Document d'Information
Périodique Semestriel
au 30/06/2026

AXA Optimal Income

Forme Juridique :	FCP
Classification :	Diversifié
Affectation des résultats :	Capitalisation

Etat du patrimoine

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique *
a) Les titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 (OPCVM) / 1° du I de l'article L.214-24-55 (FIVG)* du code monétaire et financier	925 663 737,19
b) Avoirs bancaires	3 396 741,15
c) Autres actifs détenus par l'OPC	73 097 850,33
d) Total des actifs détenus par l'OPC	1 002 158 328,67
e) Passif	-48 369 124,14
f) Valeur nette d'inventaire	953 789 204,53

**Les montants sont signés.*

Nombre de parts en circulation et valeur nette d'inventaire par part ou action

Part	Type de part	Actif net par type de part	Nombre de part en circulation	Valeur Liquidative
AXA Optimal Income	RC	925 232 541,36	4 147 729,51	223,06
AXA Optimal Income	RD	28 556 663,17	192 478,57	148,36

Les chiffres cités ont trait aux années ou aux mois écoulés et les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

Eléments du portefeuille titres

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage de l'Actif net*	Pourcentage du Total des actifs**
a) Les titres financiers éligibles et des 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	43,81	41,69
b) Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen	-	-
c) Les titres financiers éligibles et des 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	53,24	50,67
d) Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier ; (Article R. 214-11-I- 4° (OPCVM) / Article R.214-32-18-I-4° (FIVG) du code monétaire et financier)	-	-
e) Les autres actifs : Il s'agit des actifs mentionnés au II de l'article R. 214-11 et à l'article R.214-32-19 du Code monétaire et financier	1,67	1,59

**f) de l'état du patrimoine*
***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 de l'Actif net*	Pourcentage du Total des actifs**
TAIWAN SEMICNDCTR MF	USD	16 802 042,93	1,76	1,68
MICRON TECHNOLOGY IN	USD	12 359 676,53	1,30	1,23
SK HYNIX INC GDS	USD	7 848 561,18	0,82	0,78
SAMSUNG ELECTR GDR 1	USD	7 613 793,41	0,80	0,76
GE VERNOVA	USD	6 688 676,41	0,70	0,67
NVIDIA CORP COM	USD	5 918 344,73	0,62	0,59
BROADCOM INC COMMON	USD	5 713 662,86	0,60	0,57
COMPASS GROUP PLC	USD	4 019 150,62	0,42	0,40
TB USA 10/06/27	USD	3 151 960,69	0,33	0,31
LILLY ELI + CO COM	USD	2 843 046,71	0,30	0,28
TB USA 13/05/27	USD	2 119 361,85	0,22	0,21
CIENA CORP	USD	1 696 986,62	0,18	0,17
ADVANCED MICRO DEVIC	USD	1 655 895,82	0,17	0,17
COCACOLA EUROPACIFIC	USD	1 054 354,26	0,11	0,11
AXON ENTERPRISE INC	USD	1 041 490,11	0,11	0,10
ORACLE	USD	959 310,94	0,10	0,10
ALIBABA GROUP HOLDIN	USD	901 370,82	0,09	0,09
MICROSOFT CORP COM	USD	860 037,37	0,09	0,09
UBER TECHNOLOGIES	USD	704 685,03	0,07	0,07
SHOPIFY INC CLASS A	USD	659 533,56	0,07	0,07
US BANCORP DEL COM N	USD	508 906,85	0,05	0,05
COCA COLA CO COM	USD	477 753,58	0,05	0,05
CRH PLC	USD	418 809,59	0,04	0,04
FIRST SOLAR	USD	398 529,48	0,04	0,04
ADVANCED DRAINAGE	USD	194 947,26	0,02	0,02
UBIQUITI INC	USD	186 371,00	0,02	0,02
APOLLO GLOBAL MANAGE	USD	88 683,35	0,01	0,01
TOTAL	**USD**	**86 885 943,56**	**9,11**	**8,67**
VOLVO AB SER B NPV (	SEK	5 264 793,58	0,55	0,53
SAAB AB B	SEK	804 798,08	0,08	0,08
ASSA COMMON STOCK	SEK	669 884,79	0,07	0,07
ATLAS COPCO AB	SEK	514 421,77	0,05	0,05
TOTAL	**SEK**	**7 253 898,22**	**0,76**	**0,72**
XIAOMI CORP CLASS	HKD	559 958,96	0,06	0,06
HONG KONG EXCHANGE H	HKD	348 189,79	0,04	0,03
TOTAL	**HKD**	**908 148,75**	**0,10**	**0,09**
ASTRAZENECA	GBP	18 393 183,19	1,93	1,84
HSBC HLDGS ORD USD0.	GBP	11 907 066,44	1,25	1,19
LLOYDS TSB GROUP ORD	GBP	9 292 465,14	0,97	0,93
SSE PLC	GBP	8 714 285,21	0,91	0,87
NATIONAL GRID PLC CO	GBP	8 067 652,10	0,85	0,81
TESCO	GBP	4 704 667,68	0,49	0,47
INFORMA PLC COMMON S	GBP	4 683 596,45	0,49	0,47
NATWEST GROUP PLC	GBP	4 529 459,64	0,47	0,45
PRUDENTIAL PLC	GBP	3 857 905,48	0,40	0,38
RECKITT BENCKISER GR	GBP	3 574 072,32	0,37	0,36
COCA COLA HBC AG ORD	GBP	1 357 255,17	0,14	0,14
MELROSE INDUSTRIES	GBP	1 079 529,19	0,11	0,11
WEIR GROUP ORD 0.125	GBP	565 193,96	0,06	0,06
CENTRICA ORD GBP0.06	GBP	525 202,10	0,06	0,05
GSK PLC	GBP	474 138,34	0,05	0,05

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage de l'Actif net*	Pourcentage du Total des actifs**
RELX PLC	GBP	419 694,45	0,04	0,04
ENDEAVOUR MINING PLC	GBP	212 504,85	0,02	0,02
TOTAL	**GBP**	**82 357 871,71**	**8,63**	**8,22**
ASML HOLDING NV ORDS	EUR	76 407 781,80	8,01	7,62
AIR LIQUIDE SA PF	EUR	35 099 596,80	3,68	3,50
PRYSMIAN CAB + SYS N	EUR	33 462 245,75	3,51	3,34
BANCO DE BILBAO VIZC	EUR	32 522 199,03	3,41	3,25
SCHNEIDER ELECTRIC S	EUR	18 052 691,60	1,89	1,80
INFINEON TECHNOLOGIE	EUR	17 713 814,65	1,86	1,77
SAFRAN SA	EUR	17 501 850,00	1,83	1,75
INTESA SANPAOLO	EUR	16 806 736,01	1,76	1,68
KBC GROUP NV NPV	EUR	14 934 331,90	1,57	1,49
SIEMENS AG NPV (REGD	EUR	14 192 733,15	1,49	1,42
BCO SANT CENT HISP E	EUR	11 865 654,20	1,24	1,18
AIRBUS GROUP SE	EUR	11 539 529,18	1,21	1,15
ING GROEP NV COMMON	EUR	11 227 268,52	1,18	1,12
ALLIANZ SE NPV(REGD)	EUR	10 907 394,00	1,14	1,09
BE SEMICONDUCTOR IND	EUR	10 362 300,30	1,09	1,03
ENEL SPA	EUR	9 515 568,08	1,00	0,95
UNICREDIT SPA COMMON	EUR	9 308 792,22	0,98	0,93
VONOVIA SE	EUR	7 859 321,34	0,82	0,78
UCB NPV	EUR	7 708 302,00	0,81	0,77
FINECOBANK SPA COMMO	EUR	7 482 645,25	0,78	0,75
IBERDROLA SA	EUR	7 378 119,84	0,77	0,74
CIE DE ST GOBAIN EUR	EUR	7 139 677,88	0,75	0,71
L OREAL	EUR	7 129 367,95	0,75	0,71
E ON SE NPV	EUR	6 615 445,38	0,69	0,66
PROSUS COMMON STOCK	EUR	6 345 355,73	0,67	0,63
METSO OYJ	EUR	5 542 984,00	0,58	0,55
LEGRAND SA EUR4	EUR	5 399 025,80	0,57	0,54
UNILEVER PLC	EUR	5 326 179,30	0,56	0,53
INDITEX COMMON STOCK	EUR	5 298 299,76	0,56	0,53
LVMH MOET HENNESSY V	EUR	5 240 382,50	0,55	0,52
THALES EUR3	EUR	4 646 391,20	0,49	0,46
BTF 02/12/26	EUR	4 565 680,69	0,48	0,46
NOKIA OYJ EUR0.06	EUR	3 893 988,78	0,41	0,39
BTF 01/07/2026	EUR	3 702 224,83	0,39	0,37
SOC GENERALE EUR1.25	EUR	3 655 809,87	0,38	0,36
ERSTE BANK DER OST N	EUR	3 424 238,20	0,36	0,34
STMICROELECTRONICS	EUR	3 346 902,02	0,35	0,33
BNP PARIBAS EUR2	EUR	2 924 574,62	0,31	0,29
ASM INTL NLG0.01	EUR	2 894 446,50	0,30	0,29
ESSILORLUXOTTICA	EUR	2 849 384,45	0,30	0,28
SAP SE	EUR	2 640 738,00	0,28	0,26
PUBLICIS GROUPE SA E	EUR	2 613 426,42	0,27	0,26
ACS ACTIVIDADES CO E	EUR	2 527 410,60	0,26	0,25
ENGIE	EUR	2 505 089,23	0,26	0,25
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	2 404 566,28	0,25	0,24
BNP PARI 4.125% 32	EUR	2 241 412,81	0,24	0,22
OP CORPORA 0.375% 28	EUR	2 185 611,64	0,23	0,22
AXA SA 6.375% 49	EUR	2 094 845,12	0,22	0,21
DEUTSCHE BANK AG ORD	EUR	2 088 355,13	0,22	0,21
JPMORGAN 4.457% 31	EUR	2 053 955,30	0,22	0,20

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage de l'Actif net*	Pourcentage du Total des actifs**
TELEFONICA 3.707% 33	EUR	2 020 740,85	0,21	0,20
NEXTERA 2.989% 30	EUR	2 005 839,48	0,21	0,20
EDP SA 4.375% 55	EUR	2 005 715,62	0,21	0,20
HEINEKEN NV EUR1.60	EUR	1 990 806,40	0,21	0,20
WPC EUROBOND 1.35%	EUR	1 941 666,98	0,20	0,19
UBS GROUP 2.875% 30	EUR	1 931 200,22	0,20	0,19
SPIE SA COMMON STOCK	EUR	1 908 194,40	0,20	0,19
SANOFI	EUR	1 863 035,12	0,20	0,19
HERMES INTL NPV	EUR	1 853 680,00	0,19	0,18
EIFFAGE EUR4 (POST S	EUR	1 831 025,30	0,19	0,18
ABN AMRO 4.375% 28	EUR	1 800 229,45	0,19	0,18
UNICREDI 4.231% 36	EUR	1 788 690,86	0,19	0,18
AROUNDT 3.5% 30	EUR	1 781 299,80	0,19	0,18
BANK OF AM 2.824% 33	EUR	1 778 451,83	0,19	0,18
AMADEUS IT GROUP SA	EUR	1 745 352,52	0,18	0,17
KBC GRO 6.25% 49	EUR	1 711 647,12	0,18	0,17
INTESA 7% 49	EUR	1 709 767,00	0,18	0,17
UNIPOL ASSICURA	EUR	1 691 186,53	0,18	0,17
IRON MOUN 4.75% 34	EUR	1 686 124,14	0,18	0,17
SIEGR 3.375% 31	EUR	1 671 092,41	0,18	0,17
BANCO 3.875% 30	EUR	1 662 542,08	0,17	0,17
AMERICAN 3.835% 34	EUR	1 651 719,83	0,17	0,16
BANKINTER 4.875% 31	EUR	1 645 623,76	0,17	0,16
UBS GROUP 4.375% 31	EUR	1 635 412,60	0,17	0,16
UNICREDIT 4.45% 29	EUR	1 613 916,94	0,17	0,16
SOCIETE 3.375% 30	EUR	1 607 634,16	0,17	0,16
NATIONWIDE 3.77% 36	EUR	1 600 344,91	0,17	0,16
JCDECAUX 5% 29	EUR	1 593 039,71	0,17	0,16
KERRY 3.375% 33	EUR	1 588 162,07	0,17	0,16
BACRED 4.625% 29	EUR	1 559 309,33	0,16	0,16
BANCO SA 4.875% 31	EUR	1 544 294,72	0,16	0,15
BANCO SAN 3.5% 32	EUR	1 536 111,48	0,16	0,15
VODAFONE 6.5% 84	EUR	1 528 421,10	0,16	0,15
HOLDING D 0.625% 28	EUR	1 524 234,30	0,16	0,15
HSBC HOLD 3.313% 30	EUR	1 484 002,20	0,16	0,15
CAIXA 3.375% 35	EUR	1 479 808,70	0,16	0,15
CTE CO TRANSP ELEC S	EUR	1 474 212,00	0,15	0,15
UNIBAIL RO 4.875% 49	EUR	1 467 438,91	0,15	0,15
TELECOM ITALIA	EUR	1 450 751,36	0,15	0,14
ING GROE 3.5% 30	EUR	1 449 682,56	0,15	0,14
GROUPE DANONE EUR0.2	EUR	1 436 665,24	0,15	0,14
SVENSKA 3.25% 32	EUR	1 433 553,11	0,15	0,14
COVIVIO SR 1.625% 30	EUR	1 409 998,28	0,15	0,14
FISV 1.625% 30	EUR	1 388 938,91	0,15	0,14
VISA INC 3.125% 33	EUR	1 387 140,06	0,15	0,14
AT T INC 2.6% 38	EUR	1 385 907,52	0,15	0,14
ELECTRICITE DE FRANC	EUR	1 350 229,46	0,14	0,13
TELEFONICA 3.698% 32	EUR	1 330 880,43	0,14	0,13
KBC GROUP 8% 49	EUR	1 325 272,60	0,14	0,13
BANQUE FED 0.625% 31	EUR	1 323 545,47	0,14	0,13
HEIMSTADEN 0.75% 29	EUR	1 321 385,59	0,14	0,13
INTL CONSO 3.875% 31	EUR	1 317 261,04	0,14	0,13
SOCIETE 3% 27	EUR	1 317 120,06	0,14	0,13

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage de l'Actif net*	Pourcentage du Total des actifs**
NORDEA BA 3.125% 33	EUR	1 309 833,81	0,14	0,13
CRELAN SA 6% 30	EUR	1 304 386,55	0,14	0,13
ENEL FINAN 0.875% 34	EUR	1 294 466,47	0,14	0,13
RAIFFEISEN 7.375% 49	EUR	1 287 507,99	0,13	0,13
ERSTE GRO 0.875% 32	EUR	1 270 342,66	0,13	0,13
NATW 3.723% 35	EUR	1 268 210,22	0,13	0,13
ITALGAS SPA 1% 2031	EUR	1 267 623,42	0,13	0,13
UNICREDIT 3.2% 31	EUR	1 266 631,76	0,13	0,13
SWISS LIFE 3.25% 29	EUR	1 241 513,79	0,13	0,12
VEOLIA 3.571% 34	EUR	1 226 334,72	0,13	0,12
BANQUE FE 3.5% 33	EUR	1 205 316,91	0,13	0,12
RABOBK 3.25% 49	EUR	1 200 202,85	0,13	0,12
CASTEL 3.125% 49	EUR	1 199 605,59	0,13	0,12
ASTRAZENECA 3.75% 32	EUR	1 195 454,47	0,13	0,12
SYDNEY AIR 4.375% 33	EUR	1 190 184,97	0,12	0,12
HEIMSTADEN BO 3% 49	EUR	1 185 108,15	0,12	0,12
ENGIE SA 1.375% 39	EUR	1 179 242,50	0,12	0,12
PROLOGIS 1% 35	EUR	1 177 562,20	0,12	0,12
BPCE SA 5.125% 35	EUR	1 171 296,11	0,12	0,12
ASSICURAZIONI 5.8%32	EUR	1 136 433,42	0,12	0,11
AMERICAN HO 3.3% 29	EUR	1 132 212,82	0,12	0,11
E.ON SE 4% 40	EUR	1 099 476,40	0,12	0,11
BANQUE FED 5.125% 33	EUR	1 088 739,08	0,11	0,11
ORSTED A/S 4.125% 35	EUR	1 088 486,47	0,11	0,11
MERCK KGAA ORD NPV	EUR	1 074 795,15	0,11	0,11
ALLIANZ SE SU2.6% 49	EUR	1 072 014,25	0,11	0,11
SNAM SPA SR 1% 2034	EUR	1 063 307,65	0,11	0,11
ALLIANZ 4.597% 38	EUR	1 059 365,98	0,11	0,11
ORSTED A/S 5.25% 22	EUR	1 051 812,62	0,11	0,10
TERNA RETE 2.375% 49	EUR	1 051 629,67	0,11	0,10
BANCO COM 4.75% 37	EUR	1 051 247,98	0,11	0,10
TESCO CORP 4.25% 31	EUR	1 046 938,07	0,11	0,10
ENGIE SA 3.875% 31	EUR	1 042 781,96	0,11	0,10
VIENNA INS 4.625% 45	EUR	1 041 517,83	0,11	0,10
TELEFONICA 6.75% 49	EUR	1 037 938,88	0,11	0,10
ASR NEDER 6.5% 49	EUR	1 036 050,23	0,11	0,10
UNIBAIL 3.50% 29	EUR	1 034 981,71	0,11	0,10
VINCI	EUR	1 032 879,60	0,11	0,10
EDF 4.625% 43	EUR	1 025 785,42	0,11	0,10
A2A SPA 3.25% 32	EUR	1 025 312,82	0,11	0,10
VERIZON 4.2462% 56	EUR	1 022 636,67	0,11	0,10
EAST JAPAN 4.11% 43	EUR	1 014 821,04	0,11	0,10
LA BANQUE 3.5% 32	EUR	1 013 083,78	0,11	0,10
BANCO BI 5.625% 99	EUR	1 010 886,89	0,11	0,10
PAPREC HOLDI 3.5% 28	EUR	1 008 793,30	0,11	0,10
BERTELS 3.75% 34	EUR	1 007 904,82	0,11	0,10
BPCE SA 3.375% 31	EUR	1 006 232,83	0,11	0,10
ERSTE GR 5.875% 99	EUR	1 004 590,36	0,11	0,10
ELECTRIC 4.375% 49	EUR	1 004 570,36	0,11	0,10
ESSILORLUX 2.625% 30	EUR	997 386,15	0,10	0,10
NATWEST 5.763% 34	EUR	996 370,19	0,10	0,10
IBERDROLA 3.95% 99	EUR	996 063,09	0,10	0,10
T 2.35% 2029	EUR	995 645,54	0,10	0,10

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage de l'Actif net*	Pourcentage du Total des actifs**
BANCO DE 6% 33	EUR	987 919,19	0,10	0,10
GRUENENT 4.625% 31	EUR	987 763,72	0,10	0,10
ENEL SPA 1.375% 49	EUR	987 558,57	0,10	0,10
TERNA SPA	EUR	987 023,36	0,10	0,10
HEINEKEN 3.375% 34	EUR	980 909,39	0,10	0,10
AROUNDT 5.125% 99	EUR	975 222,54	0,10	0,10
CREDIT 2% 2029	EUR	974 591,73	0,10	0,10
ORANGE SA 1.75% 49	EUR	974 419,38	0,10	0,10
VERIZON COMMUNICATIO	EUR	972 399,28	0,10	0,10
BANK 6.375% 49	EUR	967 820,98	0,10	0,10
MOLSON 3.8% 32	EUR	962 155,89	0,10	0,10
KONINKLIJKE 3.875% 3	EUR	957 918,20	0,10	0,10
BOOKING 4.5%31	EUR	955 415,89	0,10	0,10
SVENSKA 5% 34	EUR	952 683,68	0,10	0,10
SOCIETE GE 6.125% 49	EUR	945 059,88	0,10	0,09
SNAM 4.5% 49	EUR	940 476,70	0,10	0,09
VICINITY CE 1.125%29	EUR	938 807,99	0,10	0,09
KER 3.625% 31	EUR	934 932,52	0,10	0,09
KONINKLIJKE AHOLD DE	EUR	928 751,40	0,10	0,09
HERA SPA 3.25% 31	EUR	925 280,36	0,10	0,09
EDP 4.125% 29	EUR	918 651,06	0,10	0,09
SOCIETE 3.875% 35	EUR	917 147,68	0,10	0,09
BNP PARIBA 3.494% 33	EUR	913 978,54	0,10	0,09
ERSTE 3.75% 36	EUR	900 460,60	0,09	0,09
HEINEKEN 4.125% 35	EUR	897 588,54	0,09	0,09
SANOFI 3% 32	EUR	892 283,74	0,09	0,09
REKEEP SPA 9% 29	EUR	878 666,31	0,09	0,09
NN GRO 5.75% 49	EUR	867 988,92	0,09	0,09
INPOST SA	EUR	863 930,83	0,09	0,09
LA POSTE SA 5% 49	EUR	861 499,48	0,09	0,09
AIB GROUP 3.75% 36	EUR	858 480,79	0,09	0,09
AEROPORTI 3.625% 32	EUR	846 490,04	0,09	0,08
BANCO SAN 6% 49	EUR	843 380,53	0,09	0,08
COCA COLA 3.125% 31	EUR	832 208,25	0,09	0,08
NEW IMMO 4.875% 28	EUR	824 301,14	0,09	0,08
ING GROE 3.875% 37	EUR	820 908,49	0,09	0,08
RED 3.375% 32	EUR	820 331,61	0,09	0,08
MAPFRE SA 4.5% 37	EUR	816 249,07	0,09	0,08
COVIVIO 4.125% 33	EUR	808 776,19	0,08	0,08
BOELST 6.25% 29	EUR	804 179,28	0,08	0,08
PROLOGIS INTL FUND I	EUR	784 011,52	0,08	0,08
DH EUROPE 0.75% 31	EUR	776 682,45	0,08	0,08
RICHEMONT INTERNATIO	EUR	775 959,00	0,08	0,08
VODAFONE GROUP PLC 2	EUR	765 480,95	0,08	0,08
COCA COL 3.125% 32	EUR	763 319,71	0,08	0,08
VIER GAS 4.625% 32	EUR	762 521,74	0,08	0,08
AXA SA 5.5% 43	EUR	759 157,92	0,08	0,08
ARENA LUX 4.5% 31	EUR	757 695,17	0,08	0,08
CREDIT 4.375% 33	EUR	751 070,87	0,08	0,07
ABERTIS IN 4.125% 29	EUR	742 349,65	0,08	0,07
ORANGE SA 5.375% 49	EUR	742 125,15	0,08	0,07
A2A 5% 49	EUR	727 906,96	0,08	0,07
LVMH MOET 3.5% 33	EUR	727 863,32	0,08	0,07

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage de l'Actif net*	Pourcentage du Total des actifs**
CELLNEX 3.625% 29	EUR	718 014,48	0,08	0,07
CREDIT 3.50% 34	EUR	708 445,90	0,07	0,07
VONOVI 3.5% 32	EUR	705 461,73	0,07	0,07
NISSAN 5.25% 29	EUR	701 223,36	0,07	0,07
COCA 3.375% 28	EUR	697 917,05	0,07	0,07
COMMERZB 3.125% 30	EUR	697 595,76	0,07	0,07
KONINKLIJ 3.375% 35	EUR	690 342,82	0,07	0,07
NESTE OYJ 3.75% 30	EUR	683 103,28	0,07	0,07
ESB FINA 3.75% 43	EUR	665 415,80	0,07	0,07
DEUTSCHE BA 10% 49	EUR	656 448,20	0,07	0,07
LEGAL GEN 4.375% 55	EUR	649 528,86	0,07	0,06
BANCO 4.875% 36	EUR	637 632,39	0,07	0,06
ENEL SPA 6.375% 49	EUR	634 739,40	0,07	0,06
ELECTRI 5.125% 49	EUR	633 881,57	0,07	0,06
CREDIT 4.50% 34	EUR	633 325,05	0,07	0,06
COMMERZ 3.875% 35	EUR	619 198,00	0,06	0,06
COOPERATI 5.5% 99	EUR	616 305,41	0,06	0,06
ICADE SR 0.625% 31	EUR	611 698,17	0,06	0,06
CREDIT 5.875% 99	EUR	611 252,05	0,06	0,06
DANONE SA 3.37% 30	EUR	609 217,64	0,06	0,06
CNPFP 4.75% 2049	EUR	608 996,87	0,06	0,06
BELFIUS 4% 38	EUR	602 406,46	0,06	0,06
INTESA 9.125% 49	EUR	586 431,38	0,06	0,06
MUENCHENER RUCKVERS	EUR	585 711,50	0,06	0,06
SEVERN TRE 3.875% 35	EUR	583 304,67	0,06	0,06
CA AUTO 2.75% 28	EUR	553 846,70	0,06	0,06
HELVETIA 2.75% 41	EUR	532 109,84	0,06	0,05
BUREAU VERITAS SA	EUR	511 310,54	0,05	0,05
RTE RESE 2.625% 29	EUR	506 983,54	0,05	0,05
ENAGAS 3.625% 34	EUR	506 229,00	0,05	0,05
VALEO SE 4.625% 32	EUR	505 617,68	0,05	0,05
COMMERZBA 2.625% 28	EUR	505 035,62	0,05	0,05
INMOBILI 3.25% 30	EUR	503 956,85	0,05	0,05
KONINKLIJKE 6% 49	EUR	503 768,58	0,05	0,05
MAPFRE 3.125% 32	EUR	501 428,79	0,05	0,05
NEW LINDE PLC	EUR	485 058,20	0,05	0,05
TECHNIP ENERGIES NV	EUR	458 347,68	0,05	0,05
SELP FINA 3.75% 32	EUR	447 184,60	0,05	0,04
NORTEGAS 0.905% 31	EUR	443 954,14	0,05	0,04
BANKINTER 7.375% 49	EUR	428 737,81	0,04	0,04
AIR FRA 5.75% 49	EUR	427 648,69	0,04	0,04
DEUTSCHE BA 6.75% 99	EUR	417 664,00	0,04	0,04
RAIFFEISEN B 3.5% 32	EUR	405 005,01	0,04	0,04
ORANGE 4.25% 99	EUR	399 431,24	0,04	0,04
ACAFP 1.75% 2029	EUR	387 799,17	0,04	0,04
UNIQA INSUR 1.375%30	EUR	378 716,34	0,04	0,04
AEROPORTI 1.625% 29	EUR	363 315,51	0,04	0,04
AKZO N 3.625% 29	EUR	361 756,10	0,04	0,04
ASR NEDER 3.625% 28	EUR	346 655,88	0,04	0,03
CARREFOUR 4.125% 28	EUR	315 596,17	0,03	0,03
BPCE SA 5.75% 33	EUR	314 319,83	0,03	0,03
EDP S.A NOTES	EUR	314 218,32	0,03	0,03
TEOLLISUU 3.625% 33	EUR	312 095,16	0,03	0,03

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage de l'Actif net*	Pourcentage du Total des actifs**
SWISS RE 2.714% 2052	EUR	282 150,85	0,03	0,03
WPP FINA 4.125% 28	EUR	258 444,46	0,03	0,03
COMPASS 2.625% 29	EUR	249 621,12	0,03	0,02
AROUNDTOWN 4.8% 29	EUR	215 850,53	0,02	0,02
RAIFFEISEN 4.625% 29	EUR	213 314,19	0,02	0,02
KERRY GROUP A ORD I0	EUR	212 043,65	0,02	0,02
LEG IMMOBILIEN SE	EUR	152 821,50	0,02	0,02
CAPGEMINI	EUR	142 319,28	0,01	0,01
ACS ACTIVIDADES DE	EUR	36 075,01	-	-
TOTAL	**EUR**	**715 807 255,83**	**75,05**	**71,43**
NOVO NORD	DKK	237 206,85	0,02	0,02
TOTAL	**DKK**	**237 206,85**	**0,02**	**0,02**
UBS GROUP AG W/I CO	CHF	11 508 003,30	1,21	1,15
LONZA GROUP AG CHF1	CHF	6 927 768,83	0,73	0,69
COMPAGNIE FINANCIERE	CHF	5 132 173,06	0,54	0,51
SGS LTD	CHF	3 829 588,72	0,40	0,38
JULIUS BAER HLDGS CH	CHF	2 873 890,59	0,30	0,29
ROCHE HOLDING LTD	CHF	1 711 542,86	0,18	0,17
NOVARTIS AG CHF0 .49	CHF	230 444,91	0,02	0,02
TOTAL	**CHF**	**32 213 412,27**	**3,38**	**3,21**
AUTRES ACTIFS DETENUS (b+c de l' état du patrimoine)		**73 097 850,33**		**7,29**
TOTAL DES ACTIFS		**1 002 158 328,67**		**100,00**
AUTRES ACTIFS DETENUS (b+c+e de l' état du patrimoine)		**28 125 467,34**	**2,95**	
TOTAL ACTIF NET		**953 789 204,53**	**100,00**	

**f) de l'état du patrimoine*
***d) de l'état du patrimoine*

Répartition des actifs du a), b), c), d) du portefeuille titres, par secteur économique

Secteur économique	Pourcentage de l'Actif net*	Pourcentage du Total des actifs**
Autres Intermédiations Monétaires	20,05	19,11
Fabrication D'Autres Machines D'Usage Spécifique N.C.A.	11,19	10,62
Fabrication De Composants Électroniques	5,72	5,44
Fabrication D'Équipements Électriques	5,17	4,92
Fabrication De Gaz Industriels	3,73	3,55
Production D'Électricité	3,25	3,10
Construction Aéronautique Et Spatiale	3,16	3,01
Fabrication De Produits Pharmaceutiques De Base	2,84	2,71
Location Et Exploitation De Biens Immobiliers Propres Ou Loués	2,70	2,57
Fonds De Placement Et Entités Financières Similaires	2,44	2,32
Autres	2,29	2,18
Autres Assurances	2,09	1,99
Autres Activités Auxiliaires De Services Financiers, Hors Assurance Et Caisses De Retraite	1,97	1,88
Fabrication De Moteurs, Génératrices Et Transformateurs Électriques	1,89	1,80
Distribution D'Électricité	1,59	1,52
Fabrication D'Équipements De Communication	1,46	1,39
Administration Publique Générale	1,42	1,35
Production, Transport Et Distribution D'Électricité	1,37	1,30
Fabrication De Parfums Et De Produits Pour La Toilette	1,31	1,24

Secteur économique	Pourcentage de l'Actif net*	Pourcentage du Total des actifs**
Assurance Vie	1,21	1,15
Télécommunications Sans Fil	0,93	0,88
Recherche-Développement En Biotechnologie	0,92	0,88
Portails Internet	0,84	0,80
Commerce De Détail Alimentaire En Magasin Spécialisé	0,82	0,78
Fabrication D'Autres Produits Minéraux Non Métalliques	0,75	0,71
Construction De Véhicules Automobiles	0,74	0,71
Autres Activités Pour La Santé Humaine	0,73	0,69
Fabrication De Moteurs, Génératrices Et Transformateurs Électriques Et De Matériel De Distribution Et De Commande Électrique	0,70	0,67
Fabrication D'Instruments Et D'Appareils De Mesure, D'Essai Et De Navigation	0,65	0,62
Fabrication De Machines Pour L'Extraction Ou La Construction	0,64	0,61
Commerce De Détail D'Habillement En Magasin Spécialisé	0,64	0,61
Fabrication D'Articles De Voyage, De Maroquinerie Et De Sellerie	0,63	0,60
Télécommunications Filaires	0,62	0,59
Distribution De Combustibles Gazeux Par Conduites	0,62	0,59
Fabrication De Machines Et Équipements N.C.A.	0,57	0,54
Fabrication D'Articles De Joaillerie Et Bijouterie	0,54	0,51
Édition D'Autres Logiciels	0,54	0,51
Fabrication De Bière	0,51	0,48
Édition De Revues Et Périodiques	0,49	0,47
Industrie Des Eaux Minérales Et Autres Eaux Embouteillées Et Des Boissons Rafraîchissantes	0,46	0,43
Transport D'Électricité	0,45	0,43
Captage, Traitement Et Distribution D'Eau	0,44	0,42
Autres Services De Restauration	0,42	0,40
Fabrication D'Instruments Et De Fournitures À Usage Médical Et Dentaire	0,40	0,38
Activités Des Agences De Publicité	0,30	0,29
Industrie De L'Habillement	0,29	0,28
Construction De Routes Et Autoroutes	0,27	0,26
Services Auxiliaires Des Transports Aériens	0,25	0,24
Services Auxiliaires Des Transports Terrestres	0,24	0,23
Autre Distribution De Crédit	0,23	0,22
Exploitation De Laiteries Et Fabrication De Fromage	0,21	0,20
Activités D'Architecture Et D'Ingénierie ; Activités De Contrôle Et Analyses Techniques	0,20	0,19
Construction De Bâtiments Résidentiels Et Non Résidentiels	0,19	0,18
Production Et Distribution D'Électricité, De Gaz, De Vapeur Et D'Air Conditionné	0,19	0,18
Traitement De Données, Hébergement Et Activités Connexes	0,18	0,17
Transports Aériens De Passagers	0,18	0,17
Autres Activités De Poste Et De Courrier	0,18	0,17
Fabrication De Préparations Pharmaceutiques	0,18	0,17
Autres Activités D'Édition	0,17	0,16
Industries Alimentaires	0,17	0,16
Fabrication D'Armes Et De Munitions	0,11	0,10
Génie Civil	0,11	0,10
Autres Transports Terrestres De Voyageurs	0,11	0,10
Collecte Des Déchets Non Dangereux	0,11	0,10
Programmation De Télévision Et Télédiffusion	0,11	0,10
Vente À Distance	0,09	0,09
Activités Combinées De Soutien Lié Aux Bâtiments	0,09	0,09
Location Et Location-Bail D'Autres Machines, Équipements Et Biens	0,08	0,08

Secteur économique	Pourcentage de l'Actif net*	Pourcentage du Total des actifs**
Activités Des Sociétés Holding	0,08	0,08
Gestion De Fonds	0,08	0,07
Construction De Réseaux Électriques Et De Télécommunications	0,08	0,07
Raffinage Du Pétrole	0,07	0,07
Activités Liées Aux Systèmes De Sécurité	0,07	0,07
Réassurance	0,06	0,06
Fabrication D'Autres Pompes Et Compresseurs	0,05	0,05
Activités Comptables	0,05	0,05
Fabrication D'Équipements Aérauliques Et Frigorifiques Industriels	0,05	0,05
Activités De Soutien À L'Extraction D'Hydrocarbures	0,05	0,05
Autres Services D'Information N.C.A.	0,04	0,04
Fabrication De Ciment	0,04	0,04
Fabrication D'Autres Matériels Électriques	0,04	0,04
Fabrication De Peintures, Vernis, Encres Et Mastics	0,04	0,04
Administration De Marchés Financiers	0,04	0,03
Extraction D'Autres Minerais De Métaux Non Ferreux	0,02	0,02
Fabrication D'Autres Produits Alimentaires N.C.A.	0,02	0,02
Fabrication De Plaques, Feuilles, Tubes Et Profilés En Matières Plastiques	0,02	0,02
Programmation Informatique	0,01	0,01
Total	**97,05**	**92,37**

**f) de l'état du patrimoine*
***d) de l'état du patrimoine*

Répartition des actifs du a), b), c), d) du portefeuille titres, par pays de résidence de l'émetteur

Secteur économique	Pourcentage de l'Actif net*	Pourcentage du Total des actifs*
France	19,63	18,66
Pays-Bas	15,42	14,68
Royaume-Uni	11,07	10,54
Italie	10,77	10,25
Espagne	8,58	8,16
Allemagne	7,70	7,33
Etats-Unis	7,14	6,80
Suisse	3,89	3,71
Belgique	2,89	2,75
Taïwan	1,76	1,68
Corée (République de)	1,62	1,54
Finlande	1,46	1,39
Suède	1,26	1,20
Autriche	1,04	0,99
Luxembourg	0,83	0,79
Irlande	0,60	0,57
Portugal	0,35	0,34
Danemark	0,25	0,24
Australie	0,22	0,21
Japon	0,18	0,17
Iles Cayman	0,15	0,15
Liechtenstein	0,13	0,12
Canada	0,07	0,07
Hong Kong	0,04	0,03
TOTAL	**97,05**	**92,37**

*f) de l'état du patrimoine
**d) de l'état du patrimoine

Ventilation des autres actifs par nature*

Nature d'actifs	Pourcentage de l'Actif net**	Pourcentage de l'Actif net***
PARTS D'OPC	**1,67**	**1,59**
Fonds d' investissement à vocation générale	-	-
FCPR, FCPI, FIP	-	-
OPCI, SCPI, SEF, SICAF, Fonds de Fonds alternatifs	-	-
OPCVM	1,67	1,59
Fonds professionnels à vocation générale	-	-
OPCI, fonds spécialisés, fonds de capital investissement (professionnels)	-	-
Organisme de Titrisation	-	-
Autres placements collectifs	-	-
AUTRES NATURE D'ACTIFS	**-**	**-**
Bons de souscriptions	-	-
Bons de caisse	-	-
Billet à ordre	-	-
Billets hypothécaires	-	-
Autres	-	-
TOTAL	**1,67**	**1,59**

** Cette rubrique concerne des titres financiers éligibles ou des instruments du marché monétaire ne répondant pas aux conditions mentionnées au I de l'article R.214-11 du Code monétaire et financier*
***f) de l'état du patrimoine*
****d) de l'état du patrimoine*

Mouvements dans le portefeuille titres en cours de période

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant) Acquisitions	Mouvements (en montant) Cessions
a) Les titres financiers éligibles et des 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	25 143 849,62	17 680 618,83
b) Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen	-	-
c) Les titres financiers éligibles et des 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'OPCVM / du fonds d'investissement à vocation générale	66 512 611,51	118 159 612,92
d) Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier ; (Article R.214-11-I- 4° (OPCVM) /	-	-
e) Les autres actifs : Il s'agit des actifs mentionnés au II de l'article R. 214-11 et à l'article R.214-32-19 du Code monétaire et financier	103 421 435,77	95 604 968,24

Mouvements intervenus au cours de la période	Mouvements (en montant)
Acquisitions	195 077 896,90
Cessions	231 445 199,99

Distribution en cours de période

	Part	Montant net unitaire €	Crédit d'impôt €	Montant brut unitaire €
Dividendes versés				
Dividendes à verser				

Modifications intervenues

- Changement d'adresse du site internet de la société de gestion : www.bnpparibasam. com remplace www.axa-im.fr
- Mise à jour de la rubrique « Risque de liquidité »
- Suppression de la référence au site internet pour la définition de « US Person »
- Mise à jour du KIID/PRIIPs
- Mise à jour du règlement
- Changement de dénomination de l'asset servicer : AXA Investment Managers GS Limited deviendra BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Dealing Services UK Limited à compter du 30/11/2026,
- Mise à jour annuelle du PRIIPS DIC.

Modifications à intervenir

- Néant.

Le prospectus complet (visé par l'AMF) est disponible sur simple demande auprès d'AXA Investment Managers Paris - Tour Majunga - La Défense 9 - 6, Place de la Pyramide - 92800 Puteaux

Le détail du portefeuille peut être demandé dans un délai de huit semaines auprès d'AXA Investment Managers Paris

Commissaire aux comptes :

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT SAS

AXA OPTIMAL INCOME

Securities Financing Transactions Regulation

30/06/2026

EUR

Actifs engagés pour chaque type d'opérations de financement sur titres et Total Return Swaps exprimés en valeur absolue et en pourcentage de l'actif net du fonds

	Prêts de titres	Emprunts de titres	Mises en pension	Prises en pension	Total Return Swap
Montant					
% de l'actif net total					

Un tableau vide signifie qu'aucune donnée n'est à reporter

Montant des titres et matières premières prêtés en proportion des actifs

	Prêts de titres	Emprunts de titres	Mises en pension	Prises en pension	Total Return Swap
Montant des actifs prêtés					
% des actifs pouvant être prêtés					

Un tableau vide signifie qu'aucune donnée n'est à reporter

10 principaux émetteurs de garanties reçues (hors liquidités) pour tous les types d'opérations de financement (volume de garanties au titre des transactions en cours)

1 . Nom	
Volume des garanties reçues	
2 . Nom	
Volume des garanties reçues	
3 . Nom	
Volume des garanties reçues	
4 . Nom	
Volume des garanties reçues	
5 . Nom	
Volume des garanties reçues	
6 . Nom	
Volume des garanties reçues	
7 . Nom	
Volume des garanties reçues	
8 . Nom	
Volume des garanties reçues	
9 . Nom	
Volume des garanties reçues	
10 . Nom	
Volume des garanties reçues	

Un tableau vide signifie qu'aucune donnée n'est à reporter

10 principales contreparties en valeur absolue des actifs et des passifs sans compensation

	Prêts de titres	Emprunts de titres	Mises en pension	Prises en pension	Total Return Swap
1 . Nom					
Montant					
Domicile					
2 . Nom					
Montant					
Domicile					
3 . Nom					
Montant					
Domicile					
4 . Nom					
Montant					
Domicile					
5 . Nom					
Montant					
Domicile					
6 . Nom					
Montant					
Domicile					
7 . Nom					
Montant					
Domicile					
8 . Nom					
Montant					
Domicile					
9 . Nom					
Montant					
Domicile					
10 . Nom					
Montant					
Domicile					

Un tableau vide signifie qu'aucune donnée n'est à reporter

Type et qualité des garanties (collatéral), en valeur absolue et sans compensation

	Prêts de titres	Emprunts de titres	Mises en pension	Prises en pension	Total Return Swap
Type et qualité de la garantie					
Liquidités					
Instruments de dette					
Notation de bonne qualité					
Notation de moyenne qualité					
Notation de faible qualité					
Actions					
Notation de bonne qualité					
Notation de moyenne qualité					
Notation de faible qualité					
Parts de fonds					
Notation de bonne qualité					
Notation de moyenne qualité					
Notation de faible qualité					
Monnaie de la garantie					
Pays de l'émetteur de la garantie					

Un tableau vide signifie qu'aucune donnée n'est à reporter

Échéance de la garantie, en valeur absolue et sans compensation, ventilée en fonction des tranches ci-dessous

	Prêts de titres	Emprunts de titres	Mises en pension	Prises en pension	Total Return Swap
moins d'1 jour					
1 jour à 1 semaine					
1 semaine à 1 mois					
1 à 3 mois					
3 mois à 1 an					
plus d'1 an					
ouvertes					

Un tableau vide signifie qu'aucune donnée n'est à reporter

Échéance des opérations de financement sur titres et total return swaps ventilée en fonction des tranches ci-dessous

	Prêts de titres	Emprunts de titres	Mises en pension	Prises en pension	Total Return Swap
moins d'1 jour					
1 jour à 1 semaine					
1 semaine à 1 mois					
1 à 3 mois					
3 mois à 1 an					
plus d'1 an					
ouvertes					

Un tableau vide signifie qu'aucune donnée n'est à reporter

Règlement et compensation des contrats

	Prêts de titres	Emprunts de titres	Mises en pension	Prises en pension	Total Return Swap
Contrepartie centrale					
Bilatéraux					
Trois parties					

Un tableau vide signifie qu'aucune donnée n'est à reporter

• La compensation des contrats financiers listés détenus par le portefeuille est réalisée par le biais d'une contrepartie centrale

• La compensation des contrats financiers non listés détenus par le portefeuille et éligibles à la compensation centrale selon EMIR est réalisée par le biais d'une contrepartie centrale

• La compensation des contrats financiers non listés détenus par le portefeuille et non éligibles à la compensation centrale selon EMIR est réalisée de manière bilatérale avec les contreparties des transactions

• La compensation des opérations efficaces de portefeuilles est réalisée par un tiers aux transactions dans le cadre d'un contrat tri-partite de collatéral management.

Données sur la réutilisation des garanties

	Espèces	Titres
Montant maximal (%)	100,00	0,00
Montant utilisé (%)		
Revenus pour l'OPC suite au réinvestissement des garanties espèces des opérations de financement sur titres et TRS		

Un tableau vide signifie qu'aucune donnée n'est à reporter

L'OPC respecte les contraintes définies dans la position AMF n° 2013-06 relative aux fonds côtés et autres question liées aux OPCVM.
Les garanties financières reçues en espèces sont donc uniquement :
- placées en dépôt auprès d'entités prescrites à l'article 50, point f), de la directive OPCVM;
- investies dans des obligations d'État de haute qualité;
- utilisées aux fins de transactions de prise en pension (reverse repurchase transactions), à condition que ces transactions soient conclues avec des établissements de crédit faisant l'objet d'une surveillance prudentielle et que l'OPCVM puisse rappeler à tout moment le montant total des liquidités en tenant compte des intérêts courus;
- investies dans des organismes de placement collectif monétaires à court terme tels que définis dans les orientations pour une définition commune des organismes de placement collectif monétaires européens.
Les garanties financières reçues en titres ne sont pas réutilisées.
La rémunération estimée issue de la réutilisation des garanties de l'OPC est donc proche du taux monétaire de référence.

Données sur la conservation des garanties reçues par l'OPC

1 . Nom	
Montant conservé	

Un tableau vide signifie qu'aucune donnée n'est à reporter

Données sur la conservation des garanties fournies par l'OPC

Montant total du collatéral versé	
En % de toutes les garanties versées	
Comptes séparés	
Comptes groupés	
Autres comptes	

Un tableau vide signifie qu'aucune donnée n'est à reporter

Données sur les revenus ventilées

	Prêts de titres	Emprunts de titres	Mises en pension	Prises en pension	Total Return Swap
OPC					
Montant	**193,01**				
en % du revenus	**69,74**				
Gestionnaire					
Montant					
en % du revenus					
Tiers (ex. agent prêteur…)					
Montant	**83,76**				
en % du revenus	**30,26**				

Un tableau vide signifie qu'aucune donnée n'est à reporter

Les revenus générés par les opérations d'acquisitions et cessions temporaires de titres bénéficieront majoritairement au fonds, le solde reviendra à l'agent prêteur selon les conditions définies dans le prospectus. Il peut néanmoins exister des décalages temporels de facturation impactant la présentation des données mentionnées dans le tableau relatif aux revenus ventilés.

Données sur les coûts ventilées

	Prêts de titres	Emprunts de titres	Mises en pension	Prises en pension	Total Return Swap
OPC					
Montant					
Gestionnaire					
Montant					
Tiers (ex. agent prêteur…)					
Montant					

Un tableau vide signifie qu'aucune donnée n'est à reporter

Glossaire

Informations sur le contenu du tableau relatif à l'état du patrimoine	
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du Code monétaire et financier	Les titres de capital émis par les sociétés par actions ; Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse ;
b) Avoirs bancaires	Les avoirs bancaires correspondent aux «liquidités» du poste «comptes financiers» ausens du § 420-1 du règlement CRC n°2003-02.
c) Autres actifs détenus par l'OPCVM	Les autres actifs comprennent les instruments financiers exclus du a) : ■ les instruments financiers du marché monétaire, ■ les bons de souscription, ■ les effets de commerce, billets à ordre et billets hypothécaires. ■ Ainsi que les éléments suivants au sens du § 420-1 du règlement CRC n°2003-02 : ■ les dépôts, ■ les parts ou actions d'OPC, ■ les opérations temporaires sur titres. ■ les instruments financiers à terme, ■ les autres instruments financiers, ■ les créances (y.c. les opérations de change à terme).
d) Total des actifs détenus par l'OPCVM	Total des lignes (a+b+c)
e) Passif	Le passif comprend les éléments suivants au sens du § 420-2 du règlement CRC n°2003-02 : ■ les instruments financiers au passif du bilan (opérations de cession sur instruments financiers et opérations temporaires de titres), ■ les instruments financiers à terme au passif du bilan, ■ les dettes (y.c. les opérations de change à terme de devises), ■ les comptes financiers (concours bancaires courants et emprunts).
f) Valeur nette d'inventaire	Total des lignes (d+e) La valeur nette d'inventaire correspondant au montant de l'actif net de l'OPCVM.

Informations sur le contenu du tableau relatif aux éléments du portefeuille titres	
Article L. 422-1 du Code monétaire et financier	I. Tout marché réglementé d'un Etat membre de la Communauté européenne ou d'un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen qui fonctionne sans requérir la présence effective de personnes physiques peut offrir, sur le territoire de la France métropolitaine et des départements d'outre-mer et de Saint-Barthélemy et de Saint-Martin, les moyens d'accès à ce marché. II. Lorsque l'Autorité des marchés financiers a des raisons claires et démontrables d'estimer qu'un marché réglementé d'un autre Etat membre de la Communauté européenne ou d'un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen qui offre des moyens d'accès sur le territoire de la France métropolitaine et des départements d'outre-mer et de Saint-Barthélemy et de Saint-Martin enfreint les obligations qui lui incombent, elle en fait part à l'autorité compétente de l'Etat d'origine dudit marché réglementé. Si, en dépit des mesures prises par l'autorité compétente de l'Etat d'origine ou en raison du caractère inadéquat de ces mesures, le marché réglementé continue de fonctionner d'une manière clairement préjudiciable aux intérêts des investisseurs ou au fonctionnement ordonné des marchés en France, l'Autorité des marchés financiers, après en avoir informé l'autorité compétente de l'Etat d'origine, prend toutes les mesures appropriées requises pour protéger les investisseurs ou pour préserver le bon fonctionnement des marchés. Elle peut notamment interdire à ce marché réglementé de mettre ses moyens d'accès à la disposition de membres à distance établis sur le territoire de la France métropolitaine et des départements d'outre-mer et de Saint-Barthélemy et de Saint-Martin.L'Autorité des marchés financiers notifie sa décision, dûment motivée, au marché réglementé concerné. Elle en informe sans délai la Commission européenne.
4° du I de l'article R. 214-11 du Code monétaire et financier	(…) titres financiers éligibles nouvellement émis sous réserve que : a) Les conditions d'émission comportent l'engagement qu'une demande d'admission à la cotation officielle d'une bourse de valeurs ou à un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, sera introduite, 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 ; b) L'admission mentionnée au a soit obtenue dans un délai d'un an à compter de l'émission.

II de l'article R. 214-11 du Code monétaire et financier	Un organisme de placement collectif en valeurs mobilières ne peut employer plus de 10 % de ses actifs dans des titres financiers éligibles ou des instruments du marché monétaire ne répondant pas aux conditions mentionnées au I. Il ne peut acquérir des certificats représentatifs de métaux précieux.
Article R. 214-32-19 du Code monétaire et financier	I. - L'actif d'un fonds d'investissement à vocation générale peut également comprendre, dans la limite de 10 % prévue au II de l'article R. 214-32-18 : 1° Des bons de souscription ; 2° Des bons de caisse ; 3° Des billets à ordre ; 4° Des billets hypothécaires ; 5° Des actions ou parts de FIA établis dans un autre Etat membre de l'Union européenne ou de fonds d'investissement de droit étranger répondant aux critères fixés par le règlement général de l'Autorité des marchés financiers ; 6° Des actions ou parts de FIA ou organismes de placement collectifs en valeurs mobilières suivants : a) Organismes de placement collectifs nourriciers mentionnés aux articles L. 214-22 et L. 214-24-57 ; b) OPCVM bénéficiant d'une procédure allégée mentionnés à l'article L. 214-35 dans sa rédaction antérieure au 2 août 2003 ; c) OPCVM et FIA relevant des paragraphes 1,2 et 6 de la sous-section 2, du paragraphe 2 ou du sous-paragraphe 1 du paragraphe 1 de la sous-section 3 de la présente section qui investissent plus de 10 % de leurs actifs en actions ou parts de placements collectifs ou de fonds d'investissement ; d) Fonds professionnels à vocation générale mentionnés à l'article L. 214-144 ; e) Fonds professionnelsspécialisés mentionnés à l'article L. 214-154 ; f) Fonds communs de placement à risques mentionnés à l'article L. 214-28, fonds communs de placement dans l'innovation mentionnés à l'article L. 214-30, fonds d'investissement de proximité mentionnés à l'article L. 214-31 et fonds professionnels de capital investissement mentionnés à l'article L. 214-160 ; g) Fonds communs d'intervention sur les marchés à terme mentionnés à l'article L. 214-42 dans sa rédaction antérieure à la date de publication de 'ordonnance n° 2011-915 du 1er août 2011 ; 7° Des titres financiers éligibles et instruments du marché monétaire ne répondant pas aux conditions mentionnées au I de l'article R. 214-32-18 ; 8° Des parts ou actions d'organismes de placement collectif immobilier, d'organismes professionnels de placement collectif immobilier ou d'organismes étrangers mentionnées au 5° du I de l'article L. 214-36. En outre, sont incluses dans la limite de 10 % mentionnée au premier alinéa les parts ou actions d'OPCVM, de FIA relevant des paragraphes 1,2 et 6 de la sous-section 2 du paragraphe 2 ou du sous-paragraphe 1 du paragraphe 1 de la sous-section 3 de la présente section, de FIA relevant d'un autre Etat membre de l'Union européenne ou de fonds d'investissement étrangers eux-mêmes investis à plus de 10 % en parts ou actions d'OPCVM, de FIA relevant des paragraphes 1,2 et 6 de la sous-section 2, du paragraphe 2 ou du sous-paragraphe 1 du paragraphe 1 de la soussection 3 de la présente section, de FIA relevant d'un autre Etat membre de l'Union européenne ou de fonds d'investissement étrangers. Pour l'application du présent paragraphe, les actions de sociétés de placement à prépondérance immobilière à capital variable mentionnées à l'article L. 214-62 relèvent du seul 8°. II. - L'actif d'un fonds d'investissement à vocation générale peut également comprendre, dans la limite de 10 % prévue au I, des créances, si ces dernières satisfont aux règles suivantes : 1° La propriété de la créance est fondée, soit sur une inscription, soit un acte authentique, soit sur un acte sous seing privé dont la valeur probante est reconnue par la loi française ; 2° La créance ne fait l'objet d'aucune sûreté autre que celles éventuellement constituées pour la réalisation de l'objectif de gestion du fonds d'investissement à vocation générale ; 3° La créance fait l'objet d'une valorisation fiable sous forme d'un prix calculé de façon précise et établi régulièrement, qui est soit un prix de marché, soit un prix fourni par un système de valorisation permettant de déterminer la valeur à laquelle l'actif pourrait être échangé entre des parties avisées et contractant en connaissance de cause dans le cadre d'une transaction effectuée dans des conditions normales de concurrence ; 4° La liquidité de la créance permet au fonds d'investissement à vocation générale de respecter ses obligations en matière d'exécution des rachats vis-à-vis de ses porteurs et actionnaires, telles que définies par ses statuts ou son règlement