

OPCVM de droit français

VEGA EURO RENDEMENT ISR

PUBLICATION SEMESTRIELLE

au 30 juin 2023

Société de gestion : VEGA Investment Managers

Dépositaire : CACEIS Bank

Commissaire aux comptes : DELOITTE & Associés

● ETAT DU PATRIMOINE EN EUR

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique *
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	1 285 373 190,68
b) Avoirs bancaires	1 703 182,79
c) Autres actifs détenus par l'OPC	83 278 935,21
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	1 370 355 308,68
e) Passif	-7 042 493,19
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	1 363 312 815,49

* Les montants sont signés

● NOMBRE DE PARTS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR PART

Part	Type de part	Actif net par part	Nombre de parts en circulation	Valeur nette d'inventaire par part
VEGA EURO RENDEMENT ISR IC en EUR	C	208 747 149,33	1 896,3268	110 079,73
VEGA EURO RENDEMENT ISR N en EUR	C	20 539 820,88	188 492,4794	108,96
VEGA EURO RENDEMENT ISR P en EUR	C	788 345,13	7 805,8177	100,99
VEGA EURO RENDEMENT ISR RC en EUR	C	1 125 699 760,09	7 911 356,3519	142,28
VEGA EURO RENDEMENT ISR RX en EUR	C	7 537 740,06	67 830,2183	111,12

● ELÉMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
A) Les titres financiers éligibles et les 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. Et B) Les titres financiers éligibles et les 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.	74,34	73,96
C) Les titres financiers éligibles et les 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'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	19,94	19,84
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.	3,25	3,23

* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

** Se reporter au d) de l'état du patrimoine

● RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C), D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR DEVISE

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
Euro	EUR	1 138 363 387,32	83,50	83,07
Livre Sterling	GBP	53 254 907,24	3,91	3,89
Franc Suisse	CHF	41 823 732,25	3,07	3,05
Couronne Suédoise	SEK	36 171 219,58	2,65	2,64
Couronne Danoise	DKK	15 759 944,29	1,16	1,15
TOTAL		1 285 373 190,68	94,28	93,80

* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

** Se reporter au d) de l'état du patrimoine

● RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C), D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR PAYS DE RÉSIDENCE DE L'ÉMETTEUR

Pays	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
FRANCE	28,13	27,99
PAYS-BAS	11,50	11,44
ROYAUME-UNI	7,87	7,83
ITALIE	7,68	7,64
ESPAGNE	7,60	7,56
ETATS-UNIS	5,78	5,75
ALLEMAGNE	4,89	4,87
SUEDE	3,93	3,91
SUISSE	3,69	3,67
BELGIQUE	2,36	2,35
IRLANDE	2,23	2,22
DANEMARK	1,96	1,95
LUXEMBOURG	1,75	1,75
FINLANDE	1,29	1,29
AUSTRALIE	0,99	0,98
JERSEY	0,80	0,79
PORTUGAL	0,54	0,54
AUTRICHE	0,47	0,47
CANADA	0,41	0,41
JAPON	0,41	0,41
TOTAL	94,28	93,80

* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

** Se reporter au d) de l'état du patrimoine

● RÉPARTITION DES AUTRES ACTIFS DU E) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR NATURE

Nature d'actifs	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
Organismes de placement collectif		
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	3,25	3,23
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'UE		
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés		
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés		
Autres organismes non européens		
Autres actifs		
Autres		
TOTAL	3,25	3,23

* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

** Se reporter au d) de l'état du patrimoine

• MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PÉRIODE EN EUR

Éléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
A) Les titres financiers éligibles et les 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. Et B) Les titres financiers éligibles et les 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.	600 462 231,07	574 675 303,97
C) Les titres financiers éligibles et les 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'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	196 601 179,62	132 125 658,75
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.	44 782 971,50	33 424 662,74

• INFORMATIONS DIVERSES

Etablissement dépositaire : CACEIS Bank - 12 place des États-Unis - CS 40083 - 92549 - Montrouge Cedex

Le relevé Périodicité Semestrielle détaillé de l'actif est disponible dans un délai de huit semaines à compter de la fin de la période. Il peut être transmis sur simple demande auprès de la société de gestion :

VEGA Investment Managers - 115 rue Montmartre - 75002 - Paris

● INFORMATION SUR LES FRAIS DE GESTION VARIABLES

	30/06/2023
Parts VEGA EURO RENDEMENT ISR IC	
Frais de gestion variables provisionnés	54 877,37
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,05
Frais de gestion variables acquis	7 996,83
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,01
Parts VEGA EURO RENDEMENT ISR N	
Frais de gestion variables provisionnés	2 431,52
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,02
Frais de gestion variables acquis	235,46
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	
Parts VEGA EURO RENDEMENT ISR P	
Frais de gestion variables provisionnés	241,12
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,07
Frais de gestion variables acquis	105,86
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,03
Parts VEGA EURO RENDEMENT ISR RC	
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	
Frais de gestion variables acquis	7 465,80
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	
Parts VEGA EURO RENDEMENT ISR RX	
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	
Frais de gestion variables acquis	246,29
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,01

« Le montant des frais de gestion variables affiché ci-dessus correspond à la somme des provisions et reprises de provisions ayant impacté l'actif net au cours de la période sous revue. »

- **TRANSPARENCE DES OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES ET DE LA RÉUTILISATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS - RÈGLEMENT SFTR - EN DEVISE DE COMPTABILITÉ DE L'OPC (EUR)**

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

● PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 30/06/2023 EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Actions et valeurs assimilées				
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
ALLEMAGNE				
DR ING HC F PORSCHE AG	EUR	107 833	12 266 003,75	0,91
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	308 094	11 641 331,79	0,85
MERCEDES BENZ GROUP AG REGISTERED SHARES	EUR	179 310	13 209 767,70	0,97
TOTAL ALLEMAGNE			37 117 103,24	2,73
BELGIQUE				
ANHEUSER BUSCH INBEV SA/NV	EUR	274 819	14 243 868,77	1,04
TOTAL BELGIQUE			14 243 868,77	1,04
DANEMARK				
NOVO NORDISK AS	DKK	106 738	15 759 944,29	1,15
TOTAL DANEMARK			15 759 944,29	1,15
ESPAGNE				
AENA SME SA	EUR	73 231	10 838 188,00	0,80
AMADEUS IT GROUP SA	EUR	224 582	15 653 365,40	1,15
IBERDROLA SA	EUR	1 374 096	16 420 447,20	1,20
TOTAL ESPAGNE			42 912 000,60	3,15
FRANCE				
AXA	EUR	549 235	14 843 075,88	1,09
BUREAU VERITAS SA	EUR	508 580	12 775 529,60	0,94
CAPGEMINI SE	EUR	77 023	13 367 341,65	0,98
DASSAULT SYST.	EUR	255 352	10 373 675,00	0,76
EDENRED	EUR	215 929	13 245 084,86	0,98
ESSILORLUXOTTICA	EUR	55 186	9 525 103,60	0,69
HERMES INTERNATIONAL	EUR	7 777	15 476 230,00	1,14
L'OREAL	EUR	26 435	11 290 388,50	0,82
LEGRAND SA	EUR	69 983	6 354 456,40	0,47
LVMH (LOUIS VUITTON - MOET HENNESSY)	EUR	16 008	13 814 904,00	1,02
MICHELIN (CGDE)	EUR	396 416	10 727 016,96	0,79
PERNOD RICARD	EUR	26 915	5 447 596,00	0,40
PUBLICIS GROUPE SA	EUR	120 726	8 873 361,00	0,65
REMY COINTREAU	EUR	9 973	1 465 532,35	0,10
RENAULT SA	EUR	281 716	10 868 603,28	0,79
REXEL	EUR	385 118	8 707 517,98	0,64
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	67 333	11 208 251,18	0,83
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	498 893	14 442 952,35	1,06
VINCI SA	EUR	96 594	10 275 669,72	0,75
TOTAL FRANCE			203 082 290,31	14,90
ITALIE				
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	EUR	554 826	7 040 741,94	0,51
PRYSMIAN SPA	EUR	323 499	12 383 541,72	0,91
SNAM	EUR	2 944 491	14 095 278,42	1,04
TERNA	EUR	1 962 994	15 323 131,16	1,12
TOTAL ITALIE			48 842 693,24	3,58

● PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 30/06/2023 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
JERSEY				
WPP PLC	GBP	1 130 902	10 851 071,57	0,79
TOTAL JERSEY			10 851 071,57	0,79
PAYS-BAS				
ASML HOLDING NV	EUR	15 405	10 213 515,00	0,75
EXOR NV	EUR	96 931	7 917 324,08	0,58
STELLANTIS NV	EUR	363 943	5 852 203,44	0,43
TOTAL PAYS-BAS			23 983 042,52	1,76
ROYAUME-UNI				
ASTRAZENECA PLC	GBP	117 780	15 476 167,10	1,14
DIAGEO	GBP	345 617	13 608 807,82	1,00
NATIONAL GRID PLC	GBP	1 098 470	13 318 860,75	0,97
UNILEVER PLC	EUR	353 339	16 857 803,69	1,24
TOTAL ROYAUME-UNI			59 261 639,36	4,35
SUEDE				
ALFA LAVAL	SEK	406 863	13 568 717,48	1,00
ASSA ABLOY AB	SEK	7 692	169 058,53	0,01
INVESTOR AB-B SHS	SEK	823 851	15 076 349,21	1,11
SVENSKA KULLAGERFABRIKEN AB -B-	SEK	462 142	7 357 094,36	0,54
TOTAL SUEDE			36 171 219,58	2,66
SUISSE				
ABB LTD	CHF	161 557	5 823 037,00	0,42
CIE FIN RICHEMONT N	CHF	92 428	14 360 643,61	1,05
NESTLE SA-REG	CHF	196 299	21 640 051,64	1,59
TOTAL SUISSE			41 823 732,25	3,06
TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			534 048 605,73	39,17
TOTAL Actions et valeurs assimilées			534 048 605,73	39,17
Obligations et valeurs assimilées				
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
ALLEMAGNE				
AMPRION 3.45% 22-09-27	EUR	8 000 000	8 061 986,85	0,59
BER 3.5% 23-04-75 EMTN	EUR	7 000 000	6 460 188,77	0,48
BOSCH GMBH ROBERT 3.625% 02-06-30	EUR	10 000 000	9 952 843,99	0,73
INFINEON TECHNOLOGIES AG 1.125% 24-06-26	EUR	5 500 000	5 100 135,57	0,36
TOTAL ALLEMAGNE			29 575 155,18	2,16
AUSTRALIE				
BHP 1 1/2 04/29/30	EUR	7 000 000	5 965 714,43	0,44
ORIGIN ENERGY FINANCE 1.0% 17-09-29	EUR	8 000 000	7 517 481,64	0,55
TOTAL AUSTRALIE			13 483 196,07	0,99
AUTRICHE				
ERSTE GR BK 4.25% 30-05-30	EUR	6 400 000	6 384 986,93	0,47
TOTAL AUTRICHE			6 384 986,93	0,47
BELGIQUE				
BELFIUS SANV 3.875% 12-06-28	EUR	5 700 000	5 668 360,64	0,42
KBC GROUPE 0.75% 21-01-28 EMTN	EUR	5 000 000	4 395 749,32	0,32
KBC GROUPE SA FIX PERP EMTN	EUR	4 000 000	3 928 332,83	0,29
SOLVAY 2.75% 02-12-27	EUR	4 100 000	4 003 888,98	0,29
TOTAL BELGIQUE			17 996 331,77	1,32

● PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 30/06/2023 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
CANADA				
TOTA CAP 2.125% 18-09-29 EMTN	EUR	6 000 000	5 565 392,05	0,41
TOTAL CANADA			5 565 392,05	0,41
DANEMARK				
CARLB 0 3/8 06/30/27	EUR	6 500 000	5 678 861,39	0,42
ORSTED 1.5% 26-11-29	EUR	6 000 000	5 290 176,58	0,39
TOTAL DANEMARK			10 969 037,97	0,81
ESPAGNE				
BANCO DE CREDITO SOCIAL 1.75% 09-03-28	EUR	6 000 000	4 932 835,57	0,36
BANCO NTANDER 4.25% 12-06-30	EUR	8 000 000	8 030 197,16	0,58
BBVA 4.375% 14-10-29 EMTN	EUR	7 000 000	7 334 907,81	0,54
BBVA 5.875% PERP	EUR	7 000 000	6 958 220,27	0,51
CAIXABANK 3.75% 07-09-29 EMTN	EUR	8 000 000	8 161 495,34	0,60
CELLNEX FINANCE 1.25% 15-01-29	EUR	6 000 000	5 016 701,51	0,37
FERROVIAL EMISIONES 0.54% 12-11-28	EUR	2 200 000	1 865 912,22	0,14
IBERDROLA FINANZAS SAU 3.125% 22-11-28	EUR	3 000 000	3 007 914,25	0,22
IBERDROLA FINANZAS SAU 3.375% 22-11-32	EUR	6 000 000	6 074 233,97	0,45
INMOBILIARIA COLONIAL 2.0% 17-04-26	EUR	4 900 000	4 629 972,25	0,34
RED ELECTRICA 4.625% PERP	EUR	2 400 000	2 410 876,11	0,18
TELEFONICA EMISIONES SAU 1.807% 21-05-32	EUR	2 600 000	2 228 414,11	0,16
TOTAL ESPAGNE			60 651 680,57	4,45
ETATS-UNIS				
AMERICAN TOWER 0.4% 15-02-27	EUR	3 200 000	2 782 346,52	0,20
AT&T INC 3.55% 12/32	EUR	6 000 000	5 833 918,77	0,43
DISC COMM LLC 1.9% 19-03-27	EUR	6 000 000	5 520 057,87	0,40
FEDEX 0.45% 04-05-29	EUR	4 850 000	3 943 050,00	0,29
FIDELITY NATL INFORMATION SCES 1.5% 21-05-27	EUR	4 900 000	4 462 887,07	0,33
HARLEY DAVIDSON FINANCIAL SERVICE 0.9% 19-11-24	EUR	4 900 000	4 697 886,08	0,34
HARLEY DAVIDSON FINANCIAL SERVICE 5.125% 05-04-26	EUR	4 000 000	4 088 489,84	0,30
IBM INTL BUSINESS MACHINES 0.3% 11-02-28	EUR	4 800 000	4 118 377,64	0,30
ILLINOIS TOOL WORKS 0.625% 05-12-27	EUR	4 000 000	3 526 892,05	0,26
KRAF HEIN FOO 2.25% 25-05-28	EUR	5 000 000	4 640 420,08	0,34
LOUIS DREYFUS COMPANY BV 1.625% 28-04-28	EUR	6 000 000	5 287 768,36	0,39
MAN 1 3/4 06/22/26	EUR	6 500 000	6 090 784,51	0,45
MASTERCARD 1.0% 22-02-29	EUR	5 400 000	4 749 955,77	0,35
MC DONALD S 0.25% 04-10-28	EUR	7 000 000	5 897 289,04	0,43
NETFLIX INC 4.625% 15-05-29	EUR	8 000 000	8 157 561,11	0,60
VF 0.25% 25-02-28	EUR	6 000 000	5 001 411,37	0,37
TOTAL ETATS-UNIS			78 799 096,08	5,78
FINLANDE				
FORTUM OYJ 4.5% 26-05-33 EMTN	EUR	5 500 000	5 581 455,45	0,41
NOKIA OYJ 3.125% 15-05-28 EMTN	EUR	6 000 000	5 690 814,75	0,42
NORDEA BKP 2.5% 23-05-29 EMTN	EUR	3 000 000	2 749 796,56	0,20
STORA ENSO OYJ 4.25% 01-09-29	EUR	3 600 000	3 614 210,88	0,27
TOTAL FINLANDE			17 636 277,64	1,30

● PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 30/06/2023 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
FRANCE				
ADP 1.0% 05-01-29	EUR	9 000 000	7 856 968,56	0,58
BFCM BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL 1.75% 15-03-29	EUR	9 500 000	8 287 537,58	0,61
BNP PAR 3.875% 10-01-31	EUR	7 000 000	7 033 346,37	0,52
BNP PAR 3.875% 23-02-29 EMTN	EUR	5 000 000	5 000 387,67	0,36
BPCE 3.5% 25-01-28 EMTN	EUR	8 000 000	7 911 659,73	0,58
BPCE 4.625% 02-03-30	EUR	4 700 000	4 790 260,67	0,35
BQ POSTALE 1.0% 09-02-28 EMTN	EUR	6 500 000	5 691 839,42	0,41
BQ POSTALE 1.375% 24-04-29	EUR	6 000 000	5 154 434,10	0,38
BQ POSTALE 3.875% PERP	EUR	1 800 000	1 467 807,21	0,11
CA 0.625% 12-01-28	EUR	7 500 000	6 569 942,47	0,48
CA 2.5% 29-08-29 EMTN	EUR	6 000 000	5 661 836,30	0,41
CREDIT MUTUEL ARKEA 0.875% 07-05-27	EUR	6 000 000	5 326 779,67	0,39
EDENRED 3.625% 13-06-31	EUR	6 200 000	6 145 284,49	0,46
ELO GROUP 4.875% 08-12-28 EMTN	EUR	7 000 000	6 919 155,75	0,50
ENGIE 1.75% 27-03-28 EMTN	EUR	6 000 000	5 541 921,64	0,41
GROUPAMA 3.375% 24-09-28	EUR	4 800 000	4 587 589,48	0,34
KERING 3.375% 27-02-33 EMTN	EUR	10 500 000	10 585 555,58	0,78
LAGARDERE 2.125% 16-10-26	EUR	7 000 000	6 982 466,44	0,51
LEGRAND 3.5% 29-05-29	EUR	3 500 000	3 513 974,18	0,26
PERNOD RICARD 3.25% 02-11-28	EUR	7 000 000	7 054 152,19	0,51
RCI BANQUE 4.5% 06-04-27 EMTN	EUR	7 800 000	7 747 331,46	0,56
RENAULT 2.5% 01-04-28 EMTN	EUR	6 000 000	5 370 964,59	0,39
SG 4.25% 16-11-32 EMTN	EUR	9 000 000	9 367 612,40	0,69
SOCIETE DES AUTOROUTES PARIS RHIN RHONE 0.0% 19-06-28	EUR	5 000 000	4 187 925,00	0,30
SOGECAP SA 4.125% 29-12-49	EUR	5 000 000	4 844 974,32	0,36
TDF INFRASTRUCTURE SAS 1.75% 01-12-29	EUR	3 500 000	2 864 183,77	0,21
TDF INFR SAS 2.5% 07-04-26	EUR	5 700 000	5 388 870,80	0,40
TIKEHAU CAPITAL 2.25% 14-10-26	EUR	5 000 000	4 687 761,64	0,35
VALEO 1.0% 03-08-28 EMTN	EUR	5 000 000	4 109 440,41	0,30
VALEO 5.375% 28-05-27 EMTN	EUR	5 000 000	5 037 243,72	0,37
WEND INVE 2.5% 09-02-27	EUR	5 000 000	4 757 832,53	0,35
TOTAL FRANCE			180 447 040,14	13,23
IRLANDE				
AIB GROUP 2.875% 30-05-31 EMTN	EUR	3 000 000	2 732 532,95	0,20
BK IRELAND GROUP 0.375% 10-05-27	EUR	5 800 000	5 116 780,44	0,37
BK IRELAND GROUP 7.5% PERP	EUR	7 000 000	6 949 740,00	0,51
CRH FINANCE 1.375% 18-10-28	EUR	5 900 000	5 273 784,91	0,39
KERRY GROUP 0.625% 20-09-29	EUR	6 600 000	5 522 347,93	0,41
SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS 2.875% 15-01-26	EUR	4 900 000	4 800 022,99	0,35
TOTAL IRLANDE			30 395 209,22	2,23
ITALIE				
AEROPORTI DI ROMA 1.625% 08-06-27	EUR	8 000 000	7 449 834,97	0,54
ASTM SPA 1.625% 08-02-28 EMTN	EUR	7 000 000	6 244 525,00	0,46
AUTOSTRADA PER L ITALILIA 2.0% 15-01-30	EUR	9 800 000	8 342 593,67	0,61
DAVIDE CAMPARI MILANO 1.25% 06-10-27	EUR	7 000 000	6 241 345,75	0,46
ENEL 6.375% PERP EMTN	EUR	6 000 000	6 230 262,74	0,46
ENI 0.375% 14-06-28 EMTN	EUR	5 000 000	4 224 324,59	0,31
ERG SPA LANTERN 0.5% 11-09-27	EUR	5 000 000	4 359 248,97	0,32

● PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 30/06/2023 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
FERRARI NV 1.5% 27-05-25	EUR	4 700 000	4 494 456,67	0,33
SNAM 0.75% 20-06-29 EMTN	EUR	4 000 000	3 317 527,54	0,25
TRASMISSIONE ELETTRICITA RETE NAZIONALE 0.375% 23-06-29	EUR	6 000 000	4 925 986,23	0,36
TOTAL ITALIE			55 830 106,13	4,10
JAPON				
TAKEDA PHARMACEUTICAL 2.25% 21-11-26	EUR	5 800 000	5 570 319,21	0,41
TOTAL JAPON			5 570 319,21	0,41
LUXEMBOURG				
CK HUTCHISON GROUP TELECOM FINANCE 1.125% 17-10-28	EUR	3 600 000	3 108 721,32	0,23
CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE 1.625% 03-07-29	EUR	6 000 000	5 268 566,39	0,38
CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE 1.75% 25-03-27	EUR	5 900 000	5 485 372,99	0,40
LOGICOR FINANCING SARL 1.625% 15-07-27	EUR	5 000 000	4 240 901,37	0,31
REPSOL EUROPE FINANCE SARL 0.375% 06-07-29	EUR	7 000 000	5 815 036,16	0,43
TOTAL LUXEMBOURG			23 918 598,23	1,75
PAYS-BAS				
0.25% 07-09-26 EMTN	EUR	6 000 000	5 294 248,77	0,39
ABN AMRO BK 2.375% 01-06-27	EUR	3 200 000	2 995 556,46	0,22
ABN AMRO BK 4.25% 21-02-30	EUR	7 000 000	7 054 084,11	0,52
COCA COLA HBC FINANCE BV 2.75% 23-09-25	EUR	1 800 000	1 795 765,07	0,13
COOPERATIEVE RABOBANK UA 0.875% 05-05-28	EUR	4 000 000	3 514 997,70	0,26
COOPERATIEVE RABOBANK UA 4.233% 25-04-29	EUR	7 000 000	6 982 611,31	0,51
DEME INVE BV FOR 4.375% PERP	EUR	4 300 000	4 219 231,55	0,31
DEUT TEL 1.5% 03-04-28 EMTN	EUR	6 000 000	5 472 902,95	0,40
EASYJET FINCO BV 1.875% 03-03-28	EUR	9 000 000	7 930 316,07	0,58
ENEL FINANCE INTL NV 0.0% 17-06-27	EUR	9 000 000	7 737 345,00	0,57
EXOR 2.875% 22-12-25	EUR	700 000	690 417,58	0,05
EXOR NV 0.875% 19-01-31	EUR	6 000 000	4 754 366,71	0,35
GAS NATURAL FENOSA FINANCE BV 0.875% 15-05-25	EUR	5 000 000	4 722 051,78	0,34
ING GROEP NV 2.5% 15-11-30	EUR	9 500 000	8 766 238,22	0,64
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV 3.5% 04-04-28	EUR	8 400 000	8 403 546,36	0,62
NV LUCHTHAVEN SCHIPHOL 0.875% 08-09-32	EUR	5 000 000	3 979 189,04	0,29
RELX FINANCE BV 1.5% 13-05-27	EUR	3 600 000	3 317 080,13	0,25
SIEMENS FINANCIERINGSMAATNV 0.625% 25-02-27	EUR	4 300 000	3 879 777,79	0,29
SIKA CAPITAL BV 3.75% 03-05-30	EUR	8 000 000	8 035 659,67	0,59
STELLANTIS NV 4.375% 14-03-30	EUR	6 900 000	7 010 489,55	0,51
TELEFONICA EUROPE BV 7.125% PERP	EUR	6 000 000	6 400 174,93	0,47
TENNET HOLDING BV 2.125% 17-11-29	EUR	8 000 000	7 602 977,53	0,56
TENNET HOLDING BV 2.375% 17-05-33	EUR	7 000 000	6 428 063,28	0,47
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV 0.875% 22-09-28	EUR	2 500 000	2 129 467,98	0,16
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV 4.25% 29-03-29	EUR	3 600 000	3 622 297,18	0,26
TOTAL PAYS-BAS			132 738 856,72	9,74
PORTUGAL				
ENERGIAS DE PORTUGAL EDP 1.625% 15-04-27	EUR	8 000 000	7 408 295,30	0,54
TOTAL PORTUGAL			7 408 295,30	0,54
ROYAUME-UNI				
BRITISH TEL 3.75% 13-05-31	EUR	5 000 000	4 913 364,34	0,36
COCACOLA EUROPEAN PARTNERS 1.5% 08-11-27	EUR	6 000 000	5 535 604,93	0,41

● PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 30/06/2023 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
HSBC 0.641% 24-09-29	EUR	2 000 000	1 651 719,89	0,12
NATWEST MKTS 4.25% 13-01-28	EUR	6 000 000	6 066 344,38	0,45
NWIDE 3 1/4 09/05/29	EUR	2 300 000	2 235 209,95	0,16
OMNICOM FINANCE HOLDINGS PLC 0.8% 08-07-27	EUR	2 600 000	2 331 179,05	0,17
RENTOKIL INITIAL FINANCE BV 4.375% 27-06-30	EUR	7 000 000	7 113 622,24	0,52
RMGLN 1 1/4 10/08/26	EUR	4 000 000	3 674 669,32	0,27
SSE 2.875% 01-08-29 EMTN	EUR	1 400 000	1 368 009,33	0,10
TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES 4.25% 27-02-31	EUR	7 500 000	7 588 107,53	0,56
VODAFONE GROUP 0.9% 24-11-26	EUR	6 000 000	5 517 233,84	0,40
TOTAL ROYAUME-UNI			47 995 064,80	3,52
SUEDE				
VATTENFALL AB 0.125% 12-02-29	EUR	7 000 000	5 818 444,11	0,43
VOLVO CAR AB 2.5% 07-10-27	EUR	5 000 000	4 630 315,75	0,34
VOLVO TREASURY AB 3.625% 25-05-27	EUR	7 000 000	6 980 657,24	0,51
TOTAL SUEDE			17 429 417,10	1,28
SUISSE				
RAIFFEISEN SCHWEIZ 5.23% 01-11-27	EUR	8 000 000	8 530 523,84	0,62
TOTAL SUISSE			8 530 523,84	0,62
TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			751 324 584,95	55,11
TOTAL Obligations et valeurs assimilées			751 324 584,95	55,11
Organismes de placement collectif				
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays				
FRANCE				
OSTRUM SRI CASH PLUS I	EUR	431,547	44 266 365,07	3,25
TOTAL FRANCE			44 266 365,07	3,25
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			44 266 365,07	3,25
TOTAL Organismes de placement collectif			44 266 365,07	3,25
Instrument financier à terme				
Engagements à terme fermes				
Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé				
EURO BOBL 0923	EUR	-2 521	3 781 500,00	0,27
EURO BUND 0923	EUR	-303	360 570,00	0,03
EURO SCHATZ 0923	EUR	-1 554	1 320 900,00	0,09
EURO STOXX 50 0923	EUR	-4 400	-3 509 600,00	-0,25
TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé			1 953 370,00	0,14
TOTAL Engagements à terme fermes			1 953 370,00	0,14
TOTAL Instrument financier à terme			1 953 370,00	0,14
Appel de marge				
APPEL MARGE CACEIS	EUR	-1 953 370	-1 953 370,00	-0,14
TOTAL Appel de marge			-1 953 370,00	-0,14
Créances			33 549 600,14	2,46
Dettes			-1 579 453,49	-0,11
Comptes financiers			1 703 113,09	0,12
Actif net			1 363 312 815,49	100,00

VEGA Investment Managers

115, rue Montmartre - CS 21818 - 75080 Paris CEDEX 02 - Tél. : +33 (0) 1 58 19 61 00 - www.vega-im.com
Société Anonyme à conseil d'administration au capital de 1 957 688,25 euros - 353 690 514 RCS Paris - TVA : FR 00 353 690 514
Société de gestion de portefeuille, agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le numéro GP 04000045
Bénéficiaire de l'identifiant unique REP papiers de Natixis Wealth Management numéro FR329789_03PTTW délivré par l'ADEME
Siège social : 115, rue Montmartre 75002 PARIS