A	USD	26 670	276 083,89	0,26
<b>Electricité</b>			<b>200 233,97</b>	<b>0,19</b>
E.ON AG NOM.	EUR	2 881	37 121,69	0,04
ELEC DE PORTUGAL	EUR	2 161	7 801,21	0,01
ENDESA SA	EUR	343	5 887,60	0,01
ENEL SPA	EUR	13 259	81 131,82	0,06
IBERDROLA SA	EUR	3 614	41 542,93	0,04
TERNA	EUR	3 492	26 748,72	0,03
<b>Emballage et conditionnement</b>			<b>128 012,05</b>	<b>0,12</b>
CROWN HOLDINGS	USD	1 435	105 313,06	0,10
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	537	22 698,99	0,02
<b>Epargne et prêts hypothécaires</b>			<b>70 964,94</b>	<b>0,07</b>
BANCO SANTANDER S.A.	EUR	15 695	70 964,94	0,07
<b>Equipement et services pour l'énergie</b>			<b>413 511,00</b>	<b>0,39</b>
SCHLUMBERGER LTD	USD	8 148	413 511,00	0,39
<b>Equipements de communication</b>			<b>19 403,74</b>	<b>0,02</b>
NOKIA (AB) OYJ	EUR	5 896	19 403,74	0,02

## Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur économique (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Equipements électriques</b>			<b>870 565,06</b>	<b>0,83</b>
ALSTOM	EUR	573	8 096,49	0,01
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	USD	479	69 357,43	0,07
NEXANS SA	EUR	2 678	259 498,20	0,25
NVENT ELECTRIC PLC-W/I	USD	4 316	301 320,74	0,28
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	1 108	232 292,20	0,22
<b>Equipements et fournitures médicaux</b>			<b>797 118,37</b>	<b>0,76</b>
BAXTER INTL INC	USD	4 489	177 648,02	0,17
BIOMERIEUX	EUR	2 018	206 340,50	0,20
ESSILORLUXOTTICA	EUR	284	59 554,80	0,06
MEDTRONIC PLC	USD	3 487	281 381,53	0,26
SARTORIUS PRIV.	EUR	138	50 866,80	0,05
SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	376	21 326,72	0,02
<b>Equipements et instruments électroniques</b>			<b>695 279,90</b>	<b>0,66</b>
AGILENT TECHNOLOGIES INC	USD	2 699	363 640,27	0,35
FUJIFILM HOLDING	JPY	6 600	136 802,96	0,13
KEYENCE CORP	JPY	329	141 078,27	0,13
MURATA MFG CO	JPY	3 100	53 758,40	0,05
<b>Gaz</b>			<b>43 011,70</b>	<b>0,04</b>
SNAM	EUR	9 829	43 011,70	0,04
<b>Gestion et promotion immobilière</b>			<b>207 771,38</b>	<b>0,20</b>
UNITE GROUP	GBP	18 163	207 771,38	0,20
<b>Grands magasins et autres</b>			<b>40 298,50</b>	<b>0,04</b>
KERING	EUR	110	40 298,50	0,04
<b>Grossistes</b>			<b>26 728,00</b>	<b>0,03</b>
D'IETEREN GROUP	EUR	130	26 728,00	0,03
<b>Hôtels, restaurants et loisirs</b>			<b>83 803,32</b>	<b>0,08</b>
ACCOR	EUR	484	20 957,20	0,02
AMADEUS IT GROUP SA	EUR	834	49 572,96	0,05
SODEXO / EX SODEXHO ALLIANCE	EUR	167	13 273,16	0,01
<b>Immobilier</b>			<b>200 726,53</b>	<b>0,19</b>
KEPPEL DC REIT	SGD	169 115	200 726,53	0,19
<b>Industrie aérospatiale et défense</b>			<b>191 711,01</b>	<b>0,18</b>
AIRBUS SE	EUR	663	113 187,36	0,10
SAFRAN SA	EUR	194	40 749,70	0,04
THALES	EUR	239	37 773,95	0,04
<b>Infrastructure de transports</b>			<b>14 391,36</b>	<b>0,01</b>
GETLINK SE	EUR	912	14 391,36	0,01
<b>Logiciels</b>			<b>2 638 392,86</b>	<b>2,51</b>
AUTODESK	USD	1 042	251 257,07	0,24
BOUYGUES	EUR	1 483	56 101,89	0,05
CHART INDUSTRIES INC	USD	1 929	294 208,22	0,28
CHECK POINT SOFTWARE TECH	USD	1 129	171 451,19	0,16
DASSAULT SYST.	EUR	824	33 816,96	0,03

## Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur économique (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
GAZTRANSPORT ET TECHNIGA SA	EUR	2 274	314 949,00	0,30
GUIDEWIRE SOFTWA	USD	2 358	254 816,83	0,24
MICROSOFT CORP	USD	2 360	919 351,11	0,89
SAP SE	EUR	996	179 738,16	0,17
STELLANTIS NV	EUR	4 173	109 854,23	0,10
VINCI SA	EUR	445	52 848,20	0,05
<b>Logiciels et services internet</b>			<b>762 244,27</b>	<b>0,73</b>
AKAMAI TECHNOLOGIES	USD	1 547	155 788,63	0,15
ALPHABET- A	USD	3 561	497 649,75	0,48
Meta Platforms - A	USD	242	108 805,89	0,10
<b>Machines</b>			<b>350 114,73</b>	<b>0,33</b>
SIEMENS ENERGY AG	EUR	447	7 601,24	0,01
SIG COMBIBLOC GROUP	CHF	16 659	342 513,49	0,32
<b>Marches de capitaux</b>			<b>653 156,16</b>	<b>0,62</b>
3I GROUP PLC	GBP	5 450	179 063,69	0,17
AMALGAMATED FINANCIAL CORP	USD	6 102	135 600,00	0,13
IMPAX ASSET MANAGEMENT GROUP	GBP	25 466	138 358,47	0,13
OVH GROUPE SAS	EUR	20 675	200 134,00	0,19
<b>Médias</b>			<b>60 803,95</b>	<b>0,06</b>
PUBLICIS GROUPE SA	EUR	379	38 297,95	0,04
WOLTERS KLUWER	EUR	155	22 506,00	0,02
<b>Médias et services interactifs</b>			<b>206 165,37</b>	<b>0,20</b>
MATCH GROUP INC	USD	5 844	196 315,11	0,19
SCOUT24 AG	EUR	141	9 850,26	0,01
<b>Ordinateurs et périphériques</b>			<b>878 300,67</b>	<b>0,84</b>
APPLE INC	USD	3 372	535 398,67	0,51
NETWORK APPLIANCE INC	USD	3 528	342 902,00	0,33
<b>Outils et services appliqués aux sciences biologiques</b>			<b>631 665,87</b>	<b>0,60</b>
LONZA GROUP NOM.	CHF	180	99 959,91	0,10
PACIFIC BIOSCIEN	USD	30 949	107 461,81	0,10
QIAGEN N.V.	EUR	276	10 939,26	0,01
THERMO FISHER SCIEN SHS	USD	768	413 304,89	0,39
<b>Papier et industrie du bois</b>			<b>81 585,75</b>	<b>0,08</b>
STORA ENSO AB EX ENSO OYJ	EUR	4 868	62 724,18	0,06
UPM-KYMMENE OY	EUR	611	18 861,57	0,02
<b>Pétrole et gaz</b>			<b>331 543,72</b>	<b>0,32</b>
ENI SPA	EUR	1 955	28 636,84	0,03
NESTE OYJ	EUR	6 031	151 378,10	0,15
REPSOL	EUR	1 387	21 415,28	0,02
TOTALENERGIES SE	EUR	2 050	130 113,50	0,12
<b>Producteur et commerce d'énergie indépendants</b>			<b>104 925,20</b>	<b>0,10</b>
AIR LIQUIDE	EUR	508	97 962,72	0,09
EDP RENOVAVEIS SA EUR5	EUR	555	6 962,48	0,01

## Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur économique (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Produits alimentaires</b>			<b>415 765,68</b>	<b>0,40</b>
DANONE	EUR	837	50 127,93	0,05
DARLING INGREDIENTS INC	USD	7 798	335 819,43	0,32
KERRY GROUP PLC-A	EUR	154	12 233,76	0,01
UNILEVER PLC	EUR	378	17 584,56	0,02
<b>Produits chimiques</b>			<b>436 537,43</b>	<b>0,42</b>
AKZO NOBEL	EUR	346	23 936,28	0,02
LINDE PLC	USD	893	383 923,85	0,37
SOLVAY	EUR	81	2 049,30	0,00
SYMRISE AG	EUR	240	26 628,00	0,03
<b>Produits de soins personnels</b>			<b>122 822,00</b>	<b>0,12</b>
L'OREAL	EUR	280	122 822,00	0,12
<b>Produits domestiques</b>			<b>386 631,34</b>	<b>0,37</b>
COLGATE PALMOLIVE	USD	4 637	386 631,34	0,37
<b>Produits pharmaceutiques</b>			<b>818 498,72</b>	<b>0,78</b>
COVESTRO AG	EUR	563	28 532,84	0,03
DAIICHI SANKYO	JPY	3 300	96 868,45	0,09
IPSEN	EUR	192	21 177,60	0,02
MERCK KGA	EUR	412	67 403,20	0,06
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	CHF	1 575	371 912,10	0,35
SANOFI	EUR	1 580	143 716,80	0,14
UNION CHIMIQUE BELGE/ UCB	EUR	147	16 816,80	0,02
ZOETIS INC	USD	460	72 070,93	0,07
<b>Produits pour l'industrie du bâtiment</b>			<b>418 806,77</b>	<b>0,40</b>
KINGSPAN GROUP	EUR	565	47 719,90	0,05
SAINT-GOBAIN	EUR	5 159	371 086,87	0,35
<b>Semi-conducteurs et équipements pour fabrication</b>			<b>2 067 115,35</b>	<b>1,97</b>
AIXTRON SE	EUR	449	11 000,50	0,01
ASML HOLDING NV	EUR	810	722 682,00	0,69
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	700	22 060,50	0,02
MARVELL TECHNOLOGY INC	USD	1 564	102 644,74	0,10
NEC ELECTRONICS CORP	JPY	8 000	131 365,30	0,13
NVIDIA CORP	USD	873	730 377,67	0,69
STMICROELECTRONICS NV	EUR	8 692	346 984,64	0,33
<b>Services aux collectivités</b>			<b>184 365,47</b>	<b>0,18</b>
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	6 119	184 365,47	0,18
<b>Services aux entreprises</b>			<b>125 164,72</b>	<b>0,12</b>
ACCENTURE PLC - CL A	USD	390	125 164,72	0,12
<b>Services aux professionnels</b>			<b>337 324,01</b>	<b>0,32</b>
RANDSTAD N.V.	EUR	184	9 001,28	0,01
RELX PLC	GBP	8 198	328 322,73	0,31

## Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur économique (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Services clientèle divers</b>			<b>880 737,23</b>	<b>0,84</b>
NEW ORIENTAL EDUCATIO-SP ADR	USD	2 819	226 616,28	0,22
SPIE SA	EUR	9 157	318 846,74	0,30
Stride Rg	USD	5 743	335 274,21	0,32
<b>Services de télécommunication diversifiés</b>			<b>865 872,71</b>	<b>0,83</b>
CELLNEX TELECOM SA	EUR	695	22 775,15	0,02
DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	3 288	73 980,00	0,07
KONINKLIJKE KPN NV	EUR	6 123	21 222,32	0,02
NIPPON TEL&TEL CP JPY50000	JPY	168 200	185 228,01	0,18
ORANGE	EUR	21 604	235 224,35	0,23
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	SGD	63 100	109 528,32	0,10
TELEFONICA SA	EUR	2 070	8 464,23	0,01
VERIZON COMMUNICATIONS EX BELL ATLANTIC	USD	5 391	209 450,33	0,20
<b>Services financiers diversifiés</b>			<b>654 274,70</b>	<b>0,62</b>
ALTUS POWER INC	USD	25 529	112 989,46	0,11
AMUNDI	EUR	572	36 407,80	0,03
DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	329	62 394,85	0,06
EURAZEO	EUR	142	11 537,50	0,01
EURONEXT NV - W/I	EUR	130	11 466,00	0,01
FINECOBANK SPA	EUR	2 172	30 158,22	0,03
ING GROEP NV	EUR	1 789	27 275,09	0,03
SP GLOBAL	USD	901	354 935,60	0,33
SYENSQO SA	EUR	81	7 110,18	0,01
<b>Services liés aux technologies de l'information</b>			<b>646 744,58</b>	<b>0,62</b>
CAPGEMINI SE	EUR	140	29 862,00	0,03
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	USD	823	176 556,36	0,17
VISA INC CLASS A	USD	1 704	440 326,22	0,42
<b>Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)</b>			<b>39 587,70</b>	<b>0,04</b>
ARKEMA	EUR	165	16 094,10	0,02
ICADE	EUR	936	23 493,60	0,02
<b>Soins et autres services médicaux</b>			<b>152 990,56</b>	<b>0,15</b>
UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	334	152 990,56	0,15
<b>Textiles, habillement et produits de luxe</b>			<b>504 059,20</b>	<b>0,48</b>
ADIDAS NOM.	EUR	187	38 709,00	0,04
HERMES INTERNATIONAL	EUR	110	260 260,00	0,24
LVMH (LOUIS VUITTON - MOET HENNESSY)	EUR	246	205 090,20	0,20
<b>Transport routier et ferroviaire</b>			<b>175 501,92</b>	<b>0,17</b>
CANADIAN NATL RAILWAY CO	CAD	1 438	175 501,92	0,17
<b>Vente par correspondance</b>			<b>489 683,85</b>	<b>0,47</b>
AMAZON.COM INC	USD	1 482	247 521,44	0,24
TOAST INC-CLASS A	USD	10 495	242 162,41	0,23

## Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur économique (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES</b>			<b>49 299 548,14</b>	<b>47,06</b>
<b>Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>49 299 548,14</b>	<b>47,06</b>
<b>Assurance</b>			<b>304 074,10</b>	<b>0,29</b>
SWISS LIFE FINANCE I 3.25% 31-08-29	EUR	300 000	304 074,10	0,29
<b>Banques commerciales</b>			<b>3 940 335,26</b>	<b>3,76</b>
BBVA 1.0% 21-06-26	EUR	400 000	382 284,61	0,36
BNP PAR 0.125% 04-09-26 EMTN	EUR	300 000	278 383,21	0,27
BNP PAR 1.125% 17-04-29 EMTN	EUR	300 000	275 123,90	0,26
BNP PAR 3.625% 01-09-29 EMTN	EUR	300 000	307 073,82	0,29
BPCE 0.625% 28-04-25	EUR	300 000	292 301,43	0,28
CA 3.875% 28-11-34 EMTN	EUR	300 000	315 963,31	0,30
ECOBANK TRANSNATL 9.5% 18-04-24	USD	400 000	386 882,10	0,37
INTE 4.75% 06-09-27 EMTN	EUR	200 000	211 885,82	0,20
KBC GROUPE 4.375% 23-11-27	EUR	200 000	207 247,74	0,20
MORGAN STANLEY CAPITAL SERVICE 1.375% 27-10-26	EUR	300 000	286 673,51	0,27
MORGAN STANLEY CAPITAL SERVICE 1.875% 27-04-27	EUR	300 000	292 189,65	0,28
PKO BANK POLSKI 5.625% 01-02-26	EUR	200 000	203 676,74	0,19
SG 4.25% 16-11-32 EMTN	EUR	100 000	107 798,57	0,10
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 1.0% 15-04-25	EUR	400 000	392 850,85	0,39
<b>Boissons</b>			<b>572 225,35</b>	<b>0,55</b>
ASAHI BREWERIES 0.155% 23-10-24	EUR	300 000	294 052,59	0,28
DAVIDE CAMPARI MILANO 1.25% 06-10-27	EUR	300 000	278 172,76	0,27
<b>Conglomérats industriels</b>			<b>647 667,07</b>	<b>0,62</b>
LEGRAND 0.625% 24-06-28	EUR	400 000	364 859,89	0,35
ROYAL PHILIPS ELECTRONICS NV 0.5% 22-05-26	EUR	300 000	282 807,18	0,27
<b>Crédit à la consommation</b>			<b>374 961,85</b>	<b>0,36</b>
TOYOTA MOTOR CREDIT 0.25% 16-07-26	EUR	400 000	374 961,85	0,36
<b>Distribution spécialisée</b>			<b>294 156,00</b>	<b>0,28</b>
ARVAL SERVICE LEASE 0.0% 30-09-24	EUR	300 000	294 156,00	0,28
<b>Electricité</b>			<b>340 520,23</b>	<b>0,33</b>
ENEL FINANCE INTL NV 1.125% 16-09-26	EUR	100 000	95 501,25	0,09
TRASMISSIONE ELETTRICITA RETE NAZIONALE 0.75% 24-07-32	EUR	300 000	245 018,98	0,24
<b>Epargne et prêts hypothécaires</b>			<b>289 703,57</b>	<b>0,28</b>
BANCO NTANDER 1.375% 05-01-26	EUR	300 000	289 703,57	0,28
<b>Equipement et services pour l'énergie</b>			<b>564 362,22</b>	<b>0,54</b>
JOHNSON NTROLS INTL PLC TY 0.375% 15-09-27	EUR	400 000	362 185,77	0,35
VESTAS WIND SYSTEMS AS 4.125% 15-06-26	EUR	200 000	202 176,45	0,19
<b>Equipements électriques</b>			<b>819 079,94</b>	<b>0,78</b>
SCHNEIDER ELECTRIC SE 0.25% 11-03-29	EUR	300 000	264 401,26	0,25
SCHN ELE 0.25% 09-09-24 EMTN	EUR	300 000	295 847,68	0,28
TYCO ELECTRONICS GROUP 0.0% 16-02-29	EUR	300 000	258 831,00	0,25
<b>Equipements et fournitures médicaux</b>			<b>282 425,16</b>	<b>0,27</b>
MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 1.125% 07-03-27	EUR	300 000	282 425,16	0,27

## Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur économique (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Equipements et instruments électroniques</b>			<b>187 102,01</b>	<b>0,18</b>
NIDEC 0.046% 30-03-26	EUR	200 000	187 102,01	0,18
<b>Gaz</b>			<b>195 332,90</b>	<b>0,19</b>
SNAM 1.25% 28-08-25 EMTN	EUR	200 000	195 332,90	0,19
<b>Hôtels, restaurants et loisirs</b>			<b>649 715,90</b>	<b>0,62</b>
AMADEUS CM 1.875% 24-09-28	EUR	200 000	190 778,21	0,18
DIAGO CAP PLC EMETTEUR D C 2.125% 24-10-24	USD	500 000	458 937,69	0,44
<b>Immobilier</b>			<b>214 249,56</b>	<b>0,20</b>
VONOVIA SE 5.0% 23-11-30 EMTN	EUR	200 000	214 249,56	0,20
<b>Infrastructure de transports</b>			<b>407 440,52</b>	<b>0,39</b>
AUTOSTRAD PER L ITALILIA 4.75% 24-01-31	EUR	300 000	316 285,41	0,30
NV LUCHTHAVEN SCHIPHOL 0.375% 08-09-27	EUR	100 000	91 155,11	0,09
<b>Logiciels</b>			<b>544 566,60</b>	<b>0,52</b>
DASSAULT SYSTMES 0.125% 16-09-26	EUR	300 000	279 195,92	0,27
SAP SE 0.375% 18-05-29	EUR	300 000	265 370,68	0,25
<b>Marchés de capitaux</b>			<b>357 223,21</b>	<b>0,34</b>
NORDEA BKP 0.5% 02-11-28 EMTN	EUR	300 000	264 331,55	0,25
OMNICOM FINANCE HOLDINGS PLC 0.8% 08-07-27	EUR	100 000	92 891,66	0,09
<b>Médias</b>			<b>295 872,25</b>	<b>0,28</b>
INFORMA 2.125% 06-10-25 EMTN	EUR	300 000	295 872,25	0,28
<b>Outils et services appliqués aux sciences biologiques</b>			<b>290 798,40</b>	<b>0,28</b>
THERMO FISHER SCIENTIFIC 0.125% 01-03-25	EUR	300 000	290 798,40	0,28
<b>Pétrole et gaz</b>			<b>204 769,19</b>	<b>0,20</b>
NESTE OYJ 3.875% 16-03-29 EMTN	EUR	200 000	204 769,19	0,20
<b>Produits chimiques</b>			<b>800 977,57</b>	<b>0,76</b>
ECOPETROL 4.625% 02-11-31	USD	300 000	236 194,25	0,23
ECOPETROL 5.375% 26-06-26	USD	200 000	185 006,97	0,18
GIVAUDAN FINANCE EUROPE BV 1.0% 22-04-27	EUR	400 000	379 776,35	0,35
<b>Produits domestiques</b>			<b>202 987,38</b>	<b>0,19</b>
UNILEVER FINANCE NETHERLANDS BV 3.25% 23-02-31	EUR	200 000	202 987,38	0,19
<b>Produits pharmaceutiques</b>			<b>650 766,25</b>	<b>0,62</b>
LUNDBECK 0.875% 14-10-27 EMTN	EUR	400 000	362 794,81	0,35
MERCK FINANCIAL SERVICES 0.125% 16-07-25	EUR	300 000	287 971,44	0,27
<b>Semi-conducteurs et équipements pour fabrication</b>			<b>545 684,56</b>	<b>0,52</b>
ASML HOLDING NV 0.625% 07-05-29	EUR	300 000	269 569,32	0,26
INFINEON TECHNOLOGIES AG 2.0% 24-06-32	EUR	300 000	276 115,24	0,26
<b>Services aux collectivités</b>			<b>27 716 892,41</b>	<b>26,46</b>
BULGARIA GOVERNMENT INTL BOND 4.5% 27-01-33	EUR	200 000	214 436,54	0,20
BUND DEUT ZCP 15-08-26	EUR	50 000	47 005,75	0,04
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 0.5% 15-08-27	EUR	50 000	47 059,47	0,04
COLOMBIA GOVERNMENT INTL BOND 3.125% 15-04-31	USD	850 000	641 500,77	0,61

## Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur économique (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
CROATIA GOVERNMENT INTL BOND 1.5% 17-06-31	EUR	400 000	362 628,49	0,35
DEUTSCHE BUNDES INFLATION LINKED BOND 0.1% 15-04-33	EUR	3 000 000	3 511 154,83	3,35
EDP FIN 1.625% 26-01-26 EMTN	EUR	300 000	291 817,24	0,28
ETAT 3.15% 10/02	EUR	600 000	1 131 694,32	1,08
EUROPEAN UNION 0.0% 04-07-31	EUR	1 030 000	848 251,35	0,81
EUROPEAN UNION 1.625% 04-12-29	EUR	1 500 000	1 423 405,90	1,36
FINLAND GOVERNMENT BOND 0.125% 15-04-36	EUR	750 000	541 746,76	0,52
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.1% 25-07-36	EUR	2 500 000	2 838 323,91	2,71
GENERALITA CATALUN 4.22%05-35	EUR	600 000	634 450,85	0,61
HERA SPA	EUR	200 000	162 296,67	0,15
ITALIE 1.25% 15/09/32 IND	EUR	1 500 000	1 824 731,05	1,74
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.95% 01-12-31	EUR	400 000	335 667,43	0,32
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.8% 15-05-36	EUR	1 000 000	1 005 239,45	0,96
JORDAN GOVERNMENT INTL BOND 4.95% 07-07-25	USD	200 000	182 425,93	0,17
LATVIA GOVERNMENT INTL BOND 1.125% 30-05-28	EUR	500 000	467 633,98	0,45
LITHUANIA GOVERNMENT INTL BOND 3.5% 13-02-34	EUR	409 000	408 843,12	0,39
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 1.375% 02-12-29	EUR	200 000	167 680,18	0,16
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 2.625% 02-12-40	EUR	382 000	264 816,43	0,25
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 3.624% 26-05-30	EUR	300 000	286 613,14	0,27
ROU 2.75% 29-10-25 EMTN	EUR	600 000	596 841,87	0,57
ROUMANIE 2.875% 26-05-28	EUR	123 000	119 120,18	0,11
ROYAUME DESPAGNE 1.0% 30-11-30	EUR	300 000	374 997,52	0,36
SERBIA INTERNATIONAL BOND 1.5% 26-06-29	EUR	600 000	514 390,43	0,49
SPAIN IL BOND 2.05% 30-11-39	EUR	1 600 000	1 841 109,08	1,76
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 0.375% 15-09-24	USD	3 400 000	3 080 905,14	2,94
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 2.5% 31-01-25	USD	3 900 000	3 550 104,63	3,41
<b>Services aux entreprises</b>			<b>436 835,00</b>	<b>0,42</b>
MONTENEGRO GOVERNMENT INTL BOND 2.55% 03-10-29	EUR	500 000	436 835,00	0,42
<b>Services de télécommunication diversifiés</b>			<b>411 414,26</b>	<b>0,39</b>
PROXIMUS 0.75% 17-11-36 EMTN	EUR	200 000	144 414,57	0,14
TDF INFRASTRUCTURE SAS 1.75% 01-12-29	EUR	300 000	266 999,69	0,25
<b>Services de télécommunication mobile</b>			<b>997 829,46</b>	<b>0,95</b>
AMERICAN TOWER 2.95% 15-01-25	USD	400 000	364 972,84	0,34
AMT 0 1/2 01/15/28	EUR	300 000	268 151,77	0,26
GLOBAL SWITCH FINANCE BV 1.375% 07-10-30	EUR	100 000	93 349,97	0,09
VODAFONE GROUP 1.625% 24-11-30	EUR	300 000	271 354,88	0,26
<b>Services financiers diversifiés</b>			<b>3 654 388,58</b>	<b>3,49</b>
BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEVELOPPEMENT 4.7% 22-10-31	USD	600 000	492 060,81	0,46
CAIXABANK 1.125% 17-05-24 EMTN	EUR	300 000	301 943,26	0,29
CFRVX 0 3/4 05/26/28	EUR	300 000	275 881,18	0,26
EXOR NV 0.875% 19-01-31	EUR	200 000	169 592,61	0,16
HIME SARLU 0.625% 16-09-28	EUR	200 000	176 815,06	0,17
HOLDING D INFRASTRUCTURES DES METIERS 0.125% 16-09-25	EUR	200 000	189 345,61	0,18
JAB HOLDINGS BV 4.75% 29-06-32	EUR	400 000	440 503,61	0,42
LA POSTE 0.625% 21-10-26 EMTN	EUR	300 000	281 313,79	0,27

## Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur économique (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
MOODY S 0.95% 25-02-30	EUR	200 000	175 876,27	0,17
NESTLE FIN 0.0% 12-11-24 EMTN	EUR	300 000	293 617,50	0,28
NESTLE FIN 1.125% 01-04-26	EUR	400 000	384 536,66	0,37
PROLOGIS EURO FINANCE LLC 0.375% 06-02-28	EUR	300 000	267 427,20	0,26
PROLOGIS EURO FINANCE LLC 3.875% 31-01-30	EUR	200 000	205 475,02	0,20
<b>Services liés aux technologies de l'information</b>			<b>1 000 304,72</b>	<b>0,95</b>
CAPGEMINI SE 1.0% 18-10-24	EUR	300 000	296 833,55	0,28
MASTERCARD 1.0% 22-02-29	EUR	300 000	274 188,07	0,26
TDC NET AS 5.056% 31-05-28	EUR	400 000	429 283,10	0,41
<b>Sociétés d'investissement immobilier (SII)</b>			<b>277 119,19</b>	<b>0,26</b>
UNIBAIL RODAMCO 0.625% 040527	EUR	300 000	277 119,19	0,26
<b>Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)</b>			<b>640 041,54</b>	<b>0,61</b>
ARKEMA 1.5% 20-04-27 EMTN	EUR	300 000	289 127,48	0,28
CITY TREA BV 2.5% 01-10-24	EUR	350 000	350 914,06	0,33
<b>Transport routier et ferroviaire</b>			<b>187 725,93</b>	<b>0,18</b>
ASG FINANCE DAC 7.875% 03-12-24	USD	200 000	187 725,93	0,18
<b>TITRES DE CRÉANCES</b>			<b>7 804 910,16</b>	<b>7,45</b>
<b>Titres de créances négociés sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>7 804 910,16</b>	<b>7,45</b>
<b>Services aux collectivités</b>			<b>7 510 865,67</b>	<b>7,17</b>
FRANCE TREASURY BILL ZCP 301024	EUR	400 000	391 587,88	0,37
GERMAN TREASURY BILL ZCP 190624	EUR	333 000	330 212,50	0,32
UNIT STAT TREA BIL ZCP 06-06-24	USD	3 100 000	2 842 054,51	2,71
UNIT STAT TREA BIL ZCP 16-05-24	USD	1 800 000	1 655 031,11	1,58
UNIT STAT TREA BIL ZCP 18-04-24	USD	700 000	646 251,06	0,62
UNIT STAT TREA BIL ZCP 25-06-24	USD	1 800 000	1 645 728,61	1,57
<b>Services aux entreprises</b>			<b>294 044,49</b>	<b>0,28</b>
ITAL BUON ORDI DEL ZCP 14-10-24	EUR	300 000	294 044,49	0,28
<b>TITRES D'OPC</b>			<b>10 368 127,68</b>	<b>9,90</b>
<b>OPCVM</b>			<b>10 368 127,68</b>	<b>9,90</b>
<b>Parts ou Actions</b>			<b>10 368 127,68</b>	<b>9,90</b>
EDR SICAV - EQUITY EURO SOLVE N EUR	EUR	47 105	5 162 708,00	4,93
EDR SICAV-Equity US Solve Actions J USD	USD	41 225	5 205 419,68	4,97
<b>Total</b>			<b>93 805 432,32</b>	<b>89,54</b>

(\*) Le secteur d'activité représente l'activité principale exercée par l'émetteur de l'instrument financier, et est issu du code NACE publié pour cet émetteur.

## 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 (*)
A USD TRY 06/06/24	12 333,23		USD	2 198 445,71	TRY	-2 186 112,48
A USD TRY 06/06/24	352,57		USD	1 099 222,86	TRY	-1 098 870,29
V USD EUR 01/10/24		-2 573,98	USD	347 426,02	EUR	-350 000,00
V USD TRY 06/06/24		-504,89	TRY	89 431,53	USD	-89 936,42
V USD TRY 06/06/24		-75 176,02	TRY	2 123 269,69	USD	-2 198 445,71
V USD TRY 06/06/24		-36 220,02	TRY	1 063 002,84	USD	-1 099 222,86
<b>Total</b>	<b>12 685,80</b>	<b>-114 474,91</b>		<b>6 920 798,65</b>		<b>-7 022 587,76</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>				
DJE SML200 0624	190	71 250,00		3 205 300,00
EURO STOXX 50 0624	-446		-523 895,00	-22 500 700,00
FTSE 100 FUT 0624	5	11 842,80		467 161,82
HHI HANG SENG 0424	46	5 692,11		1 582 031,46
MME MSCI EMER 0624	7		-2 268,52	339 953,70
MSCI EURO FUT 0624	-94		-50 575,79	-3 161 220,00
SP 500 MINI 0624	-28		-54 258,65	-6 881 388,89
<b>Sous-total 1.</b>		<b>88 784,91</b>	<b>-630 997,96</b>	<b>-26 948 861,91</b>
<b>2. Options</b>				
DJ STOXX50 WEKK1 04/2024 PUT 4825	-500		-11 500,00	509 323,00
DJ STOXX W OPT W2 04/2024 PUT 4800	-300		-11 400,00	718 145,43
EURO STOXX 50 03/2025 PUT 4050	-3		-1 866,00	16 503,46
EURO STOXX 50 03/2025 PUT 4600	14	18 690,00		-166 868,30
EURO STOXX 50 04/2024 PUT 4750	-400		-21 200,00	1 079 855,92
EURO STOXX 50 04/2024 PUT 4800	-400		-26 400,00	1 426 224,80
EURO STOXX 50 05/2024 PUT 4725	-400		-69 200,00	2 485 706,08
EURO STOXX 50 06/2024 PUT 3900	-7		-392,00	7 844,24
EURO STOXX 50 06/2024 PUT 4400	14	2 058,00		-48 491,64
EURO STOXX 50 06/2024 PUT 4725	-600		-214 800,00	5 378 904,96
EURO STOXX 50 06/2025 PUT 3900	-7		-4 949,00	38 151,51
EURO STOXX 50 06/2025 PUT 4400	28	37 772,00		-292 376,08
EURO STOXX 50 09/2024 PUT 3850	-4		-652,00	8 964,84
EURO STOXX 50 09/2024 PUT 4400	14	5 852,00		-86 286,60
EURO STOXX 50 12/2024 PUT 3750	-5		-1 445,00	14 771,61
EURO STOXX 50 12/2024 PUT 4250	15	8 970,00		-96 270,17
HANG SENG CHINA ENT 06/2024 CALL 6000	100		-3 756,26	3 549 224,79
HANG SENG CHINA ENT 06/2024 PUT 5000	100	1 183,07		-2 957 687,33
HANG SENG CHINA ENT 06/2024 PUT 5400	-100		-2 957,69	3 194 302,31
S&P 500 INDEX 03/2025 PUT 3850	-1		-3 833,33	31 074,19
S&P 500 INDEX 04/2024 CALL 5350	-7		-1 199,07	-313 314,94
S&P 500 INDEX 05/2024 CALL 5300	-16		-114 592,59	-3 705 289,78

## Inventaire des instruments financiers à terme - actions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
S&P 500 INDEX 05/2024 CALL 5500	7	9 625,00		521 056,38
S&P 500 INDEX 05/2024 PUT 4850	-23		-25 555,56	861 616,10
S&P 500 INDEX 05/2024 PUT 5050	16	39 703,70		-1 385 591,56
S&P 500 INDEX 06/2025 PUT 4050	-1		-7 689,81	45 154,69
S&P 500 INDEX 06/2025 PUT 4150	-1		-8 555,56	50 981,10
S&P 500 INDEX 09/2024 PUT 4300	-1		-2 384,26	32 596,44
S&P 500 INDEX 12/2024 PUT 4000	-1		-3 101,85	30 163,86
<b>Sous-total 2.</b>		<b>123 853,77</b>	<b>-537 429,98</b>	<b>10 948 389,31</b>
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>				
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>				
<b>Total</b>		<b>212 638,68</b>	<b>-1 168 427,94</b>	<b>-16 000 472,60</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>				
CBOT USUL 30A 0624	-44	31 122,69		-5 255 555,56
EURO BOBL 0624	169	17 930,00		19 984 250,00
EURO BUND 0624	91	15 790,00		12 137 580,00
EURO SCHATZ 0624	1			105 700,00
FV CBOT UST 5 0624	251	22 468,18		24 871 223,96
ICE 3M SONIA 0625	-220		-36 990,47	-61 796 596,29
I EURIBOR 3 0926	20	11 250,00		4 885 750,00
SIMEX MINIJGB 0624	1	190,44		89 145,11
US 10YR NOTE 0624	189	95 283,56		19 389 453,13
XEUR FGBX BUX 0624	-1		-1 780,00	-135 800,00
<b>Sous-total 1.</b>		<b>194 034,87</b>	<b>-38 770,47</b>	<b>14 275 150,35</b>
<b>2. Options</b>				
CBOT YST 10 A 05/2024 CALL 111.5	75	48 828,13		7 693 142,36
EUREX EURO BUND 04/2024 CALL 134.5	-150		-22 500,00	-6 314 049,00
LIFFE 3M EURIBOR 06/2024 CALL 96.375	400		-60 000,00	41 625 360,00
LIFFE 3M EURIBOR 06/2024 CALL 96.625	-800	60 000,00		-23 125 200,00
LIFFE 3M EURIBOR 06/2024 PUT 96.125	-400	25 000,00		9 346 435,00
SONIA INTEREST RATE 06/2024 CALL 95.9	100		-1 462,07	16 600 812,91
SONIA INTEREST RATE 06/2024 CALL 96.3	-300	33 993,22		-25 954 570,44
SONIA INTEREST RATE 06/2024 CALL 96.5	100		-2 193,11	5 645 961,75
SONIA INTEREST RATE 06/2024 PUT 95.2	200		-22 296,63	-3 483 080,88
SONIA INTEREST RATE 06/2024 PUT 95.5	-260	79 829,23		11 246 980,53
<b>Sous-total 2.</b>		<b>247 650,58</b>	<b>-108 451,81</b>	<b>33 281 792,23</b>
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>				
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>				
<b>Total</b>		<b>441 685,45</b>	<b>-147 222,28</b>	<b>47 556 942,58</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>				
EC EURUSD 0624	325		-179 155,32	40 705 873,84
RP EURGBP 0624	36		-3 721,27	4 510 790,10
RY EURJPY 0624	-49		-62 954,03	-6 065 695,80
<b>Sous-total 1.</b>			<b>-245 830,62</b>	<b>39 150 968,14</b>
<b>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>				
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>				
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>				
<b>Total</b>			<b>-245 830,62</b>	<b>39 150 968,14</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>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>				
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>				
<b>4. Autres instruments</b>				
CDX NA HY SERIE 41 V	6 416 666,66666 6667		-480 748,86	6 416 666,67
ITRAXX EUR XOVER S37	1 479 990		-133 917,49	1 479 990,00
ITRAXX EUR XOVER S37	1 479 990	133 917,49		1 479 990,00
ITRAXX EUR XOVER S40	3 050 000	237 086,57		3 050 000,00
ITRAXX EUR XOVER S40	1 400 000	108 826,62		1 400 000,00
ITRAXX EUR XOVER S40	8 100 000	629 639,73		8 100 000,00
<b>Sous-total 4.</b>		<b>1 109 470,41</b>	<b>-614 666,35</b>	<b>21 926 646,67</b>
<b>Total</b>		<b>1 109 470,41</b>	<b>-614 666,35</b>	<b>21 926 646,67</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>				
NK NIKKEI 225 0624	-2		-3 333,33	-374 074,07
XEUR FSMI SWI 0624	17	17 007,12		2 033 359,03
<b>Sous-total 1.</b>		<b>17 007,12</b>	<b>-3 333,33</b>	<b>1 659 284,96</b>
<b>2. Options</b>				
ITRX EUR CDSI S40 5Y 06/2024 PUT 65	45 000 000	32 497,20		-2 925 000 000,00
ITRX EUR CDSI S40 5Y 06/2024 PUT 95	-45 000 000		-9 952,65	4 275 000 000,00
S&P 500 INDEX 03/2025 PUT 4300	4	25 388,89		-216 012,17
S&P 500 INDEX 04/2024 PUT 5100	-31		-5 453,70	844 588,11
S&P 500 INDEX 06/2025 PUT 4550	7	75 120,37		-557 393,33
S&P 500 INDEX 06/2025 PUT 4650	4	47 944,44		-357 353,21
S&P 500 INDEX 09/2024 PUT 4850	4	23 314,81		-1 796 296,30
S&P 500 INDEX 12/2024 PUT 4500	5	28 912,04		-301 638,61
<b>Sous-total 2.</b>		<b>233 177,75</b>	<b>-15 406,35</b>	<b>1 347 615 894,49</b>
<b>3. Swaps</b>				
ZCIS_187-220667	9 100 000	12 626,12		
<b>Sous-total 3.</b>		<b>12 626,12</b>		
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>				
<b>Total</b>		<b>262 810,99</b>	<b>-18 739,68</b>	<b>1 349 275 179,45</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

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

## Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	93 805 432,32
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	-101 789,11
Total instruments financiers à terme - actions	-955 789,26
Total instruments financiers à terme - taux	294 463,17
Total instruments financiers à terme - change	-245 830,62
Total instruments financiers à terme - crédit	494 804,06
Total instruments financiers à terme - autres expositions	244 071,31
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	
Autres actifs (+)	12 423 354,43
Autres passifs (-)	-1 161 909,92
Passifs de financement (-)	
<b>Total = actif net</b>	<b>104 796 806,38</b>

Libellé de l'action	Devise de l'action	Nombre d'actions	Valeur liquidative
Action EdR SICAV - Global Opportunities A EUR	EUR	5 266,000	92,37
Action EdR SICAV - Global Opportunities I EUR	EUR	9 000,000	97,02
Action EdR SICAV - Global Opportunities J EUR	EUR	1 081 768,549	95,59