

ATHENA – GLOBAL DYNAMIC BOND OPPORTUNITIES

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 : 89-91 rue Gabriel Péri – 92120 MONTROUGE

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 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 BUGAUD
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 : 515008 ATHENA GLOBAL DYNAMIC BOND OPPORTUNITIES 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
-------------	------------------------------	-------------------------------	------------	-------------------------------------	--------------	-----------------	--------	------------------------------	--	-------------------	------------------------------	-----------------

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	6,000.	P EUR	29.7567	M 28/06/24	30.66	4	178,540.00	183,960.00	871.41	5,420.00	0.95
-----------------------------	--------------	--------	-------	---------	------------	-------	---	------------	------------	--------	----------	------

AUTRES OBLIGATIONS & VALEURS ASSIMILEES NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE

OBLIGATIONS A TAUX FIXE NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE

DEVISE VALEUR : EUR EURO

FR001400MI10 AKUO EN 8.0 12-28	(999) 061228	100,000.	M EUR	103.506	% 28/06/24	101.25	E	103,506.01	105,894.44	4,644.44	2,388.43	0.55
FR0014000YT4 AKUO ENERGY	(EUR) 121226	300,000.	M EUR	94.3597	% 28/06/24	93.5	E	283,079.23	287,477.08	6,977.08	4,397.85	1.48
XS2784661675 CYR 5.8 04-27	(366) 020427	400,000.	M EUR	100.5733	% 28/06/24	100.5	E	402,293.01	407,784.11	5,784.11	5,491.10	2.10
FR001400KWR6 ELO 6.0 03-29	(366) 220329	200,000.	M EUR	102.2801	% 28/06/24	98.3315	4	204,560.27	200,016.42	3,353.42	-4,543.85	1.03
XS2357737910 MOBI FI 4.25 07-28	(EUR) 170728	300,000.	M EUR	80.6476	% 28/06/24	94.4265	4	241,942.71	289,194.08	5,914.58	47,251.37	1.49
FR0014000087 UBIS EN 0.878 11-27	(366) 241127	200,000.	M EUR	77.7828	% 28/06/24	86.3165	4	155,565.63	173,693.32	1,060.32	18,127.69	0.89

SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO

CUMUL (EUR)	1,390,946.86	1,464,059.45	27,733.95	73,112.59	7.54
-------------	--------------	--------------	-----------	-----------	------

OBLIGATIONS A TAUX VARIABLE, REVISABLE NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE

DEVISE VALEUR : EUR EURO

XS1002121454 STIC AK 6.5 PERP	(EUR) 311299	865,100.	M EUR	103.2828	% 28/06/24	108.7135	4	893,499.86	940,949.08	468.60	47,449.22	4.85
-------------------------------	--------------	----------	-------	----------	------------	----------	---	------------	------------	--------	-----------	------

OBLIGATIONS FIX TO FLOAT

DEVISE VALEUR : EUR EURO

XS2391779134 BRIT AM 3.0 PERP	(366) 311299	400,000.	M EUR	86.8658	% 28/06/24	94.3865	4	347,463.01	383,709.93	6,163.93	36,246.92	1.98
FR0013331949 LA POST 3.125 PERP	(366) 311299	300,000.	M EUR	93.7342	% 28/06/24	97.202	4	281,202.74	295,576.29	3,970.29	14,373.55	1.52
XS2290960520 TOTA SE 1.625 PERP	(366) 311299	400,000.	M EUR	85.7615	% 28/06/24	90.8575	4	343,046.03	366,253.77	2,823.77	23,207.74	1.89
FR001400IU83 UNIB RO 7.25 PERP	(366) 311299	200,000.	M EUR	103.1111	% 28/06/24	105.117	4	206,222.13	221,049.57	10,815.57	14,827.44	1.14
XS1799939027 VOLK IN 4.625 PERP	(366) 311299	400,000.	M EUR	91.0972	% 28/06/24	98.1675	4	364,388.80	392,923.42	253.42	28,534.62	2.02

SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO

CUMUL (EUR)	1,542,322.71	1,659,512.98	24,026.98	117,190.27	8.55
-------------	--------------	--------------	-----------	------------	------

AUTRES OBLIGATIONS (TITRES PARTICIPATIFS, ETC)

DEVISE VALEUR : EUR EURO

FR0000140014 RENAULT	(366) 311299	2,252.	P EUR	397.4197	M 28/06/24	330.	C	894,989.08	743,160.00	0.00	-151,829.08	3.83
----------------------	--------------	--------	-------	----------	------------	------	---	------------	------------	------	-------------	------

AUTRES OBLIGATIONS & VALEURS ASSIMILEES NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE

CUMUL (EUR)	4,721,758.51	4,807,681.51	52,229.53	85,923.00	24.77
-------------	--------------	--------------	-----------	-----------	-------

I-OBLIGATIONS & VALEURS ASSIMILEES

CUMUL (EUR)	4,900,298.51	4,991,641.51	53,100.94	91,343.00	25.71
-------------	--------------	--------------	-----------	-----------	-------

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 28/06/24

Devise de fixing : FXR Devises Reuters

PORTEFEUILLE : 515008 ATHENA GLOBAL DYNAMIC BOND OPPORTUNITIES 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
-------------	------------------------------	-------------------------------	------------	-----------------------------------	--------------	-----------------	--------	------------------------------	--	-------------------	------------------------------	-----------------

III - TITRES D OPC

OPCVM ET EQUIVALENTS D AUTRES ETATS MEMBRE DE L UE

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

LU0827885731	BGF China Bond D2 CN	60,000.	P CNH	103.3831	M 27/06/24	105.25	Y	805,274.23	807,064.85	0.00	1,790.62	4.16
--------------	----------------------	---------	-------	----------	------------	--------	---	------------	------------	------	----------	------

DEVISE VALEUR : EUR EURO

FR0011307065	AMU EU LIQRAT SRI DP	0.05	P EUR	770514.6	M 28/06/24	785088.0706	5	38,525.73	39,254.40	0.00	728.67	0.20
LU1163202150	BB-FIN CP BD-IE	4,000.	P EUR	105.4063	M 27/06/24	114.78	Y	421,625.33	459,120.00	0.00	37,494.67	2.37
LU0817815839	CAP-GL H10-ZEUR	18,600.	P EUR	44.4076	M 28/06/24	48.26	Y	825,980.50	897,636.00	0.00	71,655.50	4.62
LU1932489690	CARMI UC FEURC	3,100.	P EUR	124.22	M 28/06/24	140.82	5	385,082.00	436,542.00	0.00	51,460.00	2.25
LU1623763734	CPFUNEMARKDWEUA	7,000.	P EUR	136.8771	M 28/06/24	141.81	5	958,140.00	992,670.00	0.00	34,530.00	5.11
FR0010584474	EdR FIN BDS ACT I	2,575.	P EUR	195.33	M 27/06/24	203.41	5	502,974.75	523,780.75	0.00	20,806.00	2.70
FR0013535762	H20 ALLEGRO SP IC	2.9	P EUR	0.	M 05/04/24	2597.35	V	0.00	7,532.32	0.00	7,532.32	0.04
FR0010929836	H20 MODERATO I	2.	P EUR	107433.52	M 27/06/24	103253.21	5	214,867.04	206,506.42	0.00	-8,360.62	1.06
FR0013535960	H20 MULTIBONDS SP IC	3.65	P EUR	0.	M 05/04/24	1782.63	V	0.00	6,506.60	0.00	6,506.60	0.03
LU1112771255	HELIUM SELECTION A E	910.	P EUR	1622.9135	M 27/06/24	1702.973	5	1,476,851.32	1,549,705.43	0.00	72,854.11	7.98
FR0011617646	INVESTCORE BOND OP I	3.	P EUR	130450.98	M 27/06/24	133998.43	5	391,352.94	401,995.29	0.00	10,642.35	2.07
LU1165637460	IVO FIXED INC EUR I	12,000.	P EUR	124.8056	M 27/06/24	141.42	Y	1,497,667.24	1,697,040.00	0.00	199,372.76	8.74
FR0013175221	LA FRANCAISE GLOBAL	560.	P EUR	1317.1168	M 27/06/24	1342.41	Y	737,585.40	751,749.60	0.00	14,164.20	3.87
FR0010235507	LAZ FDS CDT OP PCEUR	720.	P EUR	1480.91	M 28/06/24	1445.42	5	1,066,255.20	1,040,702.40	0.00	-25,552.80	5.36
IE00BMW2TD31	LAZ GB CO REC FD A H	4,000.	P EUR	108.3853	M 28/06/24	106.0901	Y	433,541.30	424,360.40	0.00	-9,180.90	2.19
FR0013185535	LAZARD CONV GBL PC H	100.	P EUR	2297.5857	M 28/06/24	1840.47	5	229,758.57	184,047.00	0.00	-45,711.57	0.95
IE00BG1V1C27	Lazard Rathmore Alte	4,950.	P EUR	124.8738	M 27/06/24	126.5676	Y	618,125.43	626,509.62	0.00	8,384.19	3.23
LU1797810345	M&G-EMK BD-EURCIA	105,500.	P EUR	11.7474	M 28/06/24	13.1676	Y	1,239,352.35	1,389,181.80	0.00	149,829.45	7.16
LU1797812986	MG-GB FRHY-EURCIH	17,300.	P EUR	11.578	M 28/06/24	12.1112	Y	200,299.40	209,523.76	0.00	9,224.36	1.08
LU0607983383	N1 Alp 15 MA BIC	12,700.	P EUR	101.7983	M 28/06/24	87.2943	Y	1,292,839.00	1,108,637.61	0.00	-184,201.39	5.71

SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO

CUMUL (EUR) 12,530,823.50 12,953,001.40 0.00 422,177.90 66.73

IX - TRESORERIE

DETTES ET CREANCES

REGLEMENTS DIFFERES

DEVISE VALEUR : EUR EURO

RACHEUR	Rachats a payer	-393,062.4	EUR	1.	28/06/24	1.		-393,062.40	-393,062.40	0.00	0.00	-2.02
---------	-----------------	------------	-----	----	----------	----	--	-------------	-------------	------	------	-------

COUPONS ET DIVIDENDES EN ESPECES

DEVISE VALEUR : EUR EURO

XS1002121454	STIC AK 6.5 PERP	34,604.	P EUR	0.40625014	28/06/24		A	14,057.88	14,057.88	0.00	0.00	0.07
--------------	------------------	---------	-------	------------	----------	--	---	-----------	-----------	------	------	------

FRAIS DE GESTION

DEVISE VALEUR : EUR EURO

FGPVFC1EUR	Frais de Gest. Fixe	-737.69	EUR	1.	28/06/24	1.		-737.69	-737.69	0.00	0.00	0.00
FGPVFC2EUR	Frais de Gest. Fixe	-10,785.69	EUR	1.	28/06/24	1.		-10,785.69	-10,785.69	0.00	0.00	-0.06
FGPVFC4EUR	Frais de Gest. Fixe	-5,233.8	EUR	1.	28/06/24	1.		-5,233.80	-5,233.80	0.00	0.00	-0.03

SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO

CUMUL (EUR) -16,757.18 -16,757.18 0.00 0.00 -0.09

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 28/06/24

Devise de fixing : FXR Devises Reuters

PORTEFEUILLE : 515008 ATHENA GLOBAL DYNAMIC BOND OPPORTUNITIES 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
DETTES ET CREANCES												
						CUMUL (EUR)		-395,761.70	-395,761.70	0.00		0.00 -2.04
DISPONIBILITES												
AVOIRS												
DEVISE VALEUR : EUR EURO												
BQCI EUR	CACEIS Bank	1,055,543.01	EUR	1.	28/06/24	1.		1,055,543.01	1,055,543.01	0.00		0.00 5.44
IX - TRESORERIE												
						CUMUL (EUR)		659,781.31	659,781.31	0.00		0.00 3.40
PORTEFEUILLE : ATHENA GLOBAL DYNAMIC BOND OPPORTUNITIES (515008)												
						(EUR)		18,896,177.55	19,411,489.07	53,100.94		515,311.52 100.00

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 28/06/24

Devise de fixing : FXR Devises Reuters

PORTEFEUILLE : 515008 ATHENA GLOBAL DYNAMIC BOND OPPORTUNITIES VL VALIDEE

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

Portefeuille titres : 18,751,707.76 Coupons et dividendes a recevoir : 14,057.88

Frais de gestion du jour

Frais de Gest. Fixe :	373.17	EUR
Frais de Gest. Fixe :	26.35	EUR
Frais de Gest. Fixe :	187.58	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	803,536.71	797.297	1,007.82	4.139500853104			1,048.13	1,007.82
C2	FR0013166501 ATHE GLB DY BD OP BC EUR	11,381,206.03	1,113,701.	10.21	58.631436942415			10.61	10.21
C4	FR0013334489 ATHE GLB DY BD OP IC EUR	7,226,746.33	76.73	94,184.10	37.229062204481			97,951.46	94,184.10

Actif net total en EUR : 19,411,489.07

Precedente VL en date du 27/06/24 :

C1	ATHE GLB DY BD OP AC	Prec. VL :	1,008.58	(EUR)	Variation :	-0.075%
C2	ATHE GLB DY BD OP BC	Prec. VL :	10.22	(EUR)	Variation :	-0.098%
C4	ATHE GLB DY BD OP IC	Prec. VL :	94,254.14	(EUR)	Variation :	-0.074%

VL theorique

Part	Devise	Actif theorique	Valeur liquidative theorique
C1	FR0013166493 ATHE GLB DY BD OP AC EUR	803,536.71	1,007.82
C2	FR0013166501 ATHE GLB DY BD OP BC EUR	11,381,206.03	10.21
C4	FR0013334489 ATHE GLB DY BD OP IC EUR	7,226,746.33	94,184.10

Actif theorique total en EUR : 19,411,489.07 (Sens collecte : EQU)

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock adm principal au 28/06/24

Devise de fixing : FXR Devises Reuters

PORTEFEUILLE : 515008 ATHENA GLOBAL DYNAMIC BOND OPPORTUNITIES VL VALIDEE

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 CNH :	7.82465	cotation :	28/06/24	0.	7.8209	cotation :	27/06/24	0.04795

COURS INVERSES DES DEVICES UTILISEES

	par la valorisation		par l'inventaire		par la valorisation précédente		
Cours CNH en EUR :	0.1278012435	cotation :	28/06/24	0.	0.1278625222	cotation :	27/06/24