

# **FLEXIBLE ANNUEL**

**DOCUMENT D'INFORMATION PERIODICITE SEMESTRIELLE AU 29/12/2023**

## **FORME JURIDIQUE DE L'OPC**

FCP Général

## **CLASSIFICATION**

Obligations et autres titres créances EURO

## **AFFECTATION DES RESULTATS**

Résultat distribuable

## ETAT DU PATRIMOINE

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique *
a) Les titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	17 875 353,29
b) Avoirs bancaires	0,00
c) Autres actifs détenus par l'OPCVM	2 070 258,23
d) Total des actifs détenus par l'OPCVM	19 945 611,52
e) Passif	-347 705,03
f) Valeur nette d'inventaire	19 597 906,49

\* Les montants sont signés

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

<b>Part</b>	<b>Type de part</b>	<b>Actif net</b>	<b>Nombre de parts en circulation</b>	<b>Valeur liquidative</b>
D1 FLEX.ANNUEL F 3D	Distribution	19 597 906,49	114 477,748	171,19

## ELEMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES

Eléments du portefeuille titres :	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
a) Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1	88,17	86,63
b) Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	0,00	0,00
c) Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières	0,00	0,00
d) Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier	0,00	0,00
e) Les autres actifs	10,56	10,38

## REPARTITION DES ACTIFS DU A), B) ET F) DE L'ARTICLE R. 214-1-1, PAR DEVISE

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
			Actif net	Total des actifs
CAIXABANK TV150229	EUR	825 505,75	4,20	4,13
BPCE 2,875%300924	EUR	697 281,96	3,56	3,50
PLASTIC OM 1,25%24	EUR	496 136,61	2,53	2,49
SANTANDE 0,375%24	EUR	492 488,36	2,51	2,47
FORVIA 3,125%26	EUR	491 986,25	2,51	2,47
FNAC DAR 2,625%26	EUR	482 218,13	2,46	2,42
ACCOR 2,50%24	EUR	408 421,26	2,08	2,05
HLDG D'INF.2,25%25	EUR	399 496,20	2,04	2,00
REXEL NCP 12012024	EUR	399 350,05	2,04	2,00
LAGARD NCP 15012024	EUR	399 184,52	2,04	2,00
ALLERGAN F 1,25%24	EUR	397 110,82	2,03	1,99
CARMILA 2.375%24	EUR	396 997,23	2,03	1,99
INTERC.INDX RTG24	EUR	394 853,08	2,01	1,98
COVIVIO 1,625%24	EUR	360 997,02	1,84	1,81
GROUPAMA TV14-PERP	EUR	312 989,90	1,60	1,57
CA AUTO BK 4,25%24	EUR	310 039,28	1,58	1,55
ACMN VIE 4,625%24	EUR	308 797,79	1,58	1,55
BARCLAYS TV020425	EUR	306 888,25	1,57	1,54
URW 2,5%24	EUR	305 784,41	1,56	1,53
KBC GROUP 1,125%24	EUR	302 775,58	1,54	1,52
GBL 1,375%230524	EUR	299 619,86	1,53	1,50
SEB 1,5%310524	EUR	299 356,03	1,53	1,50
FRESENIUS 0%24 CV	EUR	298 884,00	1,53	1,50
QUADIENT 2,25%25	EUR	298 721,71	1,52	1,50
CNH IND FIN 0%24	EUR	297 018,00	1,52	1,49
WPP FINAN 1,375%25	EUR	294 983,17	1,51	1,48
VIVENDI 0,875%24	EUR	294 674,42	1,50	1,48
CAPGEMINI 1%181024	EUR	294 133,15	1,50	1,47
MEDIOBAN 1,125%25	EUR	243 239,53	1,24	1,22
COFACE 4,125%0324	EUR	206 158,56	1,05	1,03
BFCM 3%210524	EUR	202 943,31	1,04	1,02
AIRFR-KLM 0,125%26	EUR	202 258,80	1,03	1,01
INTESA SA 2,855%25	EUR	202 080,28	1,03	1,01
SOCI 02,625%15-25	EUR	201 696,90	1,03	1,01
BARRY CAL 2,375%24	EUR	201 537,10	1,03	1,01
SANTANDER CON TV25	EUR	200 675,78	1,02	1,01
BEL 1,5%24	EUR	200 511,15	1,02	1,01
FED CAISS DES TV24	EUR	200 359,96	1,02	1,00
CNP TV-PERPETUEL	EUR	200 153,46	1,02	1,00
RCI BANQUE 2%24	EUR	199 905,50	1,02	1,00

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
			Actif net	Total des actifs
EUROFINS 2,125%24	EUR	199 701,15	1,02	1,00
BUREAU V 1,875%25	EUR	199 463,18	1,02	1,00
BRUSSELS AIR 1%24	EUR	199 460,80	1,02	1,00
CM ARKEA 1,25%24	EUR	199 420,24	1,02	1,00
AIB GROUP 1,25%24	EUR	199 340,73	1,02	1,00
ALTAREA 2,25%24	EUR	199 295,70	1,02	1,00
MACIF TV-PERPETUEL	EUR	199 256,50	1,02	1,00
EXOR 2,5%081024	EUR	199 148,52	1,02	1,00
MEDIOBAN 1,625%25	EUR	198 726,38	1,01	1,00
CAIXABANK TV130426	EUR	197 015,14	1,01	0,99
BNP PARIBAS TV25	EUR	196 829,95	1,00	0,99
KLEPIERRE 1,75%24	EUR	196 816,64	1,00	0,99
WORLDLIN.1,625%24	EUR	196 160,54	1,00	0,98
CTE 0,875%290924	EUR	196 069,02	1,00	0,98
TELEPERF 1,875%25	EUR	195 823,49	1,00	0,98
BNP CARDIF 1%24	EUR	194 609,26	0,99	0,98
MERCIALYS 1,8%26	EUR	194 469,53	0,99	0,98
ARVAL SERV L 0%24	EUR	193 986,00	0,99	0,97
VOLKSWAG FIN 0%25	EUR	192 254,00	0,98	0,96
ACHMEA TV-PERP.	EUR	103 240,40	0,53	0,52
ALD 0%230224 EMTN	EUR	99 449,00	0,51	0,50
<b>TOTAL</b>	<b>EUR</b>	<b>17 278 749,29</b>	<b>88,17</b>	<b>86,63</b>
<b>TOTAL</b>		<b>17 278 749,29</b>	<b>88,17</b>	<b>86,63</b>

**REPARTITION DES ACTIFS DU A), B) ET F) DE L'ARTICLE R. 214-1-1, PAR  
SECTEUR ECONOMIQUE**

Secteur économique	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Banques ancien code ICB	27,44	26,96
SOC PLACEMENT IMMOBILIER ancien code ICB	8,44	8,29
Automobiles et équipementiers ancien code ICB	6,56	6,44
Finance générale ancien code ICB	6,55	6,44
Voyage et Loisirs ancien code ICB	5,13	5,04
Media ancien code ICB	3,54	3,48
Autres secteurs économiques	29,51	29,00
<b>TOTAL</b>	<b>87,17</b>	<b>85,65</b>

**REPARTITION DES ACTIFS DU A), B) ET F) DE L'ARTICLE R. 214-1-1 PAR  
PAYS DE RESIDENCE DE L'EMETTEUR**

Pays	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
FRANCE	53,69	52,76
ESPAGNE	8,75	8,60
BELGIQUE	5,12	5,03
AUTRES PAYS	20,61	20,24
<b>TOTAL</b>	<b>88,17</b>	<b>86,63</b>



## VENTILATION DES AUTRES ACTIFS PAR NATURE

Nature d'actifs	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
<b>PARTS D'OPC</b>	<b>6,29</b>	<b>6,18</b>
▪ OPC et Fonds d'investissement à vocation générale (non-professionnels)	6,29	6,18
▪ FCPR, FCPI, FIP ouverts à des investisseurs non professionnels	0,00	0,00
▪ Organisme de titrisation	0,00	0,00
▪ OPCI, SCPI ouverts à des investisseurs non professionnels	0,00	0,00
▪ SEF, SICAF et fonds de fonds alternatifs	0,00	0,00
▪ Fonds professionnels à vocation générale (ouverts à des investisseurs professionnels)	0,00	0,00
▪ OPCI professionnels, Fonds professionnels spécialisés et fonds professionnels de capital investissements	0,00	0,00
▪ Autres placements collectifs	0,00	0,00
<b>AUTRES NATURES D'ACTIFS</b>	<b>3,04</b>	<b>2,99</b>
▪ Bons de souscription	0,00	0,00
▪ Bons de caisse	0,00	0,00
▪ Billets à ordre	0,00	0,00
▪ Billets hypothécaires	0,00	0,00
▪ Autres	3,04	2,99
<b>TOTAL</b>	<b>9,33</b>	<b>9,17</b>

## MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE EN COURS DE PERIODE

Mouvements intervenus au cours de la période	Mouvements (en montant)
Acquisitions	8 359 212,64
Cessions	8 684 848,60

### Règlement SFTR

Cet OPC n'est pas intervenu sur des opérations soumises au Règlement UE 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres et réutilisation (« Règlement SFTR ») au cours de la période et n'a donc pas d'information à communiquer aux investisseurs à ce titre.

## PORTEFEUILLE TITRES DETAILLE

Désignation des valeurs	Emission	Echéance	Devise	Qté Nbre ou nominal	Taux	Valeur boursière	% Actif Net
<b>TOTAL Obligations &amp; Valeurs assimilées</b>						<b>16 480 214,72</b>	<b>84,09</b>
<b>TOTAL Obligations &amp; valeurs assimilées négo. sur un marché régl. ou assimilé</b>						<b>16 480 214,72</b>	<b>84,09</b>
<b>TOTAL Obligations à taux fixe négo. sur un marché régl. ou assimilé</b>						<b>13 558 274,32</b>	<b>69,18</b>
<b>TOTAL BELGIQUE</b>						<b>1 003 393,34</b>	<b>5,12</b>
BE0002280494 GBL 1,375%17-230524	23/05/2017	23/05/2024	EUR	3	1.375	299 619,86	1,53
BE0002631126 KBC GROUP 1,125%19-250124	25/01/2019	25/01/2024	EUR	3	1.125	302 775,58	1,54
BE6286963051 BARRY CALLEB SERV 2,375%16-24	24/05/2016	24/05/2024	EUR	200	2.375	201 537,10	1,03
BE6295011025 BRUSSELS AIR C 1%17-030524	03/05/2017	03/05/2024	EUR	2	1.00	199 460,80	1,02
<b>TOTAL ALLEMAGNE</b>						<b>192 254,00</b>	<b>0,98</b>
XS2374595127 VOLKSWAG FIN SVCS 0%21-120225	12/08/2021	12/02/2025	EUR	200		192 254,00	0,98
<b>TOTAL ESPAGNE</b>						<b>1 515 009,25</b>	<b>7,73</b>
XS1951220596 CAIXABANK TV19-150229 EMTN	15/02/2019	15/02/2029	EUR	8		825 505,75	4,21
XS2018637913 SANTANDER CONS 0,375%19-270624	27/06/2019	27/06/2024	EUR	5	0.375	492 488,36	2,51
XS2468378059 CAIXABANK TV22-130426	13/04/2022	13/04/2026	EUR	2		197 015,14	1,01
<b>TOTAL FRANCE</b>						<b>7 896 101,22</b>	<b>40,29</b>
FR0012174597 BPCE 2,875%14-300924	30/09/2014	30/09/2024	EUR	7	2.875	697 281,96	3,57
FR0012283653 KLEPIERRE 1,75%14-061124 EMTN	06/11/2014	06/11/2024	EUR	2	1.75	196 816,64	1,00

Désignation des valeurs	Emission	Echéance	Devise	Qté Nbre ou nominal	Taux	Valeur boursière	% Actif Net
FR0013142536 CARMILA 2.375% 16-160924 ST.AL.	24/03/2016	16/09/2024	EUR	4	2.375	396 997,23	2,03
FR0013233384 ACCOR 2,50% 17-250124	25/01/2017	25/01/2024	EUR	4	2.50	408 421,26	2,08
FR0013251329 BEL 1,5% 17-180424	18/04/2017	18/04/2024	EUR	2	1.50	200 511,15	1,02
FR0013258936 CM ARKEA 1,25% 17-310524	31/05/2017	31/05/2024	EUR	2	1.25	199 420,24	1,02
FR0013259116 SEB 1,5% 17-310524	31/05/2017	31/05/2024	EUR	3	1.50	299 356,03	1,53
FR0013264066 PLASTIC OMNIUM 1,25% 17-260624	26/06/2017	26/06/2024	EUR	5	1.25	496 136,61	2,53
FR0013264405 CTE 0,875% 17-290924	29/06/2017	29/09/2024	EUR	2	0.875	196 069,02	1,00
FR0013266525 ALTAREA 2,25% 17-050724	05/07/2017	05/07/2024	EUR	2	2.25	199 295,70	1,02
FR0013281946 WORLDLINE 1,625% 17-130924	13/09/2017	13/09/2024	EUR	2	1.625	196 160,54	1,00
FR0013282571 VIVENDI 0,875% 17-180924 EMTN	18/09/2017	18/09/2024	EUR	3	0.875	294 674,42	1,50
FR0013320249 MERCIALYS 1,8% 18-270226	20/02/2018	27/02/2026	EUR	2	1.80	194 469,53	0,99
FR0013327962 CAPGEMINI 1% 18-181024	18/04/2018	18/10/2024	EUR	3	1.00	294 133,15	1,50
FR0013346822 TELEPERFORMANCE 1,875% 18-0725	02/07/2018	02/07/2025	EUR	2	1.875	195 823,49	1,00
FR0013370129 BUREAU VERITAS 1,875% 18-060125	04/10/2018	06/01/2025	EUR	2	1.875	199 463,18	1,02
FR0013393774 RCI BANQUE 2% 19-110724	11/01/2019	11/07/2024	EUR	200	2.00	199 905,50	1,02
FR0013434776 BNP PARIBAS TV19-150725 EMTN	15/07/2019	15/07/2025	EUR	2		196 829,95	1,00
FR0013478849 QUADIENT 2,25% 20-030225	23/01/2020	03/02/2025	EUR	3	2.25	298 721,71	1,52
FR0014002NR7 ARVAL SERV LEAS 0% 21-300924	30/03/2021	30/09/2024	EUR	2		193 986,00	0,99
XS1038708522 URW 2,5% 14-260224 EMTN	26/02/2014	26/02/2024	EUR	300	2.50	305 784,41	1,56

Désignation des valeurs	Emission	Echéance	Devise	Qté Nbre ou nominal	Taux	Valeur boursière	% Actif Net
XS1111108673 HLDG D'INFRASTR.2,25%14-240325	24/09/2014	24/03/2025	EUR	4	2.25	399 496,20	2,04
XS1195574881 SOC.GENERAL02,625%15-270225	27/02/2015	27/02/2025	EUR	2	2.625	201 696,90	1,03
XS1698714000 COVIVIO 1,625%17-1024	17/10/2017	17/10/2024	EUR	367	1.625	360 997,02	1,84
XS1963830002 FORVIA 3,125%19-150626	27/03/2019	15/06/2026	EUR	500	3.125	491 986,25	2,51
XS1987729768 FNAC DARTY 2,625%19-300526	14/05/2019	30/05/2026	EUR	500	2.625	482 218,13	2,46
XS2306220190 ALD 0%21-230224 EMTN	23/02/2021	23/02/2024	EUR	1		99 449,00	0,51
<b>TOTAL ROYAUME UNI</b>						<b>601 871,42</b>	<b>3,07</b>
XS1794084068 WPP FINANCE 1,375%18-200325	20/03/2018	20/03/2025	EUR	300	1.375	294 983,17	1,51
XS2150054026 BARCLAYS TV20-020425	02/04/2020	02/04/2025	EUR	300		306 888,25	1,56
<b>TOTAL IRLANDE</b>						<b>199 340,73</b>	<b>1,02</b>
XS2003442436 AIB GROUP 1,25%19-24	28/05/2019	28/05/2024	EUR	200	1.25	199 340,73	1,02
<b>TOTAL ITALIE</b>						<b>954 085,47</b>	<b>4,87</b>
XS1222597905 INTESA SANPAOLO 2,855%15-0425	23/04/2015	23/04/2025	EUR	200	2.855	202 080,28	1,03
XS1973750869 MEDIOBANCA 1,625%19-070125	02/04/2019	07/01/2025	EUR	200	1.625	198 726,38	1,01
XS2106861771 MEDIOBANCA 1,125%20-230425	23/01/2020	23/04/2025	EUR	250	1.125	243 239,53	1,24
XS2549047244 CA AUTO BK 4,25%22-240324	24/10/2022	24/03/2024	EUR	300	4.25	310 039,28	1,59
<b>TOTAL LUXEMBOURG</b>						<b>893 829,97</b>	<b>4,56</b>
XS1622624242 ALLERGAN FUND 1,25%17-0624	26/05/2017	01/06/2024	EUR	400	1.25	397 110,82	2,02
XS1651444140 EUROFINS SCIENTIFI 2,125%17-24	25/07/2017	25/07/2024	EUR	200	2.125	199 701,15	1,02

Désignation des valeurs	Emission	Echéance	Devise	Qté Nbre ou nominal	Taux	Valeur boursière	% Actif Net
XS2264980363 CNH IND FIN 0%20-010424	01/12/2020	01/04/2024	EUR	300		297 018,00	1,52
<b>TOTAL PAYS-BAS</b>						<b>302 388,92</b>	<b>1,54</b>
XS1119021357 EXOR 2,5%14-081024	08/10/2014	08/10/2024	EUR	200	2.50	199 148,52	1,01
XS1180651587 ACHMEA TV15-PERP.	04/02/2015	31/12/2050	EUR	100		103 240,40	0,53
<b>TOTAL Obligations à taux variable, révisable négo. sur un marché régl. ou assimilé</b>						<b>401 035,74</b>	<b>2,05</b>
<b>TOTAL CANADA</b>						<b>200 359,96</b>	<b>1,02</b>
XS2696112437 FED CAISS DESJARD TV23-270924	27/09/2023	27/09/2024	EUR	2		200 359,96	1,02
<b>TOTAL ESPAGNE</b>						<b>200 675,78</b>	<b>1,03</b>
XS2684980365 SANTANDER CONSUM FI TV23-0325	14/09/2023	14/03/2025	EUR	2		200 675,78	1,03
<b>TOTAL Obligations convertibles négo. sur un marché régl. ou assimilé</b>						<b>501 142,80</b>	<b>2,56</b>
<b>TOTAL ALLEMAGNE</b>						<b>298 884,00</b>	<b>1,53</b>
DE000A2DAHU1 FRESENIUS 0%17-310124 CONV.	31/01/2017	31/01/2024	EUR	3		298 884,00	1,53
<b>TOTAL FRANCE</b>						<b>202 258,80</b>	<b>1,03</b>
FR0013410628 AIRFR-KLM 0,125%19-0326 OCEANE	25/03/2019	25/03/2026	EUR	11400	0.125	202 258,80	1,03
<b>TOTAL Obligations indexées négo. sur un marché régl. ou assimilé</b>						<b>394 853,08</b>	<b>2,01</b>
<b>TOTAL ROYAUME UNI</b>						<b>394 853,08</b>	<b>2,01</b>
XS2240494471 INTERC.HOTELS INDX RTG20-1024	08/10/2021	08/10/2024	EUR	400	1.625	394 853,08	2,01
<b>TOTAL Titres subordonnés (TSR - TSDI)</b>						<b>1 624 908,78</b>	<b>8,29</b>
<b>TOTAL FRANCE</b>						<b>1 624 908,78</b>	<b>8,29</b>

Désignation des valeurs	Emission	Echéance	Devise	Qté Nbre ou nominal	Taux	Valeur boursière	% Actif Net
FR0011805803 COFACE 4,125% 14-270324	27/03/2014	27/03/2024	EUR	2	4.125	206 158,56	1,05
FR0011896513 GROUPAMA TV14-PERPETUAL	28/05/2014	31/12/2050	EUR	3		312 989,90	1,59
FR0011947720 ACMN VIE 4,625% 14-040624	04/06/2014	04/06/2024	EUR	3	4.625	308 797,79	1,58
FR0012206217 MACIF TV14-PERPETUEL	06/10/2014	31/12/2050	EUR	2		199 256,50	1,02
FR0012317758 CNP ASSURANCES TV14-PERPETUEL	18/11/2014	31/12/2050	EUR	2		200 153,46	1,02
FR0013299641 BNP CARDIF 1% 17-291124	29/11/2017	29/11/2024	EUR	2	1.00	194 609,26	0,99
XS1069549761 BFCM 3% 14-210524 EMTN SUB	21/05/2014	21/05/2024	EUR	200	3.00	202 943,31	1,04
<b>TOTAL Titres de créances</b>						<b>1 395 138,57</b>	<b>7,12</b>
<b>TOTAL Titres de créances négociés sur un marché régl. ou assimilé</b>						<b>1 395 138,57</b>	<b>7,12</b>
<b>TOTAL Titres de créances négociables</b>						<b>1 395 138,57</b>	<b>7,12</b>
<b>TOTAL FRANCE</b>						<b>1 395 138,57</b>	<b>7,12</b>
FR0128198555 LAGARD NCP 15012024	11/09/2023	15/01/2024	EUR	400000		399 184,52	2,04
FR0128255959 REXEL NCP 12012024	10/10/2023	12/01/2024	EUR	400000		399 350,05	2,04
FR0128070994 FRA.BT BNT28022024	27/09/2023	28/02/2024	EUR	600000		596 604,00	3,04
<b>TOTAL Titres d'OPC</b>						<b>1 473 892,13</b>	<b>7,52</b>
<b>TOTAL FRANCE</b>						<b>241 991,70</b>	<b>7,52</b>
FR0013053840 COMP.INFRAGREEN II-2016-1 FCT	28/01/2016	15/01/2027	EUR	1		150,00	0,00
FR0013065158 FCT INFRA.II-COMP.2016-1-5,5%	16/02/2016	15/01/2027	EUR	7	5.50	241 841,70	7,52
<b>TOTAL OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'UE</b>						<b>1 231 900,43</b>	<b>7,52</b>

Désignation des valeurs	Emission	Echéance	Devise	Qté Nbre ou nominal	Taux	Valeur boursière	% Actif Net
<b>TOTAL FRANCE</b>						<b>1 231 900,43</b>	<b>7,52</b>
FR0000009987 UNION + (IC)			EUR	2.7		526 750,02	2,69
FR0010028233 GAL CONVERTIBLES FCP			EUR	499.7487		705 150,41	4,83