

R-co Thematic Target 2026 HY

Société d'Investissement à Capital Variable

29, avenue de Messine
75008 Paris

Attestation du Commissaire aux Comptes relative à la composition de l'actif

au 30 juin 2025

R-co Thematic Target 2026 HY

Société d'Investissement à Capital Variable

29, avenue de Messine
75008 Paris

Attestation du Commissaire aux Comptes relative à la composition de l'actif

au 30 juin 2025

En notre qualité de commissaire aux comptes de la SICAV R-co Thematic Target 2026 HY et en application des dispositions prévues par l'article L 214-17 du Code monétaire et financier relatives au contrôle de la composition de l'actif, nous avons établi la présente attestation sur les informations figurant dans la composition de l'actif au 30 juin 2025 ci-jointe.

Ces informations ont été établies sous la responsabilité de la SICAV. Il nous appartient de nous prononcer sur la cohérence des informations contenues dans la composition de l'actif avec la connaissance que nous avons de la SICAV R-co Thematic Target 2026 HY acquise dans le cadre de notre mission de certification des comptes annuels.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimé nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette intervention. Ces diligences, qui ne constituent ni un audit ni un examen limité, ont consisté essentiellement à réaliser des procédures analytiques et des entretiens avec les personnes qui produisent et contrôlent les informations données.

Sur la base de nos travaux, nous n'avons pas d'observation à formuler sur la cohérence des informations figurant dans le document joint avec la connaissance que nous avons de la SICAV R-co Thematic Target 2026 HY acquise dans le cadre de notre mission de certification des comptes annuels.

A Paris La Défense, le 25 juillet 2025

Le Commissaire aux Comptes

Deloitte & Associés



Virginie GAITTE

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/25

PORTEFEUILLE : 640039 R-CO THEMATIC TARGET 2026 HY VL VALIDEE

Devise de fixing : BCE

Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifie, trame : PC23 TYPE D INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR , Tris : BVAL04)

V A L E U R	STATUTS	DOSSIER	QUANTITE ET	DEV	P.R.U EN DEVISE	DATE	COURS	I	<----->	Devise du portefeuille	<----->	PRCT
	VAL/LIGNE		EXPR. QUANTITE	COT	ET EXPR. COURS	COTA	VALEUR	F	PRIX REVIENT TOTA	VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	PLUS OU MOINS VAL ACT NET

I -OBLIGATIONS & VALEURS ASSIMILEES

OBLIGATIONS CONVERTIBLES NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE

OBLIGATIONS CONVERTIBLES NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE

DEVISE VALEUR : EUR EURO

DE000A3E5KG2	TUI AG 5.0 04-28	(UST)	160428	2,000,000.	M EUR	89.9957	% 30/06/25	100.91	4	1,799,914.76	2,039,238.25	21,038.25	239,323.49	0.74
--------------	------------------	-------	--------	------------	-------	---------	------------	--------	---	--------------	--------------	-----------	------------	------

AUTRES OBLIGATIONS & VALEURS ASSIMILEES NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE

OBLIGATIONS A TAUX FIXE NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE

DEVISE VALEUR : CHF FRANC SUISSE

CH1282945554	MATT TE 5.25 07-28	(DEM)	310728	4,500,000.	M CHF	106.55	% 30/06/25	103.545	4	5,078,108.45	5,060,173.05	75,124.37	-17,935.40	1.84
--------------	--------------------	-------	--------	------------	-------	--------	------------	---------	---	--------------	--------------	-----------	------------	------

DEVISE VALEUR : EUR EURO

BE0002913946	CRELAN 5.75 01-28	(366)	260128	1,000,000.	M EUR	104.9807	% 30/06/25	107.558	4	1,049,806.50	1,100,312.88	24,732.88	50,506.38	0.40
BE6342263157	AZEL FI 5.75 03-28	(UST)	150328	2,250,000.	M EUR	103.3332	% 30/06/25	103.0595	4	2,324,997.70	2,357,159.06	38,320.31	32,161.36	0.86
DE000A254QA9	WEPA HY 2.875 12-27	(EUR)	151227	5,500,000.	M EUR	94.5921	% 30/06/25	98.8785	4	5,202,567.81	5,445,784.51	7,467.01	243,216.70	1.98
DE000A3823R3	SCHA AG 4.5 08-26	(366)	140826	2,200,000.	M EUR	102.0545	% 30/06/25	101.505	4	2,245,197.97	2,320,446.99	87,336.99	75,249.02	0.84
DE000A3H2ZX9	DEUT PF 0.1 02-26	(366)	020226	1,000,000.	M EUR	86.0066	% 30/06/25	98.389	4	860,065.57	984,300.96	410.96	124,235.39	0.36
DE000A4DFLP8	SCHA AG 4.25 04-28	(366)	010428	1,000,000.	M EUR	98.913	% 30/06/25	100.79	4	989,130.14	1,018,612.33	10,712.33	29,482.19	0.37
FR001400EA16	VALEO 5.375 05-27	(366)	280527	700,000.	M EUR	108.7425	% 30/06/25	103.6165	4	761,197.26	728,923.38	3,607.88	-32,273.88	0.26
FR001400EJI5	ILIAD 5.375 06-27	(366)	140627	1,200,000.	M EUR	103.4626	% 30/06/25	104.068	4	1,241,551.52	1,251,996.82	3,180.82	10,445.30	0.46
FR001400F2Q0	AIR FR 7.25 05-26	(366)	310526	3,700,000.	M EUR	99.9768	% 30/06/25	103.653	4	3,699,140.25	3,858,678.81	23,517.81	159,538.56	1.40
FR001400F2R8	AIR FR 8.125 05-28	(366)	310528	1,400,000.	M EUR	103.0048	% 30/06/25	112.2865	4	1,442,066.97	1,581,983.60	9,972.60	139,916.63	0.58
FR001400H0F5	NEXANS 5.5 04-28	(366)	050428	2,600,000.	M EUR	100.6185	% 30/06/25	106.129	4	2,616,081.97	2,793,830.71	34,476.71	177,748.74	1.02
FR001400HZE3	ERAMET 7.0 05-28	(366)	220528	2,200,000.	M EUR	103.1505	% 30/06/25	101.855	4	2,269,311.85	2,258,108.63	17,298.63	-11,203.22	0.82
SE0016589105	HEIM AB 4.375 03-27	(EUR)	060327	900,000.	M EUR	95.3475	% 30/06/25	97.1205	4	858,127.68	886,772.00	12,687.50	28,644.32	0.32
XS1266661013	SOFT GR 5.25 07-27	(EUR)	300727	1,600,000.	M EUR	99.7385	% 30/06/25	102.483	4	1,595,815.25	1,675,194.67	35,466.67	79,379.42	0.61
XS1439749364	TEVA PH 1.625 10-28	(366)	151028	500,000.	M EUR	82.629	% 30/06/25	94.485	4	413,145.16	478,212.67	5,787.67	65,067.51	0.17
XS1485608118	CITY TR 1.25 09-26	(366)	080926	500,000.	M EUR	94.6	% 30/06/25	97.835	4	472,999.95	494,260.62	5,085.62	21,260.67	0.18
XS1793255941	SOFT GR 5.0 04-28	(EUR)	150428	800,000.	M EUR	103.2496	% 30/06/25	101.887	4	825,996.44	823,651.56	8,555.56	-2,344.88	0.30
XS1814546013	TELE CO 0.0 01-29	(EUR)	010129	307,435.	M EUR	85.6837	% 30/06/25	68.936	C	263,421.60	211,933.39	0.00	-51,488.21	0.08
XS1822791619	CITY TR 2.375 01-27	(366)	150127	3,000,000.	M EUR	91.1698	% 30/06/25	98.996	4	2,735,095.36	3,002,674.52	32,794.52	267,579.16	1.09
XS1969645255	PPF ARE 3.125 03-26	(366)	270326	900,000.	M EUR	94.2251	% 30/06/25	100.2495	4	848,025.99	909,719.82	7,474.32	61,693.83	0.33
XS1975716595	LOXA SA 4.5 04-27	(EUR)	150427	3,400,000.	M EUR	93.1333	% 30/06/25	100.081	4	3,166,533.20	3,409,979.00	7,225.00	243,445.80	1.24
XS1991034825	EIRC FI 3.5 05-26	(EUR)	150526	1,000,000.	M EUR	100.5233	% 30/06/25	100.0575	4	728,440.51	728,376.10	3,311.24	-64.41	0.26
XS1991114858	DOME GR 3.0 05-26	(366)	080526	1,500,000.	M EUR	99.1297	% 30/06/25	99.684	4	1,486,944.80	1,502,040.82	6,780.82	15,096.02	0.55
XS2010027881	UNIT GR 4.625 08-28	(EUR)	150828	800,000.	M EUR	101.0552	% 30/06/25	99.447	4	808,441.39	809,656.56	14,080.56	1,215.17	0.29
XS2010028004	INPOST 2.25 07-27	(EUR)	150727	4,500,000.	M EUR	95.4133	% 30/06/25	98.049	4	4,293,596.25	4,459,173.75	46,968.75	165,577.50	1.62
XS2010029317	UNIT GR 4.0 11-27	(EUR)	151127	1,700,000.	M EUR	84.4093	% 30/06/25	99.785	4	456,577.83	542,570.89	2,824.75	85,993.06	0.20
XS2010037682	JAGU LA 6.875 11-26	(EUR)	151126	3,500,000.	M EUR	95.0025	% 30/06/25	104.691	4	3,325,086.35	3,695,599.93	31,414.93	370,513.58	1.34
XS2052290439	MATT TE 3.125 09-26	(EUR)	150926	3,000,000.	M EUR	100.9905	% 30/06/25	100.002	4	1,669,383.65	1,668,397.35	15,353.49	-986.30	0.61
XS2074522975	EIRC FI 2.625 02-27	(EUR)	150227	368,000.	M EUR	98.9281	% 30/06/25	98.611	4	364,055.50	364,149.65	1,261.17	94.15	0.13
XS2079388828	DUFR ON 2.0 02-27	(EUR)	150227	2,200,000.	M EUR	88.3407	% 30/06/25	98.502	4	1,943,495.03	2,183,788.44	16,744.44	240,293.41	0.79
XS2093881030	BERR PL 1.5 01-27	(UST)	150127	2,000,000.	M EUR	98.7667	% 30/06/25	98.5315	4	1,975,333.33	1,984,522.65	13,922.65	9,219.32	0.72
XS2102392276	WEBUILD 3.625 01-27	(366)	280127	100,000.	M EUR	104.0188	% 30/06/25	100.94	4	104,018.83	102,479.38	1,539.38	-1,539.45	0.04
XS2111947748	UNIT GR 3.625 02-28	(EUR)	150228	600,000.	M EUR	95.9002	% 30/06/25	97.8835	4	575,401.33	595,578.08	8,277.08	20,176.75	0.22
XS2113253210	SAZK GR 3.875 02-27	(EUR)	150227	4,850,000.	M EUR	96.2439	% 30/06/25	100.0545	4	4,667,826.76	4,924,163.91	71,520.66	256,337.15	1.79
XS2115190451	QPAR HO 2.0 03-27	(EUR)	010327	4,200,000.	M EUR	89.8819	% 30/06/25	98.166	4	3,775,041.22	4,151,205.33	28,233.33	376,164.11	1.51

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/25

PORTEFEUILLE : 640039 R-CO THEMATIC TARGET 2026 HY VL VALIDEE

Devise de fixing : BCE

Devise du portefeuille : EUR

Devise BCE on shore

(Etat simplifie, trame : PC23 TYPE D INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR , Tris : BVAL04)

V A L E U R	STATUTS VAL/LIGNE	DOSSIER	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P.R.U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	<-----> PRIX REVIENT TOTA	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	<-----> PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET
XS2171875839	CPI PRO 2.75 05-26	(366) 120526	2,500,000.	M EUR	92.5776	% 30/06/25	100.109	4	2,314,440.41	2,512,331.16	9,606.16	197,890.75	0.91
XS2198191962	TK ELEV 6.625 07-28	(EUR) 150728	1,150,000.	M EUR	104.7405	% 30/06/25	100.4175	4	1,084,063.73	1,071,129.41	31,808.28	-12,934.32	0.39
XS2199597456	VERT MI 4.375 07-27	(EUR) 150727	5,250,000.	M EUR	94.4625	% 30/06/25	100.016	4	4,959,282.88	5,357,389.48	106,549.48	398,106.60	1.95
XS2208302179	AZZU AE 2.625 05-27	(UST) 300527	1,500,000.	M EUR	99.3434	% 30/06/25	98.825	4	1,490,150.91	1,485,905.91	3,530.91	-4,245.00	0.54
XS2209344543	FORVIA 3.75 06-28	(EUR) 150628	1,900,000.	M EUR	95.0202	% 30/06/25	98.564	4	1,805,384.58	1,876,080.58	3,364.58	70,696.00	0.68
XS2225207468	HEIM BO 1.375 03-27	(366) 030327	1,576,000.	M EUR	96.8323	% 30/06/25	97.463	4	1,526,077.47	1,543,200.63	7,183.75	17,123.16	0.56
XS2231331260	ZF FINA 3.75 09-28	(366) 210928	1,500,000.	M EUR	91.9692	% 30/06/25	93.0255	4	1,379,538.49	1,439,149.62	43,767.12	59,611.13	0.52
XS2238777374	PPF ARE 3.25 09-27	(366) 290927	1,500,000.	M EUR	101.8438	% 30/06/25	100.9895	4	1,527,657.26	1,551,705.51	36,863.01	24,048.25	0.56
XS2240463674	LORC TE 4.0 09-27	(EUR) 180927	4,600,000.	M EUR	95.1073	% 30/06/25	100.0955	4	4,374,936.62	4,659,081.89	54,688.89	284,145.27	1.69
XS2274816177	CONT PO 3.125 01-28	(EUR) 010128	1,800,000.	M EUR	93.565	% 30/06/25	98.811	4	1,684,169.83	1,778,754.25	156.25	94,584.42	0.65
XS2275090749	INDU MA 3.75 01-28	(EUR) 150128	1,600,000.	M EUR	100.1802	% 30/06/25	99.381	4	1,602,883.33	1,617,929.33	27,833.33	15,046.00	0.59
XS2289588837	VERI HO 3.25 02-27	(EUR) 150227	4,000,000.	M EUR	92.9425	% 30/06/25	99.458	4	3,717,698.51	4,027,792.22	49,472.22	310,093.71	1.46
XS2293733825	TRAF FU 3.875 02-26	(366) 020226	600,000.	M EUR	97.5255	% 30/06/25	100.093	4	585,152.71	610,112.79	9,554.79	24,960.08	0.22
XS2294186965	CAB SEL 3.375 02-28	(EUR) 010228	2,800,000.	M EUR	89.4073	% 30/06/25	95.256	4	2,503,404.58	2,706,805.50	39,637.50	203,400.92	0.98
XS2333564503	DUFR ON 3.375 04-28	(EUR) 150428	1,500,000.	M EUR	94.6517	% 30/06/25	99.7115	4	1,419,774.91	1,506,500.63	10,828.13	86,725.72	0.55
XS2341724172	MAHL 2.375 05-28	(366) 140528	1,700,000.	M EUR	81.3399	% 30/06/25	95.4945	4	1,382,778.05	1,628,826.71	5,420.21	246,048.66	0.59
XS2349786835	PAPREC 3.5 07-28	(EUR) 010728	2,750,000.	M EUR	95.3285	% 30/06/25	99.5605	4	2,621,532.86	2,770,264.44	32,350.69	148,731.58	1.01
XS2356316872	CECO AG 1.75 06-26	(366) 240626	200,000.	M EUR	99.0048	% 30/06/25	98.687	4	198,009.59	197,450.71	76.71	-558.88	0.07
XS2357737910	MOBI FI 4.25 07-28	(EUR) 150728	2,600,000.	M EUR	93.0255	% 30/06/25	98.6665	4	2,418,662.17	2,616,588.72	51,259.72	197,926.55	0.95
XS2361254597	SOFT GR 2.875 01-27	(EUR) 060127	1,000,000.	M EUR	89.7093	% 30/06/25	98.6425	4	897,092.67	1,000,480.56	14,055.56	103,387.89	0.36
XS2361342889	PICA GR 3.875 07-26	(EUR) 010725	1,600,000.	M EUR	92.8547	% 30/06/25	100.0225	4	1,485,675.18	1,603,287.78	2,927.78	117,612.60	0.58
XS2361344315	PICA BO 5.5 07-27	(EUR) 010727	5,000,000.	M EUR	90.8494	% 30/06/25	100.6155	4	4,542,469.78	5,043,761.11	12,986.11	501,291.33	1.83
XS2362994068	NEMA SA 2.25 07-28	(366) 200728	5,551,000.	M EUR	80.8882	% 30/06/25	93.6275	4	4,490,101.55	5,316,000.70	118,738.17	825,899.15	1.93
XS2364593579	JAGU LA 4.5 07-28	(EUR) 150728	2,400,000.	M EUR	93.6143	% 30/06/25	101.095	4	2,246,743.79	2,476,380.00	50,100.00	229,636.21	0.90
XS2366276595	APCO PA 4.625 01-27	(EUR) 150127	2,900,000.	M EUR	97.7599	% 30/06/25	100.414	4	2,835,036.75	2,974,225.10	62,219.10	139,188.35	1.08
XS2388186996	CIRS FI 4.5 03-27	(EUR) 150327	3,800,000.	M EUR	96.4183	% 30/06/25	100.168	4	3,663,896.24	3,857,209.00	50,825.00	193,312.76	1.40
XS2393687350	CONS EN 5.0 10-28	(EUR) 151028	1,900,000.	M EUR	94.1636	% 30/06/25	85.648	4	1,789,108.77	1,647,631.44	20,319.44	-141,477.33	0.60
XS2397447025	BCP V M 4.75 11-28	(EUR) 301128	3,000,000.	M EUR	91.5859	% 30/06/25	98.362	4	2,747,576.82	2,963,526.67	12,666.67	215,949.85	1.08
XS2397781944	ILIA HO 5.625 10-28	(EUR) 151028	4,500,000.	M EUR	98.5286	% 30/06/25	101.98	4	4,433,785.58	4,643,240.63	54,140.63	209,455.05	1.69
XS2401849315	SCIL IV 4.375 11-26	(EUR) 011126	2,900,000.	M EUR	94.6664	% 30/06/25	100.379	4	2,745,324.22	2,932,489.26	21,498.26	187,165.04	1.07
XS2404291010	SIG 5.25 11-26	(EUR) 301126	2,550,000.	M EUR	95.3362	% 30/06/25	99.2115	4	2,431,074.02	2,541,793.25	11,900.00	110,719.23	0.92
XS2405483301	FORVIA 2.75 02-27	(EUR) 150227	2,300,000.	M EUR	89.2005	% 30/06/25	98.5905	4	2,051,610.35	2,270,568.31	2,986.81	218,957.96	0.83
XS2406607098	TEVA PH 3.75 05-27	(EUR) 090527	5,948,000.	M EUR	94.8886	% 30/06/25	100.5625	4	5,643,972.89	6,014,295.42	32,837.92	370,322.53	2.19
XS2413862108	TERE FI 4.75 04-27	(EUR) 300427	3,500,000.	M EUR	96.357	% 30/06/25	100.7485	4	3,372,494.65	3,554,829.44	28,631.94	182,334.79	1.29
XS2433361719	WIZZ AI 1.0 01-26	(366) 190126	300,000.	M EUR	83.903	% 30/06/25	98.6145	4	251,709.14	297,191.45	1,347.95	45,482.31	0.11
XS2436585355	FABB IT 5.625 08-27	(EUR) 010827	1,245,000.	M EUR	97.5003	% 30/06/25	101.0245	4	1,213,878.51	1,287,129.24	29,374.22	73,250.73	0.47
XS2437324333	WEBU 3.875 07-26	(366) 280726	2,000,000.	M EUR	95.6834	% 30/06/25	100.746	4	1,913,667.24	2,086,899.45	71,979.45	173,232.21	0.76
XS2484502823	TDC NET 5.056 05-28	(366) 310528	1,500,000.	M EUR	101.9265	% 30/06/25	104.3795	4	1,528,897.06	1,572,341.49	6,648.99	43,444.43	0.57
XS2532478430	TERE FI 7.25 04-28	(UST) 150428	1,750,000.	M EUR	100.7966	% 30/06/25	103.2945	4	1,763,940.01	1,829,492.89	21,839.14	65,552.88	0.67
XS2541437583	VERI HO 9.25 10-27	(EUR) 151027	2,400,000.	M EUR	109.9394	% 30/06/25	104.4635	4	2,110,836.22	2,043,685.87	37,986.67	-67,150.35	0.74
XS2564398753	ILLI BA 6.625 12-25	(366) 091225	800,000.	M EUR	104.4497	% 30/06/25	101.504	4	835,597.26	841,799.12	29,767.12	6,201.86	0.31
XS2566291865	INTR AB 9.25 03-28	(UST) 150328	1,000,000.	M EUR	100.3511	% 30/06/25	89.481	4	1,003,511.10	894,810.00	0.00	-108,701.10	0.33
XS2582404724	ZF FINA 5.75 08-26	(366) 030826	2,900,000.	M EUR	101.3655	% 30/06/25	101.0645	4	2,939,598.38	3,083,001.32	152,130.82	143,402.94	1.12
XS2582788100	ITAL CH 10.0 02-28	(EUR) 060228	2,500,000.	M EUR	101.391	% 30/06/25	105.2515	4	2,534,774.48	2,632,676.39	1,388.89	97,901.91	0.96
XS2586123965	FORD MO 4.867 08-27	(366) 030827	1,300,000.	M EUR	104.7289	% 30/06/25	103.651	4	1,361,476.09	1,405,186.95	57,723.95	43,710.86	0.51
XS2587104444	IM GROU 8.0 03-28	(EUR) 010328	1,100,000.	M EUR	99.31	% 30/06/25	56.0635	4	1,092,409.48	642,854.06	26,155.56	-449,555.42	0.23
XS2619047728	BENT IN 9.375 05-28	(UST) 020725	1,400,000.	M EUR	104.9931	% 30/06/25	104.896	4	1,469,903.73	1,485,663.57	17,119.57	15,759.84	0.54
XS2624554320	OI EURO 6.25 05-28	(EUR) 150528	4,600,000.	M EUR	102.5341	% 30/06/25	103.403	4	4,716,568.52	4,794,072.72	37,534.72	77,504.20	1.74

V A L E U R		STATUTS VAL/LIGNE	DOSSIER	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P.R.U EN DEVISE ET EXPR. COURS		DATE COTA	COURS VALEUR	I F	<-----> PRIX REVIENT TOTA	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE COUPON COURU TOTA		<-----> PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET
XS2641928036	PLAY	5.875 06-28	(UST) 280628	2,900,000.	M EUR	100.1953	%	30/06/25	102.9225	4	2,905,662.88	2,986,614.52	1,862.02	80,951.64	1.09
XS2643284388	PEU FIN	7.25 07-28	(999) 010728	1,000,000.	M EUR	106.5025	%	30/06/25	103.956	4	1,065,024.86	1,039,761.39	201.39	-25,263.47	0.38
XS2644942737	SCIL IV	9.5 07-28	(EUR) 150728	3,000,000.	M EUR	100.6499	%	30/06/25	105.345	4	3,019,496.43	3,292,558.33	132,208.33	273,061.90	1.20
XS2656464844	ENER GR	6.875 07-28	(UST) 310728	2,450,000.	M EUR	100.5306	%	30/06/25	103.8245	4	2,463,000.59	2,593,590.71	49,890.46	130,590.12	0.94
XS2681940297	WEBU	7.0 09-28	(366) 270928	750,000.	M EUR	98.982	%	30/06/25	108.945	E	742,365.00	857,073.80	39,986.30	114,708.80	0.31
XS2695009998	GREN FI	7.875 04-27	(366) 060427	1,350,000.	M EUR	101.266	%	30/06/25	107.496	E	1,367,090.63	1,476,536.24	25,340.24	109,445.61	0.54
XS2804499973	OPTI BI	2.875 01-26	(365) 280126	3,000,000.	M EUR	98.1277	%	30/06/25	99.9615	4	2,943,831.85	3,035,471.71	36,626.71	91,639.86	1.10
XS2804500069	OPTI BI	3.625 05-26	(366) 250526	3,000,000.	M EUR	102.5861	%	30/06/25	100.4075	4	3,077,581.86	3,023,546.92	11,321.92	-54,034.94	1.10
XS2829201404	COTY	4.5 05-27	(EUR) 150527	2,000,000.	M EUR	100.3928	%	30/06/25	101.7995	4	2,007,855.26	2,047,740.00	11,750.00	39,884.74	0.74
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO															
CUMUL (EUR)											190,354,157.65	200,350,686.07	2,459,314.58	9,996,528.42	72.83
DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US															
NO0012423476	INTL PE	7.25 02-27	(EUR) 010227	4,688,000.	M USD	95.8338	%	30/06/25	100.7285	4	4,167,189.13	4,150,778.89	121,638.89	-16,410.24	1.51
NO0012921172	ODFJ DR	9.25 05-28	(EUR) 310528	2,543,588.	M USD	100.2914	%	30/06/25	103.4195	4	2,345,343.48	2,262,354.90	17,844.67	-82,988.58	0.82
USPOR38AAA53	ALSE SA	7.75 12-26	(EUR) 141226	750,000.	M USD	102.8376	%	30/06/25	100.8745	4	708,508.44	647,869.91	2,341.97	-60,638.53	0.24
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US															
CUMUL (EUR)											7,221,041.05	7,061,003.70	141,825.53	-160,037.35	2.57
OBLIGATIONS A TAUX FIXE NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE															
CUMUL (EUR)											202,653,307.15	212,471,862.82	2,676,264.48	9,818,555.67	77.24
OBLIGATIONS A TAUX VARIABLE, REVISABLE, CALLABLE NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE															
DEVISE VALEUR : EUR EURO															
XS2401961078	PAGA BID	FLR 10-28	(999) 301028	3,200,000.	M EUR	100.2029	%	30/06/25	100.494	4	3,206,491.43	3,251,849.60	36,041.60	45,358.17	1.18
XS2606019383	IHO VERW	FLR 05-28	(EUR) 150528	3,300,000.	M EUR	104.411	%	30/06/25	104.7875	4	3,445,562.42	3,495,685.42	37,697.92	50,123.00	1.27
XS2649696890	CIRS FINA	FLR 07-28	(999) 310728	1,000,000.	M EUR	101.5538	%	30/06/25	100.718	4	551,291.83	553,069.60	6,314.79	1,777.77	0.20
XS2660425401	ICEL BOND	FLR 12-27	(999) 151227	1,900,000.	M EUR	98.713	%	30/06/25	100.6475	4	1,875,547.36	1,931,664.77	19,362.27	56,117.41	0.70
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO															
CUMUL (EUR)											9,078,893.04	9,232,269.39	99,416.58	153,376.35	3.36
OBLIGATIONS FIX TO FLOAT															
DEVISE VALEUR : EUR EURO															
DE000A2GSG24	IKB DEUT I	FLR 01-28	(366) 310128	4,300,000.	M EUR	93.1413	%	30/06/25	103.931	4	4,005,074.54	4,585,964.73	116,931.73	580,890.19	1.67
ES0265936031	NCG BAN	5.25 09-28	(366) 140928	900,000.	M EUR	99.721	%	30/06/25	105.6935	4	897,489.00	988,912.05	37,670.55	91,423.05	0.36
ES0380907065	UNIC BA	7.25 11-27	(366) 151127	3,000,000.	M EUR	106.5882	%	30/06/25	106.001	4	3,197,645.96	3,316,488.90	136,458.90	118,842.94	1.21
IT0005549479	BANC BP	6.0 06-28	(366) 140628	2,800,000.	M EUR	100.1628	%	30/06/25	106.058	4	2,804,557.88	2,977,908.93	8,284.93	173,351.05	1.08
IT0005619140	BFF BAN	4.875 03-28	(366) 300328	4,500,000.	M EUR	100.5367	%	30/06/25	102.397	4	4,524,150.49	4,664,361.58	56,496.58	140,211.09	1.70
PTCCCMOM0006	CAIX CE	8.375 07-27	(366) 040727	1,000,000.	M EUR	101.162	%	30/06/25	105.538	4	1,011,620.28	1,138,671.10	83,291.10	127,050.82	0.41
XS1700435453	Banc Ifis	FLR 10-27	(366) 181027	5,200,000.	M EUR	102.4993	%	30/06/25	107.583	4	5,329,963.94	5,865,576.49	271,260.49	535,612.55	2.13
XS2388876232	MBANK	0.966 09-27	(366) 210927	4,400,000.	M EUR	84.1866	%	30/06/25	97.8445	4	3,704,209.75	4,338,229.61	33,071.61	634,019.86	1.58
XS2611221032	PERM TS	6.625 04-28	(366) 250428	1,500,000.	M EUR	109.8091	%	30/06/25	106.836	4	1,647,136.57	1,621,053.70	18,513.70	-26,082.87	0.59
XS2680046021	MBANK	8.375 09-27	(366) 110927	2,000,000.	M EUR	109.0824	%	30/06/25	106.1455	4	2,181,647.54	2,257,827.81	134,917.81	76,180.27	0.82
XS2684974046	BANK MI	9.875 09-27	(366) 180927	4,500,000.	M EUR	110.2908	%	30/06/25	108.206	4	4,963,087.57	5,218,682.67	349,412.67	255,595.10	1.90
XS2698603326	OTP BAN	6.125 10-27	(366) 051027	3,112,000.	M EUR	106.0119	%	30/06/25	103.5485	4	3,299,090.92	3,363,428.50	140,999.18	64,337.58	1.22
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO															
CUMUL (EUR)											37,565,674.44	40,337,106.07	1,387,309.25	2,771,431.63	14.66

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/25

PORTEFEUILLE : 640039 R-CO THEMATIC TARGET 2026 HY

VL VAL IDEE

Devise de fixing : BCE Devise BCE on shore

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : PC23 TYPE D INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR , Tris : BVAL04)

V A L E U R		STATUTS	DOSSIER	QUANTITE ET		DEV	P.R.U EN DEVISE	DATE	COURS	I	<----->		Devise du portefeuille		----->		PRCT					
		VAL/LIGNE		EXPR.	QUANTITE	COT	ET EXPR.	COURS	COTA	F	PRIX	REVIENT	TOTA	VALEUR	BOURSIERE	COUPON	COURU	TOTA	PLUS OU MOINS	VAL	ACT	NET
AUTRES OBLIGATIONS & VALEURS ASSIMILEES NEGOCIEES SUR UN MARCHE REGLEMENTE																						
CUMUL (EUR)											249,297,874.63		262,041,238.28		4,162,990.31		12,743,363.65		95.26			
I -OBLIGATIONS & VALEURS ASSIMILEES																						
CUMUL (EUR)											251,097,789.39		264,080,476.53		4,184,028.56		12,982,687.14		96.00			
III - TITRES D OPC																						
OPCVM ET EQUIVALENTS D AUTRES ETATS MEMBRE DE L UE																						
DEVISE VALEUR : EUR EURO																						
FR0007442496		RMM	COURT	TERME	C	3,041.	P	EUR	4234.2864	M	30/06/25	4238.74	5	12,876,464.82	12,890,008.34		0.00		13,543.52	4.69		
IX - TRESORERIE																						
DETTES ET CREANCES																						
REGLEMENTS DIFFERES																						
ARDEUR		Ach rgl't différé		-8,219,223.2		EUR	1.	30/06/25	1.		-8,219,223.20	-8,219,223.20		0.00				0.00	-2.99			
RACHEUR		Rachats a payer		-273,373.56		EUR	1.	30/06/25	1.		-273,373.56	-273,373.56		0.00				0.00	-0.10			
VRDEUR		Vte rgl't différé		1,280,357.19		EUR	1.	30/06/25	1.		1,280,357.19	1,280,357.19		0.00				0.00	0.47			
REGLEMENTS DIFFERES																						
CUMUL (EUR)											-7,212,239.57		-7,212,239.57		0.00		0.00		-2.62			
COUPONS ET DIVIDENDES EN ESPECES																						
XS2274816177		CONT	PO	3.125	01-28	1,800.	P	EUR	15.625	30/06/25		A	28,125.00	28,125.00		0.00		0.00	0.01			
XS2643284388		PEU	FIN	7.25	07-28	1,000.	P	EUR	36.45139	30/06/25		A	36,451.39	36,451.39		0.00		0.00	0.01			
COUPONS ET DIVIDENDES EN ESPECES																						
CUMUL (EUR)											64,576.39		64,576.39		0.00		0.00		0.02			
FRAIS DE GESTION																						
FGPVFC1EUR		Frais de Gest. Fixe		-224,475.16		EUR	1.	30/06/25	1.		-224,475.16	-224,475.16		0.00				0.00	-0.08			
FGPVFC2EUR		Frais de Gest. Fixe		-359,648.48		EUR	1.	30/06/25	1.		-359,648.48	-359,648.48		0.00				0.00	-0.13			
FGPVFC3EUR		Frais de Gest. Fixe		-77,233.1		EUR	1.	30/06/25	1.		-77,233.10	-77,233.10		0.00				0.00	-0.03			
FGPVFD1EUR		Frais de Gest. Fixe		-18,716.99		EUR	1.	30/06/25	1.		-18,716.99	-18,716.99		0.00				0.00	-0.01			
FGPVFD2EUR		Frais de Gest. Fixe		-2,553.13		EUR	1.	30/06/25	1.		-2,553.13	-2,553.13		0.00				0.00	0.00			
FGPVFD3EUR		Frais de Gest. Fixe		-9,886.39		EUR	1.	30/06/25	1.		-9,886.39	-9,886.39		0.00				0.00	0.00			
FRAIS DE GESTION																						
CUMUL (EUR)											-692,513.25		-692,513.25		0.00		0.00		-0.25			
DETTES ET CREANCES																						
CUMUL (EUR)											-7,840,176.43		-7,840,176.43		0.00		0.00		-2.85			
DISPONIBILITES																						

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 30/06/25

PORTEFEUILLE : 640039 R-CO THEMATIC TARGET 2026 HY

VL VALIDEE

Devise de fixing : BCE Devise BCE on shore

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : PC23 TYPE D INSTRUMENT DETAILLE / DEVISE VALEUR , Tris : BVAL04)

V A L E U R		STATUTS DOSSIER		QUANTITE ET		DEV	P.R.U EN DEVISE		DATE	COURS	I	<----->			Devise du portefeuille		----->			PRCT				
		VAL/LIGNE		EXPR. QUANTITE		COT	ET EXPR. COURS		COTA	VALEUR	F	PRIX	REVIENT	TOTA	VALEUR	BOURSIERE	COUPON	COURU	TOTA	PLUS OU MOINS	VAL	ACT	NET	
AVOIRS																								
BQC	CHF	CACEIS Bank		3,370.26		CHF	1.05342021		30/06/25	1.06986199		3,550.30		3,605.71				0.00		55.41		0.00		
BQC	EUR	CACEIS Bank		5,808,332.69		EUR	1.		30/06/25	1.		5,808,332.69		5,808,332.69				0.00		0.00		2.11		
BQC	USD	CACEIS Bank		35,634.56		USD	0.87020185		30/06/25	0.85324232		31,009.26		30,404.91				0.00		-604.35		0.01		
AVOIRS																								
												CUMUL (EUR)		5,842,892.25		5,842,343.31		0.00		-548.94		2.12		
CHANGE A TERME ET SWAP DE CHANGE																								
DEVISE COTATION : EUR EURO																								
SWAC00025SVK	V/USD/EUR/20250912		RECU	12/09/25	7,126,772.11		EUR	1.		30/06/25	1.		7,126,772.11		7,126,772.11				0.00		0.00		2.59	
			VERSE	12/09/25	-8,230,000.		USD	0.866		30/06/25	0.84893716		-7,126,772.11		-6,986,752.83				0.00		140,019.28		-2.54	
SWAC00025SVL	V/CHF/EUR/20250912		RECU	12/09/25	5,051,582.21		EUR	1.		30/06/25	1.		5,051,582.21		5,051,582.21				0.00		0.00		1.84	
			VERSE	12/09/25	-4,730,000.		CHF	1.068		30/06/25	1.07424975		-5,051,582.21		-5,081,201.30				0.00		-29,619.09		-1.85	
SOUS TOTAL DEVISE COTATION : EUR EURO																								
												CUMUL (EUR)		0.00		110,400.19		0.00		110,400.19		0.04		
DISPONIBILITES																								
												CUMUL (EUR)		5,842,892.25		5,952,743.50		0.00		109,851.25		2.16		
IX - TRESORERIE																								
												CUMUL (EUR)		-1,997,284.18		-1,887,432.93		0.00		109,851.25		-0.69		
PORTEFEUILLE : R-CO THEMATIC TARGET 2026 HY (640039)																								
												(EUR)		261,976,970.03		275,083,051.94		4,184,028.56		13,106,081.91		100.00		

Portefeuille titres :		277,080,885.06	Coupons et dividendes a recevoir :		64,576.39				
<u>Frais de gestion du jour</u>									
Frais de Gest. Fixe :		6,991.71	EUR						
Frais de Gest. Fixe :		11,317.14	EUR						
Frais de Gest. Fixe :		2,569.27	EUR						
Frais de Gest. Fixe :		317.3	EUR						
Frais de Gest. Fixe :		613.32	EUR						
Frais de Gest. Fixe :		83.69	EUR						
<u>Frais de gestion charge Entreprise</u>									
Frais maximum :		613.32	EUR						
Frais maximum :		83.69	EUR						
Frais maximum notice :		317.3	EUR						
Frais maximum notice :		6,991.71	EUR						
Frais maximum notice :		11,317.14	EUR						
Frais maximum notice :		2,569.27	EUR						
Part	Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur liquidative	Coefficient	Coeff resultat	Change	Prix std Souscript.	Prix std Rachat
C1 FR0013476215 R CO THEMC TGT 26 C	EUR	85,058,784.03	631,872.3048	134.61	30.921209336685			137.98	134.61
C2 FR0013476231 R CO THEMC TGT 26 F	EUR	114,731,930.41	864,454.5077	132.72	41.708900511628			136.04	132.72
C3 FR0013476249 R CO THEMC TGT 26 IC	EUR	62,516,219.78	45,808.8839	1,364.72	22.72543272182			1,398.84	1,364.72
D1 FR0013187168 R CO TH TGT 26 D	EUR	7,461,414.59	73,579.009	101.41	2.71242958791			103.95	101.41
D2 FR0013187176 R CO TH TGT 26 HY ID	EUR	1,454,560.78	1,431.4711	1,016.13	0.528759840841			1,041.53	1,016.13
D3 FR0013476512 R CO THEMC TGT 26 D	EUR	3,860,142.35	34,834.0397	110.82	1.403268001116			113.59	110.82
Actif net total en EUR :		275,083,051.94							
Precedente VL en date du 27/06/25 :									
C1	R CO THEMC TGT 26 C	Prec. VL :	134.57	(EUR)	Variation :	+0.030%			
C2	R CO THEMC TGT 26 F	Prec. VL :	132.69	(EUR)	Variation :	+0.023%			
C3	R CO THEMC TGT 26 IC	Prec. VL :	1,364.26	(EUR)	Variation :	+0.034%			
D1	R CO TH TGT 26 D	Prec. VL :	101.38	(EUR)	Variation :	+0.030%			
D2	R CO TH TGT 26 HY ID	Prec. VL :	1,015.81	(EUR)	Variation :	+0.032%			
D3	R CO THEMC TGT 26 D	Prec. VL :	110.78	(EUR)	Variation :	+0.036%			
VL theorique									

Part	Devise	Actif theorique	Valeur liquidative theorique
C1 FR0013476215 R CO THEMC TGT 26 C	EUR	85,058,784.03	134.61
C2 FR0013476231 R CO THEMC TGT 26 F	EUR	114,731,930.41	132.72
C3 FR0013476249 R CO THEMC TGT 26 IC	EUR	62,516,219.78	1,364.72
D1 FR0013187168 R CO TH TGT 26 D EUR	EUR	7,461,414.59	101.41
D2 FR0013187176 R CO TH TGT 26 HY ID	EUR	1,454,560.78	1,016.13
D3 FR0013476512 R CO THEMC TGT 26 D	EUR	3,860,142.35	110.82
Actif theorique total en EUR :		275,083,051.94	(Sens collecte : EQU)
Fiscalite de l'epargne : poids et statuts des parts du portefeuille			
Type reporting : TIBR Revenu taxable pour residents Belges			
Poids officiels et statuts en date du 01/05/25 :			
Poids DD :	99.83	Statut DD :	0
Poids DI :	100.	Statut DI :	M
Type reporting : TISF TIS France			
Poids officiels et statuts en date du 30/06/25 :		Poids non officiels en date du 30/06/25 :	
Poids DD :	98.12	Statut DD :	I
Poids DI :	100.	Statut DI :	M
		Poids DD :	98.12
		Poids DI :	100.

COURS DES DEVISES UTILISEES							
par la valorisation		par l'inventaire		par la valorisation précédente		variation	
Cours	CHF en EUR :	1.0698619878	cotation : 30/06/25	0.	1.0684902233	cotation : 27/06/25	0.12838
Cours	EUR en CHF :	0.9347	cotation : 30/06/25	0.	0.9359	cotation : 27/06/25	-0.12822
Cours	EUR en USD :	1.172	cotation : 30/06/25	0.	1.1704	cotation : 27/06/25	0.13671
Cours	USD en EUR :	0.8532423208	cotation : 30/06/25	0.	0.8544087491	cotation : 27/06/25	-0.13652

COURS INVERSES DES DEVISES UTILISEES							
par la valorisation		par l'inventaire		par la valorisation précédente			
Cours	EUR en CHF :	0.9347	cotation : 30/06/25	0.	0.9359	cotation : 27/06/25	
Cours	CHF en EUR :	1.0698619878	cotation : 30/06/25	0.	1.0684902233	cotation : 27/06/25	
Cours	USD en EUR :	0.8532423208	cotation : 30/06/25	0.	0.8544087491	cotation : 27/06/25	
Cours	EUR en USD :	1.172	cotation : 30/06/25	0.	1.1704000001	cotation : 27/06/25	

R-CO THEMATIC TARGET 2026 HY

DOCUMENT D'INFORMATION PÉRIODIQUE 30/06/2025

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	264 080 476,53
b) Avoirs bancaires	5 842 343,31
c) Autres actifs détenus par l'OPC	14 374 961,20
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	284 297 781,04
e) Passif	-9 214 729,10
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	275 083 051,94

(*) Les montants sont signés

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

Action	Type d'action	Actif net de l'action	Nombre d'actions en circulation	Valeur nette d'inventaire par action
R-CO THEMATIC TARGET 2026 HY C EUR en EUR	C	85 058 784,03	631 872,3048	134,61
R-CO THEMATIC TARGET 2026 HY D EUR en EUR	C/D/R	3 860 142,35	34 834,0397	110,82
R-CO THEMATIC TARGET 2026 HY D EUR en EUR	C/D/R	7 461 414,59	73 579,0090	101,41
R-CO THEMATIC TARGET 2026 HY F EUR en EUR	C	114 731 930,41	864 454,5077	132,72
R-CO THEMATIC TARGET 2026 HY IC EUR en EUR	C	62 516 219,78	45 808,8839	1 364,72
R-CO THEMATIC TARGET 2026 HY ID EUR en EUR	C/D/R	1 454 560,78	1 431,4711	1 016,13

ELEMENT 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.	79,18	76,61
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.	16,82	16,28
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.	4,69	4,53

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

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

REPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C) ET D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR DEVISE

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
Euro	EUR	251 959 299,78	91,59	88,63
Dollar Us	USD	7 061 003,70	2,57	2,48
Franc Suisse	CHF	5 060 173,05	1,84	1,78
TOTAL		264 080 476,53	96,00	92,89

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

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

REPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C) ET D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR PAYS DE RESIDENCE DE L'EMETTEUR

Pays	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
FRANCE	14,69	14,21
ALLEMAGNE	13,03	12,61
ITALIE	12,26	11,86
PAYS-BAS	10,50	10,16
LUXEMBOURG	9,88	9,56
ROYAUME-UNI	5,33	5,15
POLOGNE	4,29	4,16
ETATS-UNIS	4,24	4,10
SUEDE	3,40	3,29
ESPAGNE	3,26	3,15
IRLANDE	2,47	2,39
MEXIQUE	2,17	2,10
REPUBLIQUE TCHEQUE	1,79	1,73
CANADA	1,51	1,46
JAPON	1,27	1,23
BELGIQUE	1,26	1,22
HONGRIE	1,22	1,18
ILE DE MAN	1,09	1,05
NORVEGE	0,82	0,80
DANEMARK	0,57	0,55
AUTRICHE	0,54	0,52
PORTUGAL	0,41	0,40
TOTAL	96,00	92,89

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

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

REPARTITION DES AUTRES ACTIFS DU E) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR NATURE

Nature d'actifs	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	4,69	4,53
Autres OPC et fonds d'investissements	0,00	0,00
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	0,00	0,00
Autres	0,00	0,00
TOTAL	4,69	4,53

(*) 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 PERIODE 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.	33 551 681,00	193 611 328,19
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.	9 611 516,75	29 767 072,75
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.	69 150 753,13	57 444 717,08

DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE

	Action	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR
Dividendes versés				
24/02/2025	R-CO THEMATIC TARGET 2026 HY D EUR	5,56	0,00	5,56
24/02/2025	R-CO THEMATIC TARGET 2026 HY D EUR	6,08	0,00	6,08
24/02/2025	R-CO THEMATIC TARGET 2026 HY ID EUR	58,91	0,00	58,91
Dividendes à verser				
	R-CO THEMATIC TARGET 2026 HY D EUR			
	R-CO THEMATIC TARGET 2026 HY D EUR			
	R-CO THEMATIC TARGET 2026 HY ID EUR			

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
OBLIGATIONS CONVERTIBLES EN ACTIONS			2 039 238,25	0,74
Obligations convertibles négociées sur un marché réglementé ou assimilé			2 039 238,25	0,74
Hôtels, restaurants et loisirs			2 039 238,25	0,74
TUI AG 5.0% 16-04-28 CV	EUR	2 000 000	2 039 238,25	0,74
OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			262 041 238,28	95,26
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			262 041 238,28	95,26
Assurance			1 621 053,70	0,59
PERMANENT TSB GROUP 6.625% 25-04-28	EUR	1 500 000	1 621 053,70	0,59
Automobiles			11 487 980,63	4,18
JAGUAR LAND ROVER 6.875% 15-11-26	EUR	3 500 000	3 695 599,93	1,34
JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE 4.5% 15-07-28	EUR	2 400 000	2 476 380,00	0,90
NEMAK SAB CV 2.25% 20-07-28	EUR	5 551 000	5 316 000,70	1,94
Banques commerciales			28 094 011,46	10,21
BANCO BPM 6.0% 14-06-28 EMTN	EUR	2 800 000	2 977 908,93	1,08
BANK MILLENNIUM 9.875% 18-09-27	EUR	4 500 000	5 218 682,67	1,88
BFF BANK SPA E 4.875% 30-03-28	EUR	4 500 000	4 664 361,58	1,70
CRELAN 5.75% 26-01-28 EMTN	EUR	1 000 000	1 100 312,88	0,40
DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG 0.1% 02-02-26	EUR	1 000 000	984 300,96	0,36
FORD MOTOR CREDIT 4.867% 03-08-27	EUR	1 300 000	1 405 186,95	0,51
ILLIMITY BANK 6.625% 09-12-25	EUR	800 000	841 799,12	0,31
MBANK 0.966% 21-09-27 EMTN	EUR	4 400 000	4 338 229,61	1,58
MBANK 8.375% 11-09-27	EUR	2 000 000	2 257 827,81	0,82
NCG BAN 5.25% 14-09-28 EMTN	EUR	900 000	988 912,05	0,36
UNICAJA BANCO SA E 7.25% 15-11-27	EUR	3 000 000	3 316 488,90	1,21
Biotechnologie			8 152 590,01	2,96
CAB SELAS 3.375% 01-02-28	EUR	2 800 000	2 706 805,50	0,98
WEPA HYGIENPRODUKTE 2.875% 15-12-27	EUR	5 500 000	5 445 784,51	1,98
Compagnies aériennes			5 440 662,41	1,98
AIR FR KLM 7.25% 31-05-26 EMTN	EUR	3 700 000	3 858 678,81	1,40
AIR FR KLM 8.125% 31-05-28	EUR	1 400 000	1 581 983,60	0,58
Composants automobiles			11 710 317,01	4,26
FORVIA 2.75% 15-02-27	EUR	2 300 000	2 270 568,31	0,83
FORVIA 3.75% 15-06-28	EUR	1 900 000	1 876 080,58	0,68
IHO VERWALTUNGS AUTRE R+0.0% 15-05-28	EUR	3 300 000	3 495 685,42	1,28
SCHAEFFLER AG 4.25% 01-04-28	EUR	1 000 000	1 018 612,33	0,37
SCHAEFFLER AG 4.5% 14-08-26	EUR	2 200 000	2 320 446,99	0,84
VALEO 5.375% 28-05-27 EMTN	EUR	700 000	728 923,38	0,26
Construction et ingénierie			3 046 452,63	1,11
WEBUILD 3.875% 28-07-26	EUR	2 000 000	2 086 899,45	0,76
WEBUILD 7.0% 27-09-28	EUR	750 000	857 073,80	0,31
WEBUILD SPA 3.625% 28-01-27	EUR	100 000	102 479,38	0,04

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Crédit à la consommation			1 138 671,10	0,41
CAIXA CENTRAL DE CREDITO AGRICOLA MUTUO 8.375% 04-07-27	EUR	1 000 000	1 138 671,10	0,41
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			6 621 534,43	2,41
CECONOMY AG 1.75% 24-06-26	EUR	200 000	197 450,71	0,07
PEU FIN 7.25% 01-07-28	EUR	1 000 000	1 039 761,39	0,38
TEREOS FINANCE GROUPE I 4.75% 30-04-27	EUR	3 500 000	3 554 829,44	1,29
TEREOS FINANCE GROUPE I 7.25% 15-04-28	EUR	1 750 000	1 829 492,89	0,67
Distribution spécialisée			5 043 761,11	1,83
PICARD BOND 5.5% 01-07-27	EUR	5 000 000	5 043 761,11	1,83
Electricité			2 593 590,71	0,94
ENERGIA GROUP ROI HOLDINGS DAC 6.875% 31-07-28	EUR	2 450 000	2 593 590,71	0,94
Equipement et services pour l'énergie			2 770 264,44	1,01
PAPREC 3.5% 01-07-28	EUR	2 750 000	2 770 264,44	1,01
Equipements de communication			2 461 425,33	0,89
PPF ARENA 1 BV 3.125% 27-03-26	EUR	900 000	909 719,82	0,33
PPF ARENA 3.25% 29-09-27 EMTN	EUR	1 500 000	1 551 705,51	0,56
Equipements électriques			2 793 830,71	1,02
NEXANS 5.5% 05-04-28	EUR	2 600 000	2 793 830,71	1,02
Gestion et promotion immobilière			4 055 531,79	1,47
CPI PROPERTY GROUP 2.75% 12-05-26	EUR	2 500 000	2 512 331,16	0,91
HEIMSTADEN BOSTAD AB 1.375% 03-03-27	EUR	1 576 000	1 543 200,63	0,56
Grossistes			2 357 159,06	0,86
AZELIS FINANCE NV 5.75% 15-03-28	EUR	2 250 000	2 357 159,06	0,86
Hôtels, restaurants et loisirs			12 968 926,94	4,71
ALSEA SAB DE CV 7.75% 14-12-26	USD	750 000	647 869,91	0,24
CIRSA FINANCE INTL SARL 4.5% 15-03-27	EUR	3 800 000	3 857 209,00	1,40
CIRSA FINANCE INTL SARL E3R+4.5% 31-07-28	EUR	1 000 000	553 069,60	0,20
PLAYTECH 5.875% 28-06-28	EUR	2 900 000	2 986 614,52	1,09
SAZKA GROUP AS 3.875% 15-02-27	EUR	4 850 000	4 924 163,91	1,78
Infrastructure de transports			1 485 905,91	0,54
AZZURRA AEROPORTI 2.625% 30-05-27	EUR	1 500 000	1 485 905,91	0,54
Logiciels			211 933,39	0,08
TELE COLUMBUS AG 0.0% 01-01-29	EUR	307 435	211 933,39	0,08
Machines			3 103 592,90	1,13
BENTELER INTL 9.375% 15-05-28	EUR	1 400 000	1 485 663,57	0,54
INDUSTRIA MACCHINE 3.75% 15-01-28	EUR	1 600 000	1 617 929,33	0,59
Marchés de capitaux			34 791 344,80	12,65
GRENKE FINANCE 7.875% 06-04-27	EUR	1 350 000	1 476 536,24	0,54
ICELAND BOND E3R+5.5% 15-12-27	EUR	1 900 000	1 931 664,77	0,70
IM GROUP SAS 8.0% 01-03-28	EUR	1 100 000	642 854,06	0,23
INPOST 2.25% 15-07-27	EUR	4 500 000	4 459 173,75	1,63
OTP BANK 6.125% 05-10-27 EMTN	EUR	3 112 000	3 363 428,50	1,22
QPARK HOLDING I BV 2.0% 01-03-27	EUR	4 200 000	4 151 205,33	1,51
SCIL IV LLC SCIL USA HOLDINGS LLC 4.375% 01-11-26	EUR	2 900 000	2 932 489,26	1,07

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
SCIL IV LLC SCIL USA HOLDINGS LLC 9.5% 15-07-28	EUR	3 000 000	3 292 558,33	1,20
UNITED GROUP BV 3.625% 15-02-28	EUR	600 000	595 578,08	0,22
UNITED GROUP BV 4.0% 15-11-27	EUR	1 700 000	542 570,89	0,20
UNITED GROUP BV 4.625% 15-08-28	EUR	800 000	809 656,56	0,29
VERISURE HOLDING AB 3.25% 15-02-27	EUR	4 000 000	4 027 792,22	1,46
VERISURE HOLDING AB 9.25% 15-10-27	EUR	2 400 000	2 043 685,87	0,74
ZF FINANCE 3.75% 21-09-28 EMTN	EUR	1 500 000	1 439 149,62	0,52
ZF FINANCE 5.75% 03-08-26 EMTN	EUR	2 900 000	3 083 001,32	1,12
Métaux et minerais			2 258 108,63	0,82
ERAMET 7.0% 22-05-28	EUR	2 200 000	2 258 108,63	0,82
Pétrole et gaz			2 262 354,90	0,82
ODFJELL DRILLING 9.25% 31-05-28	USD	2 543 588	2 262 354,90	0,82
Producteur et commerce d'énergie indépendants			1 778 754,25	0,65
CONTOURGLOBAL POWER 3.125% 01-01-28	EUR	1 800 000	1 778 754,25	0,65
Produits alimentaires			1 603 287,78	0,58
PICARD GROUPE 3.875% 01-07-26	EUR	1 600 000	1 603 287,78	0,58
Produits chimiques			1 287 129,24	0,47
FABBRICA ITA SINTETICI 5.625% 01-08-27	EUR	1 245 000	1 287 129,24	0,47
Produits pharmaceutiques			12 230 537,16	4,45
COTY 4.5% 15-05-27	EUR	2 000 000	2 047 740,00	0,74
DUFY ONE BV 2.0% 15-02-27	EUR	2 200 000	2 183 788,44	0,79
DUFY ONE BV 3.375% 15-04-28	EUR	1 500 000	1 506 500,63	0,55
TEVA PHAR FIN 1.625% 15-10-28	EUR	500 000	478 212,67	0,17
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 3.75% 09-05-27	EUR	5 948 000	6 014 295,42	2,20
Produits pour l'industrie du bâtiment			1 502 040,82	0,55
DOMETIC GROUP AB 3.0% 08-05-26	EUR	1 500 000	1 502 040,82	0,55
Services aux collectivités			4 150 778,89	1,51
INTL PETROLEUM 7.25% 01-02-27	USD	4 688 000	4 150 778,89	1,51
Services aux entreprises			9 815 394,99	3,57
INTRUM AB 9.25% 15-03-28 DEFAULT	EUR	1 000 000	894 810,00	0,33
ITALMATCH CHEMICALS 10.0% 06-02-28	EUR	2 500 000	2 632 676,39	0,96
LORCA TELECOM BONDCO SAU 4.0% 18-09-27	EUR	4 600 000	4 659 081,89	1,69
MAHLESTIFTUNG 2.375% 14-05-28	EUR	1 700 000	1 628 826,71	0,59
Services clientèle divers			6 226 074,70	2,26
APCOA PARKING 4.625% 15-01-27	EUR	2 900 000	2 974 225,10	1,08
PAGANINI BID E3R+4.25% 30-10-28	EUR	3 200 000	3 251 849,60	1,18
Services de télécommunication diversifiés			19 775 352,23	7,19
EIRCOM FINANCE 2.625% 15-02-27	EUR	368 000	364 149,65	0,13
EIRCOM FINANCE 3.5% 15-05-26	EUR	1 000 000	728 376,10	0,26
ILIAD 5.375% 14-06-27	EUR	1 200 000	1 251 996,82	0,46
ILIAD HOLDING SAS 5.625% 15-10-28	EUR	4 500 000	4 643 240,63	1,69
MATTERHORN TELECOM 3.125% 15-09-26	EUR	3 000 000	1 668 397,35	0,61
MATTERHORN TELECOM 5.25% 31-07-28	CHF	4 500 000	5 060 173,05	1,84
OPTICS BID 2.875% 28-01-26	EUR	3 000 000	3 035 471,71	1,10
OPTICS BID 3.625% 25-05-26	EUR	3 000 000	3 023 546,92	1,10

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Services de télécommunication mobile			3 499 326,79	1,27
SOFTBANK GROUP 2.875% 06-01-27	EUR	1 000 000	1 000 480,56	0,36
SOFTBANK GROUP 5.0% 15-04-28	EUR	800 000	823 651,56	0,30
SOFTBANK GROUP 5.25% 30-07-27	EUR	1 600 000	1 675 194,67	0,61
Services financiers diversifiés			26 999 663,83	9,82
Banca Ifis EUAR05+4.251% 17-10-27	EUR	5 200 000	5 865 576,49	2,13
BCP V MODULAR SERVICES FINANCE II 4.75% 30-11-28	EUR	3 000 000	2 963 526,67	1,08
BERRY PLASTICS 1.5% 15-01-27	EUR	2 000 000	1 984 552,65	0,72
CONSOLIDATED ENERGY FINANCE 5.0% 15-10-28	EUR	1 900 000	1 647 631,44	0,60
IKB DEUTSCHE INDUSTRIEBANK AG EUAR05+3.617% 31-01-28	EUR	4 300 000	4 585 964,73	1,67
MOBILUX FINANCE SAS 4.25% 15-07-28	EUR	2 600 000	2 616 588,72	0,95
TK ELEVATOR HOLD 6.625% 15-07-28	EUR	1 150 000	1 071 129,41	0,39
TRAFIGURA FUNDING 3.875% 02-02-26	EUR	600 000	610 112,79	0,22
VERTICAL MID 4.375% 15-07-27	EUR	5 250 000	5 357 389,48	1,95
WIZZ AIR FINANCE CO BV 1.0% 19-01-26	EUR	300 000	297 191,45	0,11
Services liés aux technologies de l'information			1 572 341,49	0,57
TDC NET AS 5.056% 31-05-28	EUR	1 500 000	1 572 341,49	0,57
Sociétés commerciales et de distribution			5 951 772,25	2,16
LOXAM SAS 4.5% 15-04-27	EUR	3 400 000	3 409 979,00	1,24
SIG 5.25% 30-11-26	EUR	2 550 000	2 541 793,25	0,92
Sociétés d'investissement immobilier (SII)			886 772,00	0,32
HEIMSTADEN AB 4.375% 06-03-27	EUR	900 000	886 772,00	0,32
Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)			3 496 935,14	1,27
CITYCON TREASURY BV 2.375% 15-01-27	EUR	3 000 000	3 002 674,52	1,09
CITY TREA BV 1.25% 08-09-26	EUR	500 000	494 260,62	0,18
Transport routier et ferroviaire			4 794 072,72	1,74
OI EUROPEAN GROUP BV 6.25% 15-05-28	EUR	4 600 000	4 794 072,72	1,74
TITRES D'OPC			12 890 008,34	4,69
OPCVM			12 890 008,34	4,69
Gestion collective			12 890 008,34	4,69
RMM COURT TERME C	EUR	3 041	12 890 008,34	4,69
Total			276 970 484,87	100,69

(*) Le secteur d'activité représente l'activité principale de l'émetteur de l'instrument financier ; il est issu de sources fiables reconnues au plan international (GICS et NACE principalement).

Inventaire des opérations à terme de devises

Type d'opération	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)			
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)	
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)
V/CHF/EUR/20250912	0,00	-29 619,09	EUR	5 051 582,21	CHF	-5 081 201,30
V/USD/EUR/20250912	140 019,28	0,00	EUR	7 126 772,11	USD	-6 986 752,83
Total	140 019,28	-29 619,09		12 178 354,32		-12 067 954,13

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions exprimé dans la devise de comptabilisation.

Inventaire des instruments financiers à terme

Inventaire des instruments financiers à terme - actions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.		0,00	0,00	0,00
2. Options				
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00
3. Swaps				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - taux d'intérêts

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.		0,00	0,00	0,00
2. Options				
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00
3. Swaps				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - de change

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.		0,00	0,00	0,00
2. Options				
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00
3. Swaps				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - sur risque de crédit

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.		0,00	0,00	0,00
2. Options				
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00
3. Swaps				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - autres expositions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.		0,00	0,00	0,00
2. Options				
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00
3. Swaps				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme ou des opérations à terme de devises utilisés en couverture d'une catégorie d'action

L'OPC sous revue n'est pas concerné par cette rubrique.

Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	276 970 484,87
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	110 400,19
Total instruments financiers à terme - actions	0,00
Total instruments financiers à terme - taux	0,00
Total instruments financiers à terme - change	0,00
Total instruments financiers à terme - crédit	0,00
Total instruments financiers à terme - autres expositions	0,00
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	0,00
Autres actifs (+)	7 187 276,89
Autres passifs (-)	-9 185 110,01
Passifs de financement (-)	0,00
Total = actif net	275 083 051,94

Libellé de l'action	Devise de l'action	Nombre d'actions	Valeur liquidative
Action R-CO THEMATIC TARGET 2026 HY C EUR	EUR	631 872,3048	134,61
Action R-CO THEMATIC TARGET 2026 HY D EUR	EUR	34 834,0397	110,82
Action R-CO THEMATIC TARGET 2026 HY D EUR	EUR	73 579,0090	101,41
Action R-CO THEMATIC TARGET 2026 HY F EUR	EUR	864 454,5077	132,72
Action R-CO THEMATIC TARGET 2026 HY IC EUR	EUR	45 808,8839	1 364,72
Action R-CO THEMATIC TARGET 2026 HY ID EUR	EUR	1 431,4711	1 016,13