

IVO 2028

DOCUMENT D'INFORMATION PÉRIODIQUE AU 30/06/2023

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	37 068 039,53
b) Avoirs bancaires	2 101 205,49
c) Autres actifs détenus par l'OPC	31 678 933,54
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	70 848 178,56
e) Passif	-32 820 976,41
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	38 027 202,15

* Les montants sont signés

NOMBRE D'ACTIONS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR ACTION

Action	Type d'action	Actif net par action	Nombre d'actions en circulation	Valeur nette d'inventaire par action
IVO 2008 PARTS CAPI I en EUR	C	15 422 094,66	140 224,814	109,98
IVO 2008 PARTS CAPI PARTS R en EUR	C	15 710 771,28	143 500,356	109,48
IVO 2008 PARTS CAPI PARTS W en EUR	C	3 005 137,67	29 983,554	100,22
IVO 2008 PARTS CAPI PARTS Z en EUR	C	2 280 389,48	21 976,651	103,76
IVO 2008 PARTS DISTRIB ID en EUR	D	325 905,69	3 074,290	106,01
IVO 2028 PART IDU en USD	D	1 156 624,64	11 000,000	105,14
IVO 2028 PARTS CAPI PARTS IU en USD	C	237 378,16	2 227,000	106,59

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.	27,85	14,95
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.	69,63	37,37
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.	0,00	0,00
E) Les autres actifs.	0,00	0,00

* 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 **
Dollar Us	USD	30 247 257,33	79,54	42,69
Euro	EUR	6 820 782,20	17,94	9,63
TOTAL		37 068 039,53	97,48	52,32

* 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 **
MEXIQUE	13,10	7,03
PAYS-BAS	7,71	4,14
INDE	7,44	3,99
BERMUDES	5,92	3,18
LUXEMBOURG	5,31	2,85
ETATS-UNIS	4,32	2,32
MAURICE	4,06	2,18
PEROU	3,82	2,05
ISRAEL	3,19	1,71
CANADA	3,12	1,68
CHILI	2,98	1,60
BULGARIE	2,68	1,44
HONGRIE	2,40	1,29
ARGENTINE	2,17	1,16
ROYAUME-UNI	2,03	1,09
LITUANIE	2,02	1,09
COLOMBIE	1,94	1,04
ESTONIE	1,87	1,00
GUATEMALA	1,82	0,98
PARAGUAY	1,81	0,97
DOMINICAINE, REPUBLIQUE	1,75	0,94
IRLANDE	1,70	0,91
ESPAGNE	1,55	0,83
EMIRATS ARABES UNIS	1,47	0,79
BRESIL	1,44	0,77
CAMBODGE	1,43	0,77
ILES CAIMANS	1,42	0,76
TURQUIE	1,39	0,75
NIGERIA	1,26	0,67
POLOGNE	1,08	0,58
SLOVAQUIE	1,07	0,57
SINGAPOUR	0,88	0,47
PANAMA	0,88	0,47

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

Pays	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
NORVEGE	0,45	0,24
TOTAL	97,48	52,32

* 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	0,00	0,00
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'UE	0,00	0,00
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés	0,00	0,00
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés	0,00	0,00
Autres organismes non européens	0,00	0,00
Autres actifs		
Autres	0,00	0,00
TOTAL	0,00	0,00

* 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

Eléments 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.	14 207 004,00	3 727 286,29
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.	31 818 834,76	5 373 333,89
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.	0,00	0,00
E) Les autres actifs.	0,00	0,00

DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

	Action	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR
Dividendes versés				
Dividendes à verser				
	IVO 2008 PARTS DISTRIB ID			
	IVO 2028 PART IDU			

INFORMATION SUR LES FRAIS DE GESTION VARIABLES

	30/06/2023
Action IVO 2008 PARTS CAPI I	
Frais de gestion variables provisionnés	29 500,65
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,42
Frais de gestion variables acquis	1 218,68
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,02
Action IVO 2008 PARTS CAPI PARTS R	
Frais de gestion variables provisionnés	31 955,19
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,49
Frais de gestion variables acquis	25 676,28
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,39
Action IVO 2008 PARTS CAPI PARTS W	
Frais de gestion variables provisionnés	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
Action IVO 2008 PARTS CAPI PARTS Z	
Frais de gestion variables provisionnés	3 298,97
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,40
Frais de gestion variables acquis	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
Action IVO 2008 PARTS DISTRIB ID	
Frais de gestion variables provisionnés	775,00
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,56
Frais de gestion variables acquis	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
Action IVO 2028 PART IDU	
Frais de gestion variables provisionnés	2 149,35
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,50
Frais de gestion variables acquis	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
Action IVO 2028 PARTS CAPI PARTS IU	
Frais de gestion variables provisionnés	513,63
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,69
Frais de gestion variables acquis	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00

« 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. »

PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 30/06/2023 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				
ARGENTINE				
PAMPA ENERGIA 9.125% 15-04-29	USD	200 000	179 897,83	0,46
ROPUERTOS ARGENTINA 2000 6.875% 01-02-27	USD	1 200 000	645 059,81	1,70
TOTAL ARGENTINE			824 957,64	2,16
BERMUDES				
GEOPARK 5.5% 17-01-27	USD	1 000 000	784 147,54	2,06
INVESTMENT ENERGY RESOURCES 6.25% 26-04-29	USD	600 000	521 703,64	1,37
KOSMOS ENERGY 7.5% 01-03-28	USD	1 200 000	944 997,37	2,49
TOTAL BERMUDES			2 250 848,55	5,92
BRESIL				
VM 6.5% 18-01-28	USD	600 000	547 327,72	1,44
TOTAL BRESIL			547 327,72	1,44
BULGARIE				
BULGARIAN ENERGY HOLDING EAD 2.45% 22-07-28	EUR	1 200 000	1 020 532,84	2,69
TOTAL BULGARIE			1 020 532,84	2,69
CAMBODGE				
NAGA 7.95% 06-07-24	USD	600 000	542 311,66	1,43
TOTAL CAMBODGE			542 311,66	1,43
CANADA				
FIRST QUANTUM MINERALS 6.875% 15-10-27	USD	200 000	182 837,47	0,48
GRAN COLOMBIA GOLD 6.875% 09-08-26	USD	800 000	563 671,95	1,49
METHANEX 5.125% 15-10-27	USD	400 000	348 928,56	0,91
SHAMARAN PETROLEUM 12.0% 30-07-25	USD	100 000	92 230,59	0,24
TOTAL CANADA			1 187 668,57	3,12
CHILI				
EMPRESA ELECTRICA COCHRANE 5.5% 14-05-27	USD	2 200 000	1 132 546,84	2,98
TOTAL CHILI			1 132 546,84	2,98
COLOMBIE				
ECOPETROL 8.625% 19-01-29	USD	800 000	738 032,82	1,94
TOTAL COLOMBIE			738 032,82	1,94
DOMINICAINE, REPUBLIQUE				
EMPRESA GENERADORA DE ELECTRICIDAD HAINA 5.625% 08-11-28	USD	800 000	666 929,27	1,75
TOTAL DOMINICAINE, REPUBLIQUE			666 929,27	1,75
EMIRATS ARABES UNIS				
EMIRATES BANK NBD L3RUSD+1.7% 28-08-25	USD	600 000	559 760,22	1,48
TOTAL EMIRATS ARABES UNIS			559 760,22	1,48
ESPAGNE				
FOOD SERVICE PROJECT SL 5.5% 21-01-27	EUR	600 000	588 820,76	1,55
TOTAL ESPAGNE			588 820,76	1,55
ESTONIE				
AKTSIASELTS LUMINOR BANK 7.75% 08-06-27	EUR	700 000	711 322,86	1,87
TOTAL ESTONIE			711 322,86	1,87
ETATS-UNIS				
GRAN TIERRA ENERGY 7.75% 23-05-27	USD	200 000	141 054,95	0,36
SASOL FINANCING USA LLC 8.75% 03-05-29	USD	900 000	822 599,46	2,16

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

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
SIERRACOL ENERGY ANDINA LLC 6.0% 15-06-28	USD	1 000 000	677 949,63	1,79
TOTAL ETATS-UNIS			1 641 604,04	4,31
GUATEMALA				
ENERGUATE TRUST 5.875% 03-05-27	USD	800 000	693 019,37	1,82
TOTAL GUATEMALA			693 019,37	1,82
HONGRIE				
MVM ENERGETIKA ZRT 7.5% 09-06-28	USD	900 000	831 295,67	2,19
NITROGENMUVEK ZRT 7.0% 14-05-25	EUR	100 000	82 865,44	0,22
TOTAL HONGRIE			914 161,11	2,41
ILES CAIMANS				
CSN ISLANDS XI 6.75% 28-01-28	USD	400 000	352 707,09	0,93
QIB SUKUK L3RUSD+1.35% 07-02-25	USD	200 000	187 874,97	0,49
TOTAL ILES CAIMANS			540 582,06	1,42
INDE				
DELHI INTERNATIONAL AIRPORT PTE LTD 6.45% 04-06-29	USD	400 000	345 980,20	0,90
GMR HYDERABAD INTERNATIONAL AIRPORT LTD 4.25% 27-10-27	USD	800 000	663 094,67	1,75
GMR HYDERABAD INTL AIRPORT 4.75% 02-02-26	USD	400 000	357 045,84	0,94
JSW INFRASTRUCTURE 4.95% 21-01-29	USD	1 400 000	1 139 954,13	3,00
MUNDRA PORT 4.0% 30-07-27	USD	200 000	160 359,47	0,42
MUNDRA PORT 4.2% 04-08-27	USD	200 000	161 100,10	0,42
TOTAL INDE			2 827 534,41	7,43
IRLANDE				
ARAGVI FINANCE INTL DAC 8.45% 29-04-26	USD	1 000 000	645 539,96	1,70
TOTAL IRLANDE			645 539,96	1,70
ISRAEL				
ENERGEAN ISRAEL FINANCE 4.875% 30-03-26	USD	200 000	173 692,63	0,46
ENERGEAN ISRAEL FINANCE 5.375% 30-03-28	USD	600 000	506 815,54	1,33
LEVIATHAN BOND 6.5% 30-06-27	USD	600 000	532 589,69	1,40
TOTAL ISRAEL			1 213 097,86	3,19
LITUANIE				
AKROPOLIS GROUP UAB 2.875% 02-06-26	EUR	900 000	769 213,97	2,02
TOTAL LITUANIE			769 213,97	2,02
LUXEMBOURG				
ADECOAGRO 6.0% 21-09-27	USD	1 000 000	875 439,85	2,30
FS LUXEMBOURG SARL	USD	800 000	758 549,02	2,00
GOL LUX 8.0% 30-06-26 EMTN	USD	200 000	103 675,87	0,27
MHP LUX SA 6.95% 03-04-26	USD	200 000	108 127,86	0,28
MOGO FINANCE 9.5% 18-10-26	EUR	200 000	174 189,93	0,46
TOTAL LUXEMBOURG			2 019 982,53	5,31
MAURICE				
AXIAN TELECOM 7.375% 16-02-27	USD	634 000	549 214,97	1,44
GREENKO POWER II 4.3% 13-12-28	USD	1 100 000	823 817,83	2,17
UPL 4.5% 08-03-28	USD	200 000	169 309,46	0,45
TOTAL MAURICE			1 542 342,26	4,06
MEXIQUE				
AEROPUERTOS DOMINICANOS 6.75% 30-03-29	USD	1 400 000	1 249 225,89	3,29
AXTEL SA DE CV 6.375% 14-11-24	USD	437 000	412 375,12	1,09

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

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
CYDSA SAB DE CV 6.25% 04-10-27	USD	800 000	685 648,44	1,80
FINANCIERA INDEP SAB DE CV SOFOM ENR 10.0% 01-03-28	USD	320 000	211 799,83	0,55
FINDEP 8 07/19/24	USD	200 000	151 440,84	0,39
GRUPO KUO SAB DE CV 5.75% 07-07-27	USD	1 009 000	847 240,92	2,23
NEMAK SAB CV 2.25% 20-07-28	EUR	500 000	418 355,84	1,10
SIXSGIMA NETWORKS 7.5% 02-05-25	USD	1 200 000	1 006 668,47	2,65
TOTAL MEXIQUE			4 982 755,35	13,10
NIGERIA				
SEPLAT PETROLEUM DEVELOPMENT COMPANY 7.75% 01-04-26	USD	600 000	477 570,99	1,26
TOTAL NIGERIA			477 570,99	1,26
NORVEGE				
NORSKE OLJESELSKAP 7.875% 09-09-26	USD	200 000	172 537,62	0,45
TOTAL NORVEGE			172 537,62	0,45
PANAMA				
INTERGROUP FINANCIAL SERVICES 4.125% 19-10-27	USD	400 000	335 240,48	0,88
TOTAL PANAMA			335 240,48	0,88
PARAGUAY				
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY 5.875% 15-04-27	USD	800 000	686 561,00	1,81
TOTAL PARAGUAY			686 561,00	1,81
PAYS-BAS				
BRASKEM NETHERLANDS FINANCE BV 4.5% 10-01-28	USD	800 000	692 451,78	1,82
MAS SECURITIES BV 4.25% 19-05-26	EUR	600 000	502 622,71	1,32
NE PROPERTY BV 1.875% 09-10-26	EUR	300 000	265 017,12	0,70
NE PROPERTY BV 3.375% 14-07-27	EUR	400 000	372 966,67	0,98
PROSUS NV 1.207% 19-01-26 EMTN	EUR	100 000	91 653,10	0,24
PROSUS NV 1.539% 03-08-28 EMTN	EUR	1 200 000	1 006 615,71	2,65
TOTAL PAYS-BAS			2 931 327,09	7,71
PEROU				
HUNT OIL CO OF PERU LLC SUCURSAL PERU 6.375% 01-06-28	USD	1 000 000	741 915,23	1,96
INRETAIL SHOPPING MALLS 5.75% 03-04-28	USD	800 000	708 978,57	1,86
TOTAL PEROU			1 450 893,80	3,82
POLOGNE				
PKO BANK POLSKI 5.625% 01-02-26	EUR	400 000	410 377,04	1,08
TOTAL POLOGNE			410 377,04	1,08
ROYAUME-UNI				
ENDEAVOUR MINING 5.0% 14-10-26	USD	400 000	330 914,18	0,87
IHS 6.25% 29-11-28	USD	200 000	152 740,42	0,40
VEDANTA RESOURCES FINANCE II 8.95% 11-03-25	USD	400 000	290 026,75	0,76
TOTAL ROYAUME-UNI			773 681,35	2,03
SINGAPOUR				
CONTINUUM ENERGY LEVANter PTE 4.5% 09-02-27	USD	200 000	162 749,44	0,43
MEDCO LAUREL TREE PTE 6.95% 12-11-28	USD	200 000	171 407,83	0,45
TOTAL SINGAPOUR			334 157,27	0,88
SLOVAQUIE				
TATRA BANKA AS 5.952% 17-02-26	EUR	400 000	406 228,21	1,07
TOTAL SLOVAQUIE			406 228,21	1,07
TURQUIE				

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

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
AYDEM YENILENEBILIR ENERJI AS 7.75% 02-02-27	USD	200 000	162 482,62	0,43
TURK SISE VE CAM FABRIKALARI AS 6.95% 14-03-26	USD	400 000	366 089,39	0,96
TOTAL TURQUIE			528 572,01	1,39
TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			37 068 039,53	97,48
TOTAL Obligations et valeurs assimilées			37 068 039,53	97,48
Créances			31 678 933,54	83,30
Dettes			-32 820 976,41	-86,31
Comptes financiers			2 101 205,49	5,53
Actif net			38 027 202,15	100,00

Parts IVO 2008 PARTS CAPI I	EUR	140 224,814	109,98
Parts IVO 2008 PARTS CAPI PARTS R	EUR	143 500,356	109,48
Parts IVO 2008 PARTS CAPI PARTS W	EUR	29 983,554	100,22
Parts IVO 2008 PARTS CAPI PARTS Z	EUR	21 976,651	103,76
Parts IVO 2008 PARTS DISTRIB ID	EUR	3 074,290	106,01
Parts IVO 2028 PART IDU	USD	11 000,000	105,14
Parts IVO 2028 PARTS CAPI PARTS IU	USD	2 227,000	106,59