

# ALLIANZ EURO HIGH YIELD

Document d'information périodique

30.06.2023

## État du patrimoine

Éléments de l'état du patrimoine	Devise de comptabilité de l'OPC : EUR	Montant à l'arrêté périodique
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L.214-20 (OPCVM) / 1° du I de l'article L.214-24-55 (FIVG)* du code monétaire et financier		535 004 442,18
b) Avoirs bancaires		3 078 227,24
c) Autres actifs détenus par l'OPC		20 319 615,59
<b>d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)</b>		<b>558 402 285,01</b>
e) Passif		-7 411 751,43
<b>f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net OPC)</b>		<b>550 990 533,58</b>

\* Les OPC sont les anciens OPCVM non coordonnés devenus des Fonds d'investissement alternatifs (OPC) et désignés dans les textes sous la terminologie de «Fonds d'Investissement à Vocation Générale». Les informations figurant dans ce document s'appliquent également à d'autres OPC (Fonds professionnels à vocation générale, Fonds professionnels spécialisés, Fonds de Fonds alternatifs), sous réserve de modifications éventuelles, lors de la prochaine publication des Instructions AMF par véhicule, modifiées dans le cadre de la transposition de la Directive AIFM.

## Nombre de parts ou actions en circulation

### et valeur nette d'inventaire par part ou action

Parts ou actions	Type de part ou actions	Actif net par part ou action	Nombre de parts ou actions en circulation	Valeur liquidative
ALLIANZ EURO HIGH YIELD	C1	112 054 863,53	353 915,00	316,61
ALLIANZ EURO HIGH YIELD	C2	25 590 998,05	246 937,00	103,63
ALLIANZ EURO HIGH YIELD	D1	2 947 776,06	27 562,00	106,95
ALLIANZ EURO HIGH YIELD	D2	172 280 231,96	73 533,00	2 342,90
ALLIANZ EURO HIGH YIELD	D3	236 512 955,90	250 497,00	944,17
ALLIANZ EURO HIGH YIELD	D4	1 603 708,08	1 499,00	1 069,91

## Portefeuille titres

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
a) Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1° du code monétaire et financier. <i>(Article R. 214-11-I- 1° (OPCVM) / Article R.214-32-18-I-1° (FIVG) du code monétaire et financier)</i>	0,00	0,00
b) Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen. <i>(Article R. 214-11-I- 2° (OPCVM) / Article R.214-32-18-I-2° (FIVG) du code monétaire et financier)</i>	0,00	0,00
c) Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'OPCVM / du fonds d'investissement à vocation générale. <i>(Article R. 214-11-I- 3° (OPCVM) / Article R.214-32-18-I-3° (FIVG) du code monétaire et financier)</i>	97,10	95,81
d) Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier. <i>(Article R. 214-11-I- 4° (OPCVM) / Article R.214-32-18-I-4° (FIVG) du code monétaire et financier)</i>	0,00	0,00
e) Les autres actifs : il s'agit des actifs mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier ou mentionnés aux I et II de l'article R.214-32-19. <i>(Articles R. 214-11-II (OPCVM) et R.214-32-19-I et II (FIVG) du code monétaire et financier)</i>	0,00	0,00

## Répartition des actifs du 1°, 2°, 3° et 4° de l'article R. 214-11-I (OPCVM) ou de l'article R. 214-32-18-I (FIVG) du code monétaire et financier, par devise

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
			Actif net	Total des actifs
LORCA TELECOM BONDCO SR SECURED REGS 09/27 4	EUR	6 671 625,92	1,21	1,12
ZIGGO BOND CO BV COMPANY GUAR REGS 02/30 3.375	EUR	6 374 687,18	1,16	1,14
TELEFONICA EUROPE BV COMPANY GUAR REGS 12/99 VAR	EUR	5 547 684,05	1,01	0,99
TELEFONICA EUROPE BV COMPANY GUAR REGS VAR	EUR	5 453 910,86	0,99	0,98
TEVA PHARM FNC NL II COMPANY GUAR 01/25 6	EUR	5 263 341,63	0,96	0,94
TELENET FINANCE LUX NOTE SR SECURED REGS 03/28 3.5	EUR	5 089 004,09	0,92	0,91
ENERGIAS DE PORTUGAL SA JR SUBORDINA REGS 04/79 VAR	EUR	4 915 637,86	0,89	0,88
FORD MOTOR CREDIT CO LLC SR UNSECURED 07/24 1.744	EUR	4 628 381,34	0,84	0,83
ILIAD HOLDING SAS SR SECURED REGS 10/26 5.125	EUR	4 551 562,65	0,83	0,82
RENK AG FRANKFURT SR SECURED REGS 07/25 5.75	EUR	4 402 503,87	0,80	0,79
IQVIA INC COMPANY GUAR REGS 06/28 2.875	EUR	4 114 233,58	0,75	0,74
TENNET HOLDING BV JR SUBORDINA REGS 12/99 VAR	EUR	4 072 208,81	0,74	0,73
STICHTING AOS JR SUBORDINA REGS 07/49 VAR	EUR	4 056 000,00	0,74	0,73
ELECTRICITE DE FRANCE SA JR SUBORDINA REGS 12/99 VAR	EUR	4 012 532,83	0,73	0,72
FAURECIA SR UNSECURED REGS 06/26 7.25	EUR	3 968 857,41	0,72	0,71
PETROLEOS MEXICANOS COMPANY GUAR REGS 02/28 4.875	EUR	3 935 578,18	0,71	0,70
REPSOL INTL FINANCE COMPANY GUAR REGS 03/75 VAREUR	EUR	3 932 213,67	0,71	0,70
ILIAD SR UNSECURED REGS 02/24 0.75	EUR	3 919 297,82	0,71	0,70
SILGAN HOLDINGS INC COMPANY GUAR 03/25 3.25	EUR	3 915 958,02	0,71	0,70
TEREOS FINANCE GROUPE I COMPANY GUAR REGS 04/28 7.25	EUR	3 824 508,27	0,69	0,68
PETROLEOS MEXICANOS COMPANY GUAR REGS 2.75% 21/04/2027	EUR	3 757 375,09	0,68	0,67
CHROME BIDCO SASU SR SECURED REGS 05/28 3.5	EUR	3 724 756,44	0,68	0,67
TELECOM ITALIA SPA SR UNSECURED REGS 01/26 2.875	EUR	3 698 931,75	0,67	0,66
TMNL HOLD IV BV SR SECURED REGS 01/29 3.75	EUR	3 694 591,00	0,67	0,66
TELEFONICA EUROPE BV COMPANY GUAR REGS 03/49 VAR	EUR	3 669 166,86	0,67	0,66

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
			Actif net	Total des actifs
ELECTRICITE DE FRANCE SA JR SUBORDINA REGS 12/99 VAR	EUR	3 668 228,14	0,67	0,66
CELLNEX FINANCE CO SA COMPANY GUAR REGS 11/26 0.75	EUR	3 644 848,65	0,66	0,65
TELECOM ITALIA SPA SR UNSECURED REGS 02/28 6.875	EUR	3 547 017,02	0,64	0,64
ACCOR SA JR SUBORDINA REGS VAR	EUR	3 486 270,93	0,63	0,62
SPCM SA SR UNSECURED REGS 02/26 2	EUR	3 461 795,83	0,63	0,62
VALLOUREC SA SR UNSECURED REGS 06/26 8.5	EUR	3 315 728,58	0,60	0,59
ARENA LUX FIN SARL SR SECURED REGS 02/28 1.875	EUR	3 292 565,36	0,60	0,59
RENAULT SA SR UNSECURED REGS 05/26 2.375	EUR	3 253 877,30	0,59	0,58
TEVA PHARM FNC NL 09/29 7.375	EUR	3 235 904,09	0,59	0,58
LEASEPLAN CORPORATION NV JR SUBORDINA REGS 12/99 VAR	EUR	3 215 666,59	0,58	0,58
NATURGY FINANCE BV COMPANY GUAR REGS 3.375% 31/12/2049	EUR	3 144 609,70	0,57	0,56
ZF EUROPE FINANCE BV COMPANY GUAR REGS 02/26 2	EUR	3 125 661,08	0,57	0,56
TELECOM ITALIA SPA SR UNSECURED REGS 04/24 4	EUR	3 090 167,20	0,56	0,55
BANCO BPM SPA SR UNSECURED REGS 02/25 1.625	EUR	3 083 593,48	0,56	0,55
FORD MOTOR CREDIT CO LLC SR UNSECURED 09/25 3.25EUR		3 061 187,38	0,56	0,55
CAB SR SECURED REGS 02/28 3.375	EUR	3 035 410,99	0,55	0,54
INEOS FINANCE PLC SR SECURED REGS 05/28 6.625	EUR	3 032 725,00	0,55	0,54
ABERTIS FINANCE BV COMPANY GUAR REGS 12/99 VAR	EUR	3 011 697,21	0,55	0,54
EIRCOM FINANCE DAC SR SECURED REGS 05/26 3.5	EUR	3 011 072,92	0,55	0,54
FORD MOTOR CREDIT CO LLC SR UNSECURED 4.867% 03/08/2027	EUR	3 004 176,26	0,55	0,54
ALLWYN INTERNATIONAL AS SR SECURED REGS 02/27 3.875	EUR	2 965 915,10	0,54	0,53
BANCO DE SABADELL SA SR UNSECURED REGS 05/24 1.75	EUR	2 935 643,64	0,53	0,53
ENERGIAS DE PORTUGAL SA JR SUBORDINA REGS 04/83 VAR	EUR	2 915 466,13	0,53	0,52
ORGANON CO/ORG SR SECURED REGS 04/28 2.875	EUR	2 889 078,76	0,52	0,52
PHOENIX PIB DUTCH FINANC COMPANY GUAR REGS 08/25 2.375	EUR	2 836 377,21	0,51	0,51
BANCA MONTE DEI PASCHI S SR UNSECURED REGS 6.75% 02/03/2026	EUR	2 826 737,22	0,51	0,51

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
			Actif net	Total des actifs
NEXI SPA SR UNSECURED REGS 04/26 1.625	EUR	2 795 399,81	0,51	0,50
PLT VII FINANCE SARL SR SECURED REGS 01/26 4.625	EUR	2 786 649,62	0,51	0,50
KAPLA HOLDING SAS SR SECURED REGS 12/26 3.375	EUR	2 784 712,07	0,51	0,50
ELECTRICITE DE FRANCE SA JR SUBORDINA REGS 12/99 VAR	EUR	2 711 347,71	0,49	0,49
DERICHEBOURG SR UNSECURED REGS 07/28 2.25	EUR	2 672 448,89	0,49	0,48
ADEVINTA ASA SR SECURED REGS 11/25 2.625	EUR	2 603 270,93	0,47	0,47
BANCO BILBAO VIZCAYA ARG JR SUBORDINA REGS VAR	EUR	2 594 746,12	0,47	0,46
MATTERHORN TELECOM SA SR SECURED REGS 11/27 4	EUR	2 587 314,49	0,47	0,46
CIRSA FINANCE INTER SR SECURED REGS 03/27 4.5	EUR	2 562 572,93	0,47	0,46
ELIS SA SR UNSECURED REGS 04/24 1.75	EUR	2 559 548,14	0,46	0,46
RCI BANQUE SA SUBORDINATED REGS 02/30 VAR	EUR	2 554 507,59	0,46	0,46
TECHEM VERWALTUNGSGESELL SR SECURED REGS 07/25 2	EUR	2 547 589,93	0,46	0,46
LOXAM SAS SR SUBORDINA REGS 04/27 4.5	EUR	2 515 882,88	0,46	0,45
GRIFOLS ESCROW ISSUER SR UNSECURED REGS 10/28 3.875	EUR	2 471 907,24	0,45	0,44
CELLNEX FINANCE CO SA COMPANY GUAR REGS 04/26 2.25	EUR	2 452 813,89	0,45	0,44
FIBER BIDCO SPA SR SECURED REGS 10/27 11	EUR	2 419 802,05	0,44	0,43
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA JR SUBORDINA REGS 12/99 VAR	EUR	2 414 732,71	0,44	0,43
TELECOM ITALIA SPA SR UNSECURED REGS 01/29 1.625	EUR	2 409 743,56	0,44	0,43
DEUTSCHE LUFTHANSA AG SR UNSECURED REGS 05/27 2.875	EUR	2 406 970,91	0,44	0,43
VERISURE HOLDING AB SR SECURED REGS 07/26 3.875	EUR	2 397 662,68	0,44	0,43
OI EUROPEAN GROUP BV SR UNSECURED REGS 05/28 6.25	EUR	2 368 998,93	0,43	0,42
RENAULT SA SR UNSECURED REGS 06/25 1.25	EUR	2 345 801,83	0,43	0,42
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL SR SECURED REGS 05/30 7.5	EUR	2 341 884,77	0,43	0,42
LOTTOMATICA SPA/ROMA SR SECURED REGS 06/28 7.125	EUR	2 323 035,41	0,42	0,42
TRIVIUM PACKAGING FIN SR SECURED REGS 08/26 3.75	EUR	2 306 854,01	0,42	0,41
ZF EUROPE FINANCE BV COMPANY GUAR REGS 10/23 1.25	EUR	2 297 978,37	0,42	0,41

Titres	Devises	En montant (EUR)	Pourcentage	
			Actif net	Total des actifs
GRUENENTHAL GMBH SR SECURED REGS 05/30 6.75	EUR	2 278 565,96	0,41	0,41
GOLDSTORY SAS SR SECURED REGS 03/26 5.375	EUR	2 266 169,95	0,41	0,41
SOFTBANK GROUP CORP SR UNSECURED REGS 04/28 5	EUR	2 261 323,97	0,41	0,40
AIB GROUP PLC SUBORDINATED REGS 11/29 VAR	EUR	2 237 857,20	0,41	0,40
FORVIA SR UNSECURED REGS 06/28 3.75	EUR	2 226 914,92	0,40	0,40
INTESA SANPAOLO SPA SUBORDINATED REGS 6.625% 13/09/2023	EUR	2 219 950,56	0,40	0,40
ICCREA BANCA SPA SUBORDINATED REGS 01/32 VAR	EUR	2 218 927,44	0,40	0,40
CELLNEX FINANCE CO SA COMPANY GUAR REGS 02/33 2EUR		2 201 035,59	0,40	0,39
LOXAM SAS SR SECURED REGS 01/25 3.25	EUR	2 181 837,16	0,40	0,39
PPF TELECOM GROUP BV SR UNSECURED REGS 05/24 3.5	EUR	2 162 041,24	0,39	0,39
BANCO BPM SPA SUBORDINATED REGS 09/30 VAR	EUR	2 145 879,51	0,39	0,38
ENERGIAS DE PORTUGAL SA JR SUBORDINA REGS 03/82 VAR	EUR	2 143 649,41	0,39	0,38
MATTERHORN TELECOM SA SR SECURED REGS 09/26 3.125	EUR	2 122 837,89	0,39	0,38
ATLANTIA SPA SR UNSECURED REGS 02/25 1.625	EUR	2 117 645,43	0,38	0,38
VOLKSBANK WIEN AG 7.75% 31/12/2049	EUR	2 107 884,66	0,38	0,38
IQVIA INC COMPANY GUAR REGS 01/28 2.25	EUR	2 102 195,56	0,38	0,38
SILGAN HOLDINGS INC COMPANY GUAR 06/28 2.25	EUR	2 097 325,20	0,38	0,38
ALPHA BANK SA SR UNSECURED REGS 06/29 VAR	EUR	2 093 206,06	0,38	0,37
ZF FINANCE GMBH COMPANY GUAR REGS 05/27 2.75	EUR	2 061 087,88	0,37	0,37
UPC HOLDING BV SR SECURED REGS 06/29 3.875	EUR	2 052 145,26	0,37	0,37
NOMAD FOODS BONDSCO PLC SR SECURED REGS 06/28 2.5	EUR	2 050 579,98	0,37	0,37
DEUTSCHE LUFTHANSA AG SR UNSECURED REGS 02/28 3.75	EUR	2 015 529,14	0,37	0,36
CAIXABANK SA JR SUBORDINA REGS 12/99 VAR	EUR	2 004 864,76	0,36	0,36
AIB GROUP PLC SUBORDINATED REGS 05/31 VAR	EUR	2 002 998,40	0,36	0,36
VODAFONE GROUP PLC JR SUBORDINA REGS 08/80 VAR	EUR	2 000 233,07	0,36	0,36
LOTTOMATICA SPA/ROMA SR SECURED REGS 07/25 6.25	EUR	1 987 430,74	0,36	0,36
ALTICE FRANCE SA SR SECURED REGS 02/27 5.875	EUR	1 977 340,48	0,36	0,35
GRUPO ANTOLIN IRAUSA SA SR SECURED REGS 04/28 3.5	EUR	1 959 064,91	0,36	0,35

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
			Actif net	Total des actifs
RENAULT SA SR UNSECURED REGS 04/24 1	EUR	1 948 287,05	0,35	0,35
ZF FINANCE GMBH COMPANY GUAR REGS 09/25 3	EUR	1 946 358,10	0,35	0,35
FORVIA SR UNSECURED REGS 06/27 2.375	EUR	1 945 153,15	0,35	0,35
WINTERSHALL DEA FIN 2BV COMPANY GUAR REGS 12/99 VAR	EUR	1 927 611,99	0,35	0,35
ELECTRICITE DE FRANCE SA JR SUBORDINA REGS 12/29 VAR	EUR	1 910 050,71	0,35	0,34
UNICREDIT SPA SUBORDINATED REGS 01/32 VAR	EUR	1 908 359,41	0,35	0,34
ELECTRICITE DE FRANCE SA JR SUBORDINA REGS 12/99 VAR	EUR	1 905 127,07	0,35	0,34
PLAYTECH PLC SR SECURED REGS 06/28 5.875	EUR	1 899 931,70	0,34	0,34
BANCO BPM SPA SR UNSECURED REGS 06/28 VAR	EUR	1 895 174,74	0,34	0,34
CLARIOS GLOBAL LP/US FIN SR SECURED REGS 05/26 4.375	EUR	1 876 328,73	0,34	0,34
VERISURE HOLDING AB SR SECURED REGS 02/28 7.125	EUR	1 864 411,50	0,34	0,33
BANCO DE SABADELL SA SUBORDINATED REGS 12/28 VAR	EUR	1 853 720,27	0,34	0,33
ILIAD HOLDING SAS SR SECURED REGS 10/28 5.625	EUR	1 833 581,84	0,33	0,33
CROWN EURO HOLDINGS SA COMPANY GUAR REGS 5% 15/05/2028	EUR	1 830 567,58	0,33	0,33
SECHE ENVIRONNEMENT SA SR UNSECURED REGS 11/28 2.25	EUR	1 824 938,58	0,33	0,33
VODAFONE GROUP PLC SUBORDINATED REGS 08/84 VAR	EUR	1 821 088,22	0,33	0,33
VIRGIN MEDIA FINANCE PLC COMPANY GUAR REGS 07/30 3.75	EUR	1 815 963,23	0,33	0,33
VALEO SA SR UNSECURED REGS 05/27 5.375	EUR	1 810 666,34	0,33	0,32
SOFTBANK GROUP CORP SR UNSECURED REGS 09/29 4	EUR	1 790 529,23	0,32	0,32
ILIAD SA SR UNSECURED REGS 5.625% 15/02/2030	EUR	1 784 314,50	0,32	0,32
NOVO BANCO SA SUBORDINATED REGS 12/33 VAR	EUR	1 770 441,85	0,32	0,32
SAIPEM FINANCE INTL BV COMPANY GUAR REGS 07/26 3.375	EUR	1 766 019,56	0,32	0,32
MONITCHEM HOLDCO 3 S.A 8.75% 01/05/2028	EUR	1 759 980,37	0,32	0,32
TEVA PHARM FNC NL II COMPANY GUAR REGS 03/27 1.875	EUR	1 759 092,09	0,32	0,32
NATIONAL BANK GREECE SA SR UNSECURED REGS 7.25% 22/11/2027	EUR	1 740 898,80	0,32	0,31



Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
			Actif net	Total des actifs
TELECOM ITALIA SPA SR UNSECURED REGS 07/23 2.5	EUR	1 738 990,52	0,32	0,31
NATIONAL BANK GREECE SA SUBORDINATED REGS 07/29 VAR	EUR	1 735 108,35	0,31	0,31
ALLWYN ENTERTAINMENT FIN SR SECURED REGS 7.25% 30/04/2030	EUR	1 700 716,82	0,31	0,30
ALTICE FRANCE SA SR SECURED REGS 01/25 2.5	EUR	1 681 405,58	0,31	0,30
UNICAJA BANCO SA SUBORDINATED REGS 11/29 VAR	EUR	1 667 010,49	0,30	0,30
VODAFONE GROUP PLC JR SUBORDINA REGS 08/80 VAR	EUR	1 665 727,63	0,30	0,30
PPF TELECOM GROUP BV SR UNSECURED REGS 03/26 3.125	EUR	1 633 609,68	0,30	0,29
COMMERZBANK AG SUBORDINATED REGS 12/30 VAR	EUR	1 633 542,56	0,30	0,29
VERISURE HOLDING AB SR SECURED REGS 02/27 3.25	EUR	1 627 598,90	0,30	0,29
JAGUAR LAND ROVER AUTOMO COMPANY GUAR REGS 11/24 5.875	EUR	1 618 577,16	0,29	0,29
AFFLELOU SAS SR SECURED REGS 05/26 4.25	EUR	1 591 366,26	0,29	0,28
BANCO DE SABADELL SA SUBORDINATED REGS 01/30 VAR	EUR	1 573 458,43	0,29	0,28
BERTELSMANN SE CO KGAA JR SUBORDINA REGS 04/75 VAR	EUR	1 569 263,79	0,28	0,28
SOFTBANK GROUP CORP SR UNSECURED REGS 07/24 2.125	EUR	1 567 117,19	0,28	0,28
GRUENENTHAL GMBH SR SECURED REGS 11/26 3.625	EUR	1 564 233,91	0,28	0,28
PETROLEOS MEXICANOS COMPANY GUAR REGS 02/29 4.75	EUR	1 562 405,59	0,28	0,28
CITYCON TREASURY BV COMPANY GUAR REGS 03/28 1.625	EUR	1 543 489,24	0,28	0,28
ALTICE FINANCING SA SR SECURED REGS 08/29 4.25	EUR	1 533 896,76	0,28	0,27
DEUTSCHE LUFTHANSA AG SR UNSECURED REGS 05/26 3	EUR	1 527 647,71	0,28	0,27
VODAFONE GROUP PLC JR SUBORDINA REGS 4.20% 03/10/2078	EUR	1 517 240,43	0,28	0,27
ATLANTIA SPA 1.875% 13/07/2027	EUR	1 492 941,24	0,27	0,27
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL SR SECURED REGS 02/27 3.5	EUR	1 478 235,50	0,27	0,26
RCS RDS SA SR SECURED REGS 02/25 2.5	EUR	1 449 037,98	0,26	0,26
BANCA MONTE DEI PASCHI S SUBORDINATED REGS 8% 22/01/2030	EUR	1 448 756,68	0,26	0,26

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
			Actif net	Total des actifs
BANCO COMERC PORTUGUES SUBORDINATED REGS 05/32 VAR	EUR	1 441 349,10	0,26	0,26
REPSOL INTL FINANCE COMPANY GUAR REGS 12/99 VAR	EUR	1 435 879,41	0,26	0,26
ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA SR SECURED REGS 08/26 2.125	EUR	1 427 276,26	0,26	0,26
TELECOM ITALIA SPA SR UNSECURED REGS 04/25 2.75	EUR	1 427 081,59	0,26	0,26
INTL CONSOLIDATED AIRLIN SR UNSECURED REGS 03/29 3.75	EUR	1 416 267,78	0,26	0,25
AVANTOR FUNDING INC SR SECURED REGS 11/25 2.625	EUR	1 399 867,19	0,25	0,25
BPER BANCA SR UNSECURED REGS 02/28 VAR	EUR	1 398 313,34	0,25	0,25
CROWN EURO HOLDINGS SA COMPANY GUAR REGS 09/24 2.625	EUR	1 382 172,10	0,25	0,25
KONINKLIJKA FRIESLAND SUBORDINATED REGS 12/99 VAR	EUR	1 381 213,10	0,25	0,25
CIRSA FINANCE INTER SR SECURED REGS 11/27 10.375	EUR	1 381 164,85	0,25	0,25
CONSOLIDATED ENERGY FIN COMPANY GUAR REGS 10/28 5	EUR	1 372 000,04	0,25	0,25
MOBILUX FINANCE SR SECURED REGS 07/28 4.25	EUR	1 369 175,33	0,25	0,25
ATOS SE SR UNSECURED REGS 2.5% 07/11/2028	EUR	1 361 626,85	0,25	0,24
BELDEN INC COMPANY GUAR REGS 07/27 3.375	EUR	1 331 225,63	0,24	0,24
CELLNEX TELECOM SA SR UNSECURED REGS 04/27 1	EUR	1 319 046,27	0,24	0,24
UNICREDIT SPA SUBORDINATED REGS 02/29 VAR	EUR	1 316 887,21	0,24	0,24
INTERNATIONAL GAME TECH SR SECURED REGS 06/26 3.5	EUR	1 313 929,71	0,24	0,24
BANCO DE CREDITO SOCIAL SR UNSECURED REGS 03/28 VAR	EUR	1 313 918,02	0,24	0,24
CELLNEX TELECOM SA SR UNSECURED REGS 10/30 1.75	EUR	1 312 856,61	0,24	0,24
ENERGIZER GAMMA ACQ BV COMPANY GUAR REGS 06/29 3.5	EUR	1 297 077,58	0,24	0,23
FORD MOTOR CREDIT CO LLC SR UNSECURED 11/25 2.33	EUR	1 287 888,62	0,23	0,23
WMG ACQUISITION CORP SR SECURED REGS 2.25% 15/08/2031	EUR	1 286 906,72	0,23	0,23
ELM FOR FIRMENICH INTERN SUBORDINATED REGS 12/99 VAR	EUR	1 286 693,56	0,23	0,23
CROWN EURO HOLDINGS SA COMPANY GUAR REGS 05/25 3.375	EUR	1 281 763,41	0,23	0,23

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
			Actif net	Total des actifs
TELEFONICA EUROPE BV COMPANY GUAR REGS 7.125% 31/12/2049	EUR	1 280 589,27	0,23	0,23
WINTERSHALL DEA FIN 2BV COMPANY GUAR REGS 12/99 VAR	EUR	1 278 360,87	0,23	0,23
GRIFOLS SA SR SECURED REGS 11/27 2.25	EUR	1 274 494,06	0,23	0,23
RENAULT SA SR UNSECURED REGS 06/27 2.5	EUR	1 270 654,69	0,23	0,23
PAPREC HOLDING S SR SECURED REGS 07/28 3.5	EUR	1 261 878,15	0,23	0,23
UNICREDIT SPA SUBORDINATED REGS 09/29 VAR	EUR	1 249 078,15	0,23	0,22
CITYCON OYJ JR SUBORDINA REGS VAR	EUR	1 247 140,88	0,23	0,22
ILIAD SA SR UNSECURED REGS 04/25 1.875	EUR	1 237 595,67	0,22	0,22
IPD 3 BV SR SECURED REGS 06/28 8	EUR	1 231 479,70	0,22	0,22
BANCO BPM SPA SR UNSECURED REGS 01/27 4.875	EUR	1 218 396,35	0,22	0,22
ICCREA BANCA SPA SR UNSECURED REGS 01/28 VAR	EUR	1 216 298,96	0,22	0,22
PETROLEOS MEXICANOS COMPANY GUAR REGS 08/23 VAR	EUR	1 204 859,96	0,22	0,22
CELLNEX TELECOM SA SR UNSECURED REGS 01/24 2.375	EUR	1 200 435,45	0,22	0,21
LOTTOMATICA SPA/ROMA SR SECURED REGS 07/25 5.125	EUR	1 192 781,99	0,22	0,21
SOLVAY FINANCE COMPANY GUAR REGS 11/49 VAR	EUR	1 190 916,37	0,22	0,21
BANCO SANTANDER SA JR SUBORDINA REGS 4.375% 31/12/2049	EUR	1 188 548,03	0,22	0,21
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA JR SUBORDINA REGS 12/99 VAR	EUR	1 184 857,12	0,22	0,21
VOLVO CAR AB COMPANY GUAR REGS 04/24 2.125	EUR	1 183 766,75	0,21	0,21
DEUTSCHE LUFTHANSA AG SR UNSECURED REGS 02/25 2.875	EUR	1 177 779,00	0,21	0,21
SAIPEM FINANCE INTL BV COMPANY GUAR REGS 01/25 2.625	EUR	1 176 391,64	0,21	0,21
AKELIUS RESIDENTIAL AB JR SUBORDINA REGS 10/78 VAR	EUR	1 155 845,93	0,21	0,21
TK ELEVATOR MIDCO GMBH SR SECURED REGS 07/27 4.375	EUR	1 147 144,12	0,21	0,21
ALTICE FINANCING SA SR SECURED REGS 01/28 3	EUR	1 145 034,31	0,21	0,21
TEVA PHARM FNC NL II COMPANY GUAR REGS 10/28 1.625	EUR	1 143 428,31	0,21	0,20
ATLAS LUXCO 4 / ALL UNI SR SECURED REGS 06/28 3.625	EUR	1 126 376,74	0,20	0,20

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
			Actif net	Total des actifs
ARDAGH METAL PACKAGING SR UNSECURED REGS 09/29 3	EUR	1 125 405,50	0,20	0,20
INTERNATIONAL GAME TECH SR SECURED REGS 07/24 3.5	EUR	1 123 646,12	0,20	0,20
NGG FINANCE PLC COMPANY GUAR REGS 2.125% 05/09/2082	EUR	1 102 153,99	0,20	0,20
VERISURE HOLDING AB SR SECURED REGS 10/27 9.25	EUR	1 086 633,66	0,20	0,19
LOTTOMATICA SPA/ROMA SR SECURED REGS 09/27 9.75	EUR	1 071 701,21	0,19	0,19
INPOST SA COMPANY GUAR REGS 07/27 2.25	EUR	1 061 030,16	0,19	0,19
KONINKLIJKE KPN NV SUBORDINATED REGS 12/99 VAR	EUR	1 047 888,09	0,19	0,19
NEXANS SA SR UNSECURED REGS 5.5% 05/04/2028	EUR	1 041 662,29	0,19	0,19
BANCO DE SABADELL SA SR UNSECURED REGS 5.375% 08/09/2026	EUR	1 039 372,22	0,19	0,19
TEREOS FINANCE GROUPE I SR UNSECURED REGS 04/27 4.75	EUR	1 008 079,16	0,18	0,18
TEVA PHARM FNC NL II COMPANY GUAR 05/27 3.75	EUR	1 003 093,12	0,18	0,18
ELECTRICITE DE FRANCE SA JR SUBORDINA REGS 01/49 VAR	EUR	1 001 781,50	0,18	0,18
ALTICE FRANCE HOLDING SA SR SECURED REGS 05/27 8	EUR	986 970,42	0,18	0,18
AVANTOR FUNDING INC COMPANY GUAR REGS 3.875% 15/07/2028	EUR	984 193,11	0,18	0,18
COMMERZBANK AG SUBORDINATED REGS 03/27 4	EUR	982 323,50	0,18	0,18
LA BANQUE POSTALE JR SUBORDINA REGS 12/99 VAR	EUR	977 496,89	0,18	0,18
NEXI SPA SR UNSECURED REGS 10/24 1.75	EUR	971 655,71	0,18	0,17
VMED O2 UK FINAN SR SECURED REGS 01/31 3.25	EUR	963 349,12	0,17	0,17
BANCO BPM SPA SR UNSECURED REGS 6% 13/09/2026	EUR	961 817,46	0,17	0,17
KONINKLIJKE KPN NV SUBORDINATED REGS 12/99 VAR	EUR	953 580,51	0,17	0,17
LOXAM SAS SR SECURED REGS 07/26 3.75	EUR	952 147,17	0,17	0,17
TELECOM ITALIA SPA SR UNSECURED REGS 05/26 3.625	EUR	948 452,05	0,17	0,17
ATLANTIA SPA SR UNSECURED REGS 02/28 1.875	EUR	943 057,52	0,17	0,17
DANA FINANCING LUX SARL COMPANY GUAR REGS 07/31 8.5	EUR	940 535,77	0,17	0,17
TELECOM ITALIA SPA SR UNSECURED REGS 10/27 2.375	EUR	914 887,73	0,17	0,16
SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET SR UNSECURED REGS 1.125% 04/09/2026	EUR	909 618,22	0,17	0,16

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
			Actif net	Total des actifs
SUMMER BC HOLDCO B SARL SR SECURED REGS 10/26 5.75	EUR	903 835,62	0,16	0,16
NATURGY FINANCE BV COMPANY GUAR REGS 2.374% 31/12/2049	EUR	891 271,82	0,16	0,16
UNITED GROUP BV SR SECURED REGS 02/26 3.125	EUR	887 777,48	0,16	0,16
CELLNEX FINANCE CO SA COMPANY GUAR REGS 06/28 1.5	EUR	857 895,57	0,16	0,15
POSTE ITALIANE SPA JR SUBORDINA REGS 12/99 VAR	EUR	841 315,76	0,15	0,15
ABERTIS FINANCE BV COMPANY GUAR REGS 12/99 VAR	EUR	837 975,07	0,15	0,15
ENEL SPA JR SUBORDINA REGS 6.625% 31/12/2049	EUR	831 698,53	0,15	0,15
PARTS EUROPE SA SR SECURED REGS 07/25 6.5	EUR	828 417,91	0,15	0,15
UNITED GROUP BV SR SECURED REGS 11/27 4	EUR	826 303,84	0,15	0,15
SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET SR UNSECURED REGS 1% 12/08/2027	EUR	825 513,26	0,15	0,15
OLYMPUS WTR US HLDG CORP SR SECURED REGS 11/28 9.625	EUR	823 640,90	0,15	0,15
TEVA PHARM FNC NL II COMPANY GUAR 03/25 4.5	EUR	805 684,48	0,15	0,14
INTESA SANPAOLO SPA JR SUBORDINA REGS 12/49 VAR	EUR	804 506,16	0,15	0,14
PRIMO WATER HOLDINGS INC COMPANY GUAR REGS 10/28 3.875	EUR	790 559,58	0,14	0,14
KBC GROUP NV JR SUBORDINA REGS 4.75% 31/12/2049	EUR	784 917,26	0,14	0,14
RCS RDS SA SR SECURED REGS 02/28 3.25	EUR	775 419,92	0,14	0,14
IBERCAJA BANCO SA JR SUBORDINA REGS 12/99 VAR	EUR	766 857,75	0,14	0,14
ABANCA CORP BANCARIA SA SUBORDINATED REGS 04/30 VAR	EUR	762 866,01	0,14	0,14
CELLNEX TELECOM SA SR UNSECURED REGS 06/29 1.875	EUR	762 327,03	0,14	0,14
INTESA SANPAOLO SPA SUBORDINATED REGS 6.184% 20/02/2034	EUR	759 367,05	0,14	0,14
ACCOR SA JR SUBORDINA REGS 12/99 VAR	EUR	759 307,21	0,14	0,14
NEXI SPA SR UNSECURED REGS 04/29 2.125	EUR	754 617,22	0,14	0,14
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL SR SECURED REGS 01/28 4.375	EUR	750 622,65	0,14	0,13
BANK OF IRELAND GROUP SUBORDINATED REGS 08/31 VAR	EUR	749 749,46	0,14	0,13
CIRSA FINANCE INTER SR SECURED REGS 05/25 4.75	EUR	741 084,02	0,13	0,13
IBERCAJA BANCO SA SUBORDINATED REGS 07/30 VAR	EUR	739 517,59	0,13	0,13

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
			Actif net	Total des actifs
INTERNATIONAL GAME TECH SR SECURED REGS 04/28 2.375	EUR	723 015,84	0,13	0,13
BANCO BPM SPA SR UNSECURED REGS 01/28 VAR	EUR	720 576,57	0,13	0,13
GUALA CLOSURES S SR SECURED REGS 06/28 3.25	EUR	716 978,22	0,13	0,13
INTESA SANPAOLO SPA SUBORDINATED REGS 03/29 VAR	EUR	716 758,09	0,13	0,13
ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA SR SECURED REGS 08/26 2.125	EUR	715 460,37	0,13	0,13
INFRASTRUTTURE WIRELESS SR UNSECURED REGS 10/28 1.625	EUR	714 686,29	0,13	0,13
INFRASTRUTTURE WIRELESS SR UNSECURED REGS 1.875% 08/07/2026	EUR	712 422,39	0,13	0,13
BANCO DE SABADELL SA SUBORDINATED REGS 2.5% 15/04/2031	EUR	707 295,50	0,13	0,13
BANCO COMERC PORTUGUES SR UNSECURED REGS 1.125% 12/02/2027	EUR	704 746,97	0,13	0,13
ABANCA CORP BANCARIA SA JR SUBORDINA REGS 12/99 VAR	EUR	701 600,71	0,13	0,13
INTESA SANPAOLO VITA SPA JR SUBORDINA REGS 12/49 VAR	EUR	700 474,85	0,13	0,13
BANCO DE CREDITO SOCIAL SUBORDINATED REGS 11/31 VAR	EUR	688 766,88	0,13	0,12
BRITISH TELECOMMUNICATIO COMPANY GUAR REGS 08/80 VAR	EUR	688 739,39	0,13	0,12
ZF FINANCE GMBH COMPANY GUAR REGS 05/28 2.25	EUR	677 763,50	0,12	0,12
BANCO DE SABADELL SA JR SUBORDINA REGS 12/99 VAREUR		676 612,30	0,12	0,12
HEIMSTADEN BOSTAD AB JR SUBORDINA REGS 12/99 VAR	EUR	669 242,14	0,12	0,12
ELIS SA COMPANY GUAR REGS 04/25 1	EUR	660 129,93	0,12	0,12
GRUENENTHAL GMBH SR SECURED REGS 05/28 4.125	EUR	655 664,51	0,12	0,12
PAPREC HOLDING SA SR SECURED REGS 03/25 4	EUR	647 263,80	0,12	0,12
RENAULT SA SR UNSECURED REGS 04/28 2.5	EUR	626 063,11	0,11	0,11
REXEL SA SR UNSECURED REGS 06/28 2.125	EUR	619 339,23	0,11	0,11
BANCO COMERC PORTUGUES SUBORDINATED REGS 3.871% 27/03/2030	EUR	607 558,87	0,11	0,11
INTL CONSOLIDATED AIRLIN SR UNSECURED REGS 07/27 1.5	EUR	603 474,62	0,11	0,11
BANCO DE SABADELL SA JR SUBORDINA REGS 12/99 VAREUR		602 675,02	0,11	0,11

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
			Actif net	Total des actifs
INTESA SANPAOLO SPA JR SUBORDINA REGS 12/99 VAR	EUR	599 040,09	0,11	0,11
ZF FINANCE GMBH COMPANY GUAR REGS 09/28 3.75	EUR	558 501,28	0,10	0,10
JAGUAR LAND ROVER AUTOMO COMPANY GUAR REGS 6.875% 15/11/2026	EUR	551 735,38	0,10	0,10
ELECTRICITE DE FRANCE SA JR SUBORDINA REGS 12/99 VAR	EUR	518 386,72	0,09	0,09
ELIS SA COMPANY GUAR REGS 02/26 2.875	EUR	483 122,17	0,09	0,09
LA POSTE SA JR SUBORDINA REGS 12/99 VAR	EUR	471 990,58	0,09	0,08
CITYCON OYJ JR SUBORDINA REGS 12/99 VAR	EUR	444 112,78	0,08	0,08
BANCO BPM SPA JR SUBORDINA REGS VAR	EUR	402 637,29	0,07	0,07
CELLNEX FINANCE CO SA COMPANY GUAR REGS 09/32 2EUR		401 993,70	0,07	0,07
CREDIT AGRICOLE SA JR SUBORDINA REGS 12/99 VAR	EUR	398 757,10	0,07	0,07
UNIPOLSAI ASSICURAZIONI JR SUBORDINA REGS 12/49 VAR	EUR	397 032,70	0,07	0,07
VZ VENDOR FINANCING SR UNSECURED REGS 01/29 2.875	EUR	388 019,01	0,07	0,07
GRUPO ANTOLIN IRAUSA SA SR SECURED REGS 04/26 3.375	EUR	342 710,80	0,06	0,06
ALTICE FRANCE SA SR SECURED REGS 01/29 4.125	EUR	296 435,87	0,05	0,05
BPER BANCA SUBORDINATED REGS 07/32 VAR	EUR	266 672,23	0,05	0,05
INTESA SANPAOLO SPA SUBORDINATED REGS 07/29 VAR	EUR	206 514,96	0,04	0,04
BANCO BPM SPA SUBORDINATED REGS 10/29 VAR	EUR	201 530,56	0,04	0,04
<b>TOTAL</b>	<b>EUR</b>	<b>535 004 442,18</b>	<b>97,10</b>	<b>95,81</b>
<b>TOTAL</b>		<b>535 004 442,18</b>	<b>97,10</b>	<b>95,81</b>

## Répartition des actifs du 1°, 2°, 3° et 4° de l'article R. 214-11-I (OPCVM) ou de l'article R. 214-32-18-I (FIVG) du code monétaire et financier, par pays de résidence de l'émetteur

Pays	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
FRANCE	20,95	20,64
PAYS-BAS	18,18	17,94
Italie	12,80	12,63
Autres pays	45,17	44,60
<b>TOTAL</b>	<b>97,10</b>	<b>95,81</b>

## Répartition des actifs du 1°, 2°, 3° et 4° de l'article R. 214-11-I (OPCVM) ou de l'article R. 214-32-18-I (FIVG) du code monétaire et financier, par secteur économique

Secteur économique	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Banque commerciale - non US	12,00	11,82
Téléphonie - intégré	7,63	7,53
Secteur automobile - Voitures/camions légers	4,96	4,90
Téléphonie cellulaire	4,88	4,82
Produits pharmaceutiques et biotechnologie	4,80	4,74
Autres secteurs économiques	62,83	62,00
<b>TOTAL</b>	<b>97,10</b>	<b>95,81</b>



## Ventilation des autres actifs par nature

Nature d'actifs	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
<b>PARTS D'OPC</b>	<b>3,69</b>	<b>3,64</b>
• Fonds d'investissement à vocation générale	0,00	0,00
• FCPR, FCPI, FIP	0,00	0,00
• OPCI, SCPI, SEF, SICAF, Fonds de Fonds alternatifs	0,00	0,00
• OPCVM	3,69	3,64
• Fonds professionnels à vocation générale	0,00	0,00
• OPCI, fonds spécialisés, fonds de capital investissement (professionnels)	0,00	0,00
• Organisme de Titrisation	0,00	0,00
• Autres placements collectifs	0,00	0,00
<b>AUTRES NATURE D'ACTIFS</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
• Bons de souscriptions	0,00	0,00
• Bons de caisse	0,00	0,00
• Billet à ordre	0,00	0,00
• Billets hypothécaires	0,00	0,00
• Autres	0,00	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>3,69</b>	<b>3,64</b>

## Indication des mouvements intervenus dans la composition du portefeuille titres, au cours de la période de référence

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
a) Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1° du code monétaire et financier. <i>(Article R. 214-11-I- 1° (OPCVM) / Article R.214-32-18-I-1° (FIVG) du code monétaire et financier)</i>	0,00	0,00
b) Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen. <i>(Article R. 214-11-I- 2° (OPCVM) / Article R.214-32-18-I-2° (FIVG) du code monétaire et financier)</i>	0,00	0,00
c) Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'OPCVM / du fonds d'investissement à vocation générale. <i>(Article R. 214-11-I- 3° (OPCVM) / Article R.214-32-18-I-3° (FIVG) du code monétaire et financier)</i>	176 828 184,25	144 668 459,31
d) Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier. <i>(Article R. 214-11-I- 4° (OPCVM) / Article R.214-32-18-I-4° (FIVG) du code monétaire et financier)</i>	0,00	0,00
e) Les autres actifs : il s'agit des actifs mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier ou mentionnés aux I et II de l'article R.214-32-19. <i>(Articles R. 214-11-II (OPCVM) et R.214-32-19-I et II (FIVG) du code monétaire et financier)</i>	0,00	0,00
<b>Total sur la période</b>	<b>176 828 184,25</b>	<b>144 668 459,31</b>

Indication des données chiffrées relatives aux distributions unitaires sur résultat et/ ou sur plus ou moins-values nettes réalisées (« PVNR »), versées au cours de la période ou à verser, après déduction des impôts

	Part	Montant net unitaire (€)	Crédit d'impôt <sup>(1)</sup> (€)	Montant brut unitaire <sup>(2)</sup> (€)
<b>Dividendes versés</b>				
15.03.2023	D3 Instit - I/TD	6,76		6,76
15.05.2023	D1 Retail - R/D	2,54		2,54
	D4 Instit - I/D	30,50		30,50
15.06.2023	D3 Instit - I/TD *	7,39		7,39
<b>Dividendes à verser</b>				
	D1 Retail - R/D			
	D2 Instit -I/C et /ou D			
	D3 Instit - I/TD			
	D4 Instit - I/D			

<sup>(1)</sup> Le crédit d'impôt unitaire ne sera déterminé qu'à la date de mise en distribution conformément aux dispositions fiscales en vigueur.

<sup>(2)</sup> Le montant brut unitaire ne sera déterminé qu'à la date de mise en distribution conformément aux dispositions fiscales en vigueur.

\* : acompte

## SFTR

Au cours de la période de référence, l'OPC n'a pas fait l'objet d'opérations relevant de la réglementation SFTR.