

OPCVM de droit français
VEGA EURO SPREAD

PUBLICATION SEMESTRIELLE

au 29 décembre 2023

Société de gestion : VEGA Investment Managers

Dépositaire : CACEIS Bank

Commissaire aux comptes : Pricewaterhousecoopers Audit

● 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	255 538 628,36
b) Avoirs bancaires	
c) Autres actifs détenus par l'OPC	7 233 901,83
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	262 772 530,19
e) Passif	-2 281 025,69
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	260 491 504,50

* 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 SPREAD I en EUR	C	16 444 819,93	161,6176	101 751,41
VEGA EURO SPREAD NC en EUR	C	29 401 284,40	19 247,27726	1 527,55
VEGA EURO SPREAD ND en EUR	D	436 260,12	294,19481	1 482,89
VEGA EURO SPREAD PC en EUR	C	168 536,05	107,62700	1 565,92
VEGA EURO SPREAD RC en EUR	C	213 571 011,31	4 534 655,22326	47,09
VEGA EURO SPREAD RD en EUR	D	469 592,69	17 031,50842	27,57

● 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.	82,17	81,46
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.	15,93	15,79
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.	2,59	2,57

* 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	255 538 628,36	98,10	97,25
TOTAL		255 538 628,36	98,10	97,25

* 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	30,52	30,26
PAYS-BAS	17,36	17,21
ETATS-UNIS	9,30	9,22
ESPAGNE	8,12	8,05
ITALIE	5,11	5,07
LUXEMBOURG	3,95	3,92
ALLEMAGNE	3,94	3,90
IRLANDE	3,79	3,76
BELGIQUE	3,01	2,98
FINLANDE	2,89	2,86
ROYAUME-UNI	2,59	2,56
SUISSE	2,13	2,11
AUTRICHE	1,78	1,76
JERSEY	1,23	1,22
SUEDE	1,13	1,12
AUSTRALIE	0,68	0,67
PORTUGAL	0,56	0,55
TOTAL	98,10	97,25

* 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	2,59	2,57
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	2,59	2,57

* 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 État membre de l'Union européenne ou dans un autre État partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	39 296 524,28	34 417 117,95
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.	9 693 510,07	14 785 733,21
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.		1 977 144,18

• DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

	Part	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR
Dividendes versés				
09/11/2023	VEGA EURO SPREAD ND	3,80		3,80
Dividendes à verser				
	VEGA EURO SPREAD ND			
	VEGA EURO SPREAD RD			

• 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

	29/12/2023
Parts VEGA EURO SPREAD I	
Frais de gestion variables provisionnés	16 710,04
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,09
Frais de gestion variables acquis	1 921,00
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,01
Parts VEGA EURO SPREAD NC	
Frais de gestion variables provisionnés	24 392,41
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,08
Frais de gestion variables acquis	5 779,30
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,02
Parts VEGA EURO SPREAD ND	
Frais de gestion variables provisionnés	390,93
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,09
Frais de gestion variables acquis	4,73
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	
Parts VEGA EURO SPREAD PC	
Frais de gestion variables provisionnés	125,74
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,08
Frais de gestion variables acquis	1,10
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	
Parts VEGA EURO SPREAD RC	
Frais de gestion variables provisionnés	150 442,54
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,07
Frais de gestion variables acquis	4 487,94
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	
Parts VEGA EURO SPREAD RD	
Frais de gestion variables provisionnés	339,62
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,07
Frais de gestion variables acquis	35,63
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 29/12/2023 EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Obligations et valeurs assimilées				
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
ALLEMAGNE				
AMPRION 3.45% 22-09-27	EUR	3 000 000	3 066 072,05	1,18
BER 3.5% 23-04-75 EMTN	EUR	2 000 000	1 959 524,11	0,75
COVESTRO AG 4.75% 15-11-28	EUR	2 000 000	2 148 768,58	0,82
INFINEON TECHNOLOGIES AG 1.125% 24-06-26	EUR	1 700 000	1 628 918,54	0,63
ZF FINANCE 2.75% 25-05-27 EMTN	EUR	1 500 000	1 455 203,20	0,56
TOTAL ALLEMAGNE			10 258 486,48	3,94
AUSTRALIE				
ORIGIN ENERGY FINANCE 1.0% 17-09-29	EUR	2 000 000	1 767 381,64	0,68
TOTAL AUSTRALIE			1 767 381,64	0,68
AUTRICHE				
ERSTE GR BK 4.25% 30-05-30	EUR	2 600 000	2 767 606,94	1,06
OMV AG 3.50% 27/09/27	EUR	1 800 000	1 859 870,85	0,72
TOTAL AUTRICHE			4 627 477,79	1,78
BELGIQUE				
ABIBB 2.7 03/31/26	EUR	2 500 000	2 542 595,49	0,98
BPOST SA DE DROIT PUBLIC 1.25% 11-07-26	EUR	1 500 000	1 440 991,39	0,55
KBC GROUPE 0.125% 10-09-26	EUR	1 000 000	943 902,76	0,36
KBC GROUPE 0.375% 16-06-27	EUR	1 000 000	934 834,43	0,36
SOLVAY 2.75% 02-12-27	EUR	2 000 000	1 972 408,74	0,75
TOTAL BELGIQUE			7 834 732,81	3,00
ESPAGNE				
BANCO NTANDER 4.25% 12-06-30	EUR	2 000 000	2 140 809,29	0,82
BANKINTER 0.625% 06-10-27	EUR	500 000	456 437,40	0,17
BBVA 3.375% 20-09-27 EMTN	EUR	2 000 000	2 039 494,75	0,79
CAIXABANK 0.75% 26-05-28 EMTN	EUR	1 500 000	1 375 446,27	0,53
CAIXABANK 1.375% 19-06-26 EMTN	EUR	2 000 000	1 916 577,05	0,73
CELLNEX FINANCE 1.25% 15-01-29	EUR	3 000 000	2 719 602,12	1,04
FERROVIAL EMISIONES 0.54% 12-11-28	EUR	400 000	355 886,89	0,14
IBERDROLA FINANZAS SAU 0.875% 16-06-25	EUR	2 000 000	1 939 980,66	0,75
IBERDROLA FINANZAS SAU 3.125% 22-11-28	EUR	2 000 000	2 036 412,13	0,79
INMOBILIARIA COLONIAL 2.0% 17-04-26	EUR	1 500 000	1 475 050,94	0,57
RED ELECTRICA 4.625% PERP	EUR	800 000	831 454,84	0,32
TELEFONICA EMISIONES SAU 1.447% 22-01-27	EUR	4 000 000	3 875 187,07	1,48
TOTAL ESPAGNE			21 162 339,41	8,13
ETATS-UNIS				
ABBVIE 0.75% 18-11-27	EUR	2 500 000	2 311 906,56	0,89
AMERICAN TOWER 0.45% 15-01-27	EUR	2 500 000	2 299 767,64	0,88
BECTON DICKINSON AND 0.034% 13-08-25	EUR	1 500 000	1 421 246,76	0,55
BECTON DICKINSON AND 1.9% 15-12-26	EUR	1 500 000	1 452 227,01	0,55
EATON CAPITAL UN 0.697% 14-05-25	EUR	1 500 000	1 451 941,84	0,56
FIDELITY NATL INFORMATION SCES 1.5% 21-05-27	EUR	500 000	478 449,14	0,18
HARLEY DAVIDSON FINANCIAL SERVICE 5.125% 05-04-26	EUR	1 000 000	1 070 562,46	0,41
JPM CHASE 0.389% 24-02-28 EMTN	EUR	1 500 000	1 373 041,21	0,53
LOUIS DREYFUS COMPANY BV 1.625% 28-04-28	EUR	1 500 000	1 413 022,09	0,54

● PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 29/12/2023 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
MAN 1 3/4 06/22/26	EUR	1 500 000	1 467 155,66	0,56
MC DONA 1.875% 26-05-27 EMTN	EUR	1 000 000	974 122,95	0,38
NATL GRID NORTH AMERICA 4.151% 12-09-27	EUR	4 200 000	4 372 371,90	1,68
NETFLIX INC 4.625% 15-05-29	EUR	2 500 000	2 691 204,17	1,03
PRAXAIR 1.625% 01-12-25	EUR	1 500 000	1 461 105,25	0,57
TOTAL ETATS-UNIS			24 238 124,64	9,31
FINLANDE				
FORTUM OYJ 1.625% 27-02-26	EUR	2 000 000	1 956 212,74	0,76
FORTUM OYJ 4.0% 26-05-28 EMTN	EUR	2 000 000	2 101 504,59	0,81
NOKIA OYJ 3.125% 15-05-28 EMTN	EUR	1 500 000	1 500 613,69	0,57
NORDEA BKP 2.5% 23-05-29 EMTN	EUR	2 000 000	1 957 077,70	0,75
TOTAL FINLANDE			7 515 408,72	2,89
FRANCE				
ACCOR 7.25% PERP	EUR	1 200 000	1 327 373,21	0,51
ALSTOM 0.25% 14-10-26 EMTN	EUR	1 500 000	1 362 087,42	0,52
BFCM BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL 0.01% 11-05-26	EUR	1 500 000	1 395 022,13	0,54
BFCM BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL 0.1% 08-10-27	EUR	1 700 000	1 524 709,10	0,58
BFCM BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL 1.0% 23-05-25	EUR	2 000 000	1 945 145,08	0,75
BNP PAR 3.875% 23-02-29 EMTN	EUR	5 400 000	5 707 479,33	2,20
BPCE 3.5% 25-01-28 EMTN	EUR	1 500 000	1 567 283,12	0,61
BPCE 4.625% 02-03-30	EUR	1 400 000	1 519 132,16	0,58
BQ POSTALE 0.5% 17-06-26 EMTN	EUR	1 700 000	1 629 164,81	0,63
BQ POSTALE 0.75% 02-08-32 EMTN	EUR	1 000 000	884 160,74	0,34
BQ POSTALE 1.0% 09-02-28 EMTN	EUR	600 000	558 270,78	0,22
CA 0.625% 12-01-28	EUR	2 000 000	1 852 881,78	0,71
CA 1.0% 22-04-26 EMTN	EUR	1 300 000	1 263 677,40	0,49
CA 3.375% 28-07-27 EMTN	EUR	1 800 000	1 839 396,39	0,70
CARREFOUR 4.125% 12-10-28 EMTN	EUR	3 000 000	3 153 523,52	1,21
CREDIT MUTUEL ARKEA 0.875% 07-05-27	EUR	2 000 000	1 863 383,22	0,71
CREDIT MUTUEL ARKEA 1.625% 15-04-26	EUR	2 000 000	1 949 003,83	0,74
DANONE 3.706% 13-11-29 EMTN	EUR	3 000 000	3 144 582,30	1,21
EDENRED 1.875% 06-03-26	EUR	1 500 000	1 485 311,31	0,57
ENGIE 3.75% 06-09-27 EMTN	EUR	3 500 000	3 616 174,18	1,38
ESSILORLUXOTTICA 0.375% 05-01-26	EUR	2 500 000	2 386 711,13	0,92
GROUPAMA 3.375% 24-09-28	EUR	1 500 000	1 507 475,29	0,57
HSBC CONTINENTAL EUROPE 0.1% 03-09-27	EUR	1 500 000	1 347 957,50	0,51
HSBC CONTINENTAL EUROPE 0.25% 17-05-24	EUR	1 800 000	1 778 315,16	0,68
JC DECAUX SE 5.0% 11-01-29	EUR	2 000 000	2 203 348,22	0,84
LAGARDERE 2.125% 16-10-26	EUR	1 000 000	1 004 646,75	0,38
ORANGE 0.0% 29-06-26 EMTN	EUR	2 500 000	2 330 375,00	0,89
PERNOD RICARD 3.25% 02-11-28	EUR	2 400 000	2 452 189,11	0,95
RCI BANQUE 4.5% 06-04-27 EMTN	EUR	1 800 000	1 910 227,72	0,73
SG 0.125% 24-02-26	EUR	2 000 000	1 876 993,84	0,72
SG 0.625% 02-12-27	EUR	1 000 000	918 121,45	0,36
SOCIETE DES AUTOROUTES PARIS RHIN RHONE 0.0% 19-06-28	EUR	1 500 000	1 328 137,50	0,51
SOGECAP SA 4.125% 29-12-49	EUR	1 500 000	1 537 592,05	0,59
SUEZ SACA 4.625% 03-11-28 EMTN	EUR	2 800 000	2 990 857,33	1,15

● PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 29/12/2023 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TDF INFRASTRUCTURE SAS 5.625% 21-07-28	EUR	2 600 000	2 802 051,97	1,07
TDF INFR SAS 2.5% 07-04-26	EUR	400 000	397 982,37	0,16
TIKEHAU CAPITAL 2.25% 14-10-26	EUR	1 500 000	1 456 101,76	0,56
TOTA CAP 0.75% 12-07-28 EMTN	EUR	4 000 000	3 678 364,26	1,41
VEOLIA ENVIRONNEMENT 1.25% 15-04-28	EUR	2 100 000	1 987 822,70	0,76
VEOLIA ENVIRONNEMENT 5.993% PERP	EUR	2 400 000	2 540 930,53	0,98
WEND INVE 2.5% 09-02-27	EUR	1 500 000	1 487 566,13	0,58
TOTAL FRANCE			79 511 529,58	30,52
IRLANDE				
AIB GROUP 2.25% 03-07-25 EMTN	EUR	1 400 000	1 392 309,07	0,53
BK IRELAND GROUP 0.375% 10-05-27	EUR	1 900 000	1 772 098,70	0,68
BK IRELAND GROUP 7.5% PERP	EUR	1 500 000	1 536 940,47	0,59
CRH FINANCE 1.375% 18-10-28	EUR	1 800 000	1 671 331,97	0,64
KERRY GROUP 0.625% 20-09-29	EUR	1 500 000	1 327 954,55	0,51
RYANAIR 0.875% 25-05-26 EMTN	EUR	400 000	380 264,51	0,15
RYANAIR 2.875% 15-09-25 EMTN	EUR	1 800 000	1 799 938,28	0,69
TOTAL IRLANDE			9 880 837,55	3,79
ITALIE				
AUTOSTRAD PER L ITALILIA 2.0% 04-12-28	EUR	2 500 000	2 305 535,86	0,89
DAVIDE CAMPARI MILANO 1.25% 06-10-27	EUR	1 500 000	1 377 771,93	0,53
ENEL 6.375% PERP EMTN	EUR	1 500 000	1 615 657,25	0,62
ERG SPA LANTERN 0.5% 11-09-27	EUR	1 500 000	1 360 068,57	0,52
INTE 0.75% 04-12-24 EMTN	EUR	2 000 000	1 948 359,51	0,74
SNAM 0.0% 15-08-25 EMTN	EUR	1 500 000	1 423 822,50	0,55
SNAM 1.25% 28-08-25 EMTN	EUR	1 600 000	1 556 306,54	0,60
TRASMISSIONE ELETTRICITA RETE NAZIONALE 0.375% 23-06-29	EUR	2 000 000	1 734 625,41	0,66
TOTAL ITALIE			13 322 147,57	5,11
JERSEY				
HEATHROW FU 1.5% 12-10-25	EUR	1 500 000	1 458 077,46	0,56
HEATHROW FU 4.5% 11-07-33 EMTN	EUR	1 600 000	1 739 246,95	0,67
TOTAL JERSEY			3 197 324,41	1,23
LUXEMBOURG				
CK HUTCHISON GROUP TELECOM FINANCE 0.75% 17-04-26	EUR	1 600 000	1 517 341,38	0,58
CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE 1.75% 25-03-27	EUR	1 500 000	1 458 966,35	0,56
HEIDELBERGCEMENT FINANCE LUXEMBOURG 1.625% 07-04-26	EUR	1 500 000	1 477 330,66	0,57
LOGICOR FINANCING SARL 1.625% 15-07-27	EUR	1 700 000	1 576 548,74	0,61
MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 2.625% 15-10-25	EUR	1 200 000	1 191 837,25	0,46
NOVA FINA 1.625% 09-11-26	EUR	300 000	293 907,58	0,11
REPSOL EUROPE FINANCE SARL 0.375% 06-07-29	EUR	3 200 000	2 779 838,43	1,06
TOTAL LUXEMBOURG			10 295 770,39	3,95
PAYS-BAS				
0.25% 07-09-26 EMTN	EUR	1 500 000	1 380 451,52	0,53
ABN AMRO BK 1.25% 28-05-25	EUR	2 600 000	2 540 495,52	0,98
ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR GIVAUDAN SA 1.125% 17-09-25	EUR	1 500 000	1 452 787,01	0,56
COCA COLA HBC FINANCE BV 2.75% 23-09-25	EUR	1 500 000	1 498 895,90	0,57
COOPERATIEVE RABOBANK UA 4.233% 25-04-29	EUR	3 000 000	3 178 067,70	1,22
COOPERATIEVE RABOBANK UA 4.375% PERP	EUR	1 000 000	939 072,68	0,36

● PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 29/12/2023 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
DAIMLER 2.0% 22-08-26 EMTN	EUR	1 000 000	987 597,40	0,38
DEUT TEL 1.5% 03-04-28 EMTN	EUR	2 000 000	1 923 890,98	0,74
EASYJET FINCO BV 1.875% 03-03-28	EUR	2 600 000	2 475 619,20	0,95
EDPPL 1 7/8 10/13/25	EUR	1 500 000	1 473 323,73	0,56
ENEL FINANCE INTL NV 0.0% 17-06-27	EUR	2 500 000	2 255 550,00	0,86
ESSITY CAPITAL BV 0.25% 15-09-29	EUR	3 000 000	2 634 499,10	1,02
EXOR HOLDING NV 1.75% 18-01-28	EUR	2 000 000	1 949 931,64	0,75
GIVAUDAN FINANCE EUROPE BV 1.0% 22-04-27	EUR	2 000 000	1 912 989,07	0,73
KPN 1.125% 11-09-28	EUR	1 500 000	1 389 861,15	0,53
RABOBK 1.25% 23-03-26	EUR	1 500 000	1 461 874,14	0,56
SIEMENS FINANCIERINGSMAATNV 0.625% 25-02-27	EUR	1 600 000	1 507 115,95	0,58
SIKA CAPITAL BV 3.75% 03-05-30	EUR	3 000 000	3 167 647,38	1,22
STELLANTIS NV 2.75% 15-05-26	EUR	2 500 000	2 518 854,58	0,97
TENNET HOLDING BV 2.125% 17-11-29	EUR	6 600 000	6 404 104,25	2,46
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV 3.875% 29-03-26	EUR	2 100 000	2 179 400,60	0,83
TOTAL PAYS-BAS			45 232 029,50	17,36
PORTUGAL				
ENERGIAS DE PORTUGAL EDP 1.625% 15-04-27	EUR	1 500 000	1 454 410,37	0,56
TOTAL PORTUGAL			1 454 410,37	0,56
ROYAUME-UNI				
ASTRAZENECA 3.625% 03-03-27	EUR	1 600 000	1 686 811,80	0,65
COCACOLA EUROPEAN PARTNERS 1.5% 08-11-27	EUR	1 500 000	1 422 022,62	0,54
RECKITT BENCKISER TREASURY SERVICES 0.75% 19-05-30	EUR	1 600 000	1 412 412,20	0,54
RMGLN 1 1/4 10/08/26	EUR	1 000 000	938 271,31	0,36
TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES 0.375% 27-07-29	EUR	1 500 000	1 279 551,52	0,49
TOTAL ROYAUME-UNI			6 739 069,45	2,58
SUEDE				
VATTENFALL AB 3.75% 18-10-26	EUR	1 000 000	1 025 619,34	0,39
VOLVO TREASURY AB 2.625% 20-02-26	EUR	1 900 000	1 921 675,10	0,75
TOTAL SUEDE			2 947 294,44	1,14
SUISSE				
CRED SUIS SA GROUP AG 2.125% 13-10-26	EUR	2 400 000	2 344 286,23	0,90
RAIFFEISEN SCHWEIZ 5.23% 01-11-27	EUR	3 000 000	3 209 977,38	1,23
TOTAL SUISSE			5 554 263,61	2,13
TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			255 538 628,36	98,10
TOTAL Obligations et valeurs assimilées			255 538 628,36	98,10
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	64,599	6 756 068,33	2,59
TOTAL FRANCE			6 756 068,33	2,59
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			6 756 068,33	2,59
TOTAL Organismes de placement collectif			6 756 068,33	2,59

● **PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 29/12/2023 EN EUR (suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Instrument financier à terme				
Engagements à terme fermes				
Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé				
EURO BOBL 0324	EUR	-145	-243 600,00	-0,09
TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé			-243 600,00	-0,09
TOTAL Engagements à terme fermes			-243 600,00	-0,09
TOTAL Instrument financier à terme			-243 600,00	-0,09
Appel de marge				
APPEL MARGE CACEIS	EUR	243 600	243 600,00	0,09
TOTAL Appel de marge			243 600,00	0,09
Créances			234 233,50	0,09
Dettes			-655 727,62	-0,25
Comptes financiers			-1 381 698,07	-0,53
Actif net			260 491 504,50	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