

ATHENA GLOBLA DYNAMIC 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 ATHENA GLOBAL DYNAMIC 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 : 515008 ATHENA GLOBAL DYNAMIC BOND OPPORTUNITIES VL VALIDEE

Devise du portefeuille : EUR

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

V A L E U R	STATUTS VAL/LIGNE	DOSSIER	QUANTITE ET		DEV COT	P. R. U EN DEVISE		DATE	COURS VALEUR	I F	Devise du portefeuille				PRCT ACT NET
			EXPR.	QUANTITE		ET EXPR.	COURS				COTA	----->	----->	----->	

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

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	1.89
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	0.82
FR0013457405	SOCI FO 1.875 10-26	(366) 301026	400,000.	M EUR	80.7925	% 30/06/23	90.9095	4	323,169.86	368,713.34	5,075.34	45,543.48	1.84
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	0.77
XS2209344543	FORVIA 3.75 06-28	(EUR) 150628	200,000.	M EUR	90.8333	% 30/06/23	90.707	4	181,666.67	181,809.83	395.83	143.16	0.91
XS2357737910	MOBI FI 4.25 07-28	(EUR) 170728	400,000.	M EUR	80.6476	% 30/06/23	86.349	4	322,590.28	353,376.56	7,980.56	30,786.28	1.77

SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO

CUMUL (EUR) 1,521,439.70 1,599,173.26 21,588.26 77,733.56 8.00

Obligations à taux variable, révisable négo. sur u

DEVISE VALEUR : EUR EURO

XS1002121454	STIC AK RA FLR PERP	(360) 311299	1,285,000.	M EUR	103.2828	% 30/06/23	92.9735	4	1,327,184.51	1,195,869.54	1,160.07	-131,314.97	5.98
XS2403031912	BURG KING FLR 11-26	(999) 021126	400,000.	M EUR	101.4847	% 30/06/23	100.2055	4	405,938.87	406,422.00	5,600.00	483.13	2.03

SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO

CUMUL (EUR) 1,733,123.38 1,602,291.54 6,760.07 -130,831.84 8.02

Autres obligations (indexées, titres participatifs)

DEVISE VALEUR : EUR EURO

FR0000140014	RENAULT	(366) 311299	1,983.	P EUR	410.2424	M 30/06/23	308.	C	813,510.65	610,764.00	0.00	-202,746.65	3.06
--------------	---------	--------------	--------	-------	----------	------------	------	---	------------	------------	------	-------------	------

Obligations & valeurs assimilées négociés sur un marché réglementé

CUMUL (EUR) 4,068,073.73 3,812,228.80 28,348.33 -255,844.93 19.07

III - Titres d'OPCVM

OPCVM français à vocation générale

DEVISE VALEUR : EUR EURO

FR0000293714	OSTRUM SRI CAS PL RC		22.	P EUR	40735.36	M 30/06/23	41364.74	Y	896,177.92	910,024.28	0.00	13,846.36	4.55
FR0011307065	AMU EU LIQRAT SRI DP		4.	P EUR	742482.385	M 30/06/23	754589.7615	5	2,969,929.54	3,018,359.05	0.00	48,429.51	15.10
FR0011617646	INVESTCORE BOND OP I		3.	P EUR	130450.98	M 29/06/23	127897.8	5	391,352.94	383,693.40	0.00	-7,659.54	1.92
FR0013175221	LA FRANCAISE GLOBAL		560.	P EUR	1317.1168	M 29/06/23	1190.06	Y	737,585.40	666,433.60	0.00	-71,151.80	3.33
FR0013535960	H2O MULTIBONDS SP IC		3.65	P EUR	0.	M 28/02/23	24482.45	5	0.00	89,360.94	0.00	89,360.94	0.45

SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO

CUMUL (EUR) 4,995,045.80 5,067,871.27 0.00 72,825.47 25.35

OPCVM européens coordonnés et assimilables

DEVISE VALEUR : CNH YUAN (RMB) LIVRÉ A HONG KONG

LU0827885731	BGF Chi na Bond D2 CN		107,000.	P CNH	103.3831	M 30/06/23	100.94	Y	1,436,072.38	1,360,823.00	0.00	-75,249.38	6.81
--------------	-----------------------	--	----------	-------	----------	------------	--------	---	--------------	--------------	------	------------	------

DEVISE VALEUR : EUR EURO

FR0010235507	LAZ FDS CDT OP PCEUR		720.	P EUR	1480.91	M 30/06/23	1385.72	5	1,066,255.20	997,718.40	0.00	-68,536.80	4.99
FR0013185535	LAZARD CONV GBL PC H		100.	P EUR	2297.5857	M 30/06/23	1883.03	5	229,758.57	188,303.00	0.00	-41,455.57	0.94
FR0013535762	H2O ALLEGRO SP IC		2.9	P EUR	0.	M 31/03/23	27812.92	5	0.00	80,657.47	0.00	80,657.47	0.40

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/23

Devise de fixing : FXR Devises Reuters

PORTEFEUILLE : 515008 ATHENA GLOBAL DYNAMIC BOND OPPORTUNITIES 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	Devise du portefeuille				PRCT ACT NET	
								<-----> PRIX REVIENT TOTA	VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	-----> PLUS OU MOINS VAL		
IE00BG1V1C27 Lazard Rathmore Alte		3,400.	P EUR	126.2847	M 29/06/23	120.859	Y	429,367.98	410,920.60	0.00	-18,447.38	2.06	
IE00BMW2TD31 LAZ GB CO REC FD A H		4,000.	P EUR	108.3853	M 30/06/23	103.92	Y	433,541.30	415,680.00	0.00	-17,861.30	2.08	
LU0607983383 N1 Alp 15 MA BIC		12,700.	P EUR	101.7983	M 30/06/23	96.4911	Y	1,292,839.00	1,225,436.97	0.00	-67,402.03	6.13	
LU0817815839 CAP-GL H10-ZEUR		13,700.	P EUR	43.745	M 30/06/23	44.05	Y	599,306.50	603,485.00	0.00	4,178.50	3.02	
LU1112771255 HELIUM SELECTION A E		380.	P EUR	1579.164	M 29/06/23	1597.509	5	600,082.32	607,053.42	0.00	6,971.10	3.04	
LU1163202150 BB-FIN CP BD-IE		2,000.	P EUR	112.3827	M 29/06/23	98.14	Y	224,765.33	196,280.00	0.00	-28,485.33	0.98	
LU1165637460 IVO FIXED INC EUR I		12,000.	P EUR	124.8056	M 29/06/23	125.16	Y	1,497,667.24	1,501,920.00	0.00	4,252.76	7.51	
LU1623763734 CPFUNEMARKDWEUA		3,000.	P EUR	133.1	M 30/06/23	137.57	5	399,300.00	412,710.00	0.00	13,410.00	2.06	
LU1748855837 FvS Bond Opportuniti		4,000.	P EUR	114.8007	M 30/06/23	108.49	Y	459,202.84	433,960.00	0.00	-25,242.84	2.17	
LU1797810345 M&G-EMK BD-EURCIA		90,500.	P EUR	11.6069	M 30/06/23	12.0445	Y	1,050,424.35	1,090,027.25	0.00	39,602.90	5.45	
LU1932489690 CARMi UC FEURC		3,100.	P EUR	124.22	M 30/06/23	124.57	5	385,082.00	386,167.00	0.00	1,085.00	1.93	
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO													
								CUMUL (EUR)	8,667,592.63	8,550,319.11	0.00	-117,273.52	42.78
DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US													
IE00BGSXQQ02 PIMCO GIS Asia HY Bd		82,000.	P USD	11.4551	M 30/06/23	8.83	Y	793,779.13	663,666.36	0.00	-130,112.77	3.32	
OPCVM européens coordonnés et assimilables													
								CUMUL (EUR)	10,897,444.14	10,574,808.47	0.00	-322,635.67	52.90
III - Titres d'OPCVM													
								CUMUL (EUR)	15,892,489.94	15,642,679.74	0.00	-249,810.20	78.26
VIII - TRESORERIE													
Dettes et créances													
Règlements différés													
RACHEUR	Rachats a payer	-48,128.64	EUR	1.	30/06/23	1.		-48,128.64	-48,128.64	0.00	0.00	-0.24	
SOUSEUR	Souscriptions/payer	8,830.24	EUR	1.	30/06/23	1.		8,830.24	8,830.24	0.00	0.00	0.04	
Règlements différés													
								CUMUL (EUR)	-39,298.40	-39,298.40	0.00	0.00	-0.20
Frais de gestion													
FGPVFC1EUR	Frais de Gest. Fixe	-518.47	EUR	1.	30/06/23	1.		-518.47	-518.47	0.00	0.00	0.00	
FGPVFC2EUR	Frais de Gest. Fixe	-12,482.31	EUR	1.	30/06/23	1.		-12,482.31	-12,482.31	0.00	0.00	-0.06	
FGPVFC4EUR	Frais de Gest. Fixe	-5,350.33	EUR	1.	30/06/23	1.		-5,350.33	-5,350.33	0.00	0.00	-0.03	
Frais de gestion													
								CUMUL (EUR)	-18,351.11	-18,351.11	0.00	0.00	-0.09
Dettes et créances													
								CUMUL (EUR)	-57,649.51	-57,649.51	0.00	0.00	-0.29

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/23

Devise de fixing : FXR Devises Reuters

PORTEFEUILLE : 515008 ATHENA GLOBAL DYNAMIC BOND OPPORTUNITIES 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
Disponibilités												
Avoirs en france												
BQCI EUR	CACEIS Bank	591,460.14	EUR	1.	30/06/23	1.		591,460.14	591,460.14	0.00	0.00	2.96
VIII - TRESORERIE												
CUMUL (EUR)								533,810.63	533,810.63	0.00	0.00	2.67
PORTEFEUILLE : ATHENA GLOBAL DYNAMIC BOND OPPORTUNITIES (515008)												
(EUR)								20,494,374.30	19,988,719.17	28,348.33	-505,655.13	100.00

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/23

PORTEFEUILLE : 515008 ATHENA GLOBAL DYNAMIC BOND OPPORTUNITIES 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 : 19,454,908.54

Frais de gestion du jour

Frais de Gest. Fixe :	415.18	EUR
Frais de Gest. Fixe :	16.96	EUR
Frais de Gest. Fixe :	178.15	EUR

Part	Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur liquidative	Coefficient	Coeff resultat	Change	Prix std Souscript.	Prix std Rachat
C1	FR0013166493 ATHE GLB DY BD OP AC EUR	515,995.26	542.407	951.30	2.581438390187			989.35	951.30
C2	FR0013166501 ATHE GLB DY BD OP BC EUR	12,628,049.91	1,309,127.	9.64	63.176031558365			10.02	9.64
C4	FR0013334489 ATHE GLB DY BD OP IC EUR	6,844,674.00	77.183	88,681.10	34.242530051448			92,228.34	88,681.10

Actif net total en EUR : 19,988,719.17

Precedente VL en date du 29/06/23 :

C1	ATHE GLB DY BD OP AC	Prec. VL :	950.81	(EUR)	Variation :	+0.052%
C2	ATHE GLB DY BD OP BC	Prec. VL :	9.64	(EUR)	Variation :	+0.000%
C4	ATHE GLB DY BD OP IC	Prec. VL :	88,634.24	(EUR)	Variation :	+0.053%

VL theorique

Part	Devise	Actif theorique	Valeur liquidative theorique
C1	FR0013166493 ATHE GLB DY BD OP AC EUR	515,995.26	951.30
C2	FR0013166501 ATHE GLB DY BD OP BC EUR	12,628,049.91	9.64
C4	FR0013334489 ATHE GLB DY BD OP IC EUR	6,844,674.00	88,681.10

Actif theorique total en EUR : 19,988,719.17 (Sens collecte : EQU)

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock adm principal au 30/06/23

PORTEFEUILLE : 515008 ATHENA GLOBAL DYNAMIC BOND OPPORTUNITIES 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 CNH :	7.9368	cotation :	30/06/23	0.	7.90835	cotation :	29/06/23	0.35975
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 CNH en EUR :	0.1259953633	cotation :	30/06/23	0.	0.126448627	cotation :	29/06/23
Cours USD en EUR :	0.9165902841	cotation :	30/06/23	0.	0.9184001469	cotation :	29/06/23