

# **R-co Valor Bond Opportunities (Ex. R-Co BOND OPPORTUNITIES)**

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 Valor Bond Opportunities (Ex. R-Co BOND OPPORTUNITIES)**

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 Valor Bond Opportunities (Ex. R-Co BOND OPPORTUNITIES) 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 3 septembre 2020

Le Commissaire aux Comptes

Deloitte & Associés

  
Olivier GALLIENNE

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/20

Devise de fixing : BCE Devise BCE on shore

PORTEFEUILLE : 640068 R-CO VALOR BOND OPPORTUNITIES

VL VALIDEE

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
-------------	------------------------------	-------------------------------	------------	-------------------------------------	--------------	-----------------	--------	------------------------------	--	-------------------	------------------------------	-----------------

I - Obligations & Valeurs assimilées

Obligations & valeurs assimilées négociés sur un marché réglementé

Obligations à taux fixe négo. sur un marché regl.

DEWISE VALEUR : EUR EURO

XS1967635977	ABER IN 2.375 09-27	(366) 270927	1,000,000.	M EUR	108.0955	% 30/06/20	100.7665	4	1,080,955.47	1,037,742.11	30,077.11	-43,213.36	1.04
DE000A254YS5	ACCE RE 3.625 02-23	(UST) 130223	850,000.	M EUR	99.745	% 30/06/20	91.3425	E	847,832.50	788,262.21	11,850.96	-59,570.29	0.79
XS1713464524	ADLE RE 3.0 04-26	(366) 270426	800,000.	M EUR	105.2654	% 30/06/20	99.528	4	842,122.89	800,563.73	4,339.73	-41,559.16	0.80
BE6317598850	AGEAS NV 3.875 PERP	(366) 311299	800,000.	M EUR	100.	% 30/06/20	94.805	4	800,000.00	760,308.49	1,868.49	-39,691.51	0.76
XS2003442436	AIB GRO 1.25 05-24	(366) 280524	800,000.	M EUR	102.8213	% 30/06/20	100.118	4	822,570.67	801,902.90	958.90	-20,667.77	0.80
FR0013477254	AIR FR 1.875 01-25	(366) 160125	700,000.	M EUR	99.411	% 30/06/20	83.587	4	695,877.00	591,133.59	6,024.59	-104,743.41	0.59
FR0013212958	AIR FRA 3.75 10-22	(366) 121022	500,000.	M EUR	96.5369	% 30/06/20	97.1325	4	482,684.43	499,187.09	13,524.59	16,502.66	0.50
FR0012650281	AIR FRANCE 6.25 PERP	(366) 311299	1,500,000.	M EUR	105.3747	% 30/06/20	98.309	4	1,580,620.55	1,545,075.57	70,440.57	-35,544.98	1.55
XS2152795709	AIRB GR 1.625 04-25	(366) 070425	1,000,000.	M EUR	99.549	% 30/06/20	103.0135	4	995,490.00	1,033,963.77	3,828.77	38,473.77	1.04
FR0013453974	ALTA CO 1.875 01-28	(366) 170128	600,000.	M EUR	99.241	% 30/06/20	92.5945	4	595,446.00	560,700.20	5,133.20	-34,745.80	0.56
XS2159791990	AMER HO 1.95 10-24	(366) 181024	500,000.	M EUR	99.868	% 30/06/20	105.56	4	499,340.00	529,750.00	1,950.00	30,410.00	0.53
XS2116503546	AMPL 1.125 02-27	(366) 130227	250,000.	M EUR	99.253	% 30/06/20	98.43	4	248,132.50	247,150.82	1,075.82	-981.68	0.25
BE6312821612	ANHE IN 1.125 07-27	(366) 010727	400,000.	M EUR	105.948	% 30/06/20	102.25	4	423,791.95	409,012.33	12.33	-14,779.62	0.41
FR0013455862	APIC PR 4.0 10-29	(366) 241029	600,000.	M EUR	100.	% 30/06/20	106.779	E	600,000.00	657,198.59	16,524.59	57,198.59	0.66
XS2082323630	ARCE MI 1.0 05-23	(366) 190523	700,000.	M EUR	99.885	% 30/06/20	96.3505	4	699,195.00	675,297.34	843.84	-23,897.66	0.68
XS2082324018	ARCE MI 1.75 11-25	(366) 191125	1,000,000.	M EUR	90.3729	% 30/06/20	95.5405	4	903,729.18	966,211.01	10,806.01	62,481.83	0.97
FR0013510179	AUCHAN 2.875 01-26	(366) 290126	600,000.	M EUR	99.139	% 30/06/20	100.024	4	594,834.00	603,168.66	3,024.66	8,334.66	0.60
XS2081611993	AZIMUT 1.625 12-24	(366) 121224	1,100,000.	M EUR	99.838	% 30/06/20	95.263	4	1,098,218.00	1,057,807.28	9,914.28	-40,410.72	1.06
XS1079726334	BAC 2 3/8 06/19/24	(EXA) 190624	1,000,000.	M EUR	110.6427	% 30/06/20	107.675	4	1,106,427.05	1,077,595.89	845.89	-28,831.16	1.08
XS1918887156	BANC DE 5.375 12-28	(366) 121228	1,000,000.	M EUR	89.7476	% 30/06/20	100.944	4	897,476.09	1,039,252.16	29,812.16	141,776.07	1.04
XS1611858090	BANC DE 6.5 PERP	(UST) 311299	1,200,000.	M EUR	87.0651	% 30/06/20	82.774	4	1,044,780.91	1,002,826.04	9,538.04	-41,954.87	1.00
XS2068241400	BANC FA 1.75 05-23	(366) 230523	650,000.	M EUR	100.	% 30/06/20	98.3865	4	650,000.00	640,758.83	1,246.58	-9,241.17	0.64
XS1700435453	BANC IF 4.5 10-27	(366) 171027	900,000.	M EUR	80.8533	% 30/06/20	85.815	4	727,679.51	800,994.84	28,659.84	73,315.33	0.80
XS2077670003	BAYER 2.375 05-79	(366) 120579	600,000.	M EUR	99.857	% 30/06/20	97.511	4	599,142.00	587,057.10	1,991.10	-12,084.90	0.59
ES0813211002	BBVA 5.875 PERP	(UST) 311299	1,000,000.	M EUR	109.6016	% 30/06/20	97.543	4	1,096,016.48	976,707.17	1,277.17	-119,309.31	0.98
FR0013469285	BERT CO 4.5 12-24	(EUR) 201224	500,000.	M EUR	100.	% 30/06/20	100.688	E	500,000.00	515,502.50	12,062.50	15,502.50	0.52
XS1288858548	BFCM 3.0 09-25	(366) 110925	1,000,000.	M EUR	113.8484	% 30/06/20	109.3435	4	1,138,483.61	1,117,615.33	24,180.33	-20,868.28	1.12
XS2065555562	BK IREL 2.375 10-29	(366) 141029	500,000.	M EUR	99.972	% 30/06/20	96.7495	E	499,860.00	492,248.18	8,500.68	-7,611.82	0.49
XS2178043530	BK IREL 7.5 PERP	(UST) 311299	1,000,000.	M EUR	100.	% 30/06/20	105.084	4	1,000,000.00	1,059,807.39	8,967.39	59,807.39	1.06
XS2051670136	BLAC PR 0.5 09-23	(366) 120923	1,000,000.	M EUR	100.0102	% 30/06/20	98.883	4	1,000,101.74	992,846.39	4,016.39	-7,255.35	0.99
XS2193661324	BP CAP 3.25 PERP	(EUR) 311299	950,000.	M EUR	100.	% 30/06/20	100.559	E	950,000.00	956,168.14	857.64	6,168.14	0.96
XS1936805776	CAIX 2.375 02-24	(366) 010224	500,000.	M EUR	109.5445	% 30/06/20	104.0785	4	547,722.52	525,324.19	4,931.69	-22,398.33	0.53
FR0013507852	CAPG SE 1.625 04-26	(366) 150426	500,000.	M EUR	99.412	% 30/06/20	104.9895	4	497,060.00	526,683.80	1,736.30	29,623.80	0.53
XS2066744231	CARN 1.0 10-29	(366) 281029	1,300,000.	M EUR	100.2642	% 30/06/20	52.9605	4	1,303,434.70	697,295.24	8,808.74	-606,139.46	0.70
FR0011052661	CASINO GUI FLO 5-21	(366) 260521	1,000,000.	M EUR	107.6457	% 30/06/20	101.4255	4	1,076,456.56	1,020,312.86	6,057.86	-56,143.70	1.02
XS1811024543	CE ENER 1.659 04-24	(366) 260424	600,000.	M EUR	103.2807	% 30/06/20	100.447	E	619,684.01	604,509.17	1,827.17	-15,174.84	0.61
XS2084759757	CHORUS 0.875 12-26	(366) 051226	300,000.	M EUR	99.353	% 30/06/20	100.661	E	298,059.00	303,489.15	1,506.15	5,430.15	0.30
XS2079413527	CITY OY 4.496 PERP	(366) 311299	900,000.	M EUR	100.	% 30/06/20	86.435	4	900,000.00	792,398.02	14,483.02	-107,601.98	0.79
XS2168799539	CITY TR 2.5 10-24	(366) 011024	300,000.	M EUR	94.0381	% 30/06/20	94.439	4	282,114.43	288,952.25	5,635.25	6,837.82	0.29
XS2178585423	CONT GU 2.125 11-23	(366) 271123	500,000.	M EUR	99.559	% 30/06/20	103.251	4	497,795.00	517,302.95	1,047.95	19,507.95	0.52
XS2068978050	CRED EM 1.5 10-25	(366) 251025	500,000.	M EUR	99.866	% 30/06/20	97.53	4	499,330.00	492,793.44	5,143.44	-6,536.56	0.49
XS2066058988	DELL BA 0.625 10-22	(366) 171022	300,000.	M EUR	99.959	% 30/06/20	98.7785	E	299,877.00	297,662.34	1,326.84	-2,214.66	0.30
DE000DL19T18	DEUT BK 0.375 01-21	(366) 180121	700,000.	M EUR	100.0255	% 30/06/20	99.747	4	700,178.50	699,419.57	1,190.57	-758.93	0.70

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/20

Devise de fixing : BCE Devise BCE on shore

PORTEFEUILLE : 640068 R-CO VALOR BOND OPPORTUNITIES

VL VALIDEE

Devise du portefeuille : EUR

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

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
XS2100663579	DLR 0 5/8 07/15/25	(EXA) 150725	1,000,000.		M EUR	99.347	%	30/06/20	98.8855	E	993,470.00	991,706.78	2,851.78	-1,763.22	0.99
XS1361115402	EASYJET 1.75 02-23	(366) 090223	1,300,000.		M EUR	84.6825	%	30/06/20	90.2275	4	1,100,872.68	1,181,908.32	8,950.82	81,035.64	1.18
FR0013367612	EDF 4.0 PERP	(366) 311299	1,000,000.		M EUR	110.0574	%	30/06/20	103.151	4	1,100,574.21	1,061,236.78	29,726.78	-39,337.43	1.06
XS2065633203	EG GLOB 6.25 10-25	(EUR) 301025	1,000,000.		M EUR	102.5778	%	30/06/20	97.6165	4	1,025,777.64	986,928.89	10,763.89	-38,848.75	0.99
XS1886543476	EL CORT 3.0 03-24	(EUR) 150324	500,000.		M EUR	92.2583	%	30/06/20	98.315	4	461,291.67	494,783.33	3,208.33	33,491.66	0.50
XS2092381107	ELLA VA 6.375 12-24	(EUR) 151224	1,031,000.		M EUR	98.6225	%	30/06/20	83.994	4	1,016,797.78	869,081.88	3,103.74	-147,715.90	0.87
XS2182055009	ELM BV 3.75 PERP	(366) 311299	850,000.		M EUR	99.429	%	30/06/20	103.038	4	845,146.50	878,355.53	2,532.53	33,209.03	0.88
PTEDPLOM0017	ENER DE 1.7 07-80	(366) 200780	300,000.		M EUR	99.744	%	30/06/20	93.905	4	299,232.00	284,000.25	2,285.25	-15,231.75	0.28
FR0013461274	ERAMET 5.875 05-25	(366) 210525	500,000.		M EUR	93.8873	%	30/06/20	85.7595	4	469,436.48	432,177.64	3,380.14	-37,258.84	0.43
XS1651444140	EURO SC 2.125 07-24	(366) 250724	600,000.		M EUR	103.7281	%	30/06/20	100.1465	4	622,368.85	612,827.77	11,948.77	-9,541.08	0.61
XS2051471105	EURO SC 2.875 PERP	(366) 311299	400,000.		M EUR	99.6543	%	30/06/20	97.623	E	398,617.24	399,761.13	9,269.13	1,143.89	0.40
XS1388625425	FIAT CHR 3.75 03-24	(366) 290324	400,000.		M EUR	114.9323	%	30/06/20	103.0725	4	459,729.16	416,194.11	3,904.11	-43,535.05	0.42
XS1511793124	FIDE WO 2.5 11-26	(366) 041126	400,000.		M EUR	111.7694	%	30/06/20	101.98	4	447,077.59	414,504.70	6,584.70	-32,572.89	0.42
XS0999654873	FINMECCANICA 4.5% 1	(EXA) 190121	700,000.		M EUR	108.7566	%	30/06/20	102.0955	4	761,296.03	728,869.32	14,200.82	-32,426.71	0.73
XS1382385471	FLUOR 1.75 03-23	(366) 210323	1,050,000.		M EUR	99.8624	%	30/06/20	75.67	4	1,048,554.99	799,720.27	5,185.27	-248,834.72	0.80
XS2013574384	FORD MO 2.386 02-26	(366) 170226	600,000.		M EUR	101.3842	%	30/06/20	88.345	4	608,305.39	535,389.61	5,319.61	-72,915.78	0.54
XS2125145867	GENE MO 0.85 02-26	(366) 260226	1,000,000.		M EUR	69.7929	%	30/06/20	87.759	4	697,928.96	880,539.45	2,949.45	182,610.49	0.88
XS2051397961	GLEN FI 0.625 09-24	(366) 110924	300,000.		M EUR	99.7438	%	30/06/20	96.3005	4	299,231.29	290,412.77	1,511.27	-8,818.52	0.29
XS1792505866	GM 1.694 03/26/25	(EXA) 260325	400,000.		M EUR	105.2423	%	30/06/20	93.2545	4	420,969.09	374,837.31	1,819.31	-46,131.78	0.38
FR0013521960	GROU EI 1.625 01-27	(366) 140127	600,000.		M EUR	98.933	%	30/06/20	100.1095	4	593,598.00	600,710.42	53.42	7,112.42	0.60
XS2075185228	HARL DA 0.9 11-24	(366) 191124	900,000.		M EUR	91.5811	%	30/06/20	94.1105	4	824,230.33	851,996.14	5,001.64	27,765.81	0.85
XS2154336338	HEID FI 2.5 10-24	(366) 091024	1,000,000.		M EUR	99.605	%	30/06/20	106.14	4	996,050.00	1,067,153.42	5,753.42	71,103.42	1.07
XS2060691719	HELL PE 2.0 10-24	(UST) 041024	300,000.		M EUR	99.41	%	30/06/20	99.2205	4	298,230.00	299,120.52	1,459.02	890.52	0.30
XS1485597329	HSCB 0.875 09-24	(366) 060924	1,000,000.		M EUR	102.7356	%	30/06/20	102.0465	4	1,027,355.74	1,027,637.13	7,172.13	281.39	1.03
XS2198388592	HT TROP 9.25 07-25	(UST) 150725	800,000.		M EUR	100.	%	30/06/20	102.5035	E	800,000.00	820,028.00	0.00	20,028.00	0.82
DE000A2GSG24	IKB DEU 4.0 01-28	(366) 310128	600,000.		M EUR	105.6295	%	30/06/20	93.4	4	633,776.71	570,432.79	10,032.79	-63,343.92	0.57
FR0013287273	ILIAD 1.5 10-24	(366) 141024	100,000.		M EUR	100.5349	%	30/06/20	98.3405	4	100,534.93	99,414.27	1,073.77	-1,120.66	0.10
FR0013331196	ILIAD 1.875 04-25	(366) 250425	300,000.		M EUR	101.2923	%	30/06/20	99.1165	4	303,876.75	298,397.45	1,047.95	-5,479.30	0.30
XS2114146181	IM GROU 6.625 03-25	(EUR) 010325	1,250,000.		M EUR	98.0859	%	30/06/20	85.127	E	1,226,073.61	1,088,701.22	24,613.72	-137,372.39	1.09
XS1809245829	INDR SI 3.0 04-24	(366) 190424	700,000.		M EUR	108.5044	%	30/06/20	101.697	4	759,530.98	716,136.53	4,257.53	-43,394.45	0.72
XS0526326334	INTESA S.P. 5.15% 20	(366) 160720	1,300,000.		M EUR	105.0352	%	30/06/20	100.1795	4	1,365,457.07	1,366,722.57	64,389.07	1,265.50	1.37
XS2051904733	INTL GA 2.375 04-28	(366) 150428	800,000.		M EUR	69.8875	%	30/06/20	90.1735	4	559,100.00	725,448.27	4,060.27	166,348.27	0.73
XS2034925375	INTR AB 3.5 07-26	(EUR) 150726	1,000,000.		M EUR	104.0747	%	30/06/20	88.082	4	1,040,747.22	897,056.11	16,236.11	-143,691.11	0.90
XS1054714248	IPFLN 5.75% 04/07/21	(366) 070421	1,500,000.		M EUR	68.0327	%	30/06/20	87.092	E	1,020,490.19	1,326,701.92	20,321.92	306,211.73	1.33
DE000A2SBDE0	JAB HOL 1.0 12-27	(366) 201227	400,000.		M EUR	99.018	%	30/06/20	97.2505	4	396,072.00	391,155.07	2,153.07	-4,916.93	0.39
FR0013509643	JCDE 2.625 04-28	(366) 240428	1,000,000.		M EUR	100.	%	30/06/20	101.6835	4	1,000,000.00	1,021,797.33	4,962.33	21,797.33	1.02
BE0002645266	KBC GRO 0.625 04-25	(366) 100425	1,000,000.		M EUR	101.7249	%	30/06/20	101.426	4	1,017,248.50	1,015,681.23	1,421.23	-1,567.27	1.02
XS1645687416	KEDR GR 3.0 07-22	(366) 120722	600,000.		M EUR	86.4262	%	30/06/20	94.04	4	518,557.04	581,748.20	17,508.20	63,191.16	0.58
XS1605600532	LA FINA 4.0 05-24	(EUR) 150524	700,000.		M EUR	71.8775	%	30/06/20	75.481	4	503,142.22	532,022.56	3,655.56	28,880.34	0.53
FR0013153160	LAGA SCA 2.75 04-23	(366) 130423	500,000.		M EUR	106.86	%	30/06/20	98.4155	4	534,299.86	495,091.20	3,013.70	-39,208.66	0.50
BE6321076711	LONZ FI 1.625 04-27	(366) 210427	250,000.		M EUR	99.424	%	30/06/20	105.855	4	248,560.00	265,438.87	801.37	16,878.87	0.27
XS1000918018	LOUDRE 4 12/04/20	(EXA) 041220	800,000.		M EUR	107.5647	%	30/06/20	99.8955	4	860,517.26	817,612.09	18,448.09	-42,905.17	0.82
XS2031871143	LOXA SA 5.75 07-27	(EUR) 150727	952,000.		M EUR	60.8409	%	30/06/20	79.592	4	579,205.17	760,300.78	2,584.94	181,095.61	0.76
XS2106861771	MEDI CR 1.125 04-25	(366) 230425	500,000.		M EUR	99.836	%	30/06/20	96.215	4	499,180.00	483,549.39	2,474.39	-15,630.61	0.48
FR0013522091	MERC 4.625 07-27	(366) 070727	900,000.		M EUR	98.547	%			A	886,923.00	886,923.00	0.00	0.00	0.89
XS2177443343	MOHA CA 1.75 06-27	(366) 120627	300,000.		M EUR	99.889	%	30/06/20	102.9945	4	299,667.00	309,271.17	287.67	9,604.17	0.31
XS1713466222	NOVA 5.0 06-25	(EUR) 150625	1,400,000.		M EUR	78.464	%	30/06/20	69.9215	4	1,098,496.12	982,206.56	3,305.56	-116,289.56	0.98
XS2100690036	NT CONS 0.375 01-25	(366) 170125	1,100,000.		M EUR	99.802	%	30/06/20	98.633	4	1,097,822.00	1,086,845.17	1,882.17	-10,976.83	1.09

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/20

Devise de fixing : BCE Devise BCE on shore

PORTEFEUILLE : 640068 R-CO VALOR BOND OPPORTUNITIES

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						
XS2154347293	OMV AG 1.0 04-24	(999) 090424	800,000.		M EUR	99.309	%	30/06/20	104.745	4	794,472.00	839,826.67	1,866.67	45,354.67	0.84						
XS1794209459	PAPREC 4.0 03-25	(EUR) 310325	700,000.		M EUR	89.4746	%	30/06/20	90.547	4	626,322.22	643,240.11	9,411.11	16,917.89	0.64						
XS1489391109	PART IR 1.25 09-26	(366) 150926	1,000,000.		M EUR	104.509	%	30/06/20	101.418	4	1,045,090.33	1,024,118.52	9,938.52	-20,971.81	1.03						
XS2113662063	POSAV 5.375 PERP	(366) 311299	1,300,000.		M EUR	100.	%	30/06/20	85.7155	E	1,300,000.00	1,142,366.05	28,064.55	-157,633.95	1.14						
XS2078976805	PPF ARE 2.125 01-25	(366) 310125	850,000.		M EUR	99.638	%	30/06/20	97.433	4	846,923.00	835,731.22	7,550.72	-11,191.78	0.84						
XS2176872849	PPF ARE 3.5 05-24	(366) 200524	350,000.		M EUR	99.634	%	30/06/20	102.209	4	348,719.00	359,174.65	1,443.15	10,455.65	0.36						
FR0013478849	QUAD 2.25 02-25	(366) 030225	600,000.		M EUR	99.413	%	30/06/20	95.7865	4	596,478.00	580,658.64	5,939.64	-15,819.36	0.58						
XS2010039118	QUAT SA 5.875 01-24	(EUR) 310124	500,000.		M EUR	100.	%	30/06/20	102.691	4	500,000.00	517,290.07	3,835.07	17,290.07	0.52						
XS2049823763	RAIF BA 1.5 03-30	(366) 120330	800,000.		M EUR	99.759	%	30/06/20	94.949	4	798,072.18	763,274.19	3,682.19	-34,797.99	0.76						
FR0013448669	RENA CR 0.25 03-23	(366) 080323	350,000.		M EUR	99.7244	%	30/06/20	96.5725	4	349,035.39	338,281.83	278.08	-10,753.56	0.34						
FR0013459765	RENA CR 2.625 02-30	(366) 180230	300,000.		M EUR	99.736	%	30/06/20	91.591	4	299,208.00	277,677.71	2,904.71	-21,530.29	0.28						
BE6318634548	SARE FI 5.75 02-27	(EUR) 210227	1,050,000.		M EUR	98.2746	%	30/06/20	79.022	4	1,031,883.33	851,700.79	21,969.79	-180,182.54	0.85						
XS2182067350	SCAN CV 2.25 06-25	(366) 030625	750,000.		M EUR	99.561	%	30/06/20	102.484	4	746,707.50	769,970.75	1,340.75	23,263.25	0.77						
XS2166754957	SCHL FI 1.375 10-26	(366) 281026	850,000.		M EUR	99.297	%	30/06/20	102.3085	4	844,024.50	871,447.42	1,825.17	27,422.92	0.87						
XS1684385161	SOFT GR 3.125 09-25	(EUR) 190925	800,000.		M EUR	103.9766	%	30/06/20	95.656	4	831,813.06	772,400.78	7,152.78	-59,412.28	0.77						
XS2080766475	STAN IN 2.25 11-26	(366) 211126	1,100,000.		M EUR	100.5168	%	30/06/20	94.3605	E	1,105,684.75	1,053,113.04	15,147.54	-52,571.71	1.06						
PTTAPDOM0005	TAP TRA 5.625 12-24	(UST) 021224	1,500,000.		M EUR	80.9688	%	30/06/20	68.9645	4	1,214,531.25	1,034,698.66	231.16	-179,832.59	1.04						
XS1050461034	TELEFO 5 7/8 12/31/4	(EXA) 311299	400,000.		M EUR	119.13	%	30/06/20	108.231	4	476,520.03	438,911.67	5,987.67	-37,608.36	0.44						
XS1816329418	TEOL VO 2.0 05-24	(366) 080524	500,000.		M EUR	106.7991	%	30/06/20	99.7345	4	533,995.33	500,179.35	1,506.85	-33,815.98	0.50						
FR0013183571	TEREOS 4.13 06-23	(366) 160623	700,000.		M EUR	76.8514	%	30/06/20	86.908	4	537,959.76	609,621.75	1,265.75	71,661.99	0.61						
XS1439749109	TEVA PH 0.375 07-20	(366) 250720	1,000,000.		M EUR	99.8881	%	30/06/20	99.8345	4	607,789.02	609,601.42	2,138.37	1,812.40	0.61						
XS1439749281	TEVA PH 1.125 10-24	(366) 151024	1,000,000.		M EUR	85.7071	%	30/06/20	87.983	4	857,070.91	887,852.54	8,022.54	30,781.63	0.89						
FR0013452893	TIKE CA 2.25 10-26	(366) 141026	500,000.		M EUR	99.859	%	30/06/20	97.8195	E	499,295.00	497,150.78	8,053.28	-2,144.22	0.50						
XS1974787480	TOTAL 1.75 PERP	(366) 311299	1,000,000.		M EUR	90.6783	%	30/06/20	98.966	4	906,782.79	993,927.12	4,267.12	87,144.33	1.00						
XS2156236452	TOYO FI 2.28 10-27	(366) 211027	400,000.		M EUR	100.	%	30/06/20	111.597	4	400,000.00	448,187.01	1,799.01	48,187.01	0.45						
XS2067213913	UBI BAN 1.625 04-25	(366) 210425	500,000.		M EUR	99.769	%	30/06/20	97.8675	4	498,845.00	490,940.24	1,602.74	-7,904.76	0.49						
XS2105110329	UBI BAN 5.875 PERP	(UST) 311299	600,000.		M EUR	100.	%	30/06/20	95.462	4	600,000.00	573,927.74	1,155.74	-26,072.26	0.58						
CH0520042489	UBS GRO 0.25 01-26	(366) 290126	800,000.		M EUR	99.446	%	30/06/20	98.328	4	795,568.00	787,470.99	846.99	-8,097.01	0.79						
FR0013330529	UNIB RO 2.125 PERP	(366) 311299	1,200,000.		M EUR	88.0831	%	30/06/20	87.751	4	1,056,997.54	1,070,499.70	17,487.70	13,502.16	1.07						
FR0013506813	UNIB RO 2.125 04-25	(366) 090425	1,000,000.		M EUR	99.817	%	30/06/20	103.702	4	998,170.00	1,041,910.41	4,890.41	43,740.41	1.04						
XS2101558307	UNIC 2.731 01-32	(366) 150132	2,000,000.		M EUR	93.9776	%	30/06/20	90.788	4	1,879,551.67	1,840,980.71	25,220.71	-38,570.96	1.84						
XS1739839998	UNIC 5.375 PERP	(UST) 311299	1,000,000.		M EUR	84.7773	%	30/06/20	88.747	4	847,773.22	891,728.88	4,258.88	43,955.66	0.89						
XS0618847775	UNICREDIT 6.125% 21	(366) 190421	800,000.		M EUR	111.4252	%	30/06/20	103.3825	4	891,401.31	836,994.25	9,934.25	-54,407.06	0.84						
FR0012188456	VALLLOUREC FIX 300924	(366) 300924	1,200,000.		M EUR	67.2586	%	30/06/20	53.8335	4	807,103.53	666,362.66	20,360.66	-140,740.87	0.67						
DE000A2R8NC5	VONO FI 0.125 04-23	(366) 060423	200,000.		M EUR	99.882	%	30/06/20	99.405	4	199,764.00	198,869.59	59.59	-894.41	0.20						
XS1048428442	VW 4 5/8 03/24/49	(EXA) 311299	300,000.		M EUR	112.8974	%	30/06/20	104.571	4	338,692.21	317,514.37	3,801.37	-21,177.84	0.32						
XS2054209320	WINT DE 0.452 09-23	(366) 250923	1,000,000.		M EUR	97.271	%	30/06/20	96.8205	4	972,709.76	971,675.27	3,470.27	-1,034.49	0.97						
XS2010039381	ZF EURO 2.0 02-26	(366) 230226	500,000.		M EUR	98.904	%	30/06/20	92.9355	4	494,520.00	468,229.41	3,551.91	-26,290.59	0.47						
XS2189970317	ZURI FI 1.875 09-50	(366) 170950	1,300,000.		M EUR	99.699	%	30/06/20	99.741	4	1,296,087.00	1,297,634.71	1,001.71	1,547.71	1.30						
<b>SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO</b>																					
											<b>CUMUL (EUR)</b>		<b>96,483,499.09</b>	<b>94,723,635.52</b>	<b>988,580.99</b>	<b>-1,759,863.57</b>	<b>94.91</b>				
<b>DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US</b>																					
USP2121VAE40	CARN CO 11.5 04-23	(360) 010423	1,250,000.		M USD	100.088	%	30/06/20	108.426	E	1,149,379.88	1,240,637.59	30,309.85	91,257.71	1.24						
FR0013464963	EDF 4.5 12-69	(EUR) 041269	1,000,000.		M USD	100.	%	30/06/20	109.204	E	902,445.63	978,335.42	3,125.56	75,889.79	0.98						
NO0010801095	TIZI LT 9.5 07-22	(365) 190722	1,500,000.		M USD	105.9842	%	30/06/20	103.291	E	1,440,655.82	1,441,134.85	57,526.17	479.03	1.44						
<b>SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US</b>																					
											<b>CUMUL (EUR)</b>		<b>3,492,481.33</b>	<b>3,660,107.86</b>	<b>90,961.58</b>	<b>167,626.53</b>	<b>3.67</b>				

## Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/20

PORTEFEUILLE : 640068 R-CO VALOR BOND OPPORTUNITIES

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 VAL/LIGNE	DOSSIER	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P. R. U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	<-----> PRIX REVIENT TOTA	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	>-----> PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET	
<b>Obligations à taux variable, révisable négo. sur u</b>														
<i>DEVISE VALEUR : EUR EURO</i>														
NL0000116150	AEGON NV NLD10 PER	(EUR) 311299	1,000,000.	M EUR	78.6	% 30/06/20	68.137	4	786,000.00	681,469.03	99.03	-104,530.97	0.68	
XS0203470157	AXA SA FLR PERP	(EUR) 311299	1,000,000.	M EUR	80.0083	% 30/06/20	72.12	4	800,083.33	721,200.00	0.00	-78,883.33	0.72	
FR0010161026	CA TV 04/02/49	(360) 311299	1,000,000.	M EUR	88.9492	% 30/06/20	76.149	4	889,491.50	761,490.00	0.00	-128,001.50	0.76	
FR0012369122	CASI GUI 3.58 02-25	(366) 070225	800,000.	M EUR	89.0887	% 30/06/20	85.223	4	712,709.42	693,208.70	11,424.70	-19,500.72	0.69	
FR0010093328	CNP ASSURANCE TV04	(DEM) 311299	1,000,000.	M EUR	82.7686	% 30/06/20	71.585	E	827,686.03	715,850.31	0.31	-111,835.72	0.72	
XS2115092285	FABRIC BC FLR 07-26	(999) 310726	200,000.	M EUR	100.	% 30/06/20	97.776	4	200,000.00	196,278.28	726.28	-3,721.72	0.20	
XS2065690005	INTE FLR 10-22	(999) 141022	500,000.	M EUR	99.939	% 30/06/20	98.63	4	499,695.00	493,639.36	489.36	-6,055.64	0.49	
XS2010032295	VERI HLD A FLR 04-25	(999) 150425	700,000.	M EUR	99.5	% 30/06/20	100.63	4	696,500.00	704,410.00	0.00	7,910.00	0.71	
<i>SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO</i>														
									CUMUL (EUR)	5,412,165.28	4,967,545.68	12,739.68	-444,619.60	4.98
<b>Obligations convertibles négo. sur un marché regl.</b>														
<i>DEVISE VALEUR : EUR EURO</i>														
BE0933899800	FORTIS BK E3R 07-72	(UST) 311299	1,250,000.	M EUR	82.856	% 30/06/20	71.082	4	1,035,700.55	889,233.29	708.29	-146,467.26	0.89	
<b>Obligations &amp; valeurs assimilées négociés sur un marché réglementé</b>														
									CUMUL (EUR)	106,423,846.25	104,240,522.35	1,092,990.54	-2,183,323.90	104.45
<b>VI - ENGAGEMENTS SUR MARCHES A TERME</b>														
<b>Engagements à terme fermes</b>														
<b>Futures étrangers</b>														
<i>SOUS-JACENT : CBTTU CBOT US TREASURY NOTE 2 ANS</i>														
CTU___UO	TU CBOT UST 2 0920		134.	USD	110.3873	M 30/06/20	110.414063	4	0.00	6,405.14	0.00	6,405.14	0.01	
<i>SOUS-JACENT : CBTTY CBOT YST 10 A</i>														
CTY___UO	TY CBOT YST 1 0920		-60.	USD	138.8591	M 30/06/20	139.171875	4	0.00	-16,758.80	0.00	-16,758.80	-0.02	
<b>Futures étrangers</b>														
									CUMUL (EUR)	0.00	-10,353.66	0.00	-10,353.66	-0.01
<b>VII - AUTRES ENGAGEMENTS</b>														
<b>Swaps</b>														
<b>Swaps de taux</b>														
<i>DATE ECHEANCE : 03/06/27</i>														
PSW036142	PSW036142	NOL RECU	11,300,000.	AUD	0.	30/06/20	104.16172	H	0.00	288,602.07	866.90	287,735.17	0.29	
		NOL VERSE	-11,300,000.	AUD	0.	30/06/20	104.46884	H	0.00	-312,365.42	-3,396.43	-308,968.99	-0.31	
<i>SOUS TOTAL DATE ECHEANCE : 03/06/27</i>														
									CUMUL (EUR)	0.00	-23,763.35	-2,529.53	-21,233.82	-0.02
<i>DATE ECHEANCE : 04/06/27</i>														
PSW036141	SWP EUR SL2X117S9	NOL RECU	6,600,000.	EUR	0.	30/06/20	98.46303	H	0.00	-102,476.77	-1,036.75	-101,440.02	-0.10	
		NOL VERSE	-6,600,000.	EUR	0.	30/06/20	98.03891	H	0.00	130,299.47	867.53	129,431.94	0.13	
<i>SOUS TOTAL DATE ECHEANCE : 04/06/27</i>														

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/20  
 PORTEFEUILLE : 640068 R-CO VALOR BOND OPPORTUNITIES

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
					CUMUL (EUR)			0.00	27,822.70	-169.22	27,991.92	0.03

Swaps de taux												
					CUMUL (EUR)			0.00	4,059.35	-2,698.75	6,758.10	

VIII - TRESORERIE

Dettes et créances

Règlements différés

DEVISE VALEUR : EUR EURO

ARDEUR	Ach rgl t différé	-1,686,923.	EUR	1.	30/06/20	1.		-1,686,923.00	-1,686,923.00	0.00	0.00	-1.69
SOUSEUR	Souscriptions/payer	151,047.81	EUR	1.	30/06/20	1.		151,047.81	151,047.81	0.00	0.00	0.15
<b>SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO</b>												
					CUMUL (EUR)			-1,535,875.19	-1,535,875.19	0.00	0.00	-1.54

Coupons et dividendes en espèces

DEVISE VALEUR : EUR EURO

BE6312821612	ANHE IN 1.125 07-27	400.	P EUR	11.25	30/06/20			4,500.00	4,500.00	0.00	0.00	0.00
PTTAPDOM0005	TAP TRA 5.625 12-24	15.	P EUR	3258.19666667	30/06/20			48,872.95	48,872.95	0.00	0.00	0.05
<b>SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO</b>												
					CUMUL (EUR)			53,372.95	53,372.95	0.00	0.00	0.05

Appels de marge

DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US

MARRCUSD	Appel Marge R.M.M.	11,594.02	USD	0.88996828	30/06/20	0.89301661		10,318.31	10,353.65	0.00	35.34	0.01
----------	--------------------	-----------	-----	------------	----------	------------	--	-----------	-----------	------	-------	------

Frais de gestion

DEVISE VALEUR : EUR EURO

FGPFC1EUR	Frais de ges. var fig	-930.22	EUR	1.	30/06/20	1.		-930.22	-930.22	0.00	0.00	0.00
FGPVFC1EUR	Frais de Gest. Fixe	-50,597.63	EUR	1.	30/06/20	1.		-50,597.63	-50,597.63	0.00	0.00	-0.05
FGPVFC2EUR	Frais de Gest. Fixe	-21,865.29	EUR	1.	30/06/20	1.		-21,865.29	-21,865.29	0.00	0.00	-0.02
<b>SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO</b>												
					CUMUL (EUR)			-73,393.14	-73,393.14	0.00	0.00	-0.07

Dettes et créances

					CUMUL (EUR)			-1,545,577.07	-1,545,541.73	0.00	35.34	-1.55
--	--	--	--	--	-------------	--	--	---------------	---------------	------	-------	-------

Disponibilités

Avoirs en france

DEVISE VALEUR : EUR EURO

BQRCEUR	ROTHSCHILD MM	-2,999,376.09	EUR	1.	30/06/20	1.		-2,999,376.09	-2,999,376.09	0.00	0.00	-3.01
---------	---------------	---------------	-----	----	----------	----	--	---------------	---------------	------	------	-------

DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US

BQRCUSD	ROTHSCHILD MM	123,816.85	USD	0.89153399	30/06/20	0.89301661		110,386.93	110,570.50	0.00	183.57	0.11
---------	---------------	------------	-----	------------	----------	------------	--	------------	------------	------	--------	------

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/20

PORTEFEUILLE : 640068 R-CO VALOR BOND OPPORTUNITIES

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
<b>Avoirs en france</b>												
					CUMUL (EUR)			-2,888,989.16	-2,888,805.59	0.00		183.57 -2.89
<b>VIII - TRESORERIE</b>												
					CUMUL (EUR)			-4,434,566.23	-4,434,347.32	0.00		218.91 -4.44
<b>PORTEFEUILLE : R-CO VALOR BOND OPPORTUNITIES (640068)</b>												
					(EUR)			101,989,280.02	99,799,880.72	1,090,291.79		-2,186,700.55 100.00



Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/20

PORTEFEUILLE : 640068 R-CO VALOR BOND OPPORTUNITIES

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 : 104,234,228.04      Coupons et dividendes a recevoir : 53,372.95

Frais de gestion du jour

Frais de Gest. Fixe : 1,118.56      EUR  
Frais de Gest. Fixe : 667.79      EUR

Frais de gestion charge Entreprise

FRAIS MAXIMUM : 1,118.56      EUR  
FRAIS MAXIMUM : 667.79      EUR

Part	Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur liquidative	Coefficient	Coeff resultat	Change	Prix std Souscript.	Prix std Rachat
C1 FR0013417524 R-CO VALOR BOND OPPC	EUR	45,487,086.99	454,192.6493	100.15	45.578602928078			102.15	100.15
C2 FR0013417532 R-CO VALOR BOND OPPI	EUR	54,312,793.73	54,042.1686	1,005.01	54.421397071922			1,025.11	984.91

Actif net total en EUR : 99,799,880.72

Precedente VL en date du 29/06/20 :

C1	R-CO VALOR BOND OPPC	Prec. VL :	100.07	(EUR)	Variation :	+0.080%
C2	R-CO VALOR BOND OPPI	Prec. VL :	1,004.22	(EUR)	Variation :	+0.079%

VL theorique

Part	Devise	Actif theorique	Valeur liquidative theorique
C1 FR0013417524 R-CO VALOR BOND OPPC	EUR	45,487,086.99	100.15
C2 FR0013417532 R-CO VALOR BOND OPPI	EUR	54,312,793.73	1,005.01

Actif theorique total en EUR : 99,799,880.72 ( Sens collecte : EQU )

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/20

PORTEFEUILLE : 640068 R-CO VALOR BOND OPPORTUNITIES

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 EUR :	1.	cotation :	30/06/20	0.	1.	cotation :	29/06/20	0.
Cours EUR en USD :	1.1198	cotation :	30/06/20	0.	1.1284	cotation :	29/06/20	-0.76214

## 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 EUR en EUR :	1.	cotation :	30/06/20	0.	1.	cotation :	29/06/20
Cours USD en EUR :	0.8930166101	cotation :	30/06/20	0.	0.8862105636	cotation :	29/06/20

# **R-CO VALOR BOND OPPORTUNITIES**

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.	104 240 522,35
b) Avoirs bancaires	110 570,50
c) Autres actifs détenus par l'OPC	249 002,25
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	104 600 095,10
e) Passif	-4 800 214,38
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	99 799 880,72

\* 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 VALOR BOND OPPORTUNITIES C EUR	C1	45 487 086,99	454 192,6493	100,15
R-CO VALOR BOND OPPORTUNITIES I EUR	C2	54 312 793,73	54 042,1686	1 005,01

## 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.	92,64	88,39
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.	11,81	11,26
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.	0,00	0,00

\* 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	3 660 107,86	3,67	3,50
Euro	EUR	100 580 414,49	100,78	96,16
TOTAL		104 240 522,35	104,45	99,66

\* 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	28,09	26,80
Italie	11,75	11,21
Royaume uni	9,53	9,09
Pays-bas	8,27	7,89
Luxembourg	7,73	7,37
Etats unis americque	6,93	6,62
Espagne	6,89	6,58
Irlande	4,98	4,75
Belgique	4,20	4,01
Allemagne	3,45	3,29
Autriche	2,75	2,62
Suede	2,38	2,27
Portugal	1,32	1,26
Finlande	1,30	1,24
Panama	1,24	1,19
Suisse	0,79	0,75
Japon	0,77	0,74
Republique tcheque	0,61	0,58
Australie	0,45	0,43
Bermudes	0,42	0,40
Nouvelle zelande	0,30	0,29
Jersey	0,29	0,28
TOTAL	104,45	99,66

\* 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 **
<b>Organismes de placement collectif</b>		
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	0,00	0,00
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
<b>Autres Actifs</b>		
Autres	0,00	0,00
TOTAL	0,00	0,00

\* 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.	67 259 416,03	22 305 999,56
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.	9 168 515,95	2 696 908,40
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.	47 597 649,42	53 836 208,68

## **DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE**

Aucun dividende ou acompte n'a été distribué sur la période.

## PORTEFEUILLE TITRES DETAILLE EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Obligations et valeurs assimilées</b>				
<b>Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>				
<b>ALLEMAGNE</b>				
ACCENTRO REAL ESTATE AG 3.625% 13-02-23	EUR	850 000	788 262,21	0,79
ADLER REAL ESTATE AG 3.0% 27-04-26	EUR	800 000	800 563,73	0,80
BAYER 2.375% 12-05-79	EUR	600 000	587 057,10	0,59
DEUTSCHE BK 0.375% 18-01-21	EUR	700 000	699 419,57	0,70
IKB DEUTSCHE INDUSTRIEBANK AG 4.0% 31-01-28	EUR	600 000	570 432,79	0,57
<b>TOTAL ALLEMAGNE</b>			<b>3 445 735,40</b>	<b>3,45</b>
<b>AUSTRALIE</b>				
TOYOTA FINANCE AUSTRALIA 2.28% 21-10-27	EUR	400 000	448 187,01	0,45
<b>TOTAL AUSTRALIE</b>			<b>448 187,01</b>	<b>0,45</b>
<b>AUTRICHE</b>				
OMV AG 1.0% 09-04-24	EUR	800 000	839 826,67	0,84
POSAV 5.375% PERP	EUR	1 300 000	1 142 366,05	1,15
RAIFFEISEN BANK INTL AG 1.5% 12-03-30	EUR	800 000	763 274,19	0,76
<b>TOTAL AUTRICHE</b>			<b>2 745 466,91</b>	<b>2,75</b>
<b>BELGIQUE</b>				
AGEAS NV 3.875% PERP	EUR	800 000	760 308,49	0,76
ANHEUSER INBEV SANV 1.125% 01-07-27	EUR	400 000	409 012,33	0,41
FORTIS BK TV07-191272 CV	EUR	1 250 000	889 233,29	0,89
KBC GROUPE 0.625% 10-04-25	EUR	1 000 000	1 015 681,23	1,02
LONZA FINANCE INTL NV 1.625% 21-04-27	EUR	250 000	265 438,87	0,27
SARENS FINANCE COMPANY NV 5.75% 21-02-27	EUR	1 050 000	851 700,79	0,85
<b>TOTAL BELGIQUE</b>			<b>4 191 375,00</b>	<b>4,20</b>
<b>BERMUDES</b>				
FIDELITY WORLDWIDE INVESTMENT 2.5% 04-11-26	EUR	400 000	414 504,70	0,42
<b>TOTAL BERMUDES</b>			<b>414 504,70</b>	<b>0,42</b>
<b>ESPAGNE</b>				
ABERTIS INFRA 2.375% 27-09-27	EUR	1 000 000	1 037 742,11	1,04
BANCO DE BADELL 5.375% 12-12-28	EUR	1 000 000	1 039 252,16	1,04
BANCO DE SABADELL SA 6.5% PERP	EUR	1 200 000	1 002 826,04	1,00
BBVA 5.875% PERP	EUR	1 000 000	976 707,17	0,98
CAIXABANK 2.375% 01-02-24 EMTN	EUR	500 000	525 324,19	0,53
EL CORTE INGLES SA 3.0% 15-03-24	EUR	500 000	494 783,33	0,50
INDRA SISTEMAS 3.0% 19-04-24	EUR	700 000	716 136,53	0,72
NT CONS FIN 0.375% 17-01-25	EUR	1 100 000	1 086 845,17	1,08
<b>TOTAL ESPAGNE</b>			<b>6 879 616,70</b>	<b>6,89</b>

## PORTEFEUILLE TITRES DETAILLE EN EUR (Suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>ETATS UNIS AMERIQUE</b>				
AMERICAN HONDA FIN 1.95% 18-10-24	EUR	500 000	529 750,00	0,53
BAC 2 3/8 06/19/24	EUR	1 000 000	1 077 595,89	1,07
FLUOR 1.75% 21-03-23	EUR	1 050 000	799 720,27	0,80
FORD MOTOR CREDIT 2.386% 17-02-26	EUR	600 000	535 389,61	0,54
GENERAL MOTORS FINANCIAL 0.85% 26-02-26	EUR	1 000 000	880 539,45	0,88
GM 1.694 03/26/25	EUR	400 000	374 837,31	0,38
HARLEY DAVIDSON FINANCIAL SERVICE 0.9% 19-11-24	EUR	900 000	851 996,14	0,85
LOUDRE 4 12/04/20	EUR	800 000	817 612,09	0,82
STANDARD INDUSTRIES 2.25% 21-11-26	EUR	1 100 000	1 053 113,04	1,06
<b>TOTAL ETATS UNIS AMERIQUE</b>			<b>6 920 553,80</b>	<b>6,93</b>
<b>FINLANDE</b>				
CITYCON OYJ 4.496% PERP	EUR	900 000	792 398,02	0,80
TEOLLISUUDEN VOIMA OY 2.0% 08-05-24	EUR	500 000	500 179,35	0,50
<b>TOTAL FINLANDE</b>			<b>1 292 577,37</b>	<b>1,30</b>
<b>FRANCE</b>				
AIR FR KLM 1.875% 16-01-25	EUR	700 000	591 133,59	0,59
AIR FRANCE KLM 6.25% TF/TV PERP	EUR	1 500 000	1 545 075,57	1,56
AIR FRANCEKLM 3.75% 12-10-22	EUR	500 000	499 187,09	0,50
AIRBUS GROUP SE 1.625% 07-04-25	EUR	1 000 000	1 033 963,77	1,04
ALTAREA COGEDIM 1.875% 17-01-28	EUR	600 000	560 700,20	0,56
APICIL PREVOYANCE 4.0% 24-10-29	EUR	600 000	657 198,59	0,66
AUCHAN 2.875% 29-01-26 EMTN	EUR	600 000	603 168,66	0,60
AXA SA EUAR10+0.05% PERP EMTN	EUR	1 000 000	721 200,00	0,72
BERTRAND CORP 4.5% 20-12-24	EUR	500 000	515 502,50	0,52
BFCM 3.0% 11-09-25 EMTN	EUR	1 000 000	1 117 615,33	1,13
CAPGEMINI SE 1.625% 15-04-26	EUR	500 000	526 683,80	0,53
CASI GUI 3.58% INDX RATING 07-02-25 EMTN	EUR	800 000	693 208,70	0,69
CASINO 4.726% STEP-UP 26-05-21 EMTN	EUR	1 000 000	1 020 312,86	1,02
CNP ASSURANCE TV04-PERP	EUR	1 000 000	715 850,31	0,72
CREDIT AGRICOLE TV 04/02/49	EUR	1 000 000	761 490,00	0,76
EDF 4.0% PERP	EUR	1 000 000	1 061 236,78	1,06
EDF 4.5% 04-12-69 EMTN	USD	1 000 000	978 335,42	0,98
ERAMET 5.875% 21-05-25	EUR	500 000	432 177,64	0,43
GROUPE EIFFAGE 1.625% 14-01-27	EUR	600 000	600 710,42	0,60
ILIAD 1.5% 14-10-24	EUR	100 000	99 414,27	0,10
ILIAD 1.875% 25-04-25	EUR	300 000	298 397,45	0,30
IM GROUP SAS 6.625% 01-03-25	EUR	1 250 000	1 088 701,22	1,10
JCDECAUX 2.625% 24-04-28	EUR	1 000 000	1 021 797,33	1,02
LA FINANCIERE ATALIAN 4.0% 15-05-24	EUR	700 000	532 022,56	0,53

## PORTEFEUILLE TITRES DETAILLE EN EUR (Suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
LAGARDERE SCA 2.75% 13-04-23	EUR	500 000	495 091,20	0,50
LOXAM SAS 5.75% 15-07-27	EUR	952 000	760 300,78	0,76
MERCIALYS 4.625% 07-07-27	EUR	900 000	886 923,00	0,89
NOVAFIVES 5.0% 15-06-25	EUR	1 400 000	982 206,56	0,98
PAPREC 4.0% 31-03-25	EUR	700 000	643 240,11	0,64
QUADIENT 2.25% 03-02-25	EUR	600 000	580 658,64	0,58
QUATRIM SASU 5.875% 31-01-24	EUR	500 000	517 290,07	0,52
RENAULT CREDIT INTERNATIONAL BANQUE SA 2.625% 18-02-30	EUR	300 000	277 677,71	0,28
RENAULT CREDIT INTL BANQUE 0.25% 08-03-23	EUR	350 000	338 281,83	0,34
TEREOS 4.125% 16-06-23	EUR	700 000	609 621,75	0,61
TIKEHAU CAPITAL 2.25% 14-10-26	EUR	500 000	497 150,78	0,50
TOTAL 1.75% PERP EMTN	EUR	1 000 000	993 927,12	1,00
UNIBAIL RODAMCO SE 2.125% PERP	EUR	1 200 000	1 070 499,70	1,07
UNIBAIL RODAMCO SE 2.125% 09-04-25	EUR	1 000 000	1 041 910,41	1,04
VALLOUREC 2.25% 30-09-24	EUR	1 200 000	666 362,66	0,67
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>28 036 226,38</b>	<b>28,10</b>
<b>IRLANDE</b>				
AIB GROUP 1.25% 28-05-24 EMTN	EUR	800 000	801 902,90	0,80
BK IRELAND GROUP 7.5% PERP	EUR	1 000 000	1 059 807,39	1,06
BK IRELAND 2.375% 14-10-29	EUR	500 000	492 248,18	0,49
DELL BANK INTERNATIONAL DAC 0.625% 17-10-22	EUR	300 000	297 662,34	0,30
PART IREL FIN 1.25% 15-09-26	EUR	1 000 000	1 024 118,52	1,03
ZURICH FINANCE IRELAND DESIGNATED 1.875% 17-09-50	EUR	1 300 000	1 297 634,71	1,30
<b>TOTAL IRLANDE</b>			<b>4 973 374,04</b>	<b>4,98</b>
<b>ITALIE</b>				
AMPLIFON 1.125% 13-02-27	EUR	250 000	247 150,82	0,25
AZIMUT 1.625% 12-12-24	EUR	1 100 000	1 057 807,28	1,06
BANCA FARMAFACTORING 1.75% 23-05-23	EUR	650 000	640 758,83	0,64
BANCA IFIS 4.5% 17-10-27 EMTN	EUR	900 000	800 994,84	0,80
CREDITO EMILIANO 1.5% 25-10-25	EUR	500 000	492 793,44	0,49
FABRIC BC E3R+4.125% 31-07-26	EUR	200 000	196 278,28	0,20
FINMECCANICA FINANCE SA 4.5% 19/01/2021	EUR	700 000	728 869,32	0,73
INTE E3R+0.7% 14-10-22 EMTN	EUR	500 000	493 639,36	0,49
INTESA SANPAOLO SPA 5.15%10-160720 EMTN	EUR	1 300 000	1 366 722,57	1,38
KEDRION GROUP SPA 3.0% 12-07-22	EUR	600 000	581 748,20	0,58
MEDIOBANCABCA CREDITO FINANZ 1.125% 23-04-25	EUR	500 000	483 549,39	0,48
UBI BANCA UNIONE DI BANCHE ITALIANE 1.625% 21-04-25	EUR	500 000	490 940,24	0,49
UBI BANCA UNIONE DI BANCHE ITALIANE 5.875% PERP	EUR	600 000	573 927,74	0,58
UNICREDIT 2.731% 15-01-32	EUR	2 000 000	1 840 980,71	1,85

## PORTEFEUILLE TITRES DETAILLE EN EUR (Suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
UNICREDIT 5.375% PERP	EUR	1 000 000	891 728,88	0,89
UNICREDIT 6.125% 19/04/2021	EUR	800 000	836 994,25	0,84
<b>TOTAL ITALIE</b>			<b>11 724 884,15</b>	<b>11,75</b>
<b>JAPON</b>				
SOFTBANK GROUP 3.125% 19-09-25	EUR	800 000	772 400,78	0,77
<b>TOTAL JAPON</b>			<b>772 400,78</b>	<b>0,77</b>
<b>JERSEY</b>				
GLENCORE FIN 0.625% 11-09-24	EUR	300 000	290 412,77	0,29
<b>TOTAL JERSEY</b>			<b>290 412,77</b>	<b>0,29</b>
<b>LUXEMBOURG</b>				
ARCELLOR MITTAL 1.0% 19-05-23	EUR	700 000	675 297,34	0,68
ARCELLOR MITTAL 1.75% 19-11-25	EUR	1 000 000	966 211,01	0,97
BLACKSTONE PROPERTY PARTNERS 0.5% 12-09-23	EUR	1 000 000	992 846,39	0,99
DLR 0 5/8 07/15/25	EUR	1 000 000	991 706,78	0,99
ELM BV FOR FIRMENICH INTL 3.75% PERP	EUR	850 000	878 355,53	0,88
EUROFINS SCIENTIFIC 2.125% 25-07-24	EUR	600 000	612 827,77	0,61
EUROFINS SCIENTIFIC 2.875% PERP	EUR	400 000	399 761,13	0,40
HEIDELBERGCEMENT FINANCE LUXEMBOURG 2.5% 09-10-24	EUR	1 000 000	1 067 153,42	1,08
HT TROPLAST 9.25% 15-07-25	EUR	800 000	820 028,00	0,82
MOHAWK CAPITAL FINANCE 1.75% 12-06-27	EUR	300 000	309 271,17	0,31
<b>TOTAL LUXEMBOURG</b>			<b>7 713 458,54</b>	<b>7,73</b>
<b>NOUVELLE ZELANDE</b>				
CHORUS 0.875% 05-12-26	EUR	300 000	303 489,15	0,30
<b>TOTAL NOUVELLE ZELANDE</b>			<b>303 489,15</b>	<b>0,30</b>
<b>PANAMA</b>				
CARNIVAL CORPORATION 11.5% 01-04-23	USD	1 250 000	1 240 637,59	1,24
<b>TOTAL PANAMA</b>			<b>1 240 637,59</b>	<b>1,24</b>
<b>PAYS-BAS</b>				
AEGON NV NLD10A PERP SUB *EUR	EUR	1 000 000	681 469,03	0,68
CITYCON TREASURY BV 2.5% 01-10-24	EUR	300 000	288 952,25	0,29
CONTI GUMMI FINANCE BV 2.125% 27-11-23	EUR	500 000	517 302,95	0,52
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV 3.75% 29-03-24	EUR	400 000	416 194,11	0,42
JAB HOLDINGS BV 1.0% 20-12-27	EUR	400 000	391 155,07	0,39
PPF ARENA 2.125% 31-01-25 EMTN	EUR	850 000	835 731,22	0,84
PPF ARENA 3.5% 20-05-24 EMTN	EUR	350 000	359 174,65	0,36
SCHLUMBERGER FINANCE BV 1.375% 28-10-26	EUR	850 000	871 447,42	0,87
TELEFO 5 7/8 12/31/49	EUR	400 000	438 911,67	0,44
TEVA PHAR FIN 0.375% 25-07-20	EUR	1 000 000	609 601,42	0,61
TEVA PHAR FIN 1.125% 15-10-24	EUR	1 000 000	887 852,54	0,89

## PORTEFEUILLE TITRES DETAILLE EN EUR (Suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
VONOVIA FINANCE BV 0.125% 06-04-23	EUR	200 000	198 869,59	0,20
VW 4 5/8 03/24/49	EUR	300 000	317 514,37	0,32
WINTERSHALL DEA SCHWEIZ BV 0.452% 25-09-23	EUR	1 000 000	971 675,27	0,97
ZF EUROPE FINANCE BV 2.0% 23-02-26	EUR	500 000	468 229,41	0,47
<b>TOTAL PAYS-BAS</b>			<b>8 254 080,97</b>	<b>8,27</b>
<b>PORTUGAL</b>				
ENERGIAS DE PORTUGAL EDP 1.7% 20-07-80	EUR	300 000	284 000,25	0,28
TAP TRANSPORTES AEREOS 5.625% 02-12-24	EUR	1 500 000	1 034 698,66	1,04
<b>TOTAL PORTUGAL</b>			<b>1 318 698,91</b>	<b>1,32</b>
<b>REPUBLIQUE TCHEQUE</b>				
CE ENERGY AS 1.659% 26-04-24	EUR	600 000	604 509,17	0,61
<b>TOTAL REPUBLIQUE TCHEQUE</b>			<b>604 509,17</b>	<b>0,61</b>
<b>ROYAUME UNI</b>				
BP CAP MK 3.25% PERP	EUR	950 000	956 168,14	0,96
CARNIVAL 1.0% 28-10-29	EUR	1 300 000	697 295,24	0,70
EAS 1.75% 09-02-23 EMTN	EUR	1 300 000	1 181 908,32	1,18
EG GLOBAL FINANCE 6.25% 30-10-25	EUR	1 000 000	986 928,89	0,99
ELLAKTOR VALUE PLC 6.375% 15-12-24	EUR	1 031 000	869 081,88	0,87
HELLENIC PETROLEUM FINANCE 2.0% 04-10-24	EUR	300 000	299 120,52	0,30
HSBC 0.875% 06-09-24	EUR	1 000 000	1 027 637,13	1,03
INTL GAME TECHNOLOGY 2.375% 15-04-28	EUR	800 000	725 448,27	0,73
IPFLN 5.75% 04/07/2021	EUR	1 500 000	1 326 701,92	1,33
TIZIR LTD 9.5% 19-07-22	USD	1 500 000	1 441 134,85	1,44
<b>TOTAL ROYAUME UNI</b>			<b>9 511 425,16</b>	<b>9,53</b>
<b>SUEDE</b>				
INTRUM AB 3.5% 15-07-26 EMTN	EUR	1 000 000	897 056,11	0,90
SCANIA CV AB 2.25% 03-06-25	EUR	750 000	769 970,75	0,77
VERISURE HLD AB E3R+5.0% 15-04-25	EUR	700 000	704 410,00	0,71
<b>TOTAL SUEDE</b>			<b>2 371 436,86</b>	<b>2,38</b>
<b>SUISSE</b>				
UBS GROUP AG 0.25% 29-01-26	EUR	800 000	787 470,99	0,79
<b>TOTAL SUISSE</b>			<b>787 470,99</b>	<b>0,79</b>
<b>TOTAL Obligations &amp; val. ass. ng. sur mar. régl. ou ass.</b>			<b>104 240 522,35</b>	<b>104,45</b>
<b>TOTAL Obligations et valeurs assimilées</b>			<b>104 240 522,35</b>	<b>104,45</b>
<b>Instruments financiers à terme</b>				
<b>Engagements à terme ferme</b>				
<b>Engagements à terme ferme sur marché réglementé ou assimilé</b>				
CBO US UST 2A 0310	USD	134	6 405,14	0,01



## PORTEFEUILLE TITRES DETAILLE EN EUR (Suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TY CBOT YST 1 0920	USD	-60	-16 758,80	-0,02
<b>TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé</b>			<b>-10 353,66</b>	<b>-0,01</b>
<b>TOTAL Engagements à terme fermes</b>			<b>-10 353,66</b>	<b>-0,01</b>
<b>Autres instruments financiers à terme</b>				
<b>Swaps de taux</b>				
PSW036142	AUD	11 300 000	-23 763,35	-0,02
SWP EUR SL2X117S9	EUR	6 600 000	27 822,70	0,02
<b>TOTAL Swap de taux</b>			<b>4 059,35</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL Autres instruments financiers à terme</b>			<b>4 059,35</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL Instruments financiers à terme</b>			<b>-6 294,31</b>	<b>-0,01</b>
<b>Appel de marge</b>				
MARRCUSD	USD	11 594,02	10 353,65	0,01
<b>TOTAL Appel de marge</b>			<b>10 353,65</b>	<b>0,01</b>
<b>Créances</b>			<b>204 420,76</b>	<b>0,20</b>
<b>Dettes</b>			<b>-1 760 316,14</b>	<b>-1,76</b>
<b>Comptes financiers</b>			<b>-2 888 805,59</b>	<b>-2,89</b>
<b>Actif net</b>			<b>99 799 880,72</b>	<b>100,00</b>
<b>R-CO VALOR BOND OPPORTUNITIES C EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>454 192,6493</b>	<b>100,15</b>	
<b>R-CO VALOR BOND OPPORTUNITIES I EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>54 042,1686</b>	<b>1 005,01</b>	