

FCP (Fonds Commun de Placement)  
de droit français

OPCVM relevant de la  
Directive 2009/65 CE

# OFI INVEST ESG EQUILIBRE EURO

## Rapport semestriel au 28 juin 2024

Commercialisateur : **OFI INVEST AM**

Société de Gestion : **OFI INVEST AM**

Dépositaire et Conservateur : **SOCIETE GENERALE**

Gestion administrative et comptable : **SOCIETE GENERALE**

Commissaire aux comptes : **Aplitec**



**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

## INFORMATIONS RÉGLEMENTAIRES

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

Le Fonds Ofi Invest ESG Equilibre Euro n'a réalisé ni opération de financement sur titres, ni contrat d'échange sur rendement global au cours de la période.

## État du patrimoine

| Éléments de l'état du patrimoine                                                                        | Montant à l'arrêté périodique |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier | 328 923 344,78                |
| Avoirs bancaires                                                                                        | 8 740,45                      |
| Autres actifs détenus par l'OPC                                                                         | 4 572 981,53                  |
| Total des actifs détenus par l'OPC                                                                      | 333 505 066,76                |
| Comptes financiers                                                                                      | -25 064,80                    |
| Instruments financiers et Dettes                                                                        | -2 884 702,67                 |
| Total des passifs                                                                                       | -2 909 767,47                 |
| <b>Valeur nette d'inventaire</b>                                                                        | <b>330 595 299,29</b>         |

## Evolution de l'actif net

|                                         | 28/06/2024     | 29/12/2023     | 30/12/2022     | 31/12/2021     | 31/12/2020     | 31/12/2019     |
|-----------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>ACTIF NET</b>                        |                |                |                |                |                |                |
| en EUR                                  | 330 595 299,29 | 329 007 957,83 | 293 926 365,98 | 306 989 799,95 | 246 732 823,85 | 233 328 576,81 |
| <b>Nombre de titres</b>                 |                |                |                |                |                |                |
| Catégorie de parts XL                   | 90 702,6032    | 97 332,6032    | 112 576,3478   | 128 594,4630   | 121 964,4630   | 318 247,6091   |
| Catégorie de parts OFI PROFIL EQUILIBRE | 2 521 416,2535 | 2 526 179,5106 | 2 437 872,0390 | 2 079 292,2236 | 1 730 425,0306 | 1 453 298,1532 |
| Catégorie de parts N                    | 302 867,8100   | 294 275,4800   | 308 292,4400   | 313 023,2200   | 257 985,5500   | 159 724,5700   |
| Catégorie de parts RC EUR               | 8 250,2327     | 7 473,5331     | 10 107,2706    | 10 976,1508    | 11 078,9184    | 13 282,9923    |
| Catégorie de parts RF                   | 1,0000         | 1,0000         | 21 949,7195    | 15 668,1922    | 14 734,1922    | 14 734,1922    |

## Evolution de l'actif net (suite)

|                                                                                       | 28/06/2024 | 29/12/2023 | 30/12/2022 | 31/12/2021 | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| <b>Valeur liquidative unitaire</b>                                                    |            |            |            |            |            |            |
| Catégorie de parts XL en EUR                                                          | 187,22     | 185,03     | 165,43     | 193,27     | 183,09     | 175,83     |
| Catégorie de parts OFI PROFIL EQUILIBRE en EUR                                        | 111,67     | 110,80     | 99,86      | 117,60     | 112,30     | 108,72     |
| Catégorie de parts N en EUR                                                           | 102,99     | 103,04     | 93,66      | 110,84     | 106,13     | 103,55     |
| Catégorie de parts RC EUR en EUR                                                      | 102,76     | 102,12     | 92,31      | 109,03     | 104,43     | 101,40     |
| Catégorie de parts RF en EUR                                                          | 104,43     | 103,24     | 92,90      | 109,08     | 103,85     | 100,24     |
| <b>Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes)</b> |            |            |            |            |            |            |
| en EUR                                                                                | -          | -          | -          | -          | -          | -          |
| <b>Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes)</b>                    |            |            |            |            |            |            |
| Catégorie de parts N en EUR                                                           | -          | 1,11       | 1,31       | 0,96       | 0,80       | 1,20       |
| Date de distribution                                                                  | -          | 14/05/2024 | 17/05/2023 | 25/05/2022 | 19/05/2021 | 05/05/2020 |
| <b>Crédit d'impôt unitaire transféré au porteur (personnes physiques)</b>             |            |            |            |            |            |            |
| Catégorie de parts XL en EUR                                                          | -          | -          | -          | -          | -          | -          |
| Catégorie de parts OFI PROFIL EQUILIBRE en EUR                                        | -          | -          | -          | -          | -          | -          |
| Catégorie de parts N en EUR                                                           | -          | -          | -          | -          | -          | -          |
| Catégorie de parts RC EUR en EUR                                                      | -          | -          | -          | -          | -          | -          |
| Catégorie de parts RF en EUR                                                          | -          | -          | -          | -          | -          | -          |
| <b>Capitalisation unitaire</b>                                                        |            |            |            |            |            |            |
| Catégorie de parts XL en EUR                                                          | -          | -          | -          | -          | -          | -5,54      |
| Catégorie de parts OFI PROFIL EQUILIBRE en EUR                                        | -          | 0,69       | 0,16       | 0,46       | 3,35       | -4,28      |
| Catégorie de parts N en EUR                                                           | -          | -          | -0,67      | -          | 1,18       | -4,81      |
| Catégorie de parts RC EUR en EUR                                                      | -          | 0,34       | -0,13      | 0,11       | 1,16       | -4,29      |
| Catégorie de parts RF en EUR                                                          | -          | -124,93    | 0,43       | 0,75       | 1,72       | -3,50      |

## Portefeuille titres

| Eléments du portefeuille titres                                                                                                                                                     | Pourcentage |                  |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|------------------|
|                                                                                                                                                                                     | Actif net   | Total des actifs |
| Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier | 98,92       | 98,06            |
| Actions                                                                                                                                                                             | 26,06       | 25,83            |
| ADIDAS NOM                                                                                                                                                                          | 0,18        | 0,18             |
| ADYEN BV                                                                                                                                                                            | 0,16        | 0,16             |
| AENA SME SA                                                                                                                                                                         | 0,38        | 0,37             |
| AIR LIQUIDE                                                                                                                                                                         | 0,11        | 0,11             |
| AIR LIQUIDE SA LOYALTY BONUS 2026                                                                                                                                                   | 0,34        | 0,34             |
| AKZO NOBEL NV                                                                                                                                                                       | 0,31        | 0,31             |
| ALLIANZ SE-NOM                                                                                                                                                                      | 0,56        | 0,56             |
| ALSTOM                                                                                                                                                                              | 0,13        | 0,13             |
| AMADEUS IT GROUP SA                                                                                                                                                                 | 0,42        | 0,41             |
| ANHEUSER BUSCH INBEV SA/NV                                                                                                                                                          | 0,32        | 0,32             |
| ASML HOLDING N.V.                                                                                                                                                                   | 1,65        | 1,64             |
| AXA SA                                                                                                                                                                              | 0,49        | 0,48             |
| BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA                                                                                                                                                        | 0,56        | 0,56             |
| BANCO SANTANDER SA                                                                                                                                                                  | 0,37        | 0,37             |
| BAYERISCHE MOTORENWERKE                                                                                                                                                             | 0,25        | 0,24             |
| BNP PARIBAS                                                                                                                                                                         | 0,35        | 0,34             |
| BRENNTAG AG                                                                                                                                                                         | 0,32        | 0,32             |
| BUREAU VERITAS                                                                                                                                                                      | 0,38        | 0,38             |
| CAIXABANK                                                                                                                                                                           | 0,16        | 0,16             |
| CAPGEMINI SE                                                                                                                                                                        | 0,16        | 0,16             |
| CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SA                                                                                                                                         | 0,59        | 0,59             |
| COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN SA                                                                                                                                                        | 0,28        | 0,28             |
| COVESTRO AG                                                                                                                                                                         | 0,28        | 0,27             |
| DANONE SA                                                                                                                                                                           | 0,47        | 0,46             |
| DASSAULT SYSTEMES SE                                                                                                                                                                | 0,25        | 0,25             |
| EDENRED                                                                                                                                                                             | 0,26        | 0,26             |
| EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL                                                                                                                                                          | 0,30        | 0,30             |
| ENEL SPA                                                                                                                                                                            | 0,54        | 0,54             |
| ENGIE SA                                                                                                                                                                            | 0,20        | 0,20             |
| ESSILOR LUXOTTICA SA                                                                                                                                                                | 0,36        | 0,36             |
| EVONIK INDUSTRIES AG                                                                                                                                                                | 0,36        | 0,36             |
| GALP ENERGIA SGPS SA-B                                                                                                                                                              | 0,44        | 0,44             |
| GEA GROUP AG                                                                                                                                                                        | 0,44        | 0,44             |
| GROUPE BRUXELLES LAMBERT                                                                                                                                                            | 0,25        | 0,25             |
| HERMES INTERNATIONAL                                                                                                                                                                | 0,35        | 0,34             |
| IBERDROLA SA                                                                                                                                                                        | 0,41        | 0,41             |
| INDITEX                                                                                                                                                                             | 0,24        | 0,24             |
| INFINEON TECHNOLOGIES AG-NOM                                                                                                                                                        | 0,55        | 0,54             |
| ING GROUP NV                                                                                                                                                                        | 0,51        | 0,50             |
| INTESA SANPAOLO SPA                                                                                                                                                                 | 0,55        | 0,55             |
| KBC GROUPE                                                                                                                                                                          | 0,29        | 0,29             |

## Portefeuille titres (suite)

| Eléments du portefeuille titres        | Pourcentage |                  |
|----------------------------------------|-------------|------------------|
|                                        | Actif net   | Total des actifs |
| KERING                                 | 0,32        | 0,31             |
| KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE             | 0,33        | 0,32             |
| KONINKLIJKE KPN NV                     | 0,41        | 0,41             |
| L OREAL SA LOYALTY BONUS 2026          | 0,46        | 0,46             |
| LEGRAND                                | 0,33        | 0,33             |
| LOREAL SA                              | 0,13        | 0,13             |
| LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE    | 0,65        | 0,64             |
| MERCK KGAA                             | 0,44        | 0,43             |
| MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG-NOM   | 0,41        | 0,41             |
| NESTE CORPORATION                      | 0,18        | 0,18             |
| NOKIA OYJ                              | 0,23        | 0,23             |
| NORDEA BANK ABP                        | 0,20        | 0,20             |
| ORANGE                                 | 0,25        | 0,25             |
| PERNOD RICARD                          | 0,12        | 0,12             |
| PROSUS N V                             | 0,29        | 0,29             |
| PUMA AG                                | 0,32        | 0,32             |
| RENAULT SA                             | 0,17        | 0,16             |
| SANOFI                                 | 0,69        | 0,68             |
| SAP SE                                 | 0,69        | 0,69             |
| SCHNEIDER ELECTRIC SA                  | 0,92        | 0,92             |
| SEB SA                                 | 0,30        | 0,30             |
| SOCIETE GENERALE SA                    | 0,23        | 0,23             |
| SODEXO                                 | 0,22        | 0,21             |
| SPIE SA                                | 0,08        | 0,07             |
| STELLANTIS NV                          | 0,30        | 0,30             |
| TOTAL ENERGIES SE                      | 0,65        | 0,65             |
| UNIVERSAL MUSIC GROUP NV               | 0,30        | 0,29             |
| UPM KYMMENE OYJ                        | 0,23        | 0,23             |
| VINCI SA                               | 0,34        | 0,34             |
| VONOVIA SE NAMEN AKT REIT              | 0,22        | 0,22             |
| WORLDLINE                              | 0,11        | 0,11             |
| Obligations                            | 72,86       | 72,22            |
| ABB FINANCE BV 3.375% 15/01/2034       | 0,15        | 0,14             |
| ABN AMRO BANK 4% 16/01/2028            | 0,09        | 0,09             |
| ABN AMRO BANK NV 3.875% 15/01/2032     | 0,15        | 0,15             |
| ACHMEA BV VAR 02/11/2044               | 0,09        | 0,09             |
| AIB GROUP PLC VAR 04/04/2028           | 0,20        | 0,20             |
| AIB GROUP PLC VAR 20/05/2035           | 0,09        | 0,09             |
| ALLIANDER NV VAR PERP 31/12/2099       | 0,10        | 0,10             |
| ALLIANZ SE VAR 25/07/2053              | 0,17        | 0,17             |
| AMPRION GMBH 3.875% 07/09/2028         | 0,16        | 0,16             |
| AUST & NZ BANKING GROUP VAR 05/05/2031 | 0,24        | 0,24             |
| AXA SA 3.625% 10/01/2033               | 0,25        | 0,25             |
| AXA SA VAR 07/10/2041                  | 0,19        | 0,19             |

## Portefeuille titres (suite)

| Eléments du portefeuille titres            | Pourcentage |                  |
|--------------------------------------------|-------------|------------------|
|                                            | Actif net   | Total des actifs |
| AXA SA VAR 10/07/2042                      | 0,07        | 0,07             |
| BANCO BILBAO VIZCAYA ARG 3.5% 10/02/2027   | 0,12        | 0,12             |
| BANCO BILBAO VIZCAYA ARG VAR 14/01/2029    | 0,25        | 0,25             |
| BANCO SANTANDER SA 4.875% 18/10/2031       | 0,20        | 0,20             |
| BANCO SANTANDER SA VAR 22/04/2034          | 0,31        | 0,31             |
| BANK OF AMERICA CORP VAR 24/05/2032        | 0,32        | 0,31             |
| BANK OF AMERICA VAR 31/03/2029             | 0,09        | 0,09             |
| BANK OF IRELAND GROUP VAR 10/08/2034       | 0,08        | 0,07             |
| BANQ FED CRED MUTUEL 0.625% 03/11/2028     | 0,21        | 0,21             |
| BANQUE FED CRED MUTUEL 1.75% 15/03/2029    | 0,22        | 0,22             |
| BELFIUS BANK SA 3.875% 12/06/2028          | 0,06        | 0,06             |
| BELFIUS BANK SA NV 3.75% 22/01/2029        | 0,12        | 0,12             |
| BNP PARIBAS 1.125% 11/06/2026              | 0,32        | 0,32             |
| BNP PARIBAS 15% 17/11/2025                 | 0,03        | 0,03             |
| BNP PARIBAS VAR 13/11/2032                 | 0,65        | 0,64             |
| BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1.2% 31/10/2040   | 1,39        | 1,37             |
| BOOKING HOLDINGS INC 4.25% 15/05/2029      | 0,07        | 0,07             |
| BOUYGUES SA 4.625% 07/06/2032              | 0,23        | 0,22             |
| BPCE SA VAR 11/01/2035                     | 0,22        | 0,22             |
| BPCE VAR 02/03/2032                        | 0,12        | 0,11             |
| BRAMBLES FINANCE PLC 4.25% 22/03/2031      | 0,10        | 0,10             |
| BRENTAG FINANCE BV 3.875% 24/04/2032       | 0,12        | 0,12             |
| BUREAU VERITAS SA 3.50% 22/05/2036         | 0,21        | 0,21             |
| CADENT FINANCE PLC 0.625% 19/03/2030       | 0,18        | 0,18             |
| CADENT FINANCE PLC 3.75% 16/04/2033        | 0,21        | 0,21             |
| CAIXABANK SA VAR 09/02/2032                | 0,15        | 0,15             |
| CBRE GI OPEN END FUND 4.75% 27/03/2034     | 0,14        | 0,14             |
| CIE GENERALE DES ESTABLI 3.125% 16/05/2031 | 0,18        | 0,18             |
| COFACE SA 6% 22/09/2032                    | 0,14        | 0,13             |
| COMMERZBANK AG VAR 17/01/2031              | 0,13        | 0,12             |
| COMMERZBANK AG VAR 25/03/2029              | 0,13        | 0,13             |
| COVIVIO 4.625% 05/06/2032                  | 0,12        | 0,12             |
| COVIVIO HOTELS SACA 1% 27/07/2029          | 0,16        | 0,16             |
| CREDIT AGRICOLE SA VAR 15/04/2036          | 0,60        | 0,60             |
| CREDIT AGRICOLE SA VAR 28/08/2033          | 0,40        | 0,39             |
| CREDIT LOGEMENT SA VAR 15/02/2034          | 0,19        | 0,18             |
| CREDIT MUTUEL ARKEA VAR 15/05/2035         | 0,12        | 0,12             |
| DEUTSCHE BOERSE AG 3.875% 28/09/2033       | 0,22        | 0,22             |
| DH EUROPE 0.45% 18/03/2028                 | 0,30        | 0,29             |
| DNB BANK ASA VAR 13/09/2033                | 0,10        | 0,10             |
| DSM BV 3.625% 02/07/2034                   | 0,14        | 0,14             |
| E ON SE 3.375% 15/01/2031                  | 0,13        | 0,13             |
| E ON SE 3.75% 01/03/2029                   | 0,02        | 0,02             |
| EDP FINANCE BV 1.875% 13/10/2025           | 0,03        | 0,03             |

## Portefeuille titres (suite)

| Eléments du portefeuille titres               | Pourcentage |                  |
|-----------------------------------------------|-------------|------------------|
|                                               | Actif net   | Total des actifs |
| EDP FINANCE BV 1.875% 21/09/2029              | 0,11        | 0,11             |
| ELECTRICITE DE FRANCE SA 4.125% 17/06/2031    | 0,12        | 0,12             |
| ENEL FINANCE INTL INV 1.125% 16/09/2026       | 0,14        | 0,14             |
| ENEL SPA 1.375% PERPETUAL                     | 0,16        | 0,16             |
| ENEL SPA VAR PERPETUAL                        | 0,05        | 0,05             |
| ENERGIAS DE PORTUGAL SA 3.875% 26/06/2028     | 0,03        | 0,03             |
| ENGIE SA 3.875% 06/01/2031                    | 0,25        | 0,25             |
| ERG SPA 4.125% 03/07/2030                     | 0,11        | 0,11             |
| ESB FINANCE LIMITED 1.875% 14/06/2031         | 0,19        | 0,19             |
| EUROPEAN UNION 0% 02/06/2028                  | 0,55        | 0,55             |
| EUROPEAN UNION 0% 04/07/2031                  | 0,11        | 0,11             |
| EUROPEAN UNION 0% 06/07/2026                  | 0,80        | 0,80             |
| EUROPEAN UNION 0.125% 10/06/2035              | 0,92        | 0,91             |
| EUROPEAN UNION 0.75% 04/04/2031               | 1,03        | 1,02             |
| EXOR NV 1.75% 18/01/2028                      | 0,37        | 0,37             |
| FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY 0% 15/05/2035     | 1,99        | 1,97             |
| FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY 0.5% 15/08/2027   | 1,17        | 1,16             |
| FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY 2.5% 04/07/2044   | 2,65        | 2,62             |
| FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY i 0.5% 15/04/2030 | 0,43        | 0,43             |
| FERRPVIAL EMISIONES SA 0.54% 12/11/2028       | 0,11        | 0,11             |
| FINLAND 0.05% 15/09/2028                      | 0,25        | 0,25             |
| FINNISH GOVERNMENT 0.0% 15/09/2030            | 0,24        | 0,24             |
| FINNISH GOVERNMENT 1.125% 15/04/2034          | 0,13        | 0,12             |
| FONCIERE DES REGIONS 1.5% 21/06/2027          | 0,14        | 0,14             |
| FORTIVE CORPORATION 3.7% 15/08/2029           | 0,15        | 0,15             |
| FRANCE 0% 25/11/2030                          | 1,62        | 1,61             |
| FRANCE 0.5% 25/05/2040                        | 2,69        | 2,67             |
| FRANCE 0.75% 25/05/2028                       | 3,30        | 3,27             |
| FRANCE 1.25% 25/05/2034                       | 1,29        | 1,28             |
| FRANCE i 0.1% 01/03/2028                      | 2,26        | 2,24             |
| FRENCH REPULIC 0.10% i 25/07/2031             | 0,50        | 0,50             |
| GECINA 0.875% 30/06/2036                      | 0,17        | 0,17             |
| GENERAL MILLS INC 3.65% 23/10/2030            | 0,10        | 0,10             |
| GIVAUDAN FIN EUROPE 4.125% 28/11/2033         | 0,11        | 0,11             |
| HANNOVER RE VAR 08/10/2040                    | 0,19        | 0,19             |
| HBOS PLC TF/TV 18/03/2030                     | 0,12        | 0,12             |
| HOWOGE WOHNUNGS 3.875% 05/06/2030             | 0,15        | 0,15             |
| IBERDROLA INTL BV VAR PERP                    | 0,08        | 0,08             |
| IBERDROLA INTL BV VAR PERPETUAL               | 0,23        | 0,22             |
| IBM CORP 3.625% 06/02/2031                    | 0,31        | 0,31             |
| ICADE SANTE SAS 0.875% 04/11/2029             | 0,18        | 0,18             |
| ICADF 1.0% 19/01/2030                         | 0,18        | 0,18             |
| IMERYS SA 1% 15/07/2031                       | 0,12        | 0,12             |
| IMERYS SA 1.50% 15/01/2027                    | 0,03        | 0,03             |



## Portefeuille titres (suite)

| Eléments du portefeuille titres          | Pourcentage |                  |
|------------------------------------------|-------------|------------------|
|                                          | Actif net   | Total des actifs |
| ING GROEP NV VAR 15/08/2034              | 0,12        | 0,12             |
| ING GROEP VAR 22/03/2030                 | 0,15        | 0,15             |
| INTESA SANPAOLO 5.125% 29/08/2031        | 0,18        | 0,18             |
| IRELAND 1.10% 15/05/2029                 | 0,25        | 0,24             |
| IRELAND 1.3% 15/05/2033                  | 0,11        | 0,11             |
| IRELAND 2% 18/02/2045                    | 0,09        | 0,09             |
| IREN SPA 3.875% 22/07/2032               | 0,07        | 0,07             |
| ITALY 4% 01/02/2037                      | 1,04        | 1,03             |
| KBC GROUP NV VAR 03/12/2029              | 0,12        | 0,12             |
| KBC GROUP NV VAR 17/04/2035              | 0,15        | 0,15             |
| KINGDOM OF BELGIUM 0.8% 22/06/2028       | 0,34        | 0,34             |
| KINGDOM OF BELGIUM 0.80% 22/06/2025      | 0,00        | 0,00             |
| KINGDOM OF BELGIUM 3.00% 22/06/2034      | 0,71        | 0,70             |
| KINGDOM OF BELGIUM 4.25% 28/03/2041      | 0,61        | 0,60             |
| KINGDOM OF NETHERLANDS 0.75% 15/07/2027  | 0,35        | 0,34             |
| KINGDOM OF NETHERLANDS 2.5% 15/01/2033   | 0,75        | 0,74             |
| KINGDOM OF NETHERLANDS 3.75% 15/01/2042  | 0,59        | 0,59             |
| KINGDOM OF SPAIN 0.5% 30/04/2030         | 0,96        | 0,96             |
| KINGDOM OF SPAIN 1.85% 30/07/2035        | 1,56        | 1,55             |
| KINGDOM OF SPAIN 2.35% 30/07/2033        | 1,12        | 1,11             |
| KLEPIERRE 1.375% 16/02/2027              | 0,26        | 0,26             |
| KLEPIERRE SA 3.875% 23/09/2033           | 0,12        | 0,12             |
| KONINKLIJKE KPN NV 3.875% 03/07/2031     | 0,06        | 0,06             |
| LA BANQUE POSTALE VAR 26/01/2031         | 0,38        | 0,37             |
| LA POSTE SA 1.375% 21/04/2032            | 0,18        | 0,18             |
| LEGRAND SA 0.75% 20/05/2030              | 0,49        | 0,49             |
| LEGRAND SA 3.5% 26/06/2034               | 0,09        | 0,09             |
| LLOYDS BANKING GROUP PLC VAR 14/05/2032  | 0,08        | 0,08             |
| LSEG NETHERLANDS BV 4.231% 29/09/2030    | 0,12        | 0,12             |
| LVMH MOET HENNESSY VUITT 3.5% 05/10/2034 | 0,06        | 0,06             |
| MONDI FINANCE PLC 3.75% 31/05/2032       | 0,10        | 0,10             |
| MORGAN STANLEY VAR 07/05/2032            | 0,28        | 0,28             |
| MUNICH RE VAR 26/05/2041                 | 0,13        | 0,13             |
| NASDAQ INC 4.5% 15/02/2032               | 0,14        | 0,13             |
| NATIONAL GRID 4.151% 12/09/2027          | 0,18        | 0,18             |
| NATIONAL GRID NA INC 1.054% 20/01/2031   | 0,20        | 0,20             |
| NATWEST MARKETS PLC 3.625% 09/01/2029    | 0,18        | 0,17             |
| NESTE OYJ 3.875% 21/05/2031              | 0,34        | 0,33             |
| NORDEA BANK ABP VAR 06/09/2026           | 0,15        | 0,15             |
| NORDEA BANK ABP VAR 29/05/2035           | 0,14        | 0,14             |
| NOVARTISFINANCE SA 0.0% 23/09/2028       | 0,23        | 0,23             |
| OBRIGACOES DO TESOURO 0.7% 15/10/2027    | 0,26        | 0,25             |
| ORANGE SA 3.625% 16/11/2031              | 0,31        | 0,31             |
| ORANGE SA VAR PERPETUAL                  | 0,25        | 0,25             |



## Portefeuille titres (suite)

| Eléments du portefeuille titres         | Pourcentage |                  |
|-----------------------------------------|-------------|------------------|
|                                         | Actif net   | Total des actifs |
| ORANO SA 4% 12/03/2031                  | 0,15        | 0,15             |
| P3 GROUP 4.625% 13/02/2030              | 0,05        | 0,05             |
| PIRELLI & C SPA 3.875% 02/07/2029       | 0,10        | 0,10             |
| PROCTER AND GAMBLE 3.25% 02/08/2031     | 0,31        | 0,31             |
| PROLOGIS EURO FINANCE 4% 05/05/2034     | 0,15        | 0,15             |
| PROLOGIS INTL FUND II 3.625% 07/03/2030 | 0,13        | 0,13             |
| RED ELECTRICA CORP VAR PERPETUAL        | 0,06        | 0,06             |
| RED ELECTRICA FIN SA UNI 3% 17/01/2034  | 0,09        | 0,09             |
| RELX FINANCE 3.375% 20/03/2033          | 0,08        | 0,08             |
| RELX FINANCE BV 0.5% 10/03/2028         | 0,04        | 0,03             |
| RELX FINANCE BV 3.75% 12/06/2031        | 0,08        | 0,08             |
| REPUBLIC OF ITALY 2.45% 01/09/2033      | 3,85        | 3,81             |
| REPUBLIC OF AUSTRIA 0% 15/07/2024       | 0,23        | 0,22             |
| REPUBLIC OF AUSTRIA 0% 20/02/2030       | 0,42        | 0,42             |
| REPUBLIC OF AUSTRIA 0% 20/10/2040       | 0,56        | 0,56             |
| REPUBLIC OF BELGIUM 0.10% 22/06/2030    | 0,49        | 0,48             |
| REPUBLIC OF FINLAND 0.25% 15/09/2040    | 0,09        | 0,09             |
| REPUBLIC OF ITALY 1.45% 15/05/2025      | 4,98        | 4,94             |
| REPUBLIC OF ITALY 3.25% 01/09/2046      | 0,62        | 0,61             |
| REPUBLIC OF ITALY 3.5% 01/03/2030       | 1,41        | 1,40             |
| REPUBLIC OF ITALY i 1.25%i 15/09/2032   | 0,47        | 0,47             |
| REPUBLIC OF PORTUGAL 0.475% 18/10/2030  | 0,25        | 0,24             |
| REPUBLIC OF PORTUGAL 0.9% 12/10/2035    | 0,13        | 0,13             |
| REPUBLIC OF PORTUGAL 2.875% 15/10/2025  | 1,01        | 1,00             |
| REPUBLIC OF PORTUGAL 4.1% 15/02/2045    | 0,10        | 0,09             |
| ROYAL BANK OF CANADA 4.125% 05/07/2028  | 0,29        | 0,28             |
| SAGE GROUP PLC 3.82% 15/02/2028         | 0,09        | 0,09             |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE 3% 10/01/2031     | 0,51        | 0,51             |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE 3.125% 13/10/2029 | 0,06        | 0,06             |
| SIKA CAPITAL BV 3.75% 03/05/2030        | 0,10        | 0,10             |
| SNAM SPA 0.75% 20/06/2029               | 0,25        | 0,25             |
| SNAM SPA 4.0% 27/11/2029                | 0,14        | 0,14             |
| SOCIETE GENERALE VAR 06/12/2030         | 0,34        | 0,34             |
| SPAIN 0% 31/01/2025                     | 0,91        | 0,91             |
| SSE PLC VAR PERP                        | 0,12        | 0,12             |
| STATKRAFT AS 3.5% 09/06/2033            | 0,15        | 0,15             |
| SUEZ 1.25% 02/04/2027                   | 0,11        | 0,11             |
| SUEZ 5% 03/11/2032                      | 0,23        | 0,23             |
| SWISSCOM FINANCE 3.5% 29/11/2031        | 0,31        | 0,31             |
| TELE2 AB 0.75% 23/03/2031               | 0,16        | 0,15             |
| TELE2 AB 3.75% 22/11/2029               | 0,11        | 0,11             |
| TELENOR SA 4% 03/10/2030                | 0,14        | 0,13             |
| TELSTRA GROUP LTD 3.75% 04/05/2031      | 0,13        | 0,13             |
| TENNET HOLDING BV 0.125% 09/12/2027     | 0,20        | 0,19             |

## Portefeuille titres (suite)

| Eléments du portefeuille titres                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Pourcentage |                  |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|------------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Actif net   | Total des actifs |
| TENNET HOLDING BV 0.875% 16/06/2035                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 0,16        | 0,16             |
| TERNA RETE ELETTRICA 3.5% 17/01/2031                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 0,15        | 0,15             |
| TERNA SPA 0.375% 25/09/2030                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 0,17        | 0,17             |
| TOYOTA MOTOR FINANCE BV 3.375% 13/01/2026                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 0,15        | 0,15             |
| TOYOTA MOTOR FINANCE BV 3.5% 13/01/2028                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 0,11        | 0,11             |
| TRANSURBAN FINANCE CO 3.713% 12/03/2032                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 0,11        | 0,11             |
| UNIVERSAL MUSIC 4% 13/06/2031                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 0,09        | 0,09             |
| VERBUND AG 3.25% 17/05/2031                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 0,15        | 0,15             |
| VIRGIN MONEY UK PLC VAR 18/03/2028                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 0,08        | 0,08             |
| WENDEL SE 1% 01/06/2031                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 0,23        | 0,23             |
| WERFEN SA SPAIN 4.25% 03/05/2030                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 0,09        | 0,09             |
| WOLTERS KLUWER NV 3.75% 03/04/2031                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 0,12        | 0,12             |
| Titres de créances                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | -           | -                |
| Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen                                                                                                                                                                                                                        | -           | -                |
| Actions                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | -           | -                |
| Obligations                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | -           | -                |
| Titres de créances                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | -           | -                |
| Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières | 0,58        | 0,57             |
| Actions                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 0,41        | 0,40             |
| DSM FIRMENICH LTD                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 0,41        | 0,40             |
| Obligations                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 0,17        | 0,17             |
| UBS GROUP AG VAR 09/06/2033                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 0,17        | 0,17             |
| Titres de créances                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | -           | -                |
| Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | -           | -                |
| Actions                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | -           | -                |
| Obligations                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | -           | -                |
| Titres de créances                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | -           | -                |
| Les autres actifs : Il s'agit des actifs mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 0,60        | 0,60             |
| OPC à capital variable                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 0,60        | 0,60             |
| OFI INVEST ESG LIQUIDITES D                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 0,60        | 0,60             |
| Actions                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | -           | -                |
| Obligations                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | -           | -                |
| Titres de créances                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | -           | -                |

## Indication des mouvements intervenus dans la composition du portefeuille titres, au cours de la période de référence

| Eléments du portefeuille titres                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Mouvements (en montant) |               |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|---------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Acquisitions            | Cessions      |
| Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 83 117 962,99           | 80 334 068,49 |
| Actions                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 18 463 722,58           | 32 231 192,43 |
| Obligations                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 64 654 240,41           | 48 102 876,06 |
| Titres de créances                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | -                       | -             |
| Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen                                                                                                                                                                                                                        | -                       | -             |
| Actions                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | -                       | -             |
| Obligations                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | -                       | -             |
| Titres de créances                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | -                       | -             |
| Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières | 1 124 982,68            | 1 453 134,24  |
| Actions                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 180 225,72              | 160 943,24    |
| Obligations                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 944 756,96              | 1 292 191,00  |
| Titres de créances                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | -                       | -             |
| Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | -                       | -             |
| Actions                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | -                       | -             |
| Obligations                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | -                       | -             |
| Titres de créances                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | -                       | -             |
| Les autres actifs : Il s'agit des actifs mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 22 512 018,68           | 22 557 611,67 |
| OPC à capital variable                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 22 512 018,68           | 22 557 611,67 |