

ALIENOR OPTIMAL

RAPPORT SEMESTRIEL

Au 28 juin 2024

Exercice 2024

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

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 28 juin 2024 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 2024



AUDIT BUGEAUD
Robert MIRRI
Commissaire aux comptes

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 28/06/24

Devise de fixing : FXR Devises Reuters

PORTEFEUILLE : 515005 ALIENOR OPTIMAL

VL VALIDEE

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , 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 ASSIMILEES

ACTIONS & VALEURS ASSIMILEES NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE OU ASSIMILE

ACTIONS & VALEURS ASSIMILEES NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE OU ASSIMILE

DEVISE VALEUR : EUR EURO

BE0974264930	AGEAS	10,029.	P EUR	43.1731	M 28/06/24	42.68	T	432,983.29	428,037.72	0.00	-4,945.57	2.92	
FR0010220475	ALSTOM	18,151.	P EUR	12.194	M 28/06/24	15.7	T	221,333.11	284,970.70	0.00	63,637.59	1.94	
FR0000120628	AXA	4,309.	P EUR	26.7822	M 28/06/24	30.57	T	115,404.50	131,726.13	0.00	16,321.63	0.90	
IT0005508921	BANCA MONTE DEI PASC	28,282.	P EUR	4.6937	M 28/06/24	4.385	T	132,745.90	124,016.57	0.00	-8,729.33	0.85	
IT0000072618	INTESA SANPAOLO	59,455.	P EUR	2.8902	M 28/06/24	3.471	T	171,836.59	206,368.31	0.00	34,531.72	1.41	
ES0105015012	LAR ESPANA REAL ESTA	39,038.	P EUR	7.2195	M 28/06/24	6.83	T	281,835.73	266,629.54	0.00	-15,206.19	1.82	
FR0000121014	LVMH MOET HENNE	257.	P EUR	750.05	M 28/06/24	713.6	T	192,762.85	183,395.20	0.00	-9,367.65	1.25	
FR0013269123	RUBIS	8,278.	P EUR	24.8262	M 28/06/24	26.26	T	205,511.32	217,380.28	0.00	11,868.96	1.48	
NL0015000109	STELLANTIS NV	18,557.	P EUR	19.9588	M 28/06/24	18.47	T	370,375.00	342,747.79	0.00	-27,627.21	2.34	
IT0005239360	UNICREDIT SPA	8,480.	P EUR	35.504	M 28/06/24	34.605	T	301,073.50	293,450.40	0.00	-7,623.10	2.00	
DE0007664039	VOLKSWAGEN-PREF	3,827.	P EUR	122.6523	M 28/06/24	105.4	T	469,390.52	403,365.80	0.00	-66,024.72	2.75	
FR0011981968	WORLDBLINE - W/I	16,479.	P EUR	11.9706	M 28/06/24	10.12	T	197,262.82	166,767.48	0.00	-30,495.34	1.14	
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO													
								CUMUL (EUR)	3,092,515.13	3,048,855.92	0.00	-43,659.21	20.78

DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING

GB0002875804	BRIT AMER TOBACC	10,495.	P GBP	24.667	M 28/06/24	24.3	T	304,102.00	300,794.36	0.00	-3,307.64	2.05
--------------	------------------	---------	-------	--------	------------	------	---	------------	------------	------	-----------	------

DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US

US02079K3059	ALPHABET- A	2,121.	P USD	143.7766	M 28/06/24	182.15	T	290,901.55	360,476.00	0.00	69,574.45	2.46
US8522341036	BLOCK INC	5,110.	P USD	70.8449	M 28/06/24	64.49	T	334,730.14	307,482.06	0.00	-27,248.08	2.10
US09857L1089	BOOKING HOLDINGS	126.	P USD	3486.8692	M 28/06/24	3961.5	T	404,105.21	465,732.68	0.00	61,627.47	3.17
US5949181045	MICROSOFT CORP	964.	P USD	408.5175	M 28/06/24	446.95	T	362,839.28	402,015.21	0.00	39,175.93	2.74
US67066G1040	NVIDIA CORP	1,934.	P USD	84.15	M 28/06/24	123.54	T	152,526.80	222,931.06	0.00	70,404.26	1.52
US79466L3024	SALESFORCE INC	1,318.	P USD	277.7621	M 28/06/24	257.1	T	339,476.48	316,172.43	0.00	-23,304.05	2.15
US92826C8394	VISA CL A	1,200.	P USD	278.9832	M 28/06/24	262.47	T	311,075.86	293,878.24	0.00	-17,197.62	2.00

SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US

CUMUL (EUR) 2,195,655.32 2,368,687.68 0.00 173,032.36 16.14

I -OBLIGATIONS & VALEURS ASSIMILEES

OBLIGATIONS CONVERTIBLES NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE

OBLIGATIONS CONVERTIBLES NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE

DEVISE VALEUR : EUR EURO

FR00140001X1	VOLT 1.0 01-25	(366) 130125 14,500.	P EUR	29.5483	M 28/06/24	30.66	4	428,450.00	444,570.00	2,105.91	16,120.00	3.03
--------------	----------------	----------------------	-------	---------	------------	-------	---	------------	------------	----------	-----------	------

AUTRES OBLIGATIONS & VALEURS ASSIMILEES NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 28/06/24

Devise de fixing : FXR Devises Reuters

PORTEFEUILLE : 515005 ALIENOR OPTIMAL

VL VALIDEE

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , 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	<----->	VALEUR	BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	----->	PLUS OU MOINS VAL	ACT NET		
OBLIGATIONS A TAUX FIXE NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE																						
<i>DEVISE VALEUR : EUR EURO</i>																						
XS1684385591	SOFT	GR	4.0	09-29		(EUR)	190929	100,000.	M	EUR	94.	%	28/06/24	94.4805	4	94,000.00	95,624.94	1,144.44	1,624.94	0.65		
ES0000012E85	SPAI	GO	0.25	07-24		(366)	300724	1,800,000.	M	EUR	99.3878	%	28/06/24	99.748	4	1,788,981.15	1,799,619.74	4,155.74	10,638.59	12.26		
<i>SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO</i>																						
													CUMUL (EUR)									
														1,882,981.15	1,895,244.68	5,300.18	12,263.53	12.92				
OBLIGATIONS FIX TO FLOAT																						
<i>DEVISE VALEUR : EUR EURO</i>																						
FR0014001U83	UNIB	RO	7.25	PERP		(366)	311299	200,000.	M	EUR	104.4101	%	28/06/24	105.117	4	208,820.22	221,049.57	10,815.57	12,229.35	1.51		
AUTRES OBLIGATIONS (TITRES PARTICIPATIFS, ETC)																						
<i>DEVISE VALEUR : EUR EURO</i>																						
FR0000140014	RENAULT					(366)	311299	4,306.	P	EUR	368.0843	M	28/06/24	330.	C	1,584,971.19	1,420,980.00	0.00	-163,991.19	9.68		
<i>SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO</i>																						
													CUMUL (EUR)									
														3,676,772.56	3,537,274.25	16,115.75	-139,498.31	24.11				
I-OBLIGATIONS & VALEURS ASSIMILEES																						
													CUMUL (EUR)									
														4,105,222.56	3,981,844.25	18,221.66	-123,378.31	27.14				
II - TITRES DE CREANCES																						
TITRES DE CREANCES NEGOCIES SUR MARCHE REGLEMENTE OU ASSIMILE																						
BONS DU TRESOR																						
<i>DEVISE VALEUR : EUR EURO</i>																						
<i>MATURITE : Inferieure à 3 mois</i>																						
BE0312795678	BELG	TREA	ZCP	07-24	NOL	(999)	110724	1,400,000.		EUR	99.73		12/06/24	3.558	L	1,396,177.58	1,398,361.82	0.00	2,184.24	9.53		
FR0128379395	FREN	REPU	ZCP	07-24	NOL	(999)	170724	1,000,000.		EUR	99.48		24/05/24	3.724	L	994,785.66	998,159.64	0.00	3,373.98	6.80		
<i>SOUS TOTAL MATURITE : Inferieure à 3 mois</i>																						
													CUMUL (EUR)									
														2,390,963.24	2,396,521.46	0.00	5,558.22	16.33				
III - TITRES D OPC																						
OPCVM ET EQUIVALENTS D AUTRES ETATS MEMBRE DE L UE																						
<i>DEVISE VALEUR : EUR EURO</i>																						
FR0000293714	OSTRUM	SRI	CAS	PL	RC			29.9833	P	EUR	42648.3452	M	28/06/24	42986.01	Y	1,278,738.13	1,288,862.43	0.00	10,124.30	8.78		
VI - ENGAGEMENTS SUR MARCHES A TERME																						
ENGAGEMENTS A TERME FERMES																						
FUTURES SUR INDICES																						
<i>SOUS-JACENT : CAC CAC 40 INDEX</i>																						
FINL0000082V	CAC	40	FUT	0724				-29.		EUR	7615.5	M	28/06/24	7492.5	4	0.00	35,670.00	0.00	35,670.00	0.24		

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 28/06/24

Devise de fixing : FXR Devises Reuters

PORTEFEUILLE : 515005 ALIENOR OPTIMAL

VL VALIDEE

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , 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
IX - TRESORERIE																		
DETTES ET CREANCES																		
REGLEMENTS DIFFERES																		
DEVISE VALEUR : EUR EURO																		
RACHEUR						Rachats a payer		-46,966.22	EUR	1.	28/06/24	1.		-46,966.22	-46,966.22	0.00	0.00	-0.32
SOUSEUR						Souscriptions/payer		1,257.05	EUR	1.	28/06/24	1.		1,257.05	1,257.05	0.00	0.00	0.01
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO																		
													CUMUL (EUR)			0.00	0.00	-0.31
COUPONS ET DIVIDENDES EN ESPECES																		
DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING																		
GB0002875804						BRIT AMER TOBACC		10,495.	P GBP	0.58879466	28/06/24		A	7,296.92	7,288.32	0.00	-8.60	0.05
DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US																		
US67066G1040						NVIDIA CORP		385.	P USD	0.028	28/06/24		A	9.97	10.06	0.00	0.09	0.00
COUPONS ET DIVIDENDES EN ESPECES																		
													CUMUL (EUR)			0.00	-8.51	0.05
COLLATERAL CASH SUR DERIVES LISTES																		
DEVISE VALEUR : EUR EURO																		
DGMCI EUR						Dépôt gar. CACEIS BK		207,350.	EUR	1.	28/06/24	1.		207,350.00	207,350.00	0.00	0.00	1.41
APPELS DE MARGE																		
DEVISE VALEUR : EUR EURO																		
MARCI EUR						Appel Marge CACEIS		-35,670.	EUR	1.	28/06/24	1.		-35,670.00	-35,670.00	0.00	0.00	-0.24
DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US																		
MARCI USD						Appel Marge CACEIS		0.18	USD	0.94444444	28/06/24	0.93305342		0.17	0.17	0.00	0.00	0.00
APPELS DE MARGE																		
													CUMUL (EUR)			0.00	0.00	-0.24
FRAIS DE GESTION																		
DEVISE VALEUR : EUR EURO																		
FGPVFC0EUR						Frais de Gest. Fixe		-11,790.65	EUR	1.	28/06/24	1.		-11,790.65	-11,790.65	0.00	0.00	-0.08
FGPVFC1EUR						Frais de Gest. Fixe		-1,026.26	EUR	1.	28/06/24	1.		-1,026.26	-1,026.26	0.00	0.00	-0.01
FGPVFC2EUR						Frais de Gest. Fixe		-2,305.16	EUR	1.	28/06/24	1.		-2,305.16	-2,305.16	0.00	0.00	-0.02
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO																		
													CUMUL (EUR)			0.00	0.00	-0.10
AUTRES DETTES ET CREANCES																		
DEVISE VALEUR : EUR EURO																		
FTCI EUR						Prov comm mouvement		-756.	EUR	1.	28/06/24	1.		-756.00	-756.00	0.00	0.00	-0.01

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 28/06/24

PORTEFEUILLE : 515005 ALIENOR OPTIMAL

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXR Devises Reuters

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , 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
DETTES ET CREANCES												
							CUMUL (EUR)	117,399.82	117,391.31	0.00	-8.51	0.80
DISPONIBILITES												
AVOIRS												
DEVISE VALEUR : CAD DOLLAR CANADIEN												
BQCI CAD	CACEIS Bank	1,322.45	CAD	0.69006768	28/06/24	0.68187242		912.58	901.74	0.00	-10.84	0.01
DEVISE VALEUR : EUR EURO												
BQCI EUR	CACEIS Bank	1,257,224.38	EUR	1.	28/06/24	1.		1,257,224.38	1,257,224.38	0.00	0.00	8.57
DEVISE VALEUR : GBP LIVRE STERLING												
BQCI GBP	CACEIS Bank	605.64	GBP	1.14774453	28/06/24	1.17945391		695.12	714.32	0.00	19.20	0.00
DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US												
BQCI USD	CACEIS Bank	-133,461.53	USD	0.93611073	28/06/24	0.93305342		-124,934.77	-124,526.74	0.00	408.03	-0.85
AVOIRS												
							CUMUL (EUR)	1,133,897.31	1,134,313.70	0.00	416.39	7.73
IX - TRESORERIE												
							CUMUL (EUR)	1,251,297.13	1,251,705.01	0.00	407.88	8.53
PORTEFEUILLE : ALIENOR OPTIMAL (515005)												
							(EUR)	14,618,493.51	14,672,941.11	18,221.66	54,447.60	100.00

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 28/06/24

PORTEFEUILLE : 515005 ALIENOR OPTIMAL

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXR Devises Reuters

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

Portefeuille titres : 13,421,236.1 Coupons et dividendes a recevoir : 7,298.38

Frais de gestion du jour

Frais de Gest. Fixe :	414.47	EUR
Frais de Gest. Fixe :	36.36	EUR
Frais de Gest. Fixe :	81.69	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	7,584,477.29	47,910.26612	158.30	51.691180611981			163.04	158.30
C1 FR0011055383 ALIENOR OPTIMAL I	EUR	1,108,975.42	943.3	1,175.63	7.557936263979			1,175.63	1,175.63
C2 FR0011322072 ALIENOR OPTIMAL R	EUR	5,979,488.40	4,231.	1,413.25	40.75088312404			1,554.57	1,413.25

Actif net total en EUR : 14,672,941.11

Precedente VL en date du 27/06/24 :

C0	ALIENOR OPTIMAL A	Prec. VL :	158.18	(EUR)	Variation :	+0.076%
C1	ALIENOR OPTIMAL I	Prec. VL :	1,174.72	(EUR)	Variation :	+0.077%
C2	ALIENOR OPTIMAL R	Prec. VL :	1,412.14	(EUR)	Variation :	+0.079%

VL theorique

Part	Devise	Actif theorique	Valeur liquidative theorique
C0 FR0007071378 ALIENOR OPTIMAL A	EUR	7,584,477.29	158.30
C1 FR0011055383 ALIENOR OPTIMAL I	EUR	1,108,975.42	1,175.63
C2 FR0011322072 ALIENOR OPTIMAL R	EUR	5,979,488.40	1,413.25

Actif theorique total en EUR : 14,672,941.11 (Sens collecte : EQU)

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 28/06/24

PORTEFEUILLE : 515005 ALIENOR OPTIMAL

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXR Devises Reuters

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : PC23 TRI AMF/TYPE INSTRUMENT/ORDRE ALPHABETIQUE , Tris : BVAL04)

COURS DES DEVICES UTILISEES

	par la valorisation		par l'inventaire		par la valorisation précédente	variation	
Cours EUR en CAD :	1.46655	cotation :	28/06/24	0.	1.4664	cotation : 27/06/24	0.01023
Cours EUR en GBP :	0.84785	cotation :	28/06/24	0.	0.84685	cotation : 27/06/24	0.11808
Cours EUR en USD :	1.07175	cotation :	28/06/24	0.	1.0712	cotation : 27/06/24	0.05134

COURS INVERSES DES DEVICES UTILISEES

	par la valorisation		par l'inventaire		par la valorisation précédente	
Cours CAD en EUR :	0.6818724216	cotation :	28/06/24	0.	0.6819421713	cotation : 27/06/24
Cours GBP en EUR :	1.1794539128	cotation :	28/06/24	0.	1.180846667	cotation : 27/06/24
Cours USD en EUR :	0.9330534173	cotation :	28/06/24	0.	0.9335324869	cotation : 27/06/24

- Poids calcule de 37.15 % (pour un seuil de 0. %)