



BNP PARIBAS MOIS ISR

Rapport annuel au 31 Décembre 2024

Société de gestion : BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT EUROPE

Siège social : 1, boulevard Haussmann 75009 Paris

Dépositaire : BNP PARIBAS SA

Sommaire

Rapport de gestion

Politique d'investissement	4
Certification	25

Comptes annuels

Bilan actif	30
Bilan passif	31
Compte de résultat	32

Comptes annuels - Annexe

Stratégie d'investissement.....	34
Eléments caractéristiques de l'OPC au cours des cinq derniers exercices	35
Règles et méthodes comptables	50
Evolution des capitaux propres	58
Evolution du nombre de parts au cours de l'exercice.....	59
Ventilation de l'actif net par nature de parts	61
Exposition directe sur le marché actions (hors obligations convertibles)	62
Exposition sur le marché des obligations convertibles.....	63
Exposition directe sur le marché de taux (hors obligations convertibles) - Ventilation par nature de taux	64
Exposition directe sur le marché de taux (hors obligations convertibles) - Ventilation par durée résiduelle.....	65
Exposition directe sur le marché des devises	66
Exposition directe aux marchés de crédit.....	67
Exposition des opérations faisant intervenir une contrepartie.....	68
Expositions indirectes pour les OPC de multi-gestion.....	69
Créances et dettes : ventilation par nature.....	70
Frais de gestion, autres frais et charges	71
Engagements reçus et donnés.....	73
Autres informations	74
Détermination et ventilation des sommes distribuables	75
Inventaire.....	105
Inventaire des opérations à terme de devises.....	125

BNP PARIBAS MOIS ISR

Inventaire des instruments financiers à terme (hors IFT utilisés en couverture d'une catégorie de part)	126
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture d'une catégorie de part.....	131
Synthèse de l'inventaire	132
Annexe	133

RAPPORT DE GESTION

COMMISSAIRE AUX COMPTES

Deloitte & Associés

POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

Politique monétaire menée par la Banque Centrale Européenne (BCE) au cours de l'année 2024.

La **Banque centrale européenne (BCE)** a remonté ses trois taux directeurs de 25pb en septembre 2023 (taux de dépôt à 4,00 %, facilité de prêt marginal à 4,75 % et opérations principales de refinancement à 4,50 %) pour la dernière fois de son cycle de resserrement commencé en juillet 2022 (+450pb au total). En janvier et février, les commentaires officiels ont visé à faire refluer les anticipations d'une baisse rapide des taux apparues fin 2023, le Conseil des Gouverneurs jugeant « prématuré d'en débattre ». En mars toutefois, le ton général du communiqué, la conférence de presse et les nouvelles prévisions d'inflation et de croissance ont confirmé qu'une première baisse des taux directeurs devrait être annoncée en juin. Le 6, la BCE a baissé ses trois taux directeurs de 25pb, portant le taux de dépôt à 3,75 %. Après un statu quo en juillet et malgré certaines dissensions dans l'analyse de l'inflation, les investisseurs ont rapidement été convaincus qu'une nouvelle baisse des taux serait annoncée en septembre alors que les risques sur la croissance sont désormais identifiés comme « baissiers ». La réunion du 12 septembre n'a pas réservé de surprises. Le principal taux directeur a été baissé de 25pb. Conformément aux annonces faites en mars, la BCE a resserré (de 50pb à 15pb) le corridor entre le taux de refinancement (abaissé de 60pb à 3,65 %) et le taux de dépôt pour limiter la volatilité du marché monétaire. Pendant la conférence de presse de septembre, Christine Lagarde a adopté un ton optimiste sur l'activité et exclu une baisse en octobre avant de revenir sur ses propos face au passage de l'inflation sous 2 % en septembre (contre 4,30 % un an auparavant). La réunion du 17 octobre s'est conclue par une baisse de 25pb des trois taux directeurs. Christine Lagarde a alors laissé entendre que la BCE entendait poursuivre l'assouplissement monétaire plus rapidement que le rythme d'une baisse par trimestre initialement envisagé. En décembre, une nouvelle baisse de 25pb a été annoncée, portant le **taux de dépôt à 3,00 %**. La décision était attendue mais le ton n'a pas été jugé assez *dovish* par les observateurs. Pourtant, dans le communiqué officiel, la référence à la nécessité de conserver les taux directeurs à un niveau « suffisamment restrictif » a été abandonnée. Par ailleurs, Christine Lagarde a répété que le « processus de désinflation est en bonne voie » et précisé qu'une baisse de 50pb avait été discutée. Ces propos, la révision à la baisse des prévisions de croissance en 2025 et la faiblesse des indicateurs économiques ont finalement convaincu les investisseurs que de nombreuses baisses supplémentaires allaient intervenir. Certains membres du Conseil des Gouverneurs (notamment Isabel Schnabel et Olli Rehn) se sont toutefois efforcés de tempérer ces attentes en indiquant que la BCE est déjà proche du taux neutre.

Politique de gestion du FCP menée en 2024

L'actif net du Fonds Commun de Placement BNP PARIBAS MOIS ISR est passé de 23,930 milliards d'euros au 29 décembre 2023 à 24,243 milliards d'euros au 31 décembre 2024.

Cet exercice a été marqué par une inflation qui se rapproche de l'objectif des 2%. En effet, l'inflation est passée de 2.9% en décembre 2023 à un point bas de 1.7% en septembre 2024. Depuis septembre l'inflation a cessé sa baisse, et est un peu remontée mois après mois pour finir à 2.4% fin décembre 2024.

La dernière hausse des taux directeurs de la BCE avait eu lieu mi-septembre 2023 portant le taux de facilité de dépôt à 4.00%. La réussite de la politique menée par la BCE ayant permis à l'inflation de fortement ralentir, la BCE a donc pu commencer à réduire ses taux directeurs de 25 points de base en juin 2024. Trois autres baisses de 25 points de base ont eu lieu au cours de cet exercice (en septembre, octobre, et décembre) portant le taux de facilité des dépôts à 3,00%.

La stratégie d'investissement du fonds menée au cours de cet exercice, a consisté à maintenir une WAM faible afin de maintenir un risque de taux faible, conformément à l'objectif d'un fonds monétaire. Ainsi, nous avons acheté, soit des titres très courts en taux fixe de 1 à 3 mois, soit des titres plus longs, 1 an en général, directement en taux variable ou couverts par un swap de taux (opération qui permet de transformer un placement à taux fixe, en investissement à taux variable).

Afin d'assurer la liquidité, mais aussi pour respecter le ratio de minimum 7.50% de liquidité en fin journée, imposé par la réglementation sur les fonds monétaires, nous avons privilégié les titres du secteur corporate très présent sur des durées de 1 à 3 mois. Les Titres de Créances Négociables de ce secteur ont l'avantage d'être très liquides et très facilement revendables même en valeur jour si besoin.

Au-delà de 3 mois nous avons surtout investi sur le secteur financier, souvent sur des opérations à 1 an de durée de vie, afin de tirer profit des marges intéressantes proposées par ce secteur sur les investissements sur ce genre de durée.

Par ailleurs, lorsque le marché le permettait, des arbitrages ont été effectués par le biais de vente de papiers d'une durée de vie inférieure à 3 mois pour les remplacer par des TCN à 1 an (en général). Ces opérations ont permis d'améliorer le taux de rendement global du portefeuille.

Nos acquisitions ont porté sur des titres intégrant dans leur fonctionnement des critères de développement durable.

* * *

Performance

Les performances annuelles s'élèvent à :

- 3,63 % pour la part « Classic » classe « C ».
- 3,63 % pour la part « Classic » classe « D ».
- 3,79 % pour la part « E » classe « C ».
- 3,92 % pour la part « I » classe « C ».
- 3,92 % pour la part « I » classe « D ».
- 3,94 % pour la part « I Plus » classe « C ».
- 3,98 % pour la part « X » classe « C ».
- 3,98 % pour la part « X » classe « D ».
- 3,90 % pour la part « Mandat ».
- 3,84 % pour la part « Privilege » classe « C ».
- 3,84 % pour la part « Privilege » classe « D ».
- 3,92 % pour la part « EPC ».
- 3,63 % pour la part « CT1 » classe « C ».
- 3,63 % pour la part « CT2 » classe « C ».

Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs de l'OPC.

Pour information, la moyenne arithmétique de l'€STR (calculée selon la méthode OIS) sur la même période a été de +3,710%.

* * *

Esma

Informations sur les techniques de gestion efficace de portefeuille (TGEP)

Exposition obtenue au travers des TGEP	
Type d'opération	Montant en Dev ptf
Prise en pension de titres *	
Mise en pension de titres	
Prêt de titres	
Emprunt de titres	

* Les titres reçus en garantie ne sont pas réutilisés

Identité des contreparties, type et montant des garanties financières reçues afin de réduire le risque de contrepartie		
Nom de la contrepartie	Type de garantie reçue	Valorisation en Dev ptf

Revenus découlant des TGEP perçus durant l'exercice ainsi que les coûts et frais opérationnels directs et indirects		
Type d'opération	Revenus de l'exercice en Dev ptf	Coûts et/ou frais opérationnels en Dev ptf

Informations sur les instruments financiers dérivés (IFD)

Exposition sous-jacente atteinte au travers des IFD		
Type d'opération	Contrepartie	Montant en Dev ptf
INTERST SWAP	BNP PARIBAS	7 343 400 034,00

Identité des contreparties, type et montant des garanties financières reçues		
Nom de la contrepartie	Type de garantie financière	Valorisation en Dev ptf
BNP PBAS LONDRES (OTC CLEARING)	COLLATERAL ESPECES	3 624 150,51
BNP PBAS LONDRES (OTC CLEARING)	COLLATERAL ESPECES	17 065 919,97

Opérations de financement sur titres en application du Règlement SFTR

L'OPC n'est pas concerné par les instruments SFTR au cours de l'exercice.

* * *

Réfaction

En application des dispositions prévues par l'article 158 du Code général des impôts relatives à l'information concernant la part des revenus éligible à la réfaction de 40 % et celle non éligible à cette réfaction, nous vous informons que les revenus dont la distribution est envisagée se répartissent de la manière suivante :

Distribution unitaire par part ID : 17 902,83 €
- dont part éligible à la réfaction de 40% : 0,00 €
- dont part non éligible à la réfaction : 17 902,83 €

Distribution unitaire par part Classic D : 29,29 €
- dont part éligible à la réfaction de 40% : 0,00 €
- dont part non éligible à la réfaction : 29,29 €

Distribution unitaire par part Privilege D : 31,73 €
- dont part éligible à la réfaction de 40% : 0,00 €
- dont part non éligible à la réfaction : 31,73 €

Distribution unitaire par part XD : 327,52 €
- dont part éligible à la réfaction de 40% : 0,00 €
- dont part non éligible à la réfaction : 327,52 €

* * *

Changements intervenus au cours de l'exercice

31/12/2024 : Mise en conformité avec les nouvelles exigences du référentiel du label ISR.

20/06/2024 : Mise à jour des informations relatives aux investisseurs américains.

01/03/2024 : Changement de dénomination de la société de gestion BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT France qui devient BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe.

* * *

DEONTOLOGIE

Instruments financiers du Groupe détenus dans l'OPC

Cette information figure dans l'annexe du rapport annuel – Complément d'information.

* * *

BNP PARIBAS MOIS ISR

Principaux mouvements intervenus dans la composition du portefeuille titres sur la période

ISIN	Libellé produit	Sens	Montant brut
FR0128452499	NATIXIS SA ESTERCAP+0.33 04/02/2025 NEUC	Achat	443 000 000,00
FR0011533207	BNP PARIBAS SUSTAINABLE INVEST 3M 82C	Achat	301 985 436,10
FR0011533207	BNP PARIBAS SUSTAINABLE INVEST 3M 82C	Achat	299 702 148,48
FR0011533207	BNP PARIBAS SUSTAINABLE INVEST 3M 82C	Achat	252 060 093,60
FR0011533207	BNP PARIBAS SUSTAINABLE INVEST 3M 82C	Achat	250 149 987,05

ISIN	Libellé produit	Sens	Montant brut
FR0011533207	BNP PARIBAS SUSTAINABLE INVEST 3M 82C	Vente	375 002 058,50
FR0128199421	SOCIETE GENERALE SA ESTERCAP+0.32 02/09/	Vente	320 000 000,00
FR0011533207	BNP PARIBAS SUSTAINABLE INVEST 3M 82C	Vente	301 011 371,76
FR0011533207	BNP PARIBAS SUSTAINABLE INVEST 3M 82C	Vente	300 909 926,98
FR0128173533	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA ES	Vente	258 983 500,00

* * *

Dans le cadre de la gestion des Placements Collectifs, des frais de transaction sont facturés à l'occasion des opérations portant sur les instruments financiers (achats et ventes de titres, pensions, futures, swaps).

* * *

Transparence de la promotion des caractéristiques environnementales ou sociales et des investissements durables

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : BNP PARIBAS MOIS ISR

Identifiant d'entité juridique : 969500M6BNLDGTZM4611

Par Investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **Taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le Règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste **d'activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la Taxinomie.

CARACTERISTIQUES ENVIRONNEMENTALES ET/OU SOCIALES

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

Oui

Non

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ___%

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la Taxinomie de l'UE

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ___%

Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de **28.6%** d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables

Sauf indication contraire, toutes les données réelles du présent rapport périodique sont exprimées en moyenne trimestrielle, pondérée sur base de l'actif sous gestion.



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Le produit financier promeut des caractéristiques environnementales et sociales en évaluant les investissements sous-jacents par la prise en compte de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) à l'aide d'une méthodologie ESG propriétaire et en investissant dans des émetteurs justifiant de bonnes pratiques environnementales, sociales et de gouvernance.

Sociétés émettrices

La stratégie d'investissement consiste à sélectionner les sociétés émettrices qui appliquent les meilleures pratiques ESG de leur secteur d'activité par le biais :

D'une sélection dite « positive screening » reposant sur le principe de « sélectivité ». Cela implique l'évaluation de la performance ESG d'un émetteur par rapport à une combinaison de facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance qui incluent, sans s'y limiter :

- Sur le plan environnemental : le réchauffement climatique et la lutte contre les émissions de gaz à effet de serre, l'efficacité énergétique, l'économie des ressources naturelles, niveau d'émission de CO2 et intensité énergétique
- Sur le plan social : la gestion de l'emploi et des restructurations, les accidents du travail, la politique de formation, les rémunérations, taux de rotation du personnel et résultat PISA (Programme International pour le Suivi des Acquis des élèves)
- Sur le thème de la gouvernance d'entreprise : l'indépendance du conseil d'administration vis-à-vis de la direction générale, le respect du droit des actionnaires minoritaires, la séparation des fonctions de direction et de contrôle, la lutte contre la corruption, le respect de la liberté de la presse

D'une sélection dite « negative screening » appliquant des critères d'exclusion à l'égard des émetteurs qui enfreignent les normes et conventions internationales ou qui sont actifs dans des secteurs sensibles définis par la politique de conduite responsable des entreprises (« Politique RBC »).

Émetteurs souverains

La stratégie d'investissement consiste à sélectionner les émetteurs souverains en fonction de leur performance au sein des piliers environnementaux, sociaux et de gouvernance. La performance ESG de chaque pays est évaluée à l'aide d'une méthodologie ESG souveraine propriétaire axée sur l'évaluation des efforts fournis par les gouvernements pour produire et préserver des actifs, des biens et des services ayant des valeurs ESG élevées, en fonction de leur niveau de développement économique. Dans ce contexte, les pays sont évalués par rapport à une combinaison de facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance, qui incluent, sans s'y limiter :

- L'environnement : atténuation du changement climatique, biodiversité, efficacité énergétique, ressources terrestres, pollution
- La société : conditions de vie, inégalités économiques, éducation, emploi, infrastructures de santé, capital humain
- La gouvernance : droits des entreprises, corruption, vie démocratique, stabilité politique, sécurité

La stratégie de développement durable de BNP Paribas Asset Management met l'accent sur la lutte contre le changement climatique. Compte tenu de l'importance des émetteurs souverains dans la lutte contre le changement climatique, la méthodologie ESG interne aux États inclut donc une composante de notation supplémentaire qui reflète la contribution du pays à la réalisation des objectifs de neutralité fixés par l'Accord de Paris. Cette composante de notation supplémentaire reflète l'engagement des pays à atteindre des objectifs futurs et tient compte de leurs politiques actuelles et de leur exposition prospective au risque climatique physique. Elle associe la méthodologie d'alignement des températures qui permet de déterminer les contributions des pays au changement climatique à l'évaluation de la législation et des politiques mises en place pour faire face au changement climatique.

La société de gestion applique également le cadre des pays sensibles du Groupe BNP Paribas, qui comprend des mesures restrictives sur certains pays et/ou activités considérés comme particulièrement exposés aux risques liés au blanchiment d'argent et au financement du terrorisme.

En outre, la société de gestion cherche à promouvoir de meilleures pratiques en mettant en œuvre une politique active d'engagement avec les entreprises vers des pratiques responsables (engagement individuel et collectif auprès des entreprises, politique de vote en assemblée générale)..

BNP PARIBAS MOIS ISR

Aucun indice de référence n'a été désigné pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

Les objectifs environnementaux ainsi que les objectifs sociaux auxquels les investissements durables du produit financier ont contribué sont indiqués à la question « Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué? »

● *Quelle a été la performance des Indicateurs de durabilité ?*

Les indicateurs de durabilité suivants sont utilisés pour mesurer la réalisation de chacune des caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier :

- Le pourcentage du portefeuille qui se conforme à la Politique RBC : **100%**
- Le pourcentage du portefeuille (hors liquidités détenues à titre accessoire) qui est couvert par l'analyse ESG fondée sur la méthodologie propriétaire ESG : **100%**
- Le pourcentage de réduction de l'univers d'investissement en raison de l'exclusion des titres présentant une faible note ESG et des exclusions appliquées: **41.7%**
- La note ESG moyenne pondérée du portefeuille par rapport à la note moyenne pondérée de l'univers d'investissement de référence : **62.0 vs 53.3 (Bloomberg Multiverse 1-3 Y (USD) RI CUSTOM ESG)**
- Le pourcentage du portefeuille du produit financier investi dans des « investissements durables » tels que définis à l'article 2 (17) du Règlement SFDR : **28.6%**

● *...et par rapport aux périodes précédentes ?*

Indicateur	2022*	2023**	2024***	Commentaire
Le pourcentage du portefeuille qui se conforme à la Politique RBC	100%	100%	100%	Conforme à l'engagement du produit financier
Le pourcentage du portefeuille (hors liquidités détenues à titre accessoire) qui est couvert par l'analyse ESG fondée sur la méthodologie propriétaire ESG	100%	100%	100%	Conforme à l'engagement du produit financier
Le pourcentage de réduction de l'univers d'investissement en raison de l'exclusion des titres présentant une faible note ESG et/ou des exclusions sectorielles conformément à la Politique RBC	20%	38.7%	41.7%	Conforme à l'engagement du produit financier
La note ESG moyenne pondérée du portefeuille par rapport à la note moyenne pondérée de l'univers d'investissement de référence	62.4 vs 53.9	61.6 vs 53.4	62.0 vs 53.3	Conforme à l'engagement du produit financier
Le pourcentage du portefeuille du produit financier investi dans des « investissements durables » tels que définis à l'article 2 (17) du Règlement SFDR	44.3%	32.9%	28.6%	Conforme à l'engagement du produit financier

* Les chiffres publiés en 2022 ont été calculés à la date de clôture de l'exercice comptable

** Les chiffres publiés en 2023 sont exprimés en moyenne pondérée trimestrielle.

*** Les chiffres publiés en 2024 sont exprimés en moyenne trimestrielle, pondérée sur base de l'actif sous gestion.

Les Indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

● **Quels étaient les objectifs des Investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les Investissements durables effectués y ont-ils contribué?**

Les investissements durables réalisés par le produit financier visent à financer les sociétés qui contribuent aux objectifs environnementaux et/ou sociaux par le biais de leurs produits et services ainsi que leurs pratiques durables. La méthodologie propriétaire intègre différents critères dans sa définition des investissements durables qui sont considérés comme des composants essentiels pour qualifier une entreprise de « durable ». Ces critères sont complémentaires les uns des autres. Dans la pratique, un émetteur doit remplir au moins l'un des critères décrits ci-dessous pour être considéré comme contribuant à un objectif environnemental ou social:

1. Une société dont l'activité économique est alignée sur les objectifs du Règlement européen sur la taxonomie
2. Une société dont l'activité économique contribue à un ou plusieurs objectifs de développement durable des Nations unies (ODD de l'ONU)
3. Une société opérant dans le secteur des émissions de GES élevées qui fait évoluer son modèle d'entreprise pour atteindre l'objectif de maintien d'une hausse de la température mondiale inférieure à 1,5°C
4. Une société appliquant des pratiques environnementales ou sociales « best-in-class » par rapport à ses pairs dans le secteur et la région géographique concernés.

Les obligations vertes, les obligations sociales et les obligations durables émises pour soutenir des projets environnementaux et/ou sociaux spécifiques sont également qualifiées d'investissements durables à condition que ces titres de créance reçoivent une recommandation d'investissement « POSITIVE » ou « NEUTRE » du Sustainability Center à la suite d'une évaluation de l'émetteur et du projet sous-jacent basée sur une méthodologie propriétaire d'évaluation des obligations vertes/sociales/durables.

Les sociétés identifiées comme des investissements durables ne doivent pas nuire de manière significative à d'autres objectifs environnementaux ou sociaux (principe consistant à « ne pas causer de préjudice important ») et doivent appliquer de bonnes pratiques de gouvernance. BNP Paribas Asset Management (BNPP AM) s'appuie sur sa méthodologie interne pour évaluer toutes les sociétés par rapport à ces exigences.

Le site Internet de la société de gestion contient de plus amples informations sur la méthodologie interne : <https://docfinder.bnpparibas-am.com/api/files/14787511-CB33-49FC-B9B5-7E934948BE63>

La part des investissements du produit financier considérés par le Règlement SFDR comme des investissements durables contribue dans les proportions décrites à la question sur l'allocation des actifs aux objectifs environnementaux définis dans le Règlement européen sur la taxonomie en vigueur à ce jour : atténuation du changement climatique et/ou adaptation au changement climatique.

● **Dans quelle mesure les Investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'Investissement durable sur le plan environnemental ou social?**

Les investissements durables que le produit a l'intention de réaliser en partie ne doivent pas nuire de manière significative à un objectif environnemental ou social (principe consistant à « ne pas causer de préjudice important »). À cet égard, la société de gestion s'engage à analyser les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité en tenant compte des indicateurs d'incidence négative tels que définis dans le règlement SFDR et à ne pas investir dans des émetteurs qui ne respectent pas les standards établis par les principes directeurs de l'OCDE et des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme.

Les principales Incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Tout au long de son processus d'investissement, la société de gestion s'assure que les investissements durables prennent en compte l'ensemble des principaux indicateurs d'incidence négative du tableau 1 de l'annexe 1 du règlement délégué (UE) 2022/1288 en mettant systématiquement en oeuvre, dans son processus d'investissement, les piliers de son approche de la durabilité définis dans la Stratégie globale « Sustainability » (GSS) de BNP Paribas Asset Management et indiqué plus en détail ci-dessous : Politique RBC, Intégration ESG ; Politique de vote, dialogue et engagement, Vision prospective : les « 3Es » (Energy transition, Environmental sustainability, Equality & inclusive growth (transition énergétique, la protection de l'environnement, l'égalité et la croissance inclusive)).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Les investissements durables font l'objet d'analyses régulières afin d'identifier les émetteurs susceptibles d'enfreindre les Principes du Pacte mondial des Nations Unies, les Principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales et les Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, y compris les principes et droits fixés par les huit conventions fondamentales citées dans la Déclaration de l'Organisation internationale du travail relative aux principes et droits fondamentaux au travail et la Charte internationale des droits de l'homme. Cette évaluation est réalisée au sein du Sustainability Center de BNPP AM sur la base d'une analyse interne et d'informations fournies par des experts externes, et en consultation avec l'équipe CSR du Groupe BNP Paribas. En cas de manquement grave et répété à ces principes, l'émetteur est placé sur une « liste d'exclusion » et ne peut plus faire l'objet d'investissements. Les investissements existants doivent être retirés du portefeuille conformément à une procédure interne. Si un émetteur est considéré comme susceptible d'enfreindre l'un des principes, il est placé sur une « liste de surveillance », le cas échéant.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important », en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le produit financier prend en compte les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité en mettant systématiquement en œuvre, dans son processus d'investissement, les piliers d'investissement responsable définis dans la GSS. Ces piliers sont régis par des politiques à l'échelle de l'entreprise qui définissent des critères d'identification, d'examen et de priorisation ainsi que de gestion ou d'atténuation des incidences négatives sur les facteurs de durabilité causées par les émetteurs.

La Politique RBC établit un cadre commun à l'ensemble des investissements et des activités économiques qui aide à identifier les secteurs et comportements présentant un risque élevé d'incidence négative en violation des normes internationales. Dans le cadre de la Politique RBC, les politiques sectorielles offrent une approche sur mesure pour identifier et prioriser les principales incidences négatives en fonction de la nature de l'activité économique et, dans de nombreux cas, de la zone géographique dans laquelle elle a lieu.

Les Règles d'intégration ESG comprennent une série d'engagements qui sont importants pour atténuer les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité et orienter le processus d'intégration ESG interne. La méthodologie de notation ESG propriétaire comprend l'évaluation d'un certain nombre d'incidences négatives sur les facteurs de durabilités causées par les sociétés dans lesquelles nous investissons. Le résultat de cette évaluation peut avoir un impact sur les modèles de valorisation ainsi que sur la construction du portefeuille en fonction de la gravité et de l'importance des incidences négatives identifiées.

Par conséquent, la société de gestion tient compte des principales incidences négatives sur la durabilité tout au long du processus d'investissement en s'appuyant sur les notes ESG propriétaires et la création d'un portefeuille avec un profil ESG amélioré par rapport à son univers d'investissement de référence.

Dans le cadre de sa vision prospective, la société de gestion définit un ensemble d'objectifs et d'indicateurs de performance permettant de mesurer la manière dont la recherche, les portefeuilles et les engagements sont alignés sur trois thèmes clés identifiés : les « 3E » (Energy transition, Environmental sustainability, Equality & inclusive growth (transition énergétique, protection de l'environnement, égalité et croissance inclusive)) et ainsi soutenir tous les processus d'investissement.

En outre, l'équipe dédiée à la politique d'engagement (Stewardship) identifie régulièrement les incidences négatives par le biais de recherches continues, de collaborations avec d'autres investisseurs et du dialogue avec des ONG et d'autres experts.

Les mesures visant à gérer ou à atténuer les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité dépendent de la gravité et de l'importance de ces impacts. Ces mesures s'appuient sur la Politique RBC, les Règles d'intégration ESG et la Politique d'engagement et de vote, qui comprennent les dispositions suivantes :

- Exclusion des émetteurs qui enfreignent les normes et conventions internationales et des émetteurs impliqués dans des activités présentant un risque inacceptable pour la société et/ou l'environnement
- Dialogue avec les émetteurs afin de les encourager à améliorer leurs pratiques environnementales, sociales et de gouvernance et, par conséquent, à atténuer les incidences négatives potentielles
- Vote lors des assemblées générales annuelles des sociétés en portefeuille pour promouvoir une bonne gouvernance et faire progresser les questions environnementales et sociales
- S'assurer que tous les titres inclus dans le portefeuille sont associés à des recherches ESG concluantes

- Gérer les portefeuilles en s'assurant que leur note ESG globale dépasse celui de l'indice de référence

Sur la base de l'approche ci-dessus et en fonction de la composition du portefeuille du produit financier (i.e le type d'émetteur), le produit financier prend en compte et gère ou atténue les principales incidences négatives ci-après sur les facteurs de durabilité :

Indicateurs obligatoires applicables aux entreprises :

1. Émissions de gaz à effet de serre (GES)
2. Empreinte carbone
3. Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements
4. Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles
5. Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable
6. Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique
7. Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité
8. Rejets dans l'eau
9. Ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs
10. Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales
11. Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales
12. Écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé
13. Mixité au sein des organes de gouvernance
14. Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques et armes biologiques)

Indicateurs volontaires applicables aux entreprises :

Indicateurs environnementaux

4. Investissements dans des entreprises sans initiatives de réduction des émissions de carbone

Sociaux

4. Absence de code de conduite pour les fournisseurs
9. Absence de politique en matière de droits de l'homme

Indicateurs obligatoires applicables aux actifs souverains :

15. Intensité de GES
16. Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales

La Déclaration SFDR de BNPP AM : « Intégration du risque de durabilité et prise en compte des principales incidences négatives » contient des informations détaillées sur la prise en compte des principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité.

<https://docfinder.bnpparibas-am.com/api/files/874ADAE2-3EE7-4AD4-B0ED-84FC06E090BF>



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir du 01.01.2024 au 31.12.2024

Investissements les plus importants **	Secteur	% d'actifs*	Pays**
NATIXIS SA 04-FEB-2025	Finance	1.74%	France
SOCIETE GENERALE SA ESTR+0.50 PCT 19-MAY-2025	Finance	0.83%	France
ING BANK NV 07-OCT-2024	Finance	0.71%	Pays-Bas
SOCIETE GENERALE SA 02-SEP-2024	Finance	0.67%	France
CREDIT MUTUEL ARKEA 04-FEB-2025	Finance	0.65%	France
ING BANK NV 14-MAR-2025	Finance	0.62%	Pays-Bas
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 14-JAN-2025	Finance	0.60%	Suède
ERSTE GROUP BANK AG 14-MAR-2025	Finance	0.60%	Autriche
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 03-FEB-2025	Finance	0.57%	France
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 23-OCT-2024	Finance	0.57%	Suède
HSBC CONTINENTAL EUROPE SA 09-JAN-2025	Finance	0.57%	France
NATIXIS SA 17-SEP-2025	Finance	0.52%	France
HSBC CONTINENTAL EUROPE SA 28-OCT-2024	Finance	0.47%	France
TORONTO-DOMINION BANK/THE 06-NOV-2024	Finance	0.47%	Canada
HSBC CONTINENTAL EUROPE SA 25-NOV-2024	Finance	0.47%	France

Source des données : BNP Paribas Asset Management, exprimée en moyenne trimestrielle, pondérée sur base de l'actif sous gestion. Les investissements les plus importants sont basées sur les données comptables officielles et sont basées sur la date de transaction.

* Toutes différences de pourcentage avec les portefeuilles des états financiers résultent d'une différence d'arrondi.

**Toutes différences avec les portefeuilles des états financiers résultent de l'utilisation de bases de données différentes.



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

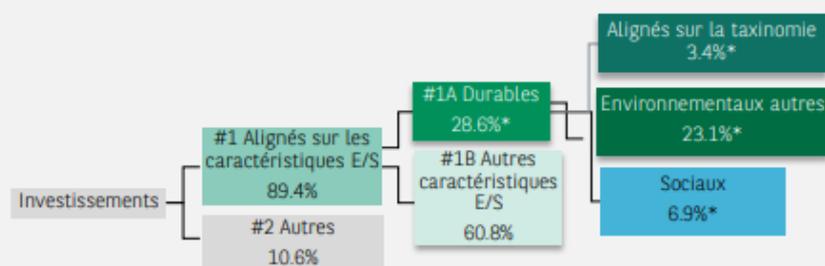
L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

Les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S), conformément aux éléments contraignants de la stratégie d'investissement du produit financier est de : **89.4%**

La proportion d'investissements durables (#1A Durables) est de **28.6%**

La proportion restante des investissements est principalement utilisée de la manière décrite dans la question : " Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?".



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

*Un titre en portefeuille qualifié d'investissement durable peut, compte tenu de l'ensemble de ses activités, à la fois contribuer à un objectif social et à un objectif environnemental (aligné ou non avec la taxinomie de l'UE) et les chiffres indiqués en tiennent compte. Pour autant un même émetteur ne peut être comptabilisé qu'une seule fois au titre des investissements durables (#1A Durables).

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Secteurs	% d'actifs
Finance	72.99%
Liquidités	10.60%
Services publics	4.85%
Biens de cons. durables et services	3.37%
Autres	2.52%
Services de communication	1.75%
Industrie	1.38%
Consommation courante	0.97%
Immobilier	0.73%
Santé	0.60%
Matériaux de base	0.19%
Technologie de l'information	0.06%

Source des données : BNP Paribas Asset Management, exprimée en moyenne trimestrielle, pondérée sur base de l'actif sous gestion. Les investissements les plus importants sont basés sur les données comptables officielles et sont basés sur la date de transaction.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étalent-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier ne s'engageait pas à avoir une proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au sens de la Taxonomie de l'UE, mais en a toutefois réalisés.

Les deux graphiques ci-dessous illustrent la mesure dans laquelle les investissements durables ayant un objectif environnemental sont alignés avec la Taxonomie de l'UE et contribuent aux objectifs environnementaux d'atténuation du changement climatique et d'adaptation au changement climatique.

La société de gestion utilise des données provenant de fournisseurs tiers pour mesurer la proportion d'investissements qui sont alignés sur la Taxonomie de l'UE. Les fournisseurs recueillent les données déclarées par les entreprises et peuvent utiliser des informations équivalentes lorsqu'elles ne sont pas facilement accessibles dans les informations rendues publiques. Pour plus d'informations sur la méthodologie et les fournisseurs de données de BNPP AM, veuillez consulter le document suivant : <https://docfinder.bnpparibas-am.com/api/files/OEE37EC2-8612-48A5-8AA1-D5C09CCB58DD>

La Société de gestion améliore actuellement ses systèmes de collecte des données d'alignement sur la Taxonomie de l'UE pour garantir l'exactitude et le caractère adéquat des informations publiées en matière de durabilité dans le cadre du Règlement européen sur la taxonomie. D'autres mises à jour du prospectus et de l'alignement des engagements sur la Taxonomie de l'UE pourront être effectuées en conséquence.

Les activités économiques qui ne sont pas reconnues par la taxonomie de l'UE ne sont pas nécessairement nocives pour l'environnement ou non durables. En outre, toutes les activités qui peuvent apporter une contribution substantielle aux objectifs environnementaux et sociaux ne sont pas encore intégrées dans la Taxonomie de l'UE.

La conformité de ces investissements aux exigences énoncées à l'article 3 du règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la Taxonomie) n'a pas fait l'objet d'une garantie fournie par un auditeur ou d'un examen par un tiers.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire, et de gestion des déchets.

● *Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?*

Oui: Gaz fossile Energie nucléaire

Non:

Toutefois, la moyenne pondérée de la proportion de ces investissements ne dépasse pas 1 %.

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique ("atténuation du changement climatique") et ne causent pas de préjudice important à aucun objectif de la Taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- **des dépenses d'Investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- **des dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

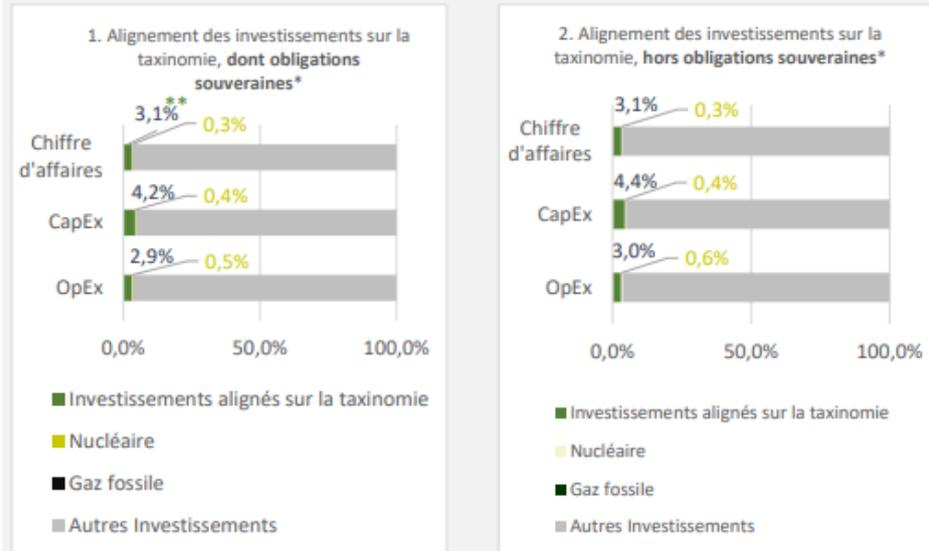
Les activités habilitantes

permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les activités transitoires

sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Etant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les Investisseurs du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux Investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines

** Alignement taxinomie réelle

- **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

La part des investissements dans les activités transitoires et habilitantes au sens du Règlement Taxinomie est de 0 % pour les activités transitoires et de 0 % pour les activités habilitantes.

- **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

	Chiffre d'affaires	Capex	Opex
2022*	2.3%	/	/
2023**	3.4%	/	/
2024***	3.4%	4.6%	3.4%

* Les chiffres publiés en 2022 ont été calculés à la date de clôture de l'exercice comptable

** Les chiffres publiés en 2023 sont exprimés en moyenne pondérée trimestrielle

*** Les chiffres publiés en 2024 sont exprimés en moyenne trimestrielle, pondérée sur base de l'actif sous gestion.

La proportion d'activités économiques alignées avec la Taxinomie de l'UE exprimée en CapEx ou OpEx n'est pas indiquée en 2022 et 2023 compte tenu du niveau de données dont disposait la société de gestion à ces dates là.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 202/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

La part des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne sont pas alignés sur le Règlement européen sur la taxinomie est de **23.1%**.

La Société de gestion améliore actuellement ses systèmes de collecte des données d'alignement sur la Taxinomie de l'UE pour garantir l'exactitude et le caractère adéquat des informations publiées en matière de durabilité dans le cadre du Règlement européen sur la taxinomie. Dans l'intervalle, le produit financier investira dans des investissements durables dont l'objectif environnemental n'est pas aligné avec la Taxinomie de l'UE.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Les investissements durables sur le plan social représentent **6.9%** du produit financier.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

La proportion restante des investissements peut inclure :

- La proportion d'actifs qui ne sont pas utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier. Ces actifs sont utilisés à des fins d'investissements ou

- Des instruments qui sont principalement utilisés à des fins de liquidité, de gestion efficace de portefeuille et/ou de couverture tels que les espèces, dépôts et instruments dérivés

La société de gestion s'assurera que ces investissements sont effectués tout en maintenant l'amélioration du profil ESG du produit financier. En outre, Ces investissements sont, le cas échéant, effectués conformément à nos processus internes, y compris dans le respect des garanties environnementales ou sociales minimales suivantes :

- La politique de gestion des risques. La politique de gestion des risques énonce les procédures nécessaires pour permettre à la société de gestion d'évaluer l'exposition de chaque produit financier qu'elle gère aux risques de marché, de liquidité, de durabilité et de contrepartie

- La Politique RBC, le cas échéant, en excluant les sociétés impliquées dans des controverses en raison de mauvaises pratiques liées aux droits de l'homme et du travail, à l'environnement et à la corruption, ainsi que les émetteurs actifs dans des secteurs sensibles (tabac, charbon, armes controversées, amiante, etc.) car ces sociétés sont considérées comme enfreignant les normes internationales ou comme étant à l'origine de dommages inacceptables pour la société et/ou l'environnement



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

- Le produit financier doit se conformer à la Politique RBC en excluant les sociétés impliquées dans des controverses en raison de mauvaises pratiques liées aux droits de l'homme et du travail, à l'environnement et à la corruption, ainsi que les émetteurs actifs dans des secteurs sensibles (tabac, charbon, armes controversées, amiante, etc.) car ces sociétés sont considérées comme enfreignant les normes internationales ou comme étant à l'origine de dommages inacceptables pour la société et/ou l'environnement. De plus amples renseignements sur la politique de RBC, et en particulier sur les critères relatifs aux exclusions sectorielles sont accessibles sur le site de la société de gestion: Documentation Sustainability - <https://www.bnpparibas-am.com/fr/sustainability-bnpp-am/documentation-sustainability/>)

- Le produit financier doit se conformer dans le cadre de ses investissements à la liste des exclusions prévues au sein du référentiel du label ISR en vigueur à la date du prospectus, accessible via le lien suivant: <https://docfinder.bnpparibas-am.com/api/files/2895a45a-bb7a-44f6-8e48-990be2616498/>

- L'analyse ESG basée sur la méthodologie ESG propriétaire doit porter à tout moment sur au moins 90% des actifs du produit financier (à l'exception des liquidités détenues à titre accessoire)

- L'univers d'investissement du produit financier doit être réduit d'au moins 25% en raison de l'exclusion des titres présentant une faible note ESG et des exclusions appliquées.

- La note ESG moyenne pondérée du portefeuille du produit financier doit être supérieure à la note ESG moyenne pondérée de son univers d'investissement.

- L'intensité des émissions de gaz à effet de serre des sociétés en portefeuille est inférieure à celle de son univers d'investissement extra-financier (Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité n°3)

- Le ratio de mixité moyen au sein des organes de gouvernance des sociétés en portefeuille est supérieur à celui de son univers d'investissement extra-financier (indicateur d'incidences négatives sur la durabilité n°13)

- Le produit financier doit investir au moins 15% de ses actifs dans des « investissements durables » définis à l'article 2 (17) du Règlement SFDR. Les critères permettant de qualifier un investissement comme un « investissement durable » sont indiqués à la question ci-dessus «Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué?» et les seuils quantitatifs et qualitatifs sont mentionnés dans la méthodologie disponible sur le site internet de la société de gestion.

En outre, la société de gestion a mis en place une politique de vote et d'engagement. Plusieurs exemples d'engagements sont détaillés dans la section vote et engagement du rapport intitulé Rapport Sustainability. Ces documents sont accessibles au lien suivant : <https://www.bnpparibas-am.com/fr/documentation-sustainability/>



Les **Indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'Indice de référence ?

Aucun indice de référence n'a été désigné pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

- *En quoi l'Indice de référence diffère-t-il d'un Indice de marché large ?*

Non applicable

- *Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des Indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'Indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?*

Non applicable

- *Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'Indice de référence ?*

Non applicable

- *Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'Indice de marché large ?*

Non applicable

INFORMATIONS SUR LA POLITIQUE DE REMUNERATION EN VIGUEUR AU SEIN DE LA SOCIETE DE GESTION

Eléments qualitatifs de rémunération

L'information sur la politique de rémunération, applicable durant l'exercice comptable 2024, est disponible sur demande formulée auprès de la société de gestion : BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe - TSA 47000 -75318 Paris cedex 09. Des informations descriptives de la politique de rémunération de la société de gestion sont également disponibles sur le site internet <http://www.bnpparibas-am.com/fr/politique-de-remuneration/>.

Eléments quantitatifs de rémunération

Ci-dessous, les informations quantitatives sur les rémunérations, telles qu'elles sont requises par l'article 22 de la directive AIFM (Directive 2011/61/UE du 8 juin 2011) et par l'article 69-3 de la directive OPCVM V (Directive 2014/91/UE du 23 juillet 2014), dans un format conforme aux préconisations de l'association de Place AFG (Association Française de Gestion)¹.

¹ NB : les montants de rémunération ci-dessus ne sont pas directement réconciliables avec les données comptables de l'année, car ils reflètent des montants attribués, sur la base du périmètre des effectifs à la clôture de la campagne annuelle de rémunération variable. Ainsi, par exemple, ces montants incluent toutes les rémunérations variables attribuées lors de cette campagne, qu'ils soient différés ou non, et que les collaborateurs soient finalement restés dans l'entreprise ou non.

BNP PARIBAS MOIS ISR

Rémunérations agrégées des collaborateurs de BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe (« BNPP AM Europe ») (art 22-2-e de la directive AIFM et art 69-3 (a) de la directive OPCVM V) :

	Nombre de collaborateurs	Rémunération Totale (k EUR) (fixe + variable)	Dont rémunération variable totale (k EUR)
Ensemble des collaborateurs de BNPP AM Europe ²	1 291	169 821	54 857

Rémunérations agrégées des collaborateurs de BNPP AM Europe dont l'activité a un impact significatif sur le profil de risque et sont donc « Collaborateurs Régulés »³ (art 22-2-f de la directive AIFM et art 69-3 (b) de la directive OPCVM V) :

Secteur d'Activité	Nombre de collaborateurs	Rémunération Totale (k EUR)
Collaborateurs Régulés employés de BNPP AM Europe :	192	46 011
<i>dont gérants de Fonds d'Investissement Alternatifs / d'OPCVM / gérants de mandats européens</i>	171	40 163

Autres informations :

- **Nombre de fonds FIA et OPCVM sous gestion de BNPP AM Europe :**

	Nombre de fonds (31.12.2024)	En-cours géré (milliards d'Euros) au 31.12.2024
OPCVM	187	98
Fonds d'Investissement Alternatifs	304	58

- En 2024, 3,69k EUR ont été versés, au titre du « carried interests » (intéressement aux plus-values) aux collaborateurs de BNPP AM Europe présents au 31.12.2024.
- Sous la supervision du comité de rémunération de BNP Paribas Asset Management Holding et de son conseil d'administration, un audit indépendant et centralisé de la politique globale de rémunération de BNP Paribas Asset Management, et de sa mise en œuvre au cours de l'exercice 2023, a été réalisé entre Avril et Mai 2024. Les résultats de cet audit, qui a couvert les entités de BNP Paribas Asset Management titulaires d'une licence AIFM et/ou OPCVM, ont donné lieu à la cotation « Satisfaisant » soulignant ainsi la solidité du dispositif en place, notamment lors de ses étapes clés : identification des collaborateurs régulés, cohérence du lien performance-rémunération, application des règles de différés obligatoires, mise en œuvre des mécanismes d'indexation et de différés.
- Des informations supplémentaires sur la détermination de la rémunération variable et sur ces instruments de rémunération différée, sont fournies dans la description de la politique de rémunération, publiée sur le site internet de la société.

* * *

² Outre ces effectifs et les montants correspondants, il faut noter les

- 6 collaborateurs de la succursale autrichienne, dont 1 a le statut d'« Identified Staff », et dont la rémunération totale et la rémunération variable totale s'élèvent respectivement en 2024 à 986k EUR et 289k EUR;
- 269 collaborateurs de la succursale belge, dont 10 ont le statut d'« Identified Staff », et dont la rémunération totale et la rémunération variable totale s'élèvent respectivement en 2024 à 26 859k EUR et 4 652k EUR;
- 25 collaborateurs de la succursale allemande, dont 1 a le statut d'« Identified Staff », et dont la rémunération totale et la rémunération variable totale s'élèvent respectivement en 2024 à 5 859k EUR et 2 052k EUR.
- 53 collaborateurs de la succursale italienne, dont 2 ont le statut d'« Identified Staff », et dont la rémunération totale et la rémunération variable totale s'élèvent respectivement en 2024 à 6 822k EUR et 1 883k EUR.
- 66 collaborateurs de la succursale néerlandaise, dont 10 ont le statut d'« Identified Staff », et dont la rémunération totale et la rémunération variable totale s'élèvent respectivement en 2024 à 10 947k EUR et 3 009k EUR.

³ La liste des collaborateurs régulés est déterminée au vu de la revue conduite en fin d'année.

INFORMATION SUR LA POLITIQUE DE SELECTION ET D'ÉVALUATION DES SERVICES D'AIDE A LA DECISION D'INVESTISSEMENT ET D'EXECUTION D'ORDRES

L'information sur la politique de sélection et d'évaluation des entités qui fournissent les services d'aide à la décision d'investissement et d'exécution d'ordres de BNP Paribas Asset Management France est disponible sur le site www.bnpparibas-am.fr.

* * *

COMPTE RENDU RELATIF AUX FRAIS D'INTERMEDIATION

Le dernier compte rendu relatif aux frais d'intermédiation est disponible sur le site www.bnpparibas-am.fr.

* * *

POLITIQUE DE BEST SELECTION ET BEST EXECUTION DE BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT EUROPE (BNPP AM EUROPE)

La politique de sélection et d'exécution est disponible sur le site www.bnpparibas-am.fr.

* * *

Depuis le 24 février 2022, nous nous sommes montrés très attentifs aux implications du conflit entre la Russie et l'Ukraine, ainsi qu'à ses répercussions en termes de pénurie d'énergie et d'approvisionnement alimentaire en Europe. Le conseil d'administration surveille de près la situation géopolitique et son impact sur les perspectives globales et les risques de marché et financier afin de prendre toutes les mesures nécessaires dans l'intérêt des actionnaires.

* * *

BNP PARIBAS MOIS ISR

Fonds Commun de Placement

Société de Gestion :
BNP Paribas Asset Management Europe

1, boulevard Haussmann
75009 Paris

Rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2024

BNP PARIBAS MOIS ISR

Fonds Commun de Placement

Société de Gestion :
BNP Paribas Asset Management Europe

1, boulevard Haussmann
75009 Paris

Rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2024

Aux porteurs de parts du FCP BNP PARIBAS MOIS ISR,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par la société de gestion, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de l'organisme de placement collectif BNP PARIBAS MOIS ISR constitué sous forme de fonds commun de placement (FCP) relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2024, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine du FCP, à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion sur les comptes annuels

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 30 décembre 2023 à la date d'émission de notre rapport.

Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur les conséquences du changement de méthode comptable exposées dans l'annexe aux comptes annuels.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion établi par la société de gestion.

Responsabilités de la société de gestion relatives aux comptes annuels

Il appartient à la société de gestion d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la société de gestion d'évaluer la capacité du FCP à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider le FCP ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été établis par la société de gestion.

Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.821-55 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre FCP.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre:

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la société de gestion, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la société de gestion de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité du FCP à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier;

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Paris La Défense, le 27 mars 2025

Le Commissaire aux Comptes

Deloitte & Associés

Stéphane COLLAS
Stéphane COLLAS

Bilan actif (Devise: EUR)

	Exercice 31/12/2024
Immobilisations corporelles nettes	-
Titres financiers	-
Actions et valeurs assimilées (A) (*)	-
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-
Obligations convertibles en actions (B) (*)	-
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-
Obligations et valeurs assimilées (C) (*)	-
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-
Titres de créances (D)	21,066,895,511.21
Négociés sur un marché réglementé ou assimilé	21,066,895,511.21
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé	-
Parts d'OPC et de fonds d'investissements (E)	-
OPCVM	-
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	-
Autres OPC et fonds d'investissements	-
Dépôts (F)	-
Instruments financiers à terme (G)	1,864,654.60
Opérations temporaires sur titres (H)	-
Créances représentatives de titres financiers reçus en pension	-
Créances représentatives de titres donnés en garantie	-
Créances représentatives de titres financiers prêtés	-
Titres financiers empruntés	-
Titres financiers donnés en pension	-
Autres opérations temporaires	-
Prêts (I)	-
Autres actifs éligibles (J)	-
Loans	-
Autres	-
Sous Total actifs éligibles I= (A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	21,068,760,165.81
Créances et comptes d'ajustement actifs	20,690,070.48
Comptes financiers	3,163,500,219.94
Sous-Total actifs autres que les actifs éligibles II (*)	3,184,190,290.42
TOTAL ACTIF I+II	24,252,950,456.23

(*) Les autres actifs sont les actifs autres que les actifs éligibles tels que définis par le règlement ou les statuts de l'OPC à capital variable qui sont nécessaires à leur fonctionnement.

Bilan passif (Devise: EUR)

	Exercice 31/12/2024
Capitaux propres :	-
Capital	23,337,432,784.90
Report à nouveau sur revenu net	443.98
Report à nouveau des plus et moins-values latentes nettes	-
Report à nouveau des plus et moins-values réalisées nettes	-
Résultat net de l'exercice	906,180,904.96
Capitaux propres I :	24,243,614,133.84
Passifs de financement II	-
Capitaux propres et passifs de financement (I+II)	24,243,614,133.84
Passifs éligibles :	-
Instruments financiers (A)	-
Opérations de cession sur instruments financiers	-
Opérations temporaires sur titres financiers	-
Instruments financiers à terme (B)	5,990,892.84
Emprunts (C)	-
Autres passifs éligibles (D)	-
Sous-total passifs éligibles III = A+B+C+D	5,990,892.84
Autres passifs :	-
Dettes et comptes d'ajustement passifs	3,345,429.55
Concours bancaires	-
Sous-total autres passifs IV	3,345,429.55
TOTAL PASSIFS : I+II+III+IV	24,252,950,456.23

Compte de résultat (Devise: EUR)

	Exercice 31/12/2024
Revenus financiers nets	-
Produits sur opérations financières	-
Produits sur actions	-
Produits sur obligations	4,567,076.00
Produits sur titres de créances	681,852,177.82
Produits sur des parts d'OPC	-
Produits sur Instruments financiers à terme	308,925,104.07
Produits sur opérations temporaires sur titres	17,978.33
Produits sur prêts et créances	-
Produits sur autres actifs et passifs éligibles	195,705.56
Autres produits financiers	121,051,451.47
Sous-total Produits sur opérations financières	1,116,609,493.25
Charges sur opérations financières	-
Charges sur opérations financières	-
Charges sur Instruments financiers à terme	-299,309,039.29
Charges sur Opérations temporaires sur titres	-
Charges sur emprunts	-
Charges sur autres actifs et passifs éligibles	-
Charges sur passifs de financement	-
Autres charges financières	-271,121.29
Sous-total charges sur opérations financières	-299,580,160.58
Total Revenus financiers nets (A)	817,029,332.67
Autres produits :	-
Rétrocession des frais de gestion au bénéfice de l'OPC	-
Versements en garantie de capital ou de performance	-
Autres produits	-
Autres Charges :	-
Frais de gestion de la société de gestion	-35,297,305.11
Frais d'audit, d'études des Fonds de capital investissement	-
Impôts et taxes	-
Autres charges	-
Sous total Autres produits et Autres charges (B)	-35,297,305.11
Sous total revenus nets avant compte de régularisation (C)= A + B	781,732,027.56

BNP PARIBAS MOIS ISR

Régularisation des revenus nets de l'exercice (D)	-40,242,716.15
Sous-total Revenus nets I = C + D	741,489,311.41
Plus ou moins-values réalisées nettes avant compte de régularisations :	-
Plus et moins-values réalisées	182,308,029.46
Frais de transactions externes et frais de cession	-
Frais de recherche	-
Quote-part des plus-values réalisées restituées aux assureurs	-
Indemnités d'assurance perçues	-
Versements en garantie de capital ou de performance reçus	-
Sous total plus ou moins-values réalisées nettes avant compte de régularisations E	182,308,029.46
Régularisations des plus ou moins-values réalisées nettes F	-1,859,178.43
Plus ou moins-values réalisées nettes II = E+F	180,448,851.03
Plus ou moins-values latentes nettes avant compte de régularisations :	-
Variation des plus ou moins-values latentes yc les écarts de change sur les actifs éligibles	-14,586,859.46
Ecart de change sur les comptes financiers en devises	-
Versements en garantie de capital ou de performance à recevoir	-
Quote-part des plus-values latentes à restituer aux assureurs	-
Sous total plus ou moins-values latentes nettes avant compte de régularisation G	-14,586,859.46
Régularisations des plus ou moins-values latentes nettes H	-1,170,398.02
Plus ou moins-values latentes nettes III = G + H	-15,757,257.48
Acomptes :	-
Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice J	-
Acomptes sur plus ou moins-values réalisées nettes versés au titre de l'exercice K	-
Acomptes sur plus ou moins-values latentes nettes versés au titre de l'exercice L	-
Total Acomptes versés au titre de l'exercice IV = J+K+L	-
Impôt sur le résultat V	-
Résultat net I + II + III + IV + V	906,180,904.96

STRATEGIE ET PROFIL DE GESTION

OBJECTIF DE GESTION

L'objectif de gestion du FCP est double :

- sur une durée minimum de placement d'un mois, d'obtenir une performance nette de frais égale à la performance de l'indice de référence du marché monétaire de la zone Euro l'€STR (Euro short-term rate), diminuée des frais de gestion financière et des frais administratifs externes facturés au FCP et relatifs à chaque catégorie de parts.

- de mettre en œuvre une stratégie d'investissement socialement responsable (ISR), en investissant selon l'analyse de la société de gestion, dans des valeurs intégrant des critères de bonne gouvernance et/ou de développement durable.

En cas de très faible niveau des taux d'intérêt du marché monétaire, le rendement dégagé par le FCP ne suffirait pas à couvrir les frais de gestion et le FCP verrait sa valeur liquidative baisser de manière structurelle.

Le prospectus de l'OPC décrit de manière complète et précise ses caractéristiques.

Éléments caractéristiques de l'OPC au cours des cinq derniers exercices

Catégorie de classe IC (Devise: EUR)

	31/12/2020	31/12/2021	30/12/2022	29/12/2023	31/12/2024
Valeur liquidative (en EUR)					
Parts C	22,873.3480	22,753.7850	22,760.2150	23,544.4190	24,467.6740
Actif net (en k EUR)	9,791,428.34	14,962,393.66	14,538,222.88	15,806,068.83	12,071,876.43
Nombre de titres					
Parts C	428,071.503	657,578.219	638,755.942	671,329.745	493,380.639

Date de mise en paiement	31/12/2020	31/12/2021	30/12/2022	29/12/2023	31/12/2024
Distribution unitaire sur plus et moins-values réalisées nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Distribution unitaire sur plus et moins-values latentes nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Distribution unitaire sur revenus nets (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Crédit d'impôt unitaire transféré au porteur (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes					
Parts C	-40.81	-50.02	-59.55	82.76	182.81
Capitalisation unitaire sur revenus					
Parts C	-28.73	-40.59	-33.33	433.77	755.61

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

BNP PARIBAS MOIS ISR

Catégorie de classe Classic C (Devise: EUR)

	31/12/2020	31/12/2021	30/12/2022	29/12/2023	31/12/2024
Valeur liquidative (en EUR)					
Parts C	1,000.5908	994.8805	994.5921	1,026.0402	1,063.2820
Actif net (en k EUR)	41,282.62	37,201.39	140,042.11	1,022,922.54	1,529,685.10
Nombre de titres					
Parts C	41,258.246	37,392.819	140,803.572	996,961.430	1,438,644.828

Date de mise en paiement	31/12/2020	31/12/2021	30/12/2022	29/12/2023	31/12/2024
Distribution unitaire sur plus et moins-values réalisées nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Distribution unitaire sur plus et moins-values latentes nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Distribution unitaire sur revenus nets (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Crédit d'impôt unitaire transféré au porteur (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes					
Parts C	-1.78	-2.18	-2.60	3.61	7.95
Capitalisation unitaire sur revenus					
Parts C	-1.74	-2.25	-2.02	16.15	29.93

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

BNP PARIBAS MOIS ISR

Catégorie de classe ID (Devise: EUR)

	31/12/2020	31/12/2021	30/12/2022	29/12/2023	31/12/2024
Valeur liquidative (en EUR)					
Parts D	551,008.6910	548,127.1610	548,282.0460	567,173.0960	578,613.9750
Actif net (en k EUR)	5,164.60	2,230.33	5,668.14	6,583.18	2,209.73
Nombre de titres					
Parts D	9.373	4.069	10.338	11.607	3.819

Date de mise en paiement	31/12/2020	31/12/2021	30/12/2022	29/12/2023	31/12/2024
Distribution unitaire sur plus et moins-values réalisées nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Distribution unitaire sur plus et moins-values latentes nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Distribution unitaire sur revenus nets (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	10,449.45	17,902.83
Crédit d'impôt unitaire transféré au porteur (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes					
Parts D	-983.29	-1,209.87	-1,447.15	1,993.65	4,339.09
Capitalisation unitaire sur revenus					
Parts D	-692.19	-979.50	-809.66	-	-

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

BNP PARIBAS MOIS ISR

Catégorie de classe XC (Devise: EUR)

	31/12/2020	31/12/2021	30/12/2022	29/12/2023	31/12/2024
Valeur liquidative (en EUR)					
Parts C	1,099.4671	1,093.3726	1,093.3659	1,131.3718	1,176.3255
Actif net (en k EUR)	1,021,057.37	1,673,068.60	1,912,585.41	951,119.42	1,091,275.28
Nombre de titres					
Parts C	928,683.874	1,530,190.691	1,749,263.871	840,678.035	927,698.390

Date de mise en paiement	31/12/2020	31/12/2021	30/12/2022	29/12/2023	31/12/2024
Distribution unitaire sur plus et moins-values réalisées nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Distribution unitaire sur plus et moins-values latentes nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Distribution unitaire sur revenus nets (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Crédit d'impôt unitaire transféré au porteur (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes					
Parts C	-1.96	-2.40	-2.86	3.97	8.78
Capitalisation unitaire sur revenus					
Parts C	-1.72	-2.29	-1.91	21.17	36.89

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

BNP PARIBAS MOIS ISR

Catégorie de classe Classic D (Devise: EUR)

	31/12/2020	31/12/2021	30/12/2022	29/12/2023	31/12/2024
Valeur liquidative (en EUR)					
Parts D	992.6816	987.0165	986.7303	1,017.9299	1,038.3605
Actif net (en k EUR)	7,252.17	6,255.77	7,367.56	10,545.99	10,930.25
Nombre de titres					
Parts D	7,305.633	6,338.061	7,466.638	10,360.233	10,526.448

Date de mise en paiement	31/12/2020	31/12/2021	30/12/2022	29/12/2023	31/12/2024
Distribution unitaire sur plus et moins-values réalisées nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Distribution unitaire sur plus et moins-values latentes nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Distribution unitaire sur revenus nets (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	16.02	29.29
Crédit d'impôt unitaire transféré au porteur (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes					
Parts D	-1.77	-2.17	-2.58	3.58	7.79
Capitalisation unitaire sur revenus					
Parts D	-1.72	-2.23	-2.00	-	-

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

BNP PARIBAS MOIS ISR

Catégorie de classe Mandat (Devise: EUR)

	31/12/2020	31/12/2021	30/12/2022	29/12/2023	31/12/2024
Valeur liquidative (en EUR)					
Parts C	986.6741	980.8540	980.4850	1,014.0273	1,053.5751
Actif net (en k EUR)	41,932.48	122,196.94	109,860.24	67,892.34	107,207.39
Nombre de titres					
Parts C	42,498.822	124,582.195	112,046.837	66,953.165	101,755.817

Date de mise en paiement	31/12/2020	31/12/2021	30/12/2022	29/12/2023	31/12/2024
Distribution unitaire sur plus et moins-values réalisées nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Distribution unitaire sur plus et moins-values latentes nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Distribution unitaire sur revenus nets (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Crédit d'impôt unitaire transféré au porteur (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes					
Parts C	-1.76	-2.15	-2.57	3.56	7.87
Capitalisation unitaire sur revenus					
Parts C	-1.91	-2.41	-2.08	18.44	32.32

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

BNP PARIBAS MOIS ISR

Catégorie de classe XD (Devise: EUR)

	31/12/2020	31/12/2021	30/12/2022	29/12/2023	31/12/2024
Valeur liquidative (en EUR)					
Parts D	9,925.1469	9,870.1321	9,870.0711	10,213.1596	10,421.3734
Actif net (en k EUR)	673,585.45	1,792,238.68	281,348.94	450,972.45	476,810.21
Nombre de titres					
Parts D	67,866.547	181,582.037	28,505.260	44,156.017	45,753.107

Date de mise en paiement	31/12/2020	31/12/2021	30/12/2022	29/12/2023	31/12/2024
Distribution unitaire sur plus et moins-values réalisées nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Distribution unitaire sur plus et moins-values latentes nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Distribution unitaire sur revenus nets (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	191.10	327.52
Crédit d'impôt unitaire transféré au porteur (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes					
Parts D	-17.71	-22.41	-25.59	35.89	78.13
Capitalisation unitaire sur revenus					
Parts D	-15.61	-20.75	-17.16	-	-

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

BNP PARIBAS MOIS ISR

Catégorie de classe Privilege C (Devise: EUR)

	31/12/2021	30/12/2022	29/12/2023	31/12/2024
Valeur liquidative (en EUR)				
Parts C	995.5917	995.6825	1,028.9841	1,068.4756
Actif net (en k EUR)	1.01	364,831.27	304,827.97	252,628.19
Nombre de titres				
Parts C	1.014	366,413.246	296,241.664	236,437.953

Date de mise en paiement	31/12/2021	30/12/2022	29/12/2023	31/12/2024
Distribution unitaire sur plus et moins-values réalisées nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-
Distribution unitaire sur plus et moins-values latentes nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-
Distribution unitaire sur revenus nets (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-
Crédit d'impôt unitaire transféré au porteur (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes				
Parts C	-1.70	-2.57	3.61	7.98
Capitalisation unitaire sur revenus				
Parts C	-1.78	-1.74	17.97	32.16

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

BNP PARIBAS MOIS ISR

Catégorie de classe EPC (Devise: EUR)

	30/12/2022	29/12/2023	31/12/2024
Valeur liquidative (en EUR)			
Parts C	993.1297	1,027.3074	1,067.5915
Actif net (en k EUR)	8.50	16,761.50	33,191.98
Nombre de titres			
Parts C	8.563	16,315.950	31,090.528

Date de mise en paiement	30/12/2022	29/12/2023	31/12/2024
Distribution unitaire sur plus et moins-values réalisées nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-
Distribution unitaire sur plus et moins-values latentes nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-
Distribution unitaire sur revenus nets (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-
Crédit d'impôt unitaire transféré au porteur (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes			
Parts C	-0.37	3.61	7.97
Capitalisation unitaire sur revenus			
Parts C	-1.34	18.88	32.96

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

BNP PARIBAS MOIS ISR

Catégorie de classe CT1 C (Devise: EUR)

	29/12/2023	31/12/2024
Valeur liquidative (en EUR)		
Parts C	1,026.8610	1,064.1326
Actif net (en k EUR)	178,271.95	95,327.48
Nombre de titres		
Parts C	173,608.645	89,582.327

Date de mise en paiement	29/12/2023	31/12/2024
Distribution unitaire sur plus et moins-values réalisées nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-
Distribution unitaire sur plus et moins-values latentes nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-
Distribution unitaire sur revenus nets (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-
Crédit d'impôt unitaire transféré au porteur (*) personnes physiques (en EUR)	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes		
Parts C	3.45	7.96
Capitalisation unitaire sur revenus		
Parts C	14.85	29.96

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

BNP PARIBAS MOIS ISR

Catégorie de classe CT2 C (Devise: EUR)

	29/12/2023	31/12/2024
Valeur liquidative (en EUR)		
Parts C	1,026.8706	1,064.1425
Actif net (en k EUR)	315,912.78	429,574.88
Nombre de titres		
Parts C	307,646.134	403,681.720

Date de mise en paiement	29/12/2023	31/12/2024
Distribution unitaire sur plus et moins-values réalisées nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-
Distribution unitaire sur plus et moins-values latentes nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-
Distribution unitaire sur revenus nets (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-
Crédit d'impôt unitaire transféré au porteur (*) personnes physiques (en EUR)	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes		
Parts C	3.45	7.96
Capitalisation unitaire sur revenus		
Parts C	14.86	29.96

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

BNP PARIBAS MOIS ISR

Catégorie de classe Privilege D (Devise: EUR)

	29/12/2023	31/12/2024
Valeur liquidative (en EUR)		
Parts D	1,028.7562	1,052.4990
Actif net (en k EUR)	39,723.90	67,688.38
Nombre de titres		
Parts D	38,613.526	64,312.065

Date de mise en paiement	29/12/2023	31/12/2024
Distribution unitaire sur plus et moins-values réalisées nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-
Distribution unitaire sur plus et moins-values latentes nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-
Distribution unitaire sur revenus nets (y compris les acomptes) (en EUR)	15.24	31.73
Crédit d'impôt unitaire transféré au porteur (*) personnes physiques (en EUR)	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes		
Parts D	3.01	7.89
Capitalisation unitaire sur revenus		
Parts D	-	-

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

BNP PARIBAS MOIS ISR

Catégorie de classe I PLUS C (Devise: EUR)

	29/12/2023	31/12/2024
Valeur liquidative (en EUR)		
Parts C	514,726.9010	535,018.4410
Actif net (en k EUR)	4,485,268.44	6,931,204.57
Nombre de titres		
Parts C	8,713.880	12,955.076

Date de mise en paiement	29/12/2023	31/12/2024
Distribution unitaire sur plus et moins-values réalisées nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-
Distribution unitaire sur plus et moins-values latentes nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-
Distribution unitaire sur revenus nets (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-
Crédit d'impôt unitaire transféré au porteur (*) personnes physiques (en EUR)	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes		
Parts C	1,731.20	3,996.98
Capitalisation unitaire sur revenus		
Parts C	8,671.76	16,626.42

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

BNP PARIBAS MOIS ISR

Catégorie de classe EC (Devise: EUR)

	29/12/2023	31/12/2024
Valeur liquidative (en EUR)		
Parts C	1,028.0972	1,067.0190
Actif net (en k EUR)	273,061.14	942,179.12
Nombre de titres		
Parts C	265,598.571	883,001.280

Date de mise en paiement	29/12/2023	31/12/2024
Distribution unitaire sur plus et moins-values réalisées nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-
Distribution unitaire sur plus et moins-values latentes nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-
Distribution unitaire sur revenus nets (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-
Crédit d'impôt unitaire transféré au porteur (*) personnes physiques (en EUR)	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes		
Parts C	3.45	7.97
Capitalisation unitaire sur revenus		
Parts C	16.02	31.60

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

Catégorie de classe Tactique C (Devise: EUR)

	31/12/2024
Valeur liquidative (en EUR)	
Parts C	1,019.6758
Actif net (en k EUR)	201,825.14
Nombre de titres	
Parts C	197,930.687

Date de mise en paiement	31/12/2024
Distribution unitaire sur plus et moins-values réalisées nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-
Distribution unitaire sur plus et moins-values latentes nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-
Distribution unitaire sur revenus nets (y compris les acomptes) (en EUR)	-
Crédit d'impôt unitaire transféré au porteur (*) personnes physiques (en EUR)	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes	
Parts C	3.96
Capitalisation unitaire sur revenus	
Parts C	20.12

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

Règles et Méthodes Comptables

Les comptes annuels sont présentés pour la première fois sous la forme prévue par le règlement ANC n° 2020-07 modifié par le règlement ANC 2022-03.

Changements de méthodes comptables y compris de présentation en rapport avec l'application du nouveau règlement comptable relatif aux comptes annuels des organismes de placement collectif à capital variable (Règlement ANC 2020- 07 modifié)

Ce nouveau règlement impose des changements de méthodes comptables dont modifications de présentation des comptes annuels. La comparabilité avec les comptes de l'exercice précédent ne peut donc être réalisée.

Ainsi, conformément au 2ème alinéa de l'article 3 du Règlement ANC 2020-07, les états financiers ne présentent pas les données de l'exercice précédent ; les états financiers N-1 sont intégrés dans l'annexe.

Les changements de présentation portent essentiellement sur :

- la structure du bilan qui est désormais présentée par types d'actifs et de passifs éligibles, incluant les prêts et les emprunts ;
- la structure du compte de résultat qui est profondément modifiée ; le compte de résultat incluant notamment : les écarts de change sur comptes financiers , les plus ou moins-values latentes, les plus et moins-values réalisées et les frais de transactions ;
- la suppression du tableau de hors-bilan (une partie des informations sur les éléments de ce tableau figurent dorénavant dans les annexes) ;
- la suppression de l'option de comptabilisation des frais inclus au prix de revient (sans effet rétroactif pour les fonds appliquant anciennement la méthode des frais inclus) ;
- la distinction des obligations convertibles des autres obligations, ainsi que leurs enregistrements comptables respectifs ;
- une nouvelle classification des fonds cibles détenus en portefeuille selon le modèle : OPCVM / FIA / Autres ;
- la comptabilisation des engagements sur changes à terme qui n'est plus faite au niveau du bilan mais au niveau du hors-bilan, avec une information sur les changes à terme couvrant une part spécifique ;
- l'ajout d'informations relatives aux expositions directes et indirectes sur les différents marchés ;
- la présentation de l'inventaire qui distingue désormais les actifs et passifs éligibles et les instruments financiers à terme ;
- l'adoption d'un modèle de présentation unique pour tous les types d'OPC ;
- la suppression de l'agrégation des comptes pour les fonds à compartiments.

Règles et méthodes comptables appliquées au cours de l'exercice

Les principes généraux de la comptabilité s'appliquent (sous réserve des changements décrits ci-avant) :

- image fidèle, comparabilité, continuité de l'activité,
- régularité, sincérité,
- prudence,
- permanence des méthodes d'un exercice à l'autre.

Le mode de comptabilisation retenu pour l'enregistrement des produits des titres à revenu fixe est celui des intérêts encaissés.

Les entrées et les cessions de titres sont comptabilisées frais exclus.

La devise de référence de la comptabilité du portefeuille est l'Euro.

La durée de l'exercice est de 12 mois.

BNP PARIBAS MOIS ISR

Synthèse de l'offre de gestion

Catégories de parts	Codes ISIN	Affectation des sommes distribuables	Devise de libellé	Souscripteurs concernés	Fractionnement des parts	Montant minimum des souscriptions
Catégorie de part Classic Classe C	FR0011482686	Résultat net : Capitalisation Plus-values nettes réalisées : Capitalisation	EURO	Tous souscripteurs	Millième de part	Souscription initiale : Un millième de part Ou l'équivalent en montant Souscription ultérieure : Un millième de part Ou l'équivalent en montant
Catégorie de part Classic Classe D	FR0011482694	Résultat net : Distribution Plus-values nettes réalisées : Capitalisation	EURO	Tous souscripteurs	Millième de part	Souscription initiale : Un millième de part Ou l'équivalent en montant Souscription ultérieure : Un millième de part Ou l'équivalent en montant
Catégorie de part E Classe C	FR001400G5F5	Résultat net : Capitalisation Plus-values nettes réalisées : Capitalisation	EURO	Tous souscripteurs. Destinée plus particulièrement aux entrepreneurs, aux TPE et aux PME	Millième de part	Souscription initiale : 100 000 EUR*Ou l'équivalent en nombre de parts Souscription ultérieure : Un millième de part Ou l'équivalent en montant
Catégorie de part I Classe C	FR0007009808	Résultat net : Capitalisation Plus-values nettes réalisées : Capitalisation	EURO	Tous souscripteurs. Destinée plus particulièrement aux personnes morales, investisseurs institutionnels.	Millième de part	Souscription initiale : 10 000 000,00 EUR* Ou l'équivalent en nombre de parts Souscription ultérieure : Un millième de part Ou l'équivalent en montant
Catégorie de part I Classe D	FR0011482660	Résultat net : Distribution Plus-values nettes réalisées : Capitalisation	EURO	Tous souscripteurs. Destinée plus particulièrement aux personnes morales, investisseurs institutionnels.	Millième de part	Souscription initiale : 10 000 000,00 EUR* Ou l'équivalent en nombre de parts Souscription ultérieure : Un millième de part Ou l'équivalent en montant
Catégorie de part I Plus Classe C	FR001400G5H1	Résultat net : Capitalisation Plus-values nettes réalisées : Capitalisation	EURO	Tous souscripteurs. Destinée plus particulièrement aux personnes morales, investisseurs institutionnels.	Millième de part	Souscription initiale : 250 000 000,00 EUR* Ou l'équivalent en nombre de parts Souscription ultérieure : Un millième de part Ou l'équivalent en montant

BNP PARIBAS MOIS ISR

Catégorie de part X Classe C	FR0011482678	Résultat net : Capitalisation Plus-values nettes réalisées : Capitalisation	EURO	Réservée aux OPC gérés par les sociétés de gestion du Groupe BNP Paribas.	Millième de part	Souscription initiale : Un millième de part Ou l'équivalent en montant Souscription ultérieure : Un millième de part Ou l'équivalent en montant
Catégorie de part X Classe D	FR0013371382	Résultat net : Capitalisation et/ou Distribution Plus-values nettes réalisées : Capitalisation et/ou Distribution	EURO	Réservée aux OPC gérés par les sociétés de gestion du Groupe BNP Paribas.	Millième de part	Souscription initiale : Un millième de part Ou l'équivalent en montant Souscription ultérieure : Un millième de part Ou l'équivalent en montant
Catégorie de part Mandat	FR0013256898	Résultat net : Capitalisation Plus-values nettes réalisées : Capitalisation	EURO	Tous souscripteurs Principalement destinée à être proposée dans le cadre de contrats d'assurance vie ou de capitalisation des sociétés du groupe BNP Paribas et aux mandats institutionnels gérés par les sociétés de gestion du Groupe BNP Paribas.	Millième de part	Souscription initiale : Un millième de part Ou l'équivalent en montant Souscription ultérieure : Un millième de part Ou l'équivalent en montant
Catégorie de part Privilege Classe C	FR0014001ES6	Résultat net : Capitalisation Plus-values nettes réalisées : Capitalisation	EURO	Réservée aux souscripteurs conseillés par des conseils indépendants (1) et à la gestion sous mandat (GSM).	Millième de part	Souscription initiale : Un millième de part Ou l'équivalent en montant Souscription ultérieure : Un millième de part Ou l'équivalent en montant
Catégorie de part Privilege Classe D	FR001400G5G3	Résultat net : Distribution Plus-values nettes réalisées : Capitalisation	EURO	Réservée aux souscripteurs conseillés par des conseils indépendants (1) et à la gestion sous mandat (GSM).	Millième de part	Souscription initiale : Un millième de part Ou l'équivalent en montant Souscription ultérieure : Un millième de part Ou l'équivalent en montant
Catégorie de part EPC	FR001400BO70	Résultat net : Capitalisation Plus-values nettes réalisées : Capitalisation	EURO	Réservée aux Conseillers en gestion de patrimoine indépendants (CGPI) et à BNP PARIBAS CARDIF	Millième de part	Souscription initiale : Un millième de part Ou l'équivalent en montant Souscription ultérieure : Un millième de part Ou l'équivalent en montant

BNP PARIBAS MOIS ISR

Catégorie de part CT1 Classe C	FR001400G5I9	Résultat net : Capitalisation Plus-values nettes réalisées : Capitalisation	EURO	Tous souscripteurs, principalement destinée aux entités du groupe BNP Paribas	Millième de part	Souscription initiale : Un millième de part Ou l'équivalent en montant Souscription ultérieure : Un millième de part Ou l'équivalent en montant
Catégorie de part CT2 Classe C	FR001400G5J7	Résultat net : Capitalisation Plus-values nettes réalisées : Capitalisation	EURO	Tous souscripteurs, principalement destinée aux entités du groupe BNP Paribas	Millième de part	Souscription initiale : Un millième de part Ou l'équivalent en montant Souscription ultérieure : Un millième de part Ou l'équivalent en montant
Catégorie de part Tactique de Classe C	FR001400Q049	Résultat net : Capitalisation Plus-values nettes réalisées : Capitalisation	EURO	Réservée aux contrats en unités de compte des gestions sous mandat (GSM)	Millième de part	Souscription initiale : Un millième de part Ou l'équivalent en montant Souscription ultérieure : Un millième de part Ou l'équivalent en montant

* Cette condition de montant minimum de souscription ne s'applique pas à la société de gestion ou autre entité du Groupe BNP Paribas qui peuvent ne souscrire qu'un millième de part.

(1) Distributeurs de pays membres de l'Espace Economique Européen fournissant uniquement un service de conseil indépendant au sens de la Directive 2014/65/UE du Parlement européen et du Conseil du 15 mai 2014, concernant les marchés d'instruments financiers et modifiant la directive 2002/92/CE et la directive 2011/61/UE (MIF) dite « MIFID II »

Règles d'évaluation des actifs

Les titres et instruments financiers à terme ferme et conditionnel détenus en portefeuille libellés en devises sont convertis dans la devise de comptabilité sur la base des taux de change relevés à Paris au jour de l'évaluation.

Le portefeuille est évalué lors de chaque valeur liquidative et lors de l'arrêt des comptes selon les méthodes suivantes :

Valeurs mobilières

Les titres cotés : à la valeur boursière - coupons courus inclus (cours clôture jour)

Toutefois, les valeurs mobilières dont le cours n'a pas été constaté le jour de l'évaluation, ou cotées par des contributeurs et pour lequel le cours a été corrigé, de même que les titres qui ne sont pas négociés sur un marché réglementé, sont évalués sous la responsabilité de la société de gestion (ou du conseil d'administration pour une Sicav), à leur valeur probable de négociation. Les prix sont corrigés par la société de gestion en fonction de sa connaissance des émetteurs et/ou des marchés.

Les O.P.C. : à la dernière valeur liquidative connue, à défaut à la dernière valeur estimée. Les valeurs liquidatives des titres d'organismes de placements collectifs étrangers valorisant sur une base mensuelle, sont confirmées par les administrateurs de fonds. Les valorisations sont mises à jour de façon hebdomadaire sur la base d'estimations communiquées par les administrateurs de ces OPC et validées par le gérant.

Les titres de créance et assimilés négociables sont évalués par l'application d'une méthode actuarielle, le taux d'actualisation retenu étant basé sur les taux marchés sans risque (€STR) auxquels un écart représentatif des caractéristiques intrinsèques de l'émetteur est ajouté. Le niveau de l'écart exprimé en points de base est calculé par les équipes Investment Opération Reference Data Pricing de BNP Paribas Asset Management en fonction des transactions observées sur le marché primaire compilées par date de maturité, niveaux de rating ainsi que le secteur de l'émetteur. Les ratings utilisés sont attribués aux titres de créance négociables par BNPPAM et les agences de notation Moody's, Standard & Poor's et Fitch.

En cas d'événements de crédit concernant un titre de créance négociable détenu en portefeuille, l'évaluation de ce titre est réalisée de manière individuelle.

Les acquisitions et cessions temporaires de titres :

- Les emprunts de titres : les titres empruntés ainsi que la dette représentative des titres empruntés sont évalués à la valeur du marché des titres.
- Les collatéraux : s'agissant des titres reçus en garantie dans le cadre des opérations de prêts de titres, l'OPC a opté pour une présentation de ces titres dans les comptes du bilan à hauteur de la dette correspondant à l'obligation de restitution de ceux-ci.
- Les pensions livrées d'une durée résiduelle inférieure ou égale à trois mois : individualisation de la créance sur la base du prix du contrat. Dans ce cas, une linéarisation de la rémunération est effectuée.
- Les pensions long terme : Elles sont enregistrées et évaluées à leur nominal, même si elles ont une échéance supérieure à trois mois. Ce montant est majoré des intérêts courus qui s'y rattachent. Toutefois, certains contrats prévoient des conditions particulières en cas de demande de remboursement anticipé afin de prendre en compte l'impact de hausse de la courbe de financement de la contrepartie. Les intérêts courus peuvent alors être diminués de cet impact, sans valeur planchée. L'impact est proportionnel à la durée résiduelle de la pension et l'écart constaté entre la marge contractuelle et la marge de marché pour une date de maturité identique.
- Les mises en pensions d'une durée résiduelle inférieure ou égale à trois mois : valeur boursière. La dette valorisée sur la base de la valeur contractuelle est inscrite au passif du bilan. Dans ce cas, une linéarisation de la rémunération est effectuée.

Provision pour risque des liquidités de marché.

Afin d'atteindre l'objectif de gestion du FCP, tel que défini par le prospectus complet, la société de gestion peut être amenée à corriger ponctuellement la valorisation de certains titres détenus en portefeuille en raison de fluctuations conjoncturelles des prix sur les marchés concernés. Les corrections ainsi apportées ne peuvent excéder 5 bp rapportés à l'actif net du FCP.

Instruments financiers à terme et conditionnels

Futures : cours de compensation jour.

L'évaluation hors bilan est calculée sur la base du nominal, de son cours de compensation et, éventuellement, du cours de change.

Options : cours de clôture jour ou, à défaut, le dernier cours connu.

Options OTC : ces options font l'objet d'une évaluation à leur valeur de marché, en fonction des cours communiqués par les contreparties. Ces valorisations font l'objet de contrôles par la société de gestion.

L'évaluation hors bilan est calculée en équivalent sous-jacent en fonction du delta et du cours du sous-jacent et, éventuellement, du cours de change.

Dépôts à terme : ils sont enregistrés et évalués pour leur montant nominal, même s'ils ont une échéance supérieure à trois mois. Ce montant est majoré des intérêts courus qui s'y rattachent. Toutefois, certains contrats prévoient des conditions particulières en cas de demande de remboursement anticipé afin de prendre en compte l'impact de hausse de la courbe de financement de la contrepartie. Les intérêts courus peuvent alors être diminués de cet impact, sans pouvoir être négatifs. Les dépôts à terme sont alors au minimum évalués à leur valeur nominale.

Swaps de taux :

- pour les swaps d'échéance inférieure à trois mois, les intérêts sont linéarisés
- les swaps d'échéance supérieure à trois mois sont revalorisés à la valeur du marché

Les produits synthétiques (association d'un titre et d'un swap) sont comptabilisés globalement. Les intérêts des swaps à recevoir dans le cadre de ces produits sont valorisés linéairement.

Les assets swaps et les produits synthétiques sont valorisés sur la base de sa valeur de marché. L'évaluation des assets swaps est basée sur l'évaluation des titres couverts à laquelle est retranchée l'incidence de la variation des spreads de crédit. Cette incidence est évaluée à partir de la moyenne des spreads communiqués par 4 contreparties interrogées mensuellement, corrigée d'une marge, en fonction de la notation de l'émetteur.

L'engagement hors bilan des swaps correspond au nominal.

L'évaluation des swaps d'indice, calculée par l'équipe « OTC pricing & Services », est utilisée pour le calcul de la valeur liquidative après contrôle de cohérence avec la valorisation de la contrepartie si elle est reçue dans les délais. En cas de non disponibilité ou d'incohérence, OTC pricing et Services se rapproche de la contrepartie pour identifier et résoudre les problèmes.

L'engagement hors bilan de ces swaps correspond à la valeur nominale.

Frais de fonctionnement et de gestion

Définition générale : Ces frais recouvrent les frais de gestion financière, les frais administratifs externes à la société de gestion et les frais indirects maximums (commissions et frais de gestion).

Une partie des frais facturés peut également être destinée à rémunérer le(s) distributeur(s) du FCP au titre de son (leur) activité de conseil et de placement (entre 28% et 65% selon le(s) distributeur(s) et le type de parts).

Aux frais facturés peuvent s'ajouter :

- des commissions de surperformance : celles-ci rémunèrent la société de gestion dès lors que le FCP a dépassé son objectif de performance ;
- des commissions de mouvement facturées au FCP.

FRAIS FACTURES	ASSIETTE	TAUX / BAREME
FRAIS DE GESTION FINANCIERE	Actif net par an déduction faite des OPC	Catégories de parts Classic, EPC, CT1, CT2 et Tactique : 0,90% TTC maximum Catégories de parts I Plus : 0,12% TTC maximum Catégories de parts I : 0,15% TTC maximum Catégories de parts X : Néant Catégorie de part Mandat : 0,60% TTC maximum Catégorie de part Privilège : 0,45% TTC maximum Catégorie de part E : 0,50% TTC maximum
FRAIS ADMINISTRATIFS EXTERNES A LA SOCIETE DE GESTION	Actif net par an	0,10% TTC maximum
COMMISSIONS DE MOUVEMENT	/	Néant
COMMISSION DE SURPERFORMANCE	/	Néant

Frais de recherche

Néant

Rétrocession de frais de gestion

Néant

Affectation des sommes distribuables

Définition des sommes distribuables

Les sommes distribuables sont constituées par :

- 1° Le revenu net augmenté du report à nouveau et majoré ou diminué du solde du compte de régularisation des revenus ;
- 2° Les plus-values réalisées, nettes de frais, diminuées des moins-values réalisées, nettes de frais, constatées au cours de l'exercice, augmentées des plus-values nettes de même nature constatées au cours d'exercices antérieurs n'ayant pas fait l'objet d'une distribution ou d'une capitalisation et diminuées ou augmentées du solde du compte de régularisation des plus-values.

Modalités d'affectation des sommes distribuables

Affectation des revenus nets

- Catégorie de part « Classic » Classe « C » : Capitalisation.
- Catégorie de part « Classic » Classe « D » : Distribution.
- Catégorie de part « E » Classe « C » : Capitalisation.
- Catégorie de part « I » Classe « C » : Capitalisation.
- Catégorie de part « I » Classe « D » : Distribution.
- Catégorie de part « I Plus » Classe « C » : Capitalisation.
- Catégorie de part « X » Classe « C » : Capitalisation.
- Catégorie de part « X » Classe « D » : Capitalisation, et/ou Distribution, et/ou Report par décision de la société de gestion.
- Catégorie de part « Mandat » : Capitalisation.
- Catégorie de part « Privilège » Classe « C » : Capitalisation.
- Catégorie de part « Privilège » Classe « D » : Distribution.
- Catégorie de part « EPC » : Capitalisation.
- Catégorie de part « CT1 » Classe « C » : Capitalisation.
- Catégorie de part « CT2 » Classe « C » : Capitalisation.
- Catégorie de part « Tactique » Classe « C » : Capitalisation.

Affectation des plus-values nettes réalisées

- Catégorie de part « Classic » Classe « C » : Capitalisation.
- Catégorie de part « Classic » Classe « D » : Capitalisation.
- Catégorie de part « E » Classe « C » : Capitalisation.
- Catégorie de part « I » Classe « C » : Capitalisation.
- Catégorie de part « I » Classe « D » : Capitalisation.
- Catégorie de part « I Plus » Classe « C » : Capitalisation.
- Catégorie de part « X » Classe « C » : Capitalisation.
- Catégorie de part « X » Classe « D » : Capitalisation, et/ou Distribution, et/ou Report par décision de la société de gestion.
- Catégorie de part « Mandat » : Capitalisation.
- Catégorie de part « Privilège » Classe « C » : Capitalisation.
- Catégorie de part « Privilège » Classe « D » : Capitalisation.
- Catégorie de part « EPC » : Capitalisation.

Changements affectant le fonds

- 10/10/2024 : Suppression des commissions de souscription non acquises au FCP pour les catégories de parts « I » et « I Plus ». Possibilité de réaliser les rachats en montant et en Euro.
- 02/06/2024 : Création de la catégorie de part « Tactique » de classe C, code ISIN FR001400Q049.

Compléments d'information concernant le contenu de l'annexe

Exposition directe aux marchés de crédit

Tous les éléments du portefeuille de l'OPC exposés directement aux marchés de crédit sont repris dans le tableau.

Les règles de notation retenues par la Société de gestion sont les suivantes :

Pour chaque élément, les diverses notations sont récupérées : note de l'émission et/ou de l'émetteur, note long terme et/ou court terme. Ces notes sont récupérées sur 3 agences de notation. Les règles de détermination de la note retenue sont alors :

1^{er} niveau : s'il existe une note pour l'émission, celle-ci est retenue au détriment de la note de l'émetteur.

2^{ème} niveau : la note Long Terme de l'émetteur la plus basse est retenue parmi celles disponibles des 3 agences de notation. S'il n'existe pas de note long terme, la note Court Terme la plus basse est retenue parmi celles disponibles des 3 agences de notation.

Si aucune note d'agences de notations n'est disponible l'élément sera considéré comme « Non noté » même s'il s'agit d'une notation interne.

Enfin selon la note retenue la catégorisation de l'élément est réalisé en fonction des standards de marchés définissant les notions «Investissement Grade» et «Non Investment Grade».

Pour chaque instrument, la notation est déterminée selon l'algorithme du moins bon rating indépendants disponible à la date du reporting.

Evolution des capitaux propres

Evolution des capitaux propres au cours de l'exercice	Exercice 31/12/2024
Capitaux propres début d'exercice	23,929,932,440.18
Flux de l'exercice :	
Souscriptions (y compris les commissions de souscription acquises à l'O.P.C.) ¹	156,459,801,571.02
Rachats (sous déduction des commissions de rachat acquises à l'O.P.C.)	-157,088,354,324.53
Revenus nets de l'exercice avant comptes de régularisation	781,732,027.56
Plus ou moins-values réalisées nettes avant comptes de régularisation	182,308,029.46
Variation des plus ou moins-values latentes avant comptes de régularisation	-14,586,859.46
Distribution de l'exercice antérieur sur revenus nets	-7,218,750.39
Distribution de l'exercice antérieur sur plus et moins-values réalisées nettes	-
Distribution de l'exercice antérieur sur plus-values latentes ²	-
Acomptes versés au cours de l'exercice sur revenus nets	-
Acomptes versés au cours de l'exercice sur plus et moins-values réalisées nettes	-
Acomptes versés au cours de l'exercice sur plus-values latentes ²	-
Autres éléments	-
Capitaux propres de fin d'exercice (= Actif net)	24,243,614,133.84

¹ Cette rubrique intègre également les montants appelés pour les sociétés de capital investissement.

² Rubrique Spécifique aux MMF.

Evolution du nombre de parts au cours de l'exercice

	Exercice 31/12/2024
Emissions et rachats pendant l'exercice comptable	Nombre de titres
Catégorie de classe IC (Devise: EUR)	
Nombre de titres émis	3,873,600.650
Nombre de titres rachetés	4,051,549.756
Catégorie de classe Classic C (Devise: EUR)	
Nombre de titres émis	1,837,642.616
Nombre de titres rachetés	1,395,959.218
Catégorie de classe ID (Devise: EUR)	
Nombre de titres émis	23.071
Nombre de titres rachetés	30.859
Catégorie de classe XC (Devise: EUR)	
Nombre de titres émis	3,534,126.940
Nombre de titres rachetés	3,447,106.585
Catégorie de classe Classic D (Devise: EUR)	
Nombre de titres émis	3,532.378
Nombre de titres rachetés	3,366.163
Catégorie de classe Mandat (Devise: EUR)	
Nombre de titres émis	290,885.465
Nombre de titres rachetés	256,082.813
Catégorie de classe XD (Devise: EUR)	
Nombre de titres émis	470,171.000
Nombre de titres rachetés	468,573.910
Catégorie de classe Privilege C (Devise: EUR)	
Nombre de titres émis	311,699.077
Nombre de titres rachetés	371,502.788
Catégorie de classe EPC (Devise: EUR)	
Nombre de titres émis	42,684.222
Nombre de titres rachetés	27,909.644
Catégorie de classe CT1 C (Devise: EUR)	
Nombre de titres émis	1,532,623.963
Nombre de titres rachetés	1,616,650.281
Catégorie de classe CT2 C (Devise: EUR)	
Nombre de titres émis	1,033,493.178
Nombre de titres rachetés	937,457.592
Catégorie de classe Privilege D (Devise: EUR)	
Nombre de titres émis	150,979.807
Nombre de titres rachetés	125,281.268

Evolution du nombre de parts au cours de l'exercice

	Exercice 31/12/2024
Catégorie de classe I PLUS C (Devise: EUR)	
Nombre de titres émis	87,405.883
Nombre de titres rachetés	83,164.687
Catégorie de classe EC (Devise: EUR)	
Nombre de titres émis	2,529,019.676
Nombre de titres rachetés	1,911,616.967
Catégorie de classe Tactique C (Devise: EUR)	
Nombre de titres émis	526,451.053
Nombre de titres rachetés	328,520.366
Commissions de souscription et/ou de rachat	
	Montant (EUR)
Commissions de souscription acquises à l'OPC	-
Commissions de rachat acquises à l'OPC	-
Commissions de souscription perçues et rétrocédées	958,217.19
Commissions de rachat perçues et rétrocédées	-

Ventilation de l'actif net par nature de parts

Code ISIN de la part	Libellé de la part	Affectation des sommes distribuables	Devise de la part	Actif net de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
FR0007009808	IC	Capitalisation	EUR	12,071,876,434.62	493,380.639	24,467.6740
FR0011482660	ID	Distribution	EUR	2,209,726.77	3.819	578,613.9750
FR0011482678	XC	Capitalisation	EUR	1,091,275,282.33	927,698.390	1,176.3255
FR0011482686	Classic C	Capitalisation	EUR	1,529,685,101.24	1,438,644.828	1,063.2820
FR0011482694	Classic D	Distribution	EUR	10,930,247.54	10,526.448	1,038.3605
FR0013256898	Mandat	Capitalisation	EUR	107,207,394.48	101,755.817	1,053.5751
FR0013371382	XD	Distribution	EUR	476,810,211.78	45,753.107	10,421.3734
FR0014001ES6	Privilege C	Capitalisation	EUR	252,628,192.14	236,437.953	1,068.4756
FR001400BO70	EPC	Capitalisation	EUR	33,191,983.04	31,090.528	1,067.5915
FR001400G5F5	EC	Capitalisation	EUR	942,179,115.94	883,001.280	1,067.0190
FR001400G5G3	Privilege D	Distribution	EUR	67,688,381.37	64,312.065	1,052.4990
FR001400G5H1	I PLUS C	Capitalisation	EUR	6,931,204,569.80	12,955.076	535,018.4410
FR001400G5I9	CT1 C	Capitalisation	EUR	95,327,476.13	89,582.327	1,064.1326
FR001400G5J7	CT2 C	Capitalisation	EUR	429,574,880.24	403,681.720	1,064.1425
FR001400Q049	Tactique C	Capitalisation	EUR	201,825,136.42	197,930.687	1,019.6758

Exposition directe sur le marché actions (hors obligations convertibles)

Montants exprimés en milliers (Devise: EUR)	Exposition +/-	Ventilation des expositions significatives par pays				
		Pays	Pays	Pays	Pays	Pays
Actif		Néant	Néant	Néant	Néant	Néant
Actions et valeurs assimilées	-	-	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-	-	-
Passif		Néant	Néant	Néant	Néant	Néant
Opérations de cession sur instruments financiers	-	-	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-	-	-
Hors-bilan						
Futures	-					
Options	-					
Swaps	-					
Autres instruments financiers	-					
TOTAL	-					

Exposition sur le marché des obligations convertibles

Ventilation par pays et maturité de l'exposition

Montants exprimés en milliers (Devise: EUR)	Exposition +/-	Décomposition de l'exposition par maturité			Décomposition par niveau de delta	
		< 1 an	1 an < X < 5 ans	> 5 ans	<0,6	0,6 < X < 1
TOTAL	-	-	-	-	-	-

Exposition directe sur le marché de taux (hors obligations convertibles) - Ventilation par nature de taux

Montants exprimés en milliers (Devise: EUR)	Exposition +/-	Taux fixe	Taux variable ou révisable	Taux indexé	Autres
Actif					
Dépôts	-	-	-	-	-
Obligations	-	-	-	-	-
Titres de créances	21,066,895.51	9,781,715.13	11,285,180.38	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-	-
Autres actifs: Loans	-	-	-	-	-
Comptes financiers	3,163,500.22	-	-	-	3,163,500.22
Passif					
Opérations de cession sur instruments financiers	-	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	-	-
Emprunts	-	-	-	-	-
Hors-bilan					
Futures		-	-	-	-
Options		-	-	-	-
Swaps		7,343,400.03	-	-	-
Autres instruments financiers		-	-	-	-
TOTAL		17,125,115.16	11,285,180.38	-	3,163,500.22

Exposition directe sur le marché de taux (hors obligations convertibles) - Ventilation par durée résiduelle

Montants exprimés en milliers (Devise: EUR)	[0 - 3 mois]]3 mois - 1 an]]1 - 3 ans]]3 - 5 ans]	> 5 ans
Actif					
Dépôts	-	-	-	-	-
Obligations	-	-	-	-	-
Titres de créances	9,050,447.11	11,549,446.80	467,001.60	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-	-
Autres actifs: Loans	-	-	-	-	-
Comptes financiers	3,163,500.22	-	-	-	-
Passif					
Opérations de cession sur instruments financiers	-	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	-	-
Emprunts	-	-	-	-	-
Hors-bilan					
Futures	-	-	-	-	-
Options	-	-	-	-	-
Swaps	2,381,400.03	4,962,000.00	-	-	-
Autres instruments financiers	-	-	-	-	-
TOTAL	14,595,347.37	16,511,446.80	467,001.60	-	-

Exposition directe sur le marché des devises

Montants exprimés en milliers	Devise
Actif	Néant
Dépôts	-
Actions et valeurs assimilées	-
Obligations et valeurs assimilées	-
Titres de créances	-
Opérations temporaires sur titres	-
Autres actifs: Loans	-
Autres instruments financiers	-
Créances	-
Comptes financiers	-
Passif	Néant
Opérations de cession sur instruments financiers	-
Opérations temporaires sur titres	-
Dettes	-
Comptes financiers	-
Emprunts	-
Hors-bilan	Néant
Devises à recevoir	-
Devises à livrer	-
Futures	-
Options	-
Swaps	-
Autres opérations	-
TOTAL	-

Au 31 décembre 2024, le portefeuille ne détient que des instruments financiers libellés en devise de référence de la comptabilité.

Exposition directe aux marchés de crédit

Montants exprimés en milliers (Devise: EUR)	Invest. Grade +/-	Non Invest. Grade +/-	Non notés +/-
Actif			
Obligations convertibles en actions	-	-	-
Obligations et valeurs assimilées	-	-	-
Titres de créances	20,366,127.83	106,409.55	594,358.14
Opérations temporaires sur titres	-	-	-
Passif			
Opérations de cession sur instruments financiers	-	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-
Hors Bilan			
Dérivés de crédits	-	-	-
Solde net	20,366,127.83	106,409.55	594,358.14

Les méthodologies retenues pour la ventilation des éléments du portefeuille de l'OPC selon les catégories d'exposition aux marchés de crédit sont détaillées dans le paragraphe « Compléments d'information concernant le contenu de l'annexe » qui suit celui consacré aux Règles et méthodes comptables.

Exposition des opérations faisant intervenir une contrepartie

Contreparties (Devise: EUR)	Valeur actuelle constitutive d'une créance	Valeur actuelle constitutive d'une dette
OPERATIONS FIGURANT A L'ACTIF DU BILAN		
Dépôts	-	
Instruments financiers à terme non compensés	1,864,654.60	
Créances représentatives de titres reçus en pension	-	
Créances représentatives de titres donnés en garantie	-	
Créances représentatives de Titres Prêtés		
Titres financiers empruntés	-	
Titres reçus en garantie	-	
Titres financiers donnés en pension		
Créances		
Collatéral espèces	20,690,070.48	
Dépôt de garantie espèces versée	-	
OPERATIONS FIGURANT AU PASSIF DU BILAN		
Dettes représentatives de titres donnés en pension		
Instruments financiers à terme non compensés		5,990,892.84
Dettes		
Collatéral espèces		-
Dépôt de garantie espèces reçue		-

Expositions indirectes pour les OPC de multi-gestion

Code ISIN	Dénomination du Fonds	Société de gestion	Orientation des placements / style de gestion	Pays de domiciliation du fonds	Devise de la part d'OPC	Montant de l'exposition
TOTAL						-

L'OPC n'est pas concerné car il ne détient pas plus de 10% de son actif net en parts d'autres OPC.

Créances et dettes : ventilation par nature

	Exercice 31/12/2024
Ventilation par nature des créances	
Avoir fiscal à récupérer	
Déposit EUR	
Déposit autres devises	
Collatéraux espèces	20,690,070.48
Autres débiteurs divers	
Coupons à recevoir	
TOTAL DES CREANCES	20,690,070.48
Ventilation par nature des dettes	
Déposit EUR	
Déposit autres devises	
Collatéraux espèces	
Provision charges d'emprunts	
Frais et charges non encore payés	3,345,429.55
Autres créditeurs divers	
Provision pour risque des liquidités de marché	
TOTAL DES DETTES	3,345,429.55

Frais de gestion, autres frais et charges

Frais de gestion	Montant (EUR)	% de l'actif net moyen
Catégorie de classe IC (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	16,064,836.33	0.12
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe Classic C (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	5,811,897.34	0.40
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe ID (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	4,280.82	0.12
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe XC (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	746,539.53	0.07
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe Classic D (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	42,087.60	0.40
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe Mandat (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	171,891.62	0.14
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe XD (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	384,802.94	0.07
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe Privilege C (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	572,860.57	0.20
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe EPC (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	33,225.28	0.12
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-

Frais de gestion, autres frais et charges

Catégorie de classe CT1 C (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	835,272.00	0.40
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe CT2 C (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	1,725,495.42	0.40
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe Privilège D (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	136,447.60	0.20
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe I PLUS C (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	6,579,336.00	0.10
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe EC (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	1,416,829.45	0.25
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe Tactique C (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	771,502.61	0.41
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Rétrocessions de frais de gestion (toutes parts confondues)	-	-

(*) Pour les OPC dont la durée d'exercice n'est pas égale à 12 mois, le pourcentage de l'actif net moyen correspond au taux moyen annualisé.

Engagements reçus et donnés

Autres engagements (par nature de produit)	Exercice 31/12/2024
Garanties reçues	-
dont instruments financiers reçus en garantie et non inscrits au bilan	
Garanties données	-
dont instruments financiers donnés en garantie et maintenus dans leur poste d'origine	
Engagements de financement reçus mais non encore tirés	-
Engagements de financement donnés mais non encore tirés	-
Autres engagements hors bilan	-
Total	-

Autres informations

	Exercice 31/12/2024
Instruments financiers en portefeuille émis par le prestataire ou les entités de son groupe	
Dépôts	-
Actions	-
Titres de taux	255,201,551.22
OPC	-
Acquisitions et cessions temporaires sur titres	-
Swaps (en nominal)	7,343,400,034.00
Valeur actuelle des instruments financiers faisant l'objet d'une acquisition temporaire	
Titres acquis à réméré	-
Titres pris en pension	-
Titres empruntés	-

Détermination et ventilation des sommes distribuables

Catégorie de classe IC (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets

	Exercice 31/12/2024
Sommes restant à affecter	
Report à nouveau	-
Revenus nets	372,803,409.19
Sommes distribuables au titre du revenu net	372,803,409.19
Affectation	
Distribution	-
Report à nouveau du revenu de l'exercice	-
Capitalisation	372,803,409.19
Total	372,803,409.19
Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre d'actions ou parts	-
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	-
Crédits d'impôts attachés à la distribution du revenu	-

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

	Exercice 31/12/2024
Sommes restant à affecter	
Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées	-
Plus et moins-values réalisées nettes de l'exercice	90,195,262.96
Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versés au titre de l'exercice	-
Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values	90,195,262.96
Affectation	
Distribution sur plus et moins-values réalisées nettes	-
Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes	-
Capitalisation	90,195,262.96
Total	90,195,262.96
Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre d'actions ou parts	-
Distribution unitaire sur plus et moins-values réalisées nettes restant à verser après règlement des acomptes	-

Catégorie de classe Classic C (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets

	Exercice 31/12/2024
Sommes restant à affecter	
Report à nouveau	-
Revenus nets	43,070,583.38
Sommes distribuables au titre du revenu net	43,070,583.38
Affectation	
Distribution	-
Report à nouveau du revenu de l'exercice	-
Capitalisation	43,070,583.38
Total	43,070,583.38
Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre d'actions ou parts	-
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	-
Crédits d'impôts attachés à la distribution du revenu	-

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

	Exercice 31/12/2024
Sommes restant à affecter	
Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées	-
Plus et moins-values réalisées nettes de l'exercice	11,445,890.01
Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versés au titre de l'exercice	-
Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values	11,445,890.01
Affectation	
Distribution sur plus et moins-values réalisées nettes	-
Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes	-
Capitalisation	11,445,890.01
Total	11,445,890.01
Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre d'actions ou parts	-
Distribution unitaire sur plus et moins-values réalisées nettes restant à verser après règlement des acomptes	-

Catégorie de classe ID (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets

	Exercice 31/12/2024
Sommes restant à affecter	
Report à nouveau	0.03
Revenus nets	68,370.88
Sommes distribuables au titre du revenu net	68,370.91
Affectation	
Distribution	68,370.91
Report à nouveau du revenu de l'exercice	-
Capitalisation	-
Total	68,370.91
Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre d'actions ou parts	3.819
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	17,902.83
Crédits d'impôts attachés à la distribution du revenu	-

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

	Exercice 31/12/2024
Sommes restant à affecter	
Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées	-
Plus et moins-values réalisées nettes de l'exercice	16,571.02
Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versés au titre de l'exercice	-
Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values	16,571.02
Affectation	
Distribution sur plus et moins-values réalisées nettes	-
Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes	-
Capitalisation	16,571.02
Total	16,571.02
Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre d'actions ou parts	-
Distribution unitaire sur plus et moins-values réalisées nettes restant à verser après règlement des acomptes	-

Catégorie de classe XC (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets

	Exercice 31/12/2024
Sommes restant à affecter	
Report à nouveau	-
Revenus nets	34,229,725.42
Sommes distribuables au titre du revenu net	34,229,725.42
Affectation	
Distribution	-
Report à nouveau du revenu de l'exercice	-
Capitalisation	34,229,725.42
Total	34,229,725.42
Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre d'actions ou parts	-
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	-
Crédits d'impôts attachés à la distribution du revenu	-

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

	Exercice 31/12/2024
Sommes restant à affecter	
Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées	-
Plus et moins-values réalisées nettes de l'exercice	8,151,349.53
Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versés au titre de l'exercice	-
Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values	8,151,349.53
Affectation	
Distribution sur plus et moins-values réalisées nettes	-
Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes	-
Capitalisation	8,151,349.53
Total	8,151,349.53
Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre d'actions ou parts	-
Distribution unitaire sur plus et moins-values réalisées nettes restant à verser après règlement des acomptes	-

Catégorie de classe Classic D (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets

	Exercice 31/12/2024
Sommes restant à affecter	
Report à nouveau	74.80
Revenus nets	308,246.28
Sommes distribuables au titre du revenu net	308,321.08
Affectation	
Distribution	308,319.66
Report à nouveau du revenu de l'exercice	1.42
Capitalisation	-
Total	308,321.08
Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre d'actions ou parts	10,526.448
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	29.29
Crédits d'impôts attachés à la distribution du revenu	-

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

	Exercice 31/12/2024
Sommes restant à affecter	
Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées	-
Plus et moins-values réalisées nettes de l'exercice	82,043.40
Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versés au titre de l'exercice	-
Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values	82,043.40
Affectation	
Distribution sur plus et moins-values réalisées nettes	-
Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes	-
Capitalisation	82,043.40
Total	82,043.40
Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre d'actions ou parts	-
Distribution unitaire sur plus et moins-values réalisées nettes restant à verser après règlement des acomptes	-

Catégorie de classe Mandat (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets

	Exercice 31/12/2024
Sommes restant à affecter	
Report à nouveau	-
Revenus nets	3,289,533.00
Sommes distribuables au titre du revenu net	3,289,533.00
Affectation	
Distribution	-
Report à nouveau du revenu de l'exercice	-
Capitalisation	3,289,533.00
Total	3,289,533.00
Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre d'actions ou parts	-
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	-
Crédits d'impôts attachés à la distribution du revenu	-

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

	Exercice 31/12/2024
Sommes restant à affecter	
Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées	-
Plus et moins-values réalisées nettes de l'exercice	801,087.88
Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versés au titre de l'exercice	-
Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values	801,087.88
Affectation	
Distribution sur plus et moins-values réalisées nettes	-
Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes	-
Capitalisation	801,087.88
Total	801,087.88
Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre d'actions ou parts	-
Distribution unitaire sur plus et moins-values réalisées nettes restant à verser après règlement des acomptes	-

Catégorie de classe XD (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets

	Exercice 31/12/2024
Sommes restant à affecter	
Report à nouveau	331.31
Revenus nets	14,985,069.73
Sommes distribuables au titre du revenu net	14,985,401.04
Affectation	
Distribution	14,985,057.60
Report à nouveau du revenu de l'exercice	343.44
Capitalisation	-
Total	14,985,401.04
Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre d'actions ou parts	45,753.107
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	327.52
Crédits d'impôts attachés à la distribution du revenu	-

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

	Exercice 31/12/2024
Sommes restant à affecter	
Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées	-
Plus et moins-values réalisées nettes de l'exercice	3,574,923.66
Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versés au titre de l'exercice	-
Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values	3,574,923.66
Affectation	
Distribution sur plus et moins-values réalisées nettes	-
Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes	-
Capitalisation	3,574,923.66
Total	3,574,923.66
Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre d'actions ou parts	-
Distribution unitaire sur plus et moins-values réalisées nettes restant à verser après règlement des acomptes	-

Catégorie de classe Privilège C (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets

	Exercice 31/12/2024
Sommes restant à affecter	
Report à nouveau	-
Revenus nets	7,605,132.82
Sommes distribuables au titre du revenu net	7,605,132.82
Affectation	
Distribution	-
Report à nouveau du revenu de l'exercice	-
Capitalisation	7,605,132.82
Total	7,605,132.82
Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre d'actions ou parts	-
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	-
Crédits d'impôts attachés à la distribution du revenu	-

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

	Exercice 31/12/2024
Sommes restant à affecter	
Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées	-
Plus et moins-values réalisées nettes de l'exercice	1,888,309.46
Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versés au titre de l'exercice	-
Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values	1,888,309.46
Affectation	
Distribution sur plus et moins-values réalisées nettes	-
Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes	-
Capitalisation	1,888,309.46
Total	1,888,309.46
Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre d'actions ou parts	-
Distribution unitaire sur plus et moins-values réalisées nettes restant à verser après règlement des acomptes	-

Catégorie de classe EPC (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets

	Exercice 31/12/2024
Sommes restant à affecter	
Report à nouveau	-
Revenus nets	1,025,034.46
Sommes distribuables au titre du revenu net	1,025,034.46
Affectation	
Distribution	-
Report à nouveau du revenu de l'exercice	-
Capitalisation	1,025,034.46
Total	1,025,034.46
Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre d'actions ou parts	-
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	-
Crédits d'impôts attachés à la distribution du revenu	-

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

	Exercice 31/12/2024
Sommes restant à affecter	
Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées	-
Plus et moins-values réalisées nettes de l'exercice	247,994.43
Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versés au titre de l'exercice	-
Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values	247,994.43
Affectation	
Distribution sur plus et moins-values réalisées nettes	-
Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes	-
Capitalisation	247,994.43
Total	247,994.43
Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre d'actions ou parts	-
Distribution unitaire sur plus et moins-values réalisées nettes restant à verser après règlement des acomptes	-

Catégorie de classe CT1 C (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets

	Exercice 31/12/2024
Sommes restant à affecter	
Report à nouveau	-
Revenus nets	2,684,088.51
Sommes distribuables au titre du revenu net	2,684,088.51
Affectation	
Distribution	-
Report à nouveau du revenu de l'exercice	-
Capitalisation	2,684,088.51
Total	2,684,088.51
Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre d'actions ou parts	-
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	-
Crédits d'impôts attachés à la distribution du revenu	-

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

	Exercice 31/12/2024
Sommes restant à affecter	
Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées	-
Plus et moins-values réalisées nettes de l'exercice	713,289.08
Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versés au titre de l'exercice	-
Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values	713,289.08
Affectation	
Distribution sur plus et moins-values réalisées nettes	-
Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes	-
Capitalisation	713,289.08
Total	713,289.08
Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre d'actions ou parts	-
Distribution unitaire sur plus et moins-values réalisées nettes restant à verser après règlement des acomptes	-

Catégorie de classe CT2 C (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets

	Exercice 31/12/2024
Sommes restant à affecter	
Report à nouveau	-
Revenus nets	12,095,326.98
Sommes distribuables au titre du revenu net	12,095,326.98
Affectation	
Distribution	-
Report à nouveau du revenu de l'exercice	-
Capitalisation	12,095,326.98
Total	12,095,326.98
Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre d'actions ou parts	-
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	-
Crédits d'impôts attachés à la distribution du revenu	-

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

	Exercice 31/12/2024
Sommes restant à affecter	
Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées	-
Plus et moins-values réalisées nettes de l'exercice	3,214,300.07
Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versés au titre de l'exercice	-
Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values	3,214,300.07
Affectation	
Distribution sur plus et moins-values réalisées nettes	-
Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes	-
Capitalisation	3,214,300.07
Total	3,214,300.07
Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre d'actions ou parts	-
Distribution unitaire sur plus et moins-values réalisées nettes restant à verser après règlement des acomptes	-

Catégorie de classe Privilège D (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets

	Exercice 31/12/2024
Sommes restant à affecter	
Report à nouveau	37.84
Revenus nets	2,040,790.36
Sommes distribuables au titre du revenu net	2,040,828.20
Affectation	
Distribution	2,040,621.82
Report à nouveau du revenu de l'exercice	206.38
Capitalisation	-
Total	2,040,828.20
Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre d'actions ou parts	64,312.065
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	31.73
Crédits d'impôts attachés à la distribution du revenu	-

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

	Exercice 31/12/2024
Sommes restant à affecter	
Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées	-
Plus et moins-values réalisées nettes de l'exercice	507,445.27
Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versés au titre de l'exercice	-
Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values	507,445.27
Affectation	
Distribution sur plus et moins-values réalisées nettes	-
Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes	-
Capitalisation	507,445.27
Total	507,445.27
Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre d'actions ou parts	-
Distribution unitaire sur plus et moins-values réalisées nettes restant à verser après règlement des acomptes	-

Catégorie de classe I PLUS C (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets

	Exercice 31/12/2024
Sommes restant à affecter	
Report à nouveau	-
Revenus nets	215,396,604.31
Sommes distribuables au titre du revenu net	215,396,604.31
Affectation	
Distribution	-
Report à nouveau du revenu de l'exercice	-
Capitalisation	215,396,604.31
Total	215,396,604.31
Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre d'actions ou parts	-
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	-
Crédits d'impôts attachés à la distribution du revenu	-

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

	Exercice 31/12/2024
Sommes restant à affecter	
Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées	-
Plus et moins-values réalisées nettes de l'exercice	51,781,194.86
Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versés au titre de l'exercice	-
Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values	51,781,194.86
Affectation	
Distribution sur plus et moins-values réalisées nettes	-
Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes	-
Capitalisation	51,781,194.86
Total	51,781,194.86
Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre d'actions ou parts	-
Distribution unitaire sur plus et moins-values réalisées nettes restant à verser après règlement des acomptes	-

Catégorie de classe EC (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets

	Exercice 31/12/2024
Sommes restant à affecter	
Report à nouveau	-
Revenus nets	27,905,023.05
Sommes distribuables au titre du revenu net	27,905,023.05
Affectation	
Distribution	-
Report à nouveau du revenu de l'exercice	-
Capitalisation	27,905,023.05
Total	27,905,023.05
Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre d'actions ou parts	-
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	-
Crédits d'impôts attachés à la distribution du revenu	-

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

	Exercice 31/12/2024
Sommes restant à affecter	
Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées	-
Plus et moins-values réalisées nettes de l'exercice	7,044,316.50
Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versés au titre de l'exercice	-
Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values	7,044,316.50
Affectation	
Distribution sur plus et moins-values réalisées nettes	-
Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes	-
Capitalisation	7,044,316.50
Total	7,044,316.50
Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre d'actions ou parts	-
Distribution unitaire sur plus et moins-values réalisées nettes restant à verser après règlement des acomptes	-

Catégorie de classe Tactique C (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets

	Exercice 31/12/2024
Sommes restant à affecter	
Report à nouveau	-
Revenus nets	3,982,373.04
Sommes distribuables au titre du revenu net	3,982,373.04
Affectation	
Distribution	-
Report à nouveau du revenu de l'exercice	-
Capitalisation	3,982,373.04
Total	3,982,373.04
Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre d'actions ou parts	-
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes	-
Crédits d'impôts attachés à la distribution du revenu	-

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

	Exercice 31/12/2024
Sommes restant à affecter	
Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées	-
Plus et moins-values réalisées nettes de l'exercice	784,872.90
Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versés au titre de l'exercice	-
Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values	784,872.90
Affectation	
Distribution sur plus et moins-values réalisées nettes	-
Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes	-
Capitalisation	784,872.90
Total	784,872.90
Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution	
Nombre d'actions ou parts	-
Distribution unitaire sur plus et moins-values réalisées nettes restant à verser après règlement des acomptes	-

Inventaire des instruments financiers au 31 Décembre 2024

Éléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
Titres de créances				21,066,895,511.21	86.90
Négociés sur un marché réglementé ou assimilé				21,066,895,511.21	86.90
ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA 0% 06/03/202	20,000,000.00	99.47	EUR	19,893,993.00	0.08
Banques et assurances					
ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA 0% 09/01/202	23,000,000.00	99.93	EUR	22,984,019.40	0.09
Banques et assurances					
ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA 0% 27/02/202	3,000,000.00	99.52	EUR	2,985,730.62	0.01
Banques et assurances					
ACCOR SA 0% 16/01/2025 NEUCP	5,000,000.00	99.87	EUR	4,993,432.30	0.02
Banques et assurances					
ACCOR SA 0% 17/01/2025 NEUCP	20,000,000.00	99.86	EUR	19,971,980.20	0.08
Banques et assurances					
ACCOR SA 0% 26/05/2025 NEUCP	4,000,000.00	98.90	EUR	3,955,923.96	0.02
Banques et assurances					
ACCOR SA 0% 27/05/2025 NEUCP	15,000,000.00	98.89	EUR	14,833,660.05	0.06
Banques et assurances					
ACCOR SA 0% 30/05/2025 NEUCP	10,000,000.00	98.87	EUR	9,887,001.60	0.04
Banques et assurances					
AGENCE CENTRALE DES ORGANISMES DE SECURI	100,000,000.00	99.96	EUR	100,147,627.71	0.41
Banques et assurances					
ALPES PROVENCE (CAISSE REGIONALE DE CRED	30,000,000.00	99.97	EUR	30,233,886.84	0.12
Banques et assurances					
AMERICA MOVIL BV 0% 05/06/2025	5,000,000.00	98.75	EUR	4,937,548.10	0.02
Banques et assurances					
AMERICA MOVIL BV 0% 09/01/2025	40,000,000.00	99.93	EUR	39,970,366.40	0.16
Banques et assurances					
AMERICA MOVIL BV 0% 12/06/2025	17,000,000.00	98.70	EUR	16,778,483.03	0.07
Banques et assurances					
AMERICA MOVIL BV 0% 15/05/2025	20,000,000.00	98.91	EUR	19,782,101.80	0.08
Banques et assurances					
AMERICA MOVIL BV 0% 23/01/2025	25,000,000.00	99.80	EUR	24,949,133.50	0.10
Banques et assurances					
AMERICA MOVIL BV 0% 30/01/2025	25,000,000.00	99.73	EUR	24,932,992.00	0.10
Banques et assurances					
AMERICA MOVIL BV 0% 30/01/2025	40,000,000.00	99.73	EUR	39,892,787.20	0.16
Banques et assurances					
AQUITAINE (CAISSE REGIONALE) ESTERCAP+0.	20,000,000.00	100.00	EUR	20,810,069.51	0.09
Banques et assurances					
ATLANTIQUE VENDEE (CAISSE REGIONALE DE E	10,000,000.00	100.03	EUR	10,306,505.34	0.04
Banques et assurances					
AXA BANQUE SA ESTERCAP+0.12 19/03/2025 N	50,000,000.00	99.99	EUR	50,188,459.06	0.21
Banques et assurances					

Inventaire des instruments financiers au 31 Décembre 2024

Eléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
AXA BANQUE SA ESTERCAP+0.13 04/04/2025 N Banques et assurances	13,000,000.00	99.99	EUR	13,066,883.00	0.05
AXA BANQUE SA ESTERCAP+0.13 10/02/2025 N Banques et assurances	30,000,000.00	100.00	EUR	30,232,391.04	0.12
AXA BANQUE SA ESTERCAP+0.13 11/04/2025 N Banques et assurances	30,000,000.00	99.99	EUR	30,134,680.50	0.12
AXA BANQUE SA ESTERCAP+0.26 16/06/2025 N Banques et assurances	70,000,000.00	100.03	EUR	71,450,219.02	0.29
AXA BANQUE SA ESTERCAP+0.3 25/07/2025 NE Banques et assurances	100,000,000.00	100.04	EUR	101,667,380.72	0.42
BANCO SANTANDER 23-16/01/2025 FRN Banques et assurances	42,900,000.00	100.01	EUR	43,249,700.54	0.18
BANCO SANTANDER SA 0% 02/10/2025 Banques et assurances	30,000,000.00	98.10	EUR	29,430,536.10	0.12
BANCO SANTANDER SA 0% 06/05/2025 Banques et assurances	150,000,000.00	99.06	EUR	148,588,509.00	0.61
BANCO SANTANDER SA 0% 20/10/2025 Banques et assurances	85,000,000.00	97.99	EUR	83,293,585.90	0.34
BANCO SANTANDER SA 0% 21/07/2025 Banques et assurances	100,000,000.00	98.56	EUR	98,563,547.00	0.41
BANCO SANTANDER SA 0% 24/09/2025 Banques et assurances	50,000,000.00	98.15	EUR	49,076,220.00	0.20
BANCO SANTANDER SA 0% 25/03/2025 Banques et assurances	66,500,000.00	99.35	EUR	66,065,999.06	0.27
BANCO SANTANDER SA 0% 25/04/2025 Banques et assurances	90,000,000.00	99.13	EUR	89,220,317.40	0.37
BANCO SANTANDER SA 0% 25/07/2025 Banques et assurances	90,000,000.00	98.54	EUR	88,683,766.20	0.37
BANCO SANTANDER SA 0% 25/11/2025 Banques et assurances	23,000,000.00	97.78	EUR	22,489,222.67	0.09
BANK OF AMERICA EUROPE DAC 0% 22/05/2025 Banques et assurances	100,000,000.00	98.96	EUR	98,956,542.00	0.41
BANK OF AMERICA EUROPE DESIGNATED ACTIVI Banques et assurances	100,000,000.00	98.16	EUR	98,164,906.00	0.40
BANK OF AMERICA EUROPE 0% 07/04/2025 Banques et assurances	10,000,000.00	99.26	EUR	9,925,728.90	0.04
BANK OF AMERICA NA/LONDON 0% 27/05/2025 Banques et assurances	45,000,000.00	98.92	EUR	44,515,801.80	0.18
BANK OF AMERICA NA (LONDON BRANCH) 0% 18 Banques et assurances	20,000,000.00	99.40	EUR	19,879,368.40	0.08
BANK OF MONTREAL/LONDON 0% 05/12/2025 Banques et assurances	121,000,000.00	97.77	EUR	118,304,053.45	0.49

Inventaire des instruments financiers au 31 Décembre 2024

Éléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA ES Banques et assurances	100,000,000.00	99.89	EUR	99,932,481.49	0.41
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA ES Banques et assurances	200,000,000.00	100.00	EUR	202,263,125.43	0.83
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA ES Banques et assurances	50,000,000.00	100.03	EUR	50,731,474.17	0.21
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA ES Banques et assurances	100,000,000.00	100.03	EUR	101,486,720.07	0.42
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA ES Banques et assurances	100,000,000.00	100.04	EUR	102,923,171.43	0.42
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA ES Banques et assurances	100,000,000.00	99.99	EUR	101,085,267.89	0.42
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA ES Banques et assurances	50,000,000.00	100.03	EUR	51,654,856.08	0.21
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA ES Banques et assurances	50,000,000.00	99.96	EUR	50,246,309.83	0.21
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA ES Banques et assurances	100,000,000.00	100.04	EUR	102,888,121.53	0.42
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA ES Banques et assurances	100,000,000.00	99.96	EUR	100,557,432.95	0.41
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA ES Banques et assurances	100,000,000.00	100.02	EUR	103,569,621.34	0.43
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA ES Banques et assurances	100,000,000.00	100.05	EUR	101,300,267.43	0.42
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA ES Banques et assurances	100,000,000.00	100.05	EUR	102,027,044.10	0.42
BANQUE PALATINE SA ESTERCAP+0.26 13/02/2 Banques et assurances	30,000,000.00	100.02	EUR	30,742,137.16	0.13
BANQUE PALATINE SA ESTERCAP+0.295 06/06/ Banques et assurances	40,000,000.00	100.03	EUR	40,884,780.51	0.17
BANQUE POSTALE (LA) ESTERCAP+0.17 10/04/ Banques et assurances	100,000,000.00	100.00	EUR	100,766,906.59	0.42
BARCLAYS BANK PLC 0% 13/06/2025 Banques et assurances	50,000,000.00	98.86	EUR	49,429,443.50	0.20
BARRY CALLEBAUT SERVICES NV 0% 09/01/202 Banques et assurances	10,000,000.00	99.93	EUR	9,992,735.70	0.04
BARRY CALLEBAUT SERVICES NV 0% 16/01/202 Banques et assurances	10,000,000.00	99.86	EUR	9,986,388.20	0.04

Inventaire des instruments financiers au 31 Décembre 2024

Éléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
BELFIUS BANK SA 24-18/09/2026 FRN Banques et assurances	30,000,000.00	100.17	EUR	30,088,184.83	0.12
BMW FINANCE NV 24-18/11/2026 FRN Machines et Véhicules	50,000,000.00	100.02	EUR	50,220,916.67	0.21
BMW INTL INV BV 24-09/10/2026 FRN Machines et Véhicules	20,000,000.00	100.04	EUR	20,182,156.07	0.08
BMW INTL INV BV 24-09/10/2026 FRN Machines et Véhicules	34,000,000.00	100.09	EUR	34,326,921.33	0.14
BNP PARIBAS SA ESTERCAP+0.13 25/02/2025 Banques et assurances	50,000,000.00	100.00	EUR	50,307,132.66	0.21
BNP PARIBAS SA ESTERCAP+0.17 31/01/2025 Banques et assurances	100,000,000.00	100.01	EUR	101,774,415.20	0.42
BNP PARIBAS SA ESTERCAP+0.27 19/03/2025 Banques et assurances	100,000,000.00	100.02	EUR	103,120,003.36	0.43
BPCE +0.32 08/04/2025 NEUCP Banques et assurances	100,000,000.00	100.04	EUR	102,937,222.77	0.42
BPCE ESTERCAP+0.28 04/06/2025 NEUCP Banques et assurances	18,000,000.00	100.03	EUR	18,399,829.91	0.08
BPCE ESTERCAP+0.31 20/02/2025 NEUCP Banques et assurances	50,000,000.00	100.03	EUR	51,743,298.92	0.21
BPCE SA ESTERCAP+0.31 11/04/2025 NEUCP Banques et assurances	50,000,000.00	100.03	EUR	51,445,800.93	0.21
BPCE SA ESTERCAP+0.32 06/03/2025 NEUCP Banques et assurances	100,000,000.00	100.03	EUR	103,330,645.83	0.43
BRED BANQUE POPULAIRE ESTERCAP+0.17 24/0 Banques et assurances	50,000,000.00	100.00	EUR	50,470,602.64	0.21
CA CONSUMER FINANCE ESTERCAP+0.2 19/03/2 Banques et assurances	50,000,000.00	100.00	EUR	50,497,362.52	0.21
CA CONSUMER FINANCE ESTERCAP+0.32 24/01/ Banques et assurances	73,000,000.00	100.01	EUR	75,780,679.98	0.31
CA CONSUMER FINANCE ESTERCAP+0.32 24/02/ Banques et assurances	50,000,000.00	100.03	EUR	51,723,665.71	0.21
CAISSE REGIONALE DE CREDIT AGRICOLE MUTU Banques et assurances	20,000,000.00	100.01	EUR	20,326,235.61	0.08
CARREFOUR BANQUE SA 0% 17/07/2025 NEUCP Banques et assurances	25,000,000.00	98.55	EUR	24,638,429.00	0.10
CARREFOUR SA 0% 13/01/2025 NEUCP Banques et assurances	30,000,000.00	99.90	EUR	29,968,794.30	0.12
CARREFOUR SA 0% 15/01/2025 NEUCP Banques et assurances	20,000,000.00	99.88	EUR	19,975,733.20	0.08
CDC HABITAT 0% 03/03/2025 NEUCP Banques et assurances	20,000,000.00	99.47	EUR	19,894,234.20	0.08

Inventaire des instruments financiers au 31 Décembre 2024

Eléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
CDC HABITAT 0% 22/09/2025 NEUCP Banques et assurances	10,000,000.00	98.06	EUR	9,805,907.80	0.04
COFACE SA 0% 07/02/2025 NEUCP Banques et assurances	8,000,000.00	99.69	EUR	7,975,403.52	0.03
COFACE SA 0% 17/01/2025 NEUCP Banques et assurances	10,000,000.00	99.87	EUR	9,986,604.30	0.04
COFACE SA 0% 23/04/2025 NEUCP Banques et assurances	10,000,000.00	99.14	EUR	9,913,703.30	0.04
COFACE SA 0% 25/02/2025 NEUCP Banques et assurances	20,000,000.00	99.55	EUR	19,909,912.80	0.08
COFACE SA 0% 25/02/2025 NEUCP Banques et assurances	16,000,000.00	99.55	EUR	15,927,930.24	0.07
COMMERZBANK AG/LONDON 0% 02/01/2025 Banques et assurances	100,000,000.00	99.99	EUR	99,991,600.00	0.41
COVIVIO HOTELS SACA 0% 14/01/2025 NEUCP Banques et assurances	3,000,000.00	99.89	EUR	2,996,603.85	0.01
COVIVIO HOTELS SACA 0% 26/02/2025 NEUCP Banques et assurances	5,000,000.00	99.53	EUR	4,976,529.10	0.02
CREDIT AGRICOLE ATLANTIQUE VENDEE ESTERC Banques et assurances	20,000,000.00	100.01	EUR	20,780,193.58	0.09
CREDIT AGRICOLE SA ESTERCAP+0.27 21/11/2 Banques et assurances	100,000,000.00	99.94	EUR	100,310,773.22	0.41
CREDIT AGRICOLE SA ESTERCAP+0.27 24/11/2 Banques et assurances	100,000,000.00	99.94	EUR	100,279,970.74	0.41
CREDIT AGRICOLE SA ESTERCAP+0.305 06/03/ Banques et assurances	100,000,000.00	100.03	EUR	103,313,345.83	0.43
CREDIT AGRICOLE SA ESTERCAP+0.31 06/01/2 Banques et assurances	100,000,000.00	100.00	EUR	104,005,742.46	0.43
CREDIT AGRICOLE SA ESTERCAP+0.3 12/03/20 Banques et assurances	100,000,000.00	100.03	EUR	103,236,371.93	0.43
CREDIT AGRICOLE SA ESTERCAP+0.3 14/02/20 Banques et assurances	50,000,000.00	100.02	EUR	51,772,476.56	0.21
CREDIT AGRICOLE SA ESTERCAP+0.3 20/02/20 Banques et assurances	50,000,000.00	100.02	EUR	51,737,165.81	0.21
CREDIT AGRICOLE SA ESTERCAP+0.3 24/02/20 Banques et assurances	50,000,000.00	100.03	EUR	51,713,554.60	0.21
CREDIT AGRICOLE SA 0% 07/01/2025 NEUCP Banques et assurances	100,000,000.00	99.95	EUR	99,949,600.00	0.41
CREDIT INDUSTRIEL ET COMMERCIAL ESTERCAP Banques et assurances	50,000,000.00	100.05	EUR	50,905,954.22	0.21
CREDIT LYONNAIS SA +0.19 05/05/2025 NEUC Banques et assurances	50,000,000.00	99.99	EUR	50,257,281.61	0.21

Inventaire des instruments financiers au 31 Décembre 2024

Éléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
CREDIT LYONNAIS SA ESTERCAP+0.19 07/05/2 Banques et assurances	100,000,000.00	99.99	EUR	100,495,258.06	0.41
CREDIT LYONNAIS SA ESTERCAP+0.19 10/03/2 Banques et assurances	100,000,000.00	100.01	EUR	101,100,135.72	0.42
CREDIT LYONNAIS SA ESTERCAP+0.19 11/03/2 Banques et assurances	95,000,000.00	100.01	EUR	96,024,308.98	0.40
CREDIT LYONNAIS SA ESTERCAP+0.19 24/02/2 Banques et assurances	200,000,000.00	100.01	EUR	202,595,311.07	0.84
CREDIT LYONNAIS SA ESTERCAP+0.28 02/05/2 Banques et assurances	10,000,000.00	100.02	EUR	10,262,067.15	0.04
CREDIT LYONNAIS SA ESTERCAP+0.28 24/11/2 Banques et assurances	40,000,000.00	99.95	EUR	40,116,032.61	0.17
CREDIT LYONNAIS SA ESTERCAP+0.32 10/01/2 Banques et assurances	50,000,000.00	100.01	EUR	51,984,938.61	0.21
CREDIT LYONNAIS SA ESTERCAP+0.64 20/06/2 Banques et assurances	50,000,000.00	100.18	EUR	51,198,461.25	0.21
CREDIT MUTUEL ARKEA SA ESTERCAP+0.31 12/ Banques et assurances	50,000,000.00	100.03	EUR	51,624,797.30	0.21
CREDIT MUTUEL ARKEA SA ESTERCAP+0.3 15/0 Banques et assurances	100,000,000.00	99.99	EUR	101,014,730.79	0.42
CREDIT MUTUEL ARKEA SA ESTERCAP+0.32 04/ Banques et assurances	100,000,000.00	100.02	EUR	103,679,077.00	0.43
CREDIT MUTUEL ARKEA SA ESTERCAP+0.3 24/1 Banques et assurances	100,000,000.00	99.91	EUR	100,255,604.08	0.41
DANONE SA ESTERCAP+0.105 12/02/2025 NEUC Banques et assurances	20,000,000.00	99.99	EUR	20,087,860.31	0.08
DANONE SA 0% 07/01/2025 NEUCP Banques et assurances	15,000,000.00	99.95	EUR	14,992,342.80	0.06
DANONE SA 0% 20/01/2025 NEUCP Banques et assurances	10,000,000.00	99.84	EUR	9,983,852.70	0.04
DASSAULT SYSTEMES SE 0% 12/02/2025 NEUCP Banques et assurances	28,000,000.00	99.64	EUR	27,900,126.24	0.12
DASSAULT SYSTEMES SE 0% 22/01/2025 NEUCP Banques et assurances	20,000,000.00	99.82	EUR	19,963,670.40	0.08
DH EUROPE FINANCE II S.A.R.L. 0% 27/03/2 Banques et assurances	40,000,000.00	99.29	EUR	39,716,384.00	0.16
DH EUROPE FINANCE II SARL 0% 24/01/2025 Banques et assurances	20,000,000.00	99.79	EUR	19,958,972.60	0.08
EDENRED SE 0% 11/03/2025 NEUCP Banques et assurances	20,000,000.00	99.43	EUR	19,885,568.40	0.08
EDP FINANCE BV 0% 07/01/2025 Distribution Energie	40,000,000.00	99.95	EUR	39,978,987.60	0.16

Inventaire des instruments financiers au 31 Décembre 2024

Éléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
ELECTRICITE DE FRANCE SA 0% 16/01/2025 N Banques et assurances	45,000,000.00	99.87	EUR	44,941,917.15	0.19
ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 0% 29/01/2 Banques et assurances	25,000,000.00	99.74	EUR	24,936,129.25	0.10
ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 0% 30/01/2 Banques et assurances	15,000,000.00	99.74	EUR	14,960,312.55	0.06
ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 0% 30/01/2 Banques et assurances	115,000,000.00	99.74	EUR	114,695,729.55	0.47
ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 0% 31/01/2 Banques et assurances	35,000,000.00	99.73	EUR	34,904,326.10	0.14
ERSTE GROUP BANK AG 0% 10/03/2025 Banques et assurances	50,000,000.00	99.45	EUR	49,724,312.00	0.21
ERSTE GROUP BANK AG 0% 14/03/2025 Banques et assurances	150,000,000.00	99.42	EUR	149,128,437.00	0.62
ESSILORLUXOTTICA SA 0% 03/02/2025 NEUCP Banques et assurances	50,000,000.00	99.72	EUR	49,857,955.50	0.21
ESSILORLUXOTTICA SA 0% 03/02/2025 NEUCP Banques et assurances	25,000,000.00	99.72	EUR	24,928,977.75	0.10
ESSILORLUXOTTICA 0% 20/02/2025 NEUCP Banques et assurances	40,000,000.00	99.58	EUR	39,831,772.00	0.16
EVONIK INDUSTRIES AG 0% 20/01/2025 Banques et assurances	50,000,000.00	99.84	EUR	49,917,529.00	0.21
FERROVIE DELLO STATO ITALIANE SPA 0% 03/ Banques et assurances	25,000,000.00	99.98	EUR	24,995,673.25	0.10
FORVIA SE +0.59 02/01/2025 NEUCP Banques et assurances	15,000,000.00	100.00	EUR	15,306,876.95	0.06
FORVIA 0% 28/02/2025 NEUCP Banques et assurances	10,000,000.00	99.45	EUR	9,944,785.00	0.04
GECINA SA 0% 07/02/2025 NEUCP Banques et assurances	50,000,000.00	99.68	EUR	49,838,404.00	0.21
GECINA SA 0% 10/02/2025 NEUCP Banques et assurances	30,000,000.00	99.65	EUR	29,895,600.30	0.12
GECINA SA 0% 16/01/2025 NEUCP Banques et assurances	20,000,000.00	99.87	EUR	19,973,482.20	0.08
GECINA SA 0% 19/02/2025 NEUCP Banques et assurances	50,000,000.00	99.58	EUR	49,789,413.50	0.21
GECINA SA 0% 24/02/2025 NEUCP Banques et assurances	50,000,000.00	99.54	EUR	49,769,490.00	0.21
HEWLETT-PACKARD INTERNATIONAL BANK PLC 0 Banques et assurances	10,000,000.00	99.69	EUR	9,968,676.40	0.04
HSBC BANK PLC ESTERCAP+0.31 14/10/2025 C Banques et assurances	100,000,000.00	99.99	EUR	100,739,609.08	0.42

Inventaire des instruments financiers au 31 Décembre 2024

Eléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
HSBC BANK PLC ESTERCAP+0.31 16/10/2025 C Banques et assurances	15,000,000.00	99.99	EUR	15,107,649.73	0.06
HSBC BANK PLC ESTERCAP+0.31 21/10/2025 C Banques et assurances	25,000,000.00	99.98	EUR	25,165,684.97	0.10
HSBC CONT ESTERCAP+0.33 09/01/2025 NEUCP Banques et assurances	135,000,000.00	100.01	EUR	140,388,168.36	0.58
HSBC CONTINENTAL EUROPE SA ESTERCAP+0.28 Banques et assurances	60,000,000.00	99.97	EUR	60,504,410.25	0.25
HSBC CONTINENTAL EUROPE SA ESTERCAP+0.28 Banques et assurances	75,000,000.00	99.95	EUR	75,350,022.79	0.31
HSBC CONTINENTAL EUROPE SA ESTERCAP+0.29 Banques et assurances	50,000,000.00	100.02	EUR	51,118,198.85	0.21
HSBC CONTINENTAL EUROPE SA ESTERCAP+0.29 Banques et assurances	40,000,000.00	99.99	EUR	40,429,362.03	0.17
HSBC CONTINENTAL EUROPE SA ESTERCAP+0.3 Banques et assurances	37,500,000.00	100.02	EUR	38,735,584.50	0.16
HSBC CONTINENTAL EUROPE SA ESTERCAP+0.3 Banques et assurances	75,000,000.00	100.03	EUR	77,196,396.24	0.32
ING BANK NV ESTERCAP+0.27 14/03/2025 CP Banques et assurances	150,000,000.00	100.02	EUR	154,769,431.52	0.64
ING BANK NV ESTERCAP+0.28 20/03/2025 CP Banques et assurances	100,000,000.00	100.02	EUR	103,118,627.87	0.43
ING BANK NV 0% 01/08/2025 NEUCP Banques et assurances	150,000,000.00	98.49	EUR	147,732,909.00	0.61
INTESA SANPAOLO BANK IRELAND PLC 0% 06/1 Banques et assurances	75,000,000.00	98.07	EUR	73,551,662.25	0.30
INTESA SANPAOLO BANK IRELAND PLC 0% 13/0 Banques et assurances	50,000,000.00	99.44	EUR	49,720,554.50	0.21
INTESA SANPAOLO BANK IRELAND PLC 0% 23/1 Banques et assurances	50,000,000.00	97.96	EUR	48,979,080.00	0.20
INTESA SANPAOLO BANK LUXEMBOURG S.A. 0% Banques et assurances	100,000,000.00	98.78	EUR	98,777,859.00	0.41
INTESA SANPAOLO BANK LUXEMBOURG S.A. 0% Banques et assurances	100,000,000.00	98.10	EUR	98,095,054.00	0.40
INTESA SANPAOLO BANK LUXEMBOURG S.A. 0% Banques et assurances	50,000,000.00	99.14	EUR	49,569,330.50	0.20
INTESA SANPAOLO BANK LUXEMBOURG S.A. 0% Banques et assurances	50,000,000.00	99.11	EUR	49,556,189.50	0.20
INTESA SANPAOLO BANK LUXEMBOURG S.A. 0% Banques et assurances	50,000,000.00	97.97	EUR	48,985,572.00	0.20

Inventaire des instruments financiers au 31 Décembre 2024

Eléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
INTESA SANPAOLO BANK LUXEMBOURG S.A. 0% Banques et assurances	50,000,000.00	99.49	EUR	49,743,066.50	0.21
INTESA SANPAOLO BANK LUXEMBOURG S.A. 0% Banques et assurances	50,000,000.00	99.07	EUR	49,532,798.00	0.20
INTESA SANPAOLO BANK LUXEMBOURG S.A. 0% Banques et assurances	125,000,000.00	98.66	EUR	123,325,120.00	0.51
INTESA SANPAOLO BANK LUXEMBOURG S.A. 0% Banques et assurances	75,000,000.00	99.83	EUR	74,869,999.50	0.31
INTESA SANPAOLO BANK LUXEMBOURG S.A. 0% Banques et assurances	90,000,000.00	98.87	EUR	88,982,424.00	0.37
INTESA SANPAOLO BANK LUXEMBOURG S.A. 0% Banques et assurances	50,000,000.00	98.13	EUR	49,067,483.00	0.20
INTESA SANPAOLO BANK LUXEMBOURG S.A. 0% Banques et assurances	100,000,000.00	98.46	EUR	98,461,845.00	0.41
INTESA SANPAOLO BANK LUXEMBOURG SA 0% 30 Banques et assurances	75,000,000.00	97.91	EUR	73,434,603.75	0.30
JYSKE BANK A/S ESTERCAP+0.175 08/04/2025 Banques et assurances	120,000,000.00	100.02	EUR	120,975,887.10	0.50
JYSKE BANK A/S ESTERCAP+0.29 29/04/2025 Banques et assurances	90,000,000.00	100.06	EUR	92,418,188.78	0.38
KBC BANK NV 0% 03/01/2025 Banques et assurances	100,000,000.00	99.98	EUR	99,983,459.00	0.41
KBC BANK NV 0% 31/01/2025 Banques et assurances	200,000,000.00	99.75	EUR	199,505,178.00	0.82
KERING FINANCE 0% 17/01/2025 NEUCP Banques et assurances	50,000,000.00	99.86	EUR	49,931,111.00	0.21
KERING FINANCE 0% 25/02/2025 NEUCP Banques et assurances	50,000,000.00	99.54	EUR	49,771,751.50	0.21
KLEPIERRE 0% 29/07/2025 NEUCP Banques et assurances	30,000,000.00	98.53	EUR	29,558,931.00	0.12
KONINKLIJKE KPN NV 0% 10/02/2025 Banques et assurances	30,000,000.00	99.66	EUR	29,897,926.50	0.12
LA BANQUE POSTALE SA ESTERCAP+0.085 27/0 Banques et assurances	100,000,000.00	99.99	EUR	100,035,124.60	0.41
LA BANQUE POSTALE SA ESTERCAP+0.12 28/02 Banques et assurances	100,000,000.00	100.00	EUR	100,491,859.61	0.41
LA BANQUE POSTALE SA ESTERCAP+0.13 26/03 Banques et assurances	100,000,000.00	99.99	EUR	100,319,407.85	0.41
LA BANQUE POSTALE SA ESTERCAP+0.14 27/03 Banques et assurances	100,000,000.00	99.99	EUR	100,322,275.63	0.41
LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG 0% 10/04/2 Banques et assurances	100,000,000.00	99.24	EUR	99,237,367.00	0.41

Inventaire des instruments financiers au 31 Décembre 2024

Éléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
LLOYDS BANK CORPORATE MARKETS PLC 0% 03/ Banques et assurances	47,000,000.00	98.07	EUR	46,094,812.43	0.19
LLOYDS BANK CORPORATE MARKETS PLC 0% 30/ Banques et assurances	50,000,000.00	98.09	EUR	49,046,817.50	0.20
LOCATION DEQUIPEMENTS COMPAGNE 0% 09/04/ Banques et assurances	30,000,000.00	99.21	EUR	29,762,256.90	0.12
MACQUARIE BANK LTD 0% 03/10/2025 Banques et assurances	100,000,000.00	98.08	EUR	98,077,294.00	0.40
MACQUARIE BANK LTD 0% 10/10/2025 Banques et assurances	70,000,000.00	98.03	EUR	68,622,285.90	0.28
MACQUARIE BANK LTD 0% 17/11/2025 Banques et assurances	100,000,000.00	97.79	EUR	97,787,956.00	0.40
MACQUARIE BANK LTD 0% 22/09/2025 Banques et assurances	79,500,000.00	98.15	EUR	78,026,641.61	0.32
MACQUARIE BANK LTD 0% 30/09/2025 Banques et assurances	100,000,000.00	98.10	EUR	98,096,827.00	0.40
MACQUARIE BK LTD 23-20/10/2025 FRN Banques et assurances	40,000,000.00	100.34	EUR	40,443,230.40	0.17
MAINE ANJOU ET BASSE-NORMANDIE (CAISSE F Banques et assurances	25,000,000.00	100.05	EUR	25,420,176.10	0.10
MAINE ANJOU ET BASSE-NORMANDIE (CAISSE F Banques et assurances	20,000,000.00	99.96	EUR	20,123,542.82	0.08
MAINE ANJOU ET BASSE-NORMANDIE (CAISSE F Banques et assurances	20,000,000.00	100.00	EUR	20,321,984.81	0.08
MEDIOBANCA INTERNATIONAL LUXEMBOURG SA 0 Banques et assurances	50,000,000.00	98.87	EUR	49,432,935.00	0.20
MERCIALYS SA 0% 24/02/2025 NEUCP Banques et assurances	4,000,000.00	99.53	EUR	3,981,178.56	0.02
MITSUBISHI UFJ TRUST & BANKING CORP/LOND Banques et assurances	75,000,000.00	99.89	EUR	74,918,283.75	0.31
MITSUBISHI UFJ TRUST & BANKING CORP/LOND Banques et assurances	35,000,000.00	99.69	EUR	34,892,463.55	0.14
MITSUBISHI UFJ TRUST + BANKING CORPORATI Banques et assurances	100,000,000.00	99.78	EUR	99,782,328.00	0.41
MITSUBISHI UFJ TRUST + BANKING CORPORATI Banques et assurances	30,000,000.00	99.81	EUR	29,942,218.50	0.12
MITSUBISHI UFJ TRUST + BANKING CORPORATI Banques et assurances	75,000,000.00	99.88	EUR	74,912,005.50	0.31
MITSUBISHI UFJ TRUST + BANKING CORPORATI Banques et assurances	50,000,000.00	99.53	EUR	49,764,174.00	0.21
MITSUBISHI UFJ TRUST + BANKING CORPORATI Banques et assurances	45,000,000.00	99.81	EUR	44,913,327.75	0.19

Inventaire des instruments financiers au 31 Décembre 2024

Éléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
MITSUBISHI UFJ TRUST + BANKING CORPORATI Banques et assurances	30,000,000.00	99.93	EUR	29,979,876.90	0.12
MIZUHO BANK LTD 0% 03/02/2025 Banques et assurances	100,000,000.00	99.72	EUR	99,721,832.00	0.41
MIZUHO BANK LTD 0% 20/02/2025 Banques et assurances	100,000,000.00	99.58	EUR	99,584,220.00	0.41
MIZUHO BANK LTD 0% 25/02/2025 Banques et assurances	100,000,000.00	99.54	EUR	99,544,472.00	0.41
MIZUHO BANK LTD 0% 25/02/2025 Banques et assurances	100,000,000.00	99.54	EUR	99,544,472.00	0.41
MIZUHO BANK LTD 0% 27/02/2025 Banques et assurances	100,000,000.00	99.53	EUR	99,528,665.00	0.41
MUFG BANK LTD +0.3025 08/12/2025 CD Banques et assurances	50,000,000.00	99.95	EUR	50,079,497.66	0.21
MUFG BANK LTD ESTERCAP+0.31 04/11/2025 C Banques et assurances	100,000,000.00	99.98	EUR	100,519,271.18	0.41
MUFG BANK LTD ESTERCAP+0.31 20/08/2025 C Banques et assurances	29,000,000.00	100.02	EUR	29,394,750.61	0.12
MUFG BANK LTD 0% 11/08/2025 Banques et assurances	100,000,000.00	98.43	EUR	98,433,635.00	0.41
MUFG BANK LTD 0% 12/09/2025 Banques et assurances	30,000,000.00	98.24	EUR	29,471,376.60	0.12
MUFG BANK LTD 0% 23/09/2025 Banques et assurances	40,000,000.00	98.17	EUR	39,268,930.80	0.16
MUFG BANK LTD 0% 25/09/2025 Banques et assurances	100,000,000.00	98.16	EUR	98,160,492.00	0.40
MUFG BANK LTD 0% 26/09/2025 Banques et assurances	50,000,000.00	98.15	EUR	49,077,293.00	0.20
MUFG SECURITIES EMEA PLC 0% 11/03/2025 Banques et assurances	85,000,000.00	99.45	EUR	84,529,201.15	0.35
NATIONAL BANK OF CANADA/LONDON 0% 06/11/ Banques et assurances	130,000,000.00	97.86	EUR	127,222,994.60	0.52
NATIONAL BANK OF CANADA/LONDON 0% 11/11/ Banques et assurances	99,500,000.00	97.83	EUR	97,342,858.91	0.40
NATIONAL BANK OF CANADA 0% 05/11/2025 Banques et assurances	100,000,000.00	97.88	EUR	97,881,637.00	0.40
NATIXIS SA +0.3 06/11/2025 NEUCP Banques et assurances	50,000,000.00	99.97	EUR	50,247,331.81	0.21
NATIXIS SA +0.3 07/10/2025 NEUCP Banques et assurances	100,000,000.00	99.99	EUR	100,810,697.43	0.42
NATIXIS SA ESTERCAP+0.29 05/06/2025 NEUC Banques et assurances	100,000,000.00	100.03	EUR	102,219,141.87	0.42

Inventaire des instruments financiers au 31 Décembre 2024

Éléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
NATIXIS SA ESTERCAP+0.3 05/11/2025 NEUCP Banques et assurances	100,000,000.00	99.97	EUR	100,504,876.00	0.41
NATIXIS SA ESTERCAP+0.3 17/09/2025 NEUCP Banques et assurances	250,000,000.00	100.00	EUR	252,570,559.48	1.04
NATIXIS SA ESTERCAP+0.32 06/01/2025 NEUC Banques et assurances	23,000,000.00	100.00	EUR	23,923,742.03	0.10
NATIXIS SA ESTERCAP+0.32 20/01/2025 NEUC Banques et assurances	50,000,000.00	100.01	EUR	51,928,314.06	0.21
NATIXIS SA ESTERCAP+0.32 24/12/2025 NEUC Banques et assurances	100,000,000.00	99.96	EUR	100,008,546.49	0.41
NATIXIS SA ESTERCAP+0.3 24/11/2025 NEUCP Banques et assurances	100,000,000.00	99.96	EUR	100,310,304.08	0.41
NATIXIS SA ESTERCAP+0.33 04/02/2025 NEUC Banques et assurances	343,000,000.00	100.02	EUR	355,673,238.32	1.47
NATWEST MARKETS 23-18/09/2025 FRN Banques et assurances	30,000,000.00	100.26	EUR	30,119,885.00	0.12
NATWEST MARKETS 24-09/01/2026 FRN Banques et assurances	89,870,000.00	100.31	EUR	90,960,602.41	0.38
NATWEST MARKETS 24-11/11/2026 FRN Banques et assurances	20,000,000.00	99.96	EUR	20,090,850.87	0.08
NATWEST MARKETS 24-25/09/2026 FRN Banques et assurances	50,000,000.00	100.06	EUR	50,051,590.28	0.21
NATWEST MARKETS NV 0% 06/10/2025 Banques et assurances	28,000,000.00	98.14	EUR	27,477,852.92	0.11
NATWEST MARKETS PLC 0% 09/10/2025 Banques et assurances	70,000,000.00	98.01	EUR	68,609,538.20	0.28
NOMURA BANK INTERNATIONAL PLC 0% 29/10/2 Banques et assurances	30,000,000.00	97.87	EUR	29,360,070.60	0.12
NORD EST (CAISSE REGIONALE DE CREDI ESTE Banques et assurances	30,000,000.00	99.99	EUR	30,414,789.38	0.13
NORMANDIE SEINE (CAISSE REGIONALE LE CRE Banques et assurances	40,000,000.00	99.94	EUR	40,099,603.43	0.17
OCEAN(CAISSE FEDERALE DU CREDIT MUTUEL) Banques et assurances	20,000,000.00	99.98	EUR	20,186,278.07	0.08
OCEAN(CAISSE FEDERALE DU CREDIT MUTUEL) Banques et assurances	30,000,000.00	99.96	EUR	30,141,289.86	0.12
OCEAN(CAISSE FEDERALE DU CREDIT MUTUEL) Banques et assurances	20,000,000.00	99.98	EUR	20,204,969.71	0.08
OP CORPORATE BANK PLC 0% 09/09/2025 Banques et assurances	50,000,000.00	98.24	EUR	49,120,237.50	0.20
OP CORPORATE BANK PLC 0% 26/05/2025 Banques et assurances	30,000,000.00	98.94	EUR	29,682,498.30	0.12

Inventaire des instruments financiers au 31 Décembre 2024

Éléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
ORANGE SA ESTERCAP+0.26 10/01/2025 NEUCP Banques et assurances	30,000,000.00	100.00	EUR	31,172,103.77	0.13
ORANGE SA ESTERCAP+0.28 27/06/2025 NEUCP Banques et assurances	45,000,000.00	100.00	EUR	45,868,378.06	0.19
RCI BANQUE SA 0% 07/02/2025 NEUCP Banques et assurances	42,000,000.00	99.68	EUR	41,863,960.74	0.17
RCI BANQUE SA 0% 24/01/2025 NEUCP Banques et assurances	30,000,000.00	99.80	EUR	29,938,919.40	0.12
RENAULT SA (REGIE NATIONALE DES USINES) Banques et assurances	15,000,000.00	99.81	EUR	14,971,015.20	0.06
RENAULT SA 0% 09/05/2025 NEUCP Banques et assurances	11,000,000.00	98.96	EUR	10,885,847.28	0.04
RENAULT SA 0% 14/04/2025 NEUCP Banques et assurances	5,000,000.00	99.14	EUR	4,956,874.50	0.02
RENAULT SA 0% 28/04/2025 NEUCP Banques et assurances	9,000,000.00	99.04	EUR	8,913,948.12	0.04
RENAULT SA 0% 28/04/2025 NEUCP Banques et assurances	29,000,000.00	99.04	EUR	28,722,721.72	0.12
RENAULT 0% 17/01/2025 NEUCP Banques et assurances	15,000,000.00	99.85	EUR	14,977,906.20	0.06
ROYAL BANK OF CANADA 0% 18/11/2025 Banques et assurances	100,000,000.00	97.80	EUR	97,795,873.00	0.40
ROYAL BANK OF SCOTLAND INTERNATIONAL 0% Banques et assurances	50,000,000.00	99.65	EUR	49,824,979.50	0.21
ROYAL BANK OF SCOTLAND INTERNATIONAL 0% Banques et assurances	15,000,000.00	98.03	EUR	14,704,689.45	0.06
SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 0% 09/06/2 Banques et assurances	90,000,000.00	98.85	EUR	88,967,812.50	0.37
SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 0% 25/04/2 Banques et assurances	50,000,000.00	99.15	EUR	49,572,817.00	0.20
SCHNEIDER ELECTRIC SE 0% 27/01/2025 NEUC Banques et assurances	10,000,000.00	99.78	EUR	9,977,929.40	0.04
SEB SA 0% 14/01/2025 NEUCP Banques et assurances	25,000,000.00	99.89	EUR	24,971,577.50	0.10
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 0% 12/0 Banques et assurances	99,000,000.00	98.26	EUR	97,273,935.00	0.40
SNAM SPA 0% 14/07/2025 Banques et assurances	21,000,000.00	98.54	EUR	20,693,586.48	0.09
SOCIETE GENERALE 24-19/01/2026 FRN Banques et assurances	71,900,000.00	100.23	EUR	72,600,881.20	0.30
SOCIETE GENERALE SA ESTERCAP+0.1 27/02/2 Banques et assurances	100,000,000.00	99.99	EUR	100,034,516.93	0.41

Inventaire des instruments financiers au 31 Décembre 2024

Éléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
SOCIETE GENERALE SA ESTERCAP+0.275 05/05 Banques et assurances	50,000,000.00	100.02	EUR	51,178,967.30	0.21
SOCIETE GENERALE SA ESTERCAP+0.28 31/10/ Banques et assurances	150,000,000.00	99.95	EUR	150,411,793.35	0.62
SOCIETE GENERALE SA ESTERCAP+0.28 31/10/ Banques et assurances	100,000,000.00	99.95	EUR	100,255,342.58	0.41
SOCIETE GENERALE SA ESTERCAP+0.29 12/09/ Banques et assurances	100,000,000.00	99.99	EUR	101,074,585.08	0.42
SOCIETE GENERALE SA ESTERCAP+0.3 02/07/2 Banques et assurances	100,000,000.00	100.02	EUR	101,772,900.00	0.42
SOCIETE GENERALE SA ESTERCAP+0.3 03/03/2 Banques et assurances	11,000,000.00	100.03	EUR	11,367,741.06	0.05
SOCIETE GENERALE SA ESTERCAP+0.305 03/03 Banques et assurances	100,000,000.00	100.03	EUR	103,312,070.83	0.43
SOCIETE GENERALE SA ESTERCAP+0.305 04/03 Banques et assurances	100,000,000.00	100.03	EUR	103,240,246.27	0.43
SOCIETE GENERALE SA ESTERCAP+0.305 04/03 Banques et assurances	100,000,000.00	100.03	EUR	103,300,349.78	0.43
SOCIETE GENERALE SA ESTERCAP+0.305 05/03 Banques et assurances	100,000,000.00	100.03	EUR	103,252,569.40	0.43
SOCIETE GENERALE SA ESTERCAP+0.31 01/09/ Banques et assurances	200,000,000.00	100.01	EUR	202,442,231.88	0.84
SOCIETE GENERALE SA ESTERCAP+0.31 02/12/ Banques et assurances	200,000,000.00	99.94	EUR	200,270,260.08	0.83
SOCIETE GENERALE SA ESTERCAP+0.31 06/01/ Banques et assurances	70,000,000.00	100.00	EUR	72,652,016.81	0.30
SOCIETE G ESTERCAP+0.5 19/05/2025 NEUMTN Banques et assurances	200,000,000.00	100.14	EUR	205,317,083.07	0.85
STANDARD CHART 24-15/10/2026 FRN Banques et assurances	30,000,000.00	100.00	EUR	30,231,183.90	0.12
STANDARD CHARTERED BANK AG 0% 04/08/2025 Banques et assurances	43,000,000.00	98.43	EUR	42,325,763.01	0.17
STANDARD CHARTERED BANK ESTERCAP+0.31 03 Banques et assurances	150,000,000.00	99.94	EUR	151,201,824.43	0.62
STANDARD CHARTERED BANK ESTERCAP+0.33 10 Banques et assurances	185,000,000.00	99.92	EUR	185,756,418.84	0.77
STANDARD CHARTERED PLC ESTERCAP+0.31 09/ Banques et assurances	90,000,000.00	100.00	EUR	93,572,369.16	0.39
STANDARD CHARTERED PLC ESTERCAP+0.33 22/ Banques et assurances	100,000,000.00	99.94	EUR	100,609,012.17	0.41

Inventaire des instruments financiers au 31 Décembre 2024

Éléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
STANDARD CHARTERED PLC ESTERCAP+0.36 02/ Banques et assurances	50,000,000.00	100.00	EUR	52,051,018.48	0.21
SUMITOMO MITSUI BANKING CORP/BRUSSELS 0% Banques et assurances	100,000,000.00	99.69	EUR	99,693,203.00	0.41
SUMITOMO MITSUI BANKING CORP/BRUSSELS 0% Banques et assurances	100,000,000.00	99.44	EUR	99,436,078.00	0.41
SUMITOMO MITSUI BANKING CORP/BRUSSELS 0% Banques et assurances	100,000,000.00	99.68	EUR	99,684,930.00	0.41
SUMITOMO MITSUI BANKING CORP/BRUSSELS 0% Banques et assurances	100,000,000.00	99.59	EUR	99,586,688.00	0.41
SUMITOMO MITSUI BANKING CORPORATION, SUC Banques et assurances	100,000,000.00	99.77	EUR	99,768,589.00	0.41
SUMITOMO MITSUI BANKING CORPORATION, SUC Banques et assurances	100,000,000.00	99.52	EUR	99,522,253.00	0.41
SUMITOMO MITSUI TRUST BANK LTD 0% 10/02/ Banques et assurances	75,000,000.00	99.66	EUR	74,745,142.50	0.31
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 0% 01/12/2025 Banques et assurances	100,000,000.00	97.73	EUR	97,729,234.00	0.40
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 0% 04/11/2025 N Banques et assurances	200,000,000.00	97.89	EUR	195,784,204.00	0.81
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 0% 05/06/2025 N Banques et assurances	100,000,000.00	98.86	EUR	98,855,177.00	0.41
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 0% 12/03/2025 Banques et assurances	100,000,000.00	99.43	EUR	99,430,551.00	0.41
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 0% 14/01/2025 Banques et assurances	150,000,000.00	99.89	EUR	149,834,860.50	0.62
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 0% 20/11/2025 N Banques et assurances	10,000,000.00	97.80	EUR	9,779,516.70	0.04
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 0% 29/10/2025 N Banques et assurances	100,000,000.00	97.93	EUR	97,928,769.00	0.40
SWEDBANK AB (FORMERLY AS FORENINGSSPARBA Banques et assurances	50,000,000.00	98.12	EUR	49,060,284.50	0.20
SWEDBANK AB 0% 16/10/2025 Banques et assurances	100,000,000.00	98.06	EUR	98,063,660.00	0.40
SYSCO EU II SARL 0% 24/01/2025 Banques et assurances	4,000,000.00	99.78	EUR	3,991,334.32	0.02
TELEFONICA EUROPE BV 0% 03/04/2025 Banques et assurances	70,000,000.00	99.26	EUR	69,485,327.10	0.29
TELEFONICA EUROPE BV 0% 06/05/2025 Banques et assurances	43,500,000.00	99.05	EUR	43,087,812.71	0.18

Inventaire des instruments financiers au 31 Décembre 2024

Eléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
TELEFONICA EUROPE BV 0% 09/01/2025 Banques et assurances	40,000,000.00	99.93	EUR	39,972,276.40	0.16
TELEFONICA EUROPE BV 0% 09/01/2025 Banques et assurances	30,000,000.00	99.93	EUR	29,979,207.30	0.12
TELEFONICA EUROPE BV 0% 13/01/2025 Banques et assurances	25,000,000.00	99.90	EUR	24,974,018.00	0.10
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA 0% 08 Banques et assurances	50,000,000.00	99.94	EUR	49,968,688.00	0.21
THE TORONTO DOMINION BANK (LONDON) ESTER Banques et assurances	100,000,000.00	100.00	EUR	101,098,137.95	0.42
THE TORONTO DOMINION BANK (LONDON) ESTER Banques et assurances	45,000,000.00	99.99	EUR	45,449,715.30	0.19
TORONTO DOMINION BANK/THE ESTERCAP+0.29 Banques et assurances	75,000,000.00	100.03	EUR	76,374,390.21	0.32
TORONTO-DOMINION BANK (LONDON BRANCH) ES Banques et assurances	150,000,000.00	100.01	EUR	151,941,133.27	0.63
TORONTO DOMINION BANK ESTERCAP+0.31 08/0 Banques et assurances	50,000,000.00	100.03	EUR	50,751,934.26	0.21
TOYOTA MOTOR FIN 23-31/08/2025 FRN Machines et Véhicules	32,000,000.00	100.08	EUR	32,122,592.00	0.13
TOYOTA MOTOR FIN 24-13/03/2026 FRN Machines et Véhicules	33,000,000.00	100.12	EUR	33,097,526.00	0.14
UBS AG/LONDON ESTERCAP+0.3 08/12/2025 CD Banques et assurances	40,000,000.00	99.93	EUR	40,058,687.44	0.17
VALEO SA 0% 10/01/2025 NEUCP Banques et assurances	23,000,000.00	99.92	EUR	22,981,232.92	0.09
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA ESTERCAP+0.11 08 Banques et assurances	60,000,000.00	100.00	EUR	60,465,417.79	0.25
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA 0% 13/01/2025 NE Banques et assurances	40,000,000.00	99.90	EUR	39,959,185.60	0.16
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA 0% 24/03/2025 NE Banques et assurances	50,000,000.00	99.34	EUR	49,671,399.50	0.20
VINCI SA +0.18 09/01/2025 NEUCP Banques et assurances	50,000,000.00	100.00	EUR	50,881,084.50	0.21
VINCI SA 24-13/05/2026 FRN Construction et matériaux de construction	35,000,000.00	99.98	EUR	35,150,781.94	0.14
VINCI SA ESTERCAP+0.19 13/01/2025 NEUCP Banques et assurances	35,000,000.00	100.00	EUR	35,607,276.97	0.15
WOLTERS KLUWER NV 0% 09/01/2025 Audiovisuel	20,000,000.00	99.93	EUR	19,986,020.40	0.08

Inventaire des instruments financiers au 31 Décembre 2024

Éléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
WOLTERS KLUWER NV 0% 16/01/2025	25,000,000.00	99.87	EUR	24,967,255.50	0.10
Banques et assurances					
WOLTERS KLUWER NV 0% 23/01/2025	15,000,000.00	99.81	EUR	14,971,202.40	0.06
Audiovisuel					
Instruments financiers à terme				-4,126,238.24	-0.02
Swap de taux				-4,126,238.24	-0.02
IRS77808	48,000,000.00	-	EUR	218,897.07	-
IRS77809	48,000,000.00	-	EUR	196,093.03	-
IRS77813	144,500,000.00	-	EUR	571,928.42	-
IRS77818	72,000,000.00	-	EUR	198,483.75	-
IRS77826	9,600,000.00	-	EUR	24,045.46	-
IRS77833	48,000,000.00	-	EUR	4,625.72	-
IRS77834	82,000,000.00	-	EUR	54,683.07	-
IRS77835	96,500,000.00	-	EUR	58,874.75	-
IRS77836	48,000,000.00	-	EUR	8,593.84	-
IRS77837	144,000,000.00	-	EUR	-51,447.05	-
IRS77839	64,000,000.00	-	EUR	-9,909.22	-
IRS77841	38,900,000.00	-	EUR	10,134.46	-
IRS77842	29,100,000.00	-	EUR	7,581.30	-
IRS77843	28,900,000.00	-	EUR	-22,891.91	-
IRS77845	24,000,000.00	-	EUR	2,445.93	-
IRS77854	96,300,000.00	-	EUR	-174,338.33	-
IRS77855	48,100,000.00	-	EUR	-116,651.04	-
IRS77856	48,000,000.00	-	EUR	-117,134.47	-
IRS77857	142,400,000.00	-	EUR	-353,680.84	-
IRS77866	48,100,000.00	-	EUR	-177,149.77	-
IRS77868	96,400,000.00	-	EUR	-355,940.03	-
IRS77869	86,600,000.00	-	EUR	-324,339.22	-
IRS77880	86,500,000.00	-	EUR	-323,636.35	-
IRS77881	96,000,000.00	-	EUR	-369,536.20	-
IRS77883	120,000,000.00	-	EUR	-528,719.59	-
IRS77885	22,500,000.00	-	EUR	-14,595.44	-
IRS77887	20,000,000.00	-	EUR	-89,567.75	-
IRS77890	19,600,000.00	-	EUR	-13,495.98	-
IRS77893	9,500,000.00	-	EUR	-5,676.33	-
IRS77894	14,700,000.00	-	EUR	-8,270.94	-
IRS77897	14,500,000.00	-	EUR	-9,482.33	-

Inventaire des instruments financiers au 31 Décembre 2024

Éléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
IRS77898	9,700,000.00	-	EUR	-20,555.66	-
IRS77902	86,800,000.00	-	EUR	-330,818.25	-
IRS77903	98,400,000.00	-	EUR	-38,791.69	-
IRS77905	29,000,000.00	-	EUR	-101,836.27	-
IRS77907	145,000,000.00	-	EUR	-413,276.61	-
IRS77908	96,800,000.00	-	EUR	-96,667.25	-
IRS77910	7,800,000.00	-	EUR	2,796.13	-
IRS77911	41,600,000.00	-	EUR	-75,142.04	-
IRS77913	82,300,000.00	-	EUR	-130,943.87	-
IRS77914	14,500,000.00	-	EUR	-23,214.86	-
IRS77915	49,100,000.00	-	EUR	-6,688.32	-
IRS77926	49,000,000.00	-	EUR	-28,816.94	-
IRS77928	48,400,000.00	-	EUR	-88,762.98	-
IRS77929	98,900,000.00	-	EUR	-29,169.22	-
IRS77931	39,500,000.00	-	EUR	-12,837.63	-
IRS77933	29,100,000.00	-	EUR	-35,207.28	-
IRS77935	19,500,000.00	-	EUR	-7,030.62	-
IRS77936	24,300,000.00	-	EUR	-33,564.55	-
IRS77937	19,600,000.00	-	EUR	-13,545.27	-
IRS77938	22,700,000.00	-	EUR	-7,595.80	-
IRS77939	49,200,000.00	-	EUR	-27,970.52	-
IRS77940	77,200,000.00	-	EUR	-152,168.07	-
IRS77941	49,100,000.00	-	EUR	-36,723.17	-
IRS77942	43,500,000.00	-	EUR	-18,214.70	-
IRS77943	38,800,000.00	-	EUR	-70,632.62	-
IRS77944	98,900,000.00	-	EUR	-20,454.50	-
IRS77945	97,200,000.00	-	EUR	-78,083.20	-
IRS77946	48,500,000.00	-	EUR	-41,011.24	-
IRS77947	97,100,000.00	-	EUR	-80,065.50	-
IRS77948	24,500,000.00	-	EUR	-4,104.73	-
IRS77949	48,500,000.00	-	EUR	-30,291.98	-
IRS77950	48,500,000.00	-	EUR	-37,528.48	-
IRS77951	97,000,000.00	-	EUR	-29,500.05	-
IRS77952	48,600,000.00	-	EUR	-12,909.22	-
IRS77953	97,500,000.00	-	EUR	-9,174.52	-
IRS77954	68,900,000.00	-	EUR	-1,550.25	-

Inventaire des instruments financiers au 31 Décembre 2024

Eléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
IRS77955	29,000,000.00	-	EUR	7,378.87	-
IRS77956	97,300,000.00	-	EUR	7,975.40	-
IRS77957	29,100,000.00	-	EUR	2,671.25	-
IRS77958	72,800,000.00	-	EUR	3,063.84	-
IRS77959	39,500,000.00	-	EUR	1,060.17	-
IRS77960	9,800,000.00	-	EUR	106.61	-
IRS77961	14,500,000.00	-	EUR	-4,346.85	-
IRS77962	48,600,000.00	-	EUR	-14,569.47	-
IRS77963	29,600,000.00	-	EUR	-1,075.31	-
IRS77964	98,400,000.00	-	EUR	-23,365.75	-
IRS77965	68,000,000.00	-	EUR	-88,521.44	-
IRS77966	68,000,000.00	-	EUR	-91,497.55	-
IRS77967	97,000,000.00	-	EUR	-117,643.89	-
IRS77968	83,000,000.00	-	EUR	-15,522.84	-
IRS77969	48,600,000.00	-	EUR	-10,812.02	-
IRS77970	19,800,000.00	-	EUR	926.74	-
IRS77971	24,800,000.00	-	EUR	1,456.31	-
IRS77972	49,000,000.00	-	EUR	-26,079.52	-
IRS77973	97,000,000.00	-	EUR	-24,115.81	-
IRS77974	48,500,000.00	-	EUR	4,081.94	-
IRS77975	58,000,000.00	-	EUR	3,445.18	-
IRS77976	45,000,000.00	-	EUR	-16,961.15	-
IRS77977	96,000,000.00	-	EUR	13,730.23	-
IRS77978	87,500,000.00	-	EUR	24,756.65	-
IRS77979	97,000,000.00	-	EUR	11,321.13	-
IRS77980	29,100,000.00	-	EUR	12,264.54	-
IRS77981	97,300,000.00	-	EUR	58,400.33	-
IRS77982	73,000,000.00	-	EUR	19,286.86	-
IRS77983	194,600,000.00	-	EUR	-138,344.97	-
IRS77984	97,000,000.00	-	EUR	2,850.04	-
IRS77985	42,800,000.00	-	EUR	-5,153.18	-
IRS77986	97,300,000.00	-	EUR	-86,426.87	-
IRS77987	34.00	-	EUR	-	-
IRS77988	34,000,000.00	-	EUR	1,300.81	-
IRS77989	99,200,000.00	-	EUR	3,037.02	-
IRS77990	40,500,000.00	-	EUR	1,136.72	-

Inventaire des instruments financiers au 31 Décembre 2024

Éléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
IRS77991	19,500,000.00	-	EUR	509.11	-
IRS77992	126,500,000.00	-	EUR	-109,684.60	-
IRS77993	27,700,000.00	-	EUR	1,728.84	-
IRS77994	96,900,000.00	-	EUR	182.15	-
IRS77995	19,400,000.00	-	EUR	4,693.02	-
IRS77996	97,500,000.00	-	EUR	44,167.62	-
IRS77997	97,500,000.00	-	EUR	60,592.49	-
IRS77998	9,700,000.00	-	EUR	1,318.78	-
IRS77999	9,700,000.00	-	EUR	1,495.53	-
IRS78000	98,600,000.00	-	EUR	15.43	-
IRS78001	44,300,000.00	-	EUR	3,740.90	-
IRS78002	22,400,000.00	-	EUR	17,950.32	-
IRS78003	29,500,000.00	-	EUR	2,501.15	-
IRS78004	9,800,000.00	-	EUR	1,815.14	-
IRS78006	99,200,000.00	-	EUR	20,912.87	-
IRS78007	97,500,000.00	-	EUR	40,237.39	-
IRS78008	118,000,000.00	-	EUR	117,496.54	-
IRS78009	10,800,000.00	-	EUR	523.80	-
IRS78010	16,700,000.00	-	EUR	1,289.25	-
IRS78011	5,000,000.00	-	EUR	69.96	-
IRS78012	49,300,000.00	-	EUR	3,980.74	-
IRS78013	37,600,000.00	-	EUR	-5,460.97	-
Créances				20,690,070.48	0.09
Dettes				-3,345,429.55	-0.01
Autres comptes financiers				3,163,500,219.94	13.05
TOTAL ACTIF NET			EUR	24,243,614,133.84	100.00

Le secteur d'activité représente l'activité principale exercée par l'émetteur de l'instrument financier. L'information est issue du provider Bloomberg.

Inventaire des opérations à terme de devises (Devise: EUR)

Type d'opération	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)			
			Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)	
	Actif	Passif	Devise	Montant	Devise	Montant
Change à terme						
Total	-	-		-		-

* Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions exprimé dans la devise de comptabilisation du fonds.

BNP PARIBAS MOIS ISR

Inventaire des instruments financiers à terme (hors IFT utilisés en couverture d'une catégorie de part) (Devise: EUR)

Instruments financiers à terme - action

Libellé de l'instrument	Quantité	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'Exposition +/-
		Actif	Passif	
Futures				
Sous total		-	-	-
Options				
Sous total		-	-	-
Swaps				
Sous total		-	-	-
Autres instruments				
Sous total		-	-	-
Total		-	-	-

Instruments financiers à terme - taux d'intérêts

Libellé de l'instrument	Quantité	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'Exposition +/-
		Actif	Passif	
Futures				
Sous total		-	-	-
Options				
Sous total		-	-	-
Swaps				
IRS77808	48,000,000.00	218,897.07	-	48,000,000.00
IRS77809	48,000,000.00	196,093.03	-	48,000,000.00
IRS77813	144,500,000.00	571,928.42	-	144,500,000.00
IRS77818	72,000,000.00	198,483.75	-	72,000,000.00
IRS77826	9,600,000.00	24,045.46	-	9,600,000.00
IRS77833	48,000,000.00	4,625.72	-	48,000,000.00
IRS77834	82,000,000.00	54,683.07	-	82,000,000.00
IRS77835	96,500,000.00	58,874.75	-	96,500,000.00
IRS77836	48,000,000.00	8,593.84	-	48,000,000.00
IRS77837	144,000,000.00	-	-51,447.05	144,000,000.00
IRS77839	64,000,000.00	-	-9,909.22	64,000,000.00
IRS77841	38,900,000.00	10,134.46	-	38,900,000.00
IRS77842	29,100,000.00	7,581.30	-	29,100,000.00
IRS77843	28,900,000.00	-	-22,891.91	28,900,000.00
IRS77845	24,000,000.00	2,445.93	-	24,000,000.00
IRS77854	96,300,000.00	-	-174,338.33	96,300,000.00
IRS77855	48,100,000.00	-	-116,651.04	48,100,000.00
IRS77856	48,000,000.00	-	-117,134.47	48,000,000.00

Inventaire des instruments financiers à terme (hors IFT utilisés en couverture d'une catégorie de part) (Devise: EUR)

Instruments financiers à terme - taux d'intérêts

Libellé de l'instrument	Quantité	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'Exposition +/-
		Actif	Passif	
IRS77857	142,400,000.00	-	-353,680.84	142,400,000.00
IRS77866	48,100,000.00	-	-177,149.77	48,100,000.00
IRS77868	96,400,000.00	-	-355,940.03	96,400,000.00
IRS77869	86,600,000.00	-	-324,339.22	86,600,000.00
IRS77880	86,500,000.00	-	-323,636.35	86,500,000.00
IRS77881	96,000,000.00	-	-369,536.20	96,000,000.00
IRS77883	120,000,000.00	-	-528,719.59	120,000,000.00
IRS77885	22,500,000.00	-	-14,595.44	22,500,000.00
IRS77887	20,000,000.00	-	-89,567.75	20,000,000.00
IRS77890	19,600,000.00	-	-13,495.98	19,600,000.00
IRS77893	9,500,000.00	-	-5,676.33	9,500,000.00
IRS77894	14,700,000.00	-	-8,270.94	14,700,000.00
IRS77897	14,500,000.00	-	-9,482.33	14,500,000.00
IRS77898	9,700,000.00	-	-20,555.66	9,700,000.00
IRS77902	86,800,000.00	-	-330,818.25	86,800,000.00
IRS77903	98,400,000.00	-	-38,791.69	98,400,000.00
IRS77905	29,000,000.00	-	-101,836.27	29,000,000.00
IRS77907	145,000,000.00	-	-413,276.61	145,000,000.00
IRS77908	96,800,000.00	-	-96,667.25	96,800,000.00
IRS77910	7,800,000.00	2,796.13	-	7,800,000.00
IRS77911	41,600,000.00	-	-75,142.04	41,600,000.00
IRS77913	82,300,000.00	-	-130,943.87	82,300,000.00
IRS77914	14,500,000.00	-	-23,214.86	14,500,000.00
IRS77915	49,100,000.00	-	-6,688.32	49,100,000.00
IRS77926	49,000,000.00	-	-28,816.94	49,000,000.00
IRS77928	48,400,000.00	-	-88,762.98	48,400,000.00
IRS77929	98,900,000.00	-	-29,169.22	98,900,000.00
IRS77931	39,500,000.00	-	-12,837.63	39,500,000.00
IRS77933	29,100,000.00	-	-35,207.28	29,100,000.00
IRS77935	19,500,000.00	-	-7,030.62	19,500,000.00
IRS77936	24,300,000.00	-	-33,564.55	24,300,000.00
IRS77937	19,600,000.00	-	-13,545.27	19,600,000.00
IRS77938	22,700,000.00	-	-7,595.80	22,700,000.00
IRS77939	49,200,000.00	-	-27,970.52	49,200,000.00
IRS77940	77,200,000.00	-	-152,168.07	77,200,000.00
IRS77941	49,100,000.00	-	-36,723.17	49,100,000.00
IRS77942	43,500,000.00	-	-18,214.70	43,500,000.00
IRS77943	38,800,000.00	-	-70,632.62	38,800,000.00
IRS77944	98,900,000.00	-	-20,454.50	98,900,000.00
IRS77945	97,200,000.00	-	-78,083.20	97,200,000.00

Inventaire des instruments financiers à terme (hors IFT utilisés en couverture d'une catégorie de part) (Devise: EUR)

Instruments financiers à terme - taux d'intérêts

Libellé de l'instrument	Quantité	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'Exposition +/-
		Actif	Passif	
IRS77946	48,500,000.00	-	-41,011.24	48,500,000.00
IRS77947	97,100,000.00	-	-80,065.50	97,100,000.00
IRS77948	24,500,000.00	-	-4,104.73	24,500,000.00
IRS77949	48,500,000.00	-	-30,291.98	48,500,000.00
IRS77950	48,500,000.00	-	-37,528.48	48,500,000.00
IRS77951	97,000,000.00	-	-29,500.05	97,000,000.00
IRS77952	48,600,000.00	-	-12,909.22	48,600,000.00
IRS77953	97,500,000.00	-	-9,174.52	97,500,000.00
IRS77954	68,900,000.00	-	-1,550.25	68,900,000.00
IRS77955	29,000,000.00	7,378.87	-	29,000,000.00
IRS77956	97,300,000.00	7,975.40	-	97,300,000.00
IRS77957	29,100,000.00	2,671.25	-	29,100,000.00
IRS77958	72,800,000.00	3,063.84	-	72,800,000.00
IRS77959	39,500,000.00	1,060.17	-	39,500,000.00
IRS77960	9,800,000.00	106.61	-	9,800,000.00
IRS77961	14,500,000.00	-	-4,346.85	14,500,000.00
IRS77962	48,600,000.00	-	-14,569.47	48,600,000.00
IRS77963	29,600,000.00	-	-1,075.31	29,600,000.00
IRS77964	98,400,000.00	-	-23,365.75	98,400,000.00
IRS77965	68,000,000.00	-	-88,521.44	68,000,000.00
IRS77966	68,000,000.00	-	-91,497.55	68,000,000.00
IRS77967	97,000,000.00	-	-117,643.89	97,000,000.00
IRS77968	83,000,000.00	-	-15,522.84	83,000,000.00
IRS77969	48,600,000.00	-	-10,812.02	48,600,000.00
IRS77970	19,800,000.00	926.74	-	19,800,000.00
IRS77971	24,800,000.00	1,456.31	-	24,800,000.00
IRS77972	49,000,000.00	-	-26,079.52	49,000,000.00
IRS77973	97,000,000.00	-	-24,115.81	97,000,000.00
IRS77974	48,500,000.00	4,081.94	-	48,500,000.00
IRS77975	58,000,000.00	3,445.18	-	58,000,000.00
IRS77976	45,000,000.00	-	-16,961.15	45,000,000.00
IRS77977	96,000,000.00	13,730.23	-	96,000,000.00
IRS77978	87,500,000.00	24,756.65	-	87,500,000.00
IRS77979	97,000,000.00	11,321.13	-	97,000,000.00
IRS77980	29,100,000.00	12,264.54	-	29,100,000.00
IRS77981	97,300,000.00	58,400.33	-	97,300,000.00
IRS77982	73,000,000.00	19,286.86	-	73,000,000.00
IRS77983	194,600,000.00	-	-138,344.97	194,600,000.00
IRS77984	97,000,000.00	2,850.04	-	97,000,000.00
IRS77985	42,800,000.00	-	-5,153.18	42,800,000.00

BNP PARIBAS MOIS ISR

Inventaire des instruments financiers à terme (hors IFT utilisés en couverture d'une catégorie de part) (Devise: EUR)

Instruments financiers à terme - taux d'intérêts

Libellé de l'instrument	Quantité	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'Exposition +/-
		Actif	Passif	
IRS77986	97,300,000.00	-	-86,426.87	97,300,000.00
IRS77987	34.00	-	-	34.00
IRS77988	34,000,000.00	1,300.81	-	34,000,000.00
IRS77989	99,200,000.00	3,037.02	-	99,200,000.00
IRS77990	40,500,000.00	1,136.72	-	40,500,000.00
IRS77991	19,500,000.00	509.11	-	19,500,000.00
IRS77992	126,500,000.00	-	-109,684.60	126,500,000.00
IRS77993	27,700,000.00	1,728.84	-	27,700,000.00
IRS77994	96,900,000.00	182.15	-	96,900,000.00
IRS77995	19,400,000.00	4,693.02	-	19,400,000.00
IRS77996	97,500,000.00	44,167.62	-	97,500,000.00
IRS77997	97,500,000.00	60,592.49	-	97,500,000.00
IRS77998	9,700,000.00	1,318.78	-	9,700,000.00
IRS77999	9,700,000.00	1,495.53	-	9,700,000.00
IRS78000	98,600,000.00	15.43	-	98,600,000.00
IRS78001	44,300,000.00	3,740.90	-	44,300,000.00
IRS78002	22,400,000.00	17,950.32	-	22,400,000.00
IRS78003	29,500,000.00	2,501.15	-	29,500,000.00
IRS78004	9,800,000.00	1,815.14	-	9,800,000.00
IRS78006	99,200,000.00	20,912.87	-	99,200,000.00
IRS78007	97,500,000.00	40,237.39	-	97,500,000.00
IRS78008	118,000,000.00	117,496.54	-	118,000,000.00
IRS78009	10,800,000.00	523.80	-	10,800,000.00
IRS78010	16,700,000.00	1,289.25	-	16,700,000.00
IRS78011	5,000,000.00	69.96	-	5,000,000.00
IRS78012	49,300,000.00	3,980.74	-	49,300,000.00
IRS78013	37,600,000.00	-	-5,460.97	37,600,000.00
Sous total		1,864,654.60	-5,990,892.84	7,343,400,034.00
Autres instruments				
Sous total		-	-	-
Total		1,864,654.60	-5,990,892.84	7,343,400,034.00

Instruments financiers à terme - de change

Libellé de l'instrument	Quantité	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'Exposition +/-
		Actif	Passif	
Futures				
Sous total		-	-	-
Options				

BNP PARIBAS MOIS ISR

Inventaire des instruments financiers à terme (hors IFT utilisés en couverture d'une catégorie de part) (Devise: EUR)

Instruments financiers à terme - de change

Libellé de l'instrument	Quantité	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'Exposition +/-
		Actif	Passif	
Sous total		-	-	-
Swaps				
Sous total		-	-	-
Autres instruments				
Sous total		-	-	-
Total		-	-	-

Instruments financiers à terme - sur risque de crédit

Libellé de l'instrument	Quantité	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'Exposition +/-
		Actif	Passif	
Futures				
Sous total		-	-	-
Options				
Sous total		-	-	-
Swaps				
Sous total		-	-	-
Autres instruments				
Sous total		-	-	-
Total		-	-	-

Instruments financiers à terme - autres expositions

Libellé de l'instrument	Quantité	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'Exposition +/-
		Actif	Passif	
Futures				
Sous total		-	-	-
Options				
Sous total		-	-	-
Swaps				
Sous total		-	-	-
Autres instruments				
Sous total		-	-	-
Total		-	-	-

Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture d'une catégorie de part (Devise: EUR)

Instruments financiers à terme - de change

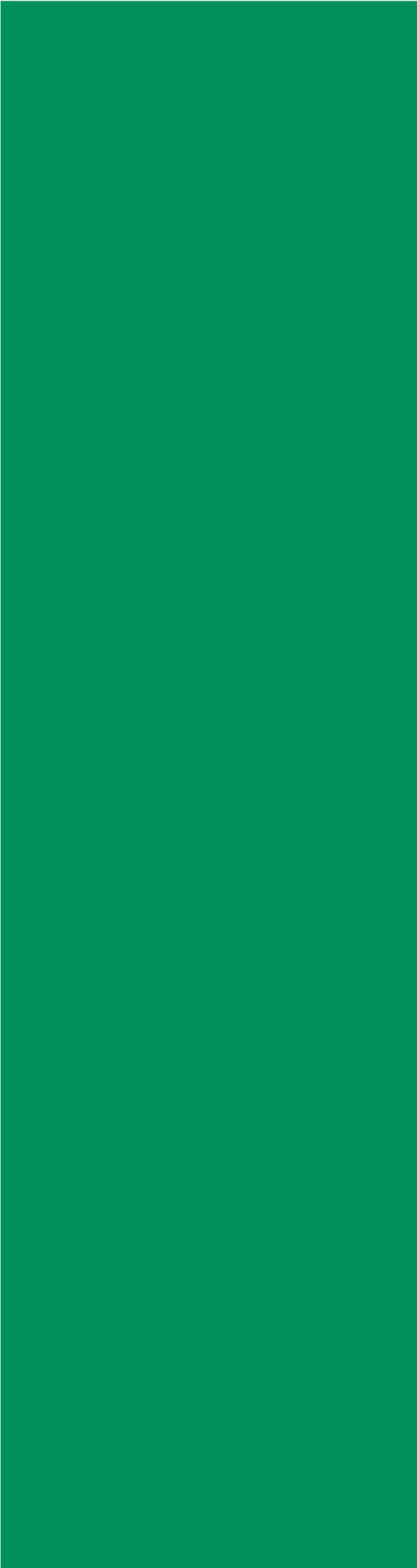
Libellé de l'instrument	Quantité	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'Exposition +/-
		Actif	Passif	
Futures				
Sous total		-	-	-
Options				
Sous total		-	-	-
Swaps				
Sous total		-	-	-
Autres instruments				
Sous total		-	-	-
Total		-	-	-

Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (Hors IFT)	21,066,895,511.21
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	-
Total instruments financiers à terme - actions	-
Total instruments financiers à terme - taux	-4,126,238.24
Total instruments financiers à terme - change	-
Total instruments financiers à terme - crédit	-
Total instruments financiers à terme - autres expositions	-
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	-
Autres actifs (+)	3,184,190,290.42
Autres passifs (-)	3,345,429.55
Passifs de financement (-)	-
TOTAL	24,243,614,133.84

ANNEXE

Le rapport annuel N-1 (format ancien plan comptable) est présenté en annexe conformément au Règlement ANC n°2022-03.



BNP PARIBAS MOIS ISR

Rapport annuel au 29 Décembre 2023

Société de gestion : BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT FRANCE

Siège social : 1, boulevard Haussmann 75009 Paris

Dépositaire : BNP PARIBAS SA

Bilan actif

	Exercice 29/12/2023	Exercice 30/12/2022
Immobilisations Nettes	-	-
Dépôts	387,040,613.89	500,026,805.56
Instruments financiers	20,662,475,954.05	14,775,451,556.68
Actions et valeurs assimilées	-	-
Négoziées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Obligations et valeurs assimilées	201,138,020.97	-
Négoziées sur un marché réglementé ou assimilé	201,138,020.97	-
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Titres de créances	20,081,591,634.96	14,721,464,129.87
Négoziés sur un marché réglementé ou assimilé - Titres de créances négociables	19,765,394,308.66	14,411,809,369.08
Négoziés sur un marché réglementé ou assimilé - Autres titres de créances	316,197,326.30	309,654,760.79
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Titres d'organismes de placement collectif	374,789,697.85	31,938,786.79
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'Union Européenne	374,789,697.85	31,938,786.79
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'Union Européenne	-	-
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres pays Etats membres de l'Union Européenne et organismes de titrisations cotés	-	-
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'Union Européenne et organismes de titrisations non cotés	-	-
Autres organismes non européens	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-
Créances représentatives de titre reçus en pension	-	-
Créances représentatives de titres prêtés	-	-
Titres empruntés	-	-
Titres donnés en pension	-	-
Autres opérations temporaires	-	-
Instruments financiers à terme	4,956,600.27	22,048,640.02
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Autres opérations	4,956,600.27	22,048,640.02
Autres Actifs : Loans	-	-
Autres instruments financiers	-	-
Créances	22,724,301.32	-
Opérations de change à terme de devises	-	-
Autres	22,724,301.32	-
Comptes financiers	2,873,898,873.07	2,107,846,063.37
Liquidités	2,873,898,873.07	2,107,846,063.37
TOTAL DE L'ACTIF	23,946,139,742.33	17,383,324,425.61

Bilan passif

	Exercice 29/12/2023	Exercice 30/12/2022
Capitaux propres	-	-
Capital	23,418,368,598.39	17,431,661,346.82
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées (a)	-	-
Report à nouveau (a)	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice (a,b)	83,298,482.04	-45,408,320.62
Résultat de l'exercice (a,b)	428,265,359.75	-26,317,966.77
Total capitaux propres (= Montant représentatif de l'actif net)	23,929,932,440.18	17,359,935,059.43
Instruments financiers	8,874,177.99	-
Opérations de cession sur instruments financiers	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-
Dettes représentatives de titres donnés en pension	-	-
Dettes représentatives de titres empruntés	-	-
Autres opérations temporaires	-	-
Instruments financiers à terme	8,874,177.99	-
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Autres opérations	8,874,177.99	-
Dettes	7,333,124.16	23,389,366.18
Opérations de change à terme de devises	-	-
Autres	7,333,124.16	23,389,366.18
Comptes financiers	-	-
Concours bancaires courants	-	-
Emprunts	-	-
TOTAL DU PASSIF	23,946,139,742.33	17,383,324,425.61

(a) Y compris comptes de régularisations.

(b) Diminués des acomptes versés au titre de l'exercice.

Hors-bilan

	Exercice 29/12/2023	Exercice 30/12/2022
Opérations de couverture		
Engagements sur marchés réglementés ou assimilés		
Engagements de gré à gré		
Swap de taux		
achat IRS77033		14,000,000.00
achat IRS77039		50,000,000.00
achat IRS77043		150,000,000.00
achat IRS77044		100,000,000.00
achat IRS77045		100,000,000.00
achat IRS77048		300,000,000.00
achat IRS77050		50,000,000.00
achat IRS77052		125,000,000.00
achat IRS77054		75,000,000.00
achat IRS77057		75,000,000.00
achat IRS77059		100,000,000.00
achat IRS77060		140,000,000.00
achat IRS77063		75,000,000.00
achat IRS77065		100,000,000.00
achat IRS77068		100,000,000.00
achat IRS77070		100,000,000.00
achat IRS77072		100,000,000.00
achat IRS77073		100,000,000.00
achat IRS77094		30,000,000.00
achat IRS77098		100,000,000.00
achat IRS77100		50,000,000.00
achat IRS77101		100,000,000.00
achat IRS77108		11,000,000.00
achat IRS77112		32,000,000.00
achat IRS77118		90,000,000.00
achat IRS77121		42,000,000.00
achat IRS77123		76,000,000.00
achat IRS77124		20,000,000.00
achat IRS77128		30,000,000.00
achat IRS77131		30,000,000.00
achat IRS77132		62,500,000.00
achat IRS77135		50,000,000.00
achat IRS77137		25,000,000.00
achat IRS77139		52,000,000.00
achat IRS77141		30,000,000.00
achat IRS77150		55,000,000.00
achat IRS77152		75,000,000.00
achat IRS77153		20,000,000.00
achat IRS77154		50,000,000.00

Hors-bilan

	Exercice 29/12/2023	Exercice 30/12/2022
achat IRS77155		61,000,000.00
achat IRS77157		20,000,000.00
achat IRS77158		20,000,000.00
achat IRS77161		15,000,000.00
achat IRS77164		25,000,000.00
achat IRS77166		20,000,000.00
achat IRS77168		20,000,000.00
achat IRS77170		50,000,000.00
achat IRS77171		43,000,000.00
achat IRS77173		75,000,000.00
achat IRS77175		20,000,000.00
achat IRS77176		200,000,000.00
achat IRS77177		35,000,000.00
achat IRS77178		32,000,000.00
achat IRS77179		50,000,000.00
achat IRS77180		26,000,000.00
achat IRS77181		50,000,000.00
achat IRS77182		55,000,000.00
achat IRS77183		25,000,000.00
achat IRS77184		53,000,000.00
achat IRS77185		44,000,000.00
achat IRS77186		39,000,000.00
achat IRS77187		10,000,000.00
achat IRS77189		120,000,000.00
achat IRS77190		7,000,000.00
achat IRS77191		30,000,000.00
achat IRS77193		25,000,000.00
achat IRS77194		15,000,000.00
achat IRS77196		125,000,000.00
achat IRS77197		75,000,000.00
achat IRS77198		37,000,000.00
achat IRS77199		36,000,000.00
achat IRS77200		50,000,000.00
achat IRS77202		50,000,000.00
achat IRS77205		50,000,000.00
achat IRS77206		10,000,000.00
achat IRS77207		50,000,000.00
achat IRS77208		30,000,000.00
achat IRS77210		14,000,000.00
achat IRS77211		15,000,000.00
achat IRS77212		100,000,000.00
achat IRS77213		40,000,000.00
achat IRS77214		45,000,000.00

Hors-bilan

	Exercice 29/12/2023	Exercice 30/12/2022
achat IRS77215		50,000,000.00
achat IRS77216		75,000,000.00
achat IRS77217		20,000,000.00
achat IRS77218		30,000,000.00
achat IRS77219		15,000,000.00
achat IRS77220		26,000,000.00
achat IRS77221		20,000,000.00
achat IRS77222		60,000,000.00
achat IRS77223		30,000,000.00
achat IRS77224		18,000,000.00
achat IRS77225		37,000,000.00
achat IRS77226		30,000,000.00
achat IRS77227		50,000,000.00
achat IRS77228		27,000,000.00
achat IRS77229		30,000,000.00
achat IRS77230		30,000,000.00
achat IRS77232		50,000,000.00
achat IRS77233		50,000,000.00
achat IRS77234		40,000,000.00
achat IRS77235		100,000,000.00
achat IRS77236		30,000,000.00
achat IRS77237		50,000,000.00
achat IRS77238		100,000,000.00
achat IRS77239		45,000,000.00
achat IRS77240		10,000,000.00
achat IRS77241		30,000,000.00
achat IRS77242		50,000,000.00
achat IRS77243		18,000,000.00
achat IRS77244		75,000,000.00
achat IRS77245		50,000,000.00
achat IRS77246		35,000,000.00
achat IRS77247		50,000,000.00
achat IRS77248		30,000,000.00
achat IRS77249		150,000,000.00
achat IRS77250		150,000,000.00
achat IRS77251		51,000,000.00
achat IRS77252		46,000,000.00
achat IRS77253		25,000,000.00
achat IRS77254		24,000,000.00
achat IRS77255		100,000,000.00
achat IRS77256		35,000,000.00
achat IRS77257		60,000,000.00
achat IRS77258		150,000,000.00

Hors-bilan

	Exercice 29/12/2023	Exercice 30/12/2022
achat IRS77259	-	50,000,000.00
achat IRS77260	-	61,500,000.00
achat IRS77263	-	90,000,000.00
achat IRS77264	-	50,000,000.00
achat IRS77265	-	13,000,000.00
achat IRS77266	-	75,000,000.00
achat IRS77267	-	20,000,000.00
achat IRS77269	-	20,000,000.00
achat IRS77270	-	25,000,000.00
achat IRS77287	100,000,000.00	-
achat IRS77289	150,000,000.00	-
achat IRS77313	75,000,000.00	-
achat IRS77341	10,000,000.00	-
achat IRS77346	43,000,000.00	-
achat IRS77371	50,000,000.00	-
achat IRS77377	100,000,000.00	-
achat IRS77379	100,000,000.00	-
achat IRS77384	20,000,000.00	-
achat IRS77385	30,500,000.00	-
achat IRS77400	100,000,000.00	-
achat IRS77401	125,000,000.00	-
achat IRS77402	100,000,000.00	-
achat IRS77414	14,500,000.00	-
achat IRS77426	60,000,000.00	-
achat IRS77440	48,000,000.00	-
achat IRS77442	20,000,000.00	-
achat IRS77450	96,000,000.00	-
achat IRS77451	192,000,000.00	-
achat IRS77458	43,500,000.00	-
achat IRS77460	144,000,000.00	-
achat IRS77476	48,000,000.00	-
achat IRS77479	120,000,000.00	-
achat IRS77480	90,000,000.00	-
achat IRS77481	96,000,000.00	-
achat IRS77483	140,000,000.00	-
achat IRS77488	16,300,000.00	-
achat IRS77493	96,000,000.00	-
achat IRS77501	124,500,000.00	-
achat IRS77503	144,000,000.00	-
achat IRS77504	49,000,000.00	-
achat IRS77505	95,900,000.00	-
achat IRS77510	31,400,000.00	-
achat IRS77515	40,000,000.00	-

Hors-bilan

	Exercice 29/12/2023	Exercice 30/12/2022
achat IRS77518	29,400,000.00	-
achat IRS77520	119,000,000.00	-
achat IRS77524	19,500,000.00	-
achat IRS77527	19,300,000.00	-
achat IRS77528	14,600,000.00	-
achat IRS77531	38,500,000.00	-
achat IRS77533	9,800,000.00	-
achat IRS77538	19,600,000.00	-
achat IRS77541	49,000,000.00	-
achat IRS77546	49,000,000.00	-
achat IRS77555	95,500,000.00	-
achat IRS77556	191,500,000.00	-
achat IRS77558	17,600,000.00	-
achat IRS77565	49,000,000.00	-
achat IRS77566	24,000,000.00	-
achat IRS77567	29,400,000.00	-
achat IRS77568	42,000,000.00	-
achat IRS77569	29,400,000.00	-
achat IRS77570	98,000,000.00	-
achat IRS77573	95,900,000.00	-
achat IRS77575	7,600,000.00	-
achat IRS77576	29,400,000.00	-
achat IRS77577	134,300,000.00	-
achat IRS77579	48,000,000.00	-
achat IRS77581	49,000,000.00	-
achat IRS77583	72,000,000.00	-
achat IRS77586	25,500,000.00	-
achat IRS77587	58,500,000.00	-
achat IRS77588	57,500,000.00	-
achat IRS77589	72,000,000.00	-
achat IRS77593	39,300,000.00	-
achat IRS77597	48,000,000.00	-
achat IRS77599	19,700,000.00	-
achat IRS77601	43,000,000.00	-
achat IRS77605	96,000,000.00	-
achat IRS77608	47,900,000.00	-
achat IRS77610	98,600,000.00	-
achat IRS77611	95,500,000.00	-
achat IRS77620	19,700,000.00	-
achat IRS77625	43,000,000.00	-
achat IRS77626	19,700,000.00	-
achat IRS77627	9,800,000.00	-
achat IRS77628	29,500,000.00	-

Hors-bilan

	Exercice 29/12/2023	Exercice 30/12/2022
achat IRS77629	29,300,000.00	-
achat IRS77630	58,700,000.00	-
achat IRS77631	9,800,000.00	-
achat IRS77632	47,800,000.00	-
achat IRS77633	77,000,000.00	-
achat IRS77634	19,100,000.00	-
achat IRS77635	49,500,000.00	-
achat IRS77636	86,000,000.00	-
achat IRS77637	25,400,000.00	-
achat IRS77638	57,500,000.00	-
achat IRS77639	72,500,000.00	-
achat IRS77640	39,100,000.00	-
achat IRS77641	38,300,000.00	-
achat IRS77642	71,700,000.00	-
achat IRS77643	9,700,000.00	-
achat IRS77644	20,000,000.00	-
achat IRS77645	28,700,000.00	-
achat IRS77646	98,000,000.00	-
achat IRS77647	49,000,000.00	-
achat IRS77648	48,000,000.00	-
achat IRS77649	95,800,000.00	-
achat IRS77650	67,000,000.00	-
achat IRS77651	73,700,000.00	-
achat IRS77652	43,600,000.00	-
achat IRS77653	31,500,000.00	-
achat IRS77654	143,800,000.00	-
achat IRS77655	95,500,000.00	-
achat IRS77656	95,800,000.00	-
achat IRS77657	143,500,000.00	-
achat IRS77658	38,400,000.00	-
achat IRS77660	72,000,000.00	-
achat IRS77661	95,900,000.00	-
achat IRS77662	144,000,000.00	-
achat IRS77663	92,200,000.00	-
achat IRS77664	72,000,000.00	-
achat IRS77665	96,000,000.00	-
achat IRS77666	37,500,000.00	-
achat IRS77667	48,000,000.00	-
achat IRS77668	96,000,000.00	-
achat IRS77669	96,000,000.00	-
achat IRS77670	48,000,000.00	-
achat IRS77671	19,500,000.00	-
achat IRS77672	28,800,000.00	-

Hors-bilan

	Exercice 29/12/2023	Exercice 30/12/2022
achat IRS77673	40,000,000.00	-
achat IRS77674	48,000,000.00	-
achat IRS77675	48,000,000.00	-
achat IRS77676	15,000,000.00	-
achat IRS77677	72,800,000.00	-
achat IRS77678	14,500,000.00	-
Autres engagements		
Autres opérations		
Engagements sur marchés réglementés ou assimilés		
Engagements de gré à gré		
Autres engagements		

Compte de résultat

	Exercice 29/12/2023	Exercice 30/12/2022
Produits sur opérations financières	-	-
Produits sur actions et valeurs assimilées	-	-
Produits sur obligations et valeurs assimilées	-	-
Produits sur titres de créances	314,693,819.95	-13,505,529.41
Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres	1,194,394.14	-
Produits sur instruments financiers à terme	196,152,052.42	2,116,229.96
Produits sur dépôts et sur comptes financiers	94,363,285.04	4,237,307.32
Produits sur prêts	-	-
Autres produits financiers	-	-
TOTAL I	606,403,551.55	-7,151,992.13
Charges sur opérations financières	-	-
Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres	-	-
Charges sur instruments financiers à terme	-170,361,487.13	-236,859.12
Charges sur dettes financières	-3,093,863.95	-8,828,932.12
Autres charges financières	-	-
TOTAL II	-173,455,351.08	-9,065,791.24
Résultat sur opérations financières (I + II)	432,948,200.47	-16,217,783.37
Autres produits (III)	-	-
Frais de gestion et dotations aux amortissements (IV)	-23,324,683.78	-9,239,043.07
Résultat net de l'exercice (I + II + III + IV)	409,623,516.69	-25,456,826.44
Régularisation des revenus de l'exercice (V)	18,641,843.06	-861,140.33
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (VI)	-	-
Résultat (I + II + III + IV + V + VI)	428,265,359.75	-26,317,966.77

Règles et Méthodes Comptables

Les comptes annuels sont présentés sous la forme prévue par le règlement ANC n° 2014-01, modifié.

La devise de comptabilité est l'Euro.

Toutes les valeurs mobilières qui composent le portefeuille ont été comptabilisées au coût historique, frais exclus.

Les titres et instruments financiers à terme ferme et conditionnel détenus en portefeuille libellés en devises sont convertis dans la devise de comptabilité sur la base des taux de change relevés à Paris au jour de l'évaluation.

Le portefeuille est évalué lors de chaque valeur liquidative et lors de l'arrêté des comptes selon les méthodes suivantes :

Valeurs mobilières

Les titres cotés : à la valeur boursière - coupons courus inclus (cours clôture jour)

Toutefois, les valeurs mobilières dont le cours n'a pas été constaté le jour de l'évaluation, ou cotées par des contributeurs et pour lequel le cours a été corrigé, de même que les titres qui ne sont pas négociés sur un marché réglementé, sont évalués sous la responsabilité de la société de gestion (ou du conseil d'administration pour une Sicav), à leur valeur probable de négociation. Les prix sont corrigés par la société de gestion en fonction de sa connaissance des émetteurs et/ou des marchés.

Les O.P.C. : à la dernière valeur liquidative connue, à défaut à la dernière valeur estimée. Les valeurs liquidatives des titres d'organismes de placements collectifs étrangers valorisant sur une base mensuelle, sont confirmées par les administrateurs de fonds. Les valorisations sont mises à jour de façon hebdomadaire sur la base d'estimations communiquées par les administrateurs de ces OPC et validées par le gérant.

Les titres de créance et assimilés négociables sont évalués par l'application d'une méthode actuarielle, le taux d'actualisation retenu étant basé sur les taux marchés sans risque (€STER) auxquels un écart représentatif des caractéristiques intrinsèques de l'émetteur est ajouté. Le niveau de l'écart exprimé en points de base est calculé par les équipes Investment Operation Reference Data Pricing de BNP Paribas Investment Partners en fonction des transactions observées sur le marché primaire compilées par date de maturité, niveaux de rating ainsi que le secteur de l'émetteur. Les rating utilisés sont attribués aux titres de créance négociables par les agences de notation Moody's, Standard & Poors et Fitch.

En cas d'événements de crédit concernant un titre de créance négociable détenu en portefeuille, l'évaluation de ce titre est réalisée de manière individuelle.

Les acquisitions et cessions temporaires de titres :

- Les prêts de titres : la créance représentative des titres prêtés est évaluée à la valeur du marché des titres.
- Les emprunts de titres : les titres empruntés ainsi que la dette représentative des titres empruntés sont évalués à la valeur du marché des titres.
- Les collatéraux : s'agissant des titres reçus en garantie dans le cadre des opérations de prêts de titres, l'OPC a opté pour une présentation de ces titres dans les comptes du bilan à hauteur de la dette correspondant à l'obligation de restitution de ceux-ci.
- Les pensions livrées d'une durée résiduelle inférieure ou égale à trois mois : individualisation de la créance sur la base du prix du contrat. Dans ce cas, une linéarisation de la rémunération est effectuée.
- Les pensions long terme : Elles sont enregistrées et évaluées à leur nominal, même si elles ont une échéance supérieure à trois mois. Ce montant est majoré des intérêts courus qui s'y rattachent. Toutefois, certains contrats prévoient des conditions particulières en cas de demande de remboursement anticipé afin de prendre en compte l'impact de hausse de la courbe de financement de la contrepartie. Les intérêts courus peuvent alors être diminués de cet impact, sans valeur planchée. L'impact est proportionnel à la durée résiduelle de la pension et l'écart constaté entre la marge contractuelle et la marge de marché pour une date de maturité identique.
- Les mises en pensions d'une durée résiduelle inférieure ou égale à trois mois : valeur boursière. La dette valorisée sur la base de la valeur contractuelle est inscrite au passif du bilan. Dans ce cas, une linéarisation de la rémunération est effectuée.

Provision pour risque des liquidités de marché.

Afin d'atteindre l'objectif de gestion du FCP, tel que défini par le prospectus complet, la société de gestion peut être amenée à corriger ponctuellement la valorisation de certains titres détenus en portefeuille en raison de fluctuations conjoncturelles des prix sur les marchés concernés. Les corrections ainsi apportées ne peuvent excéder 5 bp rapportés à l'actif net du FCP.

Instruments financiers à terme et conditionnels

Futures : cours de compensation jour.

L'évaluation hors bilan est calculée sur la base du nominal, de son cours de compensation et, éventuellement, du cours de change.

Options : cours de clôture jour ou, à défaut, le dernier cours connu.

Options OTC : ces options font l'objet d'une évaluation à leur valeur de marché, en fonction des cours communiqués par les contreparties. Ces valorisations font l'objet de contrôles par la société de gestion.

L'évaluation hors bilan est calculée en équivalent sous-jacent en fonction du delta et du cours du sous-jacent et, éventuellement, du cours de change.

Dépôts à terme : ils sont enregistrés et évalués pour leur montant nominal, même s'ils ont une échéance supérieure à trois mois. Ce montant est majoré des intérêts courus qui s'y rattachent. Toutefois, certains contrats prévoient des conditions particulières en cas de demande de remboursement anticipé afin de prendre en compte l'impact de hausse de la courbe de financement de la contrepartie. Les intérêts courus peuvent alors être diminués de cet impact, sans pouvoir être négatifs. Les dépôts à terme sont alors au minimum évalués à leur valeur nominale.

Swaps de taux :

- pour les swaps d'échéance inférieure à trois mois, les intérêts sont linéarisés
- les swaps d'échéance supérieure à trois mois sont revalorisés à la valeur du marché

Les produits synthétiques (association d'un titre et d'un swap) sont comptabilisés globalement. Les intérêts des swaps à recevoir dans le cadre de ces produits sont valorisés linéairement.

Les assets swaps et les produits synthétiques sont valorisés sur la base de sa valeur de marché. L'évaluation des assets swaps est basée sur l'évaluation des titres couverts à laquelle est retranchée l'incidence de la variation des spreads de crédit. Cette incidence est évaluée à partir de la moyenne des spreads communiqués par 4 contreparties interrogées mensuellement, corrigée d'une marge, en fonction de la notation de l'émetteur.

L'engagement hors bilan des swaps correspond au nominal.

Swaps structurés (swaps à composante optionnelle) : ces swaps font l'objet d'une évaluation à leur valeur de marché, en fonction des cours communiqués par les contreparties. Ces valorisations font l'objet de contrôles par la société de gestion.

L'engagement hors bilan de ces swaps correspond à la valeur nominale.

L'évaluation des swaps d'indice, calculée par l'équipe « OTC pricing & Services », est utilisée pour le calcul de la valeur liquidative après contrôle de cohérence avec la valorisation de la contrepartie si elle est reçue dans les délais. En cas de non disponibilité ou d'incohérence, OTC pricing et Services se rapproche de la contrepartie pour identifier et résoudre les problèmes.

L'engagement hors bilan de ces swaps correspond à la valeur nominale.

Frais de gestion financière

- 0.90 % TTC maximum pour les Catégories de parts « Classic » classe « C »
- 0.90 % TTC maximum pour les Catégories de parts « Classic » classe « D »
- 0.15 % TTC maximum pour les Catégories de parts « I » classe « C »
- 0.15 % TTC maximum pour les Catégories de parts « I » classe « D »
- 0.00 % TTC maximum pour les Catégories de parts « X » classe « C »
- 0.00 % TTC maximum pour les Catégories de parts « X » classe « D »
- 0.60 % TTC maximum pour la Catégorie de part « Mandat »
- 0.45 % TTC maximum pour la Catégorie de part « Privilege » classe « C »
- 0.45 % TTC maximum pour la Catégorie de part « Privilege » classe « D »
- 0.90 % TTC maximum pour la Catégorie de part « EPC »
- 0.90 % TTC maximum pour les Catégories de parts « CT1 »
- 0.90 % TTC maximum pour les Catégories de parts « CT2 »
- 0.50 % TTC maximum pour la Catégorie de part « E »
- 0.12 % TTC maximum pour les Catégories de parts « I PLUS » classe « C »

La dotation est calculée sur la base de l'actif net par an déduction faite des OPC. Ces frais, n'incluant pas les frais de transaction, seront directement imputés au compte de résultat du Fonds.

Ces frais recouvrent tous les frais facturés à l'OPC, à l'exception des frais de transaction. Les frais de transactions incluent les frais d'intermédiaires (courtage, impôts de bourse...) et la commission de mouvement, le cas échéant, qui peut être perçue notamment par le dépositaire et la société de gestion.

Frais administratifs externes à la société de gestion

- 0.10 % TTC maximum pour les Catégories de parts « Classic » classe « C »
- 0.10 % TTC maximum pour les Catégories de parts « Classic » classe « D »
- 0.10 % TTC maximum pour les Catégories de parts « I » classe « C »
- 0.10 % TTC maximum pour les Catégories de parts « I » classe « D »
- 0.10 % TTC maximum pour les Catégories de parts « X » classe « C »
- 0.10 % TTC maximum pour les Catégories de parts « X » classe « D »
- 0.10 % TTC maximum pour la Catégorie de part « Mandat »
- 0.10 % TTC maximum pour la Catégorie de part « Privilège » classe « C »
- 0.10 % TTC maximum pour la Catégorie de part « Privilège » classe « D »
- 0.10 % TTC maximum pour la Catégorie de part « EPC »
- 0.10 % TTC maximum pour les Catégories de parts « CT1 »
- 0.10 % TTC maximum pour les Catégories de parts « CT2 »
- 0.10 % TTC maximum pour la Catégorie de part « E »
- 0.10 % TTC maximum pour les Catégories de parts « I PLUS » classe « C »

sur la base de l'actif net par an.

Frais de recherche

Néant

Commission de surperformance

Néant

Rétrocession de frais de gestion

Néant

Méthode de comptabilisation des intérêts

Intérêts encaissés

Affectation des résultats réalisés

- Catégorie de part « Classic » Classe « C » : Capitalisation
- Catégorie de part « Classic » Classe « D » : Distribution
- Catégorie de part « I » Classe « C » : Capitalisation
- Catégorie de part « I » Classe « D » : Distribution
- Catégorie de part « X » Classe « C » : Capitalisation
- Catégorie de part « X » Classe « D » : Capitalisation et/ou Distribution

- Catégorie de part « Mandat » : Capitalisation
- Catégorie de part « Privilège » Classe « C » : Capitalisation
- Catégorie de part « Privilège » Classe « D » : Distribution
- Catégorie de part « EPC » : Capitalisation
- Catégorie de part « CT1 » : Capitalisation
- Catégorie de part « CT2 » : Capitalisation
- Catégorie de part « E » : Capitalisation
- Catégorie de part « I PLUS » classe « C » : Capitalisation

Affectation des plus-values nettes réalisées

- Catégorie de part « Classic » Classe « C » : Capitalisation
- Catégorie de part « Classic » Classe « D » : Capitalisation
- Catégorie de part « I » Classe « C » : Capitalisation
- Catégorie de part « I » Classe « D » : Capitalisation
- Catégorie de part « X » Classe « C » : Capitalisation
- Catégorie de part « X » Classe « D » : Capitalisation et/ou Distribution
- Catégorie de part « Mandat » : Capitalisation
- Catégorie de part « Privilège » Classe « C » : Capitalisation
- Catégorie de part « Privilège » Classe « D » : Capitalisation
- Catégorie de part « EPC » : Capitalisation
- Catégorie de part « CT1 » : Capitalisation
- Catégorie de part « CT2 » : Capitalisation
- Catégorie de part « E » : Capitalisation
- Catégorie de part « I PLUS » classe « C » : Capitalisation

Changements affectant le fonds

Néant.

Evolution de l'actif net

	Exercice 29/12/2023	Exercice 30/12/2022
Actif net en début d'exercice	17,359,935,059.43	18,595,586,377.02
Souscriptions (y compris les commissions de souscription acquises à l'O.P.C.)	142,937,882,077.72	98,882,227,950.51
Rachats (sous déduction des commissions de rachat acquises à l'O.P.C.)	-137,112,227,502.00	-100,118,749,792.65
Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	83,205,768.12	2,164,152.25
Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	-4,078,385.90	-44,574,013.58
Plus-values réalisées sur instruments financiers à terme	-	-
Moins-values réalisées sur instruments financiers à terme	-	-
Frais de transaction	14,485.67	-
Différences de change	-	-
Variation de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers :	281,529,829.37	41,483,362.87
Différence d'estimation exercice N	295,137,167.08	13,607,337.71
Différence d'estimation exercice N-1	-13,607,337.71	27,876,025.16
Variation de la différence d'estimation des instruments financiers à terme :	-25,952,408.92	27,253,154.28
Différence d'estimation exercice N	1,301,441.32	27,253,850.24
Différence d'estimation exercice N-1	-27,253,850.24	-695.96
Distribution de l'exercice antérieur sur plus et moins-values nettes	-	-
Distribution de l'exercice antérieur sur résultat	-	-
Résultat net de l'exercice avant compte de régularisation	409,623,516.69	-25,456,826.44
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur plus et moins-values nettes	-	-
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur résultat	-	-
Autres éléments	-	695.17
Actif net en fin d'exercice	23,929,932,440.18	17,359,935,059.43

Complément d'information 1

	Exercice 29/12/2023
Engagements reçus ou donnés	
Engagements reçus ou donnés (garantie de capital ou autres engagements) (*)	-
Valeur actuelle des instruments financiers inscrits en portefeuille constitutifs de dépôts de garantie	
Instruments financiers reçus en garantie et non inscrits au bilan	-
Instruments financiers donnés en garantie et maintenus dans leur poste d'origine	-
Instruments financiers en portefeuille émis par le prestataire ou les entités de son groupe	
Dépôts	-
Actions	-
Titres de taux	-
OPC	374,789,697.85
Acquisitions et cessions temporaires sur titres	-
Swaps (en nominal)	5,772,900,000.00
Valeur actuelle des instruments financiers faisant l'objet d'une acquisition temporaire	
Titres acquis à réméré	-
Titres pris en pension	-
Titres empruntés	-

(*) Pour les OPC garantis, l'information figure dans les règles et méthodes comptables.

Complément d'information 2

Emissions et rachats pendant l'exercice comptable	Exercice 29/12/2023
	Nombre de titres
Catégorie de classe IC (Devise: EUR)	
Nombre de titres émis	4,217,188.389
Nombre de titres rachetés	4,184,614.586
Catégorie de classe Classic C (Devise: EUR)	
Nombre de titres émis	1,416,138.936
Nombre de titres rachetés	559,981.078
Catégorie de classe ID (Devise: EUR)	
Nombre de titres émis	71.366
Nombre de titres rachetés	70.097
Catégorie de classe XC (Devise: EUR)	
Nombre de titres émis	3,426,434.627
Nombre de titres rachetés	4,335,020.463
Catégorie de classe Classic D (Devise: EUR)	
Nombre de titres émis	9,081.808
Nombre de titres rachetés	6,188.213
Catégorie de classe Mandat (Devise: EUR)	
Nombre de titres émis	579,086.862
Nombre de titres rachetés	624,180.534
Catégorie de classe XD (Devise: EUR)	
Nombre de titres émis	557,764.000
Nombre de titres rachetés	542,113.243
Catégorie de classe PRIVILEGE C (Devise: EUR)	
Nombre de titres émis	333,664.466
Nombre de titres rachetés	403,836.048
Catégorie de classe EPC (Devise: EUR)	
Nombre de titres émis	21,811.998
Nombre de titres rachetés	5,504.611
Catégorie de classe CT1 (Devise: EUR)	
Nombre de titres émis	975,025.290
Nombre de titres rachetés	801,416.654
Catégorie de classe CT2 (Devise: EUR)	
Nombre de titres émis	386,982.395
Nombre de titres rachetés	79,336.261
Catégorie de classe PRIVILEGE D (Devise: EUR)	
Nombre de titres émis	84,720.272
Nombre de titres rachetés	46,106.746

Complément d'information 2

	Exercice 29/12/2023	
Catégorie de classe I PLUS (Devise: EUR)		
Nombre de titres émis	62,533.890	
Nombre de titres rachetés	53,820.010	
Catégorie de classe E (Devise: EUR)		
Nombre de titres émis	543,659.764	
Nombre de titres rachetés	278,061.193	
Commissions de souscription et/ou de rachat		
	Montant (EUR)	
Commissions de souscription acquises à l'OPC	-	
Commissions de rachat acquises à l'OPC	-	
Commissions de souscription perçues et rétrocédées	348,010.94	
Commissions de rachat perçues et rétrocédées	-	
Frais de gestion	Montant (EUR)	% de l'actif net moyen
Catégorie de classe IC (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	16,590,405.61	0.10
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe Classic C (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	2,056,116.24	0.39
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe ID (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	8,234.21	0.10
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe XC (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	976,800.62	0.07
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe Classic D (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	31,801.40	0.38
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-

Complément d'information 2

	Exercice 29/12/2023	
Catégorie de classe Mandat (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	140,544.88	0.12
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe XD (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	387,183.43	0.07
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe PRIVILEGE C (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	497,969.19	0.20
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe EPC (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	9,479.70	0.11
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe CT1 (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	429,827.53	0.32
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe CT2 (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	224,984.81	0.31
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe PRIVILEGE D (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	45,805.29	0.16
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe I PLUS (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	1,698,689.02	0.07
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Catégorie de classe E (Devise: EUR)		
Frais de gestion et de fonctionnement (*)	226,841.85	0.19
Commissions de surperformance	-	-
Autres frais	-	-
Rétrocessions de frais de gestion (toutes parts confondues)	-	-

Complément d'information 2

**Exercice
29/12/2023**

(*) Pour les OPC dont la durée d'exercice n'est pas égale à 12 mois, le pourcentage de l'actif net moyen correspond au taux moyen annualisé.

Ventilation par nature des créances et dettes

	Exercice 29/12/2023
Ventilation par nature des créances	
Avoir fiscal à récupérer	
Déposit euros	
Déposit autres devises	
Collatéraux espèces	22,724,301.32
Valorisation des achats de devises à terme	
Contrevaleur des ventes à terme	
Autres débiteurs divers	
Coupons à recevoir	
TOTAL DES CREANCES	22,724,301.32
Ventilation par nature des dettes	
Déposit euros	
Déposit autres devises	
Collatéraux espèces	4,710,000.00
Provision charges d'emprunts	
Valorisation des ventes de devises à terme	
Contrevaleur des achats à terme	
Frais et charges non encore payés	2,623,124.16
Autres créditeurs divers	
Provision pour risque des liquidités de marché	
TOTAL DES DETTES	7,333,124.16

Ventilation par nature juridique ou économique d'instrument

	Exercice 29/12/2023
Actif	
Obligations et valeurs assimilées	201,138,020.97
Obligations indexées	-
Obligations convertibles	-
Titres participatifs	-
Autres Obligations et valeurs assimilées	201,138,020.97
Titres de créances	20,081,591,634.96
Négociés sur un marché réglementé ou assimilé	20,081,591,634.96
Bons du Trésor	-
Autres TCN	19,765,394,308.66
Autres Titres de créances	316,197,326.30
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé	-
Autres actifs : Loans	-
Passif	
Opérations de cession sur instruments financiers	-
Actions	-
Obligations	-
Autres	-
Hors-bilan	
Opérations de couverture	
Taux	7,864,000,000.00
Actions	-
Autres	-
Autres opérations	
Taux	-
Actions	-
Autres	-

Ventilation par nature de taux des postes d'actif, de passif et de hors-bilan

	Taux fixe	Taux variable	Taux révisable	Autres
Actif				
Dépôts	387,040,613.89	-	-	-
Obligations et valeurs assimilées	-	-	201,138,020.97	-
Titres de créances	10,632,593,265.37	8,978,431,331.60	470,567,037.99	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-
Autres actifs: Loans	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	2,873,898,873.07
Passif				
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	-
Hors-bilan				
Opérations de couverture	7,864,000,000.00	-	-	-
Autres opérations	-	-	-	-

Ventilation par maturité résiduelle des postes d'actif, de passif et de hors-bilan

	[0 - 3 mois]]3 mois - 1 an]]1 - 3 ans]]3 - 5 ans]	> 5 ans
Actif					
Dépôts	387,040,613.89	-	-	-	-
Obligations et valeurs assimilées	-	-	201,138,020.97	-	-
Titres de créances	7,368,734,068.39	12,478,600,771.30	234,256,795.27	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-	-
Autres actifs: Loans	-	-	-	-	-
Comptes financiers	2,873,898,873.07	-	-	-	-
Passif					
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	-	-
Hors-bilan					
Opérations de couverture	2,490,900,000.00	5,373,100,000.00	-	-	-
Autres opérations	-	-	-	-	-

Ventilation par devise de cotation des postes d'actif, de passif et de hors-bilan

	Devise
Actif	Néant
Dépôts	-
Actions et valeurs assimilées	-
Obligations et valeurs assimilées	-
Titres de créances	-
Titres d'OPC	-
Opérations temporaires sur titres	-
Autres actifs: Loans	-
Autres instruments financiers	-
Créances	-
Comptes financiers	-
Passif	Néant
Opérations de cession sur instruments financiers	-
Opérations temporaires sur titres	-
Dettes	-
Comptes financiers	-
Hors-bilan	Néant
Opérations de couverture	-
Autres opérations	-

Au 29 Décembre 2023, le portefeuille ne détient que des instruments financiers libellés en devise de référence de la comptabilité.

Affectation des résultats

Catégorie de classe IC (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 29/12/2023	Exercice 30/12/2022
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	291,207,308.03	-21,295,824.16
Total	291,207,308.03	-21,295,824.16
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	291,207,308.03	-21,295,824.16
Total	291,207,308.03	-21,295,824.16
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-
Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat		
Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux:		
provenant de l'exercice	-	-
provenant de l'exercice N-1	-	-
provenant de l'exercice N-2	-	-
provenant de l'exercice N-3	-	-
provenant de l'exercice N-4	-	-

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

	Exercice 29/12/2023	Exercice 30/12/2022
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	55,559,564.68	-38,041,567.13
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	55,559,564.68	-38,041,567.13
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	55,559,564.68	-38,041,567.13
Total	55,559,564.68	-38,041,567.13
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

Catégorie de classe Classic C (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 29/12/2023	Exercice 30/12/2022
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	16,105,827.81	-285,239.56
Total	16,105,827.81	-285,239.56
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	16,105,827.81	-285,239.56
Total	16,105,827.81	-285,239.56
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-
Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat		
Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux:		
provenant de l'exercice	-	-
provenant de l'exercice N-1	-	-
provenant de l'exercice N-2	-	-
provenant de l'exercice N-3	-	-
provenant de l'exercice N-4	-	-

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

	Exercice 29/12/2023	Exercice 30/12/2022
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	3,599,282.93	-366,540.75
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	3,599,282.93	-366,540.75
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	3,599,282.93	-366,540.75
Total	3,599,282.93	-366,540.75
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

Catégorie de classe ID (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 29/12/2023	Exercice 30/12/2022
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	121,286.80	-8,370.32
Total	121,286.80	-8,370.32
Affectation		
Distribution	121,286.77	-
Report à nouveau de l'exercice	0.03	-
Capitalisation	-	-8,370.32
Total	121,286.80	-8,370.32
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	11.607	-
Distribution unitaire	10,449.45	-
Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat		
Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux:		
provenant de l'exercice	-	-
provenant de l'exercice N-1	-	-
provenant de l'exercice N-2	-	-
provenant de l'exercice N-3	-	-
provenant de l'exercice N-4	-	-

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

	Exercice 29/12/2023	Exercice 30/12/2022
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	23,140.36	-14,960.67
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	23,140.36	-14,960.67
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	23,140.36	-14,960.67
Total	23,140.36	-14,960.67
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

Catégorie de classe XC (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 29/12/2023	Exercice 30/12/2022
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	17,797,239.92	-3,352,615.90
Total	17,797,239.92	-3,352,615.90
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	17,797,239.92	-3,352,615.90
Total	17,797,239.92	-3,352,615.90
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-
Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat		
Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux:		
provenant de l'exercice	-	-
provenant de l'exercice N-1	-	-
provenant de l'exercice N-2	-	-
provenant de l'exercice N-3	-	-
provenant de l'exercice N-4	-	-

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

	Exercice 29/12/2023	Exercice 30/12/2022
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	3,342,778.85	-5,004,533.18
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	3,342,778.85	-5,004,533.18
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	3,342,778.85	-5,004,533.18
Total	3,342,778.85	-5,004,533.18
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

Catégorie de classe Classic D (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 29/12/2023	Exercice 30/12/2022
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	166,045.73	-15,006.25
Total	166,045.73	-15,006.25
Affectation		
Distribution	165,970.93	-
Report à nouveau de l'exercice	74.80	-
Capitalisation	-	-15,006.25
Total	166,045.73	-15,006.25
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	10,360.233	-
Distribution unitaire	16.02	-
Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat		
Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux:		
provenant de l'exercice	-	-
provenant de l'exercice N-1	-	-
provenant de l'exercice N-2	-	-
provenant de l'exercice N-3	-	-
provenant de l'exercice N-4	-	-

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

	Exercice 29/12/2023	Exercice 30/12/2022
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	37,107.36	-19,283.46
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	37,107.36	-19,283.46
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	37,107.36	-19,283.46
Total	37,107.36	-19,283.46
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

Catégorie de classe Mandat (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 29/12/2023	Exercice 30/12/2022
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	1,235,177.42	-233,623.80
Total	1,235,177.42	-233,623.80
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	1,235,177.42	-233,623.80
Total	1,235,177.42	-233,623.80
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-
Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat		
Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux:		
provenant de l'exercice	-	-
provenant de l'exercice N-1	-	-
provenant de l'exercice N-2	-	-
provenant de l'exercice N-3	-	-
provenant de l'exercice N-4	-	-

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

	Exercice 29/12/2023	Exercice 30/12/2022
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	238,663.81	-288,103.11
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	238,663.81	-288,103.11
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	238,663.81	-288,103.11
Total	238,663.81	-288,103.11
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

Catégorie de classe XD (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 29/12/2023	Exercice 30/12/2022
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	8,438,546.38	-489,152.31
Total	8,438,546.38	-489,152.31
Affectation		
Distribution	8,438,214.85	-
Report à nouveau de l'exercice	331.53	-
Capitalisation	-	-489,152.31
Total	8,438,546.38	-489,152.31
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	44,156.017	-
Distribution unitaire	191.10	-
Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat		
Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux:		
provenant de l'exercice	-	-
provenant de l'exercice N-1	-	-
provenant de l'exercice N-2	-	-
provenant de l'exercice N-3	-	-
provenant de l'exercice N-4	-	-

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

	Exercice 29/12/2023	Exercice 30/12/2022
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	1,584,975.76	-729,675.37
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	1,584,975.76	-729,675.37
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	1,584,975.76	-729,675.37
Total	1,584,975.76	-729,675.37
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

BNP PARIBAS MOIS ISR

Catégorie de classe PRIVILEGE C (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 29/12/2023	Exercice 30/12/2022
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	5,326,275.32	-638,122.92
Total	5,326,275.32	-638,122.92
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	5,326,275.32	-638,122.92
Total	5,326,275.32	-638,122.92
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-
Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat		
Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux:		
provenant de l'exercice	-	-
provenant de l'exercice N-1	-	-
provenant de l'exercice N-2	-	-
provenant de l'exercice N-3	-	-
provenant de l'exercice N-4	-	-

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

	Exercice 29/12/2023	Exercice 30/12/2022
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	1,071,828.05	-943,653.73
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	1,071,828.05	-943,653.73
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	1,071,828.05	-943,653.73
Total	1,071,828.05	-943,653.73
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

Catégorie de classe EPC (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 29/12/2023	Exercice 30/12/2022
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	308,180.66	-11.55
Total	308,180.66	-11.55
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	308,180.66	-11.55
Total	308,180.66	-11.55
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-
Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat		
Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux:		
provenant de l'exercice	-	-
provenant de l'exercice N-1	-	-
provenant de l'exercice N-2	-	-
provenant de l'exercice N-3	-	-
provenant de l'exercice N-4	-	-

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

	Exercice 29/12/2023	Exercice 30/12/2022
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	58,912.23	-3.22
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	58,912.23	-3.22
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	58,912.23	-3.22
Total	58,912.23	-3.22
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution		
Nombre de titres	-	-
Distribution unitaire	-	-

Catégorie de classe CT1 (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 29/12/2023
Sommes restant à affecter	
Report à nouveau	-
Résultat	2,578,202.20
Total	2,578,202.20
Affectation	
Distribution	-
Report à nouveau de l'exercice	-
Capitalisation	2,578,202.20
Total	2,578,202.20
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution	
Nombre de titres	-
Distribution unitaire	-
Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat	
Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux:	
provenant de l'exercice	-
provenant de l'exercice N-1	-
provenant de l'exercice N-2	-
provenant de l'exercice N-3	-
provenant de l'exercice N-4	-

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

	Exercice 29/12/2023
Sommes restant à affecter	
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	599,285.36
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-
Total	599,285.36
Affectation	
Distribution	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-
Capitalisation	599,285.36
Total	599,285.36
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution	
Nombre de titres	-
Distribution unitaire	-

Catégorie de classe CT2 (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 29/12/2023
Sommes restant à affecter	
Report à nouveau	-
Résultat	4,572,250.54
Total	4,572,250.54
Affectation	
Distribution	-
Report à nouveau de l'exercice	-
Capitalisation	4,572,250.54
Total	4,572,250.54
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution	
Nombre de titres	-
Distribution unitaire	-
Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat	
Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux:	
provenant de l'exercice	-
provenant de l'exercice N-1	-
provenant de l'exercice N-2	-
provenant de l'exercice N-3	-
provenant de l'exercice N-4	-

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

	Exercice 29/12/2023
Sommes restant à affecter	
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	1,061,970.09
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-
Total	1,061,970.09
Affectation	
Distribution	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-
Capitalisation	1,061,970.09
Total	1,061,970.09
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution	
Nombre de titres	-
Distribution unitaire	-

Catégorie de classe PRIVILEGE D (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 29/12/2023
Sommes restant à affecter	
Report à nouveau	-
Résultat	588,507.98
Total	588,507.98
Affectation	
Distribution	588,470.14
Report à nouveau de l'exercice	37.84
Capitalisation	-
Total	588,507.98
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution	
Nombre de titres	38,613.526
Distribution unitaire	15.24
Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat	
Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux:	
provenant de l'exercice	-
provenant de l'exercice N-1	-
provenant de l'exercice N-2	-
provenant de l'exercice N-3	-
provenant de l'exercice N-4	-

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

	Exercice 29/12/2023
Sommes restant à affecter	
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	116,576.67
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-
Total	116,576.67
Affectation	
Distribution	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-
Capitalisation	116,576.67
Total	116,576.67
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution	
Nombre de titres	-
Distribution unitaire	-

Catégorie de classe I PLUS (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 29/12/2023
Sommes restant à affecter	
Report à nouveau	-
Résultat	75,564,757.30
Total	75,564,757.30
Affectation	
Distribution	-
Report à nouveau de l'exercice	-
Capitalisation	75,564,757.30
Total	75,564,757.30
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution	
Nombre de titres	-
Distribution unitaire	-
Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat	
Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux:	
provenant de l'exercice	-
provenant de l'exercice N-1	-
provenant de l'exercice N-2	-
provenant de l'exercice N-3	-
provenant de l'exercice N-4	-

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

	Exercice 29/12/2023
Sommes restant à affecter	
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	15,085,521.73
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-
Total	15,085,521.73
Affectation	
Distribution	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-
Capitalisation	15,085,521.73
Total	15,085,521.73
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution	
Nombre de titres	-
Distribution unitaire	-

Catégorie de classe E (Devise: EUR)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

	Exercice 29/12/2023
Sommes restant à affecter	
Report à nouveau	-
Résultat	4,255,753.66
Total	4,255,753.66
Affectation	
Distribution	-
Report à nouveau de l'exercice	-
Capitalisation	4,255,753.66
Total	4,255,753.66
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution	
Nombre de titres	-
Distribution unitaire	-
Crédits d'impôt et avoirs fiscaux attachés à la distribution du résultat	
Montant global des crédits d'impôt et avoirs fiscaux:	
provenant de l'exercice	-
provenant de l'exercice N-1	-
provenant de l'exercice N-2	-
provenant de l'exercice N-3	-
provenant de l'exercice N-4	-

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

	Exercice 29/12/2023
Sommes restant à affecter	
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	918,874.16
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-
Total	918,874.16
Affectation	
Distribution	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-
Capitalisation	918,874.16
Total	918,874.16
Information relative aux titres ouvrant droit à distribution	
Nombre de titres	-
Distribution unitaire	-

Tableau des résultats et autres éléments caractéristiques au cours des cinq derniers exercices

Catégorie de classe IC (Devise: EUR)

	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	30/12/2022	29/12/2023
Valeur liquidative (en EUR)					
Parts C	22,956.0740	22,873.3480	22,753.7850	22,760.2150	23,544.4190
Actif net (en k EUR)	4,216,634.45	9,791,428.34	14,962,393.66	14,538,222.88	15,806,068.83
Nombre de titres					
Parts C	183,682.733	428,071.503	657,578.219	638,755.942	671,329.745

	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	30/12/2022	29/12/2023
Date de mise en paiement	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	30/12/2022	29/12/2023
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)					
Parts C	-40.59	-40.81	-50.02	-59.55	82.76
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)					
Parts C	-24.52	-28.73	-40.59	-33.33	433.77

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

BNP PARIBAS MOIS ISR

Catégorie de classe Classic C (Devise: EUR)

	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	30/12/2022	29/12/2023
Valeur liquidative (en EUR)					
Parts C	1,004.6955	1,000.5908	994.8805	994.5921	1,026.0402
Actif net (en k EUR)	75,162.18	41,282.62	37,201.39	140,042.11	1,022,922.54
Nombre de titres					
Parts C	74,810.905	41,258.246	37,392.819	140,803.572	996,961.430

Date de mise en paiement	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	30/12/2022	29/12/2023
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)					
Parts C	-1.77	-1.78	-2.18	-2.60	3.61
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)					
Parts C	-1.55	-1.74	-2.25	-2.02	16.15

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

BNP PARIBAS MOIS ISR

Catégorie de classe ID (Devise: EUR)

	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	30/12/2022	29/12/2023
Valeur liquidative (en EUR)					
Parts D	553,001.5510	551,008.6910	548,127.1610	548,282.0460	567,173.0960
Actif net (en k EUR)	7,475.50	5,164.60	2,230.33	5,668.14	6,583.18
Nombre de titres					
Parts D	13.518	9.373	4.069	10.338	11.607

Date de mise en paiement	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	30/12/2022	29/12/2023
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	10,449.45
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)					
Parts D	-977.81	-983.29	-1,209.87	-1,447.15	1,993.65
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)					
Parts D	-590.77	-692.19	-979.50	-809.66	-

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

BNP PARIBAS MOIS ISR

Catégorie de classe XC (Devise: EUR)

	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	30/12/2022	29/12/2023
Valeur liquidative (en EUR)					
Parts C	1,103.7924	1,099.4671	1,093.3726	1,093.3659	1,131.3718
Actif net (en k EUR)	675,182.04	1,021,057.37	1,673,068.60	1,912,585.41	951,119.42
Nombre de titres					
Parts C	611,692.956	928,683.874	1,530,190.691	1,749,263.871	840,678.035

Date de mise en paiement	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	30/12/2022	29/12/2023
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)					
Parts C	-1.95	-1.96	-2.40	-2.86	3.97
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)					
Parts C	-1.53	-1.72	-2.29	-1.91	21.17

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

BNP PARIBAS MOIS ISR

Catégorie de classe Classic D (Devise: EUR)

	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	30/12/2022	29/12/2023
Valeur liquidative (en EUR)					
Parts D	996.7541	992.6816	987.0165	986.7303	1,017.9299
Actif net (en k EUR)	7,932.40	7,252.17	6,255.77	7,367.56	10,545.99
Nombre de titres					
Parts D	7,958.231	7,305.633	6,338.061	7,466.638	10,360.233

Date de mise en paiement	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	30/12/2022	29/12/2023
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	16.02
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)					
Parts D	-1.76	-1.77	-2.17	-2.58	3.58
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)					
Parts D	-1.54	-1.72	-2.23	-2.00	-

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

BNP PARIBAS MOIS ISR

Catégorie de classe Mandat (Devise: EUR)

	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	30/12/2022	29/12/2023
Valeur liquidative (en EUR)					
Parts C	990.9168	986.6741	980.8540	980.4850	1,014.0273
Actif net (en k EUR)	40,253.03	41,932.48	122,196.94	109,860.24	67,892.34
Nombre de titres					
Parts C	40,622.012	42,498.822	124,582.195	112,046.837	66,953.165

Date de mise en paiement	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	30/12/2022	29/12/2023
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)					
Parts C	-1.75	-1.76	-2.15	-2.57	3.56
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)					
Parts C	-1.72	-1.91	-2.41	-2.08	18.44

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

BNP PARIBAS MOIS ISR

Catégorie de classe XD (Devise: EUR)

	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	30/12/2022	29/12/2023
Valeur liquidative (en EUR)					
Parts D	9,964.1926	9,925.1469	9,870.1321	9,870.0711	10,213.1596
Actif net (en k EUR)	812,338.02	673,585.45	1,792,238.68	281,348.94	450,972.45
Nombre de titres					
Parts D	81,525.724	67,866.547	181,582.037	28,505.260	44,156.017

Date de mise en paiement	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	30/12/2022	29/12/2023
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-	-	191.10
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)					
Parts D	-17.62	-17.71	-22.41	-25.59	35.89
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)					
Parts D	-13.86	-15.61	-20.75	-17.16	-

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

BNP PARIBAS MOIS ISR

Catégorie de classe PRIVILEGE C (Devise: EUR)

	31/12/2021	30/12/2022	29/12/2023
Valeur liquidative (en EUR)			
Parts C	995.5917	995.6825	1,028.9841
Actif net (en k EUR)	1.01	364,831.27	304,827.97
Nombre de titres			
Parts C	1.014	366,413.246	296,241.664

Date de mise en paiement	31/12/2021	30/12/2022	29/12/2023
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-	-
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)			
Parts C	-1.70	-2.57	3.61
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)			
Parts C	-1.78	-1.74	17.97

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

BNP PARIBAS MOIS ISR

Catégorie de classe EPC (Devise: EUR)

	30/12/2022	29/12/2023
Valeur liquidative (en EUR)		
Parts C	993.1297	1,027.3074
Actif net (en k EUR)	8.50	16,761.50
Nombre de titres		
Parts C	8.563	16,315.950

Date de mise en paiement	30/12/2022	29/12/2023
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	-	-
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)		
Parts C	-0.37	3.61
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)		
Parts C	-1.34	18.88

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

Catégorie de classe CT1 (Devise: EUR)

	29/12/2023
Valeur liquidative (en EUR)	
Parts C	1,026.8610
Actif net (en k EUR)	178,271.95
Nombre de titres	
Parts C	173,608.645

	29/12/2023
Date de mise en paiement	29/12/2023
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	-
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)	
Parts C	3.45
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)	
Parts C	14.85

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

Catégorie de classe CT2 (Devise: EUR)

	29/12/2023
Valeur liquidative (en EUR)	
Parts C	1,026.8706
Actif net (en k EUR)	315,912.78
Nombre de titres	
Parts C	307,646.134

	29/12/2023
Date de mise en paiement	29/12/2023
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	-
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)	
Parts C	3.45
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)	
Parts C	14.86

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

Catégorie de classe PRIVILEGE D (Devise: EUR)

	29/12/2023
Valeur liquidative (en EUR)	
Parts D	1,028.7562
Actif net (en k EUR)	39,723.90
Nombre de titres	
Parts D	38,613.526

	29/12/2023
Date de mise en paiement	29/12/2023
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	15.24
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)	
Parts D	3.01
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)	
Parts D	-

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

Catégorie de classe I PLUS (Devise: EUR)

	29/12/2023
Valeur liquidative (en EUR)	
Parts C	514,726.9010
Actif net (en k EUR)	4,485,268.44
Nombre de titres	
Parts C	8,713.880

	29/12/2023
Date de mise en paiement	29/12/2023
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	-
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)	
Parts C	1,731.20
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)	
Parts C	8,671.76

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

Catégorie de classe E (Devise: EUR)

	29/12/2023
Valeur liquidative (en EUR)	
Parts C	1,028.0972
Actif net (en k EUR)	273,061.14
Nombre de titres	
Parts C	265,598.571

	29/12/2023
Date de mise en paiement	29/12/2023
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) (en EUR)	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) (en EUR)	-
Crédit d'impôt unitaire (*) personnes physiques (en EUR)	-
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes (en EUR)	
Parts C	3.45
Capitalisation unitaire sur résultat (en EUR)	
Parts C	16.02

(*) "Le crédit d'impôt unitaire est déterminé à la date du paiement en application de l'instruction fiscale du 04/03/93 (Ints.4 K-1-93). Les montants théoriques, calculés selon les règles applicables aux personnes physiques, sont ici présentés à titre indicatif. "L'instruction 4 J-2-99 du 08/11/99 précise par ailleurs que les bénéficiaires d'avoir fiscal autres que les personnes physiques calculent sous leur responsabilité le montant des avoirs fiscaux auxquels ils ont droit."

Inventaire des instruments financiers au 29 Décembre 2023

Éléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
Obligations et valeurs assimilées				201,138,020.97	0.84
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé				201,138,020.97	0.84
SOCIETE GENERALE 23-19/05/2025 FRN	200,000,000.00	100.10	EUR	201,138,020.97	0.84
Titres de créances				20,081,591,634.96	83.92
Négociés sur un marché réglementé ou assimilé				20,081,591,634.96	83.92
Titres de Créances Négociables				19,765,394,308.66	82.60
ABN AMRO BANK NV 0% 01/02/2024	100,000,000.00	99.63	EUR	99,634,577.49	0.42
ACCOR SA 0% 27/02/2024 NEUCP	20,000,000.00	99.31	EUR	19,861,029.00	0.08
ACCOR SA 0% 29/02/2024 NEUCP	7,000,000.00	99.28	EUR	6,949,725.30	0.03
AIR LIQUIDE FINANCE SA 0% 22/01/2024 NEU	30,000,000.00	99.74	EUR	29,923,378.20	0.13
AKZO NOBEL NV 0% 12/01/2024	50,000,000.00	99.85	EUR	49,926,625.50	0.21
AKZO NOBEL NV 0% 12/01/2024	2,000,000.00	99.85	EUR	1,997,065.02	0.01
ALSTOM SA 0% 21/03/2024 NEUCP	45,000,000.00	98.99	EUR	44,546,634.45	0.19
ALSTOM SA 0% 25/03/2024 NEUCP	10,000,000.00	98.94	EUR	9,894,394.70	0.04
AMERICA MOVIL BV 0% 11/03/2024	25,000,000.00	99.19	EUR	24,797,766.00	0.10
AMERICA MOVIL BV 0% 20/02/2024	25,000,000.00	99.41	EUR	24,853,543.00	0.10
AMERICA MOVIL BV 0% 25/01/2024	35,000,000.00	99.71	EUR	34,897,425.85	0.15
AMERICA MOVIL BV 0% 28/02/2024	10,000,000.00	99.32	EUR	9,932,430.70	0.04
AMERICA MOVIL BV 0% 28/03/2024	40,000,000.00	99.00	EUR	39,601,347.60	0.17
ANJOU ET DU MAINE (CAISSE REGIONALE DE C	25,000,000.00	100.05	EUR	25,627,967.62	0.11
AQUITAINE (CAISSE REGIONALE) ESTERCAP+0.	19,000,000.00	100.05	EUR	19,458,870.60	0.08
ARVAL SERVICE LEASE FRANCE 0% 11/04/2024	15,000,000.00	98.85	EUR	14,827,742.70	0.06
ARVAL SERVICE LEASE FRANCE 0% 23/02/2024	45,000,000.00	99.38	EUR	44,721,175.50	0.19
ARVAL SERVICE LEASE FRANCE 0% 24/07/2024	45,000,000.00	97.80	EUR	44,010,976.05	0.18
ARVAL SERVICE LEASE FRANCE 0% 29/01/2024	50,000,000.00	99.66	EUR	49,830,980.50	0.21
ATLANTIQUE VENDEE (CAISSE REGIONALE DE E	50,000,000.00	100.01	EUR	51,756,551.21	0.22
ATLANTIQUE VENDEE (CAISSE REGIONALE DE E	20,000,000.00	99.96	EUR	20,114,848.44	0.08
AUSTRALIA + NEW ZEALAND BANKING GROUP	100,000,000.00	97.07	EUR	97,070,493.00	0.41
LT					
AXA BANQUE SA +0.17 05/01/2024 NEUCP	50,000,000.00	100.00	EUR	50,979,530.47	0.21
AXA BANQUE SA ESTERCAP+0.18 09/05/2024 N	30,000,000.00	100.02	EUR	30,183,090.60	0.13
AXA BANQUE SA ESTERCAP+0.2 10/06/2024 NE	50,000,000.00	100.02	EUR	50,307,006.94	0.21
AXA BANQUE SA ESTERCAP+0.21 01/03/2024 N	15,000,000.00	100.02	EUR	15,258,080.83	0.06
AXA BANQUE SA ESTERCAP+0.21 08/01/2024 N	25,000,000.00	100.00	EUR	25,705,940.04	0.11
AXA BANQUE SA ESTERCAP+0.22 02/07/2024 N	80,000,000.00	100.02	EUR	80,549,986.22	0.34
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 0% 02	42,000,000.00	96.72	EUR	40,624,266.48	0.17

Inventaire des instruments financiers au 29 Décembre 2023

Eléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 0% 04	76,000,000.00	97.20	EUR	73,873,128.60	0.31
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 0% 05	120,000,000.00	98.30	EUR	117,960,476.40	0.49
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 0% 06	100,000,000.00	98.29	EUR	98,290,291.00	0.41
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 0% 11	17,000,000.00	98.24	EUR	16,700,780.11	0.07
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 0% 23	150,000,000.00	98.43	EUR	147,648,120.00	0.62
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 0% 24	130,000,000.00	98.11	EUR	127,542,664.60	0.53
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA 0% 27/09/	20,000,000.00	97.26	EUR	19,452,101.20	0.08
BANCO SANTANDER SA (FORMERLY AS BANCO SA	150,000,000.00	98.28	EUR	147,416,409.00	0.62
BANCO SANTANDER SA 0% 07/05/2024	100,000,000.00	98.59	EUR	98,594,926.00	0.41
BANCO SANTANDER SA 0% 13/03/2024	20,000,000.00	99.18	EUR	19,835,160.60	0.08
BANCO SANTANDER SA 0% 26/03/2024	100,000,000.00	99.03	EUR	99,034,945.00	0.41
BANK OF AMERICA EUROPE DESIGNATED ACTIVI	100,000,000.00	99.56	EUR	99,556,607.00	0.42
BANK OF MONTREAL LONDON ESTERCAP+0.33 05	100,000,000.00	99.98	EUR	100,608,687.66	0.42
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA ES	250,000,000.00	100.02	EUR	253,826,067.08	1.06
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA ES	150,000,000.00	100.05	EUR	154,350,259.50	0.65
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA ES	150,000,000.00	100.02	EUR	152,608,695.13	0.64
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA ES	100,000,000.00	100.01	EUR	101,453,005.40	0.42
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA ES	100,000,000.00	99.98	EUR	100,777,340.72	0.42
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA ES	100,000,000.00	99.97	EUR	100,639,527.16	0.42
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA ES	100,000,000.00	99.97	EUR	100,473,614.73	0.42
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA ES	75,000,000.00	100.00	EUR	75,851,825.75	0.32
BANQUE PALATINE SA ESTERCAP+0.32 13/05/2	30,000,000.00	100.05	EUR	30,604,457.58	0.13
BANQUE POSTALE (LA) ESTERCAP+0.15 24/01/	100,000,000.00	100.00	EUR	101,540,949.12	0.42
BANQUE POSTALE (LA) ESTERCAP+0.26 04/11/	100,000,000.00	99.92	EUR	100,550,508.90	0.42
BARRY CALLEBAUT SERVICES NV 0% 09/01/202	12,400,000.00	99.88	EUR	12,385,434.34	0.05
BARRY CALLEBAUT SERVICES NV 0% 09/01/202	8,100,000.00	99.88	EUR	8,090,485.34	0.03
BMW FINANCE NV 0% 11/01/2024	150,000,000.00	99.87	EUR	149,799,873.00	0.63
BPCE ESTERCAP+0.36 06/06/2024 NEUCP	100,000,000.00	100.06	EUR	102,389,033.06	0.43
BPCE SA ESTERCAP+0.34 09/09/2024 NEUCP	150,000,000.00	100.01	EUR	151,962,473.42	0.64
BRED BANQUE POPULAIRE ESTERCAP+0.34 23/0	50,000,000.00	100.00	EUR	50,569,782.50	0.21

Inventaire des instruments financiers au 29 Décembre 2023

Eléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
BRIE PICARDIE (CAISSE REGIONALE DE CREDI	30,000,000.00	100.05	EUR	30,753,561.15	0.13
CA AUTO BANK S.P.A. 0% 17/01/2024	10,000,000.00	99.80	EUR	9,979,902.00	0.04
CA CONSUMER FINANCE ESTERCAP+0.12 26/01/	75,000,000.00	100.00	EUR	75,547,021.08	0.32
CA CONSUMER FINANCE ESTERCAP+0.32 23/09/	50,000,000.00	99.99	EUR	50,559,873.33	0.21
CAISSE REGIONALE DE CREDIT AGRICOLE MUTU	20,000,000.00	100.00	EUR	20,718,726.68	0.09
CARREFOUR BANQUE SA 0% 03/07/2024 NEUCP	25,000,000.00	98.00	EUR	24,499,896.00	0.10
CARREFOUR BANQUE SA 0% 15/01/2024 NEUCP	15,000,000.00	99.82	EUR	14,972,917.05	0.06
CDC HABITAT 0% 22/02/2024 NEUCP	26,000,000.00	99.40	EUR	25,844,455.52	0.11
CHARENTE - PERIGORD (CAISSE REGIONALE DE	20,000,000.00	100.03	EUR	20,672,144.20	0.09
COFACE SA 0% 05/02/2024 NEUCP	30,000,000.00	99.59	EUR	29,876,044.80	0.12
COFACE SA 0% 07/08/2024 NEUCP	8,000,000.00	97.67	EUR	7,813,649.52	0.03
COFACE SA 0% 23/07/2024 NEUCP	10,000,000.00	97.81	EUR	9,780,903.90	0.04
CREDIT AGRICOLE SA ESTERCAP+0.13 26/02/2	100,000,000.00	100.00	EUR	100,730,019.00	0.42
CREDIT AGRICOLE SA ESTERCAP+0.31 21/10/2	100,000,000.00	99.96	EUR	100,762,456.83	0.42
CREDIT AGRICOLE SA ESTERCAP+0.315 01/11/	100,000,000.00	99.96	EUR	100,631,232.49	0.42
CREDIT AGRICOLE SA ESTERCAP+0.32 08/03/2	50,000,000.00	100.03	EUR	51,583,505.36	0.22
CREDIT AGRICOLE SA ESTERCAP+0.33 08/08/2	100,000,000.00	100.02	EUR	101,676,592.89	0.42
CREDIT AGRICOLE SA ESTERCAP+0.35 28/05/2	100,000,000.00	100.05	EUR	102,462,612.82	0.43
CREDIT INDUSTRIEL ET COMMERCIAL ESTERCAP	150,000,000.00	100.02	EUR	152,608,695.13	0.64
CREDIT LYONNAIS SA +0.32 11/09/2024 NEUC	95,000,000.00	100.00	EUR	96,202,548.48	0.40
CREDIT LYONNAIS SA ESTERCAP+0.33 12/01/2	50,000,000.00	100.01	EUR	51,773,814.66	0.22
CREDIT LYONNAIS SA ESTERCAP+0.33 12/02/2	50,000,000.00	100.03	EUR	51,680,360.50	0.22
CREDIT LYONNAIS SA ESTERCAP+0.35 13/05/2	100,000,000.00	100.05	EUR	102,610,177.98	0.43
CREDIT LYONNAIS SA ESTERCAP+0.36 28/05/2	200,000,000.00	100.05	EUR	204,925,576.32	0.86
CREDIT LYONNAIS SA ESTERCAP+0.64 20/06/2	50,000,000.00	99.97	EUR	51,165,135.22	0.21
CREDIT MUTUEL ARKEA SA ESTERCAP+0.28 06/	75,000,000.00	100.02	EUR	77,360,710.80	0.32
CREDIT MUTUEL ARKEA SA ESTERCAP+0.32 04/	75,000,000.00	100.00	EUR	75,995,946.09	0.32
CREDIT MUTUEL ARKEA SA ESTERCAP+0.32 06/	75,000,000.00	100.00	EUR	75,995,287.59	0.32
CREDIT MUTUEL ARKEA SA ESTERCAP+0.32 14/	50,000,000.00	100.01	EUR	50,790,991.31	0.21
CREDIT MUTUEL ARKEA SA ESTERCAP+0.32 18/	100,000,000.00	100.00	EUR	101,175,846.78	0.42
DANONE SA ESTERCAP+0.17 29/01/2024 NEUCP	20,000,000.00	100.00	EUR	20,344,882.49	0.09
DANONE SA 0% 03/01/2024 NEUCP	32,000,000.00	99.95	EUR	31,985,536.00	0.13
DANONE SA 0% 07/02/2024 NEUCP	30,000,000.00	99.56	EUR	29,868,174.30	0.12
DANONE SA 0% 10/01/2024 NEUCP	30,000,000.00	99.88	EUR	29,962,739.70	0.13

Inventaire des instruments financiers au 29 Décembre 2023

Eléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
DANONE SA 0% 12/02/2024 NEUCP	30,000,000.00	99.50	EUR	29,851,279.80	0.12
DANONE SA 0% 22/01/2024 NEUCP	20,000,000.00	99.74	EUR	19,948,131.80	0.08
DANONE SA 0% 27/02/2024 NEUCP	15,000,000.00	99.34	EUR	14,900,302.50	0.06
DH EUROPE FINANCE II SARL 0% 24/01/2024	35,000,000.00	99.72	EUR	34,901,360.20	0.15
DH EUROPE FINANCE II SARL 0% 28/02/2024	35,000,000.00	99.32	EUR	34,763,507.45	0.15
DNB BANK ASA ESTERCAP+0.35 06/11/2024 CD	100,000,000.00	100.04	EUR	100,653,475.79	0.42
DNB BANK ASA 0% 05/11/2024	100,000,000.00	96.97	EUR	96,973,025.00	0.41
ELECTRICITE DE FRANCE SA 0% 05/01/2024 N	50,000,000.00	99.93	EUR	49,966,108.00	0.21
ELECTRICITE DE FRANCE SA 0% 22/01/2024 N	70,000,000.00	99.74	EUR	69,818,461.30	0.29
ELECTRICITE DE FRANCE SA 0% 22/01/2024 N	40,000,000.00	99.74	EUR	39,896,263.60	0.17
ELECTRICITE DE FRANCE SA 0% 22/01/2024 N	30,000,000.00	99.74	EUR	29,922,197.70	0.13
ELECTRICITE DE FRANCE SA 0% 22/01/2024 N	6,000,000.00	99.74	EUR	5,984,439.54	0.03
ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 0% 31/01/2	10,000,000.00	99.64	EUR	9,963,943.10	0.04
ENGIE SA ESTERCAP+0.08 08/01/2024 NEUCP	50,000,000.00	100.00	EUR	50,292,652.99	0.21
ENGIE SA ESTERCAP+0.11 14/02/2024 NEUCP	18,000,000.00	99.99	EUR	18,090,760.04	0.08
ENGIE SA ESTERCAP+0.1 23/02/2024 NEUCP	50,000,000.00	99.99	EUR	50,199,404.48	0.21
ENGIE SA ESTERCAP+0.1 25/01/2024 NEUCP	50,000,000.00	99.99	EUR	50,533,188.50	0.21
ENGIE SA ESTERCAP+0.1 27/02/2024 NEUCP	50,000,000.00	99.99	EUR	50,176,543.38	0.21
ENI SPA (S.P.A.) 0% 02/02/2024	50,000,000.00	99.62	EUR	49,808,450.50	0.21
ENI SPA 0% 22/01/2024	55,000,000.00	99.74	EUR	54,857,362.45	0.23
ENI SPA 0% 26/02/2024	50,000,000.00	99.35	EUR	49,673,305.00	0.21
FERROVIAL SE 0% 05/02/2024	6,500,000.00	99.58	EUR	6,472,902.09	0.03
FERROVIAL SE 0% 15/02/2024	20,000,000.00	99.47	EUR	19,894,095.80	0.08
FERROVIAL SE 0% 18/01/2024	17,550,000.00	99.79	EUR	17,512,384.21	0.07
FRANCE(ELECTRICITE DE) 0% 08/01/2024 NEU	40,000,000.00	99.90	EUR	39,959,343.20	0.17
FRANCE(ELECTRICITE DE) 0% 09/04/2024 NEU	50,000,000.00	98.87	EUR	49,436,607.50	0.21
FRANCE(ELECTRICITE DE) 0% 10/04/2024 NEU	100,000,000.00	98.86	EUR	98,862,413.00	0.41
FRANCE(ELECTRICITE DE) 0% 20/02/2024 NEU	50,000,000.00	99.41	EUR	49,707,086.00	0.21
FRANCE(ELECTRICITE DE) 0% 27/03/2024 NEU	60,000,000.00	99.01	EUR	59,408,625.00	0.25
FRANCE(ELECTRICITE D 0% 15/01/2024 NEUCP	100,000,000.00	99.82	EUR	99,819,447.00	0.42
GECINA SA 0% 10/01/2024 NEUCP	20,000,000.00	99.88	EUR	19,975,159.80	0.08
GECINA SA 0% 26/02/2024 NEUCP	32,000,000.00	99.35	EUR	31,790,915.20	0.13
GECINA SA 0% 29/01/2024 NEUCP	15,000,000.00	99.66	EUR	14,949,294.15	0.06
GECINA SA 0% 29/01/2024 NEUCP	10,000,000.00	99.66	EUR	9,966,196.10	0.04
GIVAUDAN FINANCE EUROPE BV 0% 26/04/2024	20,000,000.00	98.69	EUR	19,738,101.20	0.08

Inventaire des instruments financiers au 29 Décembre 2023

Eléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
HEWLETT-PACKARD INTERNATIONAL BANK PLC 0	10,000,000.00	99.54	EUR	9,954,183.60	0.04
HSBC CONTINENTAL EUROPE SA ESTERCAP+0.31	60,000,000.00	99.99	EUR	60,601,378.98	0.25
HSBC CONTINENTAL EUROPE SA ESTERCAP+0.32	150,000,000.00	99.98	EUR	151,048,796.62	0.63
HSBC CONTINENTAL EUROPE SA ESTERCAP+0.33	150,000,000.00	99.97	EUR	150,533,917.64	0.63
HSBC CONTINENTAL EUROPE SA ESTERCAP+0.33	35,000,000.00	99.98	EUR	35,204,219.79	0.15
HSBC CONTINENTAL EUROPE SA 0% 08/03/2024	37,500,000.00	99.23	EUR	37,212,929.25	0.16
IBERDROLA INTERNATIONAL BV 0% 11/03/2024	100,000,000.00	99.19	EUR	99,191,064.00	0.41
IBERDROLA INTERNATIONAL BV 0% 15/01/2024	100,000,000.00	99.82	EUR	99,819,447.00	0.42
IBERDROLA INTERNATIONAL BV 0% 29/01/2024	80,000,000.00	99.66	EUR	79,729,568.80	0.33
ICADE 0% 27/03/2024 NEUCP	6,000,000.00	99.01	EUR	5,940,862.50	0.02
ICADE 0% 29/02/2024 NEUCP	13,000,000.00	99.31	EUR	12,910,713.40	0.05
ING BANK NV ESTERCAP+0.32 26/09/2024 CP	200,000,000.00	100.00	EUR	202,198,654.53	0.84
ING BANK NV ESTERCAP+0.33 07/10/2024 CP	225,000,000.00	100.00	EUR	227,188,317.69	0.95
ING BANK NV ESTERCAP+0.38 27/03/2024 NEU	100,000,000.00	100.06	EUR	103,085,941.97	0.43
ING BANK NV ESTERCAP+0.395 31/05/2024 NE	50,000,000.00	100.08	EUR	51,243,572.94	0.21
ING BANK NV ESTERCAP+0.51 15/03/2024 NEU	125,000,000.00	100.08	EUR	129,134,097.00	0.54
INTESA SANPAOLO BANK IRELAND PLC 0% 03/1	90,000,000.00	97.14	EUR	87,428,055.60	0.37
INTESA SANPAOLO BANK IRELAND PLC 0% 07/1	75,000,000.00	97.11	EUR	72,830,693.25	0.30
INTESA SANPAOLO BANK IRELAND PLC 0% 08/0	75,000,000.00	97.94	EUR	73,452,531.75	0.31
INTESA SANPAOLO BANK IRELAND PLC 0% 24/1	50,000,000.00	96.96	EUR	48,481,027.50	0.20
INTESA SANPAOLO BANK IRELAND PLC 0% 25/0	125,000,000.00	99.04	EUR	123,796,445.00	0.52
INTESA SANPAOLO BANK LUXEMBOURG S.A. 0%	100,000,000.00	98.11	EUR	98,114,186.00	0.41
INTESA SANPAOLO BANK LUXEMBOURG S.A. 0%	100,000,000.00	97.65	EUR	97,653,124.00	0.41
INTESA SANPAOLO BANK LUXEMBOURG S.A. 0%	90,000,000.00	98.26	EUR	88,431,362.10	0.37
INTESA SANPAOLO BANK LUXEMBOURG S.A. 0%	75,000,000.00	96.90	EUR	72,677,266.50	0.30
INTESA SANPAOLO BANK LUXEMBOURG S.A. 0%	50,000,000.00	99.23	EUR	49,613,491.50	0.21
INTESA SANPAOLO BANK LUXEMBOURG S.A. 0%	50,000,000.00	98.57	EUR	49,286,065.00	0.21
INTESA SANPAOLO BANK LUXEMBOURG S.A. 0%	50,000,000.00	97.94	EUR	48,968,354.50	0.20
INTESA SANPAOLO BANK LUXEMBOURG S.A. 0%	50,000,000.00	97.19	EUR	48,597,319.00	0.20
INTESA SANPAOLO BANK LUXEMBOURG S.A. 0%	50,000,000.00	96.98	EUR	48,489,508.50	0.20
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC 0% 19	75,000,000.00	99.10	EUR	74,326,936.50	0.31
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC 0% 24	50,000,000.00	98.40	EUR	49,198,639.00	0.21
JYSKE BANK A/S ESTERCAP+0.3 14/08/2024 C	100,000,000.00	100.01	EUR	101,583,601.29	0.42

Inventaire des instruments financiers au 29 Décembre 2023

Eléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
JYSKE BANK A/S ESTERCAP+0.35 03/07/2024	50,000,000.00	100.05	EUR	51,053,505.75	0.21
KERING FINANCE 0% 08/04/2024 NEUCP	40,000,000.00	98.89	EUR	39,556,923.20	0.17
KERING FINANCE 0% 22/01/2024 NEUCP	50,000,000.00	99.74	EUR	49,872,297.00	0.21
KERING FINANCE 0% 24/01/2024 NEUCP	50,000,000.00	99.72	EUR	49,861,223.00	0.21
KLEPIERRE 0% 06/05/2024 NEUCP	20,000,000.00	98.58	EUR	19,716,979.60	0.08
KLEPIERRE 0% 18/01/2024 NEUCP	20,000,000.00	99.79	EUR	19,957,133.00	0.08
KLEPIERRE 0% 27/05/2024 NEUCP	29,000,000.00	98.37	EUR	28,526,218.88	0.12
KLEPIERRE 0% 30/01/2024 NEUCP	40,000,000.00	99.65	EUR	39,860,278.40	0.17
LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG 0% 06/12/2	50,000,000.00	96.69	EUR	48,346,727.00	0.20
LLOYDS BANK CORPORATE MARKETS PLC 0% 03/	45,000,000.00	97.46	EUR	43,858,932.75	0.18
LLOYDS BANK CORPORATE MARKETS PLC 0% 09/	140,000,000.00	97.68	EUR	136,757,433.40	0.57
LLOYDS BANK CORPORATE MARKETS PLC 0% 11/	50,000,000.00	97.40	EUR	48,697,821.50	0.20
LLOYDS BANK CORPORATE MARKETS PLC 0% 22/	62,500,000.00	98.75	EUR	61,719,816.25	0.26
LLOYDS BANK CORPORATE MARKETS PLC 0% 25/	100,000,000.00	98.10	EUR	98,099,786.00	0.41
LOCATION DEQUIPEMENTS COMPAGNE 0% 10/01/	30,000,000.00	99.88	EUR	29,963,305.80	0.13
MACQUARIE BANK LTD 0% 04/10/2024	60,000,000.00	97.20	EUR	58,320,891.00	0.24
MACQUARIE BANK LTD 0% 04/10/2024	40,000,000.00	97.20	EUR	38,880,594.00	0.16
MACQUARIE BANK LTD 0% 11/10/2024	70,000,000.00	97.14	EUR	68,000,039.10	0.28
MACQUARIE BANK LTD 0% 18/11/2024	100,000,000.00	96.83	EUR	96,834,248.00	0.40
MAINE ANJ ESTERCAP+0.34 17/01/2024 NEUCP	15,000,000.00	100.01	EUR	15,529,345.30	0.06
MAINE ANJOU ET BASSE-NORMANDIE (CAISSE F	15,000,000.00	100.03	EUR	15,250,811.91	0.06
MEDIOBANCA INTERNATIONAL LUXEMBOURG SA 0	50,000,000.00	97.47	EUR	48,736,260.00	0.20
MICHELIN-MICHELIN ET COMPAGNIE-(COMPAGNI	22,000,000.00	99.82	EUR	21,960,278.34	0.09
MICHELIN-MICHELIN ET COMPAGNIE-(COMPAGNI	7,000,000.00	99.82	EUR	6,987,361.29	0.03
MITSUBISHI UFJ TRUST + BANKING CORPORATI	50,000,000.00	99.66	EUR	49,828,413.00	0.21
MITSUBISHI UFJ TRUST + BANKING CORPORATI	50,000,000.00	99.55	EUR	49,772,728.00	0.21
MITSUBISHI UFJ TRUST + BANKING CORPORATI	30,000,000.00	99.71	EUR	29,913,649.80	0.13
MUFG BANK LTD 0% 09/12/2024	50,000,000.00	96.67	EUR	48,335,162.00	0.20
NATIONAL AUSTRALIA BANK (GB) LIMITED EST	100,000,000.00	99.98	EUR	100,451,357.56	0.42
NATIONAL AUSTRALIA BANK (GB) LIMITED 0%	150,000,000.00	96.98	EUR	145,471,636.50	0.61
NATIONAL BANK OF CANADA LONDON 0% 12/11/	39,500,000.00	96.88	EUR	38,268,369.46	0.16

Inventaire des instruments financiers au 29 Décembre 2023

Eléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
NATIXIS SA ESTERCAP+0.31 01/02/2024 NEUC	120,000,000.00	100.02	EUR	123,854,363.04	0.52
NATIXIS SA ESTERCAP+0.32 01/03/2024 NEUC	150,000,000.00	100.03	EUR	154,851,200.47	0.65
NATIXIS SA ESTERCAP+0.32 04/03/2024 NEUC	80,000,000.00	100.03	EUR	82,406,773.52	0.34
NATIXIS SA ESTERCAP+0.32 06/11/2024 NEUC	44,000,000.00	99.96	EUR	44,251,588.14	0.18
NATIXIS SA ESTERCAP+0.33 04/03/2024 NEUC	200,000,000.00	100.03	EUR	206,304,412.80	0.86
NATIXIS SA ESTERCAP+0.33 18/12/2024 NEUC	150,000,000.00	99.94	EUR	150,082,772.83	0.63
NATIXIS SA ESTERCAP+0.34 02/08/2024 NEUC	120,000,000.00	100.03	EUR	122,103,781.57	0.51
NATIXIS SA ESTERCAP+0.34 09/09/2024 NEUC	50,000,000.00	100.01	EUR	50,654,157.81	0.21
NATIXIS SA ESTERCAP+0.34 18/09/2024 NEUC	200,000,000.00	100.01	EUR	202,404,389.93	0.85
NATIXIS SA ESTERCAP+0.36 04/06/2024 NEUC	120,000,000.00	100.06	EUR	122,905,051.71	0.51
NATIXIS SA ESTERCAP+0.36 06/06/2024 NEUC	100,000,000.00	100.06	EUR	102,389,033.06	0.43
NATIXIS SA 0% 05/03/2024 NEUCP	13,000,000.00	99.27	EUR	12,904,754.72	0.05
NATWEST MARKETS NV 0% 07/10/2024	30,000,000.00	97.18	EUR	29,152,895.10	0.12
NATWEST MARKETS NV 0% 08/10/2024	50,000,000.00	97.17	EUR	48,583,975.00	0.20
NORDEA BANK ABP, LONDON BRANCH 0% 04/11/	96,000,000.00	96.98	EUR	93,101,847.36	0.39
NORDEA BANK ABP, LONDON BRANCH 0% 13/03/	30,500,000.00	99.19	EUR	30,252,228.98	0.13
NORDEA BANK ABP 0% 18/11/2024	100,000,000.00	96.87	EUR	96,869,072.00	0.40
NORD EST (CAISSE REGIONALE DE CREDI ESTE	29,000,000.00	100.02	EUR	29,458,998.02	0.12
NORMANDIE SEINE (CAISSE REGIONALE LE CRE	30,000,000.00	100.00	EUR	30,401,073.77	0.13
NORMANDIE SEINE (CAISSE REGIONALE LE CRE	20,000,000.00	100.05	EUR	20,375,421.35	0.09
OCEAN(CAISSE FEDERALE DU CREDIT MUTUEL)	20,000,000.00	100.06	EUR	20,504,050.51	0.09
OCEAN(CAISSE FEDERALE DU CREDIT MUTUEL)	20,000,000.00	100.01	EUR	20,236,091.83	0.08
ORANGE SA ESTERCAP+0.17 23/01/2024 NEUCP	50,000,000.00	100.00	EUR	51,038,951.68	0.21
ORANGE SA ESTERCAP+0.19 12/01/2024 NEUCP	30,000,000.00	100.00	EUR	30,825,927.38	0.13
ORANGE SA ESTERCAP+0.23 19/02/2024 NEUCP	25,000,000.00	100.01	EUR	25,799,994.31	0.11
ORANGE SA ESTERCAP+0.25 25/04/2024 NEUCP	30,000,000.00	100.00	EUR	30,721,299.05	0.13
ORANGE SA ESTERCAP+0.285 24/07/2024 NEUC	35,000,000.00	99.98	EUR	35,622,186.74	0.15
PARIS(CREDIT MUNICIPAL DE) 0% 15/01/2024	19,000,000.00	99.82	EUR	18,966,556.39	0.08
PROVENCE ALPES COTE D AZUR (REGION) 0% 1	25,000,000.00	99.87	EUR	24,967,098.25	0.10
PYRENEES GASCOGNE ESTERCAP+0.36 24/07/20	20,000,000.00	100.05	EUR	20,375,421.35	0.09
RABOBANK NEDERLAND ESTERCAP+0.3 06/11/20	100,000,000.00	99.96	EUR	100,565,752.57	0.42
RCI BANQUE SA 0% 07/02/2024 NEUCP	42,000,000.00	99.56	EUR	41,815,444.02	0.17
RCI BANQUE SA 0% 11/01/2024 NEUCP	32,000,000.00	99.86	EUR	31,956,647.68	0.13
RCI BANQUE SA 0% 15/04/2024 NEUCP	20,000,000.00	98.81	EUR	19,761,701.20	0.08

Inventaire des instruments financiers au 29 Décembre 2023

Eléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
RENAULT CREDIT INTERNATIONAL SA BANQUE 0	18,000,000.00	99.66	EUR	17,939,152.98	0.07
RENAULT SA (REGIE NATIONALE DES USINES)	10,000,000.00	98.82	EUR	9,881,789.90	0.04
RENAULT SAS 0% 17/01/2024 NEUCP	15,000,000.00	99.79	EUR	14,968,314.30	0.06
RENAULT 0% 09/05/2024 NEUCP	3,000,000.00	98.48	EUR	2,954,394.33	0.01
RENAULT 0% 10/05/2024 NEUCP	27,500,000.00	98.47	EUR	27,078,943.65	0.11
RENAULT 0% 12/06/2024 NEUCP	15,500,000.00	98.12	EUR	15,208,147.25	0.06
RENAULT 0% 22/02/2024 NEUCP	15,000,000.00	99.36	EUR	14,904,680.85	0.06
RENAULT 0% 27/03/2024 NEUCP	20,000,000.00	98.97	EUR	19,793,508.40	0.08
RENAULT 0% 27/03/2024 NEUCP	10,000,000.00	98.97	EUR	9,896,754.20	0.04
RENAULT 0% 27/03/2024 NEUCP	10,000,000.00	98.97	EUR	9,896,754.20	0.04
ROYAL BANK OF SCOTLAND INTERNATIONAL 0%	50,000,000.00	97.62	EUR	48,812,024.00	0.20
RTE RESEAU DE TRANSPORT DELECTRICITE SA	37,000,000.00	99.42	EUR	36,785,710.06	0.15
RTE RESEAU DE TRANSPORT DELECTRICITE SA	20,000,000.00	99.74	EUR	19,948,918.80	0.08
RTE RESEAU DE TRANSPORT DELECTRICITE SA	15,000,000.00	99.34	EUR	14,901,322.95	0.06
RTE RESEAU DE TRANSPORT DELECTRICITE SA	6,000,000.00	99.42	EUR	5,965,250.28	0.02
SANTANDER CONSUMER BANK AG 0% 22/08/2024	61,000,000.00	97.54	EUR	59,500,231.43	0.25
SANTANDER CONSUMER BANK AG 0% 27/08/2024	75,000,000.00	97.50	EUR	73,121,592.75	0.31
SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 0% 03/06/2	50,000,000.00	98.31	EUR	49,154,300.50	0.21
SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 0% 12/03/2	100,000,000.00	99.19	EUR	99,190,520.00	0.41
SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 0% 18/11/2	50,000,000.00	96.78	EUR	48,389,382.00	0.20
SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 0% 24/06/2	150,000,000.00	98.10	EUR	147,151,870.50	0.61
SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 0% 26/07/2	100,000,000.00	97.79	EUR	97,793,484.00	0.41
SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 0% 26/07/2	100,000,000.00	97.79	EUR	97,793,484.00	0.41
SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 0% 28/11/2	30,000,000.00	96.70	EUR	29,009,393.10	0.12
SCHNEIDER ELECTRIC SE 0% 08/01/2024 NEUC	12,000,000.00	99.90	EUR	11,987,802.96	0.05
SCHNEIDER ELECTRIC SE 0% 23/01/2024 NEUC	50,000,000.00	99.73	EUR	49,864,707.00	0.21
SCHNEIDER ELECTRIC SE 0% 25/01/2024 NEUC	50,000,000.00	99.71	EUR	49,853,465.50	0.21
SCHNEIDER ELECTRIC SE 0% 29/01/2024 NEUC	24,000,000.00	99.66	EUR	23,918,870.64	0.10
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 0% 24/1	150,000,000.00	97.04	EUR	145,553,334.00	0.61
SOCIETE GENERALE SA ESTERCAP+0.29 06/03/	100,000,000.00	100.03	EUR	103,136,123.39	0.43
SOCIETE GENERALE SA ESTERCAP+0.31 09/08/	75,000,000.00	100.02	EUR	76,238,547.21	0.32

Inventaire des instruments financiers au 29 Décembre 2023

Eléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
SOCIETE GENERALE SA ESTERCAP+0.32 02/09/	320,000,000.00	100.02	EUR	324,036,307.98	1.35
SOCIETE GENERALE SA ESTERCAP+0.32 04/03/	100,000,000.00	100.03	EUR	103,017,614.23	0.43
SOCIETE GENERALE SA ESTERCAP+0.33 31/05/	250,000,000.00	100.05	EUR	255,428,081.38	1.07
SOCIETE GENERALE SA ESTERCAP+0.33 31/05/	100,000,000.00	100.05	EUR	102,213,416.81	0.43
SOCIETE GENERALE SA ESTERCAP+0.35 26/04/	50,000,000.00	100.06	EUR	51,388,386.00	0.21
SOCIETE GENERALE SA ESTERCAP+0.38 12/03/	100,000,000.00	100.05	EUR	103,204,576.47	0.43
STANDARD CHARTERED BANK AG 0% 11/03/2024	20,000,000.00	99.20	EUR	19,840,330.20	0.08
STANDARD CHARTERED BANK AG 0% 30/09/2024	75,000,000.00	97.24	EUR	72,926,397.75	0.30
STANDARD CHARTERED BANK ESTERCAP+0.35 09	85,000,000.00	99.97	EUR	85,168,643.42	0.36
STANDARD CHARTERED BANK ESTERCAP+0.37 23	75,000,000.00	100.03	EUR	75,609,422.48	0.32
STANDARD CHARTERED BANK 0% 11/01/2024	100,000,000.00	99.87	EUR	99,866,947.00	0.42
STANDARD CHARTERED BANK 0% 22/03/2024	100,000,000.00	99.08	EUR	99,081,603.00	0.41
STANDARD CHARTERED BANK 0% 22/08/2024	60,000,000.00	97.57	EUR	58,541,242.80	0.24
STANDARD CHARTERED BANK 0% 26/07/2024	100,000,000.00	97.81	EUR	97,810,223.00	0.41
SUMITOMO MITSUI BANKING CORP/BRUSSELS 0%	200,000,000.00	99.64	EUR	199,283,600.00	0.83
SUMITOMO MITSUI BANKING CORPORATION, SUC	200,000,000.00	99.90	EUR	199,798,218.00	0.83
SUMITOMO MITSUI BANKING CORPORATION, SUC	100,000,000.00	99.90	EUR	99,899,109.00	0.42
SUMITOMO MITSUI BANKING CORPORATION, SUC	100,000,000.00	99.41	EUR	99,414,995.00	0.42
SUMITOMO MITSUI BANKING CORPORATION, SUC	100,000,000.00	99.19	EUR	99,190,859.00	0.41
SVENSKA HANDELSBANKEN AB (PUBL) 0% 04/11	75,000,000.00	96.98	EUR	72,735,818.25	0.30
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 0% 03/10/2024	26,500,000.00	97.24	EUR	25,769,815.03	0.11
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 0% 07/05/2024	200,000,000.00	98.62	EUR	197,236,840.00	0.82
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 0% 11/10/2024 N	100,000,000.00	97.18	EUR	97,177,733.00	0.41
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 0% 12/03/2024 N	100,000,000.00	99.20	EUR	99,198,369.00	0.41
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 0% 15/01/2024	150,000,000.00	99.82	EUR	149,735,971.50	0.63
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 0% 23/10/2024 N	150,000,000.00	97.08	EUR	145,618,021.50	0.61
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 0% 23/10/2024 N	40,000,000.00	97.08	EUR	38,831,472.40	0.16
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 0% 31/10/2024 N	100,000,000.00	97.01	EUR	97,013,459.00	0.41
TELEFONICA EUROPE BV 0% 02/02/2024	109,000,000.00	99.60	EUR	108,565,291.65	0.45
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA 0% 11	95,000,000.00	99.19	EUR	94,231,510.80	0.39
THE TORONTO DOMINION BANK (LONDON) +0.35	100,000,000.00	100.01	EUR	100,768,567.62	0.42

Inventaire des instruments financiers au 29 Décembre 2023

Eléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
THE TORONTO DOMINION BANK (LONDON) ESTER	150,000,000.00	99.99	EUR	150,898,696.12	0.63
THE TORONTO DOMINION BANK (LONDON) 0% 12	100,000,000.00	97.39	EUR	97,394,520.00	0.41
THE TORONTO DOMINION BANK (LONDON) 0% 24	100,000,000.00	97.04	EUR	97,036,685.00	0.41
THE TORONTO-DOMINION BANK 0% 16/08/2024	75,000,000.00	97.64	EUR	73,231,719.75	0.31
VALEO SA 0% 29/02/2024 NEUCP	7,000,000.00	99.28	EUR	6,949,725.30	0.03
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA ESTERCAP+0.09 30	10,000,000.00	99.99	EUR	10,067,051.75	0.04
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA ESTERCAP+0.105 2	50,000,000.00	99.97	EUR	50,171,355.05	0.21
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA ESTERCAP+0.11 22	30,000,000.00	99.98	EUR	30,120,758.64	0.13
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA ESTERCAP+0.16 11	40,000,000.00	99.98	EUR	40,489,243.84	0.17
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA ESTERCAP+0.2 15/	30,000,000.00	100.00	EUR	30,825,618.61	0.13
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA ESTERCAP+0.27 26	30,000,000.00	100.01	EUR	30,956,574.84	0.13
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA 0% 15/02/2024 NE	20,000,000.00	99.47	EUR	19,894,095.80	0.08
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 0% 17/0	40,000,000.00	99.80	EUR	39,918,769.20	0.17
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES NV 0% 14/0	43,000,000.00	99.48	EUR	42,777,148.63	0.18
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES NV 0% 15/0	50,000,000.00	99.47	EUR	49,735,239.50	0.21
VOLKSWAGEN LEASING GMBH 0% 02/02/2024	50,000,000.00	99.62	EUR	49,808,450.50	0.21
VOLVO TREASURY AB 0% 11/01/2024	10,000,000.00	99.87	EUR	9,986,658.20	0.04
VONOVIA SE 0% 31/01/2024	15,000,000.00	99.64	EUR	14,945,914.65	0.06
Autres Titres de Créances				316,197,326.30	1.32
BANCO BILBAO VIZ 22-11/07/2024 FRN	22,500,000.00	100.20	EUR	22,779,675.00	0.10
BANCO SANTANDER 23-16/01/2025 FRN	42,900,000.00	100.25	EUR	43,410,778.13	0.18
HSBC CON EUROPE 22-28/06/2024 FRN	25,000,000.00	100.32	EUR	25,087,098.61	0.10
LLOYDS BANK 22-12/08/2024 FRN	15,000,000.00	100.07	EUR	15,098,370.42	0.06
MACQUARIE BK LTD 23-20/10/2025 FRN	40,000,000.00	100.15	EUR	40,423,370.67	0.17
NATWEST MARKETS 23-18/09/2025 FRN	30,000,000.00	100.04	EUR	30,058,120.00	0.13
TOYOTA MOTOR FIN 23-31/08/2025 FRN	32,000,000.00	100.08	EUR	32,140,453.33	0.13
VOLVO TREAS AB 22-11/01/2024 FRN	29,600,000.00	100.01	EUR	29,914,088.89	0.13
VOLVO TREAS AB 22-31/05/2024 FRN	40,000,000.00	100.17	EUR	40,226,433.33	0.17
VOLVO TREAS AB 23-30/03/2025 FRN	37,000,000.00	100.15	EUR	37,058,937.92	0.15
Titres d'OPC				374,789,697.85	1.57
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'Union européenne				374,789,697.85	1.57
BNP PARIBAS SUSTAINABLE INVEST 3M 82C	365	1,026,821.09	EUR	374,789,697.85	1.57

Inventaire des instruments financiers au 29 Décembre 2023

Eléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
Instruments financiers à terme				-3,917,577.72	-0.02
Swap de taux				-3,917,577.72	-0.02
IRS77287	100,000,000.00	-	EUR	223,024.49	-
IRS77289	150,000,000.00	-	EUR	413,873.19	-
IRS77313	75,000,000.00	-	EUR	206,773.46	-
IRS77341	10,000,000.00	-	EUR	25,026.27	-
IRS77346	43,000,000.00	-	EUR	85,532.06	-
IRS77371	50,000,000.00	-	EUR	-80,074.79	-
IRS77377	100,000,000.00	-	EUR	-3,512.21	-
IRS77379	100,000,000.00	-	EUR	66,713.04	-
IRS77384	20,000,000.00	-	EUR	115,638.97	-
IRS77385	30,500,000.00	-	EUR	183,080.31	-
IRS77400	100,000,000.00	-	EUR	280,601.14	-
IRS77401	125,000,000.00	-	EUR	422,786.27	-
IRS77402	100,000,000.00	-	EUR	492,474.38	-
IRS77414	14,500,000.00	-	EUR	45,737.74	-
IRS77426	60,000,000.00	-	EUR	63,996.47	-
IRS77440	48,000,000.00	-	EUR	102,276.92	-
IRS77442	20,000,000.00	-	EUR	42,352.70	-
IRS77450	96,000,000.00	-	EUR	274,464.64	-
IRS77451	192,000,000.00	-	EUR	566,794.20	-
IRS77458	43,500,000.00	-	EUR	48,838.64	-
IRS77460	144,000,000.00	-	EUR	191,561.23	-
IRS77476	48,000,000.00	-	EUR	86,233.37	-
IRS77479	120,000,000.00	-	EUR	175,041.48	-
IRS77480	90,000,000.00	-	EUR	134,931.66	-
IRS77481	96,000,000.00	-	EUR	156,615.22	-
IRS77483	140,000,000.00	-	EUR	197,840.25	-
IRS77488	16,300,000.00	-	EUR	19,504.82	-
IRS77493	96,000,000.00	-	EUR	-17,465.25	-
IRS77501	124,500,000.00	-	EUR	-86,147.12	-
IRS77503	144,000,000.00	-	EUR	-96,405.72	-
IRS77504	49,000,000.00	-	EUR	11,690.13	-
IRS77505	95,900,000.00	-	EUR	-45,045.04	-
IRS77510	31,400,000.00	-	EUR	9,543.67	-
IRS77515	40,000,000.00	-	EUR	10,375.22	-

Inventaire des instruments financiers au 29 Décembre 2023

Eléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
IRS77518	29,400,000.00	-	EUR	5,271.65	-
IRS77520	119,000,000.00	-	EUR	-154,215.18	-
IRS77524	19,500,000.00	-	EUR	1,635.22	-
IRS77527	19,300,000.00	-	EUR	-4,698.94	-
IRS77528	14,600,000.00	-	EUR	1,690.95	-
IRS77531	38,500,000.00	-	EUR	7,994.15	-
IRS77533	9,800,000.00	-	EUR	2,684.77	-
IRS77538	19,600,000.00	-	EUR	5,451.69	-
IRS77541	49,000,000.00	-	EUR	10,379.38	-
IRS77546	49,000,000.00	-	EUR	13,521.11	-
IRS77555	95,500,000.00	-	EUR	-77,055.04	-
IRS77556	191,500,000.00	-	EUR	-153,028.98	-
IRS77558	17,600,000.00	-	EUR	5,519.49	-
IRS77565	49,000,000.00	-	EUR	20,314.44	-
IRS77566	24,000,000.00	-	EUR	-4,818.64	-
IRS77567	29,400,000.00	-	EUR	12,895.88	-
IRS77568	42,000,000.00	-	EUR	20,388.24	-
IRS77569	29,400,000.00	-	EUR	14,480.62	-
IRS77570	98,000,000.00	-	EUR	41,418.81	-
IRS77573	95,900,000.00	-	EUR	-82,005.68	-
IRS77575	7,600,000.00	-	EUR	-3,250.02	-
IRS77576	29,400,000.00	-	EUR	12,474.82	-
IRS77577	134,300,000.00	-	EUR	-98,120.86	-
IRS77579	48,000,000.00	-	EUR	-36,382.82	-
IRS77581	49,000,000.00	-	EUR	20,684.01	-
IRS77583	72,000,000.00	-	EUR	-107,451.32	-
IRS77586	25,500,000.00	-	EUR	7,891.82	-
IRS77587	58,500,000.00	-	EUR	-89,808.93	-
IRS77588	57,500,000.00	-	EUR	-88,273.73	-
IRS77589	72,000,000.00	-	EUR	-73,070.47	-
IRS77593	39,300,000.00	-	EUR	13,508.69	-
IRS77597	48,000,000.00	-	EUR	-68,655.37	-
IRS77599	19,700,000.00	-	EUR	6,597.65	-
IRS77601	43,000,000.00	-	EUR	-42,703.86	-
IRS77605	96,000,000.00	-	EUR	43,568.88	-
IRS77608	47,900,000.00	-	EUR	-78,540.31	-

Inventaire des instruments financiers au 29 Décembre 2023

Eléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
IRS77610	98,600,000.00	-	EUR	31,968.51	-
IRS77611	95,500,000.00	-	EUR	-167,665.58	-
IRS77620	19,700,000.00	-	EUR	2,937.55	-
IRS77625	43,000,000.00	-	EUR	-11,845.06	-
IRS77626	19,700,000.00	-	EUR	-1,896.44	-
IRS77627	9,800,000.00	-	EUR	-3,020.37	-
IRS77628	29,500,000.00	-	EUR	-3,067.68	-
IRS77629	29,300,000.00	-	EUR	-8,274.12	-
IRS77630	58,700,000.00	-	EUR	-16,282.49	-
IRS77631	9,800,000.00	-	EUR	-2,767.45	-
IRS77632	47,800,000.00	-	EUR	-160,992.62	-
IRS77633	77,000,000.00	-	EUR	-6,778.73	-
IRS77634	19,100,000.00	-	EUR	-64,894.50	-
IRS77635	49,500,000.00	-	EUR	-1,115.40	-
IRS77636	86,000,000.00	-	EUR	-298,884.76	-
IRS77637	25,400,000.00	-	EUR	-87,744.41	-
IRS77638	57,500,000.00	-	EUR	-204,215.00	-
IRS77639	72,500,000.00	-	EUR	-258,831.44	-
IRS77640	39,100,000.00	-	EUR	-12,000.08	-
IRS77641	38,300,000.00	-	EUR	-134,847.74	-
IRS77642	71,700,000.00	-	EUR	-246,364.43	-
IRS77643	9,700,000.00	-	EUR	-2,823.23	-
IRS77644	20,000,000.00	-	EUR	-410.26	-
IRS77645	28,700,000.00	-	EUR	-98,614.50	-
IRS77646	98,000,000.00	-	EUR	-25,291.24	-
IRS77647	49,000,000.00	-	EUR	-12,043.84	-
IRS77648	48,000,000.00	-	EUR	-157,267.32	-
IRS77649	95,800,000.00	-	EUR	-294,513.96	-
IRS77650	67,000,000.00	-	EUR	-203,923.47	-
IRS77651	73,700,000.00	-	EUR	-8,428.87	-
IRS77652	43,600,000.00	-	EUR	-73,233.73	-
IRS77653	31,500,000.00	-	EUR	-2,382.44	-
IRS77654	143,800,000.00	-	EUR	-523,318.93	-
IRS77655	95,500,000.00	-	EUR	-345,579.59	-
IRS77656	95,800,000.00	-	EUR	-346,665.19	-
IRS77657	143,500,000.00	-	EUR	-522,958.46	-

Inventaire des instruments financiers au 29 Décembre 2023

Eléments d'actifs et libellé des valeurs	Quantité	Cours	Devise cotation	Valeur actuelle	% arrondi de l'actif net
IRS77658	38,400,000.00	-	EUR	-137,519.84	-
IRS77660	72,000,000.00	-	EUR	-218,508.75	-
IRS77661	95,900,000.00	-	EUR	-293,947.87	-
IRS77662	144,000,000.00	-	EUR	-384,390.99	-
IRS77663	92,200,000.00	-	EUR	-252,392.70	-
IRS77664	72,000,000.00	-	EUR	-192,849.32	-
IRS77665	96,000,000.00	-	EUR	-291,313.97	-
IRS77666	37,500,000.00	-	EUR	-129,272.80	-
IRS77667	48,000,000.00	-	EUR	-162,298.20	-
IRS77668	96,000,000.00	-	EUR	-322,710.62	-
IRS77669	96,000,000.00	-	EUR	-311,449.24	-
IRS77670	48,000,000.00	-	EUR	-22,541.78	-
IRS77671	19,500,000.00	-	EUR	-5,471.81	-
IRS77672	28,800,000.00	-	EUR	-105,873.28	-
IRS77673	40,000,000.00	-	EUR	-106,374.34	-
IRS77674	48,000,000.00	-	EUR	-48,858.63	-
IRS77675	48,000,000.00	-	EUR	-56,481.49	-
IRS77676	15,000,000.00	-	EUR	-3,669.66	-
IRS77677	72,800,000.00	-	EUR	-28,579.09	-
IRS77678	14,500,000.00	-	EUR	-	-
Créances				22,724,301.32	0.09
Dettes				-7,333,124.16	-0.03
Dépôts				387,040,613.89	1.62
Autres comptes financiers				2,873,898,873.07	12.01
TOTAL ACTIF NET			EUR	23,929,932,440.18	100.00