FCP de droit français

OBLIGATIONS 5-7 M

RAPPORT SEMESTRIEL

au 31 mars 2023

**Société de gestion : OFI Invest Asset Management
Dépositaire : CACEIS BANK FRANCE
Commissaire aux comptes : KPMG AUDIT**

OFI Invest Asset Management - 14 rue Roquépine - 75008 - Paris

ETAT DU PATRIMOINE EN EUR

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique *
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	175 554 439,70
b) Avoirs bancaires	15 136 054,13
c) Autres actifs détenus par l'OPC	24 370 414,16
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	215 060 907,99
e) Passif	-23 755 083,69
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	191 305 824,30

* Les montants sont signés

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

Part	Type de part	Actif net par part	Nombre de parts en circulation	Valeur nette d'inventaire par part
OBLIGATIONS 5-7 M	D	191 305 824,30	191 057,0507	1 001,30

ELEMENT DU PORTEFEUILLE TITRES

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
<p>A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-I du code monétaire et financier.</p> <p>Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.</p>	75,06	66,77
<p>C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.</p>	16,71	14,86
<p>D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.</p>		
<p>E) Les autres actifs.</p>	2,79	2,48

* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

** Se reporter au d) de l'état du patrimoine

REPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C) ET D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR DEVISE

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
Euro	EUR	162 097 150,33	84,73	75,37
Livre Sterling	GBP	9 587 065,56	5,01	4,46
Dollar Us	USD	3 059 394,53	1,60	1,42
Neetherland guilt	NLG	810 829,28	0,42	0,38
TOTAL		175 554 439,70	91,77	81,63

* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

** Se reporter au d) de l'état du patrimoine

REPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C) ET D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR PAYS DE RESIDENCE DE L'EMETTEUR

Pays	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
FRANCE	19,67	17,49
PAYS-BAS	12,07	10,73
ESPAGNE	10,85	9,65
ROYAUME-UNI	10,07	8,96
ITALIE	8,55	7,61
ALLEMAGNE	7,24	6,44
LUXEMBOURG	5,83	5,18
SUEDE	3,83	3,41
ETATS-UNIS	3,74	3,32
PORTUGAL	2,07	1,84
BELGIQUE	1,79	1,60
DANEMARK	1,58	1,41
SUISSE	0,92	0,81
AUSTRALIE	0,62	0,55
REPUBLIQUE TCHEQUE	0,60	0,54
GIBRALTAR	0,52	0,46
CANADA	0,49	0,43
AUTRICHE	0,35	0,31
JERSEY	0,35	0,31
FINLANDE	0,33	0,29
IRLANDE	0,32	0,28
TOTAL	91,77	81,63

* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

** Se reporter au d) de l'état du patrimoine

REPARTITION DES AUTRES ACTIFS DU E) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR NATURE

Nature d'actifs	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
Organismes de placement collectif		
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	2,79	2,48
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'UE		
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés		
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés		
Autres organismes non européens		
Autres actifs		
Autres		
TOTAL	2,79	2,48

* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

** Se reporter au d) de l'état du patrimoine

MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PERIODE EN EUR

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-I du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	59 002 824,01	52 940 887,46
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	11 903 227,91	20 833 767,51
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-I1 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.		

DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE

	Part	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt (1) EUR	Montant brut unitaire (2) EUR
Dividendes versés				
20/10/2022	OBLIGATIONS 5-7 M	9,81		9,81
Dividendes à verser				
	OBLIGATIONS 5-7 M			

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

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

INFORMATIONS DIVERSES

Etablissement dépositaire : CACEIS BANK FRANCE - 12 place des États-Unis - CS 40083 - 92549 - Montrouge Cedex

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

OFI INVEST ASSET MANAGEMENT - 22 rue Vernier - 75017 - Paris

**TRANSPARENCE DES OPERATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES ET DE LA REUTILISATION
DES INSTRUMENTS FINANCIERS - REGLEMENT SFTR - en devise de comptabilité de l'OPC (EUR)**

Au cours de l'exercice, l'OPC n'a pas fait l'objet d'opérations relevant de la réglementation SFTR.

PORTEFEUILLE TITRES AU 31/03/2023 EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Obligations et valeurs assimilées				
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
ALLEMAGNE				
ADLER REAL ESTATE AG 1.875% 27-04-23	EUR	200 000	187 478,70	0,10
CTEC II 5.25% 15-02-30	EUR	900 000	759 294,75	0,39
DEUTSCHE BK 1.0% 19-11-25 EMTN	EUR	500 000	464 558,91	0,25
DEUTSCHE BK 5.625% 19-05-31	EUR	2 400 000	2 404 872,16	1,26
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 2.875% 16-05-27	EUR	1 400 000	1 301 988,49	0,68
IHO VERWALTUNGS 3.75% 15-09-26	EUR	2 000 000	1 832 468,33	0,96
IHO VERWALTUNGS AUTRE V+0.0% 15-05-28	EUR	756 000	774 223,38	0,40
MAHLESTIFTUNG 2.375% 14-05-28	EUR	1 300 000	1 028 445,94	0,54
PEACH PROPERTY FINANCE 4.375% 15-11-25	EUR	1 465 000	1 212 459,43	0,63
REBECCA BID 5.75% 15-07-25	EUR	838 000	833 770,66	0,43
WEPA HYGIENPRODUKTE 2.875% 15-12-27	EUR	1 800 000	1 527 803,75	0,80
ZF FINANCE 3.75% 21-09-28 EMTN	EUR	1 100 000	1 007 032,67	0,52
ZF FINANCE 5.75% 03-08-26 EMTN	EUR	500 000	507 288,53	0,27
TOTAL ALLEMAGNE			13 841 685,70	7,23
AUSTRALIE				
FMG RESOURCES AUGUST 2006 PTY 5.875% 15-04-30	USD	950 000	854 154,86	0,45
MINERAL RESOURCES LRD 8.0% 01-11-27	USD	345 000	336 528,35	0,18
TOTAL AUSTRALIE			1 190 683,21	0,63
AUTRICHE				
RAIFFEISEN BANK INTL AG 1.5% 12-03-30	EUR	800 000	663 685,26	0,35
TOTAL AUTRICHE			663 685,26	0,35
BELGIQUE				
AGEAS NV 3.875% PERP	EUR	1 600 000	1 196 755,18	0,63
ANHEUSER INBEV SANV I.15% 22-01-27	EUR	1 000 000	923 710,44	0,48
AZELIS FINANCE NV 5.75% 15-03-28	EUR	459 000	467 346,92	0,25
KBC GROUPE 0.125% 10-09-26	EUR	100 000	91 128,79	0,04
LSF XI MAGPIE BIDCO SARL 7.25% 30-06-27	EUR	800 000	753 612,44	0,39
TOTAL BELGIQUE			3 432 553,77	1,79
CANADA				
NEW GOLD 7.5% 15-07-27	USD	845 000	758 817,23	0,40
TORONTO DOMINION BANK THE 0.5% 18-01-27	EUR	200 000	175 467,45	0,09
TOTAL CANADA			934 284,68	0,49
DANEMARK				
COLOPLAST FINANCE BV 2.75% 19-05-30	EUR	1 000 000	964 029,09	0,51

PORTEFEUILLE TITRES AU 31/03/2023 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
JYSKE BANK DNK 4.625% 11-04-26	EUR	1 044 000	1 067 362,07	0,56
ORSTED 2.25% 14-06-28 EMTN	EUR	700 000	672 574,13	0,35
TDC NET AS 5.618% 06-02-30	EUR	325 000	325 857,21	0,17
TOTAL DANEMARK			3 029 822,50	1,59
ESPAGNE				
BANC DE 5.625% 06-05-26 EMTN	EUR	1 800 000	1 788 693,29	0,94
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA E3R+1.3% PERP	EUR	850 000	769 949,46	0,40
BANCO DE CREDITO SOCIAL 1.75% 09-03-28	EUR	700 000	560 618,22	0,30
BANCO DE CREDITO SOCIAL 8.0% 22-09-26	EUR	800 000	845 832,44	0,44
BANCO NTANDER 4.125% PERP	EUR	2 000 000	1 520 788,82	0,79
BANCO NTANDER 4.375% PERP	EUR	1 600 000	1 289 459,56	0,67
BBVA 6.0% PERP	EUR	1 200 000	1 137 032,00	0,59
CAIXABANK 2.25% 17-04-30 EMTN	EUR	800 000	760 962,66	0,40
CAIXABANK 3.625% PERP	EUR	2 200 000	1 452 601,95	0,76
CELLNEX FINANCE 1.25% 15-01-29	EUR	1 400 000	1 153 558,67	0,60
GRIFOLS ESCROW ISSUER 3.875% 15-10-28	EUR	1 205 000	966 308,75	0,51
IBERCAJA 2.75% 23-07-30	EUR	1 100 000	943 126,06	0,49
IBERCAJA 3.75% 15-06-25	EUR	1 200 000	1 216 057,43	0,64
LORCA TELECOM BONDCO SAU 4.0% 18-09-27	EUR	1 588 000	1 467 043,80	0,77
MASARIA INVESTMENTS SAU E3R+7.5% 31-03-28	EUR	731 000	733 127,94	0,38
NEINOR HOMES SLU 4.5% 15-10-26	EUR	597 000	563 693,37	0,30
UNICAJA BAN 3.125% 19-07-32	EUR	1 200 000	955 403,59	0,50
UNICAJA BAN 7.25% 15-11-27	EUR	1 600 000	1 662 693,15	0,87
VIA CELERE DERROLLOS INMOBILIARIOS 5.25% 01-04-26	EUR	1 068 000	960 647,31	0,50
TOTAL ESPAGNE			20 747 598,47	10,85
ETATS-UNIS				
FORD MOTOR CREDIT 3.25% 15-09-25	EUR	652 000	638 426,83	0,33
FORD MOTOR CREDIT 4.867% 03-08-27	EUR	1 698 000	1 662 022,99	0,86
FORD MOTOR CREDIT CO LLC	GBP	738 000	817 994,88	0,43
HARLEY DAVIDSON FINANCIAL SERVICE 5.125% 05-04-26	EUR	951 000	957 328,91	0,51
IBM INTL BUSINESS MACHINES 1.75% 31-01-31	EUR	1 000 000	874 512,85	0,45
OLYMPUS WATER US HOLDING CORPORATION 3.875% 01-10-28	EUR	18 000	14 683,37	0,01
OLYMPUS WATER US HOLDING CORPORATION 5.375% 01-10-29	EUR	405 000	298 364,68	0,16
SUPERIOR INDUSTRIES INTL 6.0% 15-06-25	EUR	777 000	724 748,05	0,38
UGI INTL LLC 2.5% 01-12-29	EUR	1 468 000	1 160 779,14	0,61
TOTAL ETATS-UNIS			7 148 861,70	3,74
FINLANDE				
INDUSTRIAL POWER 2.625% 31-03-27	EUR	673 000	633 126,02	0,33

PORTEFEUILLE TITRES AU 31/03/2023 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TOTAL FINLANDE			633 126,02	0,33
FRANCE				
ACCOR SA 2.625% PERP	EUR	2 400 000	2 267 016,33	1,19
AIR FR KLM 7.25% 31-05-26 EMTN	EUR	1 200 000	1 241 397,78	0,65
BFCM BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL 0.01% 07-03-25	EUR	200 000	186 415,72	0,09
BNP PAR 6.875% PERP	EUR	2 800 000	2 730 012,71	1,43
BQ POSTALE 3.0% PERP	EUR	3 800 000	2 509 302,81	1,31
BURGER KING FRANCE SAS E3R+4.75% 01-11-26	EUR	565 000	568 754,49	0,30
CA 7.25% PERP EMTN	EUR	1 000 000	981 839,13	0,51
CHROME HOLDCO SAS 5.0% 31-05-29	EUR	317 000	241 394,62	0,13
EDF 5% 31/12/2099	EUR	1 600 000	1 497 924,82	0,78
EUTELT 1.5% 13-10-28	EUR	1 800 000	1 411 339,30	0,74
FAURECIA 2.75% 15-02-27	EUR	1 985 000	1 785 540,03	0,94
FAURECIA 7.25% 15-06-26	EUR	720 000	764 606,20	0,40
FONCIA MANAGEMENT SASU 7.75% 31-03-28	EUR	1 040 000	1 000 265,71	0,52
ILIAD 5.625% 15-02-30	EUR	1 100 000	1 079 316,99	0,56
LABORATOIRE EIMER SELARL 5.0% 01-02-29	EUR	533 000	406 295,24	0,22
LA FINANCIERE ATALIAN 5.125% 15-05-25	EUR	500 000	349 018,68	0,19
LOXAM SAS 4.5% 15-02-27	EUR	1 008 000	952 348,32	0,50
LOXAM SAS 4.5% 15-04-27	EUR	590 000	503 317,20	0,26
MIDCO GB SASU 7.75% 01-11-27	EUR	400 000	376 557,00	0,19
NEXANS 5.5% 05-04-28	EUR	600 000	612 885,00	0,32
ORANO 5.375% 15-05-27 EMTN	EUR	800 000	844 240,35	0,44
PAPREC 3.5% 01-07-28	EUR	952 000	836 311,37	0,44
QUATRIM SASU 5.875% 15-01-24	EUR	700 000	653 669,82	0,34
RENAULT 2.375% 25-05-26 EMTN	EUR	200 000	187 478,30	0,09
RENAULT 2.5% 02-06-27 EMTN	EUR	800 000	724 955,12	0,38
REXEL 2.125% 15-06-28	EUR	1 127 000	999 952,19	0,52
REXEL 2.125% 15-12-28	EUR	1 581 000	1 388 914,87	0,73
SCHNEIDER ELECTRIC SE 3.25% 09-11-27	EUR	700 000	708 455,37	0,37
SECHE ENVIRONNEMENT 2.25% 15-11-28	EUR	1 155 000	998 366,59	0,52
SG 7.875% PERP EMTN	EUR	800 000	746 814,52	0,39
TOTALENERGIES SE 1.625% PERP	EUR	2 313 000	1 927 953,54	1,01
UNIBAIL RODAMCO SE 2.875% PERP	EUR	2 100 000	1 680 400,87	0,88
VALEO 1.0% 03-08-28 EMTN	EUR	1 400 000	1 129 820,90	0,59
VALLOUREC 8.5% 30-06-26	EUR	900 000	934 337,50	0,49
VEOLIA ENVIRONNEMENT 2.25% PERP	EUR	2 600 000	2 395 363,62	1,25
TOTAL FRANCE			37 622 583,01	19,67

PORTEFEUILLE TITRES AU 31/03/2023 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
GIBRALTAR				
888 ACQUISITIONS 7.558% 15-07-27	EUR	1 146 000	993 569,37	0,52
TOTAL GIBRALTAR			993 569,37	0,52
IRLANDE				
AIB GROUP 3.625% 04-07-26	EUR	600 000	605 384,27	0,32
TOTAL IRLANDE			605 384,27	0,32
ITALIE				
AUTOSTRAD PER L ITALILIA 1.625% 25-01-28	EUR	975 000	853 388,61	0,45
ENEL 2.25% PERP	EUR	1 100 000	946 773,94	0,50
FIBER BID 11.0% 25-10-27	EUR	419 000	451 462,96	0,23
INTE 3.75% PERP	EUR	2 232 000	1 859 254,40	0,97
INTE 6.184% 20-02-34 EMTN	EUR	1 008 000	1 000 253,78	0,53
INTE 6.375% PERP	EUR	758 000	657 372,39	0,35
LIBRA GROUP 5.0% 15-05-27	EUR	862 000	745 802,88	0,39
LOTTOMATICA 9.75% 30-09-27	EUR	423 000	458 836,91	0,24
NEXI 2.125% 30-04-29	EUR	1 775 000	1 477 590,37	0,77
REKEEP 7.25% 01-02-26	EUR	480 000	430 270,80	0,22
TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 4.0% 11-04-24	EUR	1 000 000	1 033 042,88	0,54
TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 6.875% 15-02-28	EUR	719 000	745 323,03	0,39
TRASMISSIONE ELETTRICITA RETE NAZIONALE 2.375% PERP	EUR	1 835 000	1 545 177,71	0,81
UNICREDIT 2.731% 15-01-32	EUR	700 000	603 939,65	0,31
UNICREDIT 3.875% PERP EMTN	EUR	2 400 000	1 764 846,33	0,92
WEBUILD 5.875% 15-12-25	EUR	1 843 000	1 783 389,05	0,93
TOTAL ITALIE			16 356 725,69	8,55
JERSEY				
GALAXY BID 6.5% 31-07-26	GBP	646 000	666 881,57	0,35
TOTAL JERSEY			666 881,57	0,35
LUXEMBOURG				
AEDAS HOMES OPCO SLU 4.0% 15-08-26	EUR	496 000	442 992,20	0,24
ALTICE FRANCE 8.0% 15-05-27	EUR	1 200 000	934 528,67	0,49
ARENA LUXEMBOURG FINANCE SARL 1.875% 01-02-28	EUR	931 000	741 794,03	0,38
CIDRON AIDA FINCO SARL 5.0% 01-04-28	EUR	818 000	726 405,81	0,38
CIRSA FINANCE INTL SARL 10.375% 30-11-27	EUR	338 000	361 281,06	0,19
CIRSA FINANCE INTL SARL 4.5% 15-03-27	EUR	720 000	633 805,20	0,34
CIRSA FINANCE INTL SARL 6.25% 20-12-23	EUR	470 000	115 430,91	0,06
CULLINAN HOLDCO SCSP 4.625% 15-10-26	EUR	2 163 000	1 959 963,10	1,02
KLEOPATRA FINCO SARL 4.25% 01-03-26	EUR	400 000	336 894,33	0,17
LOARRE INVESTMENTS SARL E3R+5.0% 15-05-29	EUR	1 200 000	1 171 056,40	0,61

PORTEFEUILLE TITRES AU 31/03/2023 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 0.25% 02-07-25	EUR	1 300 000	1 216 068,05	0,64
SIGNA DEVELOPMENT FINANCE SCS 5.5% 23-07-26	EUR	1 800 000	1 116 301,00	0,58
SOCIETE EUROPEENNE DES SATELLITES SA 5.625% PERP	EUR	1 400 000	1 387 668,97	0,72
TOTAL LUXEMBOURG			11 144 189,73	5,82
PAYS-BAS				
ABERTIS FINANCE BV 3.248% PERP	EUR	1 400 000	1 257 221,65	0,66
ABN AMRO BANK NV 4.75% PERP	EUR	1 200 000	969 249,59	0,51
ADRIA BIDCO BV 4.875% 01-07-24	EUR	400 000	394 189,17	0,21
AEGON 1.506% PERP	NLG	2 100 000	810 829,28	0,42
COOPERATIEVE RABOBANK UA 3.1% PERP	EUR	2 600 000	2 015 912,14	1,06
DAIMLER INTL FINANCE BV 0.625% 06-05-27	EUR	1 000 000	905 279,25	0,47
DIEBOLD NIXDORF DUTCH HOLDING BV 9.0% 15-07-25	EUR	347 000	182 088,25	0,09
DUFREY ONE BV 3.375% 15-04-28	EUR	2 025 000	1 818 153,84	0,95
KPN 6.0% PERP	EUR	1 931 000	1 963 925,27	1,03
LEASEPLAN CORPORATION NV 2.125% 06-05-25	EUR	1 000 000	978 633,59	0,51
LEASEPLAN CORPORATION NV 7.375% PERP	EUR	566 000	565 317,91	0,30
PROSUS NV 1.207% 19-01-26 EMTN	EUR	1 400 000	1 258 173,19	0,66
QPARK HOLDING I BV 2.0% 01-03-27	EUR	745 000	623 668,06	0,33
SIEMENS FINANCIERINGSMAATNV 2.75% 09-09-30	EUR	2 200 000	2 143 554,89	1,12
SUMMER BIDCO BV 9% 15-11-25	EUR	900 000	853 428,68	0,44
TELEFONICA EUROPE BV 7.125% PERP	EUR	400 000	418 692,85	0,22
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 7.375% 15-09-29	EUR	1 000 000	1 021 306,53	0,53
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV 3.0% 30-06-27	EUR	324 000	322 072,95	0,16
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV 3.375% PERP	EUR	1 600 000	1 590 657,80	0,83
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV 4.375% PERP	EUR	1 100 000	925 552,92	0,48
WPAP TELECOM HOLDINGS III BV 5.5% 15-01-30	EUR	632 000	535 550,13	0,28
ZIGGO BOND COMPANY BV 3.375% 28-02-30	EUR	1 945 000	1 529 589,33	0,80
TOTAL PAYS-BAS			23 083 047,27	12,06
PORTUGAL				
ENERGIAS DE PORTUGAL EDP 1.5% 14-03-82	EUR	1 400 000	1 181 075,92	0,62
NOVO BAN 8.5% 06-07-28	EUR	800 000	814 937,97	0,42
TAP TRANSPORTES AEREOS 5.625% 02-12-24	EUR	2 000 000	1 955 842,50	1,02
TOTAL PORTUGAL			3 951 856,39	2,06
REPUBLIQUE TCHEQUE				
CESKA SPORITELNA AS 6.693% 14-11-25	EUR	1 100 000	1 152 095,35	0,60
TOTAL REPUBLIQUE TCHEQUE			1 152 095,35	0,60
ROYAUME-UNI				
ALLWYN ENTERTAINMENT FINANCING UK E3R+4.125% 15-02-28	EUR	1 600 000	1 601 645,87	0,83

PORTEFEUILLE TITRES AU 31/03/2023 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
BARCLAYS 1.125% 22-03-31 EMTN	EUR	1 478 000	1 276 735,04	0,67
BELLIS ACQUISITION 3.25% 16-02-26	GBP	1 057 000	986 991,77	0,52
BELLIS ACQUISITION 4.5% 16-02-26	GBP	903 000	868 936,52	0,46
CONSTELLATION AUTOMOTIVE FINANCING 4.875% 15-07-27	GBP	862 000	744 634,47	0,39
DRAX FIN 6.625% 01-11-25	USD	1 200 000	1 109 894,09	0,58
HSBC HOLDINGS PLC 4.75% PERP	EUR	1 100 000	906 690,83	0,48
IRON MOUNTAIN UK PLC 3.875% 15-11-25	GBP	1 400 000	1 536 348,53	0,80
JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE 4.5% 15-07-28	EUR	1 000 000	833 470,44	0,44
KANE BID 6.5% 15-02-27	GBP	595 000	611 418,61	0,32
PEOPLECERT WISDOM ISSUER 5.75% 15-09-26	EUR	643 000	616 183,51	0,32
PINEWOOD FIN 3.625% 15-11-27	GBP	1 042 000	1 072 825,51	0,56
ROLLS ROYCE 3.375% 06/26	GBP	1 300 000	1 384 112,56	0,72
STONEGATE PUB COMPANY FINANCING 8.25% 31-07-25	GBP	826 000	896 921,14	0,46
THE SAGE GROUP 3.82% 15-02-28	EUR	640 000	639 438,92	0,33
VIRGIN MEDIA FINANCE 3.75% 15-07-30	EUR	1 965 000	1 587 728,19	0,83
VMED O2 UK FINANCING 1 3.25% 31-01-31	EUR	941 000	775 432,88	0,41
VODAFONE GROUP 3.0% 27-08-80	EUR	2 200 000	1 823 848,82	0,95
TOTAL ROYAUME-UNI			19 273 257,70	10,07
SUEDE				
CASTELLUM AB 3.125% PERP	EUR	1 800 000	1 201 072,72	0,62
HEIMSTADEN AB 4.375% 06-03-27	EUR	1 800 000	1 266 098,00	0,66
HEIMSTADEN BOSTAD AB 3.625% PERP	EUR	1 900 000	1 003 892,59	0,53
INTRUM AB 3.5% 15-07-26 EMTN	EUR	2 450 000	2 072 223,61	1,09
INTRUM AB 4.875% 15-08-25	EUR	671 000	635 918,72	0,33
VERISURE HOLDING AB 3.25% 15-02-27	EUR	1 072 000	957 728,67	0,50
VLVY 1 5/8 05/26/25	EUR	200 000	195 002,09	0,10
TOTAL SUEDE			7 331 936,40	3,83
SUISSE				
CRED SUIS SA GROUP AG 1.0% 24-06-27	EUR	2 000 000	1 750 611,64	0,92
TOTAL SUISSE			1 750 611,64	0,92
TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			175 554 439,70	91,77
TOTAL Obligations et valeurs assimilées			175 554 439,70	91,77
Organismes de placement collectif				
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays				
FRANCE				
AVIVA INVESTORS HY Part R	EUR	51 317	5 336 454,83	2,79
TOTAL FRANCE			5 336 454,83	2,79

PORTEFEUILLE TITRES AU 31/03/2023 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			5 336 454,83	2,79
TOTAL Organismes de placement collectif			5 336 454,83	2,79
Créances			19 033 959,33	9,95
Dettes			-23 755 083,46	-12,42
Comptes financiers			15 136 053,90	7,91
Actif net			191 305 824,30	100,00