

R-co Conviction Credit SD Euro (Ex. R-co CREDIT HORIZON 1-3)

Compartiment de la SICAV :

R-CO

29, avenue de Messine
75008 Paris

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

au 30 juin 2020

R-co Conviction Credit SD Euro (Ex. R-co CREDIT HORIZON 1-3)

Compartiment de la SICAV :

R-CO

29, avenue de Messine
75008 Paris

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

au 30 juin 2020

En notre qualité de commissaire aux comptes de la SICAV R-CO et en application des dispositions prévues par l'article L 214-17 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 SD Euro (Ex. R-co CREDIT HORIZON 1-3) au 30 juin 2020 ci-jointe.

Ces informations ont été établies sous la responsabilité de la SICAV sur la base des éléments disponibles dans un contexte évolutif de crise liée au Covid-19. 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 10 août 2020

Le Commissaire aux Comptes

Deloitte & Associés



Olivier GALIENNE

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/20
PORTEFEUILLE : 1654 R-CO CONVICTION CREDIT SD EURO

VL VALIDEE
Devise de fixing : BCE
Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifie, trame : NPC - TRI AMF/TYP INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVALC

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	

0 - Actions & Valeurs assimilées

Actions & valeurs assimilées négo. sur un marché réglementé

Actions & valeurs ass. ng. sur un marché regl. ou as

DEVISE VALEUR : EUR EURO

ES0105200002	ABENGOA CL B	947,069.	P EUR	0.	M 30/06/20	0.0037	T	0.00	3,504.16	0.00	3,504.16	0.00
ES0105200416	ABENGOA SA	91,590.	P EUR	0.	M 30/06/20	0.0097	T	0.00	888.42	0.00	888.42	0.00
DE0006949555	HYPO ALPE 7.375%PREF	3,100.	P EUR	59.	M 17/06/19	0.	V	182,900.00	0.00	0.00	-182,900.00	0.00
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO												
CUMUL (EUR)									182,900.00	4,392.58	0.00	-178,507.42

DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US

US3135867527	FNMA 8.25% ACT. PREF.	40,000.	P USD	0.72	M 30/06/20	7.95	0	21,793.42	283,979.28	0.00	262,185.86	0.06
--------------	-----------------------	---------	-------	------	------------	------	---	-----------	------------	------	------------	------

I - Obligations & Valeurs assimilées

Obligations & valeurs assimilées négociés sur un marché réglementé

Obligations à taux fixe négo. sur un marché regl.

DEVISE VALEUR : EUR EURO

XS2117754163	ABBVIE 0.5 06-21	(366) 010621	5,000,000.	M EUR	100.686	% 30/06/20	100.0145	E	5,034,298.36	5,002,848.29	2,123.29	-31,450.07	1.03
XS0619548216	ABN AMRO 6.375% 21	(366) 270421	2,000,000.	M EUR	127.4966	% 30/06/20	104.8895	4	2,549,932.88	2,120,844.79	23,054.79	-429,088.09	0.44
XS0802995166	ABN AMRO 7.125% 22	(366) 060722	1,300,000.	M EUR	136.7744	% 30/06/20	112.8405	4	1,778,066.63	1,558,539.20	91,612.70	-219,527.43	0.32
FR0011451889	ACAFP 2 3/4 04/17/23	(UST) 170423	310,000.	M EUR	109.0907	% 30/06/20	107.1605	E	338,181.04	333,977.50	1,779.95	-4,203.54	0.07
DE000A254YS5	ACCE RE 3.625 02-23	(UST) 130223	3,400,000.	M EUR	99.745	% 30/06/20	91.3425	E	3,391,330.00	3,153,048.85	47,403.85	-238,281.15	0.65
XS1731858392	ADLE RE 1.5 12-21	(366) 061221	5,800,000.	M EUR	101.6821	% 30/06/20	98.174	4	5,897,560.13	5,743,772.33	49,680.33	-153,787.80	1.19
FR0013477254	AIR FR 1.875 01-25	(366) 160125	3,200,000.	M EUR	99.411	% 30/06/20	83.587	4	3,181,152.00	2,702,324.98	27,540.98	-478,827.02	0.56
FR0012650281	AIR FRANCE 6.25 PERP	(366) 311299	500,000.	M EUR	111.2967	% 30/06/20	98.309	4	556,483.37	515,025.19	23,480.19	-41,458.18	0.11
XS1523975859	AKEL RE 1.5 01-22	(366) 230122	2,500,000.	M EUR	101.4678	% 30/06/20	101.3515	4	2,536,695.27	2,550,283.40	16,495.90	13,588.13	0.53
XS1647404554	ALD 0.875 07-22	(366) 180722	3,000,000.	M EUR	101.4878	% 30/06/20	98.2825	4	3,044,632.88	2,973,577.46	25,102.46	-71,055.42	0.61
XS0907606379	AMCOR 2.75% 22/03/23	(366) 220323	5,000,000.	M EUR	109.0687	% 30/06/20	105.3665	4	5,453,435.79	5,306,749.66	38,424.66	-146,686.13	1.10
XS0802174044	AMERICA MO 3% 07/21	(366) 120721	1,000,000.	M EUR	111.291	% 30/06/20	102.3205	4	1,112,910.14	1,052,385.33	29,180.33	-60,524.81	0.22
XS0764637194	ANGLO AMER 3.5% 22	(366) 280322	2,000,000.	M EUR	110.2997	% 30/06/20	104.4455	4	2,205,994.52	2,107,320.96	18,410.96	-98,673.56	0.44
XS2082323630	ARCE MI 1.0 05-23	(366) 190523	1,500,000.	M EUR	99.885	% 30/06/20	96.3505	4	1,498,275.00	1,447,065.72	1,808.22	-51,209.28	0.30
XS1167308128	ARCE MIT 3.13 01-22	(366) 140122	1,400,000.	M EUR	109.1002	% 30/06/20	101.703	4	1,527,402.97	1,444,163.04	20,321.04	-83,239.93	0.30
XS1577953760	ASAH BR 0.321 09-21	(366) 190921	3,200,000.	M EUR	100.2262	% 30/06/20	99.6355	4	3,207,236.99	3,196,390.82	8,054.82	-10,846.17	0.66
XS2081611993	AZIMUT 1.625 12-24	(366) 121224	3,400,000.	M EUR	99.838	% 30/06/20	95.263	4	3,394,492.00	3,269,586.13	30,644.13	-124,905.87	0.68
XS1533918584	AZIMUT 2.0 03-22	(366) 280322	3,000,000.	M EUR	103.2284	% 30/06/20	100.5155	4	3,096,852.22	3,031,245.82	15,780.82	-65,606.40	0.63
XS1117528189	BABCOCK I FIX 061022	(366) 061022	3,000,000.	M EUR	104.2471	% 30/06/20	101.176	4	3,127,413.70	3,074,009.51	38,729.51	-53,404.19	0.64
XS1079726334	BAC 2 3/8 06/19/24	(EXA) 190624	3,000,000.	M EUR	110.6427	% 30/06/20	107.675	4	3,319,281.15	3,232,787.67	2,537.67	-86,493.48	0.67
XS1960684063	BANC BP 2.0 03-22	(366) 080322	600,000.	M EUR	99.957	% 30/06/20	100.643	4	599,742.00	607,671.70	3,813.70	7,929.70	0.13
XS1987142673	BANK OF 0.5 04-24	(366) 300424	3,000,000.	M EUR	99.99	% 30/06/20	100.2755	4	2,999,700.00	3,010,854.04	2,589.04	11,154.04	0.62
XS1849525057	BANK ZA 0.75 09-21	(366) 200921	3,000,000.	M EUR	99.926	% 30/06/20	100.2295	4	2,997,780.00	3,024,466.97	17,581.97	26,686.97	0.63
ES0213211131	BBVA 6.2 07-23	(366) 040723	1,100,000.	M EUR	120.8578	% 30/06/20	113.115	E	1,329,435.89	1,312,092.32	67,827.32	-17,343.57	0.27
XS1531345376	BECT DI 1.0 12-22	(366) 151222	4,000,000.	M EUR	101.2638	% 30/06/20	100.549	4	4,050,552.76	4,043,817.92	21,857.92	-6,734.84	0.84
BE6298043272	BELF BA 0.75 09-22	(366) 120922	2,000,000.	M EUR	99.961	% 30/06/20	100.508	4	1,999,220.00	2,022,209.18	12,049.18	22,989.18	0.42
XS1767050351	BEVC LU 1.75 02-23	(366) 090223	2,000,000.	M EUR	99.9286	% 30/06/20	100.689	4	1,998,572.60	2,027,550.49	13,770.49	28,977.89	0.42
XS1856833543	BFCM BA 0.5 11-22	(366) 161122	1,000,000.	M EUR	101.7493	% 30/06/20	100.994	4	1,017,493.15	1,013,068.42	3,128.42	-4,424.73	0.21
XS1028954953	BHARTI 3 3/8 05/20/2	(365) 200521	2,000,000.	M EUR	111.2914	% 30/06/20	100.895	4	2,225,828.77	2,025,852.05	7,952.05	-199,976.72	0.42

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/20
 PORTEFEUILLE : 1654 R-CO CONVICTION CREDIT SD EURO

Devise de fixing : BCE Devise BCE on shore

VL VALIDEE

Devise du portefeuille : EUR

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

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 ACT NET
			EXPR.	QUANTITE		ET EXPR.	COURS				<-----> PRIX REVIENT TOTA	VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	-----> PLUS OU MOINS VAL	
XS2051670136	BLAC PR 0.5 09-23	(366) 120923	2,750,000.		M EUR	100.0468	%	30/06/20	98.883	4	2,751,286.28	2,730,327.58	11,045.08	-20,958.70	0.56
XS1851268463	BLAC PR 1.4 07-22	(366) 060722	1,900,000.		M EUR	99.93	%	30/06/20	101.123	4	1,898,670.00	1,947,646.29	26,309.29	48,976.29	0.40
XS1823532640	BNP PAR 1.125 11-23	(366) 221123	5,800,000.		M EUR	104.402	%	30/06/20	102.1	4	6,055,317.54	5,961,556.15	39,756.15	-93,761.39	1.23
XS0562852375	BNP PARI 3.75% 11/20	(366) 251120	2,300,000.		M EUR	111.3026	%	30/06/20	101.587	4	2,559,960.18	2,388,345.26	51,844.26	-171,614.92	0.49
FR0013233426	BOLLORE 2.0 01-22	(366) 250122	500,000.		M EUR	99.9055	%	30/06/20	100.576	4	499,527.40	507,224.26	4,344.26	7,696.86	0.10
FR0012872174	BOLLORE 2.88 07-21	(366) 290721	3,600,000.		M EUR	105.2641	%	30/06/20	101.3755	4	3,789,507.49	3,745,382.75	95,864.75	-44,124.74	0.77
FR0011538222	BPCE 4.625% 18/07/23	(366) 180723	2,000,000.		M EUR	117.7777	%	30/06/20	111.2105	4	2,355,553.00	2,312,666.28	88,456.28	-42,886.72	0.48
FR0013201084	BURE VE 1.25 09-23	(366) 070923	2,000,000.		M EUR	100.4592	%	30/06/20	99.4335	4	2,009,183.61	2,009,093.50	20,423.50	-90.11	0.42
FR0010975656	CA SA 4.2% 28/12/22	(UST) 281222	1,500,000.		M EUR	114.8592	%	30/06/20	110.35	E	1,722,888.59	1,655,934.78	684.78	-66,953.81	0.34
XS1679158094	CAIX 1.125 01-23	(366) 120123	2,000,000.		M EUR	102.8779	%	30/06/20	100.299	4	2,057,557.53	2,016,553.77	10,573.77	-41,003.76	0.42
FR0013218138	CAPG SE 0.5 11-21	(366) 091121	2,900,000.		M EUR	100.451	%	30/06/20	100.263	4	2,913,079.00	2,916,976.73	9,349.73	3,897.73	0.60
XS1492691008	CELA US 1.125 09-23	(366) 260923	4,400,000.		M EUR	103.1534	%	30/06/20	98.898	4	4,538,750.69	4,389,380.85	37,868.85	-149,369.84	0.91
XS1529934801	CETI FI 1.423 12-21	(366) 061221	3,000,000.		M EUR	102.4835	%	30/06/20	101.154	4	3,074,505.41	3,058,997.62	24,377.62	-15,507.79	0.63
DE000CZ40LR5	CMZB 0 1/2 09/13/23	(EXA) 130923	2,300,000.		M EUR	102.2217	%	30/06/20	98.3215	4	2,351,099.45	2,270,600.78	9,206.28	-80,498.67	0.47
FR0013213832	CNP ASS 1.875 10-22	(366) 201022	5,500,000.		M EUR	104.4392	%	30/06/20	102.211	4	5,744,156.19	5,693,736.15	72,131.15	-50,420.04	1.18
XS2178585423	CONT GU 2.125 11-23	(366) 271123	2,400,000.		M EUR	99.559	%	30/06/20	103.251	4	2,389,416.00	2,483,054.14	5,030.14	93,638.14	0.51
XS0826634874	COOP RA 4.125 09-22	(366) 140922	3,500,000.		M EUR	115.7258	%	30/06/20	108.515	4	4,050,402.61	3,913,209.43	115,184.43	-137,193.18	0.81
FR0011215581	CREDIT AG ZCP 250422	(999) 250422	1,464,000.		M EUR	147.2	%	30/06/20	146.81	E	2,155,008.00	2,149,298.40	0.00	-5,709.60	0.44
FR0011170091	CREDIT AGR 4.55%2022	(UST) 080222	2,700,000.		M EUR	112.6204	%	30/06/20	107.0365	4	3,040,749.83	2,908,346.23	18,360.73	-132,403.60	0.60
ES0205045000	CRIT CAI 1.625 04-22	(366) 210422	3,000,000.		M EUR	102.5247	%	30/06/20	102.316	4	3,075,739.73	3,079,096.44	9,616.44	3,356.71	0.64
XS1084050316	CROWNNEURO FIX 150722	(360) 150722	1,600,000.		M EUR	110.7044	%	30/06/20	103.8735	4	1,771,270.22	1,691,664.89	29,688.89	-79,605.33	0.35
DE000DL19U00	DB 1 5/8 02/12/21	(EXA) 120221	800,000.		M EUR	99.957	%	30/06/20	100.4915	4	799,656.00	808,940.20	5,008.20	9,284.20	0.17
XS2066058988	DELL BA 0.625 10-22	(366) 171022	3,200,000.		M EUR	99.959	%	30/06/20	98.7785	E	3,198,688.00	3,175,065.01	14,153.01	-23,622.99	0.66
DE000DL19T18	DEUT BK 0.375 01-21	(366) 180121	2,000,000.		M EUR	99.845	%	30/06/20	99.747	4	1,996,900.00	1,998,341.64	3,401.64	1,441.64	0.41
XS0399353506	EDP FIN ZCP 11-23	(999) 121123	2,000,000.		M EUR	98.95	%	30/06/20	98.454	E	1,979,000.00	1,969,080.00	0.00	-9,920.00	0.41
XS0996354956	ENIIM 2.625% 2021	(366) 221121	1,500,000.		M EUR	110.7801	%	30/06/20	103.3245	4	1,661,701.02	1,573,858.28	23,990.78	-87,842.74	0.33
XS1174211471	ERFFP 2 1/4 01/27/22	(EXA) 270122	3,300,000.		M EUR	104.4474	%	30/06/20	101.555	4	3,446,765.16	3,383,165.41	31,850.41	-63,599.75	0.70
XS1571293171	ERIC LM 0.875 03-21	(366) 010321	3,600,000.		M EUR	100.7274	%	30/06/20	100.226	4	3,626,187.20	3,618,751.07	10,615.07	-7,436.13	0.75
XS1651444140	EURO SC 2.125 07-24	(366) 250724	2,000,000.		M EUR	101.4702	%	30/06/20	100.1465	4	2,029,404.11	2,042,759.23	39,829.23	13,355.12	0.42
FR0013184702	EUTELT 1.13 06-21	(366) 230621	4,000,000.		M EUR	102.3575	%	30/06/20	100.189	4	4,094,301.74	4,008,669.59	1,109.59	-85,632.15	0.83
XS1697916358	FCA BAN 0.25 10-20	(366) 121020	1,000,000.		M EUR	99.8116	%	30/06/20	99.7755	4	998,116.44	999,558.28	1,803.28	1,441.84	0.21
XS2001270995	FCA BAN 0.625 11-22	(366) 241122	500,000.		M EUR	99.714	%	30/06/20	97.9845	4	498,570.00	491,809.45	1,886.95	-6,760.55	0.10
XS1598835822	FCA BAN 1.0 11-21	(366) 151121	1,290,000.		M EUR	101.1653	%	30/06/20	99.53	4	1,305,032.92	1,292,043.56	8,106.56	-12,989.36	0.27
XS1435295925	FCA CAPI 1.25 01-21	(366) 210121	2,000,000.		M EUR	101.718	%	30/06/20	99.9835	4	2,034,360.00	2,010,803.88	11,133.88	-23,556.12	0.42
XS1317725726	FCE BANK 1.53 11-20	(366) 091120	3,000,000.		M EUR	104.3128	%	30/06/20	99.4585	4	3,129,382.90	3,013,313.03	29,558.03	-116,069.87	0.62
XS1080158535	FCE FIX 240621	(366) 240621	1,000,000.		M EUR	103.0177	%	30/06/20	98.0245	4	1,030,177.46	980,655.96	410.96	-49,521.50	0.20
XS1088515207	FIAT FIN. FIX 150722	(366) 150722	1,500,000.		M EUR	113.2353	%	30/06/20	104.056	4	1,698,529.88	1,629,559.26	68,719.26	-68,970.62	0.34
XS0458887030	FINMECCANICA 5.25%22	(366) 210122	1,300,000.		M EUR	115.3792	%	30/06/20	106.282	4	1,499,929.49	1,412,061.49	30,395.49	-87,868.00	0.29
XS0999654873	FINMECCANICA 4.5% 1	(EXA) 190121	300,000.		M EUR	108.9873	%	30/06/20	102.0955	4	326,961.97	312,372.57	6,086.07	-14,589.40	0.06
XS1382385471	FLUOR 1.75 03-23	(366) 210323	2,829,000.		M EUR	97.3952	%	30/06/20	75.67	4	2,755,308.98	2,154,674.91	13,970.61	-600,634.07	0.45
XS1987729412	FNAC DA 1.875 05-24	(EUR) 300524	3,200,000.		M EUR	100.	%	30/06/20	97.995	4	3,200,000.00	3,141,173.33	5,333.33	-58,826.67	0.65
XS1956028168	FORT OY 0.875 02-23	(366) 270223	2,800,000.		M EUR	99.649	%	30/06/20	101.074	4	2,790,172.00	2,838,506.43	8,434.43	48,334.43	0.59
XS1554373164	FRES FI 0.875 01-22	(366) 310122	2,000,000.		M EUR	100.8385	%	30/06/20	100.4695	4	2,016,769.73	2,016,705.57	7,315.57	-64.16	0.42
XS1515216650	G4S INT 1.5 01-23	(366) 090123	400,000.		M EUR	99.902	%	30/06/20	99.341	4	399,608.00	400,232.85	2,868.85	624.85	0.08
XS1113441080	GEMALTO FIX 230921	(366) 230921	2,695,000.		M EUR	104.467	%	30/06/20	101.7215	4	2,815,386.20	2,785,676.00	44,281.57	-29,710.20	0.58
XS2049548444	GENE MO 0.2 09-22	(366) 020922	4,400,000.		M EUR	99.982	%	30/06/20	96.2315	4	4,399,208.00	4,241,471.25	7,285.25	-157,736.75	0.88
XS1110430193	GLENLN 1 5/8 01/18/2	(EXA) 180122	2,000,000.		M EUR	103.6674	%	30/06/20	100.428	4	2,073,347.95	2,023,300.44	14,740.44	-50,047.51	0.42
FR0013236312	GROU AU 0.625 02-22	(366) 070222	600,000.		M EUR	99.3336	%	30/06/20	98.6075	4	596,001.37	593,140.90	1,495.90	-2,860.47	0.12

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/20

Devise de fixing : BCE Devise BCE on shore

PORTEFEUILLE : 1654 R-CO CONVICTION CREDIT SD EURO

VL VALIDEE

Devise du portefeuille : EUR

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

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
XS1549372420	HEID FI 0.5 01-21	(366) 180121	3,100,000.		M EUR	100.5151	%	30/06/20	99.9795	4	3,115,968.40	3,106,394.55	7,030.05	-9,573.85	0.64
XS1169199152	HIPE SA 3.88 01-22	(366) 190122	3,600,000.		M EUR	105.276	%	30/06/20	101.333	4	3,789,936.99	3,710,877.34	62,889.34	-79,059.65	0.77
XS1692378323	HOIS KR 1.125 10-21	(366) 041021	3,000,000.		M EUR	100.06	%	26/06/20	97.2065	4	3,001,800.00	2,941,276.97	25,081.97	-60,523.03	0.61
FR0013287273	ILIAD 1.5 10-24	(366) 141024	1,500,000.		M EUR	98.9841	%	30/06/20	98.3405	4	1,484,761.48	1,491,214.06	16,106.56	6,452.58	0.31
FR0013065372	ILIAD 2.13 12-22	(366) 051222	3,700,000.		M EUR	105.4978	%	30/06/20	101.8555	4	3,903,417.53	3,813,766.20	45,112.70	-89,651.33	0.79
XS1935128956	IMMO AG 2.625 01-23	(366) 270123	3,800,000.		M EUR	104.6178	%	30/06/20	100.3765	4	3,975,476.71	3,857,095.93	42,788.93	-118,380.78	0.80
FR0011912872	INGE GR 2.5 05-21	(366) 200521	2,600,000.		M EUR	105.4277	%	30/06/20	101.395	4	2,741,119.35	2,643,927.53	7,657.53	-97,191.82	0.55
IT0004960669	INTE 5.0 10-20	(366) 171020	2,000,000.		M EUR	110.9247	%	30/06/20	101.15	E	443,698.64	418,753.01	14,153.01	-24,945.63	0.09
IT0004737067	INTE SAN 0.5 12-20	(UST) 311220	1,500,000.		M EUR	100.6011	%	30/06/20	99.8375	E	1,509,016.35	1,497,603.26	40.76	-11,413.09	0.31
XS0526326334	INTESA S.P. 5.15% 20	(366) 160720	2,000,000.		M EUR	113.5492	%	30/06/20	100.1795	4	2,270,983.56	2,102,650.11	99,060.11	-168,333.45	0.43
XS1314238459	IREN 2.75 11-22	(366) 021122	418,000.		M EUR	110.3108	%	30/06/20	105.475	4	461,099.30	448,517.43	7,631.93	-12,581.87	0.09
XS1330300341	ISS GLOB 1.13 01-21	(366) 070121	221,000.		M EUR	102.7301	%	30/06/20	100.2255	4	227,033.60	222,500.72	1,202.37	-4,332.88	0.05
XS0984367077	JPM 2.625% 2021	(366) 230421	2,100,000.		M EUR	107.5694	%	30/06/20	102.248	4	2,258,956.48	2,157,779.92	10,571.92	-101,176.56	0.45
XS1611042646	K 0.8 11/17/22	(EXA) 171122	5,000,000.		M EUR	102.9956	%	30/06/20	100.9915	4	5,149,782.20	5,074,493.03	24,918.03	-75,289.17	1.05
BE0002272418	KBCBB 0 3/4 03/01/22	(EXA) 010322	3,300,000.		M EUR	101.8016	%	30/06/20	100.978	4	3,359,454.25	3,340,614.41	8,340.41	-18,839.84	0.69
XS1196817156	KIND MOR 1.5 03-22	(366) 160322	2,410,000.		M EUR	102.9281	%	30/06/20	100.972	4	2,480,566.78	2,444,121.64	10,696.44	-36,445.14	0.51
XS0896119384	KLEPIERRE TF02/26/21	(EXA) 260221	3,400,000.		M EUR	109.7285	%	30/06/20	101.7115	4	3,730,767.37	3,496,533.90	38,342.90	-234,233.47	0.72
FR0013262912	LAGA SC 1.625 06-24	(366) 210624	800,000.		M EUR	102.4823	%	30/06/20	92.522	4	819,858.36	740,567.78	391.78	-79,290.58	0.15
FR0013153160	LAGA SCA 2.75 04-23	(366) 130423	3,200,000.		M EUR	106.86	%	30/06/20	98.4155	4	3,419,519.13	3,168,583.67	19,287.67	-250,935.46	0.65
XS1576777566	LAND HF 1.375 03-22	(366) 140322	1,000,000.		M EUR	103.2787	%	30/06/20	99.8765	4	1,032,786.89	1,002,908.84	4,143.84	-29,878.05	0.21
XS1490640288	LAND HF 1.625 03-21	(366) 150321	627,000.		M EUR	103.5566	%	30/06/20	100.4935	4	649,299.73	633,136.91	3,042.67	-16,162.82	0.13
XS1693260702	LEAS CO 0.75 10-22	(366) 031022	3,000,000.		M EUR	102.9824	%	30/06/20	98.836	4	3,089,471.51	2,981,862.79	16,782.79	-107,608.72	0.62
XS1909057215	LOGI FI 1.5 11-22	(366) 141122	3,500,000.		M EUR	104.9567	%	30/06/20	101.215	4	3,673,484.93	3,575,660.25	33,135.25	-97,824.68	0.74
XS1000918018	LOUDRE 4 12/04/20	(EXA) 041220	5,250,000.		M EUR	106.0853	%	30/06/20	99.8955	4	5,569,476.72	5,365,579.32	121,065.57	-203,897.40	1.11
XS1591779399	LOXAM 3.5 04-22	(360) 150422	1,800,000.		M EUR	102.0008	%	30/06/20	98.222	4	1,836,014.00	1,797,221.00	29,225.00	-38,793.00	0.37
FR0011440130	MACIF 5.50% 03/23	(366) 080323	1,400,000.		M EUR	118.2363	%	30/06/20	109.9085	E	1,655,308.75	1,563,190.23	24,471.23	-92,118.52	0.32
XS1876097715	MBANK 1.058 09-22	(366) 050922	2,300,000.		M EUR	100.	%	30/06/20	98.898	4	2,300,000.00	2,294,666.39	20,012.39	-5,333.61	0.47
XS1689739347	MEDI CR 0.625 09-22	(366) 270922	900,000.		M EUR	100.1243	%	30/06/20	99.7215	4	901,119.08	901,781.41	4,287.91	662.33	0.19
IT0004645542	MEDI CR 5.0 11-20	(366) 151120	2,700,000.		M EUR	109.7446	%	30/06/20	101.688	4	2,963,104.17	2,830,412.07	84,836.07	-132,692.10	0.59
XS2020670696	MEDT GL 0.0 12-22	(366) 021222	5,000,000.		M EUR	100.06	%	30/06/20	99.4235	4	5,003,000.00	4,971,175.00	0.00	-31,825.00	1.03
DE000A2R6UF7	MERC FI 0.0 08-22	(EUR) 210822	5,000,000.		M EUR	99.43	%	30/06/20	98.919	E	4,971,500.00	4,945,950.00	0.00	-25,550.00	1.02
XS1137512668	MOLNLY 1 1/2 02/28/2	(EXA) 280222	1,921,000.		M EUR	104.7682	%	30/06/20	101.58	4	2,012,597.49	1,961,192.99	9,841.19	-51,404.50	0.41
XS0834719303	MONDI 3.375%28/09/20	(366) 280920	500,000.		M EUR	106.4024	%	30/06/20	100.6875	4	532,011.78	516,255.12	12,817.62	-15,756.66	0.11
XS1492457236	MYLA NV 1.25 11-20	(366) 231120	1,500,000.		M EUR	102.5621	%	30/06/20	100.1285	4	1,538,431.25	1,513,300.45	11,372.95	-25,130.80	0.31
FR0013176294	NEXANS 3.25 05-21	(366) 260521	1,900,000.		M EUR	105.8445	%	30/06/20	100.959	4	2,011,046.02	1,924,480.59	6,259.59	-86,565.43	0.40
XS1554112281	NIBC BA 1.5 01-22	(366) 310122	4,000,000.		M EUR	104.3158	%	30/06/20	100.936	4	4,172,630.14	4,062,521.97	25,081.97	-110,108.17	0.84
XS1978668298	NIBC BA 2.0 04-24	(366) 090424	1,100,000.		M EUR	99.939	%	30/06/20	99.63	4	1,099,329.00	1,100,993.01	5,063.01	1,664.01	0.23
XS1577727164	NOKI OY 1.0 03-21	(366) 150321	681,000.		M EUR	102.1277	%	30/06/20	100.4025	4	695,489.58	685,774.70	2,033.67	-9,714.88	0.14
XS1136388425	NOMURA EU FIX 120521	(366) 120521	2,000,000.		M EUR	105.522	%	30/06/20	101.2395	4	2,110,439.73	2,028,981.78	4,191.78	-81,457.95	0.42
PTNOSFOMO000	NOS SGP 1.125 05-23	(366) 020523	2,200,000.		M EUR	99.759	%	30/06/20	101.139	4	2,194,698.00	2,229,194.30	4,136.30	34,496.30	0.46
AT0000A182L5	NOVOMATIC FIX 230621	(366) 230621	600,000.		M EUR	111.5791	%	30/06/20	100.4275	E	669,474.66	603,008.84	443.84	-66,465.82	0.12
XS1086785182	OTE PLC 3.5 07-20	(366) 090720	3,521,000.		M EUR	105.179	%	30/06/20	100.1525	4	3,703,354.04	3,647,247.57	120,878.05	-56,106.47	0.75
XS1757843146	PIRE C 1.375 01-23	(366) 250123	3,000,000.		M EUR	99.502	%	30/06/20	98.117	4	2,985,060.00	2,961,430.08	17,920.08	-23,629.92	0.61
XS1650147660	POWS KA 0.75 07-21	(366) 250721	545,000.		M EUR	99.792	%	30/06/20	99.7655	4	543,866.40	547,552.61	3,830.64	3,686.21	0.11
XS2176872849	PPF ARE 3.5 05-24	(366) 200524	2,700,000.		M EUR	99.634	%	30/06/20	102.209	4	2,690,118.00	2,770,775.88	11,132.88	80,657.88	0.57
XS1759603761	PROS CO 1.0 02-23	(366) 080223	3,300,000.		M EUR	100.7646	%	30/06/20	99.96	4	3,325,233.29	3,311,753.77	13,073.77	-13,479.52	0.68
XS1214547777	PRYSMIAN 2.5 04-22	(366) 110422	1,000,000.		M EUR	104.7171	%	30/06/20	101.543	4	1,047,170.52	1,021,046.44	5,616.44	-26,124.08	0.21
XS1694212181	PSA BAN 0.625 10-22	(366) 101022	2,250,000.		M EUR	101.475	%	30/06/20	98.2445	4	2,283,187.50	2,220,721.54	10,220.29	-62,465.96	0.46

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/20
PORTEFEUILLE : 1654 R-CO CONVICTION CREDIT SD EURO

VL VALIDEE
Devise de fixing : BCE
Devise du portefeuille : EUR

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

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 ACT NET						
			EXPR.	QUANTITE		ET EXPR.	COURS				<-----> PRIX REVIENT TOTA	VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	-----> PLUS OU MOINS VAL							
XS0619437147	RAIFFEISEN 6.625% 21	(366) 180521	3,600,000.		M EUR	119.4443	%	30/06/20	105.4875	4	4,299,993.84	3,826,954.11	29,404.11	-473,039.73	0.79						
FR0013448669	RENA CR 0.25 03-23	(366) 080323	1,900,000.		M EUR	99.682	%	30/06/20	96.5725	4	1,893,958.00	1,836,387.09	1,509.59	-57,570.91	0.38						
XS0975256685	REPSM 3.625% 2021	(366) 071021	3,300,000.		M EUR	110.3337	%	30/06/20	104.1575	4	3,641,013.41	3,525,118.61	87,921.11	-115,894.80	0.73						
XS0976892611	RTOLN 3 1/4 10/07/21	(366) 071021	2,000,000.		M EUR	113.3939	%	30/06/20	102.395	4	2,267,878.90	2,095,673.22	47,773.22	-172,205.68	0.43						
XS1077584024	RYANAIR 1.875 170621	(366) 170621	1,000,000.		M EUR	104.6663	%	30/06/20	97.723	4	1,046,663.01	978,000.55	770.55	-68,662.46	0.20						
DE000A2YB699	SCHA AG 1.125 03-22	(366) 260322	4,470,000.		M EUR	101.3371	%	30/06/20	97.5165	4	4,529,770.57	4,372,489.40	13,501.85	-157,281.17	0.90						
FR0013259116	SEB 1.5 05-24	(366) 310524	1,600,000.		M EUR	103.5586	%	30/06/20	101.2735	4	1,656,937.42	1,622,480.11	2,104.11	-34,457.31	0.34						
XS0600056641	SES 4.75% 11/03/2021	(366) 110321	1,000,000.		M EUR	109.8524	%	30/06/20	102.4125	4	1,098,524.15	1,038,830.48	14,705.48	-59,693.67	0.21						
XS1718306050	SG 0.5 01-23	(366) 130123	2,500,000.		M EUR	101.7283	%	30/06/20	99.3755	4	2,543,208.22	2,490,227.66	5,840.16	-52,980.56	0.51						
XS2189592889	SIG COM 1.875 06-23	(366) 180623	3,200,000.		M EUR	100.	%	30/06/20	101.8875	4	3,200,000.00	3,262,701.37	2,301.37	62,701.37	0.67						
FR0012346856	SOCI FON 1.88 11-21	(366) 261121	800,000.		M EUR	106.5983	%	30/06/20	101.317	4	852,786.30	819,511.41	8,975.41	-33,274.89	0.17						
XS1725395302	SPAR VE 0.5 11-22	(366) 291122	5,000,000.		M EUR	101.3774	%	30/06/20	100.183	4	5,068,869.87	5,023,904.10	14,754.10	-44,965.77	1.04						
XS1077088984	SPP DISTR FIX 230621	(366) 230621	1,500,000.		M EUR	109.6488	%	30/06/20	102.223	4	1,644,732.19	1,534,315.89	970.89	-110,416.30	0.32						
XS1843449049	TAKE PH 1.125 11-22	(366) 211122	2,500,000.		M EUR	99.612	%	30/06/20	101.829	4	2,490,300.00	2,562,938.11	17,213.11	72,638.11	0.53						
FR0013016631	TDF INFR 2.88 10-22	(366) 191022	3,000,000.		M EUR	105.9731	%	30/06/20	102.869	4	3,179,194.38	3,146,633.52	60,563.52	-32,560.86	0.65						
XS1169832810	TELE ITA 3.25 01-23	(366) 160123	300,000.		M EUR	103.9328	%	30/06/20	104.326	4	311,798.36	317,453.41	4,475.41	5,655.05	0.07						
XS1816329418	TEOL VO 2.0 05-24	(366) 080524	2,500,000.		M EUR	106.7991	%	30/06/20	99.7345	4	2,669,976.64	2,500,896.75	7,534.25	-169,079.89	0.52						
XS1439749109	TEVA PH 0.375 07-20	(366) 250720	3,478,000.		M EUR	99.0561	%	30/06/20	99.8345	4	2,096,283.39	2,120,193.72	7,437.26	23,910.33	0.44						
DE000A2AAPF1	THYS AG 2.75 03-21	(366) 080321	4,100,000.		M EUR	104.7774	%	30/06/20	99.992	4	4,295,871.40	4,135,504.88	35,832.88	-160,366.52	0.85						
FR0013298890	TIKE CA 3.0 11-23	(366) 271123	2,200,000.		M EUR	106.8675	%	30/06/20	102.448	4	2,351,084.93	2,293,167.48	39,311.48	-57,917.45	0.47						
XS0974375130	TITIM 4.875 25/09/20	(EXA) 250920	1,500,000.		M EUR	109.9997	%	30/06/20	100.9695	4	1,649,995.58	1,570,684.92	56,142.42	-79,310.66	0.32						
XS2010044464	TLG IMM 0.375 09-22	(366) 230922	2,200,000.		M EUR	99.549	%	30/06/20	98.3855	4	2,190,078.00	2,170,860.10	6,379.10	-19,217.90	0.45						
XS2031235315	UBI BAN 1.0 07-22	(366) 220722	3,000,000.		M EUR	100.0955	%	30/06/20	99.866	4	3,002,863.93	3,024,340.66	28,360.66	21,476.73	0.63						
IT0005342081	UBI BAN 1.55 09-21	(UST) 280921	2,250,000.		M EUR	102.1958	%	30/06/20	101.41	E	2,299,405.43	2,290,822.83	9,097.83	-8,582.60	0.47						
XS1754213947	UNIC 1.0 01-23	(366) 180123	3,000,000.		M EUR	101.676	%	30/06/20	98.8175	4	3,050,280.82	2,978,131.56	13,606.56	-72,149.26	0.62						
XS0986063864	UNICREDIT 5.75 10/25	(366) 281025	1,000,000.		M EUR	113.7493	%	30/06/20	101.273	4	1,137,493.15	1,051,691.75	38,961.75	-85,801.40	0.22						
FR0013298387	VEOL ENVI ZCP 11-20	(999) 231120	1,100,000.		M EUR	99.926	%	30/06/20	100.033	4	1,099,186.00	1,100,363.00	0.00	1,177.00	0.23						
FR0013176302	VIVENDI 0.75 05-21	(366) 260521	3,100,000.		M EUR	101.6442	%	30/06/20	100.43	4	3,150,968.67	3,115,686.85	2,356.85	-35,281.82	0.64						
XS1972547183	VOLK FI 0.625 04-22	(366) 010422	2,100,000.		M EUR	100.1329	%	30/06/20	99.4415	4	2,102,790.76	2,091,579.72	3,308.22	-11,211.04	0.43						
XS1865186321	VOLK LE 1.0 02-23	(366) 160223	1,000,000.		M EUR	103.0715	%	30/06/20	99.8835	4	1,030,715.07	1,002,578.17	3,743.17	-28,136.90	0.21						
DE000A2R8NC5	VONO FI 0.125 04-23	(366) 060423	1,800,000.		M EUR	99.882	%	30/06/20	99.405	4	1,797,876.00	1,789,826.30	536.30	-8,049.70	0.37						
XS1806453814	VW 0 3/8 04/12/21	(EXA) 120421	3,000,000.		M EUR	99.7688	%	30/06/20	99.602	4	2,993,063.42	2,990,556.58	2,496.58	-2,506.84	0.62						
XS1435297202	WEBUILD 3.75 06-21	(366) 240621	4,100,000.		M EUR	106.3795	%	30/06/20	100.0805	4	4,361,560.57	4,106,670.36	3,369.86	-254,890.21	0.85						
XS2054209320	WINT DE 0.452 09-23	(366) 250923	5,000,000.		M EUR	100.0113	%	30/06/20	96.8205	4	5,000,567.00	4,858,376.37	17,351.37	-142,190.63	1.00						
XS1532765879	ZIMM BI 1.414 12-22	(366) 131222	5,000,000.		M EUR	104.0891	%	30/06/20	100.359	4	5,204,455.62	5,056,970.22	39,020.22	-147,485.40	1.05						
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO																					
											CUMUL (EUR)	399,285,112.14	388,998,080.18	3,410,489.38	-10,287,031.96	80.41					
DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US																					
US939ESC5621	WASH.MUT.9.75% PERP.	(USA) 311299	1,000.		M USD	0.	%	13/08/15	0.	E	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00						
US92936MAC10	WPP FINANCE 3.625%22	(USA) 070922	1,000,000.		M USD	108.5	%	30/06/20	104.34	E	961,027.58	942,114.54	10,341.01	-18,913.04	0.19						
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US																					
											CUMUL (EUR)	961,027.58	942,114.54	10,341.01	-18,913.04	0.19					

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/20

PORTEFEUILLE : 1654 R-CO CONVICTION CREDIT SD 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 : BVALC

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 ACT NET
			EXPR.	QUANTITE		ET EXPR.	COURS				<-----> PRIX REVIENT TOTA	VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	-----> PLUS OU MOINS VAL	

Obligations à taux variable, révisable nég. sur u

DEVISE VALEUR : EUR EURO

XS1767087940	ACEA FLR 02-23	(999) 080223	3,300,000.	M EUR	96.1391	%	30/06/20	98.463	4		3,172,588.90	3,249,803.33	524.33	77,214.43	0.67
XS1689234570	BANC NTAN FLR 03-23	(999) 280323	5,000,000.	M EUR	100.9916	%	30/06/20	99.548	4		5,049,581.11	4,977,545.00	145.00	-72,036.11	1.03
XS1840614736	BAYER CAP FLR 06-22	(999) 270622	2,200,000.	M EUR	100.2372	%	30/06/20	99.489	4		2,205,219.13	2,188,813.73	55.73	-16,405.40	0.45
XS1788584321	BBVA FLR 03-23	(999) 090323	4,000,000.	M EUR	99.278	%	30/06/20	98.545	4		3,971,119.56	3,942,431.22	631.22	-28,688.34	0.81
XS1560862580	BK AMER FLR 02-22	(999) 070222	3,000,000.	M EUR	100.6917	%	30/06/20	100.207	4		3,020,750.17	3,008,557.33	2,347.33	-12,192.84	0.62
FR0013241130	BPCE FLR 03-22	(999) 090322	1,300,000.	M EUR	101.991	%	30/06/20	100.84	4		1,325,883.27	1,311,498.90	578.90	-14,384.37	0.27
FR0013323672	BPCE FLR 03-23	(999) 230323	1,000,000.	M EUR	99.5159	%	30/06/20	99.292	4		995,159.17	992,943.25	23.25	-2,215.92	0.21
FR0013342664	CARR BQ FLR 06-22	(999) 150622	2,300,000.	M EUR	99.7523	%	30/06/20	99.963	4		2,294,303.22	2,299,433.56	284.56	5,130.34	0.48
IT0005090995	CASS DEP 1.75 03-22	(EUR) 200322	4,500,000.	M EUR	99.9866	%	30/06/20	99.4645	4		4,499,399.10	4,476,069.00	166.50	-23,330.10	0.93
XS1795253134	CITIGROUP FLR 03-23	(999) 210323	4,000,000.	M EUR	99.7858	%	30/06/20	99.547	4		3,991,430.89	3,982,003.33	123.33	-9,427.56	0.82
XS1590503279	FCE BANK FLR 08-20	(999) 260820	3,000,000.	M EUR	98.6467	%	30/06/20	99.609	4		2,959,401.08	2,988,951.42	681.42	29,550.34	0.62
XS1586214956	HSBC FLR 09-22	(999) 270922	6,000,000.	M EUR	100.7266	%	30/06/20	100.001	4		6,043,597.50	6,000,209.00	149.00	-43,388.50	1.24
IT0005025330	INTE FLR 07-20	(366) 030720	1,600,000.	M EUR	102.1198	%	30/06/20	100.071	E		1,633,916.03	1,625,070.43	23,934.43	-8,845.60	0.34
XS2065690005	INTE FLR 10-22	(999) 141022	3,000,000.	M EUR	99.939	%	30/06/20	98.63	4		2,998,170.00	2,961,836.17	2,936.17	-36,333.83	0.61
IT0004720436	MEDIOBANCA E3R 06/21	(999) 140621	1,000,000.	M EUR	106.195	%	30/06/20	102.938	4		1,061,950.00	1,031,505.00	2,125.00	-30,445.00	0.21
XS1706111876	MORG STAN FLR 11-21	(999) 091121	4,600,000.	M EUR	100.1146	%	30/06/20	99.994	4		4,605,271.60	4,600,534.62	810.62	-4,736.98	0.95
FR0013260486	RENA CRED FLR 03-22	(999) 140322	4,000,000.	M EUR	99.4446	%	30/06/20	97.927	4		3,977,784.00	3,917,669.33	589.33	-60,114.67	0.81
XS1616341829	SG FLR 05-24	(999) 220524	3,000,000.	M EUR	99.8457	%	30/06/20	99.214	4		2,995,370.01	2,978,196.67	1,776.67	-17,173.34	0.62
XS1657785538	SNAM FLR 08-24	(999) 020824	3,000,000.	M EUR	99.4607	%	30/06/20	97.359	4		2,983,820.83	2,921,453.42	683.42	-62,367.41	0.60
IT0005199267	UNIC SPA FLR 06-23	(EUR) 300623	1,000,000.	M EUR	100.8133	%	30/06/20	97.803	4		1,008,133.33	978,046.50	16.50	-30,086.83	0.20
DE000A19X793	VONO FINA FLR 12-22	(999) 221222	2,500,000.	M EUR	99.6355	%	30/06/20	99.069	4		2,490,886.67	2,476,767.36	42.36	-14,119.31	0.51

SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO

CUMUL (EUR) 63,283,735.57 62,909,338.57 38,625.07 -374,397.00 13.00

Obligations convertibles nég. sur un marché regl.

DEVISE VALEUR : EUR EURO

XS1209185161	TELE ITA 1.13 03-22	(UST) 260322	2,000,000.	M EUR	96.9201	%	30/06/20	97.8575	4		1,938,402.17	1,963,141.85	5,991.85	24,739.68	0.41
--------------	---------------------	--------------	------------	-------	---------	---	----------	---------	---	--	--------------	--------------	----------	-----------	------

Autres obligations (indexées, titres participatifs

DEVISE VALEUR : EUR EURO

XS1584123225	ABEN AB 0.25 03-22	(999) 310323	344,025.	M EUR	265.3683	%	30/06/20	0.	C		912,933.40	0.00	0.00	-912,933.40	0.00
--------------	--------------------	--------------	----------	-------	----------	---	----------	----	---	--	------------	------	------	-------------	------

Obligations & valeurs assimilées négociés sur un marché réglementé

CUMUL (EUR) 466,381,210.86 454,812,675.14 3,465,447.31 -11,568,535.72 94.01

III - Titres d'OPCVM

OPCVM européens coordonnés et assimilables

DEVISE VALEUR : EUR EURO

FR0007442496	RMM COURT TERME C		7,096.	P EUR	3965.7855	M	30/06/20	3964.06	5		28,141,213.98	28,128,969.76	0.00	-12,244.22	5.81
--------------	-------------------	--	--------	-------	-----------	---	----------	---------	---	--	---------------	---------------	------	------------	------

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/20

PORTEFEUILLE : 1654 R-CO CONVICTION CREDIT SD 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 : BVAL

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	>-----> PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET
-------------	------------------------------	-------------------------------	------------	-----------------------------------	--------------	-----------------	--------	------------------------------	--	-------------------	------------------------------	-----------------

VII - AUTRES ENGAGEMENTS

Dérivés de crédits

Credit Default Swap (CDS)

DATE ECHEANCE : 20/06/21

CDSRCG1373	CDS JPM OBLIG	APROT 20/06/21	-10,000,000.	USD	0.	% 30/06/20	-0.91357	0.00	-84,311.98	-2,728.67	-84,311.98	-0.02
CDSRCG1382	CDS BNP OBLIG	APROT 20/06/21	-5,000,000.	USD	0.	% 30/06/20	-0.91357	0.00	-42,155.99	-1,364.33	-42,155.99	-0.01
SOUS TOTAL DATE ECHEANCE : 20/06/21												
CUMUL (EUR)								0.00	-126,467.97	-4,093.00	-126,467.97	-0.03

VIII - TRESORERIE

Dettes et créances

Règlements différés

DEVISE VALEUR : EUR EURO

RACHEUR	Rachats a payer		-201,368.3	EUR	1.	30/06/20	1.	-201,368.30	-201,368.30	0.00	0.00	-0.04
SOUSEUR	Souscriptions/payer		32,554.46	EUR	1.	30/06/20	1.	32,554.46	32,554.46	0.00	0.00	0.01
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO												
CUMUL (EUR)								-168,813.84	-168,813.84	0.00	0.00	-0.03

Coupons et dividendes en espèces

DEVISE VALEUR : EUR EURO

DE0006949555	HYP0 ALPE 7.375%PREF		3,100.	P EUR	1.84375161	30/06/20		5,715.63	5,715.63	0.00	0.00	0.00
XS1500377517	HELL PE 4.875 10-21		1,000.	P EUR	24.375	30/06/20		24,375.00	24,375.00	0.00	0.00	0.01
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO												
CUMUL (EUR)								30,090.63	30,090.63	0.00	0.00	0.01

Appels de marge

DEVISE VALEUR : EUR EURO

MARRCEUR	Appel Marge R.M.M.		0.22	EUR	1.	30/06/20	1.	0.22	0.22	0.00	0.00	0.00
----------	--------------------	--	------	-----	----	----------	----	------	------	------	------	------

Frais de gestion

DEVISE VALEUR : EUR EURO

FGPVFC1EUR	Frais de Gest. Fixe		-74,058.82	EUR	1.	30/06/20	1.	-74,058.82	-74,058.82	0.00	0.00	-0.02
FGPVFC2EUR	Frais de Gest. Fixe		-69,021.19	EUR	1.	30/06/20	1.	-69,021.19	-69,021.19	0.00	0.00	-0.01
FGPVFD1EUR	Frais de Gest. Fixe		-521.48	EUR	1.	30/06/20	1.	-521.48	-521.48	0.00	0.00	0.00
FGPVFD2EUR	Frais de Gest. Fixe		-598.39	EUR	1.	30/06/20	1.	-598.39	-598.39	0.00	0.00	0.00
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO												
CUMUL (EUR)								-144,199.88	-144,199.88	0.00	0.00	-0.03

Dettes et créances

CUMUL (EUR)								-282,922.87	-282,922.87	0.00	0.00	-0.06
-------------	--	--	--	--	--	--	--	-------------	-------------	------	------	-------

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/20
 PORTEFEUILLE : 1654 R-CO CONVICTION CREDIT SD 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 : BVALC)

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	>-----> PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET	
Disponibilités													
Avoirs en france													
DEVISE VALEUR : AUD DOLLAR AUSTRALIEN													
BQRCAUD	ROTHSCHILD MM	0.23	AUD	0.7826087	30/06/20	0.61184533		0.18	0.14	0.00	-0.04	0.00	
DEVISE VALEUR : CHF FRANC SUISSE													
BQRCCHF	ROTHSCHILD MM	0.56	CHF	0.80357143	30/06/20	0.93887898		0.45	0.53	0.00	0.08	0.00	
DEVISE VALEUR : EUR EURO													
BQRCEUR	ROTHSCHILD MM	17,312.8	EUR	1.	30/06/20	1.		17,312.80	17,312.80	0.00	0.00	0.00	
DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING													
BQRCGBP	ROTHSCHILD MM	0.27	GBP	1.11111111	30/06/20	1.09597449		0.30	0.30	0.00	0.00	0.00	
DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US													
BQRCUSD	ROTHSCHILD MM	1,037,006.11	USD	0.91650616	30/06/20	0.89301661		950,422.49	926,063.68	0.00	-24,358.81	0.19	
Avoirs en france													
								CUMUL (EUR)	967,736.22	943,377.45	0.00	-24,358.77	0.20
Opérations à terme													
DATE ECHEANCE : 09/07/20													
20098002484	V USD EUR 09/07/20	849,239.06	EUR	1.	30/06/20	1.		849,239.06	849,239.06	0.00	0.00	0.18	
	VERSE 09/07/20	-930,000.	USD	0.9132	30/06/20	0.89273099		-849,239.06	-830,239.82	0.00	18,999.24	-0.17	
SOUS TOTAL DATE ECHEANCE : 09/07/20													
								CUMUL (EUR)	0.00	18,999.24	0.00	18,999.24	
Disponibilités													
								CUMUL (EUR)	967,736.22	962,376.69	0.00	-5,359.53	0.20
VIII - TRESORERIE													
								CUMUL (EUR)	684,813.35	679,453.82	0.00	-5,359.53	0.14
PORTEFEUILLE : R-CO CONVICTION CREDIT SD EURO (1654)													
								(EUR)	495,411,931.61	483,783,002.61	3,461,354.31	-11,628,929.00	100.00

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/20

PORTEFEUILLE : 1654 R-CO CONVICTION CREDIT SD 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 : BVAL

Portefeuille titres : 483,122,548.03 Coupons et dividendes a recevoir : 30,090.63

Frais de gestion du jour

Frais de Gest. Fixe :	2,126.44	EUR
Frais de Gest. Fixe :	18.8	EUR
Frais de Gest. Fixe :	2,313.95	EUR
Frais de Gest. Fixe :	15.44	EUR

Frais de gestion charge Entreprise

FRAIS MAXIMUM :	2,776.74	EUR
FRAIS MAXIMUM :	2,551.73	EUR
FRAIS MAXIMUM :	18.52	EUR
FRAIS MAXIMUM :	21.48	EUR

Part	Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur liquidative	Coefficient	Coeff resultat	Change	Prix std Souscript.	Prix std Rachat
C1	FR0010692335 R-CO CONVICT CRE SDC EUR	169,378,726.64	10,656,407.177	15.89	35.011456178259			16.21	15.57
C2	FR0011208073 R-CO CONVICT CRED SD EUR	311,308,754.02	2,862.7479	108,744.73	64.348685136187			110,919.62	106,569.84
D1	FR0010692319 R-CO CONVICT CRE SDD EUR	1,129,968.96	104,897.3557	10.77	0.233570410211			10.99	10.55
D2	FR0012243970 R-CO CONV CRED SD M EUR	1,965,552.99	2,254.2912	871.92	0.406288275343			889.36	854.48
C4	FR0013111770 R-CO CDT HZ 1-3ICHFH	EUR	0.00	0.	1.00	0.		0.00	0.00

Actif net total en EUR : 483,783,002.61

Precedente VL en date du 29/06/20 :

C1	R-CO CONVICT CRE SDC	Prec. VL :	15.89	(EUR)	Variation :	+0.000%
C2	R-CO CONVICT CRED SD	Prec. VL :	108,735.57	(EUR)	Variation :	+0.008%
D1	R-CO CONVICT CRE SDD	Prec. VL :	10.77	(EUR)	Variation :	+0.000%
D2	R-CO CONV CRED SD M	Prec. VL :	871.85	(EUR)	Variation :	+0.008%

VL theorique

Part	Devise	Actif theorique	Valeur liquidative theorique
C1	FR0010692335 R-CO CONVICT CRE SDC	EUR 169,378,726.64	15.89
C2	FR0011208073 R-CO CONVICT CRED SD	EUR 311,308,754.02	108,744.73
D1	FR0010692319 R-CO CONVICT CRE SDD	EUR 1,129,968.96	10.77
D2	FR0012243970 R-CO CONV CRED SD M	EUR 1,965,552.99	871.92

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/20

PORTEFEUILLE : 1654 R-CO CONVICTION CREDIT SD 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 : BVALC

Actif theorique total en EUR : 483,783,002.61 (Sens collecte : EQU)

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 01/05/20 :

Poids DD : 93.6 Statut DD : I

Poids DI : 100. Statut DI : M

Type reporting : TISF TIS France

Poids officiels et statuts en date du 30/06/20 :

Poids DD : 94.2 Statut DD : I

Poids DI : 100. Statut DI : M

Poids non officiels en date du 30/06/20 :

Poids DD : 94.2

Poids DI : 100.

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/20
 PORTEFEUILLE : 1654 R-CO CONVICTION CREDIT SD 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 : BVAL

COURS DES DEVISES UTILISEES

	par la valorisation		par l'inventaire		par la valorisation précédente	variation		
Cours EUR en AUD :	1.6344	cotation :	30/06/20	0.	1.6406	cotation :	29/06/20	-0.37791
Cours EUR en CHF :	1.0651	cotation :	30/06/20	0.	1.0669	cotation :	29/06/20	-0.16871
Cours EUR en EUR :	1.	cotation :	30/06/20	0.	1.	cotation :	29/06/20	0.
Cours EUR en GBP :	0.91243	cotation :	30/06/20	0.	0.9154	cotation :	29/06/20	-0.32445
Cours EUR en USD :	1.1198	cotation :	30/06/20	0.	1.1284	cotation :	29/06/20	-0.76214
Cours USD en EUR :	0.8930166101	cotation :	30/06/20	0.	0.8862105636	cotation :	29/06/20	0.76799

COURS INVERSES DES DEVISES UTILISEES

	par la valorisation		par l'inventaire		par la valorisation précédente		
Cours AUD en EUR :	0.6118453255	cotation :	30/06/20	0.	0.6095330976	cotation :	29/06/20
Cours CHF en EUR :	0.9388789784	cotation :	30/06/20	0.	0.9372949667	cotation :	29/06/20
Cours EUR en EUR :	1.	cotation :	30/06/20	0.	1.	cotation :	29/06/20
Cours GBP en EUR :	1.0959744857	cotation :	30/06/20	0.	1.0924186148	cotation :	29/06/20
Cours USD en EUR :	0.8930166101	cotation :	30/06/20	0.	0.8862105636	cotation :	29/06/20
Cours EUR en USD :	1.1198	cotation :	30/06/20	0.	1.1284	cotation :	29/06/20

R-CO CONVICTION CREDIT SD EURO

DOCUMENT D'INFORMATION PERIODIQUE AU 30/06/2020

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.	455 101 047,00
b) Avoirs bancaires	943 377,45
c) Autres actifs détenus par l'OPC	29 040 854,13
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	485 085 278,58
e) Passif	-1 302 275,97
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	483 783 002,61

* 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 SD EURO C EUR	C1	169 378 726,64	10 656 407,1770	15,89
R-CO CONVICTION CREDIT SD EURO I EUR	C2	311 308 754,02	2 862,7479	108 744,73
R-CO CONVICTION CREDIT SD EURO MF EUR	D2	1 965 552,99	2 254,2912	871,92
R-CO CONVICTION CREDIT SD EURO D EUR	D1	1 129 968,96	104 897,3557	10,77

ELEMENTS 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.	77,20	77,00
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.	16,87	16,82
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.	5,81	5,80

* 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 us	USD	1 226 093,82	0,25	0,25
Euro	EUR	453 874 953,18	93,82	93,57
TOTAL		455 101 047,00	94,07	93,82

* 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	20,87	20,81
Etats unis amerique	12,72	12,68
Italie	11,77	11,74
Pays-bas	10,30	10,27
Luxembourg	6,54	6,52
Allemagne	6,35	6,34
Royaume uni	5,13	5,12
Espagne	4,62	4,61
Irlande	2,27	2,26
Japon	2,21	2,21
Suede	1,88	1,88
Autriche	1,71	1,71
Finlande	1,25	1,24
Pologne	1,21	1,21
Belgique	1,11	1,11
Australie	1,10	1,09
Norvege	1,04	1,04
Canada	0,62	0,62
Portugal	0,46	0,46
Islande	0,34	0,34
Slovaquie	0,32	0,32
Mexique	0,22	0,22
Danemark	0,05	0,05
TOTAL	94,07	93,82

* 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	5,81	5,80
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'UE	0,00	0,00
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés	0,00	0,00
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés	0,00	0,00
Autres organismes non européens	0,00	0,00
Autres Actifs		
Autres	0,00	0,00
TOTAL	5,81	5,80

* 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.	26 632 433,66	94 983 761,37
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.	6 074 590,13	10 593 569,99
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.	76 456 081,99	86 891 651,30

DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE

	Action	Montant net unitaire €	Crédit d'impôt (1) €	Montant brut unitaire (2) €
Dividendes versés				
27/05/2020	R-CO CONVICTION CREDIT SD EURO MF EUR	17,26	0,00	17,26
28/02/2020	R-CO CONVICTION CREDIT SD EURO D EUR	0,04	0,00	0,04
22/06/2020	R-CO CONVICTION CREDIT SD EURO D EUR	0,05	0,00	0,05
Dividendes à verser				

(1) Le crédit d'impôt unitaire ne sera déterminé qu'à la date de mise en distribution conformément aux dispositions fiscales en vigueur.

(2) Le montant brut unitaire ne sera déterminé qu'à la date de mise en distribution conformément aux dispositions fiscales en vigueur

PORTEFEUILLE TITRES DETAILLE EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Actions et valeurs assimilées				
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
ESPAGNE				
ABENGOA CL B	EUR	947 069	3 504,16	0,00
ABENGOA SA	EUR	91 590	888,42	0,00
TOTAL ESPAGNE			4 392,58	0,00
ETATS UNIS AMERIQUE				
FNMA 8.25% ACTION PREF.	USD	40 000	283 979,28	0,06
TOTAL ETATS UNIS AMERIQUE			283 979,28	0,06
JERSEY				
HYPO ALPE 7.375% PREFERED - PERPETUAL	EUR	3 100	0,00	0,00
TOTAL JERSEY			0,00	0,00
TOTAL Actions & val. ass. ng. sur marchés régl. ou ass.			288 371,86	0,06
TOTAL Actions et valeurs assimilées			288 371,86	0,06
Obligations et valeurs assimilées				
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
ALLEMAGNE				
ACCENTRO REAL ESTATE AG 3.625% 13-02-23	EUR	3 400 000	3 153 048,85	0,65
ADLER REAL ESTATE AG 1.5% 06-12-21	EUR	5 800 000	5 743 772,33	1,19
CMZB 0 1/2 09/13/23	EUR	2 300 000	2 270 600,78	0,47
DB 1 5/8 02/12/21	EUR	800 000	808 940,20	0,17
DEUTSCHE BK 0.375% 18-01-21	EUR	2 000 000	1 998 341,64	0,41
SCHAEFFLER AG 1.125% 26-03-22	EUR	4 470 000	4 372 489,40	0,90
THY 2.75% 08-03-21 EMTN	EUR	4 100 000	4 135 504,88	0,85
TLG IMMOBILIEN AG 0.375% 23-09-22	EUR	2 200 000	2 170 860,10	0,45
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 0.625% 01-04-22	EUR	2 100 000	2 091 579,72	0,43
VOLKSWAGEN LEASING 1.0% 16-02-23	EUR	1 000 000	1 002 578,17	0,21
VW 0 3/8 04/12/21	EUR	3 000 000	2 990 556,58	0,62
TOTAL ALLEMAGNE			30 738 272,65	6,35
AUSTRALIE				
AMCOR LTD 2.75% 22/03/2023	EUR	5 000 000	5 306 749,66	1,10
TOTAL AUSTRALIE			5 306 749,66	1,10
AUTRICHE				
IMMOFINANZ AG 2.625% 27-01-23	EUR	3 800 000	3 857 095,93	0,80
NOVOMATIC AG 3.0% 23-06-21	EUR	600 000	603 008,84	0,12
RAIFFEISEN BANK 6.625% 05/21	EUR	3 600 000	3 826 954,11	0,79
TOTAL AUTRICHE			8 287 058,88	1,71
BELGIQUE				
BELFIUS BANK 0.75% 12-09-22	EUR	2 000 000	2 022 209,18	0,42

PORTEFEUILLE TITRES DETAILLE EN EUR (Suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
KBCBB 0 3/4 03/01/22	EUR	3 300 000	3 340 614,41	0,69
TOTAL BELGIQUE			5 362 823,59	1,11
CANADA				
BANK OF NOVA SCOTIA TORONTO 0.5% 30-04-24	EUR	3 000 000	3 010 854,04	0,62
TOTAL CANADA			3 010 854,04	0,62
DANEMARK				
ISS GLOB 1.125% 07-01-21 EMTN	EUR	221 000	222 700,72	0,05
TOTAL DANEMARK			222 700,72	0,05
ESPAGNE				
ABENGO ABENEWCO 2 SAU 0.25% 28-03-22	EUR	344 025	0,00	0,00
BANCO NTANDER E3R+0.75% 28-03-23	EUR	5 000 000	4 977 545,00	1,03
BBVA E3R+0.6% 09-03-23 EMTN	EUR	4 000 000	3 942 431,22	0,81
BBVA 6.2% 04-07-23 EMTN	EUR	1 100 000	1 312 092,32	0,27
CAIXABANK 1.125% 12-01-23 EMTN	EUR	2 000 000	2 016 553,77	0,42
CRITERIA CAIXAHOLDG 1.625% 21/04/22 EMTN	EUR	3 000 000	3 079 096,44	0,64
HIPERCOR SA 3.875% 19-01-22	EUR	3 600 000	3 710 877,34	0,77
PROSEGUR COMPANIA DE SEGURIDAD 1.0% 08-02-23	EUR	3 300 000	3 311 753,77	0,68
TOTAL ESPAGNE			22 350 349,86	4,62
ETATS UNIS AMERIQUE				
ABBVIE 0.5% 01-06-21	EUR	5 000 000	5 002 848,29	1,03
BAC 2 3/8 06/19/24	EUR	3 000 000	3 232 787,67	0,67
BECTON DICKINSON AND 1.0% 15-12-22	EUR	4 000 000	4 043 817,92	0,84
BK AMERICA E3R+0.8% 07-02-22	EUR	3 000 000	3 008 557,33	0,62
CELA US HOLD 1.125% 26-09-23	EUR	4 400 000	4 389 380,85	0,91
CITIGROUP E3R+0.5% 21-03-23	EUR	4 000 000	3 982 003,33	0,82
FLUOR 1.75% 21-03-23	EUR	2 829 000	2 154 674,91	0,45
GENERAL MOTORS FINANCIAL 0.2% 02-09-22	EUR	4 400 000	4 241 471,25	0,88
JPM 2.625% 04/23/2021	EUR	2 100 000	2 157 779,92	0,45
K 0.8 11/17/22	EUR	5 000 000	5 074 493,03	1,04
KINDER MORGAN 1.5% 16-03-22	EUR	2 410 000	2 444 121,64	0,51
LOUDRE 4 12/04/20	EUR	5 250 000	5 365 579,32	1,10
MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 0.0% 02-12-22	EUR	5 000 000	4 971 175,00	1,03
MORGAN STANLEY CAPITAL SERVICE E3R+0.38% 09-11-21	EUR	4 600 000	4 600 534,62	0,95
MYLAN NV 1.25% 23-11-20	EUR	1 500 000	1 513 300,45	0,31
WASHINGTON MUTUAL FDG TR IV 9.75% PERP. - ESCROW	USD	1 000	0,00	0,00
ZIMMER BIOMET 1.414% 13-12-22	EUR	5 000 000	5 056 970,22	1,04
TOTAL ETATS UNIS AMERIQUE			61 239 495,75	12,65
FINLANDE				
FORTUM OYJ 0.875% 27-02-23	EUR	2 800 000	2 838 506,43	0,59

PORTEFEUILLE TITRES DETAILLE EN EUR (Suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
NOKIA OYJ 1.0% 15-03-21 EMTN	EUR	681 000	685 774,70	0,14
TEOLLISUUDEN VOIMA OY 2.0% 08-05-24	EUR	2 500 000	2 500 896,75	0,52
TOTAL FINLANDE			6 025 177,88	1,25
FRANCE				
AIR FR KLM 1.875% 16-01-25	EUR	3 200 000	2 702 324,98	0,56
AIR FRANCE KLM 6.25% TF/TV PERP	EUR	500 000	515 025,19	0,11
ALD 0.875% 18-07-22 EMTN	EUR	3 000 000	2 973 577,46	0,61
BFCM BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL 0.5% 16-11-22	EUR	1 000 000	1 013 068,42	0,21
BNP PAR 1.125% 22-11-23 EMTN	EUR	5 800 000	5 961 556,15	1,24
BNP PARIBAS 3.75% 25/11/20 EMTN	EUR	2 300 000	2 388 345,26	0,49
BOLLORE 2.0% 25-01-22	EUR	500 000	507 224,26	0,10
BOLLORE 2.875% 29-07-21	EUR	3 600 000	3 745 382,75	0,77
BPCE E3R+0.5% 23-03-23 EMTN	EUR	1 000 000	992 943,25	0,21
BPCE E3R+1.05% 09-03-22 EMTN	EUR	1 300 000	1 311 498,90	0,27
BPCE 4.625% 18/07/23	EUR	2 000 000	2 312 666,28	0,48
BURE VERI 1.25% 07-09-23	EUR	2 000 000	2 009 093,50	0,42
CA SA 4.2% 28/12/22	EUR	1 500 000	1 655 934,78	0,34
CAPGEMINI SE 0.5% 09-11-21	EUR	2 900 000	2 916 976,73	0,60
CARREFOUR BQ E3R+0.62% 15-06-22	EUR	2 300 000	2 299 433,56	0,48
CNP ASSURANCES 1.875% 20-10-22	EUR	5 500 000	5 693 736,15	1,18
CREDIT AGRICOLE SA ZCP 25/04/2022	EUR	1 464 000	2 149 298,40	0,44
CREDIT AGRICOLE 2.75% 17/04/2023	EUR	310 000	333 977,50	0,07
CREDIT AGRICOLE 4.55% 08/02/2022	EUR	2 700 000	2 908 346,23	0,60
CROW EURO HOL 4.0% 15-07-22	EUR	1 600 000	1 691 664,89	0,35
EUTELT 1.125% 23-06-21	EUR	4 000 000	4 008 669,59	0,83
FNAC DARTY 1.875% 30-05-24	EUR	3 200 000	3 141 173,33	0,65
GROUPE AUCHAN 0.625% 07-02-22	EUR	600 000	593 140,90	0,12
ILIAD 1.5% 14-10-24	EUR	1 500 000	1 491 214,06	0,31
ILIAD 2.125% 05-12-22	EUR	3 700 000	3 813 766,20	0,79
INGENICO GROUP SA 2.5% 20-05-21	EUR	2 600 000	2 643 927,53	0,55
KLEPIERRE 3.25% 02/26/21	EUR	3 400 000	3 496 533,90	0,72
LAGARDERE SCA 1.625% 21-06-24	EUR	800 000	740 567,78	0,15
LAGARDERE SCA 2.75% 13-04-23	EUR	3 200 000	3 168 583,67	0,65
LOXAM 3.5% 15-04-22	EUR	1 800 000	1 797 221,00	0,37
MACIF 5.50% 03/23	EUR	1 400 000	1 563 190,23	0,32
NEXANS 3.25% 26-05-21	EUR	1 900 000	1 924 480,59	0,40
PSA BANQUE FRANCE 0.625% 10-10-22	EUR	2 250 000	2 220 721,54	0,46
RENAULT CREDIT INTL BANQUE E3R+0.67% 14-03-22	EUR	4 000 000	3 917 669,33	0,81
RENAULT CREDIT INTL BANQUE 0.25% 08-03-23	EUR	1 900 000	1 836 387,09	0,38

PORTEFEUILLE TITRES DETAILLE EN EUR (Suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
SEB 1.5% 31-05-24	EUR	1 600 000	1 622 480,11	0,34
SG E3R+0.8% 22-05-24 EMTN	EUR	3 000 000	2 978 196,67	0,62
SG 0.5% 13-01-23 EMTN	EUR	2 500 000	2 490 227,66	0,51
SOCI FONC LYO 1.875% 26-11-21	EUR	800 000	819 511,41	0,17
TDF INFR SAS 2.875% 19-10-22	EUR	3 000 000	3 146 633,52	0,65
TIKEHAU CAPITAL 3.0% 27-11-23	EUR	2 200 000	2 293 167,48	0,47
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA ZCP 23-11-20	EUR	1 100 000	1 100 363,00	0,23
VIVENDI 0.75% 26-05-21	EUR	3 100 000	3 115 686,85	0,64
WPP FINANCE 3.625% 07/09/22	USD	1 000 000	942 114,54	0,19
TOTAL FRANCE			100 947 702,62	20,86
IRLANDE				
DELL BANK INTERNATIONAL DAC 0.625% 17-10-22	EUR	3 200 000	3 175 065,01	0,65
FCA BANK SPA IRISH BRANCH 0.25% 12-10-20	EUR	1 000 000	999 558,28	0,21
FCA BANK SPA IRISH BRANCH 0.625% 24-11-22	EUR	500 000	491 809,45	0,10
FCA BANK SPA IRISH BRANCH 1.0% 15-11-21	EUR	1 290 000	1 292 043,56	0,27
FCA CAPI 1.25% 21-01-21 EMTN	EUR	2 000 000	2 010 803,88	0,42
FRESENIUS FINANCE IRELAND PLC 0.875% 31-01-22	EUR	2 000 000	2 016 705,57	0,42
RYANAIR LTD 1.875% 17-06-21	EUR	1 000 000	978 000,55	0,20
TOTAL IRLANDE			10 963 986,30	2,27
ISLANDE				
LAN 1.625% 15-03-21 EMTN	EUR	627 000	633 136,91	0,13
LANDSBANKINN HF 1.375% 14-03-22	EUR	1 000 000	1 002 908,84	0,21
TOTAL ISLANDE			1 636 045,75	0,34
ITALIE				
ACEA E3R+0.37% 08-02-23 EMTN	EUR	3 300 000	3 249 803,33	0,67
AZIMUT 1.625% 12-12-24	EUR	3 400 000	3 269 586,13	0,68
AZIMUT 2.0% 28-03-22	EUR	3 000 000	3 031 245,82	0,63
BANCO BPM 2.0% 08-03-22 EMTN	EUR	600 000	607 671,70	0,13
CASSA DEPOSITI E PRESTITI 1.75% 20-03-22	EUR	4 500 000	4 476 069,00	0,92
ENIIM 2.625% 11/22/2021	EUR	1 500 000	1 573 858,28	0,33
FINMECCANICA FINANCE SA 4.5% 19/01/2021	EUR	300 000	312 372,57	0,06
FINMECCANICA 5.25%09-21012022	EUR	1 300 000	1 412 061,49	0,29
INTE E3R+0.25% 03-07-20	EUR	1 600 000	1 625 070,43	0,34
INTE E3R+0.7% 14-10-22 EMTN	EUR	3 000 000	2 961 836,17	0,61
INTE 5.0% 17-10-20	EUR	2 000 000	418 753,01	0,09
INTESA SANPAOLO SPA 0.5% 31-12-20	EUR	1 500 000	1 497 603,26	0,31
INTESA SANPAOLO SPA 5.15%10-160720 EMTN	EUR	2 000 000	2 102 650,11	0,43
IREN 2.75% 02-11-22 EMTN	EUR	418 000	448 517,43	0,09
MEDIOBANCA E3R 13/06/21	EUR	1 000 000	1 031 505,00	0,21

PORTEFEUILLE TITRES DETAILLE EN EUR (Suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
MEDIOBANCABCA CREDITO FINANZ 0.625% 27-09-22	EUR	900 000	901 781,41	0,19
MEDIOBANCABCA CREDITO FINANZ 5.0% 15-11-20	EUR	2 700 000	2 830 412,07	0,59
PIRELLI C 1.375% 25-01-23 EMTN	EUR	3 000 000	2 961 430,08	0,61
PRYSMIAN 2.5% 11/04/22	EUR	1 000 000	1 021 046,44	0,21
SNAM E3R+0.4% 02-08-24 EMTN	EUR	3 000 000	2 921 453,42	0,60
TELE ITA 3.25% 16-01-23 EMTN	EUR	300 000	317 453,41	0,07
TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 1.125% 26-03-22	EUR	2 000 000	1 963 141,85	0,41
TITIM 4.875% 25/09/20	EUR	1 500 000	1 570 684,92	0,32
UBI BANCA UNIONE DI BANCHE ITALIANE 1.0% 22-07-22	EUR	3 000 000	3 024 340,66	0,63
UBI BANCA UNIONE DI BANCHE ITALIANE 1.55% 28-09-21	EUR	2 250 000	2 290 822,83	0,47
UNICREDIT SPA E3R+0.7% 30-06-23	EUR	1 000 000	978 046,50	0,20
UNICREDIT 1.0% 18-01-23 EMTN	EUR	3 000 000	2 978 131,56	0,62
UNICREDIT 5.75% 10/25	EUR	1 000 000	1 051 691,75	0,22
WEBUILD SPA 3.75% 24-06-21	EUR	4 100 000	4 106 670,36	0,84
TOTAL ITALIE			56 935 710,99	11,77
JAPON				
ASAHI BREWERIES 0.321% 19-09-21	EUR	3 200 000	3 196 390,82	0,66
MERCEDES BENZ FINANCE 0.0% 21-08-22	EUR	5 000 000	4 945 950,00	1,02
TAKEDA PHARMACEUTICAL 1.125% 21-11-22	EUR	2 500 000	2 562 938,11	0,53
TOTAL JAPON			10 705 278,93	2,21
LUXEMBOURG				
ARCE 3.125% 14-01-22 EMTN	EUR	1 400 000	1 444 163,04	0,30
ARCELLOR MITTAL 1.0% 19-05-23	EUR	1 500 000	1 447 065,72	0,30
BEVCO LUX SARL 1.75% 09-02-23	EUR	2 000 000	2 027 550,49	0,42
BLACKSTONE PROPERTY PARTNERS 0.5% 12-09-23	EUR	2 750 000	2 730 327,58	0,56
BLACKSTONE PROPERTY PARTNERS 1.4% 06-07-22	EUR	1 900 000	1 947 646,29	0,40
ERFFP 2 1/4 01/27/22	EUR	3 300 000	3 383 165,41	0,70
EUROFINS SCIENTIFIC 2.125% 25-07-24	EUR	2 000 000	2 042 759,23	0,42
FIAT FIN 4.75% 15-07-22 EMTN	EUR	1 500 000	1 629 559,26	0,34
GLENLN 1 5/8 01/18/22	EUR	2 000 000	2 023 300,44	0,42
HEIDELBERGCEMENT FINANCE LUXEMBOURG 0.5% 18-01-21	EUR	3 100 000	3 106 394,55	0,64
LOGICOR FINANCING SARL 1.5% 14-11-22	EUR	3 500 000	3 575 660,25	0,75
MOLNLY 1 1/2 02/28/22	EUR	1 921 000	1 961 192,99	0,41
SES SA 4.75% 11-110321 EMTN	EUR	1 000 000	1 038 830,48	0,21
SIG COMBIBLOC PURCHASER 1.875% 18-06-23	EUR	3 200 000	3 262 701,37	0,67
TOTAL LUXEMBOURG			31 620 317,10	6,54
MEXIQUE				
AMERICA MOVIL 3% 07/21	EUR	1 000 000	1 052 385,33	0,22
TOTAL MEXIQUE			1 052 385,33	0,22

PORTEFEUILLE TITRES DETAILLE EN EUR (Suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
NORVEGE				
SPAREBANKEN VEST AS 0.5% 29-11-22	EUR	5 000 000	5 023 904,10	1,04
TOTAL NORVEGE			5 023 904,10	1,04
PAYS-BAS				
ABN AMRO BANK 7.125% 07/22	EUR	1 300 000	1 558 539,20	0,32
ABN AMRO 6.375% 27/04/2021	EUR	2 000 000	2 120 844,79	0,44
BAYER CAP E3R+0.55% 26-06-22	EUR	2 200 000	2 188 813,73	0,45
BHARTI 3 3/8 05/20/21	EUR	2 000 000	2 025 852,05	0,42
CETIN FINANCE BV 1.423% 06-12-21	EUR	3 000 000	3 058 997,62	0,63
CONTI GUMMI FINANCE BV 2.125% 27-11-23	EUR	2 400 000	2 483 054,14	0,51
COOPERATIEVE RABOBANK UA 4.125% 14-09-22	EUR	3 500 000	3 913 209,43	0,81
EDP FIN ZCP 12-11-23 EMTN	EUR	2 000 000	1 969 080,00	0,41
GEMALTO 2.125% 23-09-21	EUR	2 695 000	2 785 676,00	0,58
LEASEPLAN CORPORATION NV 0.75% 03-10-22	EUR	3 000 000	2 981 862,79	0,62
NIBC BANK NV 1.5% 31-01-22	EUR	4 000 000	4 062 521,97	0,84
NIBC BANK NV 2.0% 09-04-24	EUR	1 100 000	1 100 993,01	0,23
NOMU 1.5% 12-05-21 EMTN	EUR	2 000 000	2 028 981,78	0,42
PPF ARENA 3.5% 20-05-24 EMTN	EUR	2 700 000	2 770 775,88	0,57
REPSM 3.625% 10/07/21	EUR	3 300 000	3 525 118,61	0,73
TEVA PHAR FIN 0.375% 25-07-20	EUR	3 478 000	2 120 193,72	0,44
VONOVIA FINANCE BV E3R+0.45% 22-12-22	EUR	2 500 000	2 476 767,36	0,51
VONOVIA FINANCE BV 0.125% 06-04-23	EUR	1 800 000	1 789 826,30	0,37
WINTERSHALL DEA SCHWEIZ BV 0.452% 25-09-23	EUR	5 000 000	4 858 376,37	1,00
TOTAL PAYS-BAS			49 819 484,75	10,30
POLOGNE				
BANK ZACHODNI WBK 0.75% 20-09-21	EUR	3 000 000	3 024 466,97	0,63
MBANK 1.058% 05-09-22 EMTN	EUR	2 300 000	2 294 666,39	0,47
POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI 0.75% 25-07-21	EUR	545 000	547 552,61	0,11
TOTAL POLOGNE			5 866 685,97	1,21
PORTUGAL				
NOS SGPS 1.125% 02-05-23	EUR	2 200 000	2 229 194,30	0,46
TOTAL PORTUGAL			2 229 194,30	0,46
ROYAUME UNI				
ANGLO AMERICAN 3.5% 28/03/2022	EUR	2 000 000	2 107 320,96	0,44
BABC INT 1.75% 06-10-22 EMTN	EUR	3 000 000	3 074 009,51	0,64
FCE BANK E3R+0.5% 26-08-20	EUR	3 000 000	2 988 951,42	0,62
FCE BANK PLC 1.875% 24-06-21	EUR	1 000 000	980 655,96	0,20
FCE 1.528% 09-11-20 EMTN	EUR	3 000 000	3 013 313,03	0,62
G4S INTERNATIONAL FINANCE PL 1.5% 09-01-23	EUR	400 000	400 232,85	0,08
HSBC E3R+0.7% 27-09-22 EMTN	EUR	6 000 000	6 000 209,00	1,24

PORTEFEUILLE TITRES DETAILLE EN EUR (Suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
MONDI FINANCE 3.375% 28/09/20	EUR	500 000	516 255,12	0,11
OTE PLC 3.5% 09-07-20 EMTN	EUR	3 521 000	3 647 247,57	0,75
RTOLN 3 1/4 10/07/21	EUR	2 000 000	2 095 673,22	0,43
TOTAL ROYAUME UNI			24 823 868,64	5,13
SLOVAQUIE				
SPP DIST AS 2.625% 23-06-21	EUR	1 500 000	1 534 315,89	0,32
TOTAL SLOVAQUIE			1 534 315,89	0,32
SUEDE				
AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY 1.5% 23-01-22	EUR	2 500 000	2 550 283,40	0,53
ERICSSON LM TELEFONAKTIEBOLAGE 0.875% 01-03-21	EUR	3 600 000	3 618 751,07	0,74
HOIST KREDIT AB 1.125% 04-10-21	EUR	3 000 000	2 941 276,97	0,61
TOTAL SUEDE			9 110 311,44	1,88
TOTAL Obligations & val. ass. ng. sur mar. régl. ou ass.			454 812 675,14	94,01
TOTAL Obligations et valeurs assimilées			454 812 675,14	94,01
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	7 096	28 128 969,76	5,81
TOTAL FRANCE			28 128 969,76	5,81
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			28 128 969,76	5,81
TOTAL Organismes de placement collectif			28 128 969,76	5,81
Instruments financiers à terme				
Autres instruments financiers à terme				
Credit Default Swap				
CDS BNP OBLIG	USD	-5 000 000	-42 155,99	-0,01
CDS JPM OBLIG	USD	-10 000 000	-84 311,98	-0,02
TOTAL Credit Default Swap			-126 467,97	-0,03
TOTAL Autres instruments financiers à terme			-126 467,97	-0,03
TOTAL Instruments financiers à terme			-126 467,97	-0,03
Appel de marge				
MARRCEUR	EUR	0,22	0,22	0,00
TOTAL Appel de marge			0,22	0,00
Créances			911 884,15	0,19
Dettes			-1 175 808,00	-0,24
Comptes financiers			943 377,45	0,20
Actif net			483 783 002,61	100,00

R-CO CONVICTION CREDIT SD EURO MF EUR	EUR	2 254,2912	871,92	
R-CO CONVICTION CREDIT SD EURO D EUR	EUR	104 897,3557	10,77	
R-CO CONVICTION CREDIT SD EURO I EUR	EUR	2 862,7479	108 744,73	
R-CO CONVICTION CREDIT SD EURO C EUR	EUR	10 656 407,1770	15,89	