

INVESTCORE BOND OPPORTUNITIES

Rapport Semestriel

Au 30 juin 2023

Information périodique au 30/06/2023

Fonds Commun de Placement de droit français

Société de gestion : ALIENOR CAPITAL - 18, allées d'Orléans - 33000 Bordeaux

Dépositaire : CACEIS Bank France – 89-91 rue Gabriel Péri – 92120 MONTROUGE



AUDIT BUGEAUD

Expertise comptable
Commissariat aux Comptes

ALIENOR CAPITAL
18, Allées Orléans
33000 BORDEAUX

ATTESTATION DE LA COMPOSITION DE L'ACTIF DE L'OPCVM INVESTCORE BOND OPPORTUNITIES

En notre qualité de commissaire aux comptes du fonds et en application des dispositions de l'article L.214-17 du code monétaire et financier relatives au contrôle de la composition de l'actif, nous avons établi la présente attestation sur les informations figurant dans la composition de l'actif au 30 juin 2023 ci-jointe.

Ces informations ont été établies sous la responsabilité de la société de gestion du fonds.

Il nous appartient de nous prononcer sur la cohérence des informations contenues dans la composition de l'actif avec la connaissance que nous avons du fonds, acquise dans le cadre de notre mission de certification des comptes annuels.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimé nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette mission.

Ces diligences, qui ne constituent ni un audit, ni un examen limité, ont consisté essentiellement à réaliser des procédures analytiques et des entretiens avec les personnes qui produisent et contrôlent les informations données.

Sur la base de nos travaux, nous n'avons pas d'observations à formuler sur la cohérence des informations figurant dans le document joint avec la connaissance que nous avons du fonds, acquise dans le cadre de notre mission de certification des comptes annuels.

Paris, le 2 août 2023

AUDIT BUGEAUD

Robert MIRRI
Commissaire aux comptes

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/23

Devise de fixing : FXR Devises Reuters

PORTEFEUILLE : 515004 INVESTCORE BOND OPPORTUNITES

VL VALIDEE

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : NPC - TYPE D'INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR , Tris : BVAL04)

V A L E U R	STATUTS	DOSSIER	QUANTITE ET	DEV	P. R. U EN DEVISE	DATE	COURS	I	<----->	Devise du portefeuille			<----->	PRCT
	VAL/LIGNE		EXPR. QUANTITE	COT	ET EXPR. COURS	COTA	VALEUR	F	PRIX REVIENT TOTA	VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	PLUS OU MOINS VAL	ACT NET	

I - Obligations & Valeurs assimilées

Obligations & valeurs assimilées négociés sur un marché réglementé

Obligations à taux fixe négo. sur un marché regl.

DEVISE VALEUR : EUR EURO

BE0002286558	ARGAN 3.25 07-23	(366) 040723	200,000.	M EUR	103.2576	% 30/06/23	100.	R	206,515.11	200,000.00	0.00	-6,515.11	1.63
BE0002635168	CODI IN 4.625 03-24	(366) 130324	100,000.	M EUR	103.6124	% 30/06/23	97.474	E	103,612.37	98,901.94	1,427.94	-4,710.43	0.81
FR0011593300	TECH LI 3.15 10-23	(366) 181023	200,000.	M EUR	104.8585	% 30/06/23	99.3735	E	209,717.08	203,217.41	4,470.41	-6,499.67	1.66
FR0011801596	RALLYE 0.0 02-32	(366) 280232	100,000.	M EUR	32.	% 30/06/23	1.5	C	32,000.00	1,500.00	0.00	-30,500.00	0.01
FR0013257557	RALLYE 4.371 02-32	(366) 280232	300,000.	M EUR	21.8925	% 30/06/23	1.075	E	65,677.50	3,225.00	0.00	-62,452.50	0.03
FR0013301066	AKUO EN 4.25 12-23	(366) 081223	300,000.	M EUR	102.9743	% 26/06/23	99.625		308,922.95	306,140.75	7,265.75	-2,782.20	2.50
FR0013331949	LA POST 3.125 PERP	(366) 311299	400,000.	M EUR	93.7342	% 30/06/23	92.948	4	374,936.99	377,134.47	5,342.47	2,197.48	3.08
FR0013367174	IPSOS 2.875 09-25	(366) 210925	200,000.	M EUR	97.407	% 30/06/23	96.0595	4	194,814.05	196,624.48	4,505.48	1,810.43	1.61
FR0013374709	FINA AP 7.5 11-23	(366) 141123	400,000.	M EUR	104.1739	% 30/06/23	100.895	E	416,695.60	403,820.44	240.44	-12,875.16	3.30
FR0013387248	SOCI CE 3.95 01-24	(EUR) 050124	400,000.	M EUR	101.4919	% 26/06/23	97.		405,967.66	395,856.11	7,856.11	-10,111.55	3.23
FR0013409265	COMP DE 5.0 03-24	(366) 270324	400,000.	M EUR	104.6761	% 30/06/23	81.	E	418,704.47	329,409.84	5,409.84	-89,294.63	2.69
FR0013433992	LA FONC 4.5 07-25	(366) 180725	450,000.	M EUR	104.2331	% 26/06/23	96.		469,048.91	451,473.29	19,473.29	-17,575.62	3.69
FR0013453974	ALTA CO 1.875 01-28	(366) 170128	300,000.	M EUR	81.7551	% 30/06/23	80.9185	4	245,265.41	245,344.54	2,589.04	79.13	2.00
FR0013457405	SOCI FO 1.875 10-26	(366) 301026	300,000.	M EUR	80.7925	% 30/06/23	90.9095	4	242,377.40	276,535.01	3,806.51	34,157.61	2.26
FR0013459435	AKUO EN 4.0 11-25	(EUR) 221125	200,000.	M EUR	104.4	% 02/01/23	97.		208,800.00	198,933.33	4,933.33	-9,866.67	1.62
FR0013478849	QUAD 2.25 02-25	(366) 030225	300,000.	M EUR	97.2477	% 30/06/23	95.0395	4	291,743.15	287,910.97	2,792.47	-3,832.18	2.35
FR0013521960	GROU EI 1.625 01-27	(366) 140127	200,000.	M EUR	89.3925	% 30/06/23	90.202	4	178,784.93	181,926.60	1,522.60	3,141.67	1.49
FR0014000087	UBISOFT ENTERTAI	(366) 241127	200,000.	M EUR	77.7828	% 30/06/23	76.754	4	155,565.63	154,576.03	1,068.03	-989.60	1.26
FR0014002KP7	VILM ET 1.375 03-28	(366) 260328	200,000.	M EUR	80.6743	% 30/06/23	78.394	4	161,348.61	157,539.37	751.37	-3,809.24	1.29
FR00140040F1	PRIAMS 4.9 07-26	(366) 260726	150,000.	M EUR	100.6668	% 26/06/23	92.5		151,000.14	145,656.99	6,906.99	-5,343.15	1.19
FR001400DA04	ORANO 5.375 05-27	(366) 150527	300,000.	M EUR	106.0308	% 30/06/23	102.441	4	318,092.47	309,525.87	2,202.87	-8,566.60	2.53
XS1048428442	VW 4 5/8 03/24/49	(EXA) 311299	300,000.	M EUR	101.9154	% 30/06/23	95.504	4	305,746.23	290,378.80	3,866.80	-15,367.43	2.37
XS2351382473	DERI 2.25 07-28	(EUR) 150728	200,000.	M EUR	86.5125	% 30/06/23	86.607	4	173,025.00	175,326.50	2,112.50	2,301.50	1.43
XS2357737910	MOBI FI 4.25 07-28	(EUR) 170728	300,000.	M EUR	80.6181	% 30/06/23	86.349	4	241,854.17	265,032.42	5,985.42	23,178.25	2.16
XS2360856517	HLD EUR 3.85 07-27	(999) 160727	200,000.	M EUR	100.	% 30/06/23	91.8	E	200,000.00	191,150.28	7,550.28	-8,849.72	1.56

SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO

CUMUL (EUR) 6,080,215.83 5,847,140.44 102,079.94 -233,075.39 47.75

DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US

USN0280EAR64	AIRB GR 3.15 04-27	(EUR) 100427	200,000.	M USD	100.2675	% 30/06/23	93.616	E	184,383.93	172,962.42	1,347.39	-11,421.51	1.41
--------------	--------------------	--------------	----------	-------	----------	------------	--------	---	------------	------------	----------	------------	------

Obligations à taux fixe négo. sur un marché regl.

CUMUL (EUR) 6,264,599.76 6,020,102.86 103,427.33 -244,496.90 49.17

Obligations à taux variable, révisable négo. sur u

DEVISE VALEUR : EUR EURO

XS2403031912	BURG KING FLR 11-26	(999) 021126	400,000.	M EUR	100.9924	% 30/06/23	100.2055	4	403,969.43	406,422.00	5,600.00	2,452.57	3.32
--------------	---------------------	--------------	----------	-------	----------	------------	----------	---	------------	------------	----------	----------	------

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/23

Devise de fixing : FXR Devises Reuters

PORTEFEUILLE : 515004 INVESTCORE BOND OPPORTUNITES

VL VALIDEE

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : NPC - TYPE D'INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR , Tris : BVAL04)

V A L E U R	STATUTS	DOSSIER	QUANTITE ET	DEV	P. R. U EN DEVISE	DATE	COURS	I	<----->	Devise du portefeuille			>----->	PRCT	
	VAL/LIGNE		EXPR. QUANTITE	COT	ET EXPR. COURS	COTA	VALEUR	F	PRIX REVIENT TOTA	VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	PLUS OU MOINS VAL	ACT NET		
Obligations convertibles négo. sur un marché regl.															
<i>DEVISE VALEUR : EUR EURO</i>															
FR0013489739	CLAR	0.875 03-27	(366) 060327	4,000.	P EUR	47.0915	M 30/06/23	43.0375	C	188,365.90	172,150.00	0.00	-16,215.90	1.41	
FR00140001X1	VOLT	1.0 01-25	(366) 130125	14,500.	P EUR	29.5	M 30/06/23	28.949	4	427,750.00	419,760.50	2,124.33	-7,989.50	3.43	
FR0014001WC2	BIGB IN	1.125 02-26	(UST) 190226	400,000.	M EUR	92.6616	% 30/06/23	66.9685	4	370,646.26	269,552.18	1,678.18	-101,094.08	2.20	
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO															
										CUMUL (EUR)					
											986,762.16	861,462.68	3,802.51	-125,299.48	7.04
Autres obligations (indexées, titres participatifs)															
<i>DEVISE VALEUR : EUR EURO</i>															
FR0000140014	RENAULT		(366) 311299	2,777.	P EUR	402.6054	M 30/06/23	308.	C	1,118,035.14	855,316.00	0.00	-262,719.14	6.99	
Obligations & valeurs assimilées négociés sur un marché réglementé															
										CUMUL (EUR)					
											8,773,366.49	8,143,303.54	112,829.84	-630,062.95	66.51
II - Titres de creances															
TCN negociés sur marche regl.ou ass															
Bons du tresor															
<i>DEVISE VALEUR : EUR EURO</i>															
BE0312789614	BELG TREA	ZCP 07-23	NOL (999) 130723	300,000.	EUR	99.5	10/05/23	2.918	L	298,495.58	299,713.44	0.00	1,217.86	2.45	
Titres negociables a court terme (NEU CP) emis par des emetteurs bancaires															
<i>DEVISE VALEUR : EUR EURO</i>															
FR0127846691	EDF ZCP	07-23	NOL (999) 130723	300,000.	EUR	99.79	21/06/23	3.41256522	L	299,371.02	299,656.85	0.00	285.83	2.45	
FR0127945998	VEOLIA	040923	NOL (999) 040923	300,000.	EUR	99.27	30/06/23	0.	L	297,822.18	298,112.66	0.00	290.48	2.43	
FR0127950535	STEF	170723	NOL (999) 170723	100,000.	EUR	99.74	21/06/23	3.42578261	L	99,736.72	99,837.97	0.00	101.25	0.82	
FR0127951723	ITM ENTR	ZCP 08-23	NOL (999) 090823	400,000.	EUR	99.15	10/05/23	3.27	L	396,604.62	398,594.49	0.00	1,989.87	3.26	
FR0128002625	ILIAD ZCP	08-23	NOL (999) 090823	400,000.	EUR	99.11	10/05/23	3.27	L	396,453.94	398,594.49	0.00	2,140.55	3.26	
FR0128042001	SOPRA	120723	NOL (999) 120723	300,000.	EUR	99.79	30/06/23	0.	L	299,371.84	299,670.94	0.00	299.10	2.45	
FR0128043181	NEXANS ZCP	07-23	NOL (999) 130723	300,000.	EUR	99.77	30/06/23	0.	L	299,306.04	299,621.51	0.00	315.47	2.45	
FR0128043231	CARREFOUR ZCP	07-23	NOL (999) 190723	300,000.	EUR	99.74	30/06/23	0.	L	299,208.53	299,491.20	0.00	282.67	2.45	
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO															
										CUMUL (EUR)					
											2,387,874.89	2,393,580.11	0.00	5,705.22	19.55
TCN negociés sur marche regl.ou ass															
										CUMUL (EUR)					
											2,686,370.47	2,693,293.55	0.00	6,923.08	22.00
III - Titres d'OPCVM															
OPCVM français à vocation générale															
<i>DEVISE VALEUR : EUR EURO</i>															
FR0000293714	OSTRUM SRI	CAS PL RC		1.	P EUR	41021.45	M 30/06/23	41364.74	Y	41,021.45	41,364.74	0.00	343.29	0.34	

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/23

Devise de fixing : FXR Devises Reuters

PORTEFEUILLE : 515004 INVESTCORE BOND OPPORTUNITES

VL VALIDEE

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : NPC - TYPE D'INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR , Tris : BVAL04)

V A L E U R	STATUTS VAL/LIGNE	DOSSIER	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P. R. U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	<-----> PRIX REVIENT TOTA	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	>-----> PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET	
Autres OPC cotés														
DEVISE VALEUR : EUR EURO														
LU0321462870	Xtrackers II	iTraxx	22,000.	P EUR	37.8803	M 30/06/23	33.42	4	833,366.93	735,240.00	0.00	-98,126.93	6.00	
									CUMUL (EUR)	874,388.38	776,604.74	0.00	-97,783.64	6.34
III - Titres d'OPCVM														
VIII - TRESORERIE														
Dettes et créances														
Règlements différés														
RACHEUR	Rachats a payer		-4,896.66	EUR	1.	30/06/23	1.		-4,896.66	-4,896.66	0.00	0.00	-0.04	
Coupons et dividendes en espèces														
BE0002286558	ARGAN 3.25	07-23	2.	P EUR	3250.	30/06/23			6,500.00	6,500.00	0.00	0.00	0.05	
Frais de gestion														
FGPVFCOEUR	Frais de Gest. Fixe		-9,081.04	EUR	1.	30/06/23	1.		-9,081.04	-9,081.04	0.00	0.00	-0.07	
FGPVFC1EUR	Frais de Gest. Fixe		-1,769.9	EUR	1.	30/06/23	1.		-1,769.90	-1,769.90	0.00	0.00	-0.01	
FGPVFDOEUR	Frais de Gest. Fixe		-297.81	EUR	1.	30/06/23	1.		-297.81	-297.81	0.00	0.00	0.00	
									CUMUL (EUR)	-11,148.75	-11,148.75	0.00	0.00	-0.09
Dettes et créances														
									CUMUL (EUR)	-9,545.41	-9,545.41	0.00	0.00	-0.08
Disponibilités														
Avoirs en france														
BQC1EUR	CACEIS Bank		387,101.94	EUR	1.	30/06/23	1.		387,101.94	387,101.94	0.00	0.00	3.16	
BQC1USD	CACEIS Bank		276,744.92	USD	0.9738423	30/06/23	0.91659028		269,505.91	253,661.70	0.00	-15,844.21	2.07	
									CUMUL (EUR)	656,607.85	640,763.64	0.00	-15,844.21	5.23
									CUMUL (EUR)	647,062.44	631,218.23	0.00	-15,844.21	5.16
VIII - TRESORERIE														
									CUMUL (EUR)	12,981,187.78	12,244,420.06	112,829.84	-736,767.72	100.00
PORTEFEUILLE : INVESTCORE BOND OPPORTUNITES (515004)														

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/23

PORTEFEUILLE : 515004 INVESTCORE BOND OPPORTUNITES

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXR Devises Reuters

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : NPC - TYPE D'INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR , Tris : BVAL04)

Portefeuille titres : 11,613,201.83 Coupons et dividendes a recevoir : 6,500.

Frais de gestion du jour

Frais de Gest. Fixe :	306.35	EUR
Frais de Gest. Fixe :	58.48	EUR
Frais de Gest. Fixe :	4.72	EUR

Part	Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur liquidative	Coefficient	Coeff resultat	Change	Prix std Souscript.	Prix std Rachat
CO FR0011554294	INVESTCORE BOND OP C EUR	9,722,874.15	77,744.135	125.06	79.406676749356			130.06	125.06
C1 FR0011617646	INVESTCORE BOND OP I EUR	2,371,683.84	18.55	127,853.57	19.369400324977			127,853.57	127,853.57
DO FR0011558329	INVESTCORE BOND OP D EUR	149,862.07	1,664.	90.06	1.223922925667			93.66	90.06

Actif net total en EUR : 12,244,420.06

Precedente VL en date du 29/06/23 :

CO	INVESTCORE BOND OP C	Prec. VL :	125.1	(EUR)	Variation :	-0.032%
C1	INVESTCORE BOND OP I	Prec. VL :	127,897.8	(EUR)	Variation :	-0.035%
DO	INVESTCORE BOND OP D	Prec. VL :	90.09	(EUR)	Variation :	-0.033%

VL theorique

Part	Devise	Actif theorique	Valeur liquidative theorique
CO FR0011554294	INVESTCORE BOND OP C EUR	9,722,874.15	125.06
C1 FR0011617646	INVESTCORE BOND OP I EUR	2,371,683.84	127,853.57
DO FR0011558329	INVESTCORE BOND OP D EUR	149,862.07	90.06

Actif theorique total en EUR : 12,244,420.06 (Sens collecte : EQU)

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock adm principal au 30/06/23

PORTEFEUILLE : 515004 INVESTCORE BOND OPPORTUNITES

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXR Devises Reuters

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : NPC - TYPE D'INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR , Tris : BVAL04)

COURS DES DEVICES UTILISEES

	par la valorisation		par l'inventaire		par la valorisation précédente		variation	
Cours EUR en USD :	1.091	cotation :	30/06/23	0.	1.0885	cotation :	29/06/23	0.19746

COURS INVERSES DES DEVICES UTILISEES

	par la valorisation		par l'inventaire		par la valorisation précédente		
Cours USD en EUR :	0.9165902841	cotation :	30/06/23	0.	0.9184001469	cotation :	29/06/23