

**ALIENOR OPTIMAL**

**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 ALIENOR OPTIMAL

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 : 515005 ALIENOR OPTIMAL

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 VAL/LIGNE	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
-------------	------------------------------	-------------------------------	------------	-----------------------------------	--------------	-----------------	--------	------------------------------	--	-------------------	------------------------------	-----------------

0 - Actions & Valeurs assimilées

Actions & valeurs assimilées négo. sur un marché réglementé

Actions & valeurs ass. ng. sur un marché regl. ou as

DEVISE VALEUR : EUR EURO

DE0007664039 VOLKSWAGEN-PREF		2,830.	P EUR	134.1727	M 30/06/23	122.94	T	379,708.87	347,920.20	0.00	-31,788.67	2.04
FR0000050809 SOPRA STERIA		1,909.	P EUR	182.6664	M 30/06/23	182.8	T	348,710.16	348,965.20	0.00	255.04	2.04
FR0000120578 SANOFI		4,462.	P EUR	100.3	M 30/06/23	98.2	T	447,538.60	438,168.40	0.00	-9,370.20	2.57
FR0000120628 AXA		12,850.	P EUR	26.7822	M 30/06/23	27.025	T	344,151.27	347,271.25	0.00	3,119.98	2.03
FR0000124141 VEOLIA ENVIRONNE		12,964.	P EUR	28.5809	M 30/06/23	28.95	T	370,522.79	375,307.80	0.00	4,785.01	2.20
FR0000125338 CAPGEMINI SE		3,350.	P EUR	168.3186	M 30/06/23	173.55	T	563,867.31	581,392.50	0.00	17,525.19	3.40
FR0000130452 EIFFAGE		5,600.	P EUR	99.6669	M 30/06/23	95.58	T	558,134.64	535,248.00	0.00	-22,886.64	3.13
FR0000130809 SOCIETE GENERALE SA		8,065.	P EUR	23.583	M 30/06/23	23.8	T	190,196.90	191,947.00	0.00	1,750.10	1.12
FR0000131104 BNP PARIBAS		6,462.	P EUR	56.641	M 30/06/23	57.72	T	366,014.14	372,986.64	0.00	6,972.50	2.18
FR0010208488 ENGIE		58,186.	P EUR	13.3272	M 30/06/23	15.228	T	775,453.78	886,056.41	0.00	110,602.63	5.19
FR0013269123 RUBIS		16,959.	P EUR	26.8982	M 30/06/23	22.24	T	456,165.99	377,168.16	0.00	-78,997.83	2.21
IT0000072618 INTESA SANPAOLO		73,660.	P EUR	2.3562	M 30/06/23	2.4	T	173,557.69	176,784.00	0.00	3,226.31	1.04
IT0005239360 UNICREDIT SPA		9,140.	P EUR	19.0993	M 30/06/23	21.265	T	174,567.41	194,362.10	0.00	19,794.69	1.14
NL0015000109 STELLANTIS NV		37,700.	P EUR	14.8847	M 30/06/23	16.09	T	561,153.19	606,593.00	0.00	45,439.81	3.55

SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO

CUMUL (EUR) 5,709,742.74 5,780,170.66 0.00 70,427.92 33.85

DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US

US01609W1027 ALIBABA GROUP HOLDIN		2,687.	P USD	93.31	M 30/06/23	83.35	T	229,485.12	205,280.89	0.00	-24,204.23	1.20
US47215P1066 JD.COM INC-ADR		2,857.	P USD	34.879	M 30/06/23	34.13	T	92,856.82	89,376.18	0.00	-3,480.64	0.52
US7223041028 PINDUODUO INC		1,435.	P USD	69.5588	M 30/06/23	69.14	T	93,012.98	90,940.33	0.00	-2,072.65	0.53

SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US

CUMUL (EUR) 415,354.92 385,597.40 0.00 -29,757.52 2.26

Actions & valeurs ass. ng. sur un marché regl. ou as

CUMUL (EUR) 6,125,097.66 6,165,768.06 0.00 40,670.40 36.11

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

ES0000012B62 SPAI GO 0.35 07-23	(366) 300723	1,450,000.	M EUR	99.6675	% 30/06/23	99.7685	4	1,445,179.25	1,451,356.74	4,713.49	6,177.49	8.50
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	2.21
FR0013453974 ALTA CO 1.875 01-28	(366) 170128	200,000.	M EUR	81.7551	% 30/06/23	80.9185	4	163,510.27	163,563.03	1,726.03	52.76	0.96
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	0.91
XS1048428442 VW 4 5/8 03/24/49	(EXA) 311299	400,000.	M EUR	101.9154	% 30/06/23	95.504	4	407,661.64	387,171.74	5,155.74	-20,489.90	2.27
XS2357737910 MOBI FI 4.25 07-28	(EUR) 170728	200,000.	M EUR	80.6181	% 30/06/23	86.349	4	161,236.11	176,688.28	3,990.28	15,452.17	1.03

SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO

CUMUL (EUR) 2,708,089.89 2,710,490.29 21,996.04 2,400.40 15.87

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/23

Devise de fixing : FXR Devises Reuters

PORTEFEUILLE : 515005 ALIENOR OPTIMAL

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
<b>Obligations à taux variable, révisable nég. sur u</b>																	
<b>DEVISE VALEUR : EUR EURO</b>																	
XS2403031912	BURG KING FLR 11-26	(999)	021126	300,000.	M EUR	101.4847	%	30/06/23	100.2055	4	304,454.15	304,816.50	4,200.00	362.35	1.79		
<b>Obligations convertibles nég. sur un marché regl.</b>																	
<b>DEVISE VALEUR : EUR EURO</b>																	
FR00140001X1	VOLT 1.0 01-25	(366)	130125	13,500.	P EUR	29.5	M	30/06/23	28.949	4	398,250.00	390,811.50	1,977.82	-7,438.50	2.29		
<b>Autres obligations (indexées, titres participatifs</b>																	
<b>DEVISE VALEUR : EUR EURO</b>																	
FR0000140014	RENAULT	(366)	311299	2,460.	P EUR	410.6053	M	30/06/23	308.	C	1,010,088.94	757,680.00	0.00	-252,408.94	4.44		
<b>Obligations &amp; valeurs assimilées négociés sur un marché réglementé</b>																	
CUMUL (EUR)													4,420,882.98	4,163,798.29	28,173.86	-257,084.69	24.38
<b>II - Titres de creances</b>																	
<b>TCN negociés sur marche regl.ou ass</b>																	
<b>Bons du tresor</b>																	
<b>DEVISE VALEUR : EUR EURO</b>																	
FR0127921106	FRAN TREA ZCP 07-23	NOL	(999) 190723	400,000.	EUR	99.76		21/06/23	3.095	L	399,044.07	399,044.07	0.00	0.00	2.34		
<b>Titres negociables a court terme (NEU CP) emis par des emetteurs bancaires</b>																	
<b>DEVISE VALEUR : EUR EURO</b>																	
FR0127846691	EDF ZCP 07-23	NOL	(999) 130723	500,000.	EUR	99.79		21/06/23	3.41256522	L	498,951.70	499,428.09	0.00	476.39	2.92		
FR0127945998	VEOLIA 040923	NOL	(999) 040923	500,000.	EUR	99.27		30/06/23	0.	L	496,370.29	496,854.43	0.00	484.14	2.91		
FR0127950535	STEF 170723	NOL	(999) 170723	400,000.	EUR	99.74		21/06/23	3.42578261	L	398,946.89	399,351.88	0.00	404.99	2.34		
FR0127951723	ITM ENTR ZCP 08-23	NOL	(999) 090823	700,000.	EUR	99.15		10/05/23	3.27	L	694,058.09	697,540.36	0.00	3,482.27	4.08		
FR0128001957	VERALL 080823	NOL	(999) 080823	350,000.	EUR	99.53		21/06/23	3.47645161	L	348,360.38	348,701.86	0.00	341.48	2.04		
FR0128002625	ILIAD ZCP 08-23	NOL	(999) 090823	700,000.	EUR	99.11		10/05/23	3.27	L	693,794.39	697,540.36	0.00	3,745.97	4.08		
FR0128042001	SOPRA 120723	NOL	(999) 120723	500,000.	EUR	99.79		30/06/23	0.	L	498,953.07	499,451.57	0.00	498.50	2.92		
FR0128043181	NEXANS ZCP 07-23	NOL	(999) 130723	500,000.	EUR	99.77		30/06/23	0.	L	498,843.40	499,369.18	0.00	525.78	2.92		
FR0128043231	CARREFOUR ZCP 07-23	NOL	(999) 190723	500,000.	EUR	99.74		30/06/23	0.	L	498,680.88	499,151.99	0.00	471.11	2.92		
<b>SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO</b>																	
CUMUL (EUR)													4,626,959.09	4,637,389.72	0.00	10,430.63	27.16
<b>TCN negociés sur marche regl.ou ass</b>																	
CUMUL (EUR)													5,026,003.16	5,036,433.79	0.00	10,430.63	29.49
<b>III - Titres d'OPCVM</b>																	
<b>OPCVM français à vocation générale</b>																	
<b>DEVISE VALEUR : EUR EURO</b>																	
FR0000293714	OSTRUM SRI CAS PL RC			6.	P EUR	41021.45	M	30/06/23	41364.74	Y	246,128.70	248,188.44	0.00	2,059.74	1.45		
FR001400DX51	INVESTCORE 2028 C			2.	P EUR	100.	M	29/06/23	100.33	5	200.00	200.66	0.00	0.66	0.00		
<b>SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO</b>																	
CUMUL (EUR)													246,328.70	248,389.10	0.00	2,060.40	1.45

## Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/23

Devise de fixing : FXR Devises Reuters

PORTEFEUILLE : 515005 ALIENOR OPTIMAL

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 VAL/LIGNE	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
-------------	------------------------------	-------------------------------	------------	-------------------------------------	--------------	-----------------	--------	------------------------------	--	-------------------	------------------------------	-----------------

## VI - ENGAGEMENTS SUR MARCHES A TERME

## Engagements à terme fermes

## Futures étrangers

## DEVISE COTATION : EUR EURO

IVG___U3	EURO STOXX 50 0923	-38.	EUR	4334.1316	M 30/06/23	4427.	4	0.00	-35,290.00	0.00	-35,290.00	-0.21
----------	--------------------	------	-----	-----------	------------	-------	---	------	------------	------	------------	-------

## VIII - TRESORERIE

## Dettes et créances

## Règlements différés

RACHEUR	Rachats a payer	-7,917.96	EUR	1.	30/06/23	1.		-7,917.96	-7,917.96	0.00	0.00	-0.05
SOUSEUR	Souscriptions/payer	99,185.86	EUR	1.	30/06/23	1.		99,185.86	99,185.86	0.00	0.00	0.58
VRDEUR	Vte rqlt différé	120,488.52	EUR	1.	30/06/23	1.		120,488.52	120,488.52	0.00	0.00	0.71

## Règlements différés

CUMUL (EUR)

211,756.42

211,756.42

0.00

0.00 1.24

## Deposit

DGMCI EUR	Dépôt gar. CACEIS BK	114,880.8	EUR	1.	30/06/23	1.		114,880.80	114,880.80	0.00	0.00	0.67
-----------	----------------------	-----------	-----	----	----------	----	--	------------	------------	------	------	------

## Appels de marge

MARCI EUR	Appel Marge CACEIS	35,290.	EUR	1.	30/06/23	1.		35,290.00	35,290.00	0.00	0.00	0.21
-----------	--------------------	---------	-----	----	----------	----	--	-----------	-----------	------	------	------

## Frais de gestion

FGPVFCOEUR	Frais de Gest. Fixe	-15,468.33	EUR	1.	30/06/23	1.		-15,468.33	-15,468.33	0.00	0.00	-0.09
FGPVFC1EUR	Frais de Gest. Fixe	-1,512.27	EUR	1.	30/06/23	1.		-1,512.27	-1,512.27	0.00	0.00	-0.01
FGPVFC2EUR	Frais de Gest. Fixe	-2,591.5	EUR	1.	30/06/23	1.		-2,591.50	-2,591.50	0.00	0.00	-0.02

## Frais de gestion

CUMUL (EUR)

-19,572.10

-19,572.10

0.00

0.00 -0.11

## Autres dettes et créances

FTCI EUR	Prov comm mouvement	-518.	EUR	1.	30/06/23	1.		-518.00	-518.00	0.00	0.00	0.00
----------	---------------------	-------	-----	----	----------	----	--	---------	---------	------	------	------

## Dettes et créances

CUMUL (EUR)

341,837.12

341,837.12

0.00

0.00 2.00

## Disponibilités

## Avoirs en france

BQCI CAD	CACEIS Bank	234,287.11	CAD	0.6978235	30/06/23	0.69266468		163,491.05	162,282.41	0.00	-1,208.64	0.95
BQCI EUR	CACEIS Bank	1,272,131.82	EUR	1.	30/06/23	1.		1,272,131.82	1,272,131.82	0.00	0.00	7.45
BQCI GBP	CACEIS Bank	50,152.39	GBP	1.14116256	30/06/23	1.16529744		57,232.03	58,442.45	0.00	1,210.42	0.34
BQCI USD	CACEIS Bank	-368,764.14	USD	0.91871433	30/06/23	0.91659028		-338,788.90	-338,005.63	0.00	783.27	-1.98

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/23

PORTEFEUILLE : 515005 ALIENOR OPTIMAL

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXR Devises Reuters

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
<b>Avoirs en france</b>													
						CUMUL (EUR)			1,154,066.00	1,154,851.05	0.00	785.05	6.76
<b>VIII - TRESORERIE</b>													
						CUMUL (EUR)			1,495,903.12	1,496,688.17	0.00	785.05	8.76
<b>PORTEFEUILLE : ALIENOR OPTIMAL (515005)</b>													
						(EUR)			17,314,215.62	17,075,787.41	28,173.86	-238,428.21	100.00

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/23

PORTEFEUILLE : 515005 ALIENOR OPTIMAL

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 : 15,579,099.24

Frais de gestion du jour

Frais de Gest. Fixe :	520.97	EUR
Frais de Gest. Fixe :	50.43	EUR
Frais de Gest. Fixe :	82.67	EUR

Part	Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur liquidative	Coefficient	Coeff resultat	Change	Prix std Souscript.	Prix std Rachat
C0 FR0007071378 ALIENOR OPTIMAL A	EUR	9,507,181.05	63,058.4533	150.76	55.677302717179			155.28	150.76
C1 FR0011055383 ALIENOR OPTIMAL I	EUR	1,533,969.73	1,381.	1,110.76	8.9832542741			1,110.76	1,110.76
C2 FR0011322072 ALIENOR OPTIMAL R	EUR	6,034,636.63	4,551.	1,326.00	35.339443008721			1,458.60	1,326.00

Actif net total en EUR : 17,075,787.41

Precedente VL en date du 29/06/23 :

C0	ALIENOR OPTIMAL A	Prec. VL :	150.46	(EUR)	Variation :	+0.199%
C1	ALIENOR OPTIMAL I	Prec. VL :	1,108.54	(EUR)	Variation :	+0.200%
C2	ALIENOR OPTIMAL R	Prec. VL :	1,323.32	(EUR)	Variation :	+0.203%

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/23

PORTEFEUILLE : 515005 ALIENOR OPTIMAL

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 CAD :	1.4437	cotation :	30/06/23	0.	1.44265	cotation :	29/06/23	0.07278
Cours EUR en GBP :	0.85815	cotation :	30/06/23	0.	0.86295	cotation :	29/06/23	-0.55623
Cours EUR en USD :	1.091	cotation :	30/06/23	0.	1.08885	cotation :	29/06/23	0.19746

## COURS INVERSES DES DEVICES UTILISEES

	par la valorisation		par l'inventaire		par la valorisation précédente		
Cours CAD en EUR :	0.692664681	cotation :	30/06/23	0.	0.6931688212	cotation :	29/06/23
Cours GBP en EUR :	1.1652974421	cotation :	30/06/23	0.	1.1588156903	cotation :	29/06/23
Cours USD en EUR :	0.9165902841	cotation :	30/06/23	0.	0.9184001469	cotation :	29/06/23

- Poids calcule de 33.85 % (pour un seuil de 0. %)