



KPMG S.A.
Tour EQHO
2 avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex
France

Téléphone : +33 (0)1 55 68 86 66
Télécopie : +33 (0)1 55 68 86 60
Site internet : www.kpmg.fr

Fonds Commun de Placement
SG BLACKROCK OBLIGATIONS
EURO ISR

***Rapport du commissaire aux comptes sur les
comptes annuels
Exercice de 11 mois et 3 jours clos le 31 décembre
2021***

KPMG S.A.
société française membre du réseau KPMG
constitué de cabinets indépendants adhérents de
KPMG International Limited, une entité de droit anglais.
(« private company limited by guarantee »).

Société anonyme d'expertise
comptable et de commissariat
aux comptes à directoire et
conseil de surveillance.
Inscrite au Tableau de l'Ordre
à Paris sous le n° 14-30080101
et à la Compagnie Régionale
des Commissaires aux Comptes
de Versailles et du Centre.

Siège social :
KPMG S.A.
Tour Eqho
2 avenue Gambetta
92066 Paris La Défense Cedex
Capital : 5 497 100 €.
Code APE 6920Z
775 726 417 R.C.S. Nanterre
TVA Union Européenne
FR 77 775 726 417



KPMG S.A.
Tour EQHO
2 avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex
France

Téléphone : +33 (0)1 55 68 86 66
Télécopie : +33 (0)1 55 68 86 60
Site internet : www.kpmg.fr

Fonds Commun de Placement SG BLACKROCK OBLIGATIONS EURO ISR

29, boulevard Haussmann - 75009 Paris

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice de 11 mois et 3 jours clos le 31 décembre 2021

Aux porteurs de parts,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par la société de gestion, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de l'organisme de placement collectif SG BLACKROCK OBLIGATIONS EURO ISR constitué sous forme de fonds commun de placement relatifs à l'exercice de 11 mois et 3 jours clos le 31 décembre 2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine du fonds commun de placement à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 28 janvier 2021 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les fonds, leurs investissements et l'évaluation des actifs et passifs correspondants. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur la gestion opérationnelle des fonds et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, notamment pour ce qui concerne les instruments financiers en portefeuille, et sur la présentation d'ensemble des comptes, au regard du plan comptable des organismes de placement collectif à capital variable.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble, établis dans les conditions rappelées précédemment, et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Vérification du rapport de gestion établi par la société de gestion

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion établi par la société de gestion.

Responsabilités de la société de gestion relatives aux comptes annuels

Il appartient à la société de gestion d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la société de gestion d'évaluer la capacité du fonds commun de placement à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider le fonds commun de placement ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été établis par la société de gestion.

Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre fonds commun de placement.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la société de gestion, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la société de gestion de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité du fonds commun de placement à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;



Fonds Commun de Placement
SG BLACKROCK OBLIGATIONS EURO ISR
Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Paris La Défense

KPMG S.A.

Pascal Lagand

Associé

BILANactif

31.12.2021

-

Devise	EUR	EUR
Immobilisations nettes	-	-
Dépôts	-	-
Instruments financiers	172 056 624,61	-
• ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES		
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
• OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES		
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	170 773 015,83	-
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	58 488,14	-
• TITRES DE CRÉANCES		
Négoiés sur un marché réglementé ou assimilé		
<i>Titres de créances négociables</i>	-	-
<i>Autres titres de créances</i>	-	-
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
• ORGANISMES DE PLACEMENTS COLLECTIFS		
OPCVM et Fonds d'Investissement à Vocation Générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	-	-
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays États membres de l'Union européenne	-	-
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres États membres de l'union européenne et organismes de titrisations cotés	-	-
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres États membres de l'union européenne et organismes de titrisations non cotés	-	-
Autres organismes non européens	-	-
• OPÉRATIONS TEMPORAIRES SUR TITRES		
Créances représentatives de titres financiers reçus en pension	-	-
Créances représentatives de titres financiers prêtés	-	-
Titres financiers empruntés	-	-
Titres financiers donnés en pension	-	-
Autres opérations temporaires	-	-
• CONTRATS FINANCIERS		
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	1 124 877,72	-
Autres opérations	100 242,92	-
• AUTRES INSTRUMENTS FINANCIERS	-	-
Créances	5 641 512,50	-
Opérations de change à terme de devises	4 355 220,32	-
Autres	1 286 292,18	-
Comptes financiers	5 653 790,07	-
Liquidités	5 653 790,07	-
Autres actifs	-	-
Total de l'actif	183 351 927,18	-

BILAN passif

31.12.2021

-

Devise	EUR	EUR
Capitaux propres		
• Capital	180 156 246,13	-
• Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
• Report à nouveau	-	-
• Plus et moins-values nettes de l'exercice	-2 785 668,58	-
• Résultat de l'exercice	-789 437,05	-
Total des capitaux propres <i>(montant représentatif de l'actif net)</i>	176 581 140,50	-
Instruments financiers	580 465,45	-
• OPÉRATIONS DE CESSION SUR INSTRUMENTS FINANCIERS	-	-
• OPÉRATIONS TEMPORAIRES SUR TITRES FINANCIERS		
Dettes représentatives de titres financiers donnés en pension	-	-
Dettes représentatives de titres financiers empruntés	-	-
Autres opérations temporaires	-	-
• CONTRATS FINANCIERS		
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	108 334,03	-
Autres opérations	472 131,42	-
Dettes	5 469 559,64	-
Opérations de change à terme de devises	4 381 801,67	-
Autres	1 087 757,97	-
Comptes financiers	720 761,59	-
Concours bancaires courants	720 761,59	-
Emprunts	-	-
Total du passif	183 351 927,18	-

HORS-bilan

31.12.2021

-

Devise	EUR	EUR
Opérations de couverture		
• Engagements sur marchés réglementés ou assimilés		
- Marché à terme ferme (Futures)	30 650 465,39	-
- Marché à terme conditionnel (Options)	-	-
- Dérivés de crédit	-	-
- Swaps	-	-
- Contracts for Differences (CFD)	-	-
• Engagements de gré à gré		
- Marché à terme ferme (Futures)	-	-
- Marché à terme conditionnel (Options)	-	-
- Dérivés de crédit	-	-
- Swaps	6 979 706,77	-
- Contracts for Differences (CFD)	-	-
• Autres engagements		
- Marché à terme ferme (Futures)	-	-
- Marché à terme conditionnel (Options)	-	-
- Dérivés de crédit	-	-
- Swaps	-	-
- Contracts for Differences (CFD)	-	-
Autres opérations		
• Engagements sur marchés réglementés ou assimilés		
- Marché à terme ferme (Futures)	15 912 379,45	-
- Marché à terme conditionnel (Options)	-	-
- Dérivés de crédit	-	-
- Swaps	-	-
- Contracts for Differences (CFD)	-	-
• Engagements de gré à gré		
- Marché à terme ferme (Futures)	-	-
- Marché à terme conditionnel (Options)	-	-
- Dérivés de crédit	-	-
- Swaps	19 834 798,92	-
- Contracts for Differences (CFD)	-	-
• Autres engagements		
- Marché à terme ferme (Futures)	-	-
- Marché à terme conditionnel (Options)	-	-
- Dérivés de crédit	-	-
- Swaps	-	-
- Contracts for Differences (CFD)	-	-

COMPTE de résultat

31.12.2021

-

Devise	EUR	EUR
Produits sur opérations financières		
• Produits sur dépôts et sur comptes financiers	223,08	-
• Produits sur actions et valeurs assimilées	-	-
• Produits sur obligations et valeurs assimilées	527 518,78	-
• Produits sur titres de créances	-	-
• Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres financiers	-	-
• Produits sur contrats financiers	7 326,75	-
• Autres produits financiers	-	-
Total (I)	535 068,61	-
Charges sur opérations financières		
• Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres financiers	-	-
• Charges sur contrats financiers	-13 191,22	-
• Charges sur dettes financières	-11 278,50	-
• Autres charges financières	-	-
Total (II)	-24 469,72	-
Résultat sur opérations financières (I - II)	510 598,89	-
Autres produits (III)	-	-
Frais de gestion et dotations aux amortissements (IV)	-1 023 417,86	-
Résultat net de l'exercice (L.214-17-1) (I - II + III - IV)	-512 818,97	-
Régularisation des revenus de l'exercice (V)	-276 618,08	-
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (VI)	-	-
Résultat (I - II + III - IV +/- V - VI) :	-789 437,05	-

1 règles & méthodes comptables

Les comptes annuels sont présentés sous la forme prévue par le règlement ANC n° 2014-01, modifié.

Information : Premier exercice du 28 janvier 2021 au 31 décembre 2021.

Covid-19 et incidence sur les comptes annuels :

Les comptes ont été établis par la société de gestion sur la base des éléments disponibles dans un contexte évolutif de crise liée au Covid-19.

Règles d'évaluation des actifs

Les actions, obligations et valeurs assimilées de la zone euro sont valorisées sur la base des cours de clôture.

Les actions, obligations et valeurs assimilées hors zone euro sont valorisées sur la base des derniers cours connus, convertis en devise de comptabilité suivant le taux de change à Paris le jour de l'évaluation.

Les valeurs mobilières dont le cours n'a pas été constaté le jour de l'évaluation ou dont le cours a été corrigé sont évaluées à leur valeur probable de négociation par le gérant. Ces évaluations sont communiquées au commissaire aux comptes à l'occasion de ses contrôles.

Les positions ouvertes sur les marchés à terme fermes de la zone euro sont évaluées au cours de compensation

Les positions ouvertes sur les marchés à terme conditionnels de la zone euro sont évaluées au cours de clôture du jour.

Les positions ouvertes sur les marchés à terme fermes et conditionnels hors zone euro sont évaluées sur la base des derniers cours connus, convertis en devise de comptabilité suivant le taux de change du jour.

Les parts de FCC, FCPR ou FCPI détenues sont évaluées à la dernière valeur liquidative connue. Les parts ou actions d'OPCVM ou FIA sont évaluées à la dernière valeur liquidative connue.

Les titres de créances négociables et assimilés, qui font l'objet de transactions significatives, sont évalués par application d'une

méthode actuarielle, le taux retenu étant celui des émissions de titres équivalents affecté, le cas échéant, d'un écart représentatif des caractéristiques intrinsèques de l'émetteur du titre. Toutefois, en l'absence de sensibilité particulière, les titres de créances d'une durée de vie résiduelle inférieure à 3 mois sont évalués selon une méthode linéaire.

Les titres reçus en pension sont inscrits en compte à leur date d'acquisition, pour la valeur fixée au contrat. Pendant la durée de détention des titres, ils sont maintenus à cette valeur augmentée des intérêts courus à recevoir.

Les titres donnés en pension sont sortis du portefeuille au jour de l'opération de pension et la créance correspondante est inscrite à l'actif du bilan, permettant une évaluation boursière des titres. La dette représentative des titres donnés en pension est affectée au passif du bilan à la valeur fixée au contrat augmentée des intérêts courus à payer.

Les titres empruntés sont évalués à leur valeur boursière. La dette représentative des titres empruntés est également évaluée à la valeur boursière augmentée des intérêts courus de l'emprunt.

Les titres prêtés sont sortis du portefeuille au jour du prêt, et la créance correspondante est inscrite à l'actif du bilan pour leur valeur de marché, augmentée des intérêts courus du prêt.

Les contrats d'échange de taux d'intérêts, de devises et corridors sont valorisés à leur valeur de marché par une méthode d'actualisation des flux de trésorerie futurs (principal et intérêts) au taux d'intérêt et/ou de devises du marché. Cette valorisation peut être corrigée du risque de signature. Les intérêts des contrats d'échange de taux et de devises d'une durée inférieure ou égale à 3 mois, sont linéarisés sur la durée restante à courir selon une méthode linéaire.

Les créances, dettes et disponibilités libellées en devises sont réévaluées aux taux de change du jour connus à Paris. Les dépôts à terme rémunérés sont évalués sur la base des caractéristiques de l'opération définies lors de la négociation.

Les options sur différence de taux CAP, FLOOR ou COLLAR sont valorisées selon une méthode actuarielle. Dans le cas d'options d'une durée de vie inférieure ou égale à 3 mois, les primes payées ou reçues sont lissées sur la durée restante à courir.

Méthode de comptabilisation

Les intérêts sont comptabilisés selon la méthode du coupon encaissé.

Les entrées en portefeuille sont comptabilisées à leur prix d'acquisition frais exclus, et les sorties à leur prix de cession frais exclus.

La commission de gestion est calculée quotidiennement sur la base de l'actif net.

Le cas échéant, les frais fixes sont provisionnés dans les comptes sur la base de la dernière facture connue ou du budget annoncé. En cas d'écart de provisions, un ajustement est opéré au paiement effectif des frais.

Méthodes d'évaluation des engagements hors-bilan

Les opérations de hors-bilan sont évaluées selon la méthode de la VaR.

La valeur d'engagement pour les contrats à terme fermes est égale au cours (en devise de l'opc) multiplié par le nombre de contrats multiplié par le nominal.

La valeur d'engagement pour les opérations conditionnelles est égale au cours du titre sous-jacent (en devise de l'opc) multiplié par le nombre de contrats multiplié par le delta multiplié par le nominal du sous-jacent.

La valeur d'engagement pour les contrats d'échange est égale au montant nominal du contrat (en devise de l'opc).

Frais de fonctionnement et de gestion

Ces frais recouvrent tous les frais facturés directement au FCP, à l'exception des frais de transaction. Les frais de transaction incluent les frais d'intermédiation (courtage, impôts de bourse, etc.) et la commission de mouvement, le cas échéant, qui peut être perçue notamment par le Dépositaire et la Société de Gestion, et les taxes diverses.

Frais facturés au FCP	Assiette	Taux, barème
Frais de gestion financière et frais administratifs externes à la Société de Gestion	Actif net	1.30% TTC maximum
Frais indirects maximum (commissions et frais de gestion)	Actif net	Non significatif
Commissions de mouvement	Prélèvement sur chaque transaction	Néant
Commission de sur-performance	Actif net	Néant

Prestataire percevant des commissions de mouvement :

Néant.

Devise de comptabilité

Euro.

Indication des changements comptables soumis à l'information particulière des porteurs

- Changement intervenu : Néant.
- Changement à intervenir : Néant.

exercice

Indication des autres changements soumis à l'information particulière des porteurs *(Non certifiés par le commissaire aux comptes)*

- Changement intervenu : Néant.
- Changement à intervenir : Néant.

Indication et justification des changements d'estimation et de modalités d'application

Néant.

Indication de la nature des erreurs corrigées au cours de l'exercice

Néant.

Indication des droits et conditions attachés à chaque catégorie de parts

Parts C :

Résultat net : Capitalisation

Plus-values nettes réalisées : Capitalisation



2 évolution actif net

31.12.2021

-

Devise	EUR	EUR
Actif net en début d'exercice	-	-
Souscriptions (y compris la commission de souscription acquise à l'Opc)	197 746 131,79	-
Rachats (sous déduction de la commission de rachat acquise à l'Opc)	-17 953 746,89	-
Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	407 441,53	-
Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	-944 227,18	-
Plus-values réalisées sur contrats financiers	780 528,90	-
Moins-values réalisées sur contrats financiers	-1 214 956,77	-
Frais de transaction	-5 142,20	-
Différences de change	-4 012,07	-
Variations de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers :	-1 992 093,39	-
- <i>Différence d'estimation exercice N</i>	-1 992 093,39	-
- <i>Différence d'estimation exercice N-1</i>	-	-
Variations de la différence d'estimation des contrats financiers :	274 035,75	-
- <i>Différence d'estimation exercice N</i>	274 035,75	-
- <i>Différence d'estimation exercice N-1</i>	-	-
Distribution de l'exercice antérieur sur plus et moins-values nettes	-	-
Distribution de l'exercice antérieur sur résultat	-	-
Résultat net de l'exercice avant compte de régularisation	-512 818,97	-
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur plus et moins-values nettes	-	-
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur résultat	-	-
Autres éléments	-	-
Actif net en fin d'exercice	176 581 140,50	-

3 compléments d'information

3.1. Instruments financiers : ventilation par nature juridique ou économique d'instrument

3.1.1. Ventilation du poste "Obligations et valeurs assimilées" par nature d'instrument

	Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé
Obligations indexées	8 378 393,24	-
Obligations convertibles	-	-
Obligations à taux fixe	162 394 622,59	58 488,14
Obligations à taux variable	-	-
Obligations zéro coupons	-	-
Titres participatifs	-	-
Autres instruments	-	-

3.1.2. Ventilation du poste "Titres de créances" par nature juridique ou économique d'instrument

	Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé
Bons du Trésor	-	-
Titres de créances à court terme (NEU CP) émis par des émetteurs non financiers	-	-
Titres de créances à court terme (NEU CP) émis par des émetteurs bancaires	-	-
Titres de créances à moyen terme NEU MTN	-	-
Autres instruments	-	-

3.1.3. Ventilation du poste "Opérations de cession sur instruments financiers" par nature d'instrument

	Titres reçus en pension cédés	Titres empruntés cédés	Titres acquis à réméré cédés	Ventes à découvert
Actions	-	-	-	-
Obligations	-	-	-	-
Titres de créances	-	-	-	-
Autres instruments	-	-	-	-

3.1.4. Ventilation des rubriques de hors-bilan par type de marché (notamment taux, actions)

	Taux	Actions	Change	Autres
Opérations de couverture				
Engagements sur les marchés réglementés ou assimilés	30 650 465,39	-	-	-
Engagements de gré à gré	6 979 706,77	-	-	-
Autres engagements	-	-	-	-
Autres opérations				
Engagements sur les marchés réglementés ou assimilés	15 912 379,45	-	-	-
Engagements de gré à gré	19 834 798,92	-	-	-
Autres engagements	-	-	-	-

3.2. Ventilation par nature de taux des postes d'actif, de passif et de hors-bilan

	Taux fixe	Taux variables	Taux révisable	Autres
Actif				
Dépôts	-	-	-	-
Obligations et valeurs assimilées	162 329 942,02	-	8 212 526,89	289 035,06
Titres de créances	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres financiers	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	5 653 790,07
Passif				
Opérations temporaires sur titres financiers	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	720 761,59
Hors-bilan				
Opérations de couverture	37 630 172,16	-	-	-
Autres opérations	35 747 178,37	-	-	-

3.3. Ventilation par maturité résiduelle des postes d'actif, de passif et de hors-bilan

	0 - 3 mois	3 mois - 1 an	1 - 3 ans	3 - 5 ans	> 5 ans
Actif					
Dépôts	-	-	-	-	-
Obligations et valeurs assimilées	-	61 587,18	21 225 816,59	35 252 542,34	114 291 557,86
Titres de créances	-	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres financiers	-	-	-	-	-
Comptes financiers	5 653 790,07	-	-	-	-
Passif					
Opérations temporaires sur titres financiers	-	-	-	-	-
Comptes financiers	720 761,59	-	-	-	-
Hors-bilan					
Opérations de couverture	-	-	1 214 864,22	3 203 906,62	33 211 401,31
Autres opérations	-	-	-	14 537 831,13	9 782 287,24

3.4. Ventilation par devise de cotation ou d'évaluation des postes d'actif, de passif et de hors-bilan

Cette ventilation est donnée pour les principales devises de cotation ou d'évaluation, à l'exception de la devise de tenue de la comptabilité.

Par devise principale	DKK	USD	GBP	Autres devises
Actif				
Dépôts	-	-	-	-
Actions et valeurs assimilées	-	-	-	-
Obligations et valeurs assimilées	1 658 619,71	1 124 177,00	-	379 891,86
Titres de créances	-	-	-	-
OPC	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres financiers	-	-	-	-
Créances	4 323,20	-	357 204,64	-
Comptes financiers	1 273,59	211 665,81	414 234,99	73 740,20
Autres actifs	-	-	-	-
Passif				
Opé. de cession sur inst. financiers	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres financiers	-	-	-	-
Dettes	1 679 249,64	1 301 100,54	631 061,48	416 336,36
Comptes financiers	-	-	9 135,29	9 726,65
Hors-bilan				
Opérations de couverture	-	8 865 875,29	5 746 426,87	-
Autres opérations	-	228 631,73	10 725 345,40	3 127 961,24

3.5. Créances et Dettes : ventilation par nature

Détail des éléments constitutifs des postes "autres créances" et "autres dettes", notamment ventilation des opérations de change à terme par nature d'opération (achat/vente).

Créances	5 641 512,50
Opérations de change à terme de devises :	
Achats à terme de devises	357 204,64
Montant total négocié des Ventes à terme de devises	3 998 015,68
Autres Créances :	
Depots de garantie (verses)	995 837,45
Souscriptions à recevoir	275 269,03
Coupons à recevoir	15 185,70
-	-
-	-
Autres opérations	-
Dettes	5 469 559,64
Opérations de change à terme de devises :	
Ventes à terme de devises	4 027 748,02
Montant total négocié des Achats à terme de devises	354 053,65
Autres Dettes :	
Achats reglements differes	608 827,76
Frais provisionnes	478 930,21
-	-
-	-
-	-
Autres opérations	-

3.6. Capitaux propres

	Souscriptions		Rachats	
	Nombre de parts	Montant	Nombre de parts	Montant
Nombre de parts émises / rachetées pendant l'exercice	2 021 883,802	197 746 131,79	185 376,683	17 953 746,89
Commission de souscription / rachat		14 653,06		-
Rétrocessions		14 653,06		-
Commissions acquises à l'Opc		-		-

3.7. Frais de gestion

Frais de fonctionnement et de gestion (frais fixes) en % de l'actif net moyen	1,05
Commission de surperformance (frais variables) : montant des frais de l'exercice	-
Rétrocession de frais de gestion :	
- Montant des frais rétrocédés à l'Opc	-
- Ventilation par Opc "cible" :	
- Opc 1	-
- Opc 2	-

3.8. Engagements reçus et donnés

3.8.1. Description des garanties reçues par l'Opc avec mention des garanties de capital.....	néant
3.8.2. Description des autres engagements reçus et/ou donnés	néant

3.9. Autres informations

3.9.1. Valeur actuelle des instruments financiers faisant l'objet d'une acquisition temporaire :	
- Instruments financiers reçus en pension (livrée)	-
- Autres opérations temporaires	-
3.9.2. Valeur actuelle des instruments financiers constitutifs de dépôts de garantie :	
Instruments financiers reçus en garantie et non inscrits au bilan :	
- actions	-
- obligations	-
- titres de créances	-
- autres instruments financiers	-
Instruments financiers donnés en garantie et maintenus dans leur poste d'origine :	
- actions	-
- obligations	-
- titres de créances	-
- autres instruments financiers	-
3.9.3. Instruments financiers détenus en portefeuille émis par les entités liées à la société de gestion (fonds) ou aux gestionnaires financiers (Sicav) et opc gérés par ces entités :	
- opc	-
- autres instruments financiers	1 503 449,65

3.10. Tableau d'affectation du résultat (En devise de comptabilité de l'Opc)

Acomptes versés au titre de l'exercice

Date	Montant global	Montant unitaire	Crédit d'impôt totaux	Crédit d'impôt unitaire
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
Total acomptes	-	-	-	-

	31.12.2021	-
Affectation du résultat	EUR	EUR
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	-789 437,05	-
Total	<u>-789 437,05</u>	<u>-</u>
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	-789 437,05	-
Total	<u>-789 437,05</u>	<u>-</u>
Information relative aux parts ouvrant droit à distribution		
Nombre de parts	-	-
Distribution unitaire	-	-
Crédits d'impôt attaché à la distribution du résultat	-	-

3.11. Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

(En devise de comptabilité de l'Opc)

Acomptes sur plus et moins-values nettes versés au titre de l'exercice

Date	Montant global	Montant unitaire
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
Total acomptes	-	-

	31.12.2021	-
	EUR	EUR
Affectation des plus et moins-values nettes		
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-2 785 668,58	-
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	-2 785 668,58	-
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	-2 785 668,58	-
Total	-2 785 668,58	-
Information relative aux parts ouvrant droit à distribution		
Nombre de parts	-	-
Distribution unitaire	-	-

3.12. Tableau des résultats et autres éléments caractéristiques du FCP au cours des 5 derniers exercices

Devise EUR	31.12.2021	-	-	-	-
Actif net	176 581 140,50	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation	1 836 507,119	-	-	-	-
Valeur liquidative	96,15	-	-	-	-
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris acomptes)	-	-	-	-	-
Distribution unitaire (y compris acomptes)	-	-	-	-	-
Crédit d'impôt unitaire transféré aux porteurs (personne physique) ⁽¹⁾	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire ⁽²⁾	-1,94	-	-	-	-

⁽¹⁾ En application de l'Instruction Fiscale du 4 mars 1993 de la Direction Générale des Impôts, le crédit d'impôt unitaire est déterminé le jour du détachement du dividende par répartition du montant global des crédits d'impôt entre les parts en circulation à cette date.

⁽²⁾ La capitalisation unitaire correspond à la somme du résultat et des plus et moins-values nettes sur le nombre de parts en circulation. Cette méthode de calcul est appliquée depuis le 1er janvier 2013.

Date de création du Fonds : 28 janvier 2021.

4 inventaire au 31.12.2021

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
<i>Valeurs mobilières</i>						
<i>Obligation</i>						
XS1966120096	AFRICAN DEVELOPMENT BANK 0.5% 21/03/2029	PROPRE	30 000,00	30 866,07	EUR	0,02
BE6277215545	AG INSURANCE SA/ NV VAR 30/06/2047	PROPRE	100 000,00	113 861,74	EUR	0,06
FR0013220902	AGENCE FRANCAISE DEVELOP 0.375% 30/04/2024	PROPRE	100 000,00	102 102,82	EUR	0,06
FR0014005NA6	AGENCE FRANCIASIE DEVELOP 0.125% 29/09/2031	PROPRE	300 000,00	293 292,66	EUR	0,17
XS2166122486	AIR PRODUCTS CHEMICALS 0.8% 05/05/2032	PROPRE	400 000,00	404 855,18	EUR	0,23
DE000A254TM8	ALLIANZ SE VAR 08/07/2050	PROPRE	100 000,00	106 072,97	EUR	0,06
XS2393701953	AMERICAN TOWER CORP 0.95% 05/10/2030	PROPRE	246 000,00	243 278,87	EUR	0,14
US037833EG11	APPLE INC 2.8% 08/02/2061	PROPRE	190 000,00	167 042,88	USD	0,09
US037833EL06	APPLE INC 2.85% 05/08/2061	PROPRE	145 000,00	129 720,41	USD	0,07
XS2315784715	APT PIPELINES LTD 0.75% 15/03/2029	PROPRE	300 000,00	294 717,49	EUR	0,17
XS2343772724	ASB FINANCE LTD 0.25% 21/05/2031	PROPRE	420 000,00	415 141,29	EUR	0,24
XS2180009081	AT T INC 2.6% 19/05/2038	PROPRE	100 000,00	113 861,36	EUR	0,06
AT0000A2QQB6	AUSTRIA 0.70% 20/04/2071	PROPRE	300 000,00	276 647,14	EUR	0,16
XS1346228577	AXA SA VAR 06/07/2047	PROPRE	200 000,00	227 281,75	EUR	0,13
XS2013745703	BANCO BILBAO VIZCAYA ARG 1% 21/06/2026	PROPRE	200 000,00	205 985,45	EUR	0,12
XS2353366268	BANCO DE SABABELL SA 0.875% VAR 16/6/2028	PROPRE	100 000,00	96 847,25	EUR	0,05
ES0413860745	BANCO DE SABADELL SA 0.125% 10/02/2028	PROPRE	100 000,00	100 008,33	EUR	0,06
XS2228245838	BANCO DE SARADELL SA VAR 11/03/2027	PROPRE	500 000,00	513 562,88	EUR	0,29
ES0413900558	BANCO SANTANDER 0.875% 09/05/2031	PROPRE	100 000,00	106 077,34	EUR	0,06
XS2248451978	BANK OF AMERICA VAR 26/10/2031	PROPRE	100 000,00	97 531,42	EUR	0,06
XS2386592138	BANK OF NOVA SCOTIA 0.01% 14/09/2029	PROPRE	800 000,00	786 232,55	EUR	0,45
XS2421186268	BANK OF NOVA 0.01% 15/12/2027	PROPRE	580 000,00	576 337,58	EUR	0,33
XS2082324364	BARCLAYS PLC VARIBALE 09/06/2025	PROPRE	572 000,00	582 435,87	EUR	0,33
XS1757394322	BARCLAYS PLC 1.375% 24/01/2026	PROPRE	120 000,00	125 434,39	EUR	0,07
XS1968814332	BAWAG GROUP AG VAR 26/03/2029	PROPRE	200 000,00	209 887,89	EUR	0,12

SG BLACKROCK OBLIGATIONS EURO ISR

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
XS2380748439	BAWAG PSK 0.01% 03/09/2029	PROPRE	900 000,00	890 184,33	EUR	0,50
BE6328785207	BELFIUS BANK SA NV 0.375% 08/06/2027	PROPRE	500 000,00	497 798,77	EUR	0,28
DE000BHY0GX9	BERLIN HYP AG 0.01% 02/09/2030	PROPRE	290 000,00	285 558,35	EUR	0,16
DE000BHY0GD1	BERLIN HYP AG 0.01% 07/07/2028	PROPRE	70 000,00	69 775,27	EUR	0,04
DE000BHY0GE9	BERLIN HYP AG 0.01% 24/01/2028	PROPRE	305 000,00	304 612,15	EUR	0,17
DE000BHY0HZ2	BERLIN HYP AG 0.01% 24/08/2026	PROPRE	609 000,00	611 074,52	EUR	0,35
DE000BHY0HW9	BERLIN HYP AG 0.25% 19/05/2033	PROPRE	10 000,00	9 914,35	EUR	0,01
XS2332592760	BNG BANK NV 0.125% 19/04/2033	PROPRE	157 000,00	153 550,77	EUR	0,09
FR00140005J1	BNP PARIBAS VAR 14/10/2027	PROPRE	200 000,00	198 764,49	EUR	0,11
FR0013476611	BNP PARIBAS VAR 15/01/2032	PROPRE	400 000,00	404 688,38	EUR	0,23
FR0013434776	BNP PARIBAS VAR 15/07/2025	PROPRE	100 000,00	101 258,99	EUR	0,06
FR0013508710	BNP PARIBAS VAR 17/04/2029	PROPRE	200 000,00	205 851,07	EUR	0,12
FR00140057U9	BNP PARIBAS VAR 31/08/2033	PROPRE	100 000,00	97 857,05	EUR	0,06
XS1748456974	BNP PARIBAS 1.125% 11/06/2026	PROPRE	120 000,00	125 107,22	EUR	0,07
ES0000012I32	BONOS Y OBLIG DE 0.5% 31/10/2031	PROPRE	710 000,00	706 237,29	EUR	0,40
ES0000012G42	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1.2% 31/10/2040	PROPRE	1 240 000,00	1 256 475,86	EUR	0,71
ES0000012G34	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1.25% 31/10/2030	PROPRE	325 000,00	348 957,71	EUR	0,20
ES0000012H58	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1.45% 31/10/2071	PROPRE	65 000,00	56 734,74	EUR	0,03
XS2308321962	BOOKING HOLDINGS INC 0.1% 08/03/2025	PROPRE	200 000,00	200 255,48	EUR	0,11
XS2388557998	BP CAPITAL MARKETS BV 1.467% 21/09/2041	PROPRE	100 000,00	97 672,01	EUR	0,06
FR0014001G37	BPCE SA 0.25% 14/01/2031	PROPRE	200 000,00	191 806,30	EUR	0,11
FR0013509726	BPCE SA 0.625% 28/04/2025	PROPRE	200 000,00	204 065,59	EUR	0,12
FR0013412343	BPCE SA 1% 01/04/2025	PROPRE	200 000,00	206 823,29	EUR	0,12
FR0014005E35	BPCE SFH SOCIETE DE FI 0.01% 16/10/2028	PROPRE	500 000,00	496 475,07	EUR	0,28
FR0013514502	BPCE SFH SOCIETE DE FI 0.01% 27/05/2030	PROPRE	300 000,00	295 212,25	EUR	0,17
FR0014003RH7	BPCE SFH SOCIETE DE FI 0.125% 03/12/2030	PROPRE	400 000,00	395 943,84	EUR	0,22
FR0013533403	BPCE SFH 0.01% 10/11/2027	PROPRE	600 000,00	598 191,04	EUR	0,34
XS1109741329	BRITISH SKY BROADCASTING GROUP P.L.C. 2.5% 15/09/2026 EMTN	PROPRE	100 000,00	111 362,27	EUR	0,06
XS2051494222	BRITISH TELECOMMUNICATIONS 0.5% 12/09/2025	PROPRE	120 000,00	120 680,60	EUR	0,07
FR0014002WK3	BTF 0% 25/11/2031	PROPRE	1 345 000,00	1 318 947,35	EUR	0,75

SG BLACKROCK OBLIGATIONS EURO ISR

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
IT0005421703	BTPS 1.8% 01/03/2041	PROPRE	1 920 000,00	1 948 656,90	EUR	1,10
IT0005441883	BTPS 2.15% 01/03/2072	PROPRE	90 000,00	86 336,35	EUR	0,05
DE0001030724	BUNDESREPUB DEUTSCHLAND 0% 15/08/2050	PROPRE	2 328 010,00	2 243 456,68	EUR	1,27
DE0001102531	BUNDESREPUB DEUTSCHLAND 0.0% 15/02/2031	PROPRE	4 095 000,00	4 177 227,60	EUR	2,37
IT0005416570	BUONI POLIENNALI DEL TES 0.95% 15/09/2027	PROPRE	3 375 000,00	3 456 550,07	EUR	1,96
IT0005425233	BUONI POLIENNALI DEL TES 1.7% 01/09/2051	PROPRE	890 000,00	839 127,75	EUR	0,48
IT0005424251	BUONI POLIENNALI DEL TES 0% 15/01/2024	PROPRE	660 000,00	661 214,40	EUR	0,37
IT0005445306	BUONI POLIENNALI DEL TES 0.5% 15/07/2028	PROPRE	1 115 000,00	1 102 635,26	EUR	0,62
IT0005436693	BUONI POLIENNALI DEL TES 0.60% 01/08/2031	PROPRE	900 000,00	859 530,13	EUR	0,49
IT0005422891	BUONI POLIENNALI DEL TES 0.9% 01/04/2031	PROPRE	535 000,00	527 461,26	EUR	0,30
IT0005403396	BUONI POLIENNALI DEL TES 0.95% 01/08/2030	PROPRE	115 000,00	115 059,48	EUR	0,07
XS2320438653	CADENT FINANCE PLC 0.625% 19/03/2030	PROPRE	200 000,00	197 402,58	EUR	0,11
XS2116701348	CADENT FINANCE PLC 0.75% 11/03/2032	PROPRE	200 000,00	195 312,77	EUR	0,11
FR0011580588	CAISSE FRANCAISE DE FIN 3% 02/10/2028	PROPRE	100 000,00	120 286,60	EUR	0,07
XS2102931594	CAIXABANK SA 0.375% 03/02/2025	PROPRE	100 000,00	100 897,18	EUR	0,06
XS1968846532	CAIXABANK SA 1.125% 27/03/2026	PROPRE	100 000,00	104 101,26	EUR	0,06
XS1859010685	CITIGROUP INC VAR 24/07/2026	PROPRE	100 000,00	104 969,97	EUR	0,06
XS2233155261	COCA COLA CO THE 0.375% 15/03/2033	PROPRE	200 000,00	191 348,16	EUR	0,11
XS2339398971	COCA COLA CO THE 0.4% 06/05/2030	PROPRE	200 000,00	197 852,60	EUR	0,11
DE000CZ45VF8	COMMERZBANK AG 0.05% 09/05/2029	PROPRE	84 000,00	83 591,66	EUR	0,05
DE000CZ40MB7	COMMERZBANK AG 0.625% 24/08/2027	PROPRE	16 000,00	16 573,88	EUR	0,01
ES0000101842	COMUNIDAD DE MADRID 0.747% 30/04/2022	PROPRE	61 000,00	61 587,18	EUR	0,03
XS1766477522	COOPERATIEVE RABOBANK UA 0.875% 08/02/2028	PROPRE	200 000,00	211 372,19	EUR	0,12
XS2197945251	COOPERATIVE RABOBANK UA 0.01% 02/07/2030	PROPRE	100 000,00	98 430,10	EUR	0,06
XS1945965611	CPPIB CAPITAL INC 0.875% 06/02/2029	PROPRE	750 000,00	790 814,18	EUR	0,45
FR0013508512	CRED AGRICOLE SA VAR 22/04/2026	PROPRE	100 000,00	103 175,11	EUR	0,06
FR0013203734	CREDIT AGRICOLE ASSRNCES VAR 27/09/2048	PROPRE	100 000,00	121 558,36	EUR	0,07
FR0013523602	CREDIT AGRICOLE ASSRNCES 2% 17/07/2030	PROPRE	100 000,00	104 207,99	EUR	0,06
FR0013465010	CREDIT AGRICOLE HOME LOA 0.05% 06/12/2029	PROPRE	200 000,00	198 135,95	EUR	0,11
IT0005437733	CREDIT AGRICOLE ITALIA 0.125% 15/03/2033	PROPRE	300 000,00	291 093,08	EUR	0,16

SG BLACKROCK OBLIGATIONS EURO ISR

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
IT0005366288	CREDIT AGRICOLE ITALIA 1% 25/03/2027	PROPRE	200 000,00	211 247,64	EUR	0,12
FR0014006WB3	CREDIT AGRICOLE PUBLIC 0.125% 08/12/2031	PROPRE	300 000,00	294 624,74	EUR	0,17
FR0013516184	CREDIT AGRICOLE SA VAR 05/06/2030	PROPRE	100 000,00	103 959,29	EUR	0,06
XS1958307461	CREDIT AGRICOLE SA 1.75% 05/03/2029	PROPRE	200 000,00	217 934,66	EUR	0,12
FR0013511227	CREDIT MUTUEL ARKEA 0.875% 07/05/2027	PROPRE	100 000,00	103 024,14	EUR	0,06
CH0483180946	CREDIT SUISSE GROUP AG VAR 24/06/2027	PROPRE	100 000,00	101 768,51	EUR	0,06
CH0517825276	CREDIT SUISSE GROUP AG VARIABLE 14/01/2028	PROPRE	500 000,00	498 255,96	EUR	0,28
CH0591979627	CREDIT SUISSE GROUP AG 0.625% 18/01/2033	PROPRE	100 000,00	93 730,03	EUR	0,05
FR0013264405	CTE CO TRANSP ELEC 0.875% 29/09/2024	PROPRE	200 000,00	203 967,07	EUR	0,12
FR0013264421	CTE CO TRANSP ELEC 1.5% 29/07/2028	PROPRE	200 000,00	212 040,85	EUR	0,12
DE000A3H3JM4	DAIMLER AG 0.75% 11/03/2033	PROPRE	150 000,00	151 653,58	EUR	0,09
FR0014003Q41	DANONE SA 0.0% 01/12/2025	PROPRE	100 000,00	99 895,00	EUR	0,06
XS2412105533	DANSKE MORTGAGE BANK PLC 0.01% 24/11/2026	PROPRE	200 000,00	200 494,25	EUR	0,11
DE000A3E5K73	DEUT PFANDBRIEFBANK AG 0.01% 25/08/2026	PROPRE	400 000,00	401 018,47	EUR	0,23
DE000A3H2ZX9	DEUT PFANDBRIEFBANK AG 0.1% 02/02/2026	PROPRE	100 000,00	99 057,33	EUR	0,06
DE000A3T0X22	DEUT PFANDBRIEFBANK 0.25% 27/10/2025	PROPRE	500 000,00	498 871,30	EUR	0,28
XS2331271242	DEUTSCHE BAHN FIN GMBH 0.625% 15/04/2036	PROPRE	281 000,00	271 297,22	EUR	0,15
DE000DL19VD6	DEUTSCHE BANK AG VAR 10/06/2026	PROPRE	31 000,00	32 479,49	EUR	0,02
DE000A2AAW53	DEUTSCHE GENOSSEN HYPOBK 0.5% 30/09/2026	PROPRE	75 000,00	77 035,13	EUR	0,04
XS2089226026	DEUTSCHE TELEKOM AG 1.75% 09/12/2049	PROPRE	100 000,00	103 108,66	EUR	0,06
XS2341719503	DNB BOLIGKREDITT AS 0.01% 12/05/2028	PROPRE	200 000,00	198 826,99	EUR	0,11
XS2289593670	DNB BOLIGKREDITT AS 0.01% 21/01/2031	PROPRE	250 000,00	244 658,84	EUR	0,14
XS1839888754	DNB BOLIGKREDITT AS 0.625% 19/06/2025	PROPRE	100 000,00	102 933,75	EUR	0,06
DE000A2TSDW4	DZ HYP AG 0.01% 15/01/2027	PROPRE	200 000,00	200 467,40	EUR	0,11
DE000A289PH2	DZ HYP AG 0.01% 27/10/2028	PROPRE	200 000,00	199 031,78	EUR	0,11
DE000A3E5UY4	DZ HYP 0.01% 26/10/2026	PROPRE	418 000,00	419 203,50	EUR	0,24
XS2053052895	EDP FINANCE BV 0.375% 16/09/2026	PROPRE	118 000,00	118 414,20	EUR	0,07
EU000A1G0EJ9	EFSF 0% 15/10/2025	PROPRE	850 000,00	859 809,00	EUR	0,49
EU000A1G0EL5	EFSF 0% 20/01/2031	PROPRE	498 000,00	493 652,46	EUR	0,28
EU000A1G0EC4	EFSF 0.00% 19/04/2024	PROPRE	2 997 000,00	3 029 847,12	EUR	1,72

SG BLACKROCK OBLIGATIONS EURO ISR

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
EU000A1G0EE0	EFSF 0.05% 17/10/2029	PROPRE	989 000,00	992 360,84	EUR	0,56
EU000A1G0EM3	EFSF 0.05% 18/01/2052	PROPRE	165 000,00	140 279,84	EUR	0,08
EU000A1G0EG5	EFSF 0.7% 20/01/2050	PROPRE	230 000,00	238 059,92	EUR	0,13
EU000A1G0DR4	EFSF 0.75% 03/05/2027	PROPRE	10 000,00	10 544,65	EUR	0,01
XS2353312254	EIKA BOLIGKREITT AS 0.125% 16/06/2031	PROPRE	350 000,00	344 341,12	EUR	0,20
FR0014006U00	ELECTRICITE DE FRANCE SA 1% 29/11/2033	PROPRE	200 000,00	198 521,26	EUR	0,11
XS2386220698	ELI LILLY CO 1.375% 14/09/2061	PROPRE	100 000,00	91 700,92	EUR	0,05
XS2066706909	ENEL FINANCE INTL NV 0.375% 17/06/2027	PROPRE	100 000,00	99 719,51	EUR	0,06
XS2390400807	ENEL FINANCE INTL NV 0.875% 28/09/2034	PROPRE	225 000,00	220 774,35	EUR	0,13
XS2353182020	ENEL FINANCE 0% 17/06/2027	PROPRE	575 000,00	561 073,50	EUR	0,32
PTEDPLOM0017	ENERGIAS DE PORTUGAL SA VAR 20/07/2080	PROPRE	100 000,00	99 931,47	EUR	0,06
PTEDPNOM0015	ENERGIAS DE PORTUGAL SA 1.625% 15/04/2027	PROPRE	200 000,00	214 652,68	EUR	0,12
FR0013428489	ENGIE SA 0.375% 21/06/2027	PROPRE	300 000,00	301 153,19	EUR	0,17
FR0013455821	ENGIE SA 1.25% 24/10/2041	PROPRE	100 000,00	100 243,58	EUR	0,06
FR0013428513	ENGIE SA 1.375% 21/06/2039	PROPRE	100 000,00	104 220,12	EUR	0,06
XS2344735811	ENI SPA 0.375% 14/06/2028	PROPRE	125 000,00	124 086,99	EUR	0,07
EU000A1Z99J2	EURO STABILITY MECHANISM 0% 14/03/2025	PROPRE	400 000,00	404 372,00	EUR	0,23
EU000A1Z99N4	EURO STABILITY MECHANISM 0% 15/12/2026	PROPRE	180 000,00	181 609,20	EUR	0,10
EU000A1Z99B9	EURO STABILITY MECHANISM 0.75% 15/03/2027	PROPRE	5 000,00	5 266,46	EUR	0,00
XS2171713006	EUROGRID GMBH 1.113% 15/05/2032	PROPRE	100 000,00	104 520,54	EUR	0,06
XS2189259018	EUROPEA INVESTMENT BANK 0.25% 15/06/2040	PROPRE	200 000,00	191 582,08	EUR	0,11
EU000A1G0DE2	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 0.2% 28/04/2025	PROPRE	5 000,00	5 097,33	EUR	0,00
EU000A1G0DH5	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 0.4% 31/05/2026	PROPRE	70 000,00	72 169,23	EUR	0,04
XS2168048564	EUROPEAN INVESTMENT BANK 0% 17/6/2027	PROPRE	900 000,00	908 901,00	EUR	0,51
XS2251371022	EUROPEAN INVESTMENT BANK 0% 28/03/2028	PROPRE	325 000,00	327 678,00	EUR	0,19
XS2287879733	EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.01% 15/05/2041	PROPRE	20 000,00	18 247,88	EUR	0,01
XS2314675997	EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.01% 15/11/2030	PROPRE	200 000,00	198 722,74	EUR	0,11
XS1978552237	EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.10% 15/10/2026	PROPRE	260 000,00	264 113,70	EUR	0,15
XS2308323661	EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.2% 17/03/2036	PROPRE	1 000 000,00	973 472,19	EUR	0,55
XS1878833695	EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.375% 15/05/2026	PROPRE	305 000,00	313 925,55	EUR	0,18

SG BLACKROCK OBLIGATIONS EURO ISR

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
XS1641457277	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.5% 15/11/2047	PROPRE	290 000,00	355 576,19	EUR	0,20
EU000A3KTGV8	EUROPEAN UNION 0% 06/07/2026	PROPRE	700 000,00	710 283,00	EUR	0,40
EU000A285VM2	EUROPEAN UNION 0.0% 04/07/2035	PROPRE	170 000,00	162 582,90	EUR	0,09
EU000A3K4C42	EUROPEAN UNION 0.4% 04/02/2037	PROPRE	246 000,00	249 093,16	EUR	0,14
DE0001102549	FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY 0% 15/05/2036	PROPRE	275 000,00	274 403,25	EUR	0,16
DE0001030708	FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY 0% 15/08/2030	PROPRE	3 545 260,00	3 646 229,00	EUR	2,06
DE0001102556	FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY 0% 15/11/2028	PROPRE	340 000,00	348 602,00	EUR	0,20
DE0001102440	FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY 0.5% 15/02/2028	PROPRE	610 000,00	647 157,94	EUR	0,37
DE0001135325	FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY 4.25% 04/07/2039	PROPRE	115 000,00	204 884,54	EUR	0,12
DE0001135366	FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY 4.75% 04/07/2040	PROPRE	1 587 000,00	3 043 875,56	EUR	1,72
DE0001102481	FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY 0% 15/08/2050	PROPRE	735 426,00	701 662,59	EUR	0,40
FI4000441878	FINNISH GOVERNMENT 0.0% 15/09/2030	PROPRE	195 000,00	194 959,05	EUR	0,11
FI4000480488	FINNISH GOVERNMENT 0.125% 15/04/2052	PROPRE	80 000,00	71 575,53	EUR	0,04
FI4000242870	FINNISH GOVERNMENT 1.375% 15/04/2047	PROPRE	24 000,00	29 834,76	EUR	0,02
FR0014004J31	FRANCE GOVT OF 0.75% 25/05/2053	PROPRE	2 065 870,00	1 961 445,93	EUR	1,11
FR0011486067	FRANCE OAT 1.75% 25/05/2023	PROPRE	130 000,00	135 739,46	EUR	0,08
FR0011461037	FRANCE OAT 25/05/45	PROPRE	50 000,00	78 146,76	EUR	0,04
FR0013479102	FRANCE 0% 25/02/2023	PROPRE	2 600 000,00	2 620 696,00	EUR	1,48
FR0013508470	FRANCE 0% 25/02/2026	PROPRE	4 929 706,00	5 006 658,71	EUR	2,84
FR0013451507	FRANCE 0% 25/11/2029	PROPRE	934 637,00	935 450,13	EUR	0,53
FR0013516549	FRANCE 0% 25/11/2030	PROPRE	2 405 000,00	2 382 080,35	EUR	1,35
FR0013515806	FRANCE 0.5% 25/05/2040	PROPRE	1 481 409,00	1 451 630,45	EUR	0,82
FR0014001NN8	FRANCE 0.5% 25/05/2072	PROPRE	45 000,00	34 934,67	EUR	0,02
FR0014002JM6	FRANCE 0.5% 25/06/2044	PROPRE	1 928 463,00	1 847 398,77	EUR	1,05
FR0012938116	FRANCE 1% 25/11/2025	PROPRE	255 000,00	269 337,60	EUR	0,15
FR0013313582	FRANCE 1.25% 25/05/2034	PROPRE	425 000,00	473 548,27	EUR	0,27
FR0013344751	FRENCH REPUBLIC 0% 25/03/2024	PROPRE	1 850 000,00	1 873 754,00	EUR	1,06
FR0013415627	FRENCH REPUBLIC 0.0% 25/03/2025	PROPRE	210 000,00	213 238,20	EUR	0,12
FR0013131877	FRENCH REPUBLIC 0.5% 25/05/2026	PROPRE	1 140 000,00	1 186 738,28	EUR	0,67
FR0013480613	FRENCH REPUBLIC 0.75% 25/05/2052	PROPRE	1 530 000,00	1 469 615,09	EUR	0,83

SG BLACKROCK OBLIGATIONS EURO ISR

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
FR0013154044	FRENCH REPUBLIC 1.25% 25/05/2036	PROPRE	95 000,00	106 044,82	EUR	0,06
FR0013154028	FRENCH REPUBLIC 1.75% 25/05/2066	PROPRE	20 000,00	25 287,99	EUR	0,01
DE0001030716	GERMANY 0% 10/10/2025	PROPRE	1 295 000,00	1 324 746,15	EUR	0,75
DE0001030732	GERMANY 0% 15/08/2031	PROPRE	2 280 000,00	2 325 098,40	EUR	1,32
DE0001102572	GERMANY 0% 15/08/2052	PROPRE	865 000,00	815 885,30	EUR	0,46
XS2404642923	GOLDMAN SACHS GROUP INC 0.875% 09/05/2029	PROPRE	400 000,00	402 124,99	EUR	0,23
XS2322254249	GOLDMAN SACHS GROUP INC 1% 18/03/2033	PROPRE	200 000,00	198 302,52	EUR	0,11
NZIIBDT005C5	GOVERNMENT OF NEW ZEALAND 1 2.5% 1 20/09/2040	PROPRE	85 000,00	74 304,50	NZD	0,04
LU2228213398	GRAND DUCHY OF LUXEMBOURG 0% 14/09/2032	PROPRE	320 000,00	312 796,80	EUR	0,18
DE000HCB0A86	HAMBURG COMMERCIAL BANK VAR 22/09/2026	PROPRE	200 000,00	199 704,93	EUR	0,11
XS2168630205	HEINEKEN NV 1.75% 07/05/2040	PROPRE	125 000,00	132 961,59	EUR	0,08
XS2261215011	HOLCIM FINANCE LUX SA 0.5% 23/04/2031	PROPRE	200 000,00	190 675,37	EUR	0,11
XS1890845875	IBERDROLA INTL BV PERPETUAL	PROPRE	300 000,00	330 650,22	EUR	0,19
XS2244941063	IBERDROLA INTL BV VAR PERP 31/12/2099	PROPRE	500 000,00	515 733,48	EUR	0,29
XS2295335413	IBERDROLA INTL BV VAR PERPETUAL	PROPRE	100 000,00	101 418,99	EUR	0,06
XS2115091808	IBM CORP 0.65% 11/02/2032	PROPRE	103 000,00	102 635,72	EUR	0,06
XS1375955678	IBM CORP 1.75% 07/03/2028	PROPRE	100 000,00	109 772,74	EUR	0,06
BE0002613918	ING BELGIUM SA 0 75% 28/09/2026	PROPRE	100 000,00	103 877,37	EUR	0,06
DE000A1KRJV6	ING DIBA AG 0.01% 07/10/2028	PROPRE	800 000,00	797 403,51	EUR	0,45
XS2407529309	ING GROEP NV VAR 16/11/2032	PROPRE	100 000,00	99 275,25	EUR	0,06
XS2258452478	ING GROEP NV VAR 18/02/2029	PROPRE	300 000,00	292 593,53	EUR	0,17
XS2176621170	ING GROEP NV VAR 26/05/2031	PROPRE	100 000,00	105 975,29	EUR	0,06
XS1054522922	ING VERZEK TF/TV 08/04/44	PROPRE	100 000,00	112 388,90	EUR	0,06
US458140BW93	INTEL CORP 3.05% 12/08/2051	PROPRE	115 000,00	104 936,04	USD	0,06
XS2251330184	INTL BK RECON & DEVELOP 0..125% 03/01/2051	PROPRE	150 000,00	129 374,01	EUR	0,07
XS1912495691	INTL BK RECON AND DEVELOP 0.625% 22/11/2027	PROPRE	70 000,00	72 875,34	EUR	0,04
XS1843459782	INTL FLAVOR AND FRAGRANCES 1.8% 25/09/2026	PROPRE	100 000,00	106 437,08	EUR	0,06
IE00BKFVC345	IRELAND 0.4% 15/05/2035	PROPRE	285 000,00	282 000,20	EUR	0,16
IE00BV8C9418	IRELAND 1% 15/05/2026	PROPRE	495 000,00	527 620,97	EUR	0,30
IE00BH3SQB22	IRELAND 1.5% 15/05/2050	PROPRE	150 000,00	174 420,97	EUR	0,10

SG BLACKROCK OBLIGATIONS EURO ISR

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
IE00BV8C9186	IRELAND 2% 18/02/2045	PROPRE	15 000,00	19 436,46	EUR	0,01
IE00BMQ5JM72	IRISH GOVT 0.55% 22/04/2041	PROPRE	145 000,00	142 013,38	EUR	0,08
IE00BKFVC899	IRISH 0.2% 18/10/2030	PROPRE	645 000,00	650 068,02	EUR	0,37
IT0005413684	ITALIAN REPUBLIC 0.3% 15/08/2023	PROPRE	2 750 000,00	2 779 308,42	EUR	1,57
IT0005419848	ITALIAN REPUBLIC 0.5% 01/02/2026	PROPRE	2 770 000,00	2 797 421,80	EUR	1,58
IT0005449969	ITALIAN REPUBLIC 0.95% 01/12/2031	PROPRE	875 000,00	857 941,82	EUR	0,49
IT0005402117	ITALIAN REPUBLIC 1.45% 01/03/2036	PROPRE	340 000,00	342 045,75	EUR	0,19
IT0005413171	ITALIAN REPUBLIC 1.65% 01/12/2030	PROPRE	1 395 000,00	1 469 466,79	EUR	0,83
IT0005408502	ITALY TREASURY 1.85% 01/07/2025	PROPRE	700 000,00	740 483,32	EUR	0,42
XS1835955474	JP MORGAN CHASE AND CO VAR 12/06/2029	PROPRE	100 000,00	108 301,66	EUR	0,06
XS1960248919	JPMORGAN CHASE & CO VAR 11/03/2027	PROPRE	400 000,00	415 263,62	EUR	0,24
BE0002500750	KBC BANK NV 0.75% 24/10/2027	PROPRE	400 000,00	417 015,78	EUR	0,24
DE000A3H2ZF6	KFW 0% 10/01/2031	PROPRE	300 000,00	297 846,00	EUR	0,17
XS2331327564	KFW 0% 15/06/2029	PROPRE	1 700 000,00	1 704 743,00	EUR	0,97
DE000A2TSTU4	KFW 0% 30/09/2026	PROPRE	130 000,00	131 463,80	EUR	0,07
BE0000351602	KINGDOM OF BELGIUM 0% 22/10/2027	PROPRE	1 535 000,00	1 560 005,15	EUR	0,88
BE0000352618	KINGDOM OF BELGIUM 0% 22/10/2031	PROPRE	200 000,00	196 424,00	EUR	0,11
BE0000339482	KINGDOM OF BELGIUM 0.2% 22/10/2023	PROPRE	390 000,00	395 930,14	EUR	0,22
BE0000342510	KINGDOM OF BELGIUM 0.5% 22/10/2024	PROPRE	470 000,00	484 806,74	EUR	0,27
BE0000353624	KINGDOM OF BELGIUM 0.65% 22/06/2071	PROPRE	60 000,00	49 351,22	EUR	0,03
BE0000346552	KINGDOM OF BELGIUM 1.25% 22/04/2033	PROPRE	245 000,00	276 303,99	EUR	0,16
BE0000344532	KINGDOM OF BELGIUM 1.45% 22/06/2037	PROPRE	260 000,00	297 670,44	EUR	0,17
BE0000348574	KINGDOM OF BELGIUM 1.70% 22/06/2050	PROPRE	650 000,00	781 949,20	EUR	0,44
BE0000340498	KINGDOM OF BELGIUM 2.15% 22/06/2066	PROPRE	15 000,00	20 999,33	EUR	0,01
BE0000324336	KINGDOM OF BELGIUM 4.50% 28/03/2026	PROPRE	110 000,00	137 339,08	EUR	0,08
NL0015000B11	KINGDOM OF NETHERLANDS 0% 15/01/2038	PROPRE	540 000,00	524 221,20	EUR	0,30
NL0011220108	KINGDOM OF NETHERLANDS 0.25% 15/07/2025	PROPRE	765 000,00	786 714,47	EUR	0,45
NL0013552060	KINGDOM OF NETHERLANDS 0.5% 15/01/2040	PROPRE	450 000,00	480 856,19	EUR	0,27
NL0010721999	KINGDOM OF NETHERLANDS 2.75% 15/01/2047	PROPRE	727 753,00	1 200 611,41	EUR	0,68
ES0000012G91	KINGDOM OF SPAIN 0% 31/01/2026	PROPRE	2 845 000,00	2 863 378,70	EUR	1,62

SG BLACKROCK OBLIGATIONS EURO ISR

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
ES0000012I08	KINGDOM OF SPAIN 0% 31/01/2028	PROPRE	2 540 000,00	2 522 245,40	EUR	1,43
ES0000012H41	KINGDOM OF SPAIN 0.1% 30/04/2031	PROPRE	645 000,00	622 884,36	EUR	0,35
ES0000012E85	KINGDOM OF SPAIN 0.25% 30/07/2024	PROPRE	380 000,00	387 616,03	EUR	0,22
ES0000012G00	KINGDOM OF SPAIN 1% 31/10/2050	PROPRE	924 000,00	839 796,64	EUR	0,48
ES00000128H5	KINGDOM OF SPAIN 1.3% 31/10/2026	PROPRE	90 000,00	96 523,66	EUR	0,05
ES0000012B39	KINGDOM OF SPAIN 1.4% 30/04/2028	PROPRE	30 000,00	32 733,32	EUR	0,02
ES0000012B88	KINGDOM OF SPAIN 1.4% 30/07/2028	PROPRE	50 000,00	54 538,51	EUR	0,03
ES0000012E51	KINGDOM OF SPAIN 1.45% 30/04/2029	PROPRE	18 000,00	19 780,05	EUR	0,01
ES0000012E69	KINGDOM OF SPAIN 1.85% 30/07/2035	PROPRE	585 000,00	664 617,46	EUR	0,38
ES00000127A2	KINGDOM OF SPAIN 1.95% 30/07/30	PROPRE	15 000,00	17 116,22	EUR	0,01
ES00000127G9	KINGDOM OF SPAIN 2.15% 31/10/2025	PROPRE	130 000,00	142 579,94	EUR	0,08
ES00000128C6	KINGDOM OF SPAIN 2.90% 31/10/2046	PROPRE	52 000,00	70 452,43	EUR	0,04
ES00000128E2	KINGDOM OF SPAIN 3.45% 30/07/2066	PROPRE	105 000,00	159 354,75	EUR	0,09
ES00000120N0	KINGDOM OF SPAIN 4.9% 30/07/40	PROPRE	15 000,00	25 237,36	EUR	0,01
NL0015031501	KINGDOM OF THE NETHERLANDS 0% 15/01/2027	PROPRE	955 000,00	973 221,40	EUR	0,55
NL0015614579	KINGDOM OF THE NETHERLANDS 0% 15/01/2052	PROPRE	680 000,00	619 146,80	EUR	0,35
XS2289128162	KOMERCNI BANKA AS 0.01% 20/01/2026	PROPRE	100 000,00	99 877,56	EUR	0,06
XS2193979254	KONINKLIJKE DSM NV 0.625% /2306/2032	PROPRE	100 000,00	100 013,90	EUR	0,06
DE000A14JZP2	LAND BADEN WUERTTEMBERG 0.01% 02/09/2030	PROPRE	433 000,00	428 204,08	EUR	0,24
DE000A3H2Y08	LAND BERLIN 0.1% 18/01/2041	PROPRE	200 000,00	183 225,23	EUR	0,10
DE000A2NB9Z3	LAND BERLIN 0.125% 04/06/2035	PROPRE	170 000,00	163 164,79	EUR	0,09
DE000A2NB9T6	LAND BERLIN 0.625% 15/07/2039	PROPRE	30 000,00	30 505,87	EUR	0,02
DE000A1RQDY0	LAND HESSEN 0% 22/09/2027	PROPRE	30 000,00	30 051,60	EUR	0,02
DE000A1RQD92	LAND HESSEN 0.125% 10/10/2031	PROPRE	1 100 000,00	1 093 703,33	EUR	0,62
DE000A254RB5	LAND NIEDERSACHSEN 0% 11/02/2027	PROPRE	100 000,00	100 327,00	EUR	0,06
DE000A289C48	LAND NIEDERSACHSEN 0.01% 16/06/2028	PROPRE	300 000,00	300 064,60	EUR	0,17
DE000A3H3ES2	LAND NIEDERSACHSEN 0.010% 10/01/2031	PROPRE	240 000,00	236 766,74	EUR	0,13
DE000A2TR026	LAND NIEDERSACHSEN 0.125% 07/03/2025	PROPRE	120 000,00	121 484,12	EUR	0,07
DE000NRW0MZ8	LAND NORDRHEIN WESTFALEN 0.6% 04/06/2041	PROPRE	1 276 000,00	1 285 158,88	EUR	0,73
DE000NRW0L85	LAND NORDRHEIN WESTFALEN 0.2% 31/03/2027	PROPRE	70 000,00	71 101,01	EUR	0,04

SG BLACKROCK OBLIGATIONS EURO ISR

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
DE000NRW0MJ2	LAND NORDRHEIN WESTFALEN 0.375% 02/09/2050	PROPRE	75 000,00	70 472,55	EUR	0,04
DE000NRW0M35	LAND NORDRHEIN WESTFALLEN 0.5% 15/01/2052	PROPRE	170 000,00	164 851,49	EUR	0,09
XS2415386726	LANXESS AG 0.625% 01/12/2029	PROPRE	200 000,00	199 090,44	EUR	0,11
DE000LB06CF2	LB BADEN WUEERTTEMBERG 0.875% 15/09/2025	PROPRE	200 000,00	207 874,19	EUR	0,12
DE000LB13HZ5	LB BADEN WUERTTEMBERG 2.20% 09/05/2029	PROPRE	100 000,00	106 031,58	EUR	0,06
XS2265371042	MACQUARIE GROUP LTD 0.35% 03/03/2028	PROPRE	100 000,00	98 999,38	EUR	0,06
XS2338643740	MORGAN STANLEY VAR 29/10/2027	PROPRE	175 000,00	174 017,42	EUR	0,10
XS2287624584	MOTABILITY OPERATIONS GR 0.125% 20/07/2028	PROPRE	100 000,00	97 921,53	EUR	0,06
DE000MHB26J9	MUENCHENER HYPOTHEKENBNK 0.01% 02/11/2040	PROPRE	3 000,00	2 713,91	EUR	0,00
DE000MHB10J3	MUNCHEN HYPOBANK 2.5% 04/07/2028	PROPRE	50 000,00	58 488,14	EUR	0,03
XS2200513070	NATL GRID ELECT TRANS 0.823% 07/07/2032	PROPRE	200 000,00	199 768,24	EUR	0,11
XS2406737036	NATURGY 2.374% PERPETUAL	PROPRE	400 000,00	402 092,69	EUR	0,23
XS1907155235	NEDER WATERSCHAPSBANK 1.5% 15/06/2039	PROPRE	100 000,00	116 668,25	EUR	0,07
NL0014555419	NETHERLANDS GOVERNMENT 0% 15/07/2030	PROPRE	1 325 000,00	1 337 918,75	EUR	0,76
NZGOVDT541C9	NEW ZEALAND GOVERNMENT 1.75% 15/05/2041	PROPRE	340 000,00	173 083,50	NZD	0,10
NZGOVDT551C8	NEW ZEALAND GOVERNMENT 2.75% 15/05/2051	PROPRE	142 000,00	83 639,65	NZD	0,05
NZIIBDT003C0	NEW ZEALAND I 3% 20/09/2030	PROPRE	58 000,00	48 864,21	NZD	0,03
DE000NLB3UX1	NORDDEUTSCHE LANDESBANK 0.01% 23/09/2026	PROPRE	500 000,00	501 379,11	EUR	0,28
DK0002046176	NORDEA KREDIT REALKREDIT 0.5% 01/10/2050	PROPRE	763 734,00	93 996,41	DKK	0,05
DE000NWB0AL1	NRW BANK 0% 03/02/2031	PROPRE	100 000,00	98 002,00	EUR	0,06
DE000NWB0AJ5	NRW BANK 0% 18/02/2030	PROPRE	50 000,00	49 384,50	EUR	0,03
DE000NWB0AM9	NRW BANK 0.5% 17/06/2041	PROPRE	674 000,00	662 962,19	EUR	0,38
DE000NWB0AC0	NRW. BANK 0.875% 10/11/2025	PROPRE	50 000,00	51 981,92	EUR	0,03
DE000NWB0AH9	NRW BNK 0% 15/10/2029	PROPRE	20 000,00	19 787,00	EUR	0,01
DE000NWB0AG1	NRW.BANK 0.625% 02/02/2029	PROPRE	10 000,00	10 413,83	EUR	0,01
DK0009525081	NYKREDIT REALKREDIT AS 0.5% 01/10/2050	PROPRE	1 322 215,00	162 640,68	DKK	0,09
DK0009522815	NYKREDIT REALKREDIT AS 1% 01/10/2050	PROPRE	1 589 045,00	203 530,34	DKK	0,12
DK0009527293	NYKREDIT REALKREDIT AS 1% 01/10/2053	PROPRE	7 759 046,00	983 018,36	DKK	0,56
DK0009527616	NYKREDIT REALKREDIT AS 1.50% 01/10/2053	PROPRE	887 790,00	116 844,72	DKK	0,07
DK0009528424	NYKREDIT REALKREDIT AS 1.50% 01/10/2053	PROPRE	759 276,00	98 589,20	DKK	0,06

SG BLACKROCK OBLIGATIONS EURO ISR

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
FR0010870956	OAT 4% 25/04/60	PROPRE	25 000,00	50 028,89	EUR	0,03
XS2354246816	OP CORPORATE BANK PLC 0.375% 16/06/2028	PROPRE	450 000,00	444 233,40	EUR	0,25
XS1144844583	OP MORTGAGE BANK 1% 28/11/2024	PROPRE	500 000,00	518 376,85	EUR	0,29
US68389XBX21	ORACLE CORP 3.6% 01/04/2050	PROPRE	200 000,00	173 869,15	USD	0,10
FR0013323870	ORANGE SA 1.375% 20/03/2028	PROPRE	200 000,00	214 284,93	EUR	0,12
XS2010036874	ORSTED AS VAR 09/12/3019	PROPRE	100 000,00	102 294,66	EUR	0,06
PTOTECOE0037	PORTUGAL 1% 12/04/2052	PROPRE	50 000,00	45 866,32	EUR	0,03
IT0005240350	REPUBLIC OF ITALY 2.45% 01/09/2033	PROPRE	205 000,00	232 478,19	EUR	0,13
FR0010773192	REPUBLIC FRENCH 4.5% 25/04/2041	PROPRE	25 000,00	43 530,38	EUR	0,02
AT0000A2T198	REPUBLIC OF AUSTRALIA 0.25% 20/10/2036	PROPRE	175 000,00	170 897,21	EUR	0,10
AT0000A1XML2	REPUBLIC OF AUSTRIA 2.1% 20/09/2117	PROPRE	150 000,00	230 336,79	EUR	0,13
AT0000A28KX7	REPUBLIC OF AUSTRIA 0% 15/07/2024	PROPRE	1 750 000,00	1 776 162,50	EUR	1,01
AT0000A2CQD2	REPUBLIC OF AUSTRIA 0% 20/02/2030	PROPRE	160 000,00	160 065,60	EUR	0,09
AT0000A2NW83	REPUBLIC OF AUSTRIA 0% 20/02/2031	PROPRE	605 000,00	600 928,35	EUR	0,34
AT0000A2KQ43	REPUBLIC OF AUSTRIA 0% 20/10/2040	PROPRE	335 000,00	305 741,10	EUR	0,17
AT0000A2EJ08	REPUBLIC OF AUSTRIA 0.75% 20/03/2051	PROPRE	785 000,00	809 381,24	EUR	0,46
AT0000A2HLC4	REPUBLIC OF AUSTRIA 0.85% 30/06/2120	PROPRE	20 000,00	17 476,03	EUR	0,01
AT0000A1FAP5	REPUBLIC OF AUSTRIA 1.2% 20/10/2025	PROPRE	290 000,00	309 760,20	EUR	0,18
AT0000A0VRQ6	REPUBLIC OF AUSTRIA 3.15% 20/06/44	PROPRE	10 000,00	15 927,48	EUR	0,01
BE0000349580	REPUBLIC OF BELGIUM 0.10% 22/06/2030	PROPRE	960 000,00	967 446,71	EUR	0,55
BE0000350596	REPUBLIC OF BELGIUM 0.4% 22/06/2040	PROPRE	725 000,00	690 894,51	EUR	0,39
US195325DZ51	REPUBLIC OF COLOMBIA 3.25% 22/04/2032	PROPRE	480 000,00	382 742,17	USD	0,22
XS2105095777	REPUBLIC OF CYPRUS 0.625% 21/01/2030	PROPRE	18 000,00	18 084,22	EUR	0,01
XS2157183950	REPUBLIC OF CYPRUS 2.25% 16/04/2050	PROPRE	10 000,00	11 951,92	EUR	0,01
FI4000507231	REPUBLIC OF FINLAND 0.125% 15/09/2031	PROPRE	260 000,00	261 042,64	EUR	0,15
FI4000440557	REPUBLIC OF FINLAND 0.25% 15/09/2040	PROPRE	250 000,00	244 072,57	EUR	0,14
FI4000167317	REPUBLIC OF FINLAND 0.875% 15/09/2025	PROPRE	520 000,00	547 830,90	EUR	0,31
DE0001104859	REPUBLIC OF GERMANY 0% 15/09/2023	PROPRE	1 990 000,00	2 012 586,50	EUR	1,14
DE0001141844	REPUBLIC OF GERMANY 0.0% 09/10/2026	PROPRE	4 360 000,00	4 456 617,60	EUR	2,52
IT0005327306	REPUBLIC OF ITALY 1.45% 15/05/2025	PROPRE	60 000,00	62 730,17	EUR	0,04

SG BLACKROCK OBLIGATIONS EURO ISR

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
IT0005172322	REPUBLIC OF ITALY 0.95% 15/03/2023	PROPRE	550 000,00	560 545,14	EUR	0,32
IT0005438004	REPUBLIC OF ITALY 1.5% 30/04/2045	PROPRE	1 185 000,00	1 115 394,56	EUR	0,63
IT0005367492	REPUBLIC OF ITALY 1.75% 01/07/2024	PROPRE	480 000,00	500 853,61	EUR	0,28
IT0005370306	REPUBLIC OF ITALY 2.1% 15/07/2026	PROPRE	430 000,00	467 995,74	EUR	0,27
IT0005217390	REPUBLIC OF ITALY 2.8% 01/03/2067	PROPRE	40 000,00	45 543,47	EUR	0,03
IT0005321325	REPUBLIC OF ITALY 2.95% 01/09/2038	PROPRE	35 000,00	42 344,28	EUR	0,02
IT0005365165	REPUBLIC OF ITALY 3% 01/08/2029	PROPRE	70 000,00	82 121,02	EUR	0,05
IT0005377152	REPUBLIC OF ITALY 3.1% 01/03/2040	PROPRE	65 000,00	80 162,19	EUR	0,05
IT0005358806	REPUBLIC OF ITALY 3.35% 01/03/2035	PROPRE	650 000,00	806 908,49	EUR	0,46
XS1508566392	REPUBLIC OF POLAND 1% 25/10/2028	PROPRE	30 000,00	31 758,16	EUR	0,02
PTOTENOE0034	REPUBLIC OF PORTUGAL 0.9% 12/10/2035	PROPRE	355 000,00	362 022,34	EUR	0,21
PTOTEKOE0011	REPUBLIC OF PORTUGAL 2.875% 15/10/2025	PROPRE	845 000,00	954 689,57	EUR	0,54
PTOTEBOE0020	REPUBLIC OF PORTUGAL 4.1% 15/02/2045	PROPRE	40 000,00	66 221,69	EUR	0,04
PTOTE5OE0007	REPUBLIC OF PORTUGAL 4.1% 15/04/37	PROPRE	12 500,00	18 858,06	EUR	0,01
SI0002103990	REPUBLIKA SLOVENIJA 0.875% 15/07/2030	PROPRE	45 000,00	47 278,68	EUR	0,03
FR0012199065	RTE RESEAU DE TRANSPORT 1.625% 08/10/2024	PROPRE	300 000,00	313 952,34	EUR	0,18
XS2385791046	SANTANDER UK GROUP HLDGS VAR 13/09/2029	PROPRE	225 000,00	220 391,28	EUR	0,12
SK4000017059	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 1% 09/10/2030	PROPRE	45 000,00	48 705,46	EUR	0,03
XS2051660509	SNAM SPA 1% 12/09/2034	PROPRE	100 000,00	100 273,33	EUR	0,06
FR0014006UI2	SOCIETE GENERALE SFH 0.01% 02/12/2026	PROPRE	700 000,00	701 987,33	EUR	0,40
FR0013481207	SOCIETE GENERALE SFH 0.01% 11/02/2030	PROPRE	200 000,00	197 283,92	EUR	0,11
FR0013434321	SOCIETE GENERALE SFH 0.125% 18/07/2029	PROPRE	100 000,00	99 892,22	EUR	0,06
FR0013259413	SOCIETE GENERALE SFH 0.50% 02/06/2025	PROPRE	200 000,00	204 945,78	EUR	0,12
FR0014000OZ2	SOCIETE GENERALE VAR 24/11/2030	PROPRE	100 000,00	100 001,33	EUR	0,06
FR0013486701	SOCIETE GENERALE 0.125% 24/02/2026	PROPRE	200 000,00	199 339,07	EUR	0,11
ES0000012F84	SPAIN 0% 30/04/2023	PROPRE	2 845 000,00	2 868 357,45	EUR	1,62
ES0000012J07	SPAIN 1% 30/07/2042	PROPRE	142 000,00	138 073,49	EUR	0,08
ES0000012I24	SPANISH GOVERNMENT 0.85% 30/07/2037	PROPRE	440 000,00	431 080,96	EUR	0,24
XS2234568983	SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT 0.01% 22/09/2027	PROPRE	600 000,00	598 517,10	EUR	0,34
XS2342589582	SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT 0.125% 12/05/2031	PROPRE	300 000,00	295 368,49	EUR	0,17

SG BLACKROCK OBLIGATIONS EURO ISR

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
XS1760129608	SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT 0.5% 30/01/2025	PROPRE	100 000,00	102 481,38	EUR	0,06
XS2156787090	SSE PLC 1.25% 16/04/2025	PROPRE	100 000,00	104 279,68	EUR	0,06
DE000A2TSB40	STATE OF LOWER SAXONY 0.125% 08/04/2027	PROPRE	20 000,00	20 210,76	EUR	0,01
DE000NRW0KB3	STATE OF NORTH RHINE WESTPHALIA 0.5% 16/02/2027	PROPRE	20 000,00	20 686,62	EUR	0,01
XS2404027935	SWED BANK AB 0.25% 02/11/2026	PROPRE	400 000,00	399 424,60	EUR	0,23
XS1795406575	TELEFONICA EUROPE BV VAR PERP	PROPRE	100 000,00	103 318,79	EUR	0,06
XS0933241456	TELENOR ASA 2.50% 22/05/2025	PROPRE	100 000,00	109 888,79	EUR	0,06
XS2160857798	TELSTRA CORP LTD 1% 23/04/2030	PROPRE	200 000,00	206 568,74	EUR	0,12
XS2348325494	TENNET HOLDING BV 0.5% 09/06/2031	PROPRE	400 000,00	397 165,21	EUR	0,22
XS2406569579	TENNET HOLDING BV 0.875% 16/06/2035	PROPRE	375 000,00	370 205,50	EUR	0,21
XS2237901355	TERNA SPA 0.375% 25/09/2030	PROPRE	300 000,00	291 236,30	EUR	0,16
XS2366415201	THERMO FISHER SC FNCE I 1.625% 18/10/2041	PROPRE	325 000,00	332 050,10	EUR	0,19
XS2004381674	TOTAL CAPITAL INTL SA 0.696% 31/05/2028	PROPRE	200 000,00	204 723,39	EUR	0,12
XS0994991411	TOTAL CAPITAL INTL SA 2.875% 19/11/2025	PROPRE	100 000,00	110 981,33	EUR	0,06
XS2326546350	UBS AG LONDON 0.50% 31/03/2031	PROPRE	200 000,00	197 544,38	EUR	0,11
CH1142231682	UBS GROUP AG VAR 03/11/2026	PROPRE	250 000,00	249 111,16	EUR	0,14
CH0576402181	UBS GROUP AG VAR 05/11/2028	PROPRE	200 000,00	196 588,19	EUR	0,11
CH0520042489	UBS GROUP AG VAR 29/01/2026	PROPRE	200 000,00	200 749,75	EUR	0,11
FR0013369758	UNEDIC 0.875% 25/05/2028	PROPRE	300 000,00	318 548,96	EUR	0,18
DE000HV2AYN4	UNICREDIT BANK AG 0.01% 28/09/2026	PROPRE	225 000,00	225 710,29	EUR	0,13
XS2021993212	UNICREDIT SPA VAR 03/07/2025	PROPRE	250 000,00	258 896,58	EUR	0,15
US912810SV17	USA 0.125% I 15/02/2051	PROPRE	150 000,00	165 866,35	USD	0,09
FR00140007L3	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA VAR PERP	PROPRE	200 000,00	203 851,95	EUR	0,12
XS1708335978	VERIZON COMMUNICATIONS 2.875% 15/01/2038	PROPRE	100 000,00	122 448,36	EUR	0,07
DE000A28ZQQ5	VONOVIA FINANCE BV 1% 09/07/2030	PROPRE	100 000,00	101 359,41	EUR	0,06
DE000A28VQD2	VONOVIA FINANCE BV 2.25% 07/04/2030	PROPRE	200 000,00	225 061,42	EUR	0,13
DE000A3E5MH6	VONOVIA SE 0.625% 14/12/2029	PROPRE	200 000,00	196 855,92	EUR	0,11
DE000A3E5MJ2	VONOVIA SE 1% 16/06/2033	PROPRE	100 000,00	98 439,42	EUR	0,06

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
SK4000018693	VSEOBECNA UVEROVA BANK 0.01% 24/03/2026	PROPRE	100 000,00	99 852,84	EUR	0,06
Total Obligation				170 831 503,97		96,74
Total Valeurs mobilières				170 831 503,97		96,74
Swap de Taux						
SWAP03929052	790242BRWKCJ9E72019#	PROPRE	30 000,00	-3 407,67	GBP	-0,00
SWAP03929146	790242BRWKLZCW72186#	PROPRE	170 000,00	-19 121,76	GBP	-0,01
SWAP03929224	790242BRWKQC6592281#	PROPRE	45 000,00	-5 314,13	GBP	-0,00
SWAP03928154	790242BRWK025T81581#	PROPRE	25 000,00	-2 987,18	GBP	-0,00
SWAP03928366	790242BRWK33G791684#	PROPRE	35 000,00	-4 234,89	GBP	-0,00
SWAP03928611	790242BRWK5WK781785#	PROPRE	30 000,00	-3 751,95	GBP	-0,00
SWAP03929012	790242BRWK8XXR51913#	PROPRE	25 000,00	-2 930,53	GBP	-0,00
SWAP03931964	790242BRWLC55K52763#	PROPRE	55 000,00	-7 241,52	GBP	-0,00
SWAP03932790	790242BRWLFKTL12870#	PROPRE	210 000,00	-26 662,30	GBP	-0,02
SWAP03933100	790242BRWLL0E672978#	PROPRE	55 000,00	-6 848,27	GBP	-0,00
SWAP03935870	790242BRWLT6FW83275#	PROPRE	250 000,00	-30 113,82	GBP	-0,02
SWAP03936404	790242BRWLWH5193374#	PROPRE	70 000,00	-8 058,53	GBP	-0,00
SWAP03936657	790242BRWLZU6T53476#	PROPRE	65 000,00	-7 561,70	GBP	-0,00
SWAP03931265	790242BRWL2KRG82580#	PROPRE	40 000,00	-5 061,97	GBP	-0,00
SWAP03931481	790242BRWL5ENC22646#	PROPRE	175 000,00	-22 304,24	GBP	-0,01
SWAP03937569	790242BRWMF85323761#	PROPRE	70 000,00	-7 809,00	GBP	-0,00
SWAP03938108	790242BRWMKNE663847#	PROPRE	30 000,00	-3 280,62	GBP	-0,00
SWAP03938261	790242BRWMQPQ543965#	PROPRE	45 000,00	-5 071,31	GBP	-0,00
SWAP03938364	790242BRWMWKK134067#	PROPRE	55 000,00	-5 839,61	GBP	-0,00
SWAP03936954	790242BRWM87AF93605#	PROPRE	55 000,00	-6 510,72	GBP	-0,00
SWAP03940884	790242BRWNBVXY44420#	PROPRE	65 000,00	-6 832,63	GBP	-0,00
SWAP03940904	790242BRWNGY9K04542#	PROPRE	45 000,00	-4 628,23	GBP	-0,00
SWAP03940903	790242BRWNH3VL04551#	PROPRE	20 000,00	-1 180,53	USD	-0,00
SWAP03960437	790242BRWNH3VL07510#	PROPRE	20 000,00	1 180,53	USD	0,00
SWAP03941410	790242BRWNSDEP64766#	PROPRE	110 000,00	-12 185,18	GBP	-0,01
SWAP03938388	790242BRWN0NLT84176#	PROPRE	65 000,00	-6 527,75	GBP	-0,00

SG BLACKROCK OBLIGATIONS EURO ISR

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
SWAP03938410	790242BRWN7T6324311#	PROPRE	50 000,00	-4 983,47	GBP	-0,00
SWAP03945572	790242BRWPLJKE35166#	PROPRE	245 000,00	-27 045,70	GBP	-0,02
SWAP03946084	790242BRWPXR9E55386#	PROPRE	300 000,00	-31 419,46	GBP	-0,02
SWAP03948093	790242BRWQD1CV05572#	PROPRE	130 000,00	-11 790,16	GBP	-0,01
SWAP03972112	790242BRWQUAAR25632#	PROPRE	300 000,00	5 266,29	USD	0,00
SWAP03974941	790242BRWQUABH35633#	PROPRE	240 000,00	-10 845,82	USD	-0,01
SWAP03949245	790242BRWQXMQS45728#	PROPRE	280 000,00	-23 684,67	GBP	-0,01
SWAP03954059	790242BRWRP8HZ66238#	PROPRE	260 000,00	-21 254,60	GBP	-0,01
SWAP03962121	790242BRWSWPR127028#	PROPRE	330 000,00	-15 447,82	GBP	-0,01
SWAP03961635	790242BRWTN7SB77597#	PROPRE	325 000,00	-14 257,86	GBP	-0,01
SWAP03962335	790242BRWUFW5158143#	PROPRE	2 690 000,00	2 183,02	GBP	0,00
SWAP03969918	790242BRWUFW5158779#	PROPRE	2 690 000,00	-2 183,02	GBP	-0,00
SWAP03964687	790242BRWUYB4298491#	PROPRE	335 000,00	-2 714,54	GBP	-0,00
SWAP03969920	790242BRWVCULW48839#	PROPRE	940 000,00	-6 986,55	EUR	-0,00
SWAP03970132	790242BRWVHK5W98928#	PROPRE	510 000,00	-1 074,31	GBP	-0,00
SWAP03970134	790242BRWVHK6658927#	PROPRE	510 000,00	5 285,60	GBP	0,00
SWAP03970203	790242BRWVKFXA38962#	PROPRE	510 000,00	730,31	GBP	0,00
SWAP03970199	790242BRWVKFXB18961#	PROPRE	510 000,00	6 191,41	GBP	0,00
SWAP03970202	790242BRWVKV2J38965#	PROPRE	290 000,00	3 036,12	GBP	0,00
SWAP03970201	790242BRWVKV2N48966#	PROPRE	550 000,00	11 952,23	GBP	0,01
SWAP03970200	790242BRWVK9WL48958#	PROPRE	3 820 000,00	-16 589,42	EUR	-0,01
SWAP03972220	790242BRWVMAG869012#	PROPRE	520 000,00	-964,87	USD	-0,00
SWAP03970880	790242BRWVNKJD99038#	PROPRE	100 000,00	2 170,37	GBP	0,00
SWAP03970878	790242BRWVNKXK79039#	PROPRE	130 000,00	3 033,12	GBP	0,00
SWAP03972150	790242BRWVPYFD19074#	PROPRE	70 000,00	4 928,37	GBP	0,00
SWAP03970905	790242BRWVPYFQ29075#	PROPRE	80 000,00	-17 576,77	GBP	-0,01
SWAP03970877	790242BRWVP5LN59047#	PROPRE	1 810 000,00	-10 840,58	EUR	-0,01
SWAP03974942	790242BRWVUFCD99251#	PROPRE	530 000,00	5 678,21	USD	0,00
SWAP03974939	790242BRWVW16W310057	PROPRE	20 000,00	1 469,83	GBP	0,00
SWAP03971566	790242BRWVAZX679599#	PROPRE	840 000,00	-14 823,97	EUR	-0,01

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
SWAP03972111	790242BRWWBN0P79627#	PROPRE	250 000,00	8 443,57	GBP	0,00
SWAP03971570	790242BRWWBSKK59631#	PROPRE	50 000,00	7 796,16	GBP	0,00
SWAP03971728	790242BRWWCMHZ89670#	PROPRE	70 000,00	11 258,85	GBP	0,01
SWAP03972114	790242BRWWKSZ039826#	PROPRE	180 000,00	1 203,03	GBP	0,00
SWAP03972151	790242BRWWLR5E79850#	PROPRE	585 000,00	-8 758,28	EUR	-0,00
SWAP03974555	790242BRWWUGXS99990#	PROPRE	750 000,00	-13 423,51	EUR	-0,01
SWAP03971196	790242BRWW3XLC09418#	PROPRE	170 000,00	6 752,18	GBP	0,00
SWAP03971195	790242BRWW3YC209421#	PROPRE	540 000,00	11 478,53	USD	0,01
SWAP03971198	790242BRWW38XY49359#	PROPRE	225 600,00	205,19	NZD	0,00
Total Swap de Taux				-371 888,50		-0,21
Liquidites						
APPELS DE MARGES						
	APPEL DE MARGE EUR	PROPRE	71 702,09	71 702,09	EUR	0,04
	APPEL DE MARGE GBP	PROPRE	259 555,25	309 141,56	GBP	0,18
	APPEL DE MARGE NZD	PROPRE	-340,82	-205,19	NZD	-0,00
	APPEL DE MARGE USD	PROPRE	-11 393,63	-10 019,02	USD	-0,01
Total APPELS DE MARGES				370 619,44		0,21
BANQUE OU ATTENTE						
	ACH DIFF TITRES EUR	PROPRE	-608 827,76	-608 827,76	EUR	-0,34
	BANQUE AUD CSFB	PROPRE	-15 213,05	-9 726,08	AUD	-0,01
	BANQUE AUD SGP	PROPRE	61 320,00	39 203,40	AUD	0,02
	BANQUE DKK SGP	PROPRE	9 472,49	1 273,59	DKK	0,00
	BANQUE EUR BNP	PROPRE	1 602,15	1 602,15	EUR	0,00
	BANQUE EUR CSFB	PROPRE	-701 899,65	-701 899,65	EUR	-0,40
	BANQUE EUR SGP	PROPRE	4 951 273,33	4 951 273,33	EUR	2,80
	BANQUE GBP CSFB	PROPRE	-7 669,99	-9 135,29	GBP	-0,01
	BANQUE GBP SGP	PROPRE	347 791,70	414 234,99	GBP	0,23
	BANQUE JPY CSFB	PROPRE	-74,00	-0,57	JPY	-0,00
	BANQUE JPY SGP	PROPRE	2 086 990,00	15 936,79	JPY	0,01
	BANQUE NZD SGP	PROPRE	30 576,03	18 408,21	NZD	0,01

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
	BANQUE SEK SGP	PROPRE	1 974,80	191,80	SEK	0,00
	BANQUE USD CSFB	PROPRE	58 638,77	51 564,17	USD	0,03
	BANQUE USD SGP	PROPRE	182 067,58	160 101,64	USD	0,09
	SOUS RECEV EUR SGP	PROPRE	275 269,03	275 269,03	EUR	0,16
Total BANQUE OU ATTENTE				4 599 469,75		2,60
DEPOSIT DE GARANTIE						
	COLLATÉRAL ESP RECU	PROPRE	651 000,00	651 000,00	EUR	0,37
	DEPOSIT OTC VERSE	PROPRE	344 837,45	344 837,45	EUR	0,20
Total DEPOSIT DE GARANTIE				995 837,45		0,56
FRAIS DE GESTION						
	PRCOMCALNAVCPA	PROPRE	-21 200,49	-21 200,49	EUR	-0,01
	PRCOMGESTDEP	PROPRE	-21 847,99	-21 847,99	EUR	-0,01
	PRCOMGESTFIN	PROPRE	-365 629,38	-365 629,38	EUR	-0,21
	PRHONOCAC	PROPRE	-2 727,00	-2 727,00	EUR	-0,00
	PRREMU SOC GEST	PROPRE	-67 525,35	-67 525,35	EUR	-0,04
Total FRAIS DE GESTION				-478 930,21		-0,27
Total Liquidités				5 486 996,43		3,11
Futures						
Taux (Livraison du sous-jacent)						
YM150322	AUST 3YR BO 0322	PROPRE	41,00	2 622,54	AUD	0,00
OE100322	EURO BOBL 0322	PROPRE	9,00	-8 892,31	EUR	-0,01
RX100322	EURO BUND 0322	PROPRE	-25,00	83 990,00	EUR	0,05
UB100322	EURO BUXL 0322	PROPRE	-48,00	472 515,00	EUR	0,27
DU100322	EURO SCHATZ 0322	PROPRE	102,00	-18 780,00	EUR	-0,01
IK1100322	EURO-BTP FU 0322	PROPRE	2,00	-3 133,33	EUR	-0,00
OAT100322	EURO-OAT FU 0322	PROPRE	-54,00	176 200,00	EUR	0,10
G310322	LONG GILT 0322	PROPRE	-3,00	8 706,53	GBP	0,00
WN310322	US ULTRA BOND C 0322	PROPRE	-8,00	-28 356,83	USD	-0,02
TY310322	US 10 YR NOTE F 0322	PROPRE	-18,00	-4 785,24	USD	-0,00
UXY310322	US 10YR ULTRA T 0322	PROPRE	-10,00	-23 735,73	USD	-0,01
FV050422	US 5 YR NOT 0422	PROPRE	-23,00	-10 426,38	USD	-0,01
Total Taux (Livraison du sous-jacent)				645 924,25		0,37
Total Futures				645 924,25		0,37

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
Coupons						
Obligation						
XS2251330184	INT BK 0.125% 2051	ACHLIG	150,00	187,50	EUR	0,00
IT0005408502	ITA TSY1.85% 07/25	ACHLIG	700,00	6 475,00	EUR	0,00
IT0005367492	ITALY 1.75% 07/24	ACHLIG	480,00	4 200,00	EUR	0,00
DK0002046176	NORDEA KR 0.5% 10/50	ACHLIG	76 373 400,00	128,36	DKK	0,00
DK0009525081	NYKREDIT 0.5% 2050	ACHLIG	132 221 500,00	222,22	DKK	0,00
DK0009522815	NYKREDIT 1% 10/50	ACHLIG	158 904 500,00	534,13	DKK	0,00
DK0009527293	NYKREDIT 1% 10/53	ACHLIG	775 904 600,00	2 608,05	DKK	0,00
DK0009527616	NYKREDIT 1.50% 2053	ACHLIG	88 779 000,00	447,62	DKK	0,00
DK0009528424	NYKREDIT 1.50% 2053	ACHLIG	75 927 600,00	382,82	DKK	0,00
Total Obligation				15 185,70		0,01
Total Coupons				15 185,70		0,01
Change a terme						
Change a terme						
	OACT 220114 GBP/EUR	RECU	150 000,00	178 602,32	GBP	0,10
	OACT 220114 GBP/EUR	VERSE	-178 226,73	-178 226,73	EUR	-0,10
	OACT 220114 GBP/EUR	RECU	150 000,00	178 602,32	GBP	0,10
	OACT 220114 GBP/EUR	VERSE	-175 826,92	-175 826,92	EUR	-0,10
	OVCT 220114 DKK/EUR	RECU	762 331,40	762 331,40	EUR	0,43
	OVCT 220114 DKK/EUR	VERSE	-5 670 000,00	-762 317,49	DKK	-0,43
	OVCT 220114 GBP/EUR	RECU	11 678,68	11 678,68	EUR	0,01
	OVCT 220114 GBP/EUR	VERSE	-10 000,00	-11 906,82	GBP	-0,01
	OVCT 220114 GBP/EUR	RECU	23 758,59	23 758,59	EUR	0,01
	OVCT 220114 GBP/EUR	VERSE	-20 000,00	-23 813,64	GBP	-0,01
	OVCT 220114 GBP/EUR	RECU	11 884,30	11 884,30	EUR	0,01
	OVCT 220114 GBP/EUR	VERSE	-10 000,00	-11 906,82	GBP	-0,01
	OVCT 220114 GBP/EUR	RECU	23 587,69	23 587,69	EUR	0,01
	OVCT 220114 GBP/EUR	VERSE	-20 000,00	-23 813,64	GBP	-0,01
	OVCT 220114 GBP/EUR	RECU	35 428,47	35 428,47	EUR	0,02
	OVCT 220114 GBP/EUR	VERSE	-30 000,00	-35 720,46	GBP	-0,02

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
	OVCT 220114 GBP/EUR	RECU	35 227,74	35 227,74	EUR	0,02
	OVCT 220114 GBP/EUR	VERSE	-30 000,00	-35 720,46	GBP	-0,02
	OVCT 220114 GBP/EUR	RECU	35 231,49	35 231,49	EUR	0,02
	OVCT 220114 GBP/EUR	VERSE	-30 000,00	-35 720,46	GBP	-0,02
	OVCT 220114 GBP/EUR	RECU	23 495,66	23 495,66	EUR	0,01
	OVCT 220114 GBP/EUR	VERSE	-20 000,00	-23 813,64	GBP	-0,01
	OVCT 220114 GBP/EUR	RECU	23 450,99	23 450,99	EUR	0,01
	OVCT 220114 GBP/EUR	VERSE	-20 000,00	-23 813,64	GBP	-0,01
	OVCT 220114 GBP/EUR	RECU	23 318,52	23 318,52	EUR	0,01
	OVCT 220114 GBP/EUR	VERSE	-20 000,00	-23 813,64	GBP	-0,01
	OVCT 220114 GBP/EUR	RECU	235 143,40	235 143,40	EUR	0,13
	OVCT 220114 GBP/EUR	VERSE	-200 000,00	-238 136,42	GBP	-0,13
	OVCT 220114 USD/EUR	RECU	43 144,21	43 144,21	EUR	0,02
	OVCT 220114 USD/EUR	VERSE	-50 000,00	-43 956,10	USD	-0,02
	OVCT 220114 USD/EUR	RECU	17 244,27	17 244,27	EUR	0,01
	OVCT 220114 USD/EUR	VERSE	-20 000,00	-17 582,44	USD	-0,01
	OVCT 220114 USD/EUR	RECU	17 613,80	17 613,80	EUR	0,01
	OVCT 220114 USD/EUR	VERSE	-20 000,00	-17 582,44	USD	-0,01
	OVCT 220114 USD/EUR	RECU	53 062,13	53 062,13	EUR	0,03
	OVCT 220114 USD/EUR	VERSE	-60 000,00	-52 747,32	USD	-0,03
	Total Change a terme			-3 613,10		-0,00
	OVCT 220114 AUD/EUR	RECU	19 361,93	19 361,93	EUR	0,01
	OVCT 220114 AUD/EUR	VERSE	-30 000,00	-19 175,38	AUD	-0,01
	OVCT 220114 DKK/EUR	RECU	916 674,70	916 674,70	EUR	0,52
	OVCT 220114 DKK/EUR	VERSE	-6 820 000,00	-916 932,15	DKK	-0,52
	OVCT 220114 GBP/EUR	RECU	23 596,31	23 596,31	EUR	0,01
	OVCT 220114 GBP/EUR	VERSE	-20 000,00	-23 813,64	GBP	-0,01
	OVCT 220114 GBP/EUR	RECU	11 833,36	11 833,36	EUR	0,01
	OVCT 220114 GBP/EUR	VERSE	-10 000,00	-11 906,82	GBP	-0,01

SG BLACKROCK OBLIGATIONS EURO ISR

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
	OVCT 220114 GBP/EUR	RECU	11 848,10	11 848,10	EUR	0,01
	OVCT 220114 GBP/EUR	VERSE	-10 000,00	-11 906,82	GBP	-0,01
	OVCT 220114 GBP/EUR	RECU	47 362,90	47 362,90	EUR	0,03
	OVCT 220114 GBP/EUR	VERSE	-40 000,00	-47 627,28	GBP	-0,03
	OVCT 220114 GBP/EUR	RECU	35 391,58	35 391,58	EUR	0,02
	OVCT 220114 GBP/EUR	VERSE	-30 000,00	-35 720,46	GBP	-0,02
	OVCT 220114 GBP/EUR	RECU	11 844,08	11 844,08	EUR	0,01
	OVCT 220114 GBP/EUR	VERSE	-10 000,00	-11 906,82	GBP	-0,01
	OVCT 220114 NZD/EUR	RECU	395 467,13	395 467,13	EUR	0,22
	OVCT 220114 NZD/EUR	VERSE	-660 000,00	-397 160,98	NZD	-0,22
	OVCT 220114 USD/EUR	RECU	933 647,73	933 647,73	EUR	0,53
	OVCT 220114 USD/EUR	VERSE	-1 080 000,00	-949 451,74	USD	-0,54
	OVCT 220114 USD/EUR	RECU	25 899,32	25 899,32	EUR	0,01
	OVCT 220114 USD/EUR	VERSE	-30 000,00	-26 373,66	USD	-0,01
	OVCT 220114 USD/EUR	RECU	25 811,57	25 811,57	EUR	0,01
	OVCT 220114 USD/EUR	VERSE	-30 000,00	-26 373,66	USD	-0,01
	OVCT 220114 USD/EUR	RECU	8 592,80	8 592,80	EUR	0,00
	OVCT 220114 USD/EUR	VERSE	-10 000,00	-8 791,22	USD	-0,00
	OVCT 220114 USD/EUR	RECU	129 240,01	129 240,01	EUR	0,07
	OVCT 220114 USD/EUR	VERSE	-150 000,00	-131 868,30	USD	-0,07
	OVCT 220114 USD/EUR	RECU	25 842,82	25 842,82	EUR	0,01
	OVCT 220114 USD/EUR	VERSE	-30 000,00	-26 373,66	USD	-0,01
Total Change a terme				-26 581,35		-0,02
Total SG BLACKROCK OBLIGATIONS EURO ISR				176 581 140,50		100,00