

INVESTCORE 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 : 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 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 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 : 515004 INVESTCORE BOND OPPORTUNITES

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	PRCT PLUS OU MOINS VAL ACT NET
-------------	------------------------------	-------------------------------	------------	-----------------------------------	--------------	-----------------	--------	------------------------------	--	------------------------------	--------------------------------------

I-OBLIGATIONS & VALEURS ASSIMILEES

OBLIGATIONS CONVERTIBLES NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE

OBLIGATIONS CONVERTIBLES NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE

DEVISE VALEUR : EUR EURO

XS2354329190	BASI FI 1.5 06-28	(UST) 170628	200,000.	M EUR	91.3832	% 28/06/24	90.7835	4	182,766.40	181,689.95	122.95	-1,076.45	1.49
FR0013489739	CLAR 0.875 03-27	(366) 060327	3,150.	P EUR	49.0571	M 28/06/24	49.5205	C	154,530.00	155,989.58	0.00	1,459.58	1.28
FR0014002ZE9	NEXITY 0.875 04-28	(UST) 190428	5,500.	P EUR	36.5168	M 28/06/24	33.5965	4	200,842.50	184,780.75	550.51	-16,061.75	1.52
FR00140001X1	VOLT 1.0 01-25	(366) 130125	14,500.	P EUR	29.5	M 28/06/24	30.66	4	427,750.00	444,570.00	2,105.91	16,820.00	3.65
DE000A3E4589	ZALA SE 0.05 08-25	(366) 060825	100,000.	M EUR	93.3735	% 28/06/24	95.623	4	93,373.50	95,668.22	45.22	2,294.72	0.78

SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO

CUMUL (EUR)

1,059,262.40

1,062,698.50

2,824.59

3,436.10

8.72

AUTRES OBLIGATIONS & VALEURS ASSIMILEES NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE

OBLIGATIONS A TAUX FIXE NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE

DEVISE VALEUR : EUR EURO

FR0013459435	AKUO EN 4.0 11-25	(EUR) 221125	200,000.	M EUR	104.4	% 15/01/24	95.5		208,800.00	195,888.89	4,888.89	-12,911.11	1.61
FR0013455862	APIC PR 4.0 10-29	(366) 241029	100,000.	M EUR	96.994	% 28/06/24	94.256	4	96,993.99	97,010.10	2,754.10	16.11	0.80
FR00140060J6	CLARIANE 2.25 10-28	(366) 151028	100,000.	M EUR	80.6148	% 28/06/24	77.781	4	80,614.76	79,385.51	1,604.51	-1,229.25	0.65
FR0013409265	COMP DE 5.0 03-29	(366) 270329	400,000.	M EUR	104.6761	% 28/06/24	57.5	E	363,686.70	204,394.67	4,616.67	-159,292.03	1.68
XS2784661675	CYR 5.8 04-27	(366) 020427	300,000.	M EUR	100.4318	% 28/06/24	100.5	E	301,295.48	305,838.08	4,338.08	4,542.60	2.51
XS2597671051	CYR 6.3 03-26	(366) 230326	100,000.	M EUR	107.7249	% 05/06/24	101.6735	4	107,724.87	103,416.79	1,743.29	-4,308.08	0.85
FR001400KWR6	ELO 6.0 03-29	(366) 220329	400,000.	M EUR	103.0199	% 28/06/24	98.3315	4	412,079.58	400,032.85	6,706.85	-12,046.73	3.28
FR001400QC85	ERAMET 6.5 11-29	(366) 301129	100,000.	M EUR	100.48	% 28/06/24	100.571	4	100,480.00	101,157.07	586.07	677.07	0.83
FR001400D4D6	FINA AP 7.0 10-27	(366) 061027	300,000.	M EUR	105.6384	% 28/06/24	103.2705	E	316,915.08	325,303.30	15,491.80	8,388.22	2.67
XS2360856517	HLD EUR 3.85 07-27	(999) 160727	200,000.	M EUR	100.	% 28/06/24	94.	E	200,000.00	195,528.89	7,528.89	-4,471.11	1.60
FR0012990661	HUMA PR 5.75 10-25	(366) 221025	100,000.	M EUR	102.8425	% 25/06/24	100.7105	4	102,842.49	104,700.94	3,990.44	1,858.45	0.86
FR0013367174	IPSOS 2.875 09-25	(366) 210925	200,000.	M EUR	97.407	% 28/06/24	98.302	4	194,814.05	201,081.46	4,477.46	6,267.41	1.65
FR0013433992	LA FONC 4.5 07-25	(366) 180725	200,000.	M EUR	104.2331	% 28/06/24	97.	E	208,466.18	202,606.56	8,606.56	-5,859.62	1.66
XS2357737910	MOBI FI 4.25 07-28	(EUR) 170728	200,000.	M EUR	85.7847	% 28/06/24	94.4265	4	171,569.44	192,796.06	3,943.06	21,226.62	1.58
XS2712525109	PAPREC 7.25 11-29	(EUR) 171129	100,000.	M EUR	108.3983	% 28/06/24	105.233	4	108,398.33	106,139.25	906.25	-2,259.08	0.87
FR0014004QF1	PRIAMS 4.9 07-26	(366) 260726	150,000.	M EUR	100.6668	% 28/06/24	93.234	E	151,000.14	146,719.03	6,868.03	-4,281.11	1.20
FR0011801596	RALLYE 0.0 02-32	(366) 280232	100,000.	M EUR	32.	% 28/06/24	0.03	C	32,000.00	30.00	0.00	-31,970.00	0.00
FR0013257557	RALLYE 4.371 02-32	(366) 280232	300,000.	M EUR	21.8925	% 28/06/24	0.055	E	65,677.50	165.00	0.00	-65,512.50	0.00
XS2293733825	TRAF FU 3.875 02-26	(366) 020226	350,000.	M EUR	98.3751	% 28/06/24	98.6605	4	344,312.70	350,907.21	5,595.46	6,594.51	2.88
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	1.43
XS2287912450	VERI MI 5.25 02-29	(EUR) 150229	200,000.	M EUR	99.2313	% 28/06/24	97.776	4	198,462.50	199,547.83	3,995.83	1,085.33	1.64
FR0014002KP7	VILM ET 1.375 03-28	(366) 260328	400,000.	M EUR	80.6538	% 28/06/24	87.9875	4	322,615.01	353,426.71	1,476.71	30,811.70	2.90

SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO

CUMUL (EUR)

4,244,314.43

4,039,769.52

91,179.27

-204,544.91

33.14

OBLIGATIONS FIX TO FLOAT

DEVISE VALEUR : EUR EURO

XS2684826014	BAYER 6.625 09-83	(366) 250983	300,000.	M EUR	102.111	% 28/06/24	101.295	4	306,332.99	314,202.62	10,317.62	7,869.63	2.58
XS2391779134	BRIT AM 3.0 PERP	(366) 311299	200,000.	M EUR	86.8	% 28/06/24	94.3865	4	173,600.00	191,854.97	3,081.97	18,254.97	1.57
XS2391790610	BRIT AM 3.75 PERP	(366) 311299	650,000.	M EUR	89.7556	% 28/06/24	92.197	4	583,411.49	617,861.44	18,580.94	34,449.95	5.07
FR0013367612	EDF 4.0 PERP	(366) 311299	100,000.	M EUR	100.4194	% 28/06/24	99.9865	4	100,419.40	102,959.18	2,972.68	2,539.78	0.84
FR001400EFQ6	EDF 7.5 PERP	(366) 311299	400,000.	M EUR	110.1119	% 28/06/24	107.0105	4	440,447.54	445,173.15	17,131.15	4,725.61	3.65

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 28/06/24

Devise de fixing : FXR Devises Reuters

PORTEFEUILLE : 515004 INVESTCORE BOND OPPORTUNITES

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 VAL/LIGNE	DOSSIER	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		
XS2242931603 ENI 3.375 PERP		(366) 311299	400,000.	M EUR	92.4794	% 28/06/24	92.769	4	369,917.63	380,776.82	9,700.82	10,859.19	3.12	
FR0013331949 LA POST 3.125 PERP		(366) 311299	300,000.	M EUR	95.1871	% 28/06/24	97.202	4	285,561.32	295,576.29	3,970.29	10,014.97	2.42	
FR0012206217 MACIF FIX 061049		(366) 311299	200,000.	M EUR	100.4397	% 28/06/24	99.2595	E	200,879.36	204,296.70	5,777.70	3,417.34	1.68	
XS2186001314 REPS IN 4.247 PERP		(366) 311299	400,000.	M EUR	96.9798	% 28/06/24	98.4855	4	387,919.06	403,410.72	9,468.72	15,491.66	3.31	
FR001400IU83 UNIB RO 7.25 PERP		(366) 311299	700,000.	M EUR	105.0742	% 28/06/24	105.117	4	735,519.53	773,673.51	37,854.51	38,153.98	6.35	
XS2708134023 VAR ENE 7.862 11-83		(366) 151183	200,000.	M EUR	108.6374	% 28/06/24	108.7065	4	217,274.78	223,341.72	5,928.72	6,066.94	1.83	
XS1799939027 VOLK IN 4.625 PERP		(366) 311299	500,000.	M EUR	100.0517	% 28/06/24	98.1675	4	500,258.40	491,154.28	316.78	-9,104.12	4.03	
XS2675884576 VOLK IN 7.5 PERP		(366) 311299	100,000.	M EUR	111.3156	% 28/06/24	108.292	4	111,315.57	114,439.54	6,147.54	3,123.97	0.94	
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO														
									CUMUL (EUR)	4,412,857.07	4,558,720.94	131,249.44	145,863.87	37.40
DEVISE VALEUR : NLG FLORIN NEERLANDAIS														
NL0000120889 AEGON 0.496% PERP		(EUR) 311299	480,000.	M NLG	58.9271	% 27/06/24	72.5575	4	161,424.31	158,394.88	354.12	-3,029.43	1.30	
AUTRES OBLIGATIONS (TITRES PARTICIPATIFS, ETC)														
DEVISE VALEUR : EUR EURO														
FR0000140063 BNP TPA 84 TR.1-2		(366) 311299	850.	P EUR	140.	M 28/06/24	131.	E	119,000.00	111,350.00	2,800.34	-7,650.00	0.91	
FR0000140014 RENAULT		(366) 311299	3,340.	P EUR	384.4045	M 28/06/24	330.	C	1,283,911.11	1,102,200.00	0.00	-181,711.11	9.04	
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO														
									CUMUL (EUR)	1,402,911.11	1,213,550.00	2,800.34	-189,361.11	9.96
AUTRES OBLIGATIONS & VALEURS ASSIMILEES NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE														
									CUMUL (EUR)	10,221,506.92	9,970,435.34	225,583.17	-251,071.58	81.80
I - OBLIGATIONS & VALEURS ASSIMILEES														
									CUMUL (EUR)	11,280,769.32	11,033,133.84	228,407.76	-247,635.48	90.52
III - TITRES D OPC														
OPCVM ET EQUIVALENTS D AUTRES ETATS MEMBRE DE L UE														
DEVISE VALEUR : EUR EURO														
FR0000293714 OSTRUM SRI CAS PL RC			17.	P EUR	42902.2318	M 28/06/24	42986.01	Y	729,337.94	730,762.17	0.00	1,424.23	6.00	
IX - TRESORERIE														
DETTES ET CREANCES														
REGLEMENTS DIFFERES														
DEVISE VALEUR : EUR EURO														
RACHEUR	Rachats a payer		-4,907.06	EUR	1.	28/06/24	1.		-4,907.06	-4,907.06	0.00	0.00	-0.04	
SOUSEUR	Souscriptions/payer		7,061.04	EUR	1.	28/06/24	1.		7,061.04	7,061.04	0.00	0.00	0.06	
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO														
									CUMUL (EUR)	2,153.98	2,153.98	0.00	0.00	0.02

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 28/06/24

Devise de fixing : FXR Devises Reuters

PORTEFEUILLE : 515004 INVESTCORE BOND OPPORTUNITES

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			
APPELS DE MARGE																					
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			
FRAIS DE GESTION																					
DEVISE VALEUR : EUR EURO																					
FGPVFC	EUR		Frais de Gest. Fixe					-7,540.54	EUR	1.	28/06/24	1.		-7,540.54	-7,540.54	0.00	0.00	-0.06			
FGPVFC	EUR		Frais de Gest. Fixe					-2,246.53	EUR	1.	28/06/24	1.		-2,246.53	-2,246.53	0.00	0.00	-0.02			
FGPVFD	EUR		Frais de Gest. Fixe					-134.54	EUR	1.	28/06/24	1.		-134.54	-134.54	0.00	0.00	0.00			
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO																					
														CUMUL (EUR)			-9,921.61	-9,921.61	0.00	0.00	-0.08
DETTES ET CREANCES																					
														CUMUL (EUR)			-7,767.46	-7,767.46	0.00	0.00	-0.06
DISPONIBILITES																					
AVOIRS																					
DEVISE VALEUR : EUR EURO																					
BQCI	EUR		CACEIS Bank					431,453.97	EUR	1.	28/06/24	1.		431,453.97	431,453.97	0.00	0.00	3.54			
DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US																					
BQCI	USD		CACEIS Bank					1,470.24	USD	0.9244137	28/06/24	0.93305342		1,359.11	1,371.81	0.00	12.70	0.01			
AVOIRS																					
														CUMUL (EUR)			432,813.08	432,825.78	0.00	12.70	3.55
IX - TRESORERIE																					
														CUMUL (EUR)			425,045.62	425,058.32	0.00	12.70	3.49
PORTEFEUILLE : INVESTCORE BOND OPPORTUNITES (515004)																					
														(EUR)			12,435,152.88	12,188,954.33	228,407.76	-246,198.55	100.00

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 28/06/24

PORTEFEUILLE : 515004 INVESTCORE BOND OPPORTUNITES

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 : 11,763,896.01

Frais de gestion du jour

Frais de Gest. Fixe :	269.71	EUR
Frais de Gest. Fixe :	84.9	EUR
Frais de Gest. Fixe :	4.8	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	8,583,575.99	65,647.46252	130.75	70.421074455667			135.98	130.75
C1 FR0011617646	INVESTCORE BOND OP I EUR	3,452,652.83	25.765	134,005.54	28.325940300288			134,005.54	134,005.54
DO FR0011558329	INVESTCORE BOND OP D EUR	152,725.51	1,664.	91.78	1.252985244045			95.45	91.78

Actif net total en EUR : 12,188,954.33

Precedente VL en date du 27/06/24 :

CO	INVESTCORE BOND OP C	Prec. VL :	130.74	(EUR)	Variation :	+0.008%
C1	INVESTCORE BOND OP I	Prec. VL :	133,998.43	(EUR)	Variation :	+0.005%
DO	INVESTCORE BOND OP D	Prec. VL :	91.77	(EUR)	Variation :	+0.011%

VL theorique

Part	Devise	Actif theorique	Valeur liquidative theorique
CO FR0011554294	INVESTCORE BOND OP C EUR	8,583,575.99	130.75
C1 FR0011617646	INVESTCORE BOND OP I EUR	3,452,652.83	134,005.54
DO FR0011558329	INVESTCORE BOND OP D EUR	152,725.51	91.78

Actif theorique total en EUR : 12,188,954.33 (Sens collecte : EQU)

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 28/06/24

Devise de fixing : FXR Devises Reuters

PORTEFEUILLE : 515004 INVESTCORE BOND OPPORTUNITES

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 NLG :	2.20371	cotation :	01/01/20	0.	2.20371	cotation :	01/01/20	0.
Cours EUR en USD :	1.07175	cotation :	28/06/24	0.	1.0712	cotation :	27/06/24	0.05134

COURS INVERSEES DES DEVICES UTILISEES

	par la valorisation		par l'inventaire		par la valorisation précédente		
Cours NLG en EUR :	0.453780216	cotation :	01/01/20	0.	0.453780216	cotation :	01/01/20
Cours USD en EUR :	0.9330534173	cotation :	28/06/24	0.	0.9335324869	cotation :	27/06/24