

Fonds d'Épargne Salariale
de droit français

FIA relevant de la
Directive 2011/61/UE

ES OFI INVEST MONÉTAIRE CT

Rapport annuel au 31 décembre 2024

Société de Gestion : **OFI INVEST AM**
Dépositaire et Conservateur : **SOCIETE GENERALE**
Teneur de Comptes Conservateur de Parts : **NATIXIS INTEREPARGNE - AMUNDI ESR**
Gestion comptable : **SOCIETE GENERALE**
Commissaire aux comptes : **KPMG Audit**

Ofi invest Asset Management

Siège social : 22 Rue Vernier - 75017 Paris
Société Anonyme à Conseil d'Administration
au capital de 71 957 490 € - RCS Paris 384 940 342



ofi invest
Asset Management

CARACTÉRISTIQUES DE L'OPC

En application des dispositions des articles L. 214-24-35 et L. 214-164 du Code monétaire et financier, il est constitué à l'initiative de la société de gestion :

- **Ofi Invest Asset Management**

Société Anonyme à Conseil d'Administration au capital de 71.957.490 euros

Siège social : 22 rue Vernier - 75017 Paris, France

Immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro B 384 940 342.

Ci-après dénommée la « Société de gestion »,

Un Fonds Commun de Placement d'Entreprise multi-entreprises, ci-après dénommé le « Fonds » ou le « FCPE », pour l'application :

- de divers accords de participation ;
- de divers plans d'épargne entreprise, plans d'épargne de groupe, plans d'épargne pour la retraite collectifs d'entreprise, plans d'épargne pour la retraite collective de groupe, plans d'épargne inter-entreprises, plans d'épargne pour la retraite collectifs inter-entreprises ;

Dans le cadre des dispositions de la partie III du Livre III du Code du travail.

L'ensemble des sociétés adhérentes est ci-après dénommé l'« Entreprise ».

Ne peuvent adhérer au présent FCPE que les salariés (et anciens salariés, le cas échéant) de l'Entreprise ou d'une entreprise qui lui est liée, au sens de l'article L.3344-1 du Code du travail et conformément aux dispositions de l'article 11 du présent règlement du FCPE.

Dénomination

Le FCPE a pour dénomination : ES Ofi Invest Monétaire CT.

Objet

Le FCPE a pour objet la constitution d'un portefeuille d'instruments financiers conforme à l'orientation définie à l'article 3 ci-après. A cette fin, le FCPE ne peut recevoir que les sommes :

- attribuées aux salariés de l'Entreprise au titre de la participation des salariés aux résultats de l'entreprise ;
- versées dans le cadre du plan d'épargne d'entreprise, plan d'épargne groupe, plan d'épargne pour la retraite collective d'entreprise, plan d'épargne pour la retraite collectif groupe, plan d'épargne inter-entreprises, plan d'épargne pour la retraite collectif inter-entreprises y compris l'intéressement ;
- provenant du transfert d'actifs à partir d'autres FCPE ;
- gérées jusque-là en comptes courants bloqués, pour la période d'indisponibilité restant à courir, dès lors que les accords précités le prévoient ;
- gérées jusque-là en comptes courants bloqués et devenues disponibles en application des articles L.3323-2, L.3323-3 et D. 3324-34 du Code du travail.

Classification

Le FCPE est classé dans la catégorie FCPE Monétaire à Valeur Liquidative Variable (VNAV) Court Terme.

Objectif de gestion

Le FCPE a pour objectif de délivrer une performance, diminuée des frais de gestion financière, supérieure à l'€STER capitalisé, tout en assurant une évolution régulière de sa valeur liquidative. Cependant, en cas de très faibles taux d'intérêt du marché monétaire ne suffisant pas à couvrir les frais de gestion financière ou en cas de hausse significative des taux, la valeur liquidative du FCPE pourrait connaître une variation négative.

Indicateur de référence

L'indicateur de référence du FCPE est l'€STER capitalisé.

Le taux €STER (European Short-Term Rate) correspond au taux d'intérêt interbancaire de référence calculé par la Banque Centrale Européenne sur la base des prêts en blanc (sans garantie) contractés au jour le jour entre établissements financiers. Il représente le taux sans risque de la zone Euro. Il est publié sur le site internet https://www.ecb.europa.eu/stats/financial_markets_and_interest_rates/euro_short-term_rate/html/index.en.html

La gestion du FCPE n'est pas contrainte par cet indicateur de référence, par conséquent la performance du FCPE pourra s'écarter sensiblement de son indicateur de référence.

Stratégie d'investissement

Stratégie utilisée :

Le FCPE sera constitué au minimum à 7,5% de l'actif net de titres à échéance journalière et/ou d'accords de prise en pension auxquels il peut être mis fin moyennant un préavis d'un jour ouvrable et/ou de liquidités dont le retrait peut être effectué moyennant un préavis d'un jour ouvrable.

Le FCPE sera constitué au minimum à 15% de l'actif net de titres à échéance hebdomadaire et/ou d'accords de prise en pension auxquels il peut être mis fin moyennant un préavis de cinq ouvrables et/ou de liquidités dont le retrait peut être effectué moyennant un préavis de cinq ouvrables.

Le FCPE ne fait pas la promotion de caractéristiques environnementales et/ou sociales et de gouvernance et n'a pas l'intention de se conformer au principe de précaution consistant à ne pas « causer de préjudice important » tel que défini par le Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (« Règlement SFDR »). Par conséquent, le Fonds est dit « Article 6 » au sens du Règlement SFDR.

Par ailleurs, les investissements sous-jacents à ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental tels que définis par le « Règlement Taxonomie » (Règlement (UE) 2020/852 sur l'établissement d'un cadre visant à favoriser les investissements durables et modifiant le règlement SFDR).

Les actifs hors dérivés intégrés :

Actions et titres donnant accès au capital :

Le FCPE n'aura pas recours à ce type d'instruments.

Titres de créance et instruments du marché monétaire :

Le FCPE pourra investir de 0% à 50% de l'actif net en titres de créances et instruments du marché monétaire de la zone euro.

Typologie des instruments du marché monétaire utilisés :

- Bons du Trésor
- Obligations émises par des autorités locales
- Certificats de dépôts
- Billets de trésorerie
- Acceptations bancaires
- Titres de créances à court ou moyen terme

Typologie des titres de créances utilisés, dans la limite de 15% maximum de l'actif net :

- Asset Backed Commercial Papers

En termes de taux, la maturité moyenne pondérée jusqu'à la date d'échéance (MMP ou WAM - Weighted Average Maturity – en anglais) sera inférieure ou égale à 60 jours.

La WAM constitue une mesure de la durée moyenne jusqu'à l'échéance de tous les titres détenus par le FCPE, pondérée pour refléter le poids relatif de chaque instrument, en considérant que l'échéance d'un instrument à taux révisable est le temps restant à courir jusqu'à la prochaine révision du taux monétaire, plutôt que le temps restant à courir jusqu'au remboursement d'un principal de l'instrument.

En termes de risque de crédit, la durée de vie moyenne pondérée jusqu'à la date d'extinction (DVMP ou WAL - Weighted Average Life - en anglais) sera inférieure ou égale à 120 jours.

La WAL est la moyenne pondérée des durées de vie restant à courir jusqu'au remboursement intégral du principal du titre.

Par exception, le FCPE pourra investir jusqu'à 50% de l'actif net dans des instruments du marché monétaire émis ou garantis individuellement ou conjointement par les seules entités publiques ou parapubliques suivantes : l'Union européenne, les administrations nationales, régionales ou locales des Etats membres ou leurs banques centrales, la Banque centrale européenne, la Banque européenne d'investissement, le Fonds européen d'investissement, le mécanisme européen de stabilité, le Fonds européen de stabilité financière, les autorités centrales ou les banques centrales des pays de l'OCDE, le Fonds monétaire international, la Banque internationale pour la reconstruction et le développement, la Banque de développement du Conseil de l'Europe, la Banque européenne pour la reconstruction et le développement, la Banque des règlements internationaux.

Conformément à la réglementation applicable, les titres doivent bénéficier d'une haute qualité de crédit.

Il est précisé que chaque émetteur sélectionné fait l'objet d'une analyse par la société de gestion. Pour la détermination de la notation de l'émetteur, la société de gestion peut se fonder à la fois sur ses propres analyses du risque de crédit et sur les notations des agences de notation, sans s'appuyer mécaniquement ni exclusivement sur ces dernières.

En cas de dégradation de la notation, les titres feront l'objet d'une analyse par la société de gestion et seront, le cas échéant, cédés. Ces cessions seront effectuées immédiatement ou dans un délai permettant la réalisation de ces opérations dans les meilleures conditions de marché possibles dans l'intérêt des porteurs.

Aucun titre éligible au portefeuille n'aura une durée de vie supérieure à 397 jours.

La sensibilité du portefeuille sera comprise entre 0 et 0,5.

Actions et parts d'OPC :

Le FCPE pourra également être investi de 50% à 92,5% de son actif net en parts ou actions d'OPC européens relevant de la classification « Monétaire à Valeur Liquidative Variable (VNAV) Court Terme » dont le FCP Ofi Invest ISR Monétaire CT.

Les instruments dérivés :

Dans le but de réaliser l'objectif de gestion, le FCPE est susceptible d'utiliser des instruments dérivés dans les conditions définies ci-après :

Nature des marchés d'intervention :

- Réglementés
- Organisés
- De gré à gré

Risques sur lesquels le gérant désire intervenir :

- Action
- Taux
- Change
- Crédit

Nature des interventions, l'ensemble des opérations devant être limitées à la réalisation de l'objectif de gestion :

- Couverture
- Exposition
- Arbitrage

Nature des instruments utilisés :

- Futures : sur taux
- Options : sur taux
- Swaps : de taux, de devises
- Change à terme

Stratégie d'utilisation des dérivés pour atteindre l'objectif de gestion :

- Couverture générale du portefeuille
- Reconstitution d'une exposition synthétique à des actifs, à des risques
- Augmentation de l'exposition au marché

Les instruments intégrant des dérivés :

Le FCPE n'aura pas recours à ce type d'instruments.

Les dépôts :

Le FCPE pourra effectuer des dépôts dans la limite de 50% de l'actif net. Des liquidités pourront également être détenues à titre accessoire dans la limite des besoins liés à la gestion des flux de trésorerie.

Les emprunts d'espèces :

Le recours à l'emprunt d'espèce par le FCPE est interdit. Le cas échéant, la société de gestion fera ses meilleurs efforts pour remédier le plus rapidement possible à cette situation et ce dans l'intérêt exclusif des porteurs.

Les acquisitions et cessions temporaires de titres :

Nature des opérations utilisées :

- Prises et mises en pension par référence au Code monétaire et financier
- Prêts et emprunts de titres par référence au Code monétaire et financier

Nature des interventions :

- Gestion de la trésorerie
- Optimisation des revenus du FCPE (uniquement dans le cadre des opérations de prises en pension)
- Contribution éventuelle à l'effet de levier du FCPE

La rémunération tirée de ces opérations bénéficiera intégralement au FCPE.

Ces opérations pourront porter sur l'ensemble des titres financiers éligibles au FCPE.

Ces opérations sont traitées avec de grandes contreparties françaises ou internationales, telles que des établissements de crédit ou des banques dont la notation minimale pourrait aller jusqu'à BBB- (notation Standard & Poor's, Moody's, Fitch ou notation de la société de gestion) sélectionnées par la société de gestion conformément à sa politique de sélection et d'évaluation des contreparties disponible sur le site internet : www.ofi-invest-am.com. Les opérations de mises en pension ont une durée temporaire de sept jours ouvrables maximum.

Ces opérations sont résiliables à tout moment moyennant un préavis de deux jours ouvrables.

Les risques spécifiques associés aux opérations d'acquisitions et cessions temporaires de titres sont décrits dans la rubrique « Profil de risque ».

Niveaux d'utilisation envisagés et autorisés :

| | Prises en pension | Mises en pension | Prêts de titres | Emprunt de titres |
|---|-------------------|------------------|-----------------|-------------------|
| Proportion maximale d'actifs sous gestion | 50% | 10% | Non autorisés | Non autorisés |
| Proportion attendue d'actifs sous gestion | 10% | 10% | Non autorisés | Non autorisés |

Effet de levier maximum :

Il est rappelé que la somme des engagements et de l'exposition liée à la détention de titres vifs, de parts ou d'actions d'OPC et d'instruments dérivés est limitée à 200% de l'actif net (levier brut), et à 100% de l'actif net (levier net).

Contreparties utilisées :

Ces opérations sont traitées avec de grandes contreparties françaises ou internationales, telles que des établissements de crédit ou des banques sélectionnées par la société de gestion conformément à sa politique de sélection et d'évaluation des contreparties disponible sur le site internet : www.ofi-invest-am.com.

Il est précisé que ces contreparties n'ont aucun pouvoir de décision discrétionnaire sur la composition ou la gestion du portefeuille d'investissement du FCPE, sur l'actif sous-jacent des instruments financiers dérivés et/ou sur la composition de l'indice dans le cadre de swaps sur indice. De même, l'approbation des contreparties ne sera pas requise pour une quelconque transaction relative au portefeuille d'investissement du FCPE.

Du fait de ces opérations réalisées avec ces contreparties, le FCPE supporte le risque de leur défaillance (insolvabilité, faillite...). Dans une telle situation, la valeur liquidative du FCPE peut baisser (voir définition de ce risque dans la partie « Profil de risque » ci-dessous).

Ces opérations font l'objet d'échanges de garanties financières en espèces.

Garanties financières :

Dans le cadre de ces opérations, du FCPE peut recevoir / verser des garanties financières en espèces (appelé collatéral). Le niveau requis de ces garanties est de 100%.

Le collatéral espèces reçu peut être réinvesti, dans les conditions fixées par la réglementation, en dépôts ou en valeurs mobilières liquides ou des instruments du marché monétaire liquides émis ou garantis par l'Union européenne, une autorité centrale ou la banque central d'un Etat membre, la Banque centrale européenne, la Banque européenne d'investissement, le mécanisme européen de stabilité, le Fonds européen de stabilité Financière, une autorité centrale ou la Banque centrale d'un pays tiers.

Les garanties reçues par le FCPE seront conservées par le dépositaire.

Profil de risque

Votre argent sera investi dans des instruments financiers sélectionnés par la société de gestion. Ces instruments connaîtront les évolutions et les aléas des marchés financiers.

Au travers des investissements du FCPE, les risques pour le porteur sont les suivants :

Risques principaux :

Risque de perte en capital :

Le FCPE ne comporte aucune garantie ni protection, le capital initialement investi peut ne pas être restitué.

Risque lié à la gestion discrétionnaire :

Le style de gestion discrétionnaire et la performance du FCPE repose sur l'anticipation de l'évolution de différents marchés. Il existe un risque que le FCPE ne soit pas investi à tout moment sur les marchés ou les titres les plus formants et que la performance du FCPE ne soit pas conforme à ses objectifs.

Risque de taux :

Le risque de taux correspond au risque lié à une remontée des taux des marchés obligataires, qui provoque une baisse des cours des obligations et par conséquent une baisse de valeur liquidative du FCPE. Ce risque est mesuré par la sensibilité qui traduit la répercussion qu'une variation de 1% des taux d'intérêt peut avoir sur la valeur liquidative de l'OPC. A titre d'exemple, pour un OPC ayant une sensibilité de 2, une variation de 1% des taux d'intérêt entraînera une variation inverse de 2% de la valeur liquidative de l'OPC.

Risque de crédit :

Il s'agit du risque de baisse de la qualité de crédit d'un émetteur privé ou public ou de défaut de ce dernier. La valeur des titres de créance dans lesquels est investi le FCPE peut baisser entraînant une baisse de la valeur liquidative.

Risque de contrepartie :

Le porteur est exposé, de manière accessoire, à la défaillance d'une contrepartie ou à son incapacité à faire face à ses obligations contractuelles dans le cadre d'une opération de gré à gré, ce qui pourrait entraîner une baisse de la valeur liquidative.

Risque de performance :

La performance du FCPE peut se révéler inférieure à celle de l'indicateur de référence.

Risque lié aux produits dérivés :

Dans la mesure où le FCPE peut investir sur des instruments dérivés et intégrant des dérivés, la valeur liquidative du fonds peut donc être amenée à baisser de manière plus importante que les marchés sur lesquels le FCPE est exposé.

Risques en matière de durabilité :

Le FCPE est exposé à des risques en matière de durabilité. En cas de survenance d'un événement ou d'une situation dans le domaine environnemental, social ou de gouvernance, celui-ci pourrait avoir une incidence négative importante, réelle ou potentielle, sur la valeur de l'investissement.

Bien que la Société de gestion prenne en compte des critères ESG de façon générale dans les processus d'investissement, ceux-ci restent non-contraignants et n'ont pas pour objectif de réduire le risque en matière de durabilité.

Risques accessoires :

Risque de liquidité :

Le FCPE est susceptible d'investir sur des titres peu liquides du fait de l'émetteur, du fait du marché sur lequel ils peuvent être négociés ou du fait de conditions particulières de cession. En cas de rachat important de parts du FCPE, le gérant pourrait se trouver contraint de céder ces actifs aux conditions du moment, ce qui pourrait entraîner une baisse de la valeur liquidative.

Risque juridique lié aux opérations de financement sur titres :

Le FCPE peut être exposé à des difficultés de négociation ou une impossibilité momentanée de négociation de certains titres dans lesquels le FCPE investit ou de ceux reçus en garantie, en cas de défaillance d'une contrepartie d'opérations d'acquisitions et cessions temporaires de titre.

Durée de placement recommandée

A partir d'une journée. Cette durée ne tient pas compte de la durée de blocage légale des avoirs.

CHANGEMENT(S) INTERVENU(S) AU COURS DE L'EXERCICE

25 mars 2024 :

Mise à jour des règles d'évaluation des actifs et de la procédure d'évaluation interne de la qualité crédit.

CHANGEMENT(S) À VENIR

Néant.

AUTRES INFORMATIONS

Les documents d'information (prospectus, rapport annuel, rapport semestriel, composition de l'actif) sont disponibles gratuitement dans un délai de huit jours ouvrés sur simple demande écrite du porteur auprès de :

Ofi Invest Asset Management

Service juridique

Siège social : 22, rue Vernier - 75017 Paris (France)

Courriel : ld-juridique.produits.am@ofi-invest.com



Ces documents sont également disponibles sur le site : <https://www.ofi-invest-am.com>

RAPPORT D'ACTIVITÉ

Contexte économique et financier

Date des données chiffrées : 31 décembre 2024, sauf si mentionné.

En 2024, les politiques monétaires ont connu des changements majeurs, avec une suprématie économique des États-Unis. La croissance américaine, soutenue par la consommation privée et les secteurs de la technologie et de l'IA, a contrasté avec celle de l'Europe. Malgré de nombreuses incertitudes politiques et géopolitiques, la croissance mondiale et les marchés financiers sont restés stables. L'inflation, qui avait diminué de moitié en 2023, a baissé plus progressivement en 2024 en raison de la rigidité de l'inflation des services. Cette désinflation a permis à la Réserve fédérale américaine et à la Banque Centrale Européenne d'assouplir leur politique monétaire, avec des taux directeurs à 4,5% aux États-Unis et à 3% dans la zone euro en fin d'année.

Après une année 2023 marquée par une reprise économique, les bourses mondiales ont continué de progresser en 2024, surtout aux États-Unis et en Chine. Cependant, le marché français a été pénalisé par l'instabilité politique. Le marché européen du crédit a bien performé, offrant des rendements attractifs malgré des taux longs en hausse en fin d'année. Le marché monétaire a surpassé les obligations souveraines.

L'environnement économique :

Pour la quatrième année consécutive, la croissance mondiale a dépassé 3%, mais avec des disparités importantes entre les régions. Les États-Unis ont été un moteur clé grâce à une consommation vigoureuse, tandis que la zone Euro a connu une reprise modérée avec des disparités sectorielles et nationales.

Aux Etats-Unis, la demande domestique a été soutenue par la hausse des revenus réels et des dépenses de consommation. Les entreprises américaines gardent des fondamentaux solides et ont surmonté la hausse des taux grâce à des liquidités abondantes. Quant au chômage, il est resté bas (4,2% en novembre), sans surchauffe du marché du travail. Au total, la croissance économique a été plus robuste que prévu, atteignant environ 2,8% en 2024.

De l'autre côté de l'Atlantique, la consommation privée a été moins dynamique, malgré un marché du travail solide et une hausse des salaires. A noter que le taux d'épargne est resté élevé, freinant la consommation. La croissance de la zone euro devrait être environ de 0,7% sur l'année 2024, soutenue par principalement par le secteur des services. La crise industrielle, notamment en Allemagne, a pesé sur la croissance. L'Espagne et les pays périphériques ont contribué positivement à la croissance de la zone euro.

En 2024, l'inflation¹ a diminué pour atteindre environ 3% aux États-Unis et dans la zone euro. Cette baisse a permis à la Réserve fédérale américaine (Fed) et à la Banque Centrale Européenne (BCE) de réduire leurs taux directeurs de 100 points de base, les amenant à 4,5% aux États-Unis et à 3,0% dans la zone euro. La normalisation des bilans a également progressé, avec une réduction notable des actifs détenus par les deux banques centrales.

D'autres grandes banques centrales ont également baissé leurs taux, sauf la Banque du Japon (BoJ), qui a augmenté son taux directeur à 0,25% en 2024.

Les élections européennes ont vu une montée des partis d'extrême droite, comme prévu par les sondages. En France, les résultats ont conduit Emmanuel Macron à dissoudre l'Assemblée nationale et à convoquer des élections législatives anticipées en juin, entraînant une instabilité politique et un dérapage budgétaire en 2024. En Allemagne, la rupture de la coalition d'Olaf Scholz a conduit à des élections anticipées prévues pour février prochain. Aux États-Unis, les résultats des élections ont été clairs et bien accueillis par les marchés, grâce aux baisses d'impôts annoncées et à un cadre favorable aux affaires. Il faudra attendre 2025 pour voir si le président américain mettra en œuvre son programme.

¹ L'inflation est une augmentation générale et continue des prix des biens et services dans une économie sur une période donnée.

* Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Les données sont en date du 31 décembre 2024.

Taux d'intérêt :

En 2024, les actions des Banques Centrales ont donné le « La » des marchés de taux. Les baisses de taux directeurs étaient attendues dès le début de l'année, mais ont été retardées. La BCE a commencé à baisser ses taux en juin, suivie par la Fed en septembre. Les taux courts ont été peu impactés et sont restés stables, tandis que les taux longs ont augmenté. Le taux à 2 ans américain est resté autour de 4,24%, et le taux à 2 ans allemand a légèrement diminué à 2,10% (-30bps). Le taux à 10 ans américain a augmenté à 4,57% (+70 bps) et le taux à 10 ans allemand à 2,36% (+34 bps).

Les obligations souveraines (obligations d'Etat) en zone euro ont donc eu une performance de 1,78% (pour l'indice JPM GBI EMU), inférieure aux fonds monétaires qui ont atteint presque 4%, un record depuis 2008. En parallèle, dans un contexte politique particulièrement dégradé en France depuis la dissolution de l'Assemblée nationale et les élections législatives en juin dernier, l'écart des taux 10 ans entre l'Allemagne et la France s'est écarté d'environ 30 points de base pour terminer l'année au-dessus de 80 points de base. L'écart de taux entre les États-Unis et l'Allemagne s'est également creusé pour passer de 190 points de base début 2024 à 220 points de base en fin d'année.

Crédit :

Les obligations du secteur privé ont offert de meilleurs rendements : environ 5% pour les obligations de bonne qualité et 9% pour le crédit spéculatif à haut rendement. Le marché du crédit étant sensible au taux et aux marges de crédit (spreads), ce sont donc bien les spreads qui ont soutenu la classe d'actifs. Les émissions primaires ont atteint des records avec 588 milliards d'euros émis sur l'« Investment Grade » et 155 milliards d'euros sur le « High Yield »², selon OIS et Bloomberg (émissions financières et corporate). Les flux vers les fonds obligataires européens ont même triplé par rapport à 2023, permettant au passage aux entreprises de se refinancer.

Actions :

En 2024, les prévisions économiques ont été déjouées. Le ralentissement économique américain ne s'est pas concrétisé, l'inflation sous-jacente³ est restée persistante, surtout aux États-Unis, et les tensions géopolitiques ont été constantes. Malgré cela, la volatilité⁴ des marchés actions n'a pas augmenté, et de nombreux indices ont atteint des records historiques.

Les valeurs américaines ont représenté plus de 75% des grands indices internationaux, grâce à une croissance économique dynamique et auto-entretenu. Les investissements internationaux se sont concentrés sur les marchés américains, perçus comme un îlot de prospérité résiliente. L'innovation technologique, dominée par les entreprises américaines, a également prospéré, avec huit entreprises dépassant les 1.000 milliards de dollars de capitalisation boursière, toutes liées à l'Intelligence Artificielle. Un écosystème entier, incluant les infrastructures de centres de données et la génération électrique, en a bénéficié. Sur cette période, les marchés américains ont atteint une valorisation record, à près de 23 fois les résultats estimés de 2025, avec des secteurs variés comme l'industrie et les services financiers contribuant à cette croissance.

Le marché japonais a également bien performé, avec le Nikkei⁵ dépassant son record de 1989, soutenu par la consommation des ménages et une inflation proche de 2%. Les marchés émergents ont connu une bonne année, notamment grâce au rebond des valeurs chinoises soutenues par les mesures de Pékin.

² On oppose les obligations spéculatives à haut rendement (High Yield) aux obligations de qualité (Investment Grade). Les obligations spéculatives à haut rendement sont des obligations d'entreprises émises par des sociétés ayant reçu d'une agence de notation une note de crédit inférieure ou égale à BB+. Elles sont considérées comme ayant un risque de crédit supérieur aux obligations « Investment Grade ».

* Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Les données sont en date du 31 décembre 2024.

³ L'inflation sous-jacente, également appelée inflation de base, est une mesure de l'évolution des prix qui exclut les éléments les plus volatils, tels que les produits alimentaires et l'énergie.

⁴ La volatilité est une mesure statistique de la dispersion des rendements d'un actif financier ou d'un marché. Elle indique à quel point les prix d'un actif peuvent fluctuer autour de leur moyenne sur une période donnée.

⁵ Indice boursier le plus suivi au Japon. Il est composé des 225 plus grandes entreprises japonaises cotées à la Bourse de Tokyo.

La France et l'Allemagne, les deux moteurs économiques européens, ont connu des difficultés. La France a souffert d'une instabilité politique, entraînant une prime de risque sur son marché domestique, et le CAC 40 a terminé l'année en baisse de plus de 10% par rapport à son record de mai 2024. L'Allemagne, dépendante de l'économie chinoise, n'a pas vu la reprise manufacturière attendue, mais son marché a fini sur une note plus positive grâce à l'espoir de la fin des hostilités en Ukraine, d'une relance chinoise et d'un nouveau gouvernement plus dépensier.

Politique de gestion

Les banques centrales, après avoir mis en œuvre des politiques monétaires restrictives en 2023, ont commencé leur phase d'assouplissement monétaire au 2ème semestre 2024. En zone euro, la BCE a initié ses baisses de taux directeurs en juin : quatre baisses de 25 points de base, portant le taux de dépôt à 3%. Aux Etats-Unis, la FED a démarré son cycle de baisses de taux en septembre : une baisse de 50 points de base, suivie de deux baisses de 25 points de base, portant le taux interbancaire au jour le jour à 4.50%.

L'actif net du Fonds ressort en hausse sur une année glissante, passant de 70 338 085€ au 29 décembre 2023 à 80 559 348€ au 31 décembre 2024.

Au niveau de la WAM (Weighted Average Maturity), notre sensibilité au taux ressort à 4 jours (contre 18 jours l'année précédente). Dans un contexte d'incertitude quant au rythme de resserrement monétaire et des marchés volatils, nous avons préféré rester prudent : achetant des papiers directement indexés contre Ester, ou mettant en place des swaps de taux.

La WAL (Weighted Average Life) est quant à elle stable, puisqu'elle ressort à 83 jours (contre 84 jours l'année précédente). Au cours de l'année, nous avons profité des spreads attractifs offerts par les banques – afin de nous positionner sur des maturités longues. Nous avons également saisi quelques opportunités sur le marché obligataire, qui affichait des rendements attractifs et plus avantageux que ceux proposés sur les billets de trésorerie.

Performances

Entre le 29 décembre 2023 et le 31 décembre 2024, la performance du FCPE a été de 3,47% pour la part A1, de 3,68% pour la part E1 et de 3,89% pour la part S contre 3,80% pour l'indice de référence (€STER capitalisé).

A noter que pour les parts A2 et E2, il n'y a aucun porteur à ce jour.

| Ptf Libellé | Code ISIN | Date de début | Date de fin | Net Ptf Return | Benchmark Return | VL de début | VL de fin |
|------------------------------------|--------------|---------------|-------------|----------------|------------------|-------------|------------|
| ES OFI INVEST MONETAIRE CT PART A1 | 012288 | 29/12/2023 | 31/12/2024 | 3,47% | 3,80% | 101,49 € | 105,01 € |
| ES OFI INVEST MONETAIRE CT PART A2 | 012301 | | | | | | |
| ES OFI INVEST MONETAIRE CT PART E1 | 012289 | 29/12/2023 | 31/12/2024 | 3,68% | 3,80% | 1 021,54 € | 1 059,09 € |
| ES OFI INVEST MONETAIRE CT PART E2 | 012302 | | | | | | |
| ES OFI INVEST MONETAIRE CT PART S | FR0014005AU1 | 29/12/2023 | 31/12/2024 | 3,89% | 3,80% | 13,912 € | 14,452 € |

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps.

Principaux mouvements intervenus dans le portefeuille au cours de l'exercice

| NOM_FONDS | CATEGORIE | ISIN | TITRE | MOUVEMENTS | |
|----------------------------|-----------|--------------|---|--------------|--------------|
| | | | | ACQUISITIONS | CESSIONS |
| ES OFI INVEST MONÉTAIRE CT | OPC | FR0000975617 | OFI INVEST ESG MONETAIRE COURT TERME I | 7 516 544,39 | 9 024 350,91 |
| ES OFI INVEST MONÉTAIRE CT | OPC | FR0000985558 | OFI INVEST ISR MONÉTAIRE CT C | 5 062 100,38 | 1 181 857,08 |
| ES OFI INVEST MONÉTAIRE CT | TCN | XS2902715411 | CRH FINANCE DAC ZCP 12/11/2024 | 1 987 840,49 | 2 000 000,00 |
| ES OFI INVEST MONÉTAIRE CT | TCN | FR0128812577 | FINANCIERE AGACHE ZCP 20/12/2024 | 1 983 058,07 | 2 000 000,00 |
| ES OFI INVEST MONÉTAIRE CT | TCN | FR0128818236 | SAVENCIA SA ZCP 04/11/2024 | 1 993 956,10 | 2 000 000,00 |
| ES OFI INVEST MONÉTAIRE CT | TCN | FR0128902857 | SAVENCIA SA ZCP 04/12/2024 | 1 994 440,50 | 2 000 000,00 |
| ES OFI INVEST MONÉTAIRE CT | TCN | FR0128663533 | CARREFOUR ZCP 20/09/2024 | 1 980 513,94 | 2 000 000,00 |
| ES OFI INVEST MONÉTAIRE CT | TCN | FR0128931757 | UNICREDIT OISEST + 0.27% 14/02/2025 | 2 000 000,00 | |
| ES OFI INVEST MONÉTAIRE CT | TCN | FR0128502251 | CREDIT MUTUEL ARKEA ESTR+0.31% 04/03/2025 | 2 000 000,00 | |
| ES OFI INVEST MONÉTAIRE CT | TCN | FR0128509272 | CREDIT AGRICOLE OISEST+0.3% 14/03/2025 | 2 000 000,00 | |

INFORMATIONS RÉGLEMENTAIRES

Politique de vote

La politique menée par la société de gestion en matière d'exercice des droits de vote qui est disponible à l'adresse suivante : <https://www.ofi-invest-am.com/fr/politiques-et-documents> fait l'objet d'un rapport lui-même disponible à l'adresse suivante : <https://www.ofi-invest-am.com/fr/politiques-et-documents>

Critères ESG

La société de gestion met à la disposition de l'investisseur les informations sur les modalités de prise en compte, dans sa politique d'investissement, des critères relatifs au respect d'objectifs environnementaux, sociaux et de qualité de gouvernance (ESG) sur son site Internet à l'adresse suivante : https://www.ofi-invest-am.com/pdf/principes-et-politiques/politique-engagement_actionnarial-et-de-vote.pdf. Le rapport d'engagement est lui-même disponible à l'adresse suivante : <https://www.ofi-invest-am.com/pdf/documents-ex-ofi-am/rapport-engagement.pdf>

Procédure de choix des intermédiaires

La société de gestion a recours au service d'Ofi Invest Intermediation Services et, à ce titre, utilise la liste des intermédiaires qu'elle a elle-même sélectionnée en application de sa propre politique de sélection et d'exécution. Ce prestataire assure la réception transmission des ordres, suivie ou non d'exécution, aux intermédiaires de marchés. L'expertise de ce prestataire permet de séparer la sélection des instruments financiers (qui reste de la responsabilité de la société de gestion) de leur négociation tout en assurant la meilleure exécution des ordres.

Une évaluation multicritères est réalisée périodiquement par les équipes de gestion. Elle prend en considération, selon les cas, plusieurs ou tous les critères suivants :

- Le suivi de la volumétrie des opérations par intermédiaires de marchés ;
- L'analyse du risque de contrepartie et son évolution (une distinction est faite entre les intermédiaires « courtiers » et les « contreparties ») ;
- La nature de l'instrument financier, le prix d'exécution, le cas échéant le coût total, la rapidité d'exécution, la taille de l'ordre ;
- Les remontées des incidents opérationnels relevés par les gérants ou le middle-office.

Au terme de cette évaluation, le Groupe OFI peut réduire les volumes d'ordres confiés à un intermédiaire de marché ou le retirer temporairement ou définitivement de sa liste de prestataires autorisées. Cette évaluation pourra prendre appui sur un rapport d'analyse fourni par un prestataire indépendant.

L'objectif recherché est d'utiliser dans la mesure du possible les meilleurs prestataires dans chaque spécialité (exécution d'ordres et aide à la décision d'investissement/désinvestissement).

Frais d'intermédiation

Conformément à l'article 321-122 du Règlement Général de l'AMF, le compte rendu relatif aux frais d'intermédiation est disponible sur le site Internet à l'adresse suivante : <https://www.ofi-invest-am.com/fr/politiques-et-documents>

Méthode choisie par la société de gestion pour mesurer le risque global de l'OPC

Le risque global du FCPE est calculé selon la méthode du calcul de l'engagement.

Informations relatives à la transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation des instruments financiers – Règlement SFTR

Sur l'exercice clos au 31 décembre 2024, le Fonds d'Épargne Salariale ES Ofi Invest Monétaire CT n'a réalisé ni opération de financement sur titres, ni contrat d'échange sur rendement global.

Informations relatives au FIA

Actifs non liquides et gestion de la liquidité :

L'actif du Fonds n'est pas investi sur des actifs considérés comme illiquides.

La société de gestion met en œuvre régulièrement des stress tests de liquidité, dans des conditions normales et exceptionnelles de liquidité, qui lui permettent d'évaluer le risque de liquidité des fonds. Le risque de liquidité est évalué par rapport à l'actif des fonds (scénarii de réduction de liquidité des actifs en portefeuille) et à leur passif (simulation de demandes de rachat de parts en fonction de la typologie de porteurs).

Profil de risque actuel :

Le risque du Fonds se situe en date du **31 décembre 2024** au niveau [1] de l'indicateur synthétique. Il n'est pas certain que la catégorie de risque et de rendement affichée demeure inchangée, le classement de votre Fonds étant dès lors susceptible d'évoluer dans le temps.

Au travers des investissements du FCPE, les risques pour le porteur sont les suivants :

Risques principaux :

Risque de perte en capital :

Le FCPE ne comporte aucune garantie ni protection, le capital initialement investi peut ne pas être restitué.

Risque lié à la gestion discrétionnaire :

Le style de gestion discrétionnaire et la performance du FCPE repose sur l'anticipation de l'évolution de différents marchés. Il existe un risque que le FCPE ne soit pas investi à tout moment sur les marchés ou les titres les plus formants et que la performance du FCPE ne soit pas conforme à ses objectifs.

Risque de taux :

Le risque de taux correspond au risque lié à une remontée des taux des marchés obligataires, qui provoque une baisse des cours des obligations et par conséquent une baisse de valeur liquidative du FCPE. Ce risque est mesuré par la sensibilité qui traduit la répercussion qu'une variation de 1% des taux d'intérêt peut avoir sur la valeur liquidative de l'OPC. A titre d'exemple, pour un OPC ayant une sensibilité de 2, une variation de 1% des taux d'intérêt entraînera une variation inverse de 2% de la valeur liquidative de l'OPC.

Risque de crédit :

Il s'agit du risque de baisse de la qualité de crédit d'un émetteur privé ou public ou de défaut de ce dernier. La valeur des titres de créance dans lesquels est investi le FCPE peut baisser entraînant une baisse de la valeur liquidative.

Risque de contrepartie :

Le porteur est exposé, de manière accessoire, à la défaillance d'une contrepartie ou à son incapacité à faire face à ses obligations contractuelles dans le cadre d'une opération de gré à gré, ce qui pourrait entraîner une baisse de la valeur liquidative.

Risque de performance :

La performance du FCPE peut se révéler inférieure à celle de l'indicateur de référence.

Risque lié aux produits dérivés :

Dans la mesure où le FCPE peut investir sur des instruments dérivés et intégrant des dérivés, la valeur liquidative du fonds peut donc être amenée à baisser de manière plus importante que les marchés sur lesquels le FCPE est exposé.

Risques en matière de durabilité :

Le FCPE est exposé à des risques en matière de durabilité. En cas de survenance d'un évènement ou d'une situation dans le domaine environnemental, social ou de gouvernance, celui-ci pourrait avoir une incidence négative importante, réelle ou potentielle, sur la valeur de l'investissement.

Bien que la Société de gestion prenne en compte des critères ESG de façon générale dans les processus d'investissement, ceux-ci restent non-contraignants et n'ont pas pour objectif de réduire le risque en matière de durabilité.

Risques accessoires :

Risque de liquidité :

Le FCPE est susceptible d'investir sur des titres peu liquides du fait de l'émetteur, du fait du marché sur lequel ils peuvent être négociés ou du fait de conditions particulières de cession. En cas de rachat important de parts du FCPE, le gérant pourrait se trouver contraint de céder ces actifs aux conditions du moment, ce qui pourrait entraîner une baisse de la valeur liquidative.

Risque juridique lié aux opérations de financement sur titres :

Le FCPE peut être exposé à des difficultés de négociation ou une impossibilité momentanée de négociation de certains titres dans lesquels le FCPE investit ou de ceux reçus en garantie, en cas de défaillance d'une contrepartie d'opérations d'acquisitions et cessions temporaires de titre.

Levier du Fonds au 31 décembre 2024

Ci-dessous les leviers du Fonds calculés conformément à la réglementation européenne mentionnée à l'article 109 du règlement délégué UE n° 231/2013 :

- Méthode brute [49,88%]
- Méthode de l'engagement [109,92%]

Informations relatives aux rémunérations

Partie qualitative :

La politique de rémunération mise en œuvre repose sur les dispositions de la directive AIFMD et OPCVM 5 et intègre les spécificités de la directive MIFID 2 ainsi que du règlement SFDR en matière de rémunération.

Ces réglementations poursuivent plusieurs objectifs :

- Décourager la prise de risque excessive au niveau des OPC et des sociétés de gestion ;
- Aligner à la fois les intérêts des investisseurs, des gérants OPC et des sociétés de gestion ;
- Réduire les conflits d'intérêts potentiels entre commerciaux et investisseurs ;
- Intégrer les critères de durabilité.

La politique de rémunération conduite par le Groupe Ofi Invest participe à l'atteinte des objectifs que ce dernier s'est fixé en qualité de groupe d'investissement responsable au travers de son plan stratégique de long terme, dans l'intérêt de ses clients, de ses collaborateurs et de ses actionnaires.

Cette politique contribue activement à l'attraction de nouveaux talents, à la fidélisation et à la motivation de ses collaborateurs, ainsi qu'à la performance de l'entreprise sur la durée, tout en garantissant une gestion appropriée du risque.

Les sociétés concernées par cette politique de rémunération sont les suivantes : Ofi Invest Asset Management et Ofi Invest Lux

La rémunération globale se compose des éléments suivants : une rémunération fixe qui rémunère la capacité à tenir un poste de façon satisfaisante et le cas échéant une rémunération variable qui vise à reconnaître la performance collective et individuelle, dépendant d'objectifs définis en début d'année et fonction du contexte et des résultats de l'entreprise mais aussi des contributions et comportements individuels pour atteindre ceux-ci.

Pour plus d'informations, la politique de rémunération est disponible sur le site internet à l'adresse suivante : <https://www.ofi-invest-am.com/fr/politiques-et-documents>

Partie quantitative :

Montant des rémunérations versées par le gestionnaire à son personnel :

Sur l'exercice 2024, le montant total des rémunérations (incluant les rémunérations fixes et variables) versées par Ofi Invest Asset Management à l'ensemble de son personnel, soit 358 personnes (*) bénéficiaires (CDI/CDD/DG) au 31 décembre 2024 s'est élevé à 40 999 000 euros. Ce montant se décompose comme suit :

- Montant total des rémunérations fixes versées par Ofi Invest Asset Management sur l'exercice 2024 : 31 732 000 euros, soit 77% du total des rémunérations versées par le gestionnaire à l'ensemble de son personnel, l'ont été sous la forme de rémunération fixe ;
- Montant total des rémunérations variables versées par Ofi Invest Asset Management sur l'exercice 2024 : 9 267 000 euros (**), soit 23% du total des rémunérations versées par le gestionnaire à l'ensemble de son personnel, l'ont été sous cette forme. L'ensemble du personnel est éligible au dispositif de rémunération variable.

Par ailleurs, aucun « carried interest » n'a été versé pour l'exercice 2024.

Sur le total des rémunérations (fixes et variables) versées sur l'exercice 2024, 2 500 000 euros concernaient les « cadres dirigeants » (soit 7 personnes au 31 décembre 2024), 13 241 000 euros concernaient les « Gérants et Responsables de Gestion » dont les activités ont une incidence significative sur le profil de risques des fonds gérés (soit 74 personnes au 31 décembre 2024).

(* Effectif présent au 31 décembre 2024)

(** Bonus 2024 versé en février 2025)

Information relative à la Transparence de la promotion des caractéristiques environnementales ou sociales et des investissements durables dans les rapports périodiques pour les fonds catégorisés « Article 6 » au regard du Règlement SFDR

Le FCPE ES Ofi Invest Monétaire CT n'a promu aucun investissement durable au cours de l'exercice écoulé : ni objectif d'investissement durable, ni caractéristiques environnementales ou sociales ou de gouvernance. Sa stratégie de gestion est uniquement liée à sa performance financière.

Nous rappelons que le FCPE ES Ofi Invest Monétaire CT ne fait pas la promotion de caractéristiques environnementales et/ou sociales et de gouvernance et n'a pas l'intention de se conformer au principe de précaution consistant à ne pas « causer de préjudice important » tel que défini par le Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (« Règlement SFDR »). Par ailleurs, la stratégie mise en œuvre dans ce FCPE ne prend pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental tels que définis par le « Règlement Taxonomie » (Règlement (UE) 2020/852 sur l'établissement d'un cadre visant à favoriser les investissements durables et modifiant le règlement SFDR).



KPMG S.A.
Tour EQHO
2 avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex
France

Fonds Commun de Placement d'Entreprise ES OFI INVEST MONETAIRE CT

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2024
Fonds Commun de Placement d'Entreprise
ES OFI INVEST MONETAIRE CT
22, rue Vernier - 75017 Paris

KPMG S.A., société d'expertise comptable et de commissaires aux comptes inscrite au Tableau de l'Ordre des experts comptables de Paris sous le n° 14-30080101 et rattachée à la Compagnie régionale des commissaires aux comptes de Versailles et du Centre.
Société française membre du réseau KPMG constitué de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (« private company limited by guarantee »).

Société anonyme à conseil d'administration
Siège social :
Tour EQHO
2 avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex
Capital social : 5 497 100 €
775 726 417 RCS Nanterre



KPMG S.A.
Tour EQHO
2 avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex
France

Fonds Commun de Placement d'Entreprise ES OFI INVEST MONETAIRE CT

22, rue Vernier - 75017 Paris

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2024

Aux porteurs de parts,

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 ES OFI INVEST MONETAIRE CT constitué sous forme de fonds commun de placement d'entreprise 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 fonds à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion

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, notamment pour ce qui concerne les instruments financiers en portefeuille, et sur la présentation d'ensemble des comptes, au regard du plan comptable des organismes de placement collectif à capital variable.

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.

Vérification du rapport de gestion établi par la société de gestion

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 fonds 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 fonds 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 fonds.



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 fonds 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

KPMG S.A.

Signature numérique de
Severine Ernest
KPMG le 30/04/2025 18:23:03

Séverine Ernest
Associée

Bilan Actif au 31 décembre 2024 en euros

| | 31/12/2024 |
|---|----------------------|
| Immobilisations corporelles nettes | - |
| Titres financiers | 73 799 257,54 |
| Actions et valeurs assimilées (A) | - |
| Négo­ciées sur un marché régle­menté ou assimilé | - |
| Non négo­ciées sur un marché régle­menté ou assimilé | - |
| Actions et valeurs assimilées de l'entreprise et des entreprises liées négo­ciés sur un marché régle­menté ou assimilé | - |
| Actions et valeurs assimilées de l'entreprise et des entreprises liées non négo­ciés 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 convertibles en actions de l'entreprise et des entreprises liées négo­ciés sur un marché régle­menté ou assimilé | - |
| Obligations convertibles en actions de l'entreprise et des entreprises liées non négo­ciés sur un marché régle­menté ou assimilé | - |
| Obligations et valeurs assimilées (C) | 2 014 138,22 |
| Négo­ciées sur un marché régle­menté ou assimilé | 2 014 138,22 |
| Non négo­ciées sur un marché régle­menté ou assimilé | - |
| Obligations et valeurs assimilées de l'entreprise et des entreprises liées négo­ciés sur un marché régle­menté ou assimilé | - |
| Obligations et valeurs assimilées de l'entreprise et des entreprises liées non négo­ciés sur un marché régle­menté ou assimilé | - |
| Titres de créances (D) | 30 269 907,38 |
| Négo­ciés sur un marché régle­menté ou assimilé | 30 269 907,38 |
| Non négo­ciés sur un marché régle­menté ou assimilé | - |
| Titres de créances et valeurs assimilées de l'entreprise et des entreprises liées négo­ciés sur un marché régle­menté ou assimilé | - |
| Titres de créances et valeurs assimilées de l'entreprise et des entreprises liées non négo­ciés sur un marché régle­menté ou assimilé | - |
| Parts d'OPC et de fonds d'investissements (E) | 41 506 640,49 |
| OPCVM | 41 506 640,49 |
| FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne | - |
| Autres OPC et fonds d'investissements | - |
| Dépôts (F) | - |
| Instruments financiers à terme (G) | 8 571,45 |
| 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) | - |
| Sous-total actifs éligibles I = (A+B+C+D+E+F+G+H+I+J) | 73 799 257,54 |

Bilan Actif au 31 décembre 2024 en euros (suite)

| | 31/12/2024 |
|---|----------------------|
| Créances et comptes d'ajustement actifs | 131 190,52 |
| Comptes financiers | 6 697 211,90 |
| Sous-total actifs autres que les actifs éligibles II (*) | 6 828 402,42 |
| Total Actif I+II | 80 627 659,96 |

(*) 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 au 31 décembre 2024 en euros

| | 31/12/2024 |
|--|----------------------|
| Capitaux propres : | |
| Capital | 77 618 317,73 |
| Report à nouveau sur revenu net | - |
| 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 | 2 941 030,82 |
| Capitaux propres | 80 559 348,55 |
| Passifs de financement II (*) | - |
| Capitaux propres et passifs de financement (I+II) | 80 559 348,55 |
| Passifs éligibles : | |
| Instruments financiers (A) | - |
| Opérations de cession sur instruments financiers | - |
| Opérations temporaires sur titres financiers | - |
| Instruments financiers à terme (B) | 8 571,45 |
| Emprunts (C) | - |
| Autres passifs éligibles (D) | - |
| Sous-total passifs éligibles III = A+B+C+D | 8 571,45 |
| Autres passifs : | |
| Dettes et comptes d'ajustement passifs | 59 739,96 |
| Concours bancaires | - |
| Sous-total autres passifs IV | 59 739,96 |
| Total Passifs : I+II+III+IV | 80 627 659,96 |

(*) Cette rubrique est facultative, et ne concerne que les OFS. Les passifs de financement sont les passifs émis par l'OFS autres que les parts ou actions.

Compte de résultat au 31 décembre 2024 en euros

| | 31/12/2024 |
|---|---------------------|
| Revenus financiers nets | |
| Produits sur opérations financières | |
| Produits sur actions | - |
| Produits sur obligations | - |
| Produits sur titres de créances | 1 025 083,93 |
| Produits sur des parts d'OPC | - |
| Produits sur instruments financiers à terme | 8 312,17 |
| Produits sur opérations temporaires sur titres | - |
| Produits sur prêts et créances | - |
| Produits sur autres actifs et passifs éligibles | - |
| Autres produits financiers | 239 246,66 |
| Sous-total Produits sur opérations financières | 1 272 642,76 |
| Charges sur opérations financières | |
| Charges sur opérations financières | - |
| Charges sur instruments financiers à terme | -745,99 |
| Charges sur opérations temporaires sur titres | - |
| Charges sur emprunts | - |
| Charges sur autres actifs et passifs éligibles | - |
| Charges sur passifs de financement | - |
| Autres charges financières | -484,86 |
| Sous-total Charges sur opérations financières | -1 230,85 |
| Total Revenus financiers nets (A) | 1 271 411,91 |
| Autres produits : | - |
| Frais pris en charge par l'entreprise | - |
| Rétrocession des frais de gestion au bénéfice de l'OPC | - |
| Versements en garantie de capital ou de performance | - |
| Autres produits | - |
| Autres charges : | -75 294,99 |
| Frais de gestion de la société de gestion | -75 294,99 |
| Frais d'audit, d'études des fonds de capital investissement | - |
| Impôts et taxes | - |
| Autres charges | - |
| Sous-total Autres produits et Autres charges (B) | -75 294,99 |
| Sous total Revenus nets avant compte de régularisation C = A+B | 1 196 116,92 |
| Régularisation des revenus nets de l'exercice (D) | 40 348,70 |
| Sous-total Revenus nets I = C+D | 1 236 465,62 |

Compte de résultat au 31 décembre 2024 en euros (suite)

| | 31/12/2024 |
|--|---------------------|
| Plus ou moins-values réalisées nettes avant compte de régularisations : | |
| Plus et moins-values réalisées | 199 660,70 |
| Frais de transactions externes et frais de cession | -15 941,14 |
| 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) | 183 719,56 |
| Régularisations des plus ou moins-values réalisées nettes (F) | 10 005,69 |
| Plus ou moins-values réalisées nettes II = E+F | 193 725,25 |
| 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 | 1 464 885,52 |
| 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 régularisations (G) | 1 464 885,52 |
| Régularisations des plus ou moins-values latentes nettes (H) | 45 954,43 |
| Plus ou moins-values latentes nettes III = G+H | 1 510 839,95 |
| 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) | - |
| Total Acomptes versés au titre de l'exercice IV = J+K | - |
| Impôt sur le résultat V | - |
| Résultat net I + II + III + IV + V | 2 941 030,82 |

ANNEXE

RAPPEL DE LA STRATEGIE D'INVESTISSEMENT

Le FCPE sera constitué au minimum à 7,5% de l'actif net de titres à échéance journalière et/ou d'accords de prise en pension auxquels il peut être mis fin moyennant un préavis d'un jour ouvrable et/ou de liquidités dont le retrait peut être effectué moyennant un préavis d'un jour ouvrable.

Le FCPE sera constitué au minimum à 15% de l'actif net de titres à échéance hebdomadaire et/ou d'accords de prise en pension auxquels il peut être mis fin moyennant un préavis de cinq ouvrables et/ou de liquidités dont le retrait peut être effectué moyennant un préavis de cinq ouvrables.

Le FCPE ne fait pas la promotion de caractéristiques environnementales et/ou sociales et de gouvernance et n'a pas l'intention de se conformer au principe de précaution consistant à ne pas « causer de préjudice important » tel que défini par le Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (« Règlement SFDR »). Par conséquent, le Fonds est dit « Article 6 » au sens du Règlement SFDR.

Par ailleurs, les investissements sous-jacents à ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental tels que définis par le « Règlement Taxonomie » (Règlement (UE) 2020/852 sur l'établissement d'un cadre visant à favoriser les investissements durables et modifiant le règlement SFDR).

Tableau des éléments caractéristiques du Fonds d'épargne salariale au cours des cinq derniers exercices

| | 31/12/2024 | 29/12/2023 | 30/12/2022 | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|-----------------------|
| Actif net | | | | | |
| en EUR | 80 559 348,55 | 70 338 085,38 | 62 621 256,65 | 58 505 438,30 | 54 250 640,76 |
| Nombre de titres | | | | | |
| Catégorie de parts A1 | 157 559,9564 | 102 433,9970 | 56 905,1392 | 23 295,9027 | 2 530,4289 |
| Catégorie de parts S | 4 168 460,7702 | 4 087 459,8918 | 4 070 872,6029 | 4 101 604,7979 | 3 986 850,6743 |
| Catégorie de parts E1 | 3 559,4755 | 3 012,5930 | 2 214,9135 | 956,9848 | 9,2251 |
| Valeur liquidative unitaire | | | | | |
| Catégorie de parts A1 en EUR | 105,01 | 101,49 | 98,63 | 99,06 | 99,88 ⁽¹⁾ |
| Catégorie de parts S en EUR | 14,4522 | 13,9117 | 13,4649 | 13,4696 | 13,5416 |
| Catégorie de parts E1 en EUR | 1 059,09 | 1 021,54 | 990,71 | 993,04 | 999,75 ⁽²⁾ |
| Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) | | | | | |
| Catégorie de parts A1 en EUR | - | - | - | - | - |
| Catégorie de parts S en EUR | - | - | - | - | - |
| Catégorie de parts E1 en EUR | - | - | - | - | - |
| Distribution unitaire sur revenu net (y compris les acomptes) | | | | | |
| Catégorie de parts A1 en EUR | - | - | - | - | - |
| Catégorie de parts S en EUR | - | - | - | - | - |
| Catégorie de parts E1 en EUR | - | - | - | - | - |
| Crédit d'impôt unitaire transféré au porteur (personnes physiques) | | | | | |
| Catégorie de parts A1 en EUR | - | - | - | - | - |
| Catégorie de parts S en EUR | - | - | - | - | - |
| Catégorie de parts E1 en EUR | - | - | - | - | - |
| Capitalisation unitaire | | | | | |
| Catégorie de parts A1 en EUR | 1,54 | 0,86 | -0,74 | -0,73 | -0,04 |
| Catégorie de parts S en EUR | 0,26 | 0,17 | -0,04 | -0,06 | -0,03 |
| Catégorie de parts E1 en EUR | 17,67 | 10,69 | -5,54 | -6,02 | -0,05 |

(1) La catégorie de parts A1 a été créée le 06/10/2020 avec une valeur nominale de EUR 100,00.

(2) La catégorie de parts E1 a été créée le 09/12/2020 avec une valeur nominale de EUR 1 000,00.

CHANGEMENTS DE METHODES COMPTABLES Y COMPRIS DE PRESENTATION EN RAPPORT AVEC L'APPLICATION DU NOUVEAU REGLEMENT COMPTABLE RELATIF AUX COMPTES ANNUELS DES ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF A CAPITAL VARIABLE (REGLEMENT ANC 2020- 07 MODIFIE)

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

Ce nouveau règlement impose des changements de méthodes comptables dont des 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 modifié, les états financiers ne présentent pas les données de l'exercice précédent. Les états financiers N-1 sont par contre 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 change 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 OPC à compartiments.

REGLES ET METHODES COMPTABLES

L'OPC s'est conformé aux règles comptables prescrites par le règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2020-07 modifié, relatif au plan comptable des OPC à capital variable.

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

Les règles d'évaluation sont fixées, sous sa responsabilité, par la Société de Gestion.

La devise de la comptabilité du fonds est l'euro.

La valeur liquidative est la valeur unitaire de la part. Elle est calculée chaque jour de bourse à Paris à l'exception des jours fériés légaux en France.

Les comptes relatifs au portefeuille-titres sont tenus par référence au coût historique : les entrées (achats ou souscriptions) et les sorties (ventes ou remboursements) sont comptabilisées sur la base du prix d'acquisition, frais exclus.

Toute sortie génère une plus-value ou une moins-value de cession ou de remboursement et éventuellement une prime de remboursement.

Les coupons courus sur TCN sont pris au jour de la date de valeur liquidative.

L'OPC valorise son portefeuille-titres à la valeur actuelle, valeur résultant de la valeur de marché ou à défaut d'existence de marché, de méthodes financières. La différence valeur d'entrée – valeur actuelle génère une plus ou moins-value qui sera enregistrée en « différence d'estimation du portefeuille ».

Description des méthodes de valorisation des postes du bilan et des opérations à terme ferme et conditionnelles

Les sources d'information retenues pour l'évaluation courante des instruments financiers et valeurs négociés sur un marché réglementé sont par ordre de priorité : IBOXX, BGN ou ICMA ou à défaut, toute autre source d'information publique. Les cours sont extraits en début de matinée du jour ouvré suivant la date de valorisation.

Les instruments financiers et valeurs négociés sur un marché réglementé sont évalués selon les règles suivantes :

Instruments financiers cotés

Les instruments financiers cotés sont évalués au cours de clôture du jour ou au dernier cours connu lors de la récupération des cours en début de matinée le jour ouvré suivant. Toutefois, les instruments cotant sur des marchés en continu sont évalués au cours de compensation du jour.

Les positions ouvertes sur marchés à terme sont évaluées sur la base des cours de compensation du jour. Toutefois, les instruments qui ne font pas l'objet d'échanges réguliers et/ou pour des volumes significatifs pourront être évalués sur base de la moyenne des contributions (cours demandés) recueillies auprès des sources d'information spécifiées ci-dessus.

OPC et fonds d'investissement non cotés

Sur base de la dernière valeur liquidative fournie par les bases de données financières citées ci-dessus ou à défaut par tout moyen. Cependant, pour la valorisation des OPC dont la valorisation dépend de la société de gestion, la valeur liquidative retenue sera celle du jour de valorisation.

Titres de créance négociables

Les TCN sont évalués aux taux du marché à l'heure de publication des taux du marché interbancaire. La valorisation des TCN s'effectue via l'outil de notre fournisseur de données qui recense au quotidien les valorisations au prix de marché des TCN. Les prix sont issus des différents brokers/banques acteurs de ce marché. Ainsi, les courbes de marché des émetteurs contribués sont récupérées par la Société de Gestion qui calcule un prix de marché quotidien. Pour les émetteurs privés non listés, des courbes de références quotidiennes par rating sont calculées également à partir de cet outil. Les taux sont éventuellement corrigés d'une marge calculée en fonction des caractéristiques de l'émetteur du titre.

Les instruments financiers non négociés sur un marché réglementé sont évalués selon les règles suivantes :

Ces instruments sont évalués à leur valeur probable de négociation déterminée à partir d'éléments tels que : valeur d'expertise, transactions significatives, rentabilité, actif net, taux de marché et caractéristiques intrinsèques de l'émetteur ou tout élément prévisionnel.

Les contrats sont évalués selon les méthodes suivantes :

Les contrats sont évalués à leur valeur de marché compte tenu des conditions des contrats d'origine. Toutefois, les contrats d'échange de taux d'intérêt (swaps) dont la durée de vie lors de leur mise en place est inférieure à trois mois sont évalués selon les principes de la méthode « simplificatrice » consistant dans l'évaluation du différentiel d'intérêt sur la période courue.

Les dépôts, autres avoirs créances ou dettes sont évalués selon les méthodes suivantes :

La valeur des espèces détenues en compte, des créances en cours et des dépenses payées d'avance ou à payer est constituée par leur valeur nominale convertie, le cas échéant, dans la devise de comptabilisation au cours du jour de valorisation publié par la Banque Centrale Européenne.

Les instruments financiers dont le cours n'a pas été constaté le jour de l'évaluation ou dont le cours a été corrigé sont évalués à leur valeur probable de négociation sous la responsabilité de la société de gestion. Ces évaluations et leur justification sont communiquées au commissaire aux comptes à l'occasion de ses contrôles.

Devises

Les devises au comptant sont valorisées avec les cours publiés quotidiennement sur les bases de données financières utilisées par la Société de Gestion.

Description des engagements hors-bilan

Les opérations de hors-bilan sont évaluées à la valeur d'engagement.

La valeur d'engagement pour les contrats à terme fermes est égale au cours (en devise de l'OPC) multiplié par le nombre de contrats multiplié par le nominal.

La valeur d'engagement pour les opérations conditionnelles est égale au cours du titre sous-jacent (en devise de l'OPC) multiplié par le nombre de contrats multiplié par le delta multiplié par le nominal du sous-jacent.

La valeur d'engagement pour les contrats d'échange est égale au montant nominal du contrat (en devise de l'OPC).

Comptabilisation des revenus des valeurs à revenus fixes

Les coupons de produits à revenus fixes sont comptabilisés suivant la méthode des revenus encaissés.

Les coupons courus au jour des évaluations constituent un élément de la différence d'évaluation.

Le fonds calcule les intérêts courus conformément aux règles applicables en matière de négociation de titres.

Comptabilisation des frais de transaction

Les frais de transaction sont comptabilisés suivant la méthode des frais exclus.

Description de la méthode de calcul des frais de gestion fixes

Les frais de gestion sont imputés directement au compte de résultat de l'OPC, lors du calcul de chaque valeur liquidative. Le taux appliqué sur la base de l'actif net ne peut être supérieur à :

- 0,55% TTC pour la part A1, pris en charge par le FCPE ;
- 0,35% TTC pour la part E1, pris en charge par le FCPE ;
- 0,15% TTC pour la part S, pris en charge par l'Entreprise.

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

Aux frais de fonctionnement et de gestion peuvent s'ajouter :

- des commissions de mouvement facturées à l'OPC ;
- des frais relatifs aux opérations d'acquisition et de cession temporaires de titres.

Des frais liés à la recherche au sens de l'article 314-21 du règlement général de l'AMF peuvent être facturés au FCP lorsque ces frais ne sont pas payés à partir des ressources propres de la Société de Gestion.

En application du décret n°2015-421 du 14 avril 2015, la contribution due à l'AMF au titre du FCP n'est pas prise en compte dans le plafonnement des frais de gestion financière et frais administratifs externes à la Société de Gestion tels que mentionnés ci-dessus ; ladite contribution est partie intégrante des frais courants du FCP.

Description des frais de gestion indirects

Le fonds investira dans des OPC ou fonds d'investissement dont la moyenne des frais de gestion fixes ne dépassera pas 0,25% TTC.

Les rétrocessions éventuellement perçues seront directement reversées au bénéfice du fond.

Description de la méthode de calcul des frais de gestion variables

Néant

Affectation des sommes distribuables

Les revenus et produits des avoirs compris dans le fonds ainsi que les plus-values réalisées sont obligatoirement réinvesties.

Changements comptables soumis à l'information particulière des porteurs

Néant

Justification des changements d'estimation ainsi que des changements de modalités d'application

Néant

Nature des erreurs corrigées au cours de l'exercice

Néant

Evolution des capitaux propres au cours de l'exercice

| | 31/12/2024 |
|--|----------------------|
| Capitaux propres début d'exercice | 70 338 085,38 |
| Flux de l'exercice : | |
| Souscriptions appelées (y compris la commission de souscription acquise à l'OPC) | 20 804 003,25 |
| Rachats (sous déduction de la commission de rachat acquise à l'OPC) | -13 427 462,08 |
| Revenus nets de l'exercice avant comptes de régularisation | 1 196 116,92 |
| Plus ou moins-values réalisées nettes avant comptes de régularisation | 183 719,56 |
| Variation des plus ou moins-values latentes avant compte de régularisation | 1 464 885,52 |
| Distribution de l'exercice antérieur sur revenus nets | - |
| Distribution de l'exercice antérieur sur plus ou moins-values réalisées nettes | - |
| Acomptes versés au cours de l'exercice sur revenus nets | - |
| Acomptes versés au cours de l'exercice sur plus ou moins-values réalisées nettes | - |
| Autres éléments | - |
| Capitaux propres en fin d'exercice (= Actif net) | 80 559 348,55 |

Souscriptions rachats

| | |
|------------------------------|--------------|
| Catégorie de parts A1 | |
| Parts émises | 85 764,7954 |
| Parts rachetées | 30 638,8360 |
| Catégorie de parts S | |
| Parts émises | 758 341,8382 |
| Parts rachetées | 677 340,9598 |
| Catégorie de parts E1 | |
| Parts émises | 1 173,5645 |
| Parts rachetées | 626,6820 |

Commissions

| | |
|--|------|
| Catégorie de parts A1 | |
| Montant des commissions de souscription acquises | 0,00 |
| Montant des commissions de rachat acquises | 0,00 |
| Catégorie de parts S | |
| Montant des commissions de souscription acquises | 0,00 |
| Montant des commissions de rachat acquises | 0,00 |
| Catégorie de parts E1 | |
| Montant des commissions de souscription acquises | 0,00 |
| Montant des commissions de rachat acquises | 0,00 |

Caractéristiques des différentes catégories de parts

012288 - ES OFI INVEST MONÉTAIRE CT A1

| | | | |
|---------------------|-----|--|----------------|
| Devise : | EUR | Affectation des revenus nets : | Capitalisation |
| Couverture change : | Non | Affectation des plus et moins-values : | Capitalisation |

FRO014005AU1 - ES OFI INVEST MONÉTAIRE CT S

| | | | |
|---------------------|-----|--|----------------|
| Devise : | EUR | Affectation des revenus nets : | Capitalisation |
| Couverture change : | Non | Affectation des plus et moins-values : | Capitalisation |

012289 - ES OFI INVEST MONÉTAIRE CT E1

| | | | |
|---------------------|-----|--|----------------|
| Devise : | EUR | Affectation des revenus nets : | Capitalisation |
| Couverture change : | Non | Affectation des plus et moins-values : | Capitalisation |

Exposition directe sur le marché d'action (hors obligations convertibles)

| Ventilation des expositions significatives par pays Montants exprimés en milliers | Exposition +/- | +/- | | |
|--|-------------------|-----------|-----------|-----------|
| | | +/- | +/- | +/- |
| Actif | | | | |
| Actions et valeurs assimilées | - | - | - | - |
| Opérations temporaires sur titres | - | - | - | - |
| Passif | | | | |
| Opérations de cession sur instruments financiers | - | - | - | - |
| Opérations temporaires sur titres | - | - | - | - |
| Hors-bilan | | | | |
| Futures | - | NA | NA | NA |
| Options | - | NA | NA | NA |
| Swaps | - | NA | NA | NA |
| Autres instruments financiers | - | NA | NA | NA |
| Total | - | NA | NA | NA |

Exposition sur le marché des obligations convertibles

| Ventilation par pays et maturité de l'exposition Montants exprimés en milliers | Exposition +/- | Décomposition de l'exposition par maturité | | | Décomposition par niveau de deltas | |
|---|-------------------|--|---------------|---------|------------------------------------|-------------|
| | | < 1 an | 1 < 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 | Exposition +/- | Taux fixe +/- | Taux variable ou révisable +/- | Taux indexé +/- | Autre ou sans contrepartie de taux +/- |
|---|-------------------|------------------|--------------------------------------|--------------------|---|
| Actif | | | | | |
| Dépôts | - | - | - | - | - |
| Obligations | 2 014 | 2 014 | - | - | - |
| Titres de créances | 30 270 | 14 446 | 15 824 | - | - |
| Opérations temporaires sur titres | - | - | - | - | - |
| Comptes financiers | 6 697 | - | - | - | 6 697 |
| Passif | | | | | |
| Opérations de cession sur instruments financiers | - | - | - | - | - |
| Opérations temporaires sur titres | - | - | - | - | - |
| Comptes financiers | - | - | - | - | - |
| Hors-bilan | | | | | |
| Futures | NA | - | - | - | - |
| Options | NA | - | - | - | - |
| Swaps | NA | - | -8 000 | - | - |
| Autres instruments | NA | - | - | - | - |
| Total | NA | 16 460 | 7 824 | - | 6 697 |

| Ventilation par durée résiduelle Montants exprimés en milliers | 0-3 mois +/- | 3 mois-1 an +/- | 1-3 ans +/- | 3-5 ans +/- | >5 ans +/- |
|--|-----------------|--------------------|----------------|----------------|---------------|
| Actif | | | | | |
| Dépôts | - | - | - | - | - |
| Obligations | - | 2 014 | - | - | - |
| Titres de créances | 21 702 | 8 568 | - | - | - |
| Opérations temporaires sur titres | - | - | - | - | - |
| Comptes financiers | 6 697 | - | - | - | - |
| Passif | | | | | |
| Opérations de cession sur instruments financiers | - | - | - | - | - |
| Opérations temporaires sur titres | - | - | - | - | - |
| Comptes financiers | - | - | - | - | - |

Exposition directe sur le marché de taux (hors obligations convertibles) (suite)

| Ventilation par durée résiduelle Montants exprimés en milliers | 0-3 mois +/- | 3 mois-1 an +/- | 1-3 ans +/- | 3-5 ans +/- | >5 ans +/- |
|--|------------------------|---------------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------------|
| Hors-bilan | | | | | |
| Futures | - | - | - | - | - |
| Options | - | - | - | - | - |
| Swaps | -3 000 | -5 000 | - | - | - |
| Autres instruments | - | - | - | - | - |
| Total | 25 400 | 5 582 | - | - | - |

Exposition directe sur le marché des devises

| Ventilation par devise Montants exprimés en milliers | +/- | +/- | +/- | +/- |
|--|------------|------------|------------|------------|
| Actif | | | | |
| Dépôts | - | - | - | - |
| Actions et valeurs assimilées | - | - | - | - |
| Obligations et valeurs assimilées | - | - | - | - |
| Titres de créances | - | - | - | - |
| Opérations temporaires sur titres | - | - | - | - |
| Créances | - | - | - | - |
| Comptes financiers | - | - | - | - |
| Passif | | | | |
| Opérations de cession sur instruments financiers | - | - | - | - |
| Opérations temporaires sur titres | - | - | - | - |
| Dettes | - | - | - | - |
| Comptes financiers | - | - | - | - |
| Hors-bilan | | | | |
| Devises à recevoir | - | - | - | - |
| Devises à livrer | - | - | - | - |
| Futures options swap | - | - | - | - |
| Autres opérations | - | - | - | - |
| Total | - | - | - | - |

Exposition directe aux marchés de crédit

| Ventilation par la notation des investissements | Investment Grade | Non Investment Grade | Non notés |
|--|-------------------------|-----------------------------|------------------|
| Montants exprimés en milliers | +/- | +/- | +/- |
| Actif | | | |
| Obligations convertibles en actions | - | - | - |
| Obligations et valeurs assimilées | 2 014 | - | - |
| Titres de créances | 23 287 | - | 6 983 |
| Opérations temporaires sur titres | - | - | - |
| Passif | | | |
| Opérations de cession sur instruments financiers | - | - | - |
| Opérations temporaires sur titres | - | - | - |
| Hors-bilan | | | |
| Dérivés de crédits | - | - | - |
| Solde net | 25 301 | - | 6 983 |

Exposition des opérations faisant intervenir une contrepartie

| Ventilation par contrepartie | valeur actuelle constitutive d'une créance | valeur actuelle constitutive d'une dette |
|---|---|---|
| Montants exprimés en milliers | | |
| Opérations figurant à l'actif du bilan | | |
| Dépôts | - | |
| Instruments financiers à terme non compensés | - | |
| 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 | 8 | |
| Collatéral espèces | - | |
| Dépôt de garantie espèces versé | 8 | |
| <i>Bnp Paribas</i> | 8 | |
| Comptes financiers | 6 697 | |
| <i>Société Générale</i> | 6 697 | |
| Opérations figurant au passif du bilan | | |
| Dettes représentatives des titres empruntés | | - |
| Dettes représentatives de titres donnés en pension | | - |
| Instruments financiers à terme non compensés | | - |
| Dettes | | - |
| Collatéral espèces | | - |

Exposition des opérations faisant intervenir une contrepartie (suite)

| Ventilation par contrepartie Montants exprimés en milliers | valeur actuelle constitutive d'une créance | valeur actuelle constitutive d'une dette |
|---|--|--|
| Concours bancaires | | - |

Expositions indirectes pour les OPC de multi-gestion

| Code ISIN | Dénomination du Fonds | Orientation des placements / style de gestion | Devise de la part d'OPC | Montant de l'exposition exprimé en milliers |
|-------------------------------|--|---|----------------------------------|--|
| Société de gestion | Pays de domiciliation du fonds | | | |
| FR0000985558 OFI INVEST AM | OFI INVEST ISR MONÉTAIRE CT C France | Monétaire | EUR | 39 147 |
| FR0000975617 OFI INVEST AM | OFI INVEST ESG MONETAIRE COURT TERME France | Monétaire | EUR | 2 360 |
| Total | | | | 41 507 |

Créances et Dettes

| Ventilation par nature | 31/12/2024 |
|---|-------------------|
| Créances | |
| Dépôt de garantie sur les marchés à terme | 7 921,82 |
| Souscriptions à recevoir | 105 549,16 |
| Autre | 17 719,54 |
| Total créances | 131 190,52 |
| Dettes | |
| Provision pour frais de gestion fixes à payer | -36 990,07 |
| Provision commission de mouvement | -71,95 |
| Rachats à payer | -22 677,94 |
| Total dettes | -59 739,96 |
| Total | 71 450,56 |

Frais de gestion

| | |
|---|------|
| Catégorie de parts A1 | |
| Pourcentage de frais de gestion fixes | 0,42 |
| Commission de performance (frais variables) | - |
| Rétrocession de frais de gestion | - |

Frais de gestion (suite)

| | |
|---|------|
| Catégorie de parts S | |
| Pourcentage de frais de gestion fixes | 0,02 |
| Commission de performance (frais variables) | - |
| Rétrocession de frais de gestion | - |
| Catégorie de parts E1 | |
| Pourcentage de frais de gestion fixes | 0,22 |
| Commission de performance (frais variables) | - |
| Rétrocession de frais de gestion | - |

Engagements reçus et donnés

Description des garanties reçues par le Fonds d'épargne salariale avec notamment mention des garanties de capital

Néant

Autres engagements reçus et / ou donnés

Néant

| Autres engagements (par nature de produit) | 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

| Code | Nom | Quantité | Cours | Valeur actuelle (en euros) |
|--|--------------------------------------|-----------|----------|----------------------------|
| Valeur actuelle des instruments financiers faisant l'objet d'une acquisition temporaire | | | | |
| | Néant | | | |
| Instruments financiers détenus en portefeuille émis par les entités liées à la société de gestion (fonds) ou au(x) gestionnaire(s) financier(s) (SICAV) et OPC à capital variable gérés par ces entités | | | | |
| FRO000975617 | OFI INVEST ESG MONETAIRE COURT TERME | 11 442,00 | 206,22 | 2 359 569,24 |
| FRO000985558 | OFI INVEST ISR MONÉTAIRE CT C | 16 475,00 | 2 376,15 | 39 147 071,25 |
| | <i>Sous-total</i> | | | <i>41 506 640,49</i> |

Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets

| | 31/12/2024 |
|--|-------------------|
| Catégorie de parts A1 | |
| Revenus nets | 203 921,55 |
| Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice (*) | - |
| Revenus de l'exercice à affecter (**) | 203 921,55 |
| Report à nouveau | - |
| Sommes distribuables au titre du revenu net | 203 921,55 |
| Affectation : | |
| Distribution | - |
| Report à nouveau du revenu de l'exercice | - |
| Capitalisation | 203 921,55 |
| Total | 203 921,55 |
| * Information relative aux acomptes versés | |
| Montant unitaire | - |
| Crédits d'impôts totaux | - |
| Crédits d'impôts unitaires | - |
| ** 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'impôt attaché à la distribution du revenu | - |
| Catégorie de parts S | |
| Revenus nets | 978 686,09 |
| Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice (*) | - |
| Revenus de l'exercice à affecter (**) | 978 686,09 |
| Report à nouveau | - |
| Sommes distribuables au titre du revenu net | 978 686,09 |
| Affectation : | |
| Distribution | - |
| Report à nouveau du revenu de l'exercice | - |
| Capitalisation | 978 686,09 |
| Total | 978 686,09 |
| * Information relative aux acomptes versés | |
| Montant unitaire | - |
| Crédits d'impôts totaux | - |
| Crédits d'impôts unitaires | - |
| ** 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'impôt attaché à la distribution du revenu | - |

Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets (suite)

| | 31/12/2024 |
|--|------------------|
| Catégorie de parts E1 | |
| Revenus nets | 53 857,98 |
| Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice (*) | - |
| Revenus de l'exercice à affecter (**) | 53 857,98 |
| Report à nouveau | - |
| Sommes distribuables au titre du revenu net | 53 857,98 |
| Affectation : | |
| Distribution | - |
| Report à nouveau du revenu de l'exercice | - |
| Capitalisation | 53 857,98 |
| Total | 53 857,98 |
| * Information relative aux acomptes versés | |
| Montant unitaire | - |
| Crédits d'impôts totaux | - |
| Crédits d'impôts unitaires | - |
| ** 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'impôt attaché à la distribution du revenu | - |

Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes

| | 31/12/2024 |
|---|-------------------|
| Catégorie de parts A1 | |
| Plus ou moins-values réalisées nettes de l'exercice | 39 870,67 |
| Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versées au titre de l'exercice (*) | - |
| Plus ou moins-values réalisées nettes à affecter (**) | 39 870,67 |
| Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées | - |
| Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values réalisées | 39 870,67 |
| Affectation : | |
| Distribution | - |
| Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes | - |
| Capitalisation | 39 870,67 |
| Total | 39 870,67 |
| * Information relative aux acomptes versés | |
| Acomptes unitaires versés | - |
| ** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution | |
| Nombre d'actions ou parts | - |
| Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes | - |
| Catégorie de parts S | |
| Plus ou moins-values réalisées nettes de l'exercice | 144 783,24 |
| Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versées au titre de l'exercice (*) | - |
| Plus ou moins-values réalisées nettes à affecter (**) | 144 783,24 |
| Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées | - |
| Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values réalisées | 144 783,24 |
| Affectation : | |
| Distribution | - |
| Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes | - |
| Capitalisation | 144 783,24 |
| Total | 144 783,24 |
| * Information relative aux acomptes versés | |
| Acomptes unitaires versés | - |
| ** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution | |
| Nombre d'actions ou parts | - |
| Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes | - |

Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes (suite)

| | 31/12/2024 |
|---|-----------------|
| Catégorie de parts E1 | |
| Plus ou moins-values réalisées nettes de l'exercice | 9 071,34 |
| Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versées au titre de l'exercice (*) | - |
| Plus ou moins-values réalisées nettes à affecter (**) | 9 071,34 |
| Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées | - |
| Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values réalisées | 9 071,34 |
| Affectation : | |
| Distribution | - |
| Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes | - |
| Capitalisation | 9 071,34 |
| Total | 9 071,34 |
| * Information relative aux acomptes versés | |
| Acomptes unitaires versés | - |
| ** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution | |
| Nombre d'actions ou parts | - |
| Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes | - |

L'inventaire des dépôts et des instruments financiers

| Libellé de l'instrument | Secteur d'activité | Devise | Qté Nbre ou nominal | Valeur actuelle | % Actif Net |
|---|--------------------|--------|---------------------|----------------------|--------------|
| Immobilisations corporelles nettes | | | | - | - |
| Actions et valeurs assimilées | | | | - | - |
| <i>Négociées sur un marché réglementé ou assimilé</i> | | | | - | - |
| <i>Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé</i> | | | | - | - |
| <i>Actions et valeurs assimilées de l'entreprise et des entreprises liées négociés sur un marché réglementé ou assimilé</i> | | | | - | - |
| <i>Actions et valeurs assimilées de l'entreprise et des entreprises liées non négociés sur un marché réglementé ou assimilé</i> | | | | - | - |
| Obligations convertibles en actions | | | | - | - |
| <i>Négociées sur un marché réglementé ou assimilé</i> | | | | - | - |
| <i>Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé</i> | | | | - | - |
| <i>Obligations convertibles en actions de l'entreprise et des entreprises liées négociés sur un marché réglementé ou assimilé</i> | | | | - | - |
| <i>Obligations convertibles en actions de l'entreprise et des entreprises liées non négociés sur un marché réglementé ou assimilé</i> | | | | - | - |
| Obligations et valeurs assimilées | | | | 2 014 138,22 | 2,50 |
| <i>Négociées sur un marché réglementé ou assimilé</i> | | | | 2 014 138,22 | 2,50 |
| INTESA SANPAOLO SPA 2.125% 26/05/2025 | Finance/Assurance | EUR | 1 000 000,00 | 1 009 404,66 | 1,25 |
| VOLVO TREASURY AB 1.625% 26/05/2025 | Finance/Assurance | EUR | 1 000 000,00 | 1 004 733,56 | 1,25 |
| <i>Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé</i> | | | | - | - |
| <i>Obligations et valeurs assimilées de l'entreprise et des entreprises liées négociés sur un marché réglementé ou assimilé</i> | | | | - | - |
| <i>Obligations et valeurs assimilées de l'entreprise et des entreprises liées non négociés sur un marché réglementé ou assimilé</i> | | | | - | - |
| Titres de créances | | | | 30 269 907,38 | 37,57 |
| <i>Négociés sur un marché réglementé ou assimilé</i> | | | | 30 269 907,38 | 37,57 |
| AGACHE SOCIETE FINANCIERE ZCP 20/03/2025 | Finance/Assurance | EUR | 2 000 000,00 | 1 987 114,00 | 2,47 |
| AXA BANQUE EONIAEST+0.18% 14/01/2025 | Finance/Assurance | EUR | 1 000 000,00 | 1 020 418,18 | 1,27 |
| BFCM EONIAEST+0.32% 20/06/2025 | Finance/Assurance | EUR | 1 000 000,00 | 1 020 962,12 | 1,27 |
| BFCM ESTR+0.3% 14/03/2025 | Finance/Assurance | EUR | 1 000 000,00 | 1 032 260,12 | 1,28 |
| BNP PARIBAS SA EONIAEST+0.13% 03/03/2025 | Finance/Assurance | EUR | 1 000 000,00 | 1 002 627,18 | 1,24 |
| CA CONSUMER FINA ZCP 07/05/2025 | Finance/Assurance | EUR | 2 000 000,00 | 1 980 478,00 | 2,46 |
| COMPAGNIE GENERALE ZCP 27/01/2025 | Finance/Assurance | EUR | 1 000 000,00 | 997 735,00 | 1,24 |
| CREDIT AGRICOLE EONIAEST+0.3% 14/03/2025 | Finance/Assurance | EUR | 2 000 000,00 | 2 064 332,24 | 2,56 |
| CREDIT MUTUEL ARKEA ESTR+0.31% 04/03/2025 | Finance/Assurance | EUR | 2 000 000,00 | 2 067 356,17 | 2,57 |

L'inventaire des dépôts et des instruments financiers (suite)

| Libellé de l'instrument | Secteur d'activité | Devise | Qté Nbre ou nominal | Valeur actuelle | % Actif Net |
|--|--------------------|--------|---------------------|----------------------|--------------|
| FIDELITY NATIONAL INFORMATION ZCP 16/01/2025 | Finance/Assurance | EUR | 2 000 000,00 | 1 997 424,00 | 2,48 |
| LLOYDS BANK CORPORATION EONIAEST+0.27% 09/06/2025 | Finance/Assurance | EUR | 2 000 000,00 | 2 043 211,58 | 2,54 |
| NATIXIS ESTR+0.31% 11/03/2025 | Finance/Assurance | EUR | 1 000 000,00 | 1 032 714,44 | 1,28 |
| SANTANDER CONSUMER BANK ZCP 16/04/2025 | Finance/Assurance | EUR | 1 000 000,00 | 991 807,00 | 1,23 |
| SAVENCIA SA ZCP 03/01/2025 | Manufacture | EUR | 2 000 000,00 | 1 999 654,00 | 2,48 |
| SOCIETE GENERALE SA EONIAEST+0.27% 05/05/2025 | Finance/Assurance | EUR | 1 000 000,00 | 1 023 074,28 | 1,27 |
| SONEPAR SA ZCP 16/01/2025 | Commerce | EUR | 2 000 000,00 | 1 997 426,00 | 2,48 |
| SUMITOMO MITSUI BANKING ZCP 05/02/2025 | Finance/Assurance | EUR | 1 500 000,00 | 1 495 576,50 | 1,86 |
| THE TORONTO DOMINION BANK EONIAEST+0.28% 14/08/2025 | Finance/Assurance | EUR | 500 000,00 | 507 064,88 | 0,63 |
| TORONTO DOMINION BANK EONIAEST + 0.33% 19/12/2025 | Finance/Assurance | EUR | 1 000 000,00 | 1 000 952,33 | 1,24 |
| UNICREDIT EONIAEST + 0.27% 14/02/2025 | Finance/Assurance | EUR | 2 000 000,00 | 2 009 325,36 | 2,49 |
| UNION FINANCES GRAINS ZCP 20/01/2025 | Admin. privée | EUR | 1 000 000,00 | 998 394,00 | 1,24 |
| <i>Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé</i> | | | | - | - |
| <i>Titres de créances et valeurs assimilées de l'entreprise et des entreprises liées négociés sur un marché réglementé ou assimilé</i> | | | | - | - |
| <i>Titres de créances et valeurs assimilées de l'entreprise et des entreprises liées non négociés sur un marché réglementé ou assimilé</i> | | | | - | - |
| Parts d'OPC et de fonds d'investissements | | | | 41 506 640,49 | 51,52 |
| <i>OPCVM</i> | | | | <i>41 506 640,49</i> | <i>51,52</i> |
| OFI INVEST ESG MONETAIRE COURT TERME | Finance/Assurance | EUR | 11 442,00 | 2 359 569,24 | 2,93 |
| OFI INVEST ISR MONÉTAIRE CT C | Finance/Assurance | EUR | 16 475,00 | 39 147 071,25 | 48,59 |
| <i>FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne</i> | | | | - | - |
| <i>Autres OPC et fonds d'investissements</i> | | | | - | - |
| Dépôts | | | | - | - |
| Opérations temporaires sur titres | | | | - | - |
| <i>Créances représentatives de titres financiers reçus en pension</i> | | | | - | - |
| <i>Créances représentatives de titres donnés en garantie</i> | | | | - | - |
| <i>Créances représentatives de titres financiers prêtés</i> | | | | - | - |
| <i>Titres financiers empruntés</i> | | | | - | - |
| <i>Titres financiers donnés en pension</i> | | | | - | - |
| <i>Autres opérations temporaires</i> | | | | - | - |
| <i>Opérations de cession sur instruments financiers</i> | | | | - | - |
| <i>Opérations temporaires sur titres financiers</i> | | | | - | - |

L'inventaire des dépôts et des instruments financiers (suite)

| Libellé de l'instrument | Secteur d'activité | Devise | Qté Nbre ou nominal | Valeur actuelle | % Actif Net |
|--------------------------|--------------------|--------|---------------------|----------------------|--------------|
| Prêts | | | | - | - |
| Emprunts | | | | - | - |
| Autres actifs éligibles | | | | - | - |
| Autres passifs éligibles | | | | - | - |
| Total | | | | 73 790 686,09 | 91,60 |

L'inventaire des instruments financiers à terme hors IFT utilisés en couverture d'une catégorie de parts

L'inventaire des opérations à terme de devises

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

L'inventaire des instruments financiers à terme

| Libellé de l'instrument | Quantité | Valeur actuelle présentée au bilan | | Montant de l'exposition +/- |
|---------------------------------|-----------|------------------------------------|-----------------|-----------------------------|
| | | Actif | Passif | |
| Actions | | | | |
| Total Actions | | - | - | - |
| Taux d'intérêts | | | | |
| Swaps | | | | |
| 2407295352#S_2025041 | 1 000 000 | - | 901,12 | -1 000 000,00 |
| 2423796982#S_2025050 | 2 000 000 | - | 4 055,10 | -2 000 000,00 |
| 2494702972#S_2025012 | 1 000 000 | - | 771,69 | -1 000 000,00 |
| 2502315002#S_2025052 | 1 000 000 | - | 1 886,96 | -1 000 000,00 |
| 2515120422#S_2025052 | 1 000 000 | - | 918,47 | -1 000 000,00 |
| 2635085562 | 2 000 000 | - | 38,11 | -2 000 000,00 |
| Sous-Total Swaps | | - | 8 571,45 | -8 000 000,00 |
| Total Taux d'intérêts | | - | 8 571,45 | -8 000 000,00 |
| Change | | | | |
| Total Change | | - | - | - |
| Crédit | | | | |
| Total Crédit | | - | - | - |
| Autres expositions | | | | |
| Total Autres expositions | | - | - | - |

L'inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture d'une catégorie de parts

L'inventaire des opérations à terme de devises

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

L'inventaire des instruments financiers à terme

| Libellé de l'instrument | Quantité | Valeur actuelle présentée au bilan | | Montant de l'exposition +/- |
|---------------------------------|----------|------------------------------------|--------|-----------------------------|
| | | Actif | Passif | |
| Actions | | | | |
| Total Actions | | - | - | - |
| Taux d'intérêts | | | | |
| Total Taux d'intérêts | | - | - | - |
| Change | | | | |
| Total Change | | - | - | - |
| Crédit | | | | |
| Total Crédit | | - | - | - |
| Autres expositions | | | | |
| Total Autres expositions | | - | - | - |

Synthèse de l'inventaire

| | Valeur actuelle présentée au bilan |
|--|------------------------------------|
| Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT) | 73 790 686,09 |
| 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 d'intérêts | -8 571,45 |
| Total instruments financiers à terme - change | - |
| Total instruments financiers à terme - crédit | - |
| Total instruments financiers à terme - autres expositions | - |
| Appels de marge | 8 571,45 |
| Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises | - |
| Autres actifs (+) | 6 828 402,42 |
| Autres passifs (-) | -59 739,96 |
| Passifs de financement (-) | - |
| Total = actif net | 80 559 348,55 |

COMPTES ANNUELS
29 décembre 2023

Bilan au 29 décembre 2023 (en euros)

BILAN ACTIF

| | 29/12/2023 | 30/12/2022 |
|--|----------------------|----------------------|
| Immobilisations nettes | - | - |
| Dépôts | - | - |
| Instruments financiers | 63 235 036,72 | 57 376 039,57 |
| Instruments financiers de l'entreprise ou des entreprises liées | - | - |
| Négoiés sur un marché réglementé ou assimilé | - | - |
| Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé | - | - |
| Actions et valeurs assimilées | - | - |
| Négoiées sur un marché réglementé ou assimilé | - | - |
| Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé | - | - |
| Obligations et valeurs assimilées | - | - |
| Négoiées sur un marché réglementé ou assimilé | - | - |
| Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé | - | - |
| Titres de créances | 25 600 977,34 | 21 003 198,13 |
| Négoiés sur un marché réglementé ou assimilé | 25 600 977,34 | 13 003 689,23 |
| Titres de créances négociables | 15 634 211,61 | 13 003 689,23 |
| Autres titres de créances | 9 966 765,73 | - |
| Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé | - | 7 999 508,90 |
| Organismes de placement collectif | 37 631 935,76 | 36 372 724,96 |
| OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays | 37 631 935,76 | 36 372 724,96 |
| 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 Etats membres de l'union européenne et organismes de titrisations cotés | - | - |
| Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'union européenne et organismes de titrisations non cotés | - | - |
| Autres organismes non européens | - | - |
| Opérations temporaires sur titres financiers | - | - |
| Créances représentatives de titres financiers reçus en pension | - | - |
| Créances représentatives de titres financiers prêtés | - | - |
| Titres financiers empruntés | - | - |
| Titres financiers donnés en pension | - | - |
| Autres opérations temporaires | - | - |
| Contrats financiers | 2 123,62 | 116,48 |
| Opérations sur un marché réglementé ou assimilé | - | 101,36 |
| Autres opérations | 2 123,62 | 15,12 |
| Autres instruments financiers | - | - |
| Créances | 170 709,73 | 277 538,35 |
| Opérations de change à terme de devises | - | - |
| Autres | 170 709,73 | 277 538,35 |
| Comptes financiers | 6 982 164,74 | 5 001 732,22 |
| Liquidités | 6 982 164,74 | 5 001 732,22 |
| Total de l'actif | 70 387 911,19 | 62 655 310,14 |

Bilan au 29 décembre 2023 (en euros)

BILAN PASSIF

| | 29/12/2023 | 30/12/2022 |
|---|----------------------|----------------------|
| Capitaux propres | | |
| Capital | 69 511 284,22 | 62 873 476,27 |
| Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées (a) | - | - |
| Report à nouveau (a) | - | - |
| Plus et moins-values nettes de l'exercice (a, b) | 139 572,06 | -252 648,71 |
| Résultat de l'exercice (a, b) | 687 229,10 | 429,09 |
| Total des capitaux propres | 70 338 085,38 | 62 621 256,65 |
| (= Montant représentatif de l'actif net) | | |
| Instruments financiers | 2 123,62 | 116,48 |
| Opérations de cession sur instruments financiers | - | - |
| Opérations temporaires sur titres financiers | - | - |
| Dettes représentatives de titres financiers donnés en pension | - | - |
| Dettes représentatives de titres financiers empruntés | - | - |
| Autres opérations temporaires | - | - |
| Contrats financiers | 2 123,62 | 116,48 |
| Opérations sur un marché réglementé ou assimilé | 817,90 | - |
| Autres opérations | 1 305,72 | 116,48 |
| Dettes | 47 702,19 | 33 937,01 |
| Opérations de change à terme de devises | - | - |
| Autres | 47 702,19 | 33 937,01 |
| Comptes financiers | - | - |
| Concours bancaires courants | - | - |
| Emprunts | - | - |
| Total du passif | 70 387 911,19 | 62 655 310,14 |

(a) Y compris comptes de régularisation

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

Hors bilan (en euros)

| | 29/12/2023 | 30/12/2022 |
|---|---------------------|---------------------|
| OPÉRATIONS DE COUVERTURE | | |
| Engagements sur marchés réglementés ou assimilés | - | 8 000 000,00 |
| TAUX | - | 8 000 000,00 |
| ACHAT - SWAP - Swap | - | 8 000 000,00 |
| Engagements de gré à gré | 3 000 000,00 | - |
| TAUX | 3 000 000,00 | - |
| - SWAP - 2089765102#S_2024011 | 1 000 000,00 | - |
| - SWAP - 2213326152#S_2024081 | 1 000 000,00 | - |
| - SWAP - 2220542032#S_2024052 | 1 000 000,00 | - |
| Autres engagements | - | - |
| AUTRES OPÉRATIONS | | |
| Engagements sur marchés réglementés ou assimilés | - | - |
| Engagements de gré à gré | - | - |
| Autres engagements | - | - |

Compte de résultat (en euros)

| | 29/12/2023 | 30/12/2022 |
|--|-------------------|------------------|
| Produits sur opérations financières | | |
| Produits sur dépôts et sur comptes financiers | 197 087,62 | 11 374,64 |
| Produits sur actions et valeurs assimilées | 160,89 | - |
| Produits sur obligations et valeurs assimilées | - | - |
| Crédits d'impôt | - | - |
| Produits sur titres de créances | 531 225,62 | 31 281,32 |
| Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres financiers | - | - |
| Produits sur contrats financiers | 4 106,97 | - |
| Autres produits financiers | - | - |
| Total (I) | 732 581,10 | 42 655,96 |
| Charges sur opérations financières | | |
| Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres financiers | - | - |
| Charges sur contrats financiers | 386,81 | - |
| Charges sur dettes financières | 169,17 | 13 374,51 |
| Autres charges financières | 500,97 | - |
| Total (II) | 1 056,95 | 13 374,51 |
| Résultat sur opérations financières (I - II) | 731 524,15 | 29 281,45 |
| Autres produits (III) | - | - |
| Frais de gestion et dotations aux amortissements (IV) | 47 718,67 | 18 796,05 |
| Frais de gestion pris en charge par l'entreprise (V) | - | - |
| Résultat net de l'exercice (I - II + III - IV + V) | 683 805,48 | 10 485,40 |
| Régularisation des revenus de l'exercice (VI) | 3 423,62 | -10 056,31 |
| Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (VII) | - | - |
| Résultat (I - II + III - IV + V +/- VI - VII) | 687 229,10 | 429,09 |

ANNEXE

REGLES ET METHODES COMPTABLES

L'OPC s'est conformé aux règles comptables prescrites par le règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-01 modifié, relatif au plan comptable des OPC à capital variable.

Les règles d'évaluation sont fixées, sous sa responsabilité, par la Société de Gestion.

La devise de la comptabilité du fonds est l'euro.

La valeur liquidative est la valeur unitaire de la part. Elle est calculée chaque jour de bourse à Paris à l'exception des jours fériés légaux en France.

Les comptes relatifs au portefeuille-titres sont tenus par référence au coût historique : les entrées (achats ou souscriptions) et les sorties (ventes ou remboursements) sont comptabilisées sur la base du prix d'acquisition, frais exclus.

Toute sortie génère une plus-value ou une moins-value de cession ou de remboursement et éventuellement une prime de remboursement.

Les coupons courus sur TCN sont pris au jour de la date de valeur liquidative.

L'OPC valorise son portefeuille-titres à la valeur actuelle, valeur résultant de la valeur de marché ou à défaut d'existence de marché, de méthodes financières. La différence valeur d'entrée – valeur actuelle génère une plus ou moins-value qui sera enregistrée en « différence d'estimation du portefeuille ».

Description des méthodes de valorisation des postes du bilan et des opérations à terme ferme et conditionnelles

Les sources d'information retenues pour l'évaluation courante des instruments financiers et valeurs négociés sur un marché réglementé sont par ordre de priorité : IBOXX, BGN ou ICMA ou à défaut, toute autre source d'information publique. Les cours sont extraits en début de matinée du jour ouvré suivant la date de valorisation.

Les instruments financiers et valeurs négociés sur un marché réglementé sont évalués selon les règles suivantes :

Instruments financiers cotés

Les instruments financiers cotés sont évalués au cours de clôture du jour ou au dernier cours connu lors de la récupération des cours en début de matinée le jour ouvré suivant. Toutefois, les instruments cotant sur des marchés en continu sont évalués au cours de compensation du jour.

Les positions ouvertes sur marchés à terme sont évaluées sur la base des cours de compensation du jour.

Toutefois, les instruments qui ne font pas l'objet d'échanges réguliers et/ou pour des volumes significatifs pourront être évalués sur base de la moyenne des contributions (cours demandés) recueillies auprès des sources d'information spécifiées ci-dessus.

OPC et fonds d'investissement non cotés

Sur base de la dernière valeur liquidative fournie par les bases de données financières citées ci-dessus ou à défaut par tout moyen. Cependant, pour la valorisation des OPC dont la valorisation dépend de la société de gestion, la valeur liquidative retenue sera celle du jour de valorisation.

Titres de créance négociables

Les titres de créance négociables (TCN) dont la durée de vie résiduelle lors de leur acquisition est supérieure à trois mois sont évalués jusqu'à leur échéance au taux de marché, majoré, le cas échéant, d'un écart représentatif des caractéristiques intrinsèques de l'émetteur du titre.

Les titres de créance négociables (TCN) dont la durée de vie résiduelle lors de leur acquisition est inférieure à trois mois sont évalués selon les principes de la méthode « simplificatrice », en linéarisant, sur la durée de vie restant à courir, la différence entre leur valeur d'acquisition et leur valeur de remboursement.

Les instruments financiers non négociés sur un marché réglementé sont évalués selon les règles suivantes :

Ces instruments sont évalués à leur valeur probable de négociation déterminée à partir d'éléments tels que : valeur d'expertise, transactions significatives, rentabilité, actif net, taux de marché et caractéristiques intrinsèques de l'émetteur ou tout élément prévisionnel.

Les contrats sont évalués selon les méthodes suivantes :

Les contrats sont évalués à leur valeur de marché compte tenu des conditions des contrats d'origine. Toutefois, les contrats d'échange de taux d'intérêt (swaps) dont la durée de vie lors de leur mise en place est inférieure à trois mois sont évalués selon les principes de la méthode « simplificatrice » consistant dans l'évaluation du différentiel d'intérêt sur la période courue.

Les dépôts, autres avoirs créances ou dettes sont évalués selon les méthodes suivantes :

La valeur des espèces détenues en compte, des créances en cours et des dépenses payées d'avance ou à payer est constituée par leur valeur nominale convertie, le cas échéant, dans la devise de comptabilisation au cours du jour de valorisation publié par la Banque Centrale Européenne.

Les instruments financiers dont le cours n'a pas été constaté le jour de l'évaluation ou dont le cours a été corrigé sont évalués à leur valeur probable de négociation sous la responsabilité de la société de gestion. Ces évaluations et leur justification sont communiquées au commissaire aux comptes à l'occasion de ses contrôles.

Devises

Les devises au comptant sont valorisées avec les cours publiés quotidiennement sur les bases de données financières utilisées par la Société de Gestion.

Description des engagements hors-bilan

Les opérations de hors-bilan sont évaluées à la valeur d'engagement.

La valeur d'engagement pour les contrats à terme fermes est égale au cours (en devise de l'OPC) multiplié par le nombre de contrats multiplié par le nominal.

La valeur d'engagement pour les opérations conditionnelles est égale au cours du titre sous-jacent (en devise de l'OPC) multiplié par le nombre de contrats multiplié par le delta multiplié par le nominal du sous-jacent.

La valeur d'engagement pour les contrats d'échange est égale au montant nominal du contrat (en devise de l'OPC).

Comptabilisation des revenus des valeurs à revenus fixes

Les coupons de produits à revenus fixes sont comptabilisés suivant la méthode des revenus encaissés.

Les coupons courus au jour des évaluations constituent un élément de la différence d'évaluation.

Le fonds calcule les intérêts courus conformément aux règles applicables en matière de négociation de titres.

Comptabilisation des frais de transaction

Les frais de transaction sont comptabilisés suivant la méthode des frais exclus.

Description de la méthode de calcul des frais de gestion fixes

Les frais de gestion sont imputés directement au compte de résultat de l'OPC, lors du calcul de chaque valeur liquidative. Le taux appliqué sur la base de l'actif net ne peut être supérieur à :

- 0,55% TTC pour la part A1, pris en charge par le FCPE ;
- 0,35% TTC pour la part E1, pris en charge par le FCPE ;
- 0,15% TTC pour la part S, pris en charge par l'Entreprise.

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

Aux frais de fonctionnement et de gestion peuvent s'ajouter :

- des commissions de mouvement facturées à l'OPC ;
- des frais relatifs aux opérations d'acquisition et de cession temporaires de titres.

Des frais liés à la recherche au sens de l'article 314-21 du règlement général de l'AMF peuvent être facturés au FCP lorsque ces frais ne sont pas payés à partir des ressources propres de la Société de Gestion.

En application du décret n°2015-421 du 14 avril 2015, la contribution due à l'AMF au titre du FCP n'est pas prise en compte dans le plafonnement des frais de gestion financière et frais administratifs externes à la Société de Gestion tels que mentionnés ci-dessus ; ladite contribution est partie intégrante des frais courants du FCP.

Description des frais de gestion indirects

Le fonds investira dans des OPC ou fonds d'investissement dont la moyenne des frais de gestion fixes ne dépassera pas 0,25% TTC.

Les rétrocessions éventuellement perçues seront directement reversées au bénéfice du fond.

Description de la méthode de calcul des frais de gestion variables

Néant

Affectation des sommes distribuables

Les revenus et produits des avoirs compris dans le fonds ainsi que les plus-values réalisées sont obligatoirement réinvesties.

Justification des changements de méthode ou de réglementation

Néant

Changements comptables soumis à l'information particulière des porteurs

Néant

Justification des changements d'estimation ainsi que des changements de modalités d'application

Néant

Nature des erreurs corrigées au cours de l'exercice

Néant

Evolution de l'actif net du Fonds d'épargne salariale (en euros)

| | 29/12/2023 ⁽¹⁾ | 30/12/2022 |
|---|---------------------------|----------------------|
| Actif net en début d'exercice | 62 621 256,65 | 58 505 438,30 |
| Souscriptions (y compris les commissions de souscription acquises au Fonds d'épargne salariale) | 18 301 462,32 | 18 178 289,90 |
| dont participation ou compléments de participation | - | - |
| dont plan d'épargne ou intéressement | - | - |
| dont transferts | - | - |
| dont arbitrages | - | - |
| dont versements volontaires et abondements | - | - |
| dont autres | - | - |
| dont droits d'entrée à la charge de l'entreprise - prélevés | - | - |
| dont droits d'entrée à la charge de l'entreprise - rétrocédés | - | - |
| Rachats (sous déduction des commissions de rachat acquises au Fonds d'épargne salariale) | -12 755 000,22 | -14 028 388,65 |
| dont rachats par les salariés - parts disponibles | - | - |
| dont rachats par les salariés - accession à la propriété | - | - |
| dont rachats par les salariés - mariage | - | - |
| dont rachats liés au départ à la retraite | - | - |
| dont rachats liés au départ de l'entreprise | - | - |
| dont transferts | - | - |
| dont arbitrages | - | - |
| dont autres | - | - |
| Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers | 166 695,46 | - |
| Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers | -10 282,60 | -246 644,32 |
| Plus-values réalisées sur contrats financiers | - | - |
| Moins-values réalisées sur contrats financiers | - | - |
| Frais de transaction | -22 044,00 | -1 095,97 |
| Différences de change | - | - |
| Variation de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers | 1 351 273,03 | 203 272,82 |
| Différence d'estimation exercice N | 1 366 331,62 | |
| Différence d'estimation exercice N - 1 | 15 058,59 | |
| Variation de la différence d'estimation des contrats financiers | 919,26 | -101,36 |
| Différence d'estimation exercice N | 817,90 | |
| Différence d'estimation exercice N - 1 | -101,36 | |
| 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 | 683 805,48 | 10 485,40 |
| 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 | - | 0,53 |
| Actif net en fin d'exercice | 70 338 085,38 | 62 621 256,65 |

(1) Le détail des souscriptions et des rachats, n'étant pas disponible auprès de la société de gestion, n'est pas présenté. Ces données, fournies par les teneurs de compte et non issues de la comptabilité du fonds d'épargne salariale, ne sont pas auditées par le commissaire aux comptes.

Répartition par nature juridique ou économique

| Désignation des valeurs | Montant | % |
|--|----------------------|--------------|
| Actif | | |
| Instruments financiers de l'entreprise ou des entreprises liées | - | - |
| Obligations et valeurs assimilées | - | - |
| Obligations Indexées | - | - |
| Obligations Convertibles | - | - |
| Titres Participatifs | - | - |
| Autres Obligations | - | - |
| Titres de créances | 25 600 977,34 | 36,40 |
| Les titres négociables à court terme | 15 634 211,61 | 22,23 |
| Les titres négociables à moyen terme | 9 966 765,73 | 14,17 |
| Passif | | |
| Opérations de cession sur instruments financiers | - | - |
| Actions et valeurs assimilées | - | - |
| Obligations et valeurs assimilées | - | - |
| Titres de créances | - | - |
| Autres | - | - |
| Hors-bilan | | |
| Taux | 3 000 000,00 | 4,27 |
| Actions | - | - |
| Crédit | - | - |
| Autres | - | - |

Répartition par nature de taux

| | Taux fixe | % | Taux variable | % | Taux révisable | % | Autres | % |
|---|---------------|-------|---------------|-------|----------------|---|--------------|------|
| Actif | | | | | | | | |
| Dépôts | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Instruments financiers de l'entreprise ou des entreprises liées | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Obligations et valeurs assimilées | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Titres de créances | 16 405 451,32 | 23,32 | 9 195 526,02 | 13,07 | - | - | - | - |
| Opérations temporaires sur titres financiers | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Comptes financiers | - | - | - | - | - | - | 6 982 164,74 | 9,93 |
| Passif | | | | | | | | |
| Opérations temporaires sur titres financiers | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Comptes financiers | - | - | - | - | - | - | - | - |

Répartition par nature de taux (suite)

| | Taux fixe | % | Taux variable | % | Taux révisable | % | Autres | % |
|--------------------------|--------------|------|---------------|---|----------------|---|--------|---|
| Hors-bilan | | | | | | | | |
| Opérations de couverture | 3 000 000,00 | 4,27 | - | - | - | - | - | - |
| Autres opérations | - | - | - | - | - | - | - | - |

Répartition par maturité résiduelle

| | < 3 mois | % |]3 mois - 1 an] | % |]1 - 3 ans] | % |]3 - 5 ans] | % | > 5 ans | % |
|---|---------------|-------|-----------------|------|-------------|---|-------------|---|---------|---|
| Actif | | | | | | | | | | |
| Dépôts | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Instruments financiers de l'entreprise ou des entreprises liées | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Obligations et valeurs assimilées | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Titres de créances | 20 620 852,23 | 29,32 | 4 980 125,11 | 7,08 | - | - | - | - | - | - |
| Opérations temporaires sur titres financiers | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Comptes financiers | 6 982 164,74 | 9,93 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Passif | | | | | | | | | | |
| Opérations temporaires sur titres financiers | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Comptes financiers | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Hors-bilan | | | | | | | | | | |
| Opérations de couverture | 1 000 000,00 | 1,42 | 2 000 000,00 | 2,84 | - | - | - | - | - | - |
| Autres opérations | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

Répartition par devise

| | | % | | % | | % | | % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Actif | | | | | | | | |
| Dépôts | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Instruments financiers de l'entreprise ou des entreprises liées | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Actions et valeurs assimilées | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Obligations et valeurs assimilées | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Titres de créances | - | - | - | - | - | - | - | - |
| OPC | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Opérations temporaires sur titres financiers | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Créances | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Comptes financiers | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Passif | | | | | | | | |
| Opérations de cession sur instruments financiers | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Opérations temporaires sur titres financiers | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Dettes | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Comptes financiers | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Hors-bilan | | | | | | | | |
| Opérations de couverture | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Autres opérations | - | - | - | - | - | - | - | - |

Débiteurs et créditeurs divers

| | 29/12/2023 |
|---|-------------------|
| Créances | |
| Dépôt de garantie sur les marchés à terme | 4 070,34 |
| Souscriptions à recevoir | 166 639,39 |
| Total créances | 170 709,73 |
| Dettes | |
| Provision pour frais de gestion fixes à payer | -20 073,61 |
| Provision commission de mouvement | -59,89 |
| Rachats à payer | -27 568,69 |
| Total dettes | -47 702,19 |
| Total | 123 007,54 |

Souscriptions rachats

| | |
|------------------------------|--------------|
| Catégorie de parts A1 | |
| Parts émises | 69 359,6009 |
| Parts rachetées | 23 830,7431 |
| Catégorie de parts A2 | |
| Parts émises | - |
| Parts rachetées | - |
| Catégorie de parts S | |
| Parts émises | 727 369,5245 |
| Parts rachetées | 710 782,2356 |
| Catégorie de parts E1 | |
| Parts émises | 1 463,4939 |
| Parts rachetées | 665,8144 |
| Catégorie de parts E2 | |
| Parts émises | - |
| Parts rachetées | - |

Commissions

| | |
|--|------|
| Catégorie de parts A1 | |
| Montant des commissions de souscription acquises | 0,00 |
| Montant des commissions de rachat acquises | 0,00 |
| Catégorie de parts A2 | |
| Montant des commissions de souscription acquises | 0,00 |
| Montant des commissions de rachat acquises | 0,00 |
| Catégorie de parts S | |
| Montant des commissions de souscription acquises | 0,00 |
| Montant des commissions de rachat acquises | 0,00 |
| Catégorie de parts E1 | |
| Montant des commissions de souscription acquises | 0,00 |
| Montant des commissions de rachat acquises | 0,00 |
| Catégorie de parts E2 | |
| Montant des commissions de souscription acquises | 0,00 |
| Montant des commissions de rachat acquises | 0,00 |

Frais de gestion

| | |
|---|------|
| Catégorie de parts A1 | |
| Pourcentage de frais de gestion fixes | 0,42 |
| Commission de performance (frais variables) | - |
| Rétrocession de frais de gestion | - |
| Catégorie de parts S | |
| Pourcentage de frais de gestion fixes | 0,02 |
| Commission de performance (frais variables) | - |
| Rétrocession de frais de gestion | - |

Frais de gestion (suite)

| Catégorie de parts E1 | |
|---|------|
| Pourcentage de frais de gestion fixes | 0,22 |
| Commission de performance (frais variables) | - |
| Rétrocession de frais de gestion | - |

Engagements reçus et donnés

Description des garanties reçues par le Fonds d'épargne salariale avec notamment mention des garanties de capital

Néant

Autres engagements reçus et / ou donnés

Néant

Autres informations

| Code | Nom | Quantité | Cours | Valeur actuelle (en euros) |
|--|--------------------------------------|-----------|----------|----------------------------|
| Valeur actuelle des instruments financiers faisant l'objet d'une acquisition temporaire | | | | |
| | Néant | | | |
| Valeur actuelle des instruments financiers constitutifs de dépôts de garantie | | | | |
| Instruments financiers reçus en garantie et non inscrits au bilan | | | | |
| | Néant | | | |
| Instruments financiers donnés en garantie et maintenus dans leur poste d'origine | | | | |
| | Néant | | | |
| Instruments financiers détenus en portefeuille émis par les entités liées à la société de gestion (fonds) ou au(x) gestionnaire(s) financier(s) (SICAV) et OPC à capital variable gérés par ces entités | | | | |
| FR0000975617 | OFI INVEST ESG MONETAIRE COURT TERME | 19 100,00 | 198,43 | 3 790 013,00 |
| FR0000985558 | OFI INVEST ISR MONÉTAIRE CT C | 14 797,00 | 2 287,08 | 33 841 922,76 |
| | <i>Sous-total</i> | | | <i>37 631 935,76</i> |

Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice

| | Date | Montant total | Montant unitaire | Crédits d'impôt totaux | Crédit d'impôt unitaire |
|-----------------------|------|---------------|------------------|------------------------|-------------------------|
| Total acomptes | | - | - | - | - |

Acomptes sur plus et moins-values nettes versés au titre de l'exercice

| | Date | Montant total | Montant unitaire |
|-----------------------|------|---------------|------------------|
| Total acomptes | | - | - |

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat (en euros)

| | 29/12/2023 | 30/12/2022 |
|---|-------------------|-------------------|
| Catégorie de parts A1 | | |
| Sommes restant à affecter | | |
| Report à nouveau | - | - |
| Résultat | 67 838,53 | -19 927,91 |
| Total | 67 838,53 | -19 927,91 |
| Affectation | | |
| Distribution | - | - |
| Report à nouveau de l'exercice | - | - |
| Capitalisation | 67 838,53 | -19 927,91 |
| Total | 67 838,53 | -19 927,91 |
| Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution | | |
| Nombre d'actions ou parts | - | - |
| Distribution unitaire | - | - |
| Crédits d'impôt attaché à la distribution du résultat | - | - |
| Catégorie de parts A2 | | |
| Sommes restant à affecter | | |
| Report à nouveau | - | - |
| Résultat | - | - |
| Total | - | - |
| Affectation | | |
| Distribution | - | - |
| Report à nouveau de l'exercice | - | - |
| Capitalisation | - | - |
| Total | - | - |
| Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution | | |
| Nombre d'actions ou parts | - | - |
| Distribution unitaire | - | - |
| Crédits d'impôt attaché à la distribution du résultat | - | - |
| Catégorie de parts S | | |
| Sommes restant à affecter | | |
| Report à nouveau | - | - |
| Résultat | 593 292,07 | 23 777,21 |
| Total | 593 292,07 | 23 777,21 |

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat (en euros) (suite)

| | 29/12/2023 | 30/12/2022 |
|---|-------------------|------------------|
| Affectation | | |
| Distribution | - | - |
| Report à nouveau de l'exercice | - | - |
| Capitalisation | 593 292,07 | 23 777,21 |
| Total | 593 292,07 | 23 777,21 |
| Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution | | |
| Nombre d'actions ou parts | - | - |
| Distribution unitaire | - | - |
| Crédits d'impôt attaché à la distribution du résultat | - | - |
| Catégorie de parts E1 | | |
| Sommes restant à affecter | | |
| Report à nouveau | - | - |
| Résultat | 26 098,50 | -3 420,21 |
| Total | 26 098,50 | -3 420,21 |
| Affectation | | |
| Distribution | - | - |
| Report à nouveau de l'exercice | - | - |
| Capitalisation | 26 098,50 | -3 420,21 |
| Total | 26 098,50 | -3 420,21 |
| Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution | | |
| Nombre d'actions ou parts | - | - |
| Distribution unitaire | - | - |
| Crédits d'impôt attaché à la distribution du résultat | - | - |
| Catégorie de parts E2 | | |
| Sommes restant à affecter | | |
| Report à nouveau | - | - |
| Résultat | - | - |
| Total | - | - |
| Affectation | | |
| Distribution | - | - |
| Report à nouveau de l'exercice | - | - |
| Capitalisation | - | - |
| Total | - | - |
| Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution | | |
| Nombre d'actions ou parts | - | - |
| Distribution unitaire | - | - |
| Crédits d'impôt attaché à la distribution du résultat | - | - |

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes (en euros)

| | 29/12/2023 | 30/12/2022 |
|---|-------------------|--------------------|
| Catégorie de parts A1 | | |
| Sommes restant à affecter | | |
| Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées | - | - |
| Plus et moins-values nettes de l'exercice | 20 691,45 | -22 653,09 |
| Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice | - | - |
| Total | 20 691,45 | -22 653,09 |
| Affectation | | |
| Distribution | - | - |
| Plus et moins-values nettes non distribuées | - | - |
| Capitalisation | 20 691,45 | -22 653,09 |
| Total | 20 691,45 | -22 653,09 |
| Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution | | |
| Nombre d'actions ou parts | - | - |
| Distribution unitaire | - | - |
| Catégorie de parts A2 | | |
| Sommes restant à affecter | | |
| Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées | - | - |
| Plus et moins-values nettes de l'exercice | - | - |
| Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice | - | - |
| Total | - | - |
| Affectation | | |
| Distribution | - | - |
| Plus et moins-values nettes non distribuées | - | - |
| Capitalisation | - | - |
| Total | - | - |
| Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution | | |
| Nombre d'actions ou parts | - | 0,0000 |
| Distribution unitaire | - | - |
| Catégorie de parts S | | |
| Sommes restant à affecter | | |
| Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées | - | - |
| Plus et moins-values nettes de l'exercice | 112 771,65 | -221 134,49 |
| Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice | - | - |
| Total | 112 771,65 | -221 134,49 |
| Affectation | | |
| Distribution | - | - |
| Plus et moins-values nettes non distribuées | - | - |
| Capitalisation | 112 771,65 | -221 134,49 |
| Total | 112 771,65 | -221 134,49 |

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes (en euros) (suite)

| | 29/12/2023 | 30/12/2022 |
|---|-----------------|------------------|
| Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution | | |
| Nombre d'actions ou parts | - | - |
| Distribution unitaire | - | - |
| Catégorie de parts E1 | | |
| Sommes restant à affecter | | |
| Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées | - | - |
| Plus et moins-values nettes de l'exercice | 6 108,96 | -8 861,13 |
| Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice | - | - |
| Total | 6 108,96 | -8 861,13 |
| Affectation | | |
| Distribution | - | - |
| Plus et moins-values nettes non distribuées | - | - |
| Capitalisation | 6 108,96 | -8 861,13 |
| Total | 6 108,96 | -8 861,13 |
| Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution | | |
| Nombre d'actions ou parts | - | - |
| Distribution unitaire | - | - |
| Catégorie de parts E2 | | |
| Sommes restant à affecter | | |
| Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées | - | - |
| Plus et moins-values nettes de l'exercice | - | - |
| Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice | - | - |
| Total | - | - |
| Affectation | | |
| Distribution | - | - |
| Plus et moins-values nettes non distribuées | - | - |
| Capitalisation | - | - |
| Total | - | - |
| Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution | | |
| Nombre d'actions ou parts | - | 0,0000 |
| Distribution unitaire | - | - |

Tableau des résultats et autres éléments caractéristiques du Fonds d'épargne salariale au cours des cinq derniers exercices (en euros)

| | 29/12/2023 | 30/12/2022 | 31/12/2021 | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|----------------|----------------|----------------|-----------------------|----------------|
| Actif net | | | | | |
| en EUR | 70 338 085,38 | 62 621 256,65 | 58 505 438,30 | 54 250 640,76 | 53 020 949,80 |
| Nombre de titres | | | | | |
| Catégorie de parts A1 | 102 433,9970 | 56 905,1392 | 23 295,9027 | 2 530,4289 | - |
| Catégorie de parts S | 4 087 459,8918 | 4 070 872,6029 | 4 101 604,7979 | 3 986 850,6743 | 3 901 291,7652 |
| Catégorie de parts E1 | 3 012,5930 | 2 214,9135 | 956,9848 | 9,2251 | - |
| Valeur liquidative unitaire | | | | | |
| Catégorie de parts A1 en EUR | 101,49 | 98,63 | 99,06 | 99,88 ⁽²⁾ | - |
| Catégorie de parts S en EUR | 13,9117 | 13,4649 | 13,4696 | 13,5416 | 13,5906 |
| Catégorie de parts E1 en EUR | 1 021,54 | 990,71 | 993,04 | 999,75 ⁽³⁾ | - |
| Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) | | | | | |
| Catégorie de parts A1 en EUR | - | - | - | - | - |
| Catégorie de parts S en EUR | - | - | - | - | - |
| Catégorie de parts E1 en EUR | - | - | - | - | - |
| Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) | | | | | |
| Catégorie de parts A1 en EUR | - | - | - | - | - |
| Catégorie de parts S en EUR | - | - | - | - | - |
| Catégorie de parts E1 en EUR | - | - | - | - | - |
| Crédit d'impôt unitaire transféré au porteur (personnes physiques) | | | | | |
| Catégorie de parts A1 en EUR | - | - | - | - | - |
| Catégorie de parts S en EUR | - | - | - | - | - |
| Catégorie de parts E1 en EUR | - | - | - | - | - |
| Capitalisation unitaire | | | | | |
| Catégorie de parts A1 en EUR | 0,86 | -0,74 | -0,73 | -0,04 | - |
| Catégorie de parts S en EUR | 0,17 | -0,04 | -0,06 | -0,03 | -0,03 |
| Catégorie de parts E1 en EUR | 10,69 | -5,54 | -6,02 | -0,05 | - |

(2) La catégorie de parts A1 a été créée le 06/10/2020 avec une valeur nominale de EUR 100,00.

(3) La catégorie de parts E1 a été créée le 09/12/2020 avec une valeur nominale de EUR 1 000,00.

Inventaire du portefeuille au 29 décembre 2023

| Désignation des valeurs | Devise | Qté Nbre ou nominal | Valeur boursière | % Actif Net |
|--|--------|---------------------|----------------------|--------------|
| Dépôts | | | - | - |
| Instruments financiers | | | | |
| Instruments financiers de l'entreprise ou des entreprises liées | | | - | - |
| Négoiés sur un marché réglementé ou assimilé | | | - | - |
| Non négoiés sur un marché réglementé ou assimilé | | | - | - |
| Actions et valeurs assimilées | | | - | - |
| Négoiées sur un marché réglementé ou assimilé | | | - | - |
| Non négoiées sur un marché réglementé ou assimilé | | | - | - |
| Obligations et valeurs assimilées | | | - | - |
| Négoiées sur un marché réglementé ou assimilé | | | - | - |
| Non négoiées sur un marché réglementé ou assimilé | | | - | - |
| Titres de créances | | | 25 600 977,34 | 36,40 |
| Négoiés sur un marché réglementé ou assimilé | | | 25 600 977,34 | 36,40 |
| Titres de créances négociables | | | 15 634 211,61 | 22,23 |
| ACHMEA BANK NV ZCP 19/01/2024 | EUR | 1 000 000,00 | 997 833,61 | 1,42 |
| ARVAL SERVICE LEASE ZCP 11/01/2024 | EUR | 1 000 000,00 | 998 724,09 | 1,42 |
| BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT ESTRCAP+0.26% 15/03/2024 | EUR | 1 000 000,00 | 1 030 853,98 | 1,47 |
| BNP PARIBAS SA ESTR+0.26% 03/12/2024 | EUR | 1 000 000,00 | 1 003 052,50 | 1,43 |
| BRED BANQUE POPULAIRE ESTR+0.225% 25/03/2024 | EUR | 1 000 000,00 | 1 015 029,21 | 1,44 |
| CREDIT AGRICOLE SA ESTRCAP+0.32% 15/03/2024 | EUR | 2 000 000,00 | 2 062 786,13 | 2,93 |
| ING BANK NV ESTRCAP+0.51% 15/03/2024 | EUR | 2 000 000,00 | 2 066 832,73 | 2,94 |
| PERNOD RICARD FINANACE SA 29/01/2024 | EUR | 1 500 000,00 | 1 495 094,10 | 2,13 |
| RTE RESEAU DE TRANSPORT D ELEC ZCP 27/02/2024 | EUR | 1 000 000,00 | 993 474,44 | 1,41 |
| SANTANDER CONSUMER ZCP 22/05/2024 | EUR | 1 000 000,00 | 984 465,95 | 1,40 |
| SAVENCIA SA ZCP 12/03/2024 | EUR | 1 500 000,00 | 1 487 524,28 | 2,11 |
| UNION FINANCES GRAI ZCP 08/01/2024 | EUR | 1 500 000,00 | 1 498 540,59 | 2,13 |
| Autres titres de créances | | | 9 966 765,73 | 14,17 |
| FIDELITY NATIONAL ZCP 08/01/2024 | EUR | 1 000 000,00 | 998 987,01 | 1,42 |
| IBERDROLA INTERNATIONAL NETHERLAND ZCP 22/02/2024 | EUR | 1 000 000,00 | 993 988,73 | 1,41 |
| INTESA SANPAOLO BANK ZCP 19/08/2024 | EUR | 1 000 000,00 | 975 635,19 | 1,39 |
| MATCHPOINT FINANCE ZCP 02/02/2024 | EUR | 1 000 000,00 | 996 212,42 | 1,42 |
| SNAM SPA ZCP 10/01/2024 | EUR | 1 500 000,00 | 1 498 195,54 | 2,13 |
| SUMITOMO MITSUI BANKING CORP ZCP 06/02/2024 | EUR | 1 500 000,00 | 1 493 687,99 | 2,12 |
| TENNET HOLDING BV ZCP 01/03/2024 | EUR | 1 000 000,00 | 993 087,38 | 1,41 |
| THE TORONTO DOMINION BANK ESTR+0.33% 20/12/2024 | EUR | 1 000 000,00 | 1 000 939,36 | 1,42 |
| TORONTO DOMINION BANK LONDON ESTR+0.33% 16/08/2024 | EUR | 1 000 000,00 | 1 016 032,11 | 1,44 |
| Non négoiés sur un marché réglementé ou assimilé | | | - | - |

Inventaire du portefeuille au 29 décembre 2023 (suite)

| Désignation des valeurs | Devise | Qté Nbre ou nominal | Valeur boursière | % Actif Net |
|--|--------|---------------------|----------------------|---------------|
| Organismes de placement collectif | | | 37 631 935,76 | 53,50 |
| OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays | | | 37 631 935,76 | 53,50 |
| OFI INVEST ESG MONETAIRE COURT TERME | EUR | 19 100,00 | 3 790 013,00 | 5,39 |
| OFI INVEST ISR MONÉTAIRE CT C | EUR | 14 797,00 | 33 841 922,76 | 48,11 |
| 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 Etats membres de l'union européenne et organismes de titrisations cotés | | | - | - |
| Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'union européenne et organismes de titrisations non cotés | | | - | - |
| Autres organismes non européens | | | - | - |
| Opérations temporaires sur titres financiers | | | - | - |
| Créances représentatives de titres financiers reçus en pension | | | - | - |
| Créances représentatives de titres financiers prêtés | | | - | - |
| Titres financiers empruntés | | | - | - |
| Titres financiers donnés en pension | | | - | - |
| Dettes représentatives de titres financiers donnés en pension | | | - | - |
| Dettes représentatives de titres financiers empruntés | | | - | - |
| Autres opérations temporaires | | | - | - |
| Opérations de cession sur instruments financiers | | | - | - |
| Contrats financiers | | | - | - |
| Opérations sur un marché réglementé ou assimilé | | | -817,90 | - |
| Appel de marge EUR | EUR | -817,90 | -817,90 | 0,00 |
| Autres opérations | | | 817,90 | - |
| 2089765102#S_2024011 | EUR | 1 000 000,00 | 1 956,24 | 0,00 |
| 2213326152#S_2024081 | EUR | 1 000 000,00 | -1 305,72 | 0,00 |
| 2220542032#S_2024052 | EUR | 1 000 000,00 | 167,38 | 0,00 |
| Autres instruments financiers | | | - | - |
| Créances | | | 170 709,73 | 0,24 |
| Dettes | | | -47 702,19 | -0,07 |
| Comptes financiers | | | 6 982 164,74 | 9,93 |
| ACTIF NET | | | 70 338 085,38 | 100,00 |