

Architects of Wealth

INDOSUEZ FUNDS

Société d'Investissement à Capital Variable

Rapport annuel, incluant les états financiers audités au 31/12/2022

R.C.S. LUXEMBOURG B 166912

INDOSUEZ FUNDS

Table des Matières

Organisation et administration	3
Rapport de gestion	5
Rapport du réviseur d'entreprises agréé	6
Etat combiné des actifs nets au 31/12/22	10
Etat combiné des opérations et des variations des actifs nets pour l'exercice clôturé au 31/12/22	11
Compartiments :	13
INDOSUEZ FUNDS - America Opportunities	13
INDOSUEZ FUNDS - America Small & Mid Caps	21
INDOSUEZ FUNDS - Asia Bonds	28
INDOSUEZ FUNDS - Asia Opportunities	37
INDOSUEZ FUNDS - Balanced EUR	45
INDOSUEZ FUNDS - Defensive EUR	51
INDOSUEZ FUNDS - Defensive USD	57
INDOSUEZ FUNDS - Euro Bonds	63
INDOSUEZ FUNDS - Europe Growth (liquidé le 15 juillet 2022)	73
INDOSUEZ FUNDS - Europe Opportunities	77
INDOSUEZ FUNDS - Euro Value (anciennement INDOSUEZ FUNDS - Europe Value)	84
INDOSUEZ FUNDS - FII Euro Equity Opportunities	91
INDOSUEZ FUNDS - FII Flexible Euro	98
INDOSUEZ FUNDS - Global Bonds EUR 2025	105
INDOSUEZ FUNDS - Global Bonds EUR 2026 (lancé le 21 novembre 2022)	113
INDOSUEZ FUNDS - Global Bond USD 2023	121
INDOSUEZ FUNDS - Global Bonds USD 2025	129
INDOSUEZ FUNDS - Global Bonds USD 2026 (lancé le 21 novembre 2022)	137
INDOSUEZ FUNDS - Global Trends	144
INDOSUEZ FUNDS - Naos (lancé le 2 décembre 2022)	152
INDOSUEZ FUNDS - Navigator	158
INDOSUEZ FUNDS - RMB Bonds	165
INDOSUEZ FUNDS - Short Term Euro	171
INDOSUEZ FUNDS - Short Term Dollar	181
INDOSUEZ FUNDS - Sustainable Planet	188
INDOSUEZ FUNDS - Total Return Bonds	194
INDOSUEZ FUNDS - US Dollar Bonds	204
Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés	212
Autres notes aux états financiers	237
Informations supplémentaires non auditées	255

Les souscriptions ne peuvent être effectuées que sur base du prospectus en vigueur accompagné du dernier rapport annuel incluant les états financiers audités et du dernier rapport semestriel si celui-ci est postérieur au dernier rapport annuel incluant les états financiers audités et du DICI (document d'information clé pour l'investisseur). La liste des mouvements intervenus dans la composition du portefeuille-titres durant l'année est disponible gratuitement au siège de l'administration centrale.

INDOSUEZ FUNDS

Organisation et administration

Siège social :

5, Allée Scheffer
L-2520 Luxembourg

**Conseil d'Administration :
Administrateurs :**

M. Sébastien Alusse
CA Indosuez Wealth (Asset Management)
31-33, Avenue Pasteur
L-2311 Luxembourg

Mme Delphine Di Pizio-Tiger
CA Indosuez Gestion
17, rue Docteur Lancereaux
F-75008 Paris, France

M. Jean-Luc Chotard
Directeur Expertises Marchés et Investissements
CA Indosuez Wealth (France)
17, rue du Docteur Lancereaux
F-75382 Paris, France

M. Nicolas Bayet
Directeur Marchés, Solutions d'investissement et Structuration
(Head of Markets, Investment and Structuring)
CA Indosuez Wealth (Europe)
39, Allée Scheffer
L-2520 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg

M. Vincent Manuel
CA Indosuez Wealth (Group)
12, Place des Etats-Unis
F-92545 Montrouge, France

Société de Gestion :

CA Indosuez Wealth (Asset Management)
31-33, Avenue Pasteur
L-2311 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg

Gestionnaires :

CA Indosuez (Switzerland) S.A.
4, Quai Général Guisan
CH-1204 Genève, Suisse

CA Indosuez Gestion
17, rue du Docteur Lancereaux
F-75008 Paris, France

CFM Indosuez Wealth
11, Boulevard Albert 1^{er}
MC 98000 Monaco
Avec une sous-délégation à :
CFM Indosuez Gestion
11, Boulevard Albert 1^{er}
MC 98000 Monaco

CA Indosuez Finanziaria S.A.
Via Ferruccio Pelli 3
CH-6900 Lugano, Suisse

Gavekal Capital Limited
Room 3101&08, Central Plaza
18, Harbour Road
Wanchai, Hong Kong

INDOSUEZ FUNDS

Organisation et administration

Amundi Asset Management
90, boulevard Pasteur
75015 Paris, France
avec une sous-délégation à
Amundi (UK) Limited
41, Lothbury
London EC2R 7HF, Royaume-Uni

BFT Investment Managers
90, boulevard Pasteur
F-75015 Paris, France

Exane Asset Management
6, rue Ménars
75002 Paris, France

**Banque Dépositaire,
Administration Centrale et
Teneur de registre :**

CACEIS Bank, Luxembourg Branch
5, Allée Scheffer
L-2520 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg

Cabinet de Révision Agréé :

Ernst & Young S.A.
35E, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg

Représentant en Suisse :

CACEIS (Switzerland) SA
Route de Signy 35
CH-1260 Nyon, Suisse

INDOSUEZ FUNDS

Rapport de gestion

Rapport annuel des compartiments Indosuez Funds

Les performances des fonds d'investissements ont été négativement impactées en 2022. Le principal facteur a été le déclenchement de la guerre en Ukraine qui a constitué une rupture d'un point de vue historique. Les sanctions mises en place contre la Russie et l'impact sur la hausse des prix de l'énergie que cela a engendré, ont mis à mal les anticipations de croissance et ont fait bondir l'inflation. D'autres secteurs industriels ont également été touchés dans la mesure où l'Ukraine est un acteur majeur du commerce mondial. Le maintien d'une politique Zéro Covid en Chine a également limité les échanges commerciaux. Ainsi, le manque de main d'œuvre, la baisse des capacités de production mondiale et les ruptures dans les chaînes d'approvisionnement en pleine phase de reprise post-Covid, ont intensifié les tensions inflationnistes dans les pays développés.

Les déficits publics ont continué de s'accroître avec le besoin de soutenir les consommateurs face à la crise énergétique. Ces éléments d'ordre financier sont venus s'ajouter aux inquiétudes grandissantes face au changement climatique (record de vagues de chaleur, incendies, fonte glaciaire, assèchement des rivières et ouragans dévastateurs).

Il n'en fallait pas plus pour faire remonter fortement les taux d'intérêt et provoquer la baisse des marchés actions. Les performances ont été différentes selon les zones et les secteurs. Une hausse des taux plus forte aux Etats-Unis qu'en Europe, a conduit au renforcement du dollar qui a touché la parité euro-dollar, et a pénalisé les valeurs internationales, plus particulièrement dans le secteur technologique américain. Les secteurs de l'énergie et de l'armement ont par contre été favorisés dans ce contexte. En Europe, les valeurs de croissance ont également été touchées. Le marché chinois est resté à la traîne malgré les attentes de relâchement sur la politique COVID.

Néanmoins, l'accalmie sur le front de l'inflation avec la baisse de l'énergie et l'inflexion du discours sur les taux de la part de la FED en fin d'année, ont initié une belle reprise des marchés à la fois côté obligations et côté actions.

Les compartiments Indosuez ont été évidemment impactés par ce contexte. Les compartiments Indosuez de stratégie actions (America Opportunities, America Small & Mid Caps, Asia Opportunities, Europe Opportunities, Euro Value, FII Euro Equity Opportunities, Sustainable Planet, Global Trends) accusent une sous-performance par rapport à leurs marchés respectifs, liée à 2 éléments :

- un positionnement qualité dans la sélection des investissements qui est pénalisante en période de hausse des taux: les gérants ont tourné leur portefeuille vers la *Value* mais malgré tout, la rotation a été très importante.
- la mise en œuvre d'une politique ESG avec l'exclusion de certains secteurs et valeurs dans les portefeuilles alors que ceux-ci ont été très performants dans les indices.

Malgré le rebond des marchés en fin d'année, les compartiments n'ont pas repris de terrain face aux indices.

Les compartiments Indosuez obligataires (Asia Bonds, Euro Bonds, Global Bonds USD 2023, Global Bonds EUR 2025, Global Bonds USD 2025, RMB Bonds, Short Term Euro, Short Term Dollar, Total Return Bonds, US Dollar Bonds) et plus particulièrement les compartiments obligataires en euros ont évidemment souffert de la hausse des taux. En effet, pour maintenir un rendement positif sur un marché européen avec des taux d'intérêts en territoire négatif, les gérants ont dû investir dans des obligations avec des primes de risque plus élevées : obligations *High Yield* ou obligations subordonnées. La hausse des taux a davantage touché ces dernières car cela a conduit à un report de leur maturité et donc à une sensibilité plus forte à cette même hausse des taux. En outre, les primes de risque ont augmenté avec la baisse des marchés actions, ce qui a accentué la baisse des performances. Les fonds asiatiques ont continué de souffrir de la situation dans le secteur de la construction alors même que le reste des secteurs pâtissait des mesures sanitaires.

Les compartiments d'allocation (Balanced EUR, Defensive EUR, Defensive USD) ont souffert d'une part de l'effet sélection puisque les sous-jacents ont sous-performé leurs marchés respectifs. D'autre part, l'effet allocation a été également négatif avec un positionnement plus élevé sur le marché américain et chinois que ce soit au niveau actions ou obligations. Quel que soit le profil, les performances sont assez proches car les marchés obligataires ont baissé autant que les marchés actions dans ce contexte. Les compartiments *absolute return* (FII Flexible Euro, Naos, Navigator) ont mieux tenu grâce à leur grande flexibilité et un processus davantage quantitatif.

Pour 2023, les consommateurs devraient ressentir un soulagement du côté de l'inflation par rapport à 2022, peut-être davantage aux Etats-Unis qu'en Europe. En effet, l'inflation restera probablement plus élevée en Europe tant que la guerre en Ukraine persistera. Les politiques monétaires ont conduit à des anticipations de récession en 2022 pour l'année 2023. La fin d'année a montré une inflexion dans les discours et les marchés pourraient donc continuer à anticiper un atterrissage plus modéré. En outre, la réouverture de la Chine laisse présager une amélioration du commerce mondial.

Néanmoins, les résultats des entreprises ont été résilients en 2022 et pourraient marquer le pas en 2023, ce qui implique de garder une approche prudente et conserver un biais qualité au niveau actions. Le retour du portage au niveau obligataire redevient attractif et devrait permettre une bonne tenue des obligations en 2023.

Rapport du réviseur d'entreprises agréé

Aux actionnaires d'INDOSUEZ FUNDS
5, Allée Scheffer
L-2520 Luxembourg

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers d'INDOSUEZ FUNDS (la « société ») et de chacun de ses compartiments, comprenant l'état des actifs nets, le portefeuille-titres et les notes aux états financiers – état des instruments dérivés au 31 décembre 2022 ainsi que l'état des opérations et des variations des actifs nets pour l'exercice clos à cette date, et les autres notes aux états financiers, incluant un résumé des principales méthodes comptables.

A notre avis, les états financiers ci-joints donnent une image fidèle de la situation financière de la société et de chacun de ses compartiments au 31 décembre 2022, ainsi que du résultat de leurs opérations et des changements de l'actif net pour l'exercice clos à cette date, conformément aux obligations légales et réglementaires relatives à l'établissement et à la présentation des états financiers en vigueur au Luxembourg.

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit en conformité avec la loi du 23 juillet 2016 relative à la profession de l'audit (la « loi du 23 juillet 2016 ») et les normes internationales d'audit (« ISAs ») telles qu'adoptées pour le Luxembourg par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (« CSSF »). Les responsabilités qui nous incombent en vertu de la loi du 23 juillet 2016 et des normes ISAs ») telles qu'adoptées pour le Luxembourg par la CSSF sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités du réviseur d'entreprises agréé pour l'audit des états financiers » du présent rapport. Nous sommes également indépendants du Fonds conformément au code international de déontologie des professionnels comptables, y compris les normes internationales d'indépendance, publié par le Comité des normes internationales d'éthique pour les comptables (le « Code de l'IESBA ») tel qu'adopté pour le Luxembourg par la CSSF ainsi qu'aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités éthiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe au Conseil d'Administration de la société. Les autres informations se composent des informations contenues dans le rapport annuel mais ne comprennent pas les états financiers et notre rapport de réviseur d'entreprises agréé sur ces états financiers.

Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons aucune forme d'assurance sur ces informations.

En ce qui concerne notre audit des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celles-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si les autres informations semblent autrement comporter une anomalie significative. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans les autres informations, nous sommes tenus de signaler ce fait. Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

Responsabilités du Conseil d'Administration de la société pour les états financiers

Le Conseil d'Administration de la société est responsable de l'établissement et de la présentation fidèle des états financiers conformément aux obligations légales et réglementaires relatives à l'établissement et la présentation des états financiers en vigueur au Luxembourg, ainsi que du contrôle interne que le Conseil d'Administration de la société considère comme nécessaire pour permettre l'établissement d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des états financiers, c'est au Conseil d'Administration de la société qu'il incombe d'évaluer la capacité de la société et de chacun de ses compartiments à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si le Conseil d'Administration de la société a l'intention de liquider la société ou l'un de ses compartiments ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à lui.

Responsabilités du réviseur d'entreprises agréé pour l'audit des états financiers

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, et de délivrer un rapport du réviseur d'entreprises agréé contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément à la loi du 23 juillet 2016 et aux ISA telles qu'adoptées pour le Luxembourg par la CSSF permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément à la loi du 23 juillet 2016 et aux ISA telles qu'adoptées pour le Luxembourg par la CSSF, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- Nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant 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 ;
- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne du Fonds ;

- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par le Conseil d'Administration de la société, de même que les informations y afférentes fournies par ce dernier ;
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par le Conseil d'Administration de la société du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la société ou l'un de ses compartiments à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Cependant, des événements ou situations futurs pourraient amener le Fonds ou l'un de ses compartiments à cesser son exploitation.
- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la forme et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

Nous communiquons aux responsables du gouvernement d'entreprise notamment l'étendue et le calendrier prévu des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

Ernst & Young
Société anonyme
Cabinet de révision agréé



Nicolas Bannier

Luxembourg, 28 avril 2023

INDOSUEZ FUNDS

Etats financiers combinés

INDOSUEZ FUNDS

Etat combiné des actifs nets au 31/12/22

	Note	Exprimé en EUR
Actifs		3.564.989.576,12
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	3.346.411.908,35
<i>Prix de revient</i>		3.555.151.674,90
Options (positions longues) à la valeur d'évaluation	2.7	5.256.880,91
<i>Options achetées au prix de revient</i>		6.077.674,21
Avoirs en banque et liquidités	2.4	112.540.254,13
Comptes d'appels de marge sur contrats "futures"		51.510.488,43
A recevoir sur investissements vendus		1.587.925,66
A recevoir sur souscriptions		2.569.248,58
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.8	10.700.210,71
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures	2.9	5.643.942,29
Dividendes à recevoir sur portefeuille-titres		691.604,07
Intérêts à recevoir sur portefeuille-titres		23.605.618,52
Intérêts à recevoir sur CFDs	2.10	8.853,88
Autres intérêts à recevoir		6.767,09
A recevoir sur change		4.436.987,58
Autres actifs		18.885,92
Passifs		51.186.020,11
Options (positions courtes) à la valeur d'évaluation	2.7	7.936.768,19
<i>Options vendues au prix de revient</i>		7.515.956,93
Découvert bancaire	2.4	95.975,03
Comptes d'appels de marge sur contrats "futures"		18.540.972,07
A payer sur investissements achetés		106.520,47
A payer sur rachats		9.778.934,65
A payer sur CFDs		87.814,57
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.8	2.221.791,41
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures	2.9	2.795.362,15
Moins-value nette non réalisée sur CFDs	2.10	44.907,04
Moins-value nette non réalisée sur swaps	2.11	622.489,35
Commissions de gestion à payer	3	1.866.956,43
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire à payer	5	88.979,39
Commissions de performance à payer	4	1.156.573,14
Frais d'audit à payer		203.014,46
Taxe d'abonnement à payer	7	253.681,37
Dividendes à payer sur CFDs	2.10	78.326,41
Intérêts à payer sur swaps		24.093,04
Intérêts à payer sur CFDs		45.051,27
Autres intérêts à payer		1.450,26
A payer sur change		4.436.060,88
Autres passifs		800.298,53
Valeur nette d'inventaire		3.513.803.556,01

INDOSUEZ FUNDS

Etat combiné des opérations et des variations des actifs nets pour l'exercice clôturé au 31/12/22

	Note	Exprimé en EUR
Revenus		81.887.898,27
Dividendes sur portefeuille-titres, nets		22.371.188,48
Dividendes reçus sur CFDs	2.10	16.055,46
Intérêts reçus sur obligations et instruments du marché monétaire, nets		58.060.773,92
Intérêts reçus sur CFDs	2.10	45.633,80
Intérêts bancaires		930.436,07
Autres revenus		463.810,54
Dépenses		38.741.169,04
Commissions de gestion	3	20.520.085,44
Commissions de performance	4	1.156.574,33
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire	5	1.918.245,80
Commissions d'administration	6	8.758.802,64
Frais d'audit		184.623,75
Frais légaux		248.165,85
Frais de transaction	2.14	2.686.242,84
Taxe d'abonnement	7	918.533,33
Intérêts payés sur découvert bancaire		523.069,27
Dividendes payés sur CFDs	2.10	94.384,00
Intérêts payés sur CFDs	2.10	82.004,22
Intérêts payés sur swaps		669.818,89
Frais bancaires		48.462,50
Autres dépenses	12	932.156,18
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements		43.146.729,23
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :		
- ventes d'investissements	2.2,2.3	-134.674.377,33
- options	2.7	29.209.349,82
- contrats de change à terme	2.8	12.083.907,45
- contrats futures	2.9	-28.334.770,36
- CFDs	2.10	-88.571,12
- swaps	2.11	904.407,96
- change	2.5	-14.961.188,63
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s		-92.714.512,98
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :		
- ventes d'investissements	2.2	-585.031.233,54
- options	2.7	-4.697.320,31
- contrats de change à terme	2.8	3.918.104,70
- contrats futures	2.9	-2.243.643,64
- CFDs	2.10	-44.907,04
- swaps	2.11	-876.895,70
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations		-681.690.408,51
Dividendes versés	9	-19.767.945,86
Souscriptions d'actions de capitalisation		1.320.101.921,48
Souscriptions d'actions de distribution		232.103.277,34
Rachats d'actions de capitalisation		-1.399.805.886,19
Rachats d'actions de distribution		-233.193.093,54
Augmentation / (diminution) nette des actifs		-782.252.135,28

INDOSUEZ FUNDS

Etat combiné des opérations et des variations des actifs nets pour l'exercice clôturé au 31/12/22

	<i>Note</i>	<i>Exprimé en EUR</i>
Réévaluation de la balance d'ouverture		182.133.305,11
Actifs nets au début de l'exercice		4.113.922.386,18
Actifs nets à la fin de l'exercice		3.513.803.556,01

INDOSUEZ FUNDS - America Opportunities

INDOSUEZ FUNDS - America Opportunities

Etat des actifs nets au 31/12/22

	Note	Exprimé en USD
Actifs		335.518.176,78
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	306.631.193,23
<i>Prix de revient</i>		276.765.783,47
Options (positions longues) à la valeur d'évaluation	2.7	4.259.845,00
<i>Options achetées au prix de revient</i>		4.800.217,98
Avoirs en banque et liquidités	2.4	6.684.897,96
Comptes d'appels de marge sur contrats "futures"		17.774.912,41
A recevoir sur souscriptions		17.340,59
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.8	23.012,65
Dividendes à recevoir sur portefeuille-titres		106.231,44
Autres intérêts à recevoir		587,50
Autres actifs		20.156,00
Passifs		8.602.322,80
Options (positions courtes) à la valeur d'évaluation	2.7	6.806.438,50
<i>Options vendues au prix de revient</i>		5.052.705,98
A payer sur rachats		141.374,98
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures	2.9	1.236.602,83
Commissions de gestion à payer	3	256.712,61
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire à payer	5	7.480,84
Frais d'audit à payer		22.762,80
Taxe d'abonnement à payer	7	23.047,70
Autres passifs		107.902,54
Valeur nette d'inventaire		326.915.853,98

INDOSUEZ FUNDS - America Opportunities

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/22 au 31/12/22

	Note	Exprimé en USD
Revenus		3.291.307,02
Dividendes sur portefeuille-titres, nets		3.171.030,48
Intérêts bancaires		120.276,54
Dépenses		5.980.439,98
Commissions de gestion	3	3.604.272,05
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire	5	217.809,33
Commissions d'administration	6	1.524.728,51
Frais d'audit		19.639,84
Frais légaux		21.381,96
Frais de transaction	2.14	322.773,17
Taxe d'abonnement	7	105.205,08
Intérêts payés sur découvert bancaire		70.128,94
Frais bancaires		1.775,00
Autres dépenses	12	92.726,10
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements		-2.689.132,96
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :		
- ventes d'investissements	2.2,2.3	-2.964.054,75
- options	2.7	13.622.904,91
- contrats de change à terme	2.8	-69.786,07
- contrats futures	2.9	-8.073.813,05
- change	2.5	3.685,36
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s		-170.196,56
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :		
- ventes d'investissements	2.2	-145.168.224,10
- options	2.7	-4.961.505,98
- contrats de change à terme	2.8	19.053,08
- contrats futures	2.9	-2.643.969,83
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations		-152.924.843,39
Dividendes versés	9	-137.915,91
Souscriptions d'actions de capitalisation		65.304.253,49
Souscriptions d'actions de distribution		5.412.373,10
Rachats d'actions de capitalisation		-140.026.991,36
Rachats d'actions de distribution		-20.188.108,09
Augmentation / (diminution) nette des actifs		-242.561.232,16
Actifs nets au début de l'exercice		569.477.086,14
Actifs nets à la fin de l'exercice		326.915.853,98

INDOSUEZ FUNDS - America Opportunities

Statistiques

		31/12/22	31/12/21	31/12/20
Total des actifs nets	USD	326.915.853,98	569.477.086,14	428.685.442,15
Classe F				
Nombre d'actions		9.178,853	13.793,773	17.477,858
Valeur nette d'inventaire par action	USD	2.033,78	2.840,85	2.247,69
Classe G				
Nombre d'actions		1.669.031,143	2.123.174,253	1.887.687,870
Valeur nette d'inventaire par action	USD	87,04	122,49	97,69
Classe GX				
Nombre d'actions		208.196,350	381.198,465	564.786,121
Valeur nette d'inventaire par action	USD	67,15	95,01	76,38
Dividende par action		0,41	0,70	0,55
Classe GEX				
Nombre d'actions		260,000	-	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	943,54	-	-
Classe M				
Nombre d'actions		147.103,726	178.195,736	167.644,365
Valeur nette d'inventaire par action	USD	155,60	218,41	173,70
Classe MX				
Nombre d'actions		15.135,999	16.473,205	17.620,367
Valeur nette d'inventaire par action	USD	176,16	248,61	199,41
Dividende par action		1,08	1,80	1,40
Classe MHE				
Nombre d'actions		2.987,496	-	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	79,08	-	-
Classe ME				
Nombre d'actions		79.517,026	115.060,792	29.867,655
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	163,69	215,62	159,45
Classe MEX				
Nombre d'actions		838,618	1.058,618	1.637,193
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	156,90	207,75	155,15
Dividende par action		0,91	1,80	1,40
Classe P				
Nombre d'actions		696.079,652	836.027,652	825.251,095
Valeur nette d'inventaire par action	USD	52,98	74,88	59,97
Classe PX				
Nombre d'actions		81.734,359	81.247,132	35.265,600
Valeur nette d'inventaire par action	USD	45,65	64,87	52,42
Dividende par action		0,28	0,50	0,40
Classe PHE				
Nombre d'actions		67.231,129	5.872,332	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	67,07	98,21	-
Classe PHEX				
Nombre d'actions		210,000	210,000	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	69,40	101,61	-
Classe PE				
Nombre d'actions		244.725,472	258.155,371	234.051,723
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	156,64	207,79	154,68
Classe W				
Nombre d'actions		2.444,288	2.558,288	2.708,744
Valeur nette d'inventaire par action	USD	9.158,72	12.798,02	10.130,37

INDOSUEZ FUNDS - America Opportunities

Statistiques

		31/12/22	31/12/21	31/12/20
Classe WX				
Nombre d'actions		23,000	23,000	-
Valeur nette d'inventaire par action	USD	7.280,11	10.172,93	-

INDOSUEZ FUNDS - America Opportunities

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/22 au 31/12/22

	Nombre d'actions au 01/01/22	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 31/12/22
Classe F	13.793,773	2.964,472	7.579,392	9.178,853
Classe G	2.123.174,253	260.679,430	714.822,540	1.669.031,143
Classe GX	381.198,465	52.931,485	225.933,600	208.196,350
Classe GEX	0,000	260,000	0,000	260,000
Classe M	178.195,736	32.670,413	63.762,423	147.103,726
Classe MX	16.473,205	1.831,524	3.168,730	15.135,999
Classe MHE	0,000	2.992,510	5,014	2.987,496
Classe ME	115.060,792	5.243,927	40.787,693	79.517,026
Classe MEX	1.058,618	0,000	220,000	838,618
Classe P	836.027,652	161.046,974	300.994,974	696.079,652
Classe PX	81.247,132	10.150,727	9.663,500	81.734,359
Classe PHE	5.872,332	62.113,293	754,496	67.231,129
Classe PHEX	210,000	0,000	0,000	210,000
Classe PE	258.155,371	46.652,806	60.082,705	244.725,472
Classe W	2.558,288	0,000	114,000	2.444,288
Classe WX	23,000	0,000	0,000	23,000

INDOSUEZ FUNDS - America Opportunities

Portefeuille-titres au 31/12/22

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en USD)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			306.631.193,23	93,80
Actions			306.631.193,23	93,80
Bermudes			2.837.819,09	0,87
BUNGE LTD	USD	12.164	1.213.602,28	0,37
EVEREST REINSURANCE GROUP	USD	4.903	1.624.216,81	0,50
Canada			7.797.521,66	2,39
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	CAD	77.200	3.390.135,99	1,04
CAMECO CORP	USD	36.124	818.931,08	0,25
CONSTELLATION SOFTWARE	CAD	2.300	3.588.454,59	1,10
Chili			1.678.795,68	0,51
SOQUIMICH SPONSORED ADR REPR 1 -B- PREF	USD	21.027	1.678.795,68	0,51
Curacao			4.233.818,16	1,30
SLB	USD	79.196	4.233.818,16	1,30
États-Unis			279.674.965,08	85,55
ABBOTT LABORATORIES	USD	2.717	298.299,43	0,09
ACTIVISION BLIZZARD	USD	29.900	2.288.845,00	0,70
ADOBE INC	USD	3.242	1.091.030,26	0,33
ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	15.000	971.550,00	0,30
ALBEMARLE - REGISTERED SHS	USD	8.846	1.918.343,56	0,59
ALPHABET INC -A-	USD	162.621	14.348.050,83	4,39
AMAZON.COM INC	USD	41.577	3.492.468,00	1,07
AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	11.531	3.590.407,47	1,10
AMERISOURCEBERGEN CORP	USD	18.452	3.057.680,92	0,94
AMGEN INC	USD	4.239	1.113.330,96	0,34
APPLE INC	USD	174.753	22.705.657,29	6,95
ARCHER-DANIELS MIDLAND CO	USD	22.518	2.090.796,30	0,64
BROADCOM INC - REGISTERED SHS	USD	10.414	5.822.779,82	1,78
CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	USD	10.631	1.707.763,84	0,52
CARDINAL HEALTH	USD	29.691	2.282.347,17	0,70
CBOE HOLDINGS INC	USD	8.781	1.101.752,07	0,34
CENTENE CORP	USD	43.956	3.604.831,56	1,10
CHARLES SCHWAB CORP/THE	USD	43.946	3.658.943,96	1,12
CHENIERE ENERGY INC	USD	38.627	5.792.504,92	1,77
CHEVRON CORP	USD	20.771	3.728.186,79	1,14
CIGNA CORPORATION - REGISTERED SHS	USD	14.740	4.883.951,60	1,49
CISCO SYSTEMS INC	USD	98.393	4.687.442,52	1,43
CONAGRA BRANDS INC	USD	89.922	3.479.981,40	1,06
CONOCOPHILLIPS CO	USD	21.846	2.577.828,00	0,79
COSTCO WHOLESALE CORP	USD	1.755	801.157,50	0,25
CUMMINS - REGISTERED	USD	8.581	2.079.090,49	0,64
CVS HEALTH	USD	24.028	2.239.169,32	0,68
DANAHER CORP	USD	6.524	1.731.600,08	0,53
DARLING INGREDIENT INC	USD	13.611	851.912,49	0,26
DEERE AND CO	USD	9.228	3.956.597,28	1,21
DIAMONDBACK ENERGY	USD	13.443	1.838.733,54	0,56
ELEVANCE HEALTH	USD	3.089	1.584.564,33	0,48
ELI LILLY & CO	USD	9.616	3.517.917,44	1,08
EOG RESOURCES INC	USD	4.544	588.538,88	0,18
EPAM SYSTEMS	USD	5.168	1.693.760,32	0,52
FISERV INC	USD	17.441	1.762.761,87	0,54
HEICO CORP	USD	12.504	1.921.114,56	0,59
HENRY JACK AND ASSOCIATES INC	USD	15.538	2.727.851,28	0,83
HOME DEPOT INC	USD	3.176	1.003.171,36	0,31
HUBBELL	USD	9.375	2.200.125,00	0,67
HUNTINGTON BANCSHARES INC	USD	69.996	986.943,60	0,30
IBM CORP	USD	33.498	4.719.533,22	1,44

INDOSUEZ FUNDS - America Opportunities

Portefeuille-titres au 31/12/22

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en USD)	% actifs nets
INTERACTIVE BROKERS GROUP INC	USD	34.196	2.476.474,32	0,76
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	USD	27.819	2.853.951,21	0,87
INTUIT	USD	4.274	1.663.526,28	0,51
INTUITIVE SURGICAL	USD	10.212	2.709.754,20	0,83
IQVIA HOLDINGS INC	USD	12.264	2.512.770,96	0,77
JOHNSON & JOHNSON	USD	27.400	4.840.210,00	1,48
JPMORGAN CHASE CO	USD	25.352	3.399.703,20	1,04
LEIDOS HOLDINGS INC	USD	27.502	2.892.935,38	0,88
LOWE'S CO INC	USD	7.076	1.409.822,24	0,43
MASTERCARD INC -A-	USD	7.118	2.475.142,14	0,76
MCKESSON CORP	USD	11.971	4.490.561,52	1,37
MERCK & CO INC	USD	29.148	3.233.970,60	0,99
META PLATFORMS INC A	USD	16.600	1.997.644,00	0,61
MICROSOFT CORP	USD	82.828	19.863.810,96	6,08
MOLINA HEALTHCARE	USD	5.671	1.872.677,62	0,57
MORGAN STANLEY	USD	14.147	1.202.777,94	0,37
MOSAIC	USD	15.274	670.070,38	0,20
MSCI INC -A-	USD	13.705	6.375.154,85	1,95
NASDAQ INC	USD	68.769	4.218.978,15	1,29
NETFLIX INC	USD	17.388	5.127.373,44	1,57
NEUROCRINE BIOSCIENCES	USD	24.640	2.943.001,60	0,90
NEXTERA ENERGY	USD	1	83,60	0,00
NUCOR CORP	USD	6.419	846.088,39	0,26
NVIDIA CORP	USD	36.989	5.405.572,46	1,65
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USD	24.480	1.541.995,20	0,47
PALO ALTO NETWORKS	USD	22.017	3.072.252,18	0,94
PFIZER INC	USD	23.115	1.184.412,60	0,36
PHILLIPS 66	USD	9.371	975.333,68	0,30
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC	USD	7.251	1.145.222,94	0,35
QUALCOMM INC	USD	17.100	1.879.974,00	0,58
QUANTA SERVICES - REGISTERED	USD	25.235	3.595.987,50	1,10
REGENERON PHARMACEUTICALS INC	USD	6.750	4.870.057,50	1,49
REPUBLIC SERVICES -A-	USD	9.169	1.182.709,31	0,36
S&P GLOBAL INC	USD	2.116	708.733,04	0,22
STEEL DYNAMICS	USD	10.157	992.338,90	0,30
SYNOPSYS	USD	13.514	4.314.885,06	1,32
THE HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP	USD	13.374	1.014.150,42	0,31
THERMO FISHER SCIENT SHS	USD	4.362	2.402.109,78	0,73
TRACTOR SUPPLY CO	USD	4.756	1.069.957,32	0,33
ULTA BEAUTY RG REGISTERED	USD	4.986	2.338.783,02	0,72
UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	24.219	12.840.429,42	3,93
UNITED RENTALS INC	USD	3.334	1.184.970,28	0,36
VALERO ENERGY CORP	USD	13.395	1.699.289,70	0,52
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	9.163	2.646.091,14	0,81
VISA INC -A-	USD	25.297	5.255.704,72	1,61
WASTE MANAGEMENT	USD	6.625	1.039.330,00	0,32
ZSCALER INC	USD	6.603	738.875,70	0,23
Guernesey			4.336.475,40	1,33
AMDOCS LTD	USD	47.706	4.336.475,40	1,33
Îles Vierges Britanniques			1.591.031,24	0,49
CAPRI HOLDINGS LTD	USD	27.757	1.591.031,24	0,49
Irlande			4.480.766,92	1,37
ACCENTURE - SHS CLASS A	USD	7.838	2.091.491,92	0,64
ICON PLC	USD	12.300	2.389.275,00	0,73
Total du portefeuille-titres			306.631.193,23	93,80

INDOSUEZ FUNDS - America Small & Mid Caps

INDOSUEZ FUNDS - America Small & Mid Caps

Etat des actifs nets au 31/12/22

	Note	Exprimé en USD
Actifs		75.217.935,80
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	64.728.873,60
<i>Prix de revient</i>		55.256.409,31
Options (positions longues) à la valeur d'évaluation	2.7	272.973,50
<i>Options achetées au prix de revient</i>		379.597,00
Avoirs en banque et liquidités	2.4	7.402.581,25
Comptes d'appels de marge sur contrats "futures"		2.764.417,26
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.8	2.007,94
Dividendes à recevoir sur portefeuille-titres		46.442,88
Autres intérêts à recevoir		639,37
Passifs		929.724,92
Options (positions courtes) à la valeur d'évaluation	2.7	401.950,00
<i>Options vendues au prix de revient</i>		444.512,00
A payer sur rachats		35.860,81
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures	2.9	377.121,30
Commissions de gestion à payer	3	55.897,56
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire à payer	5	2.482,33
Commissions de performance à payer	4	18.381,71
Frais d'audit à payer		6.976,29
Taxe d'abonnement à payer	7	6.175,63
Autres passifs		24.879,29
Valeur nette d'inventaire		74.288.210,88

INDOSUEZ FUNDS - America Small & Mid Caps

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/22 au 31/12/22

	Note	Exprimé en USD
Revenus		1.179.264,69
Dividendes sur portefeuille-titres, nets		1.113.149,42
Intérêts bancaires		64.991,88
Autres revenus		1.123,39
Dépenses		1.410.842,18
Commissions de gestion	3	796.879,06
Commissions de performance	4	18.381,71
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire	5	58.963,23
Commissions d'administration	6	344.467,45
Frais d'audit		6.051,89
Frais légaux		8.231,55
Frais de transaction	2.14	95.612,97
Taxe d'abonnement	7	27.398,23
Intérêts payés sur découvert bancaire		8.216,96
Frais bancaires		1.775,00
Autres dépenses	12	44.864,13
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements		-231.577,49
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :		
- ventes d'investissements	2.2,2.3	4.730.247,06
- options	2.7	976.021,88
- contrats de change à terme	2.8	-34.236,92
- contrats futures	2.9	539.051,55
- change	2.5	-100.915,22
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s		5.878.590,86
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :		
- ventes d'investissements	2.2	-30.231.688,07
- options	2.7	-195.738,24
- contrats de change à terme	2.8	639,80
- contrats futures	2.9	-992.381,90
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations		-25.540.577,55
Dividendes versés	9	-71.229,74
Souscriptions d'actions de capitalisation		4.354.355,55
Souscriptions d'actions de distribution		1.898.668,81
Rachats d'actions de capitalisation		-30.214.841,85
Rachats d'actions de distribution		-6.545.693,92
Augmentation / (diminution) nette des actifs		-56.119.318,70
Actifs nets au début de l'exercice		130.407.529,58
Actifs nets à la fin de l'exercice		74.288.210,88

INDOSUEZ FUNDS - America Small & Mid Caps

Statistiques

		31/12/22	31/12/21	31/12/20
Total des actifs nets	USD	74.288.210,88	130.407.529,58	132.745.059,45
Classe F				
Nombre d'actions		4.173,902	6.342,022	6.351,834
Valeur nette d'inventaire par action	USD	1.359,78	1.708,97	1.427,42
Classe G				
Nombre d'actions		10.058,630	15.643,611	24.089,824
Valeur nette d'inventaire par action	USD	1.981,20	2.506,02	2.105,78
Classe GX				
Nombre d'actions		2.859,391	5.395,552	15.182,101
Valeur nette d'inventaire par action	USD	1.856,41	2.363,58	1.997,04
Dividende par action		12,84	12,00	10,00
Classe GEX				
Nombre d'actions		180,000	-	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.011,14	-	-
Classe M				
Nombre d'actions		16.197,890	32.894,818	24.169,263
Valeur nette d'inventaire par action	USD	184,51	232,79	195,20
Classe MX				
Nombre d'actions		2.370,087	3.336,087	1.829,087
Valeur nette d'inventaire par action	USD	182,44	231,67	195,45
Dividende par action		1,26	1,30	1,00
Classe ME				
Nombre d'actions		2.418,442	3.017,509	10,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	161,66	191,42	149,22
Classe P				
Nombre d'actions		42.526,380	54.360,076	41.262,119
Valeur nette d'inventaire par action	USD	186,71	237,20	200,02
Classe PX				
Nombre d'actions		10.057,159	11.946,179	3.853,336
Valeur nette d'inventaire par action	USD	169,35	216,57	183,81
Dividende par action		1,18	1,30	1,00
Classe PHE				
Nombre d'actions		1.124,000	2.000,000	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	72,95	95,30	-
Classe PHEX				
Nombre d'actions		3.846,000	-	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	88,73	-	-
Classe PE				
Nombre d'actions		86.101,423	109.567,687	69.513,189
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	183,36	218,61	171,36
Classe W				
Nombre d'actions		1.275,426	1.275,426	1.372,698
Valeur nette d'inventaire par action	USD	9.722,01	12.222,39	10.211,94

INDOSUEZ FUNDS - America Small & Mid Caps

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/22 au 31/12/22

	Nombre d'actions au 01/01/22	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 31/12/22
Classe F	6.342,022	57,422	2.225,542	4.173,902
Classe G	15.643,611	1.060,439	6.645,420	10.058,630
Classe GX	5.395,552	549,808	3.085,969	2.859,391
Classe GEX	0,000	180,000	0,000	180,000
Classe M	32.894,818	345,000	17.041,928	16.197,890
Classe MX	3.336,087	747,000	1.713,000	2.370,087
Classe ME	3.017,509	0,000	599,067	2.418,442
Classe P	54.360,076	5.026,301	16.859,997	42.526,380
Classe PX	11.946,179	52,980	1.942,000	10.057,159
Classe PHE	2.000,000	1.124,000	2.000,000	1.124,000
Classe PHEX	0,000	3.846,000	0,000	3.846,000
Classe PE	109.567,687	3.908,008	27.374,272	86.101,423
Classe W	1.275,426	0,000	0,000	1.275,426

INDOSUEZ FUNDS - America Small & Mid Caps

Portefeuille-titres au 31/12/22

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en USD)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			64.728.873,60	87,13
Actions			64.728.873,60	87,13
Bermudes			1.046.249,63	1,41
BANK OF NT BUTTERFIELD	USD	26.899	801.859,19	1,08
FLEX LNG --- REGISTERED SHS	USD	7.476	244.390,44	0,33
Canada			1.083.519,32	1,46
CANADIAN SOLAR INC	USD	6.885	212.746,50	0,29
PEMBINA PIPELINE CORP	CAD	17.800	603.785,77	0,81
WEST FRASER TIMBER CO	CAD	3.700	266.987,05	0,36
États-Unis			58.287.246,61	78,46
ADVANCED DRAINAGE	USD	13.644	1.118.398,68	1,51
ADVANCED ENERGY INDUSTRIES INC	USD	6.985	599.173,30	0,81
AERSALE CORPORATION	USD	10.324	167.455,28	0,23
AIR TRANSPORT	USD	6.800	176.664,00	0,24
ALLETE CO	USD	3.463	223.398,13	0,30
AMN HEALTHCARE SERVICES	USD	4.138	425.469,16	0,57
ANDERSONS INC	USD	13.541	473.799,59	0,64
ATI --- REGISTERED SHS	USD	36.782	1.098.310,52	1,48
ATLAS AIR WORLDWIDE HOLDINGS INC	USD	9.077	914.961,60	1,23
AVERY DENNISON CORP	USD	1.830	331.230,00	0,45
AXCELIS TECHNOLOGIES INC	USD	10.752	853.278,72	1,15
AXOS FINANCIAL -REGISTERED SHS	USD	20.408	779.993,76	1,05
BANKUNITED	USD	23.432	795.985,04	1,07
BJ S WHOLESALE CLUB HOLDINGS INC	USD	6.472	428.187,52	0,58
BONANZA CREEK ENERGY INC	USD	15.874	919.580,82	1,24
BOOZ ALLEN HAMILTON -A-	USD	10.157	1.061.609,64	1,43
BROWN AND BROWN INC	USD	28.693	1.634.640,21	2,20
CACI INTL	USD	3.155	948.361,45	1,28
CALIFORNIA RESOURCES CORP	USD	7.000	304.570,00	0,41
CALIX	USD	6.570	449.585,10	0,61
CASELLA WASTE SYSTEMS INC -A-	USD	12.305	975.909,55	1,31
CDW	USD	2.220	396.447,60	0,53
CHORD ENERGY CORPORATION	USD	4.904	670.916,24	0,90
CHURCHILL DOWNS INC	USD	5.170	1.093.093,10	1,47
CIRRUS LOGIC INC	USD	2.252	167.728,96	0,23
CLEAN HARBORS INC	USD	7.385	842.776,20	1,13
COMFORT SYSTEMS USA INC	USD	11.535	1.327.447,80	1,79
COMMERCIAL METALS CO	USD	26.776	1.293.280,80	1,74
CONSTR PTRREGISTERED SHS -A-	USD	8.142	217.309,98	0,29
CORCEPT THERAPEUTICS INC	USD	7.748	157.361,88	0,21
CROCS INC	USD	5.010	543.234,30	0,73
CROSS COUNTRY HEALTHCARE INC	USD	13.161	349.687,77	0,47
DYCOM INDUSTRIES INC	USD	7.325	685.620,00	0,92
EAGLE MATERIALS INC	USD	5.473	727.088,05	0,98
ELF BEAUTY INC	USD	8.982	496.704,60	0,67
EMCOR GROUP	USD	10.498	1.554.858,78	2,09
ENPHASE ENERGY	USD	2.668	706.913,28	0,95
EVOQUA WATER TECHNOLOGIES CORP	USD	14.986	593.445,60	0,80
FIDUS INVESTMENT - REGISTERED	USD	19.456	370.247,68	0,50
FMC CORP	USD	2.692	335.961,60	0,45
FORWARD AIR	USD	8.748	917.577,72	1,24
GLOBUS MEDICAL -A-	USD	14.543	1.080.108,61	1,45
H & R BLOCK INC	USD	9.542	348.378,42	0,47
HEARTLAND FINANCIAL USA	USD	22.304	1.039.812,48	1,40
HERCULES CAPITAL INC	USD	47.076	622.344,72	0,84
HERITAGE CRYSTAL CLEAN INC	USD	6.703	217.713,44	0,29
HUB GROUP -A-	USD	8.482	674.234,18	0,91

INDOSUEZ FUNDS - America Small & Mid Caps

Portefeuille-titres au 31/12/22

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en USD)	% actifs nets
IMPING INC	USD	4.461	487.051,98	0,66
INGLES MARKETS -A-	USD	5.056	487.701,76	0,66
INGREDION	USD	3.817	373.798,81	0,50
JABIL INC	USD	24.428	1.665.989,60	2,24
JACKSON	USD	6.479	225.404,41	0,30
JEFFER FINL GRP --- REGISTERED SHS	USD	10.324	353.906,72	0,48
KBR INC	USD	17.961	948.340,80	1,28
KIRBY CORP.	USD	4.530	291.505,50	0,39
LIFE STORAGE INC	USD	6.786	668.421,00	0,90
LINCOLN ELECTRIC HOLDINGS INC	USD	1.828	264.127,72	0,36
LIVENT CORPORATION	USD	19.309	383.669,83	0,52
MAC GRATH RENT CORP	USD	11.218	1.107.665,32	1,49
MASTEC INC	USD	9.597	818.912,01	1,10
MATADOR RESOURCES CO USD	USD	7.116	407.319,84	0,55
MEDPACE HOLDNGS	USD	1.900	403.579,00	0,54
MONOLITHIC POWER	USD	1.730	611.745,30	0,82
MURPHY USA INC	USD	3.416	954.908,64	1,29
NATIONAL FUEL GAZ CO	USD	12.068	763.904,40	1,03
NEW JERSEY RESOURCES	USD	4.565	226.515,30	0,30
NEXTERA ENERGY PARTNERS LP	USD	5.743	402.526,87	0,54
OAKTREE SPECIALTY LENDING CORP	USD	65.405	449.332,35	0,60
OLD DOMINION FREIGHT LINES INC	USD	1.821	516.763,38	0,70
OVINTIV INC	USD	8.309	421.349,39	0,57
PATHWARD FINANCIAL INC	USD	19.853	854.671,65	1,15
PENNANTPARK INVESTMENT CORP	USD	49.446	284.314,50	0,38
PLEXUS	USD	8.290	853.289,70	1,15
PREFERRED BANK	USD	3.159	235.724,58	0,32
QUALYS INC	USD	5.086	570.801,78	0,77
QUANEX BUILDING PRODUCTS CORP	USD	37.435	886.460,80	1,19
RAMBUS	USD	9.210	329.902,20	0,44
SCIENCE APPLICATION INTL CORP	USD	13.065	1.449.300,45	1,95
SERVICE CORP INTL	USD	26.783	1.851.776,62	2,49
SHOALS TECH GRP --- REGISTERED SHS -A-	USD	8.000	197.360,00	0,27
SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC	USD	1.198	339.357,46	0,46
SPROUTS FARMERS MARKET INC	USD	9.400	304.278,00	0,41
STIFEL FINANCIAL	USD	8.410	490.891,70	0,66
SUMMIT MATERIALS INC -A-	USD	10.556	299.684,84	0,40
THE VITA COCO COMPANY INC	USD	11.464	158.432,48	0,21
VICI PROPERTIES	USD	41.820	1.354.968,00	1,82
WATTS WATER TECHNOLOGIES INC CLASS -A-	USD	4.602	672.950,46	0,91
WERNER ENTERPRISES	USD	10.612	427.239,12	0,58
WESCO INTERNATIONAL INC	USD	9.481	1.187.021,20	1,60
WILLIAMS-SONOMA	USD	1.684	193.525,28	0,26
Iles Caïmans			1.295.663,10	1,74
FABRINET	USD	10.105	1.295.663,10	1,74
Israël			706.510,20	0,95
NICE SYSTEMS ADR REPR.SHS	USD	3.674	706.510,20	0,95
Luxembourg			529.704,00	0,71
GLOBANT REG SHS	USD	3.150	529.704,00	0,71
Porto Rico			898.039,12	1,21
POPULAR INC	USD	13.541	898.039,12	1,21
Singapour			881.941,62	1,19
FLEXTRONICS INTERNATIONAL LTD	USD	41.097	881.941,62	1,19
Total du portefeuille-titres			64.728.873,60	87,13

INDOSUEZ FUNDS - Asia Bonds

INDOSUEZ FUNDS - Asia Bonds

Etat des actifs nets au 31/12/22

	Note	Exprimé en USD
Actifs		231.885.625,99
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	216.996.828,59
<i>Prix de revient</i>		285.759.208,47
Avoirs en banque et liquidités	2.4	11.071.084,92
Comptes d'appels de marge sur contrats "futures"		267.300,00
A recevoir sur souscriptions		27.307,87
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.8	1.328,83
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures	2.9	126.484,38
Intérêts à recevoir sur portefeuille-titres		3.394.308,68
Autres intérêts à recevoir		982,72
Passifs		1.022.700,35
Comptes d'appels de marge sur contrats "futures"		126.484,05
A payer sur rachats		691.357,42
Commissions de gestion à payer	3	112.043,51
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire à payer	5	5.565,05
Frais d'audit à payer		16.394,85
Taxe d'abonnement à payer	7	17.494,33
Autres passifs		53.361,14
Valeur nette d'inventaire		230.862.925,64

INDOSUEZ FUNDS - Asia Bonds

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/22 au 31/12/22

	<i>Note</i>	<i>Exprimé en USD</i>
Revenus		13.068.066,69
Dividendes sur portefeuille-titres, nets		69.000,00
Intérêts reçus sur obligations, nets		12.795.834,04
Intérêts bancaires		202.092,12
Autres revenus		1.140,53
Dépenses		2.556.151,87
Commissions de gestion	3	1.602.518,25
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire	5	133.757,54
Commissions d'administration	6	631.092,91
Frais d'audit		13.969,88
Frais légaux		15.954,82
Frais de transaction	2.14	21.986,80
Taxe d'abonnement	7	78.887,56
Intérêts payés sur découvert bancaire		104,32
Frais bancaires		1.524,00
Autres dépenses	12	56.355,79
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements		10.511.914,82
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :		
- ventes d'investissements	2.2,2.3	-36.278.731,67
- contrats de change à terme	2.8	-19.388,29
- contrats futures	2.9	1.034.543,17
- change	2.5	-3.809,61
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s		-24.755.471,58
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :		
- ventes d'investissements	2.2	-50.095.780,89
- contrats de change à terme	2.8	1.150,11
- contrats futures	2.9	293.007,82
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations		-74.557.094,54
Dividendes versés	9	-7.287.746,92
Souscriptions d'actions de capitalisation		16.220.956,50
Souscriptions d'actions de distribution		2.693.125,18
Rachats d'actions de capitalisation		-85.723.430,06
Rachats d'actions de distribution		-22.297.049,55
Augmentation / (diminution) nette des actifs		-170.951.239,39
Actifs nets au début de l'exercice		401.814.165,03
Actifs nets à la fin de l'exercice		230.862.925,64

INDOSUEZ FUNDS - Asia Bonds

Statistiques

		31/12/22	31/12/21	31/12/20
Total des actifs nets	USD	230.862.925,64	401.814.165,03	314.629.233,05
Classe F				
Nombre d'actions		9.355,073	27.860,398	9.016,949
Valeur nette d'inventaire par action	USD	990,71	1.213,24	1.301,09
Classe G				
Nombre d'actions		103.522,279	149.331,396	81.616,900
Valeur nette d'inventaire par action	USD	913,06	1.121,53	1.206,35
Classe GX				
Nombre d'actions		14.142,423	16.856,023	9.214,282
Valeur nette d'inventaire par action	USD	696,45	912,76	1.023,02
Dividende par action		47,60	40,00	40,00
Classe M				
Nombre d'actions		46.209,661	96.316,475	65.451,252
Valeur nette d'inventaire par action	USD	90,03	110,80	119,40
Classe MX				
Nombre d'actions		887.558,159	943.560,438	756.380,595
Valeur nette d'inventaire par action	USD	68,44	89,59	100,67
Dividende par action		4,45	4,00	4,00
Classe P				
Nombre d'actions		162.704,017	203.705,339	188.425,370
Valeur nette d'inventaire par action	USD	87,45	108,05	116,91
Classe PX				
Nombre d'actions		528.404,836	715.898,544	890.215,050
Valeur nette d'inventaire par action	USD	66,35	87,05	98,33
Dividende par action		4,20	4,00	4,00
Classe PHEX				
Nombre d'actions		3.707,407	249,900	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	74,84	99,96	-
Dividende par action		4,50	-	-
Classe W				
Nombre d'actions		358,510	597,259	148,510
Valeur nette d'inventaire par action	USD	7.628,33	9.345,43	10.026,56

INDOSUEZ FUNDS - Asia Bonds

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/22 au 31/12/22

	Nombre d'actions au 01/01/22	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 31/12/22
Classe F	27.860,398	2.539,790	21.045,115	9.355,073
Classe G	149.331,396	9.282,564	55.091,681	103.522,279
Classe GX	16.856,023	991,008	3.704,608	14.142,423
Classe M	96.316,475	1.848,000	51.954,814	46.209,661
Classe MX	943.560,438	5.511,484	61.513,763	887.558,159
Classe P	203.705,339	43.694,144	84.695,466	162.704,017
Classe PX	715.898,544	15.962,056	203.455,764	528.404,836
Classe PHEX	249,900	3.774,213	316,706	3.707,407
Classe W	597,259	0,000	238,749	358,510

INDOSUEZ FUNDS - Asia Bonds

Portefeuille-titres au 31/12/22

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en USD)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			212.145.911,59	91,89
Obligations			165.792.368,59	71,81
Australie			2.537.214,00	1,10
MACQUARIE BANK LTD 6.125 17-20 08/03S	USD	600.000	519.024,00	0,22
WESTPAC BANKING 5.35 22-24 18/10S	USD	2.000.000	2.018.190,00	0,87
Chine			6.266.889,00	2,71
GUOREN PROPERTY 3.35 21-26 01/06S	USD	2.000.000	1.733.300,00	0,75
PING AN REAL ESTATE CO 2.75 21-24 29/07S	USD	2.000.000	1.682.230,00	0,73
ZHONGAN ONLINE 3.5000 20-26 08/03S	USD	3.400.000	2.851.359,00	1,24
Émirats Arabes Unis			6.135.938,00	2,66
DP WORLD CRESCENT 4.70 19-49 30/09S	USD	4.600.000	3.882.883,00	1,68
DP WORLD LIMITED 5.625 18-48 25/09S5/09S	USD	1.000.000	939.645,00	0,41
UNITED ARAB EMIRATES 4.0 20-50 28/07S	USD	2.000.000	1.313.410,00	0,57
États-Unis			2.320.560,00	1,01
RESORTS WORLD 4.625 21-31 06/04S1 06/04S	USD	2.000.000	1.364.100,00	0,59
TSMC ARIZONA 4.25 22-32 22/04S	USD	1.000.000	956.460,00	0,41
Hong-Kong			25.333.425,00	10,97
AIRPORT AUTHORI 1.6250 21-31 04/02S	USD	500.000	391.980,00	0,17
CNAC (HK) FINBRIDGE 4.125 17-27 19/07S	USD	3.000.000	2.792.460,00	1,21
CNAC FINBRIDGE 5.125 18-28 14/03S	USD	4.800.000	4.624.944,00	2,00
COUNTRY GARDEN HLDG 2.7 21-26 12/07S	USD	1.600.000	920.600,00	0,40
COUNTRY GARDEN HLDG 5.125 20-27 14/01S	USD	1.400.000	824.439,00	0,36
COUNTRY GARDEN HLDG 5.625 16-26 15/12S	USD	2.800.000	1.678.152,00	0,73
DAH SING BANK L -31 02/11S	USD	1.750.000	1.537.760,00	0,67
FAR EAST HORIZO 4.2500 21-26 26/10S	USD	1.500.000	1.193.340,00	0,52
FAR EAST HORIZON LTD 2.625 21-24 03/03S	USD	1.000.000	905.495,00	0,39
GLP CHINA HOLDINGS 2.95 21-26 29/03S	USD	2.600.000	1.867.307,00	0,81
ICBCIL FINANCE CO LTD 1.75 21-26 02/08S	USD	5.400.000	4.815.612,00	2,09
VANKE REAL ESTATE 5.35 18-24 11/03S	USD	2.000.000	1.977.300,00	0,86
WESTWOOD GROUP HLDG 3.8 21-31 20/01S1S	USD	2.600.000	1.804.036,00	0,78
Iles Caïmans			34.663.176,02	15,01
AAC TECHNOLOGIE 2.625 21-26 02/06S	USD	2.000.000	1.632.660,00	0,71
ALIBABA GROUP 3.60 15-24 28/11S	USD	1.000.000	967.165,00	0,42
ALIBABA GROUP HOLDIN 2.125 21-31 09/02S	USD	2.000.000	1.592.880,00	0,69
AZURE ORBIT IV INTL FIN 4.0 18-28 25/01S	USD	1.200.000	1.120.962,00	0,49
CCBL (CAYMAN) 1 CORPOR 1.99 20-25 21/07S	USD	2.000.000	1.833.540,00	0,79
CCBL CAYMAN 1 C 3.8750 19-29 16/05S	USD	1.600.000	1.446.640,00	0,63
CDBL FUNDING 1 REGS 3.50 17-27 24/10S	USD	2.400.000	2.207.304,00	0,96
CHINA AOYUAN -DEF- 7.95 21-24 21/06S (voir note 15)	USD	2.000.000	168.839,04	0,07
CHINA AOYUAN GROUP IN DEFAULT (voir note 15)	USD	2.000.000	170.500,00	0,07
CHINA AOYUAN GROUP IN DEFAULT (voir note 15)	USD	2.000.000	176.969,12	0,08
CIFI HOLDINGS GROUP 4.375 21-27 12/04S (voir note 15)	USD	400.000	103.920,00	0,05
CIFI HOLDINGS GROUP 5.25 20-26 13/05S (voir note 15)	USD	600.000	156.246,00	0,07
CIFI HOLDINGS GROUP 6.00 20-25 16/07S (voir note 15)	USD	1.500.000	393.915,00	0,17
CIFI HOLDINGS GROUP 6.45 19-24 23/04S (voir note 15)	USD	1.000.000	263.520,00	0,11
ENN ENERGY 4.625 22-27 17/05S	USD	2.000.000	1.930.080,00	0,84
HAILILAO INTERN 2.1500 21-26 14/01S	USD	1.000.000	861.040,00	0,37
KWG GROUP HOLDI 5.9500 20-25 10/08S	USD	1.000.000	412.555,00	0,18
KWG GROUP HOLDINGS 6.0 21-26 14/08S	USD	1.200.000	465.816,00	0,20
KWG GROUP HOLDINGS 6.30 20-26 13/02S	USD	1.000.000	387.455,00	0,17
KWG PROPERTY REG-S 5.875 17-24 10/11S	USD	1.000.000	433.190,00	0,19
LOGAN GROUP CO LTD 4.50 21-28 13/01S (voir note 15)	USD	2.000.000	455.770,00	0,20
LOGAN GROUP CO LTD 4.7 21-26 06/07S (voir note 15)	USD	3.400.000	777.614,00	0,34
LOGAN GROUP CO LTD 5.25 17-23 23/02S (voir note 15)	USD	2.000.000	455.649,70	0,20
LOGAN GROUP CO LTD 6.50 19-23 16/07S (voir note 15)	USD	1.000.000	235.000,00	0,10

INDOSUEZ FUNDS - Asia Bonds

Portefeuille-titres au 31/12/22

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en USD)	% actifs nets
LONGFOR GROUP HLDG 3.95 19-29 16/09S	USD	1.000.000	729.970,00	0,32
LONGFOR GROUP HLDG 4.50 18-28 16/01S	USD	1.000.000	808.590,00	0,35
MEITUAN 2.125 20-25 28/10S	USD	1.500.000	1.345.155,00	0,58
MEITUAN 3.05 20-30 28/10S	USD	6.400.000	5.001.952,00	2,17
MELCO RESORTS FINANCE 4.875 17-25 06/06S	USD	2.000.000	1.848.030,00	0,80
POWERLONG REAL ESTATE 6.25 20-24 10/08S (voir note 15)	USD	1.500.000	465.975,00	0,20
POWERLONG REAL ESTATE 6.95 19-23 23/07S (voir note 15)	USD	2.300.000	800.692,36	0,35
SHIMAO GROUP HOLDINGS 3.975 21-23 16/09S (voir note 15)	USD	2.300.000	440.730,05	0,19
SHIMAO GROUP HOLDINGS 5.2 21-27 16/01S (voir note 15)	USD	1.600.000	305.232,00	0,13
SHIMAO GROUP HOLDINGS 6.125 19-24 21/02S (voir note 15)	USD	1.600.000	304.050,83	0,13
SHIMAO PROPERTY HL DEFAULTED -25 30/01S (voir note 15)	USD	3.000.000	559.500,00	0,24
SUNAC CHINA HOLDINGS 5.95 21-24 DEFAULTD (voir note 15)	USD	1.000.000	217.265,00	0,09
SUNAC CHINA HOLDINGS 6.65 20-24 03/08S (voir note 15)	USD	1.000.000	215.350,00	0,09
SUNAC CHINA HOLDINGS 7.95 17-22 08/08S (voir note 15)	USD	1.000.000	218.510,00	0,09
SUNAC CHINA HOLDINGS 7.95 19-23 1DEFAULT (voir note 15)	USD	1.000.000	213.750,00	0,09
TENCENT HOLDING 3.5750 19-26 11/04S	USD	400.000	378.738,00	0,16
TENCENT HOLDINGS LTD 3.925 18-38 19/01S	USD	800.000	636.480,00	0,28
TMB BANK PCL 4.9000 19-XX XX/XXS	USD	1.000.000	925.115,00	0,40
YUZHOU GROUP HOLDINGS 7.813 22-23 21/01S (voir note 15)	USD	1.520.000	143.629,97	0,06
YUZHOU PROPERTIES CO 6.00 16-23 25/10S (voir note 15)	USD	800.000	77.229,58	0,03
YUZHOU PROPERTIES-DEF-8.50 19-23 04/02S (voir note 15)	USD	1.000.000	96.432,08	0,04
ZHENRO DEFAULT 0 21-24 10/09S10/06S (voir note 15)	USD	200.000	11.016,40	0,00
ZHENRO DEFAULTED 8.0 22-23 06/03S (voir note 15)	USD	3.000.000	160.947,03	0,07
ZHENRO PROP GRP 8.30 20-23 15/09S (voir note 15)	USD	2.000.000	109.605,86	0,05
Îles Vierges Britanniques			20.764.692,50	8,99
BEIJING GAS SING CAP 1.875 22-25 18/01S	USD	3.000.000	2.797.905,00	1,21
CHINALCO CAPITAL HLDG 2.125 21-26 03/06S	USD	2.000.000	1.808.550,00	0,78
FRANSHION BRILLIANT 3.2 21-26 09/04S	USD	2.000.000	1.703.970,00	0,74
FRANSHION BRILLIANT 4.25 19-29 23/07S	USD	2.000.000	1.577.270,00	0,68
HUARONG FINANCE 2017 4.75 17-27 27/04S	USD	3.000.000	2.653.560,00	1,15
HUARONG FINANCE 2019 3.375 20-30 24/02S	USD	3.600.000	2.757.384,00	1,19
NEW METRO GLOBAL 4.50 21-26 02/05S	USD	2.000.000	1.345.220,00	0,58
NEW METRO GLOBAL LTD 4.8 20-24 15/12S	USD	1.800.000	1.405.071,00	0,61
SINO-OCEAN LAND IV 2.7 21-25 13/01S3/01S	USD	1.000.000	575.215,00	0,25
TSMC GLOBAL 4.625 22-32 22/07S	USD	1.000.000	986.450,00	0,43
VERTEX CAPITAL INVESTM 2.85 21-26 28/07S	USD	3.500.000	2.753.450,00	1,19
YUEXIU REIT MTN 2.6500 21-26 02/02S	USD	500.000	400.647,50	0,17
Inde			13.497.004,87	5,85
10 RENEW POWER 4.5 21-28 14/07S	USD	500.000	423.477,50	0,18
ADANI ELECTRICITY 3.949 20-30 12/02S	USD	2.000.000	1.530.740,00	0,66
ADANIREN KODSOPAR 4.625 19-39 15/10S	USD	271.125	204.517,72	0,09
ADANI TRANSMISSION 4.25 19-36 21/05S	USD	2.535.000	1.942.798,65	0,84
HINDUSTAN PETREOLEUM 4.00 17-27 12*/0	USD	1.400.000	1.310.771,00	0,57
JSW STEEL LTD 5.95 19-24 18/04S	USD	1.000.000	993.550,00	0,43
OIL AND NATURAL G 3.375 19-29 05/12S	USD	2.000.000	1.738.330,00	0,75
OIL INDIA 5.125 19-29 04/02S	USD	1.600.000	1.542.168,00	0,67
POWER FINANCE CORP 5.25 18-28 10/08S	USD	1.600.000	1.556.096,00	0,67
RELIANCE INDUSTRIES 2.875 22-32 12/01S	USD	1.000.000	816.095,00	0,35
RELIANCE INDUSTRIES 3.625 22-52 12/01S	USD	1.000.000	668.885,00	0,29
RENEW POWER LTD 5.875 20-27 05/03S	USD	800.000	769.576,00	0,33
Indonésie			22.266.504,68	9,64
FREEPOR INDONESIA 4.763 22-27 14/04S	USD	1.600.000	1.542.568,00	0,67
FREEPOR INDONESIA 5.315 22-32 14/04S	USD	1.000.000	922.720,00	0,40
INDOFOOD CBP SUKSES 3.398 21-31 09/06S	USD	6.000.000	4.985.760,00	2,16
INDOFOOD CBP SUKSES 4.745 21-51 09/06S6S	USD	3.000.000	2.215.590,00	0,96
INDONESIA 3.55 22-32 31/03S	USD	1.000.000	912.515,00	0,40
JAPFA COMFEED 5.375 21-26 23/03S	USD	1.000.000	860.610,00	0,37
PERTAMINA 4.175 20-50 21/01S	USD	2.500.000	1.922.262,50	0,83
PERTAMINA PERSERO 4.15 20-60 25/02S	USD	6.000.000	4.305.840,00	1,87

INDOSUEZ FUNDS - Asia Bonds

Portefeuille-titres au 31/12/22

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en USD)	% actifs nets
PERTAMINA PERSERO 4.7 19-49 30/01S	USD	2.000.000	1.639.660,00	0,71
PERTAMINA PERSERO 6.5 18-48 07/11S	USD	2.600.000	2.612.272,00	1,13
PERUSAHAAN GAS 5.125 14-24 16/05S	USD	348.000	346.707,18	0,15
Isle of Man			1.436.704,00	0,62
GOHL CAPITAL LIMITED 4.25 17-27 24/01S	USD	1.600.000	1.436.704,00	0,62
Japon			1.611.430,00	0,70
NIPPON LIFE INSURANCEFL.R 21-51 21/01S	USD	2.000.000	1.611.430,00	0,70
Jersey			1.696.120,00	0,73
WEST CHINA CEMENT 4.95 21-26 08/07S	USD	2.000.000	1.696.120,00	0,73
Malaisie			954.477,00	0,41
GENM CAPITAL LABUAN 3.882 21-31 19/04S	USD	1.000.000	763.570,00	0,33
MISC CAPITAL TWO LABU 3.625 22-25 06/04S	USD	200.000	190.907,00	0,08
Maurice			2.955.142,70	1,28
GREENKO INVESTMENT 4.875 16-23 16/08S	USD	500.000	490.407,50	0,21
GREENKO SOLAR 5.55 19-25 29/01S5 29/01S	USD	1.000.000	940.780,00	0,41
GREENKO SOLAR 5.95 19-26 29/07S	USD	800.000	730.872,00	0,32
GREENKO WIND PROJECTS 5.5 22-25 06/04S	USD	845.000	793.083,20	0,34
Nouvelle-Zélande			1.365.441,00	0,59
ANZ BANK NEW ZEALAND 5.548 22-32 11/08S	USD	1.400.000	1.365.441,00	0,59
Pays-Bas			3.877.335,82	1,68
GREENKO DUTCH B.V. 3.85 21-26 29/03S	USD	191.000	166.470,82	0,07
MINEJESA CAP BV 4.625 17-30 10/08S	USD	1.000.000	884.055,00	0,38
MINEJESA CAP BV 5.625 17-37 10/08S	USD	3.600.000	2.826.810,00	1,22
République de Corée			9.528.465,00	4,13
HANA BANK REGS SUB 4.375 14-24 30/09S	USD	600.000	585.900,00	0,25
INDUSTRIAL BK KOREA 5.125 22-24 25/10S	USD	2.000.000	2.001.460,00	0,87
KOREA LIFE INSURANCE 3.379 22-32 04/02S	USD	6.000.000	4.977.630,00	2,16
KOREA WATER RESOUR 3.875 18-23 15/05S	USD	1.000.000	996.275,00	0,43
KT CORPORATION 4.0 22-25 08/08S	USD	1.000.000	967.200,00	0,42
Singapour			2.035.658,00	0,88
CMT MTN PTE LTD 3.609 19-29 04/04S	USD	1.000.000	917.330,00	0,40
LMIRT CAPITAL PTE 7.5 21-26 09/02S/02S	USD	1.200.000	728.724,00	0,32
THETA CAPITAL PTE 6.75 16-26 31/10S	USD	600.000	389.604,00	0,17
Thaïlande			6.546.191,00	2,84
KRUNG THAI BANK 4.4000 21-XX XX/XXS	USD	1.000.000	890.465,00	0,39
THAIOIL TREASURY CENTR 4.875 8-43 23/01S	USD	2.600.000	2.017.587,00	0,87
THAIOIL TSY CENTER 3.75 20-50 18/06S	USD	5.700.000	3.638.139,00	1,58
Obligations à taux variables			46.353.543,00	20,08
Australie			10.714.136,00	4,64
ANZ BANKING GRP REGS FL.R 16-XX 15/06S	USD	800.000	799.840,00	0,35
QBE INSURANCE GROUP FL.R 16-46 17/06S	USD	1.000.000	934.260,00	0,40
QBE INSURANCE GROUP FL.R 17-XX 16/11S	USD	2.400.000	2.154.516,00	0,93
RE1 LIMITED FL.R 20-80 24/09S	USD	2.000.000	1.801.840,00	0,78
RE1 LIMITED FL.R 20-80 24/09S	USD	6.000.000	5.023.680,00	2,18
Chine			1.484.720,00	0,64
CHINA CONSTRUCTION BK FL.R 22-32 21/01S	USD	1.600.000	1.484.720,00	0,64
Hong-Kong			8.710.945,00	3,77
AIRPORT AUTHORITY FL.R 20-XX 08/06S	USD	2.000.000	1.742.880,00	0,75
BANGKOK BANK HK FL.R 20-XX 23/03S 31/12S	USD	800.000	762.552,00	0,33
BANGKOK BANK HK FL.R 21-36 23/09S	USD	2.000.000	1.601.030,00	0,69
CHINA CITIC BANK FL.R 19-29 28/02S	USD	1.000.000	986.440,00	0,43
CNAC HK FINBRIDGE FL.R 20-XX 22/03S	USD	1.000.000	981.615,00	0,43
DAH SING BANK FL.R 19-29 15/01S	USD	1.600.000	1.571.176,00	0,68

INDOSUEZ FUNDS - Asia Bonds

Portefeuille-titres au 31/12/22

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en USD)	% actifs nets
THE BANK OF EAST ASIA FL.R 20-XX XX/XXS	USD	1.200.000	1.065.252,00	0,46
Îles Vierges Britanniques			595.734,00	0,26
BLUESTAR FIN HO FL.R 20-XX XX/XXS	USD	600.000	595.734,00	0,26
Îles Vierges des États-Unis			4.004.775,00	1,73
PEAK RE BVI HOL FL.R 20-49 31/12S	USD	5.000.000	4.004.775,00	1,73
Indonésie			794.015,00	0,34
PT BANK NEGARA INDONESIA FL.R 21-99 31/12S	USD	1.000.000	794.015,00	0,34
Japon			4.418.990,00	1,91
NIPPON LIFE INSURANCE FL.R 20-50 23/01S	USD	1.000.000	851.850,00	0,37
NIPPON LIFE INSURANCE FL.R 21-51 16/09S	USD	2.000.000	1.605.110,00	0,70
NIPPON LIFE REGS SUB FL.R 14-44 16/10S	USD	2.000.000	1.962.030,00	0,85
Maurice			574.071,00	0,25
NETWORK I2I LIMITED FL.R 19-XX 15/04S	USD	600.000	574.071,00	0,25
République de Corée			3.886.600,00	1,68
KOREA NATIONAL OIL FL.R 18-23 16/07Q	USD	1.000.000	1.001.925,00	0,43
SHINHAN FINANCIAL FL.R 18-XX 13/02S	USD	1.600.000	1.582.752,00	0,69
SHINHAN FINANCIAL FL.R 19-30 05/02S	USD	1.400.000	1.301.923,00	0,56
Royaume-Uni			5.173.924,00	2,24
HSBC HLDG COCOS FL.R 17-49 22/05S	USD	5.600.000	5.173.924,00	2,24
Singapour			959.535,00	0,42
OVERSEACHINESE BANK FL.R 22-32 15/06S	USD	1.000.000	959.535,00	0,42
Suisse			1.643.913,00	0,71
JULIUS BAER GROUPE SA FL.R 21-99 31/12S	USD	300.000	210.609,00	0,09
JULIUS BAER GR REGS FL.R 17-XX 12/09S	USD	1.600.000	1.433.304,00	0,62
Thaïlande			3.392.185,00	1,47
MINOR INTERNATIONAL FL.R 21-49 31/12S	USD	1.000.000	878.560,00	0,38
MUANG THAI INSURANCE FL.R 21-37 27/01S	USD	3.000.000	2.513.625,00	1,09
Autres valeurs mobilières			4.850.917,00	2,10
Obligations			4.850.917,00	2,10
Australie			2.391.896,00	1,04
SANTOS FINANCE LTD 5.25 19-29 13/03S/03S	USD	2.600.000	2.391.896,00	1,04
Hong-Kong			1.872.590,00	0,81
ICBCIL FINANCE 2.1250 22-25 27/01S	USD	2.000.000	1.872.590,00	0,81
Inde			586.431,00	0,25
ADANI GREEN ENERGY 6.25 19-24 10/12S	USD	600.000	586.431,00	0,25
Total du portefeuille-titres			216.996.828,59	93,99

INDOSUEZ FUNDS - Asia Opportunities

INDOSUEZ FUNDS - Asia Opportunities

Etat des actifs nets au 31/12/22

	Note	Exprimé en USD
Actifs		256.526.407,17
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	253.803.358,93
<i>Prix de revient</i>		302.758.032,17
Avoirs en banque et liquidités	2.4	2.012.014,55
A recevoir sur investissements vendus		593.840,68
A recevoir sur souscriptions		14.622,63
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.8	5.349,46
Dividendes à recevoir sur portefeuille-titres		97.068,22
Autres intérêts à recevoir		152,70
Passifs		846.801,72
A payer sur rachats		520.255,99
Commissions de gestion à payer	3	197.009,51
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire à payer	5	6.129,71
Frais d'audit à payer		17.852,76
Taxe d'abonnement à payer	7	18.637,36
Autres passifs		86.916,39
Valeur nette d'inventaire		255.679.605,45

INDOSUEZ FUNDS - Asia Opportunities

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/22 au 31/12/22

	Note	Exprimé en USD
Revenus		6.250.273,78
Dividendes sur portefeuille-titres, nets		6.225.291,31
Intérêts bancaires		24.506,04
Autres revenus		476,43
Dépenses		5.067.687,50
Commissions de gestion	3	2.713.743,15
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire	5	283.649,73
Commissions d'administration	6	1.153.226,35
Frais d'audit		14.724,95
Frais légaux		17.045,88
Frais de transaction	2.14	732.335,53
Taxe d'abonnement	7	81.748,34
Intérêts payés sur découvert bancaire		1.743,41
Frais bancaires		1.775,00
Autres dépenses	12	67.695,16
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements		1.182.586,28
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :		
- ventes d'investissements	2.2,2.3	-40.743.985,16
- contrats de change à terme	2.8	-9.201,23
- change	2.5	-6.669.475,51
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s		-46.240.075,62
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :		
- ventes d'investissements	2.2	-69.761.132,67
- contrats de change à terme	2.8	5.067,87
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations		-115.996.140,42
Dividendes versés	9	-708.415,18
Souscriptions d'actions de capitalisation		35.282.544,81
Souscriptions d'actions de distribution		4.928.476,79
Rachats d'actions de capitalisation		-66.410.526,75
Rachats d'actions de distribution		-9.991.470,41
Augmentation / (diminution) nette des actifs		-152.895.531,16
Actifs nets au début de l'exercice		408.575.136,61
Actifs nets à la fin de l'exercice		255.679.605,45

INDOSUEZ FUNDS - Asia Opportunities

Statistiques

		31/12/22	31/12/21	31/12/20
Total des actifs nets	USD	255.679.605,45	408.575.136,61	434.405.872,77
Classe F				
Nombre d'actions		22.337,213	21.833,768	21.038,244
Valeur nette d'inventaire par action	USD	1.176,02	1.637,51	1.822,00
Classe G				
Nombre d'actions		2.378.178,000	3.014.267,527	3.011.797,740
Valeur nette d'inventaire par action	USD	35,32	49,56	55,55
Classe GX				
Nombre d'actions		779.609,941	945.260,995	1.167.473,942
Valeur nette d'inventaire par action	USD	25,52	36,51	41,10
Dividende par action		0,58	0,20	0,18
Classe GE				
Nombre d'actions		74.648,122	106.661,104	77.353,725
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	33,14	43,63	45,44
Classe GEX				
Nombre d'actions		14.530,000	-	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	27,37	-	-
Classe M				
Nombre d'actions		110.044,447	112.237,857	130.599,634
Valeur nette d'inventaire par action	USD	114,43	160,12	179,05
Classe MX				
Nombre d'actions		41.064,842	46.827,392	40.371,527
Valeur nette d'inventaire par action	USD	92,93	132,60	149,07
Dividende par action		2,11	0,80	0,60
Classe ME				
Nombre d'actions		80.092,595	65.350,195	62.128,231
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	105,72	138,84	144,21
Classe MEX				
Nombre d'actions		7.819,205	13.883,187	12.799,493
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	98,59	131,87	137,92
Dividende par action		2,10	0,90	0,70
Classe MHE				
Nombre d'actions		275,600	-	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	93,779	-	-
Classe P				
Nombre d'actions		799.180,463	990.415,809	963.318,416
Valeur nette d'inventaire par action	USD	27,93	39,36	44,34
Classe PX				
Nombre d'actions		19.111,508	19.846,159	13.583,192
Valeur nette d'inventaire par action	USD	98,90	142,15	161,05
Dividende par action		2,28	1,00	0,75
Classe PHE				
Nombre d'actions		16.429,575	498,000	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	65,66	95,23	-
Classe PHEX				
Nombre d'actions		99,900	-	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	70,77	-	-
Classe PE				
Nombre d'actions		388.350,711	419.095,419	288.782,231
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	128,26	169,61	177,65

INDOSUEZ FUNDS - Asia Opportunities

Statistiques

		31/12/22	31/12/21	31/12/20
Classe W				
Nombre d'actions		2.648,928	2.630,928	2.550,763
Valeur nette d'inventaire par action	USD	6.651,24	9.264,87	10.306,91

INDOSUEZ FUNDS - Asia Opportunities

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/22 au 31/12/22

	Nombre d'actions au 01/01/22	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 31/12/22
Classe F	21.833,768	2.376,282	1.872,837	22.337,213
Classe G	3.014.267,527	295.123,828	931.213,355	2.378.178,000
Classe GX	945.260,995	133.280,297	298.931,351	779.609,941
Classe GE	106.661,104	12.410,596	44.423,578	74.648,122
Classe GEX	0,000	14.530,000	0,000	14.530,000
Classe M	112.237,857	20.589,074	22.782,484	110.044,447
Classe MX	46.827,392	175,000	5.937,550	41.064,842
Classe ME	65.350,195	31.342,052	16.599,652	80.092,595
Classe MEX	13.883,187	1.970,018	8.034,000	7.819,205
Classe MHE	0,000	275,600	0,000	275,600
Classe P	990.415,809	160.375,758	351.611,104	799.180,463
Classe PX	19.846,159	250,349	985,000	19.111,508
Classe PHE	498,000	16.577,159	645,584	16.429,575
Classe PHEX	0,000	99,900	0,000	99,900
Classe PE	419.095,419	35.744,024	66.488,732	388.350,711
Classe W	2.630,928	18,000	0,000	2.648,928

INDOSUEZ FUNDS - Asia Opportunities

Portefeuille-titres au 31/12/22

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en USD)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			253.803.358,93	99,27
Actions			253.803.358,93	99,27
Australie			7.183.397,69	2,81
BHP GROUP LTD	AUD	82.113	2.540.930,63	0,99
QUANTAS AIRWAYS LTD	AUD	567.815	2.314.257,89	0,91
SANTOS LTD	AUD	480.832	2.328.209,17	0,91
Chine			43.180.451,87	16,89
AIER EYE HOSPITAL GROUP CO LTD	CNY	595.076	2.659.639,49	1,04
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD -A-	CNY	280.763	1.105.814,81	0,43
CFD BYD COMPANY LTD -H-	HKD	129.500	3.195.619,29	1,25
CFD HAITIAN FLAVOUR -A-	CNY	182.015	2.084.151,73	0,82
CFD SINOPEC CORP-H SHARES	HKD	5.270.000	2.545.545,99	1,00
CHINA CONSTRUCTION BANK CORPORATION -H-	HKD	3.177.000	1.990.467,34	0,78
CHINA MERCHANTS BANK CO LTD -H-	HKD	555.500	3.106.685,52	1,22
CHINA TOURISM - REGISTERED SHS A	CNY	82.072	2.550.457,95	1,00
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNO. CO LTD A	CNY	30.200	1.709.119,63	0,67
GANFENG LITHIUM GROUP CO., LTD.	CNY	155.440	1.554.243,86	0,61
HAIER SMART-A RG REGISTERED SHS -A-	CNY	509.683	1.793.352,60	0,70
KWEICHOW MOUTAI CO LTD	CNY	7.047	1.750.675,66	0,68
MIDEA GROUP CO -A-	CNY	339.704	2.531.276,02	0,99
PETROCHINA CO LTD -H-	HKD	5.756.000	2.632.800,69	1,03
SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD -A-	CNY	566.320	1.287.146,77	0,50
SUNGROW POWER SUPPLY CO LTD	CNY	70.000	1.125.768,07	0,44
SZ MINDRAY BIO --- REGISTERED SHS -A-	CNY	43.027	1.955.671,93	0,76
TSINGTAO BREWERY -H-	HKD	200.000	1.975.665,23	0,77
WILL SEMICON SHS A	CNY	85.924	952.843,59	0,37
WUXI APP TEC CO LTD A	CNY	186.446	2.172.436,92	0,85
XI AN LONGI SILICON MATERIALS CORP	CNY	198.383	1.205.988,12	0,47
ZIJIN MINING GROUP CO LTD	CNY	900.301	1.295.080,66	0,51
États-Unis			4.049.729,35	1,58
YUM CHINA HOLDINGS INC WI	HKD	72.000	4.049.729,35	1,58
Hong-Kong			17.198.297,77	6,73
AIA GROUP LTD	HKD	116.600	1.296.723,13	0,51
CATHAY PACIFIC AIRWAYS	HKD	2.458.000	2.683.184,00	1,05
CHINA OVERSEAS LAND INVESTMENT LTD -RC-	HKD	1.176.000	3.103.870,01	1,21
CSPC PHARMACEUTICAL	HKD	2.280.000	2.395.398,00	0,94
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	HKD	412.000	2.723.804,29	1,07
HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING LTD	HKD	59.200	2.557.633,17	1,00
HUA HONG SEMICONDUCTOR UNITARY 144A/REGS	HKD	353.000	1.232.452,51	0,48
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	HKD	108.000	1.205.232,66	0,47
Iles Caïmans			71.883.198,54	28,11
ALIBABA GROUP	HKD	1.661.700	18.362.876,19	7,18
BAIDU - REGISTERED-A	HKD	244.450	3.498.422,01	1,37
CHINA HONGQIAO GROUP LTD	HKD	1.185.500	1.119.432,80	0,44
CHINA MENGNIU DAIRY	HKD	473.000	2.145.326,44	0,84
CHINA RESOURCES LAND LTD -RC-	HKD	700.000	3.206.291,98	1,25
GEELY AUTOMOBILE	HKD	1.169.300	1.707.889,56	0,67
JD.COM INC - CL A	HKD	306.862	8.657.438,36	3,39
KINGDEE INTL SOFTWARE GROUP CO (USD)	HKD	786.000	1.685.803,62	0,66
LI NING CO	HKD	162.000	1.406.220,08	0,55
MEITUAN - SHS 114A/REG S	HKD	385.900	8.637.671,15	3,38
NETEASE INC	HKD	215.500	3.161.416,70	1,24
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	HKD	217.000	2.441.086,86	0,95
TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	346.509	14.828.252,35	5,80
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	HKD	926.000	1.025.070,44	0,40

INDOSUEZ FUNDS - Asia Opportunities

Portefeuille-titres au 31/12/22

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en USD)	% actifs nets
Inde			30.936.458,70	12,10
HOUSING DEVT FINANCE ADR REPR 3 SHS	USD	138.368	9.465.754,88	3,70
ICICI BANK ADR REPR.2 SHS	USD	435.788	9.539.399,32	3,73
INFOSYS TECHNOLOGIES ADR REPR.1 SHS	USD	287.100	5.170.671,00	2,02
RELIANCE IND. GDR REPR.2 SHS -144A-	USD	109.929	6.760.633,50	2,64
Indonésie			6.829.208,72	2,67
ASTRA INTERNATIONAL TBK	IDR	6.236.300	2.283.405,53	0,89
BANK MANDIRI	IDR	3.554.600	2.266.221,97	0,89
TELKOM INDONESIA -B-	IDR	9.463.300	2.279.581,22	0,89
Luxembourg			6.533.111,71	2,56
SAMSONITE INTERNATIONAL SA	HKD	2.481.300	6.533.111,71	2,56
Philippines			2.692.283,14	1,05
ACEN CORPORATION	PHP	661.860	90.500,58	0,04
AYALA CORP	PHP	208.620	2.601.782,56	1,02
République de Corée			29.038.936,99	11,36
HANA FINANCIAL GROUP INC	KRW	60.263	2.004.000,87	0,78
KIA CORPORATION	KRW	43.312	2.031.159,79	0,79
LG CHEM	KRW	4.157	1.972.479,21	0,77
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	KRW	3.332	2.163.362,56	0,85
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	272.519	11.917.991,65	4,66
SAMSUNG SDI CO LTD	KRW	4.010	1.874.187,39	0,73
SK HYNIX INC	KRW	29.907	1.773.843,39	0,69
SK INNOVATION	KRW	16.239	1.977.703,41	0,77
SK TELEKOM	KRW	45.566	1.708.049,32	0,67
S-OIL CORP	KRW	24.504	1.616.159,40	0,63
Singapour			9.753.923,87	3,81
DBS GROUP HOLDINGS	SGD	281.300	7.114.276,27	2,78
SINGAPORE AIRLINES LTD	SGD	640.200	2.639.647,60	1,03
Taiwan			24.524.360,58	9,59
DELTA ELECTRONIC INCS	TWD	234.000	2.181.224,49	0,85
HON HAI PRECISION IND	TWD	803.000	2.610.002,45	1,02
MEDIA TEK INCORPORATION	TWD	77.000	1.565.779,58	0,61
TAIWAN SEMICONDUCTOR CO	TWD	1.245.000	18.167.354,06	7,11
Total du portefeuille-titres			253.803.358,93	99,27

INDOSUEZ FUNDS - Balanced EUR

INDOSUEZ FUNDS - Balanced EUR

Etat des actifs nets au 31/12/22

	Note	Exprimé en EUR
Actifs		45.475.384,21
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	43.492.818,30
<i>Prix de revient</i>		43.133.505,06
Options (positions longues) à la valeur d'évaluation	2.7	66.002,00
<i>Options achetées au prix de revient</i>		51.728,00
Avoirs en banque et liquidités	2.4	1.063.152,02
Comptes d'appels de marge sur contrats "futures"		109.252,75
A recevoir sur investissements vendus		725.796,28
A recevoir sur souscriptions		59,89
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures	2.9	18.224,41
Autres intérêts à recevoir		78,56
Passifs		234.667,27
Comptes d'appels de marge sur contrats "futures"		18.224,41
A payer sur rachats		158.183,93
Commissions de gestion à payer	3	34.517,35
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire à payer	5	1.629,89
Commissions de performance à payer	4	48,71
Frais d'audit à payer		3.026,91
Taxe d'abonnement à payer	7	1.285,84
Autres passifs		17.750,23
Valeur nette d'inventaire		45.240.716,94

INDOSUEZ FUNDS - Balanced EUR

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/22 au 31/12/22

	Note	<i>Exprimé en EUR</i>
Revenus		28.606,02
Dividendes sur portefeuille-titres, nets		16.516,81
Intérêts bancaires		11.078,48
Autres revenus		1.010,73
Dépenses		758.370,86
Commissions de gestion	3	458.911,96
Commissions de performance	4	48,71
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire	5	23.256,08
Commissions d'administration	6	235.466,45
Frais d'audit		2.554,28
Frais légaux		6.174,49
Frais de transaction	2.14	4.490,36
Taxe d'abonnement	7	4.496,31
Intérêts payés sur découvert bancaire		7.885,88
Autres dépenses	12	15.086,34
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements		-729.764,84
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :		
- ventes d'investissements	2.2,2.3	-607.321,79
- options	2.7	-38.168,03
- contrats de change à terme	2.8	-975.028,29
- contrats futures	2.9	153.290,43
- change	2.5	1.309.063,02
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s		-887.929,50
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :		
- ventes d'investissements	2.2	-8.056.188,40
- options	2.7	14.274,00
- contrats de change à terme	2.8	242.205,25
- contrats futures	2.9	18.224,41
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations		-8.669.414,24
Dividendes versés	9	-42.263,54
Souscriptions d'actions de capitalisation		994.621,19
Souscriptions d'actions de distribution		79.999,69
Rachats d'actions de capitalisation		-8.806.430,00
Rachats d'actions de distribution		-692.254,36
Augmentation / (diminution) nette des actifs		-17.135.741,26
Actifs nets au début de l'exercice		62.376.458,20
Actifs nets à la fin de l'exercice		45.240.716,94

INDOSUEZ FUNDS - Balanced EUR

Statistiques

		31/12/22	31/12/21	31/12/20
Total des actifs nets	EUR	45.240.716,94	62.376.458,20	70.500.937,62
Classe GX				
Nombre d'actions		-	-	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	-	-	-
Dividende par action		-	-	21,00
Classe M				
Nombre d'actions		18.400,229	21.496,534	19.028,043
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	95,95	111,41	104,67
Classe MX				
Nombre d'actions		2.518,891	2.631,891	2.110,891
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	88,55	104,52	100,13
Dividende par action		1,53	2,00	2,00
Classe P				
Nombre d'actions		36.637,756	43.078,664	51.832,277
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.129,33	1.318,61	1.245,71
Classe PX				
Nombre d'actions		1.777,534	2.317,004	3.088,273
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.055,38	1.252,74	1.207,66
Dividende par action		18,40	25,00	25,00

INDOSUEZ FUNDS - Balanced EUR

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/22 au 31/12/22

	Nombre d'actions au 01/01/22	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 31/12/22
Classe M	21.496,534	0,000	3.096,305	18.400,229
Classe MX	2.631,891	0,000	113,000	2.518,891
Classe P	43.078,664	788,134	7.229,042	36.637,756
Classe PX	2.317,004	66,509	605,979	1.777,534

INDOSUEZ FUNDS - Balanced EUR

Portefeuille-titres au 31/12/22

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Organismes de placement collectif			43.492.818,30	96,14
Actions/Parts de fonds d'investissements			43.492.818,30	96,14
France			4.530.667,83	10,01
AMUNDI CASH INSTITUTIONS SRI - I (C)	EUR	20	4.316.760,93	9,54
BFT AUR ISR IC PARTS -IC-	EUR	2.000	213.906,90	0,47
Irlande			3.340.507,41	7,38
GOLDMAN SACHS FUNDS II PLC GOLDMAN SAC	EUR	26.126	773.060,82	1,71
ISHARES USD TREASURY BOND 20+YR UCITS ET	EUR	297.065	1.051.313,04	2,32
MUZINICH FD ENHANCEDYIELD SHORT-TERM FD	EUR	9.405	1.516.133,55	3,35
Luxembourg			35.621.643,06	78,74
AF PIONEER US EQY RSCH VALUE I2 USD C	USD	151	753.933,81	1,67
AM IS MSCI SW UEC	EUR	113.760	1.071.960,48	2,37
AM MSCI CHIN ESG LEAD SEL UCITS ETF DR C	USD	21.844	665.911,96	1,47
AMUNDI INDEX EURO COR SRI 0-3Y UCITS ETF	EUR	48.082	2.312.609,57	5,11
AXA FIIS EU SHY -A- CAP	EUR	13.751	1.896.896,65	4,19
CAP GRP EM LOCAL DEBT-Z EUR	EUR	92.711	911.349,13	2,01
DNCA INVEST - ALPHA BONDS CLASS I - EUR	EUR	11.656	1.363.579,28	3,01
ELEVA EURO SELECTION -I (EUR) CAP	EUR	510	878.134,94	1,94
FIDELITY FUNDS GBL DIVIDEND FUND Y ACC	USD	65.507	1.470.656,83	3,25
INDOSUEZ FUNDS AMERICA OPP F CAP (voir notes 2,6 et 13)	USD	1.343	2.559.851,50	5,66
INDOSUEZ FUNDS AMERICA SMALL & MID CAPS F CAP (voir notes 2,6 et 13)	USD	789	1.004.959,28	2,22
INDOSUEZ FUNDS ASIA BONDS F (voir notes 2,6 et 13)	USD	2.178	2.021.924,84	4,47
INDOSUEZ FUNDS ASIA OPP F CAP (voir notes 2,6 et 13)	USD	1.881	2.073.097,64	4,58
INDOSUEZ FUNDS EURO BONDS F CAPI (voir notes 2,6 et 13)	EUR	4.480	4.250.641,00	9,40
INDOSUEZ FUNDS EUROPE OPP F CAP (voir notes 2,6 et 13)	EUR	946	1.308.131,39	2,89
INDOSUEZ FUNDS EURO VALUE F CAPI (voir notes 2,6 et 13)	EUR	1.037	1.153.408,48	2,55
INDOSUEZ FUNDS GLOBAL BONDS EUR 2026 F (voir notes 2,6 et 13)	EUR	23.274	2.301.565,86	5,09
INDOSUEZ FUNDS NAOS F (voir notes 2,6 et 13)	EUR	1.005	1.001.924,70	2,21
INDOSUEZ FUNDS NAVIGATOR F CAP (voir notes 2,6 et 13)	EUR	1.044	1.066.647,68	2,36
INDOSUEZ FUNDS TOTAL RETURN BONDS FHE (voir notes 2,6 et 13)	EUR	2.085	2.045.753,85	4,52
JPMF GLB HEALTH -JPM C (ACC) USD- CAP	USD	2.811	1.491.174,49	3,30
NORDEA 1 SIC-GCL ENV-EBI USD	USD	42.549	1.347.227,01	2,98
PICTET FD LUX SICAV SECURITY -I- CAP	EUR	2.278	670.302,69	1,48
Total du portefeuille-titres			43.492.818,30	96,14

INDOSUEZ FUNDS - Defensive EUR

INDOSUEZ FUNDS - Defensive EUR

Etat des actifs nets au 31/12/22

	Note	Exprimé en EUR
Actifs		4.883.725,88
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	4.741.348,33
<i>Prix de revient</i>		4.820.135,38
Options (positions longues) à la valeur d'évaluation	2.7	3.787,00
<i>Options achetées au prix de revient</i>		2.968,00
Avoirs en banque et liquidités	2.4	129.020,15
Comptes d'appels de marge sur contrats "futures"		8.193,96
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures	2.9	1.366,83
Autres intérêts à recevoir		9,61
Passifs		7.109,90
Comptes d'appels de marge sur contrats "futures"		1.366,83
Commissions de gestion à payer	3	2.455,97
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire à payer	5	1.048,26
Commissions de performance à payer	4	5,20
Frais d'audit à payer		348,62
Taxe d'abonnement à payer	7	186,76
Autres passifs		1.698,26
Valeur nette d'inventaire		4.876.615,98

INDOSUEZ FUNDS - Defensive EUR

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/22 au 31/12/22

	Note	Exprimé en EUR
Revenus		4.003,18
Dividendes sur portefeuille-titres, nets		2.297,83
Intérêts bancaires		1.588,16
Autres revenus		117,19
Dépenses		93.466,26
Commissions de gestion	3	33.991,67
Commissions de performance	4	5,20
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire	5	12.819,58
Commissions d'administration	6	23.266,08
Frais d'audit		282,49
Frais légaux		4.424,30
Frais de transaction	2.14	5.039,82
Taxe d'abonnement	7	644,67
Intérêts payés sur découvert bancaire		812,69
Frais bancaires		3.075,00
Autres dépenses	12	9.104,76
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements		-89.463,08
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :		
- ventes d'investissements	2.2,2.3	-116.483,40
- options	2.7	-2.189,97
- contrats de change à terme	2.8	-178.471,43
- contrats futures	2.9	-3.999,55
- change	2.5	129.457,72
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s		-261.149,71
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :		
- ventes d'investissements	2.2	-755.856,96
- options	2.7	819,00
- contrats de change à terme	2.8	59.217,78
- contrats futures	2.9	1.366,83
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations		-955.603,06
Dividendes versés	9	-15.015,86
Souscriptions d'actions de capitalisation		276.290,95
Souscriptions d'actions de distribution		1.501,27
Rachats d'actions de capitalisation		-2.104.901,66
Rachats d'actions de distribution		-228.960,43
Augmentation / (diminution) nette des actifs		-3.026.688,79
Actifs nets au début de l'exercice		7.903.304,77
Actifs nets à la fin de l'exercice		4.876.615,98

INDOSUEZ FUNDS - Defensive EUR

Statistiques

		31/12/22	31/12/21	31/12/20
Total des actifs nets	EUR	4.876.615,98	7.903.304,77	10.258.916,43
Classe M				
Nombre d'actions		2.921,000	3.265,351	5.801,351
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	87,37	101,03	99,91
Classe MX				
Nombre d'actions		-	-	446,675
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	-	-	95,26
Dividende par action		-	1,70	1,70
Classe P				
Nombre d'actions		3.753,630	5.315,884	6.748,424
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.068,40	1.240,31	1.231,49
Classe PX				
Nombre d'actions		7.848,272	10.644,858	14.243,324
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	77,86	92,07	93,10
Dividende par action		1,52	1,70	1,70

INDOSUEZ FUNDS - Defensive EUR

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/22 au 31/12/22

	Nombre d'actions au 01/01/22	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 31/12/22
Classe M	3.265,351	2.061,000	2.405,351	2.921,000
Classe P	5.315,884	82,000	1.644,254	3.753,630
Classe PX	10.644,858	19,144	2.815,730	7.848,272

INDOSUEZ FUNDS - Defensive EUR

Portefeuille-titres au 31/12/22

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Organismes de placement collectif			4.741.348,33	97,23
Actions/Parts de fonds d'investissements			4.741.348,33	97,23
France			849.686,58	17,42
AMUNDI 3M -R-	EUR	4.700	461.178,10	9,46
AMUNDI CASH INSTITUTIONS SRI - I (C)	EUR	2	388.508,48	7,97
Irlande			478.784,53	9,82
ALGEBRIS FIN CDT FD -I EUR-	EUR	438	75.600,91	1,55
GOLDMAN SACHS FUNDS II PLC GOLDMAN SAC	EUR	1.397	41.351,88	0,85
ISHARES USD TREASURY BOND 20+YR UCITS ET	EUR	41.328	146.259,79	3,00
MUZINICH FD ENHANCEDYIELD SHORT-TERM FD	EUR	1.337	215.571,95	4,42
Luxembourg			3.412.877,22	69,98
AM IS MSCI SW UEC	EUR	6.720	63.322,56	1,30
AM MSCI CHIN ESG LEAD SEL UCITS ETF DR C	USD	1.002	30.232,09	0,62
AMUNDI FUNDS EURO CORPORATE BOND I2 EU C	EUR	176	159.659,80	3,27
AMUNDI FUNDS EUROPEAN SUB BD ESG I2 EUR	EUR	1.183	151.493,71	3,11
AMUNDI FUNDS GBL SUBORDINATED BOND I2C	EUR	156	182.718,59	3,75
AMUNDI INDEX EURO COR SRI 0-3Y UCITS ETF	EUR	5.272	253.568,44	5,20
AMUNDI MONEY MKT FD SH TERM USD -IV-	USD	30	30.792,10	0,63
AXA FIIS EU SHY -A- CAP	EUR	1.165	160.689,82	3,30
FIDELITY EUROPEAN HIGH YIELD -Y- EUR CAP	EUR	3.612	79.454,10	1,63
FIDELITY FUNDS GBL DIVIDEND FUND Y ACC	USD	4.807	107.913,06	2,21
INDOSUEZ FUNDS AMERICA OPP F CAP (voir notes 2,6 et 13)	USD	65	123.119,93	2,52
INDOSUEZ FUNDS ASIA BONDS F (voir notes 2,6 et 13)	USD	262	243.018,91	4,98
INDOSUEZ FUNDS ASIA OPP F CAP (voir notes 2,6 et 13)	USD	108	118.628,90	2,43
INDOSUEZ FUNDS EURO BONDS F CAPI (voir notes 2,6 et 13)	EUR	588	558.159,87	11,45
INDOSUEZ FUNDS EUROPE OPP F CAP (voir notes 2,6 et 13)	EUR	60	83.466,40	1,71
INDOSUEZ FUNDS EURO VALUE F CAPI (voir notes 2,6 et 13)	EUR	78	86.281,92	1,77
INDOSUEZ FUNDS GLOBAL BONDS EUR 2026 F (voir notes 2,6 et 13)	EUR	3.059	302.504,51	6,20
INDOSUEZ FUNDS NAOS F (voir notes 2,6 et 13)	EUR	109	108.666,46	2,23
INDOSUEZ FUNDS NAVIGATOR F CAP (voir notes 2,6 et 13)	EUR	103	105.456,07	2,16
INDOSUEZ FUNDS TOTAL RETURN BONDS FHE (voir notes 2,6 et 13)	EUR	321	315.176,52	6,46
JPMF GLB HEALTH -JPM C (ACC) USD- CAP	USD	147	78.083,77	1,60
NORDEA 1 SIC-GCL ENV-EBI USD	USD	2.226	70.469,69	1,45
Total du portefeuille-titres			4.741.348,33	97,23

INDOSUEZ FUNDS - Defensive USD

INDOSUEZ FUNDS - Defensive USD

Etat des actifs nets au 31/12/22

	Note	Exprimé en USD
Actifs		10.412.549,12
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	10.038.610,43
<i>Prix de revient</i>		10.074.069,26
Options (positions longues) à la valeur d'évaluation	2.7	7.800,00
<i>Options achetées au prix de revient</i>		9.600,00
Avoirs en banque et liquidités	2.4	341.986,97
Comptes d'appels de marge sur contrats "futures"		24.132,50
Autres intérêts à recevoir		19,22
Passifs		15.241,61
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures	2.9	3.727,50
Commissions de gestion à payer	3	5.452,49
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire à payer	5	1.170,95
Commissions de performance à payer	4	202,78
Frais d'audit à payer		815,05
Taxe d'abonnement à payer	7	227,67
Autres intérêts à payer		0,39
Autres passifs		3.644,78
Valeur nette d'inventaire		10.397.307,51

INDOSUEZ FUNDS - Defensive USD

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/22 au 31/12/22

	Note	Exprimé en USD
Revenus		10.781,24
Dividendes sur portefeuille-titres, nets		5.907,20
Intérêts bancaires		4.785,06
Autres revenus		88,98
Dépenses		149.408,82
Commissions de gestion	3	71.507,24
Commissions de performance	4	202,78
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire	5	14.326,67
Commissions d'administration	6	47.791,20
Frais d'audit		907,96
Frais légaux		4.912,90
Frais de transaction	2.14	2.531,51
Taxe d'abonnement	7	1.051,64
Intérêts payés sur découvert bancaire		383,71
Autres dépenses	12	5.793,21
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements		-138.627,58
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :		
- ventes d'investissements	2.2,2.3	-54.885,66
- contrats de change à terme	2.8	37.130,93
- contrats futures	2.9	-50.881,25
- change	2.5	-15.091,38
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s		-222.354,94
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :		
- ventes d'investissements	2.2	-1.629.856,41
- options	2.7	-1.800,00
- contrats de change à terme	2.8	17.658,01
- contrats futures	2.9	-3.727,50
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations		-1.840.080,84
Dividendes versés	9	-1.524,56
Souscriptions d'actions de capitalisation		88.131,73
Rachats d'actions de capitalisation		-2.740.226,60
Augmentation / (diminution) nette des actifs		-4.493.700,27
Actifs nets au début de l'exercice		14.891.007,78
Actifs nets à la fin de l'exercice		10.397.307,51

INDOSUEZ FUNDS - Defensive USD

Statistiques

		31/12/22	31/12/21	31/12/20
Total des actifs nets	USD	10.397.307,51	14.891.007,78	15.777.315,61
Classe M				
Nombre d'actions		10,000	737,166	737,166
Valeur nette d'inventaire par action	USD	98,79	113,56	111,88
Classe P				
Nombre d'actions		9.219,183	11.395,356	12.173,512
Valeur nette d'inventaire par action	USD	1.115,46	1.287,85	1.273,95
Classe PX				
Nombre d'actions		1.292,000	1.292,000	1.812,000
Valeur nette d'inventaire par action	USD	87,24	102,03	102,90
Dividende par action		1,18	2,00	2,00

INDOSUEZ FUNDS - Defensive USD

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/22 au 31/12/22

	Nombre d'actions au 01/01/22	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 31/12/22
Classe M	737,166	0,000	727,166	10,000
Classe P	11.395,356	78,258	2.254,431	9.219,183
Classe PX	1.292,000	0,000	0,000	1.292,000

INDOSUEZ FUNDS - Defensive USD

Portefeuille-titres au 31/12/22

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en USD)	% actifs nets
Organismes de placement collectif			10.038.610,43	96,55
Actions/Parts de fonds d'investissements			10.038.610,43	96,55
France			253.388,47	2,44
AMUNDI CASH INSTITUTIONS SRI - I (C)	EUR	1	253.388,47	2,44
Irlande			416.853,06	4,01
GOLDMAN SACHS FUNDS II PLC GOLDMAN SAC	USD	4.405	107.607,16	1,03
ISHARES IV-ISHARES USD TREASURY BD 20+YR	USD	65.790	309.245,90	2,97
Luxembourg			9.368.368,90	90,10
AM MSCI CHIN ESG LEAD SEL UCITS ETF DR C	USD	3.438	111.855,33	1,08
AMUNDI FUNDS EM MKT GRBD I USD ACC UNHDG	USD	271	234.638,72	2,26
AMUNDI FUNDS GBL SUBORDINATED BOND I2C	EUR	400	499.509,15	4,80
AMUNDI MONEY MKT FD SH TERM USD -IV-	USD	1.053	1.153.066,17	11,09
AXA IM FIIS US CORPE BD -A-	USD	2.694	552.475,48	5,31
FIDELITY FUNDS GBL DIVIDEND FUND Y ACC	USD	13.949	334.224,27	3,21
INDOSUEZ FUNDS AMERICA OPP F CAP (voir notes 2,6 et 13)	USD	225	457.501,28	4,40
INDOSUEZ FUNDS ASIA BONDS F (voir notes 2,6 et 13)	USD	500	494.945,23	4,76
INDOSUEZ FUNDS ASIA OPP F CAP (voir notes 2,6 et 13)	USD	174	204.826,79	1,97
INDOSUEZ FUNDS EUROPE OPP F CAP (voir notes 2,6 et 13)	EUR	84	123.492,34	1,19
INDOSUEZ FUNDS GLOBAL BONDS USD 2026 F (voir notes 2,6 et 13)	USD	6.503	655.242,28	6,30
INDOSUEZ FUNDS NAVIGATOR GHU CAP (voir notes 2,6 et 13)	USD	192	239.206,53	2,30
INDOSUEZ FUNDS RMB BONDS F CAP (voir notes 2,6 et 13)	USD	279	287.370,23	2,76
INDOSUEZ FUNDS TOTAL RETURN BONDS F (voir notes 2,6 et 13)	USD	567	661.391,60	6,36
INDOSUEZ FUNDS US DOLLAR BONDS F (voir notes 2,6 et 13)	USD	1.362	1.452.796,81	13,97
JPMORGAN FUNDS SICAV GLOBAL HEALTHCARE	USD	510	113.520,19	1,09
LOF GLOBAL CLIMATE BOND USD N CAP SMH	USD	32.970	332.065,27	3,19
LYXOR US TREASURY 1-3Y DR UCITS ETF	USD	69.325	680.216,90	6,54
NORDEA 1 SIC-GCL ENV-EBI USD	USD	4.645	156.967,26	1,51
PICTET SICAV SECURITY -I- CAP	USD	500	157.384,43	1,51
SKY US SHT DUR SUS HI YLD AUSD	USD	3.530	465.672,64	4,48
Total du portefeuille-titres			10.038.610,43	96,55

INDOSUEZ FUNDS - Euro Bonds

INDOSUEZ FUNDS - Euro Bonds

Etat des actifs nets au 31/12/22

	Note	Exprimé en EUR
Actifs		282.300.171,28
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	266.982.206,87
<i>Prix de revient</i>		316.260.785,87
Avoirs en banque et liquidités	2.4	5.508.980,97
Comptes d'appels de marge sur contrats "futures"		3.335.795,54
A recevoir sur souscriptions		57.487,55
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures	2.9	3.013.887,88
Intérêts à recevoir sur portefeuille-titres		3.401.517,80
Autres intérêts à recevoir		294,67
Passifs		3.418.694,36
Comptes d'appels de marge sur contrats "futures"		3.024.210,15
A payer sur rachats		227.387,88
Commissions de gestion à payer	3	79.540,40
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire à payer	5	6.371,36
Frais d'audit à payer		18.233,96
Taxe d'abonnement à payer	7	15.878,90
Autres passifs		47.071,71
Valeur nette d'inventaire		278.881.476,92

INDOSUEZ FUNDS - Euro Bonds

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/22 au 31/12/22

	<i>Note</i>	<i>Exprimé en EUR</i>
Revenus		9.304.639,22
Dividendes sur portefeuille-titres, nets		6.058,36
Intérêts reçus sur obligations, nets		9.276.634,76
Intérêts bancaires		21.863,88
Autres revenus		82,22
Dépenses		2.108.574,12
Commissions de gestion	3	1.090.960,20
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire	5	151.660,52
Commissions d'administration	6	652.709,11
Frais d'audit		16.162,19
Frais légaux		17.289,57
Frais de transaction	2.14	35.825,47
Taxe d'abonnement	7	70.446,79
Intérêts payés sur découvert bancaire		17.982,66
Autres dépenses	12	55.537,61
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements		7.196.065,10
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :		
- ventes d'investissements	2.2,2.3	-14.682.681,33
- options	2.7	3.171.894,71
- contrats futures	2.9	-9.091.778,84
- change	2.5	768.331,45
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s		-12.638.168,91
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :		
- ventes d'investissements	2.2	-50.841.487,42
- contrats futures	2.9	2.246.695,99
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations		-61.232.960,34
Dividendes versés	9	-1.323.060,46
Souscriptions d'actions de capitalisation		180.584.255,13
Souscriptions d'actions de distribution		2.986.465,54
Rachats d'actions de capitalisation		-147.438.114,37
Rachats d'actions de distribution		-14.084.363,96
Augmentation / (diminution) nette des actifs		-40.507.778,46
Actifs nets au début de l'exercice		319.389.255,38
Actifs nets à la fin de l'exercice		278.881.476,92

INDOSUEZ FUNDS - Euro Bonds

Statistiques

		31/12/22	31/12/21	31/12/20
Total des actifs nets	EUR	278.881.476,92	319.389.255,38	338.842.755,37
Classe F				
Nombre d'actions		34.760,323	25.894,572	20.280,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	948,97	1.107,72	1.100,70
Classe G				
Nombre d'actions		12.844.159,339	14.182.778,420	15.697.451,054
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	10,68	12,48	12,42
Classe GX				
Nombre d'actions		24.111,740	36.851,695	42.657,785
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	817,45	999,05	1.003,87
Dividende par action		37,80	10,00	30,62
Classe M				
Nombre d'actions		66.070,863	122.338,867	106.144,691
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	88,39	103,52	103,14
Classe MX				
Nombre d'actions		21.035,543	29.502,543	38.149,774
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	79,50	97,14	97,58
Dividende par action		3,50	0,80	3,00
Classe P				
Nombre d'actions		833.734,389	517.522,826	533.304,484
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	90,50	106,37	106,28
Classe PX				
Nombre d'actions		765,989	647,973	758,268
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	7.961,29	9.729,22	9.816,92
Dividende par action		321,80	96,00	302,38

INDOSUEZ FUNDS - Euro Bonds

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/22 au 31/12/22

	Nombre d'actions au 01/01/22	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 31/12/22
Classe F	25.894,572	42.910,232	34.044,481	34.760,323
Classe G	14.182.778,420	5.967.600,885	7.306.219,966	12.844.159,339
Classe GX	36.851,695	411,463	13.151,418	24.111,740
Classe M	122.338,867	7.729,962	63.997,966	66.070,863
Classe MX	29.502,543	0,000	8.467,000	21.035,543
Classe P	517.522,826	586.950,301	270.738,738	833.734,389
Classe PX	647,973	294,467	176,451	765,989

INDOSUEZ FUNDS - Euro Bonds

Portefeuille-titres au 31/12/22

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			260.370.384,37	93,36
Obligations			118.232.270,31	42,40
Allemagne			15.307.665,50	5,49
ALLIANZ SE 2.6 21-99 31/12A	EUR	1.800.000	1.273.707,00	0,46
BAYER F.LR 22-82 25/03A	EUR	1.700.000	1.495.481,50	0,54
CA ASSURANCES SA 1.5 21-31 06/10A 06/10A	EUR	2.000.000	1.463.100,00	0,52
DEUT PF 4.375 22-26 28/08A	EUR	1.600.000	1.538.488,00	0,55
DEUTSCHE LUFTHANSA 2.875 21-25 11/02A	EUR	1.800.000	1.701.360,00	0,61
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 2.00 21-24 14/07A	EUR	1.600.000	1.535.640,00	0,55
FRESENIUS SE 4.25 22-26 28/05A	EUR	1.800.000	1.770.660,00	0,63
VANTAGE TOWERS 0.0000 21-25 31/03A	EUR	2.100.000	2.011.485,00	0,72
VONOVIA SE 0.0 21-25 01/12A	EUR	1.800.000	1.577.052,00	0,57
ZF FINANCE GMBH 2.2500 21-28 03/05S	EUR	1.200.000	940.692,00	0,34
Émirats Arabes Unis			2.687.100,00	0,96
FIRST ABU DHABI BANK 0.125 21-26 16/02A	EUR	3.000.000	2.687.100,00	0,96
Espagne			8.740.026,50	3,13
CAIXABANK SA 0.5 21-29 09/02A02A	EUR	2.100.000	1.698.721,50	0,61
CAIXABANK SA 1.125 19-26 12/11A	EUR	1.600.000	1.425.304,00	0,51
CELLNEX FINANCE 1.0000 21-27 15/09A	EUR	1.900.000	1.582.481,50	0,57
CELLNEX FINANCE CO 2.25 22-26 12/04A	EUR	1.300.000	1.198.567,50	0,43
GRUPO ANTOLIN IRAUSA 3.5 21-28 29/06S	EUR	2.350.000	1.675.714,50	0,60
INTERNATIONAL CONSOL 3.75 21-29 25/03A	EUR	1.500.000	1.159.237,50	0,42
États-Unis			1.574.360,00	0,56
GENERAL MOTORS 0.6500 21-28 07/09A	EUR	2.000.000	1.574.360,00	0,56
Finlande			1.275.000,00	0,46
SPA HOLDINGS 3 OY 3.625 21-28 04/02S	EUR	1.500.000	1.275.000,00	0,46
France			28.917.830,50	10,37
ACCOR SA 2.375 21-28 29/11A	EUR	2.200.000	1.873.036,00	0,67
AIR FRANCE - KLM 1.875 20-25 16/01A	EUR	1.100.000	996.935,50	0,36
AIR FRANCE - KLM 3.875 21-26 01/07A	EUR	500.000	448.495,00	0,16
ALD SA 4.75 22-25 13/10A	EUR	1.200.000	1.222.740,00	0,44
ALTAREA 1.875 19-20 17/01A	EUR	800.000	621.400,00	0,22
ALTICE FRANCE SA 2.5 19-25 15/01S	EUR	1.000.000	901.315,00	0,32
ARVA SE 4.0 22-26 22/09A	EUR	2.100.000	2.090.172,00	0,75
AUCHAN HOLDING SA 2.875 20-26 29/04A	EUR	2.000.000	1.879.390,00	0,67
CARREFOUR BANQUE 0.107 21-25 14/06A	EUR	1.500.000	1.375.567,50	0,49
GROUPAMA ASSURANCES 0.75 21-28 07/07A	EUR	3.000.000	2.428.050,00	0,87
ILIAD SA 2.375 20-26 17/06A	EUR	1.400.000	1.268.302,00	0,45
ILIAD SA 5.3750 22-27 14/06A	EUR	800.000	796.248,00	0,29
KORIAN 2.25 21-28 15/10A	EUR	800.000	548.344,00	0,20
LA BANQUE POSTALE 3 21-XX 20/05S	EUR	3.600.000	2.587.014,00	0,93
MERCIALYS 2.5 22-29 28/02A	EUR	2.400.000	1.833.756,00	0,66
MUTUELLE ASSURANCE D 0.625 21-27 21/06A	EUR	1.500.000	1.237.627,50	0,44
RCI BANQUE SA 4.75 22-27 06/07A	EUR	1.500.000	1.493.122,50	0,54
RENAULT SA 1.75 21-29 01/12A	EUR	3.000.000	2.274.750,00	0,82
SOCIETE GENERALE SA 1.125 21-31 30/06A	EUR	1.000.000	854.320,00	0,31
SUEZ 1.875 22-27 24/05A	EUR	500.000	452.850,00	0,16
TIKEHAU CAPITAL SCA 1.625 21-29 31/03A	EUR	2.300.000	1.734.395,50	0,62
Irlande			4.032.533,00	1,45
RYANAIR DAC 0.875 21-26 25/05A	EUR	1.800.000	1.608.858,00	0,58
SMURFIT KAPPA 2.875 18-26 15/01S	EUR	2.500.000	2.423.675,00	0,87
Italie			9.426.877,61	3,38
ACEA SPA 0.00 21-25 28/09A	EUR	2.000.000	1.798.590,00	0,64
ASSICURAZ GENERALI 2.124 19-30 01/10A	EUR	2.000.000	1.652.530,00	0,59

INDOSUEZ FUNDS - Euro Bonds

Portefeuille-titres au 31/12/22

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
INTESA SANPAOLO 0.6250 21-26 24/02A	EUR	1.450.000	1.284.388,25	0,46
INTESA SANPAOLO 2.1250 20-25 26/05A	EUR	500.000	478.860,00	0,17
INVITALIA 5.25 22-25 14/11A	EUR	1.700.000	1.701.742,50	0,61
NEXI SPA 1.625 21-26 30/04S	EUR	796.000	726.576,86	0,26
WEBUILD SPA 5.875 20-25 15/12A/12A	EUR	2.000.000	1.784.190,00	0,64
Japon			1.723.832,00	0,62
MIZUHO FINANCIAL GRO 1.631 22-27 08/04A	EUR	1.900.000	1.723.832,00	0,62
Luxembourg			2.145.749,00	0,77
AROUNDTOWN SA 1.50 19-26 28/05A	EUR	1.000.000	766.235,00	0,27
CROMWELL EREIT LUX 2.125 20-25 19/11A11A	EUR	750.000	603.007,50	0,22
SELP FINANCE SARL 1.50 19-26 20/12A	EUR	900.000	776.506,50	0,28
Pays-Bas			24.792.607,20	8,89
CPT NV 0.5 21-25 21/06A	EUR	3.500.000	2.935.642,50	1,05
DUFYR ONE B.V. 3.375 21-28 22/04S	EUR	2.300.000	1.911.679,50	0,69
ING GROEP NV 4.8750 22-27 14/11A	EUR	1.000.000	1.016.930,00	0,36
JAB HOLDINGS B.V. 2.5 20-27 17/04A	EUR	900.000	848.205,00	0,30
KONINKLIJKE PHILIPS 1.875 22-27 05/05A	EUR	1.240.000	1.128.220,20	0,40
LEASEPLAN CORPORATION 0.25 21-26 07/09AA	EUR	3.000.000	2.570.895,00	0,92
LOUIS DREYFUS CO FIN 1.625 21-28 28/04A	EUR	1.800.000	1.532.808,00	0,55
LOUIS DREYFUS COMP 2.3750 20-25 27/11A	EUR	1.000.000	952.010,00	0,34
REPSOL INTL FINANCE 2.5000 21-XX 22/03A	EUR	1.000.000	863.360,00	0,31
SAIPEM FINANCE INTER 3.375 20-26 15/07A	EUR	3.600.000	3.307.050,00	1,19
SAIPEM FIN INTL BV 3.125 21-28 31/03AA	EUR	1.500.000	1.248.517,50	0,45
STELLANTIS 0.75 21-29 18/01A	EUR	1.000.000	798.305,00	0,29
STELLANTIS 2.75 20-26 15/05A	EUR	1.300.000	1.243.034,00	0,45
TEVA PHARMACEUTICAL 3.75 21-27 09/05S	EUR	1.600.000	1.388.744,00	0,50
TEVA PHARMACEUTICAL I 4.375 21-30 09/05S	EUR	2.500.000	2.075.062,50	0,74
WINTERSHALL DEA FINA 2.4985 21-99 31/12A	EUR	1.200.000	972.144,00	0,35
Portugal			1.335.138,00	0,48
TAP TRANSPORTES AEROS 5.625 19-24 02/12S	EUR	1.400.000	1.335.138,00	0,48
République tchèque			3.547.044,00	1,27
EP INFRASTRUCTURE AS 1.659 18-24 26/04AA	EUR	1.500.000	1.332.165,00	0,48
EP INFRASTRUCTURE AS 1.816 21-31 02/03A	EUR	3.400.000	2.214.879,00	0,79
Royaume-Uni			5.754.062,00	2,06
BARCLAYS PLC 1.125 21-31 22/03A	EUR	3.000.000	2.550.495,00	0,91
CARNIVAL PLC 1.0 19-29 28/10A	EUR	1.000.000	416.435,00	0,15
JAGUAR LAND ROVER 4.50 18-26 15/01S	EUR	1.200.000	1.037.208,00	0,37
ROLLS-ROYCE PLC 4.625 20-26 21/10S	EUR	1.800.000	1.749.924,00	0,63
Suède			5.437.262,50	1,95
CASTELLUM AB 0.7500 19-26 04/09A	EUR	2.500.000	1.941.575,00	0,70
INTRUM AB 4.875 20-25 05/08S	EUR	1.500.000	1.370.700,00	0,49
SVENSKA HANDELSBANKE 1.375 22-2923/02A	EUR	2.500.000	2.124.987,50	0,76
Suisse			1.535.182,50	0,55
RAIFFEISEN SCHWEIZ 5.23 22-27 01/11A	EUR	1.500.000	1.535.182,50	0,55
Obligations à taux variables			137.442.061,06	49,28
Allemagne			4.207.259,00	1,51
BAYER AG FL.R 19-79 12/05A	EUR	1.300.000	1.170.624,00	0,42
DEUTSCHE BK 4.0 22-32 24/06A	EUR	1.000.000	885.180,00	0,32
DEUTSCHE BK FL.R 22-30 05/09A	EUR	1.500.000	1.449.300,00	0,52
WUESTENROT WUER FL.R 21-41 10/09A	EUR	1.000.000	702.155,00	0,25
Australie			1.483.472,00	0,53
ANZ BANKING GROUP FL.R 19-29 21/11A	EUR	1.600.000	1.483.472,00	0,53
Autriche			6.055.244,50	2,17
ERSTE GROUP BANK AG FL.R 20-XX 15/04S	EUR	1.400.000	1.093.666,00	0,39

INDOSUEZ FUNDS - Euro Bonds

Portefeuille-titres au 31/12/22

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
OMV AG FL.R 20-XX 31/12A	EUR	2.900.000	2.590.541,00	0,93
VIENNA INSURANCE GRP FL.R 15-XX 02/03A	EUR	1.000.000	949.780,00	0,34
VOLKSBANK WIEN AG FL.R 17-27 06/10A	EUR	1.500.000	1.421.257,50	0,51
Belgique			4.524.460,50	1,62
KBC GROUPE SA FL.R 21-31 07/12A	EUR	2.300.000	1.901.950,50	0,68
KBC GROUP NV FL.R 18-XX XX/XXS	EUR	2.000.000	1.732.270,00	0,62
SOLVAY SA FL.R 20-XX 02/03A	EUR	1.000.000	885.240,00	0,32
Danemark			4.587.697,50	1,65
DANICA PENSION FL.R 15-45 29/09A	EUR	1.000.000	964.695,00	0,35
DANSKE BANK A/S FL.R 19-25 27/08A	EUR	2.500.000	2.342.212,50	0,84
DANSKE BANK A/S FL.R 19-30 12/02A	EUR	1.400.000	1.280.790,00	0,46
Espagne			10.972.724,50	3,93
BANCO BILBAO VI FL.R 18-XX 24/03Q	EUR	2.000.000	1.926.430,00	0,69
BANCO DE SABADE FL.R 22-26 08/09A	EUR	1.600.000	1.589.472,00	0,57
BANCO DE SABADELL FL.R 22-28 10/11A	EUR	600.000	600.621,00	0,22
BANCO DE SABADELL SA FL.R 22-26 24/03A	EUR	1.100.000	1.032.982,50	0,37
BANCO SANTANDER SA FL.R 20-XX 14/01A	EUR	2.600.000	2.212.587,00	0,79
CAIXABANK SA FL.R 20-26 18/11A11A	EUR	1.100.000	975.535,00	0,35
CAIXABANK SA FL.R 21-XX 14/12Q	EUR	2.400.000	1.690.512,00	0,61
MAPFRE FL.R 17-27 31/03A	EUR	1.000.000	944.585,00	0,34
États-Unis			1.202.124,90	0,43
JPMORGAN CHASE CO FL.R 22-30 23/03A	EUR	1.380.000	1.202.124,90	0,43
France			40.622.671,76	14,57
ACCOR SA FL.R 19-XX 30/04A	EUR	1.400.000	1.163.302,00	0,42
BNP PAR FL.R 22-99 31/12S	EUR	2.000.000	1.983.150,00	0,71
BNP PARIBAS FL.R 19-99 31/12S	USD	2.000.000	1.817.427,96	0,65
BNP PARIBAS SA FL.R 22-28 25/07A	EUR	1.900.000	1.757.880,00	0,63
BNP PARIBAS SA FL.R 22-32 31/03A	EUR	1.100.000	972.477,00	0,35
CNP ASSURANCES FL.R 14-XX 18/11A	EUR	1.000.000	986.345,00	0,35
CNP ASSURANCES FL.R 18-XX 27/06S	EUR	1.000.000	923.515,00	0,33
CREDIT AGRICOLE FL.R 15-XX 13/01A	EUR	700.000	682.367,00	0,24
CREDIT AGRICOLE FL.R 20-49 31/12Q	EUR	1.100.000	974.732,00	0,35
CREDIT AGRICOLE SA FL.R 22-99 31/12Q	USD	3.000.000	2.262.136,33	0,81
CREDIT AGRI REGS SUB FL.R 16-66 23/12Q	USD	2.000.000	1.903.415,32	0,68
DANONE SA FL.R 21-XX 16/12A	EUR	400.000	336.482,00	0,12
EDF FL.R 21-XX 01/06A	EUR	1.600.000	1.252.368,00	0,45
EDF FL.R 22-XX 06/12A	EUR	600.000	599.094,00	0,21
EDF SA FL.R 18-XX 04/10A	EUR	1.600.000	1.504.776,00	0,54
EDF SA FL.R 20-XX 15/09A.R 20-XX 15/09A	EUR	1.200.000	874.296,00	0,31
ENGIE SA FL.R 20-XX 30/11A	EUR	2.000.000	1.587.440,00	0,57
GROUPE DES FL.R 21-42 21/04A	EUR	3.400.000	2.439.007,00	0,87
LA BANQUE POSTALE FL.R 21-32 02/02A	EUR	1.500.000	1.201.267,50	0,43
LA MONDIALE FL.R 14-XX 17/12A	EUR	1.000.000	992.135,00	0,36
ORANGE SA FL.R 21-XX 11/05A	EUR	1.500.000	1.171.447,50	0,42
RCI BANQUE SA FL.R 19-30 18/02A	EUR	1.000.000	894.005,00	0,32
SCOR SE FL.R 18-XX XX/XXS	USD	2.000.000	1.447.467,79	0,52
SOCIETE GENERALE FL.R 15-XX 29/09S	USD	2.000.000	1.887.570,86	0,68
SOCIETE GENERALE SA FL.R 20-28 22/09A	EUR	1.500.000	1.272.262,50	0,46
SOCIETE GENERALE SA FL.R 21-27 02/12A	EUR	3.000.000	2.576.385,00	0,92
SOGECAP SA FL.R 14-XX 18/02A14-49 29/12A	EUR	1.000.000	959.445,00	0,34
TOTALENERGIES FL.R 22-99 31/12A	EUR	3.000.000	2.570.865,00	0,92
TOTALENERGIES SE FL.R 21-XX 25/01A	EUR	2.000.000	1.629.610,00	0,58
Irlande			2.448.205,60	0,88
BANK OF IRELAND GRP FL.R 21-27 10/03A	EUR	400.000	343.305,60	0,12
BANK OF IRELAND GRP FL.R 21-31 11/08A	EUR	2.500.000	2.104.900,00	0,75

INDOSUEZ FUNDS - Euro Bonds

Portefeuille-titres au 31/12/22

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Italie			20.725.823,32	7,43
BANCA POPOLARE FL.R 22-33 20/01A	EUR	1.400.000	1.458.217,42	0,52
BPER BANCA SPA FL.R 22-25 22/01A	EUR	2.000.000	1.990.460,00	0,71
ENEL SPA FL.R 20-XX 10/03A	EUR	1.500.000	1.289.797,50	0,46
ENEL SPA FL.R 21-XX 08/09A	EUR	600.000	430.035,00	0,15
ENEL SPA FL.R 21-XX 08/09A	EUR	3.600.000	2.857.140,00	1,02
ENI SPA FL.R 20-XX 13/01A	EUR	800.000	726.296,00	0,26
ENI SPA FL.R 20-XX 13/10A	EUR	1.200.000	997.716,00	0,36
INTESA SANPAOLO FL.R 20-XX 31/12S	EUR	2.000.000	1.704.720,00	0,61
INTESA SANPAOLO FL.R 22-XX 30/09S	EUR	2.180.000	1.876.500,40	0,67
SOC CATTOLICA ASSI FL.R 17-47 14/12A	EUR	2.000.000	1.929.110,00	0,69
UNICREDIT SPA FL.R 17-XX 03/06S	EUR	2.200.000	1.975.281,00	0,71
UNICREDIT SPA FL.R 20-27 22/07A	EUR	2.000.000	1.809.020,00	0,65
UNICREDIT SPA FL.R 20-32 15/01A	EUR	2.000.000	1.681.530,00	0,60
Japon			1.448.750,00	0,52
RAKUTEN GROUP INC FL.R 21-XX 21/04A	EUR	2.500.000	1.448.750,00	0,52
Luxembourg			3.646.512,00	1,31
AROUNDTOWN SA FL.R 18-XX 17/01A	EUR	1.000.000	375.055,00	0,13
AROUNDTOWN SA FL.R 21-XX 15/07A12A	EUR	2.800.000	931.490,00	0,33
GRAND CITY PROPERTIES FL.R 20-XX 09/06A	EUR	2.100.000	885.087,00	0,32
TLG FINANCE SARL FL.R 19-XX 31/12A	EUR	3.000.000	1.454.880,00	0,52
Pays-Bas			27.471.274,48	9,85
ABN AMRO BANK FL.R 17-28 27/03S	USD	1.000.000	920.037,48	0,33
ABN AMRO BANK FL.R 20-XX 22/09S	EUR	2.500.000	2.310.587,50	0,83
ADECCO INT FINA FL.R 21-82 21/03A	EUR	2.000.000	1.533.970,00	0,55
ARGENTUM NETHLD FL.R 15-XX 16/06A	EUR	900.000	875.893,50	0,31
ASR NEDERLAND NV FL.R 19-49 02/05A	EUR	3.000.000	2.574.735,00	0,92
COOPERATIVE RABOBANK FL.R 18-XX XX/XXS	EUR	2.600.000	2.408.445,00	0,86
ELM BV FL.R 17-47 29/09A	EUR	2.500.000	2.258.737,50	0,81
FERROVIAL NL BV FL.R 17-XX 14/05AA	EUR	1.000.000	796.775,00	0,29
IBERDROLA INTL BV FL.R 20-XX 28/04A	EUR	2.500.000	2.005.812,50	0,72
IBERDROLA INTL BV FL.R 20-XX 28/04A	EUR	2.000.000	1.784.660,00	0,64
IBERDROLA INTL BV FL.R 21-XX 09/02A	EUR	1.700.000	1.447.048,50	0,52
ING GROUP NV FL.R 19-30 13/11A	EUR	3.000.000	2.644.200,00	0,95
ING GROUP NV FL.R 22-26 23/05A	EUR	1.800.000	1.711.962,00	0,61
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 21-XX 12/05A2A	EUR	2.000.000	1.507.030,00	0,54
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 21-XX 24/05A	EUR	1.600.000	1.300.648,00	0,47
VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 20-XX 17/06A	EUR	1.500.000	1.390.732,50	0,50
Royaume-Uni			4.721.332,30	1,69
BP CAPITAL MARKETS FL.R 20-XX 22/06A	EUR	1.400.000	1.290.394,00	0,46
NATWEST GROUP PLC FL.R 21-32 14/09A	EUR	1.000.000	800.365,00	0,29
NATWEST GROUP PLC FL.R 22-28 06/09A	EUR	1.870.000	1.820.052,30	0,65
STANDARD CHARTERED FL.R 20-28 16/01A	EUR	950.000	810.521,00	0,29
Suède			1.955.619,50	0,70
HEIMSTADEN BOSTAD AB FL.R 21-99 31/12A	EUR	900.000	485.604,00	0,17
SAMHALLSBYGGNAD FL.R 20-XX 14/03A	EUR	2.600.000	1.033.578,00	0,37
SWEDBANK AB FL.R 21-27 20/05A	EUR	500.000	436.437,50	0,16
Suisse			1.368.889,20	0,49
ZURCHER KANTONALBANK FL.R 22-28 13/04A	EUR	1.520.000	1.368.889,20	0,49
Obligations convertibles			4.696.053,00	1,68
France			1.394.270,00	0,50
BPCE FL.R 21-46 13/10A	EUR	2.000.000	1.394.270,00	0,50
Italie			1.494.120,00	0,54
UNICREDIT SPA CV 3.875 20-XX 03/06S	EUR	2.000.000	1.494.120,00	0,54

INDOSUEZ FUNDS - Euro Bonds

Portefeuille-titres au 31/12/22

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Royaume-Uni			1.807.663,00	0,65
BANCO SANTANDER FL.R 21-XX XX/XXQ	EUR	2.600.000	1.807.663,00	0,65
Autres valeurs mobilières			6.611.822,50	2,37
Obligations			5.131.042,50	1,84
Allemagne			1.413.885,00	0,51
DEUTSCHE BANK AG 2.625 19-26 12/02A	EUR	1.500.000	1.413.885,00	0,51
États-Unis			1.969.788,00	0,71
BLACKSTONE PRIVATE CRE 1.75 21-26 30/11A	EUR	2.400.000	1.969.788,00	0,71
Luxembourg			1.747.369,50	0,63
ALTICE FINANCING S.A 4.25 21-29 12/08S	EUR	2.150.000	1.747.369,50	0,63
Obligations à taux variables			1.480.780,00	0,53
France			1.480.780,00	0,53
TOTALENERGIES SE FR FL.R 22-99 31/12A	EUR	2.000.000	1.480.780,00	0,53
Total du portefeuille-titres			266.982.206,87	95,73

INDOSUEZ FUNDS - Europe Growth (liquidé le 15 juillet 2022)

INDOSUEZ FUNDS - Europe Growth (liquidé le 15 juillet 2022)

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/22 au 15/07/22

	Note	Exprimé en EUR
Revenus		51.652,13
Dividendes sur portefeuille-titres, nets		51.585,75
Intérêts bancaires		2,37
Autres revenus		64,01
Dépenses		93.921,74
Commissions de gestion	3	10.345,47
Commissions de performance	4	4,20
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire	5	7.048,15
Commissions d'administration	6	7.126,92
Frais d'audit		5.083,02
Frais légaux		11.686,76
Frais de transaction	2.14	17.572,57
Taxe d'abonnement	7	442,84
Intérêts payés sur découvert bancaire		124,65
Autres dépenses	12	34.487,16
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements		-42.269,61
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :		
- ventes d'investissements	2.2,2.3	55.396,72
- contrats futures	2.9	-30.102,53
- change	2.5	14.845,68
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s		-2.129,74
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :		
- ventes d'investissements	2.2	-1.135.234,84
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations		-1.137.364,58
Souscriptions d'actions de capitalisation		54.714,25
Rachats d'actions de capitalisation		-3.501.672,69
Augmentation / (diminution) nette des actifs		-4.584.323,02
Actifs nets au début de l'exercice		4.584.323,02
Actifs nets à la fin de l'exercice		-

INDOSUEZ FUNDS - Europe Growth (liquidé le 15 juillet 2022)

Statistiques

		15/07/22	31/12/21	31/12/20
Total des actifs nets	EUR	-	4.584.323,02	37.243.186,19
Classe F				
Nombre d'actions		-	1.176,774	8.281,456
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	-	1.480,47	1.201,50
Classe G				
Nombre d'actions		-	535,654	12.686,943
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	-	1.873,01	1.526,91
Classe GX				
Nombre d'actions		-	-	297,339
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	-	-	1.329,50
Dividende par action		-	22,00	22,00
Classe M				
Nombre d'actions		-	10,000	10,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	-	138,30	112,74
Classe P				
Nombre d'actions		-	10.536,846	52.542,320
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	-	174,39	143,21

INDOSUEZ FUNDS - Europe Growth (liquidé le 15 juillet 2022)

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/22 au 15/07/22

	Nombre d'actions au 01/01/22	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 15/07/22
Classe F	1.176,774	47,409	1.224,183	0,000
Classe G	535,654	0,000	535,654	0,000
Classe M	10,000	0,000	10,000	0,000
Classe P	10.536,846	0,000	10.536,846	0,000

INDOSUEZ FUNDS - Europe Opportunities

INDOSUEZ FUNDS - Europe Opportunities

Etat des actifs nets au 31/12/22

	Note	Exprimé en EUR
Actifs		89.689.671,18
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	86.656.986,68
<i>Prix de revient</i>		<i>80.279.328,71</i>
Options (positions longues) à la valeur d'évaluation	2.7	260.550,00
<i>Options achetées au prix de revient</i>		<i>240.990,00</i>
Avoirs en banque et liquidités	2.4	946.764,05
Comptes d'appels de marge sur contrats "futures"		1.807.169,36
A recevoir sur souscriptions		998,69
Dividendes à recevoir sur portefeuille-titres		17.170,74
Autres intérêts à recevoir		31,66
Passifs		594.223,42
Options (positions courtes) à la valeur d'évaluation	2.7	117.835,00
<i>Options vendues au prix de revient</i>		<i>260.655,00</i>
Comptes d'appels de marge sur contrats "futures"		89.809,56
A payer sur rachats		86.012,84
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures	2.9	189.065,16
Commissions de gestion à payer	3	70.668,46
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire à payer	5	2.931,28
Commissions de performance à payer	4	0,03
Frais d'audit à payer		6.256,65
Taxe d'abonnement à payer	7	4.720,37
Autres passifs		26.924,07
Valeur nette d'inventaire		89.095.447,76

INDOSUEZ FUNDS - Europe Opportunities

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/22 au 31/12/22

	<i>Note</i>	<i>Exprimé en EUR</i>
Revenus		2.622.979,56
Dividendes sur portefeuille-titres, nets	2.12	2.607.031,60
Intérêts bancaires		14.850,30
Autres revenus		1.097,66
Dépenses		1.975.790,61
Commissions de gestion	3	954.383,08
Commissions de performance	4	0,03
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire	5	54.941,09
Commissions d'administration	6	358.589,35
Frais d'audit		5.151,33
Frais légaux		10.970,70
Frais de transaction	2.14	503.384,44
Taxe d'abonnement	7	19.656,78
Intérêts payés sur découvert bancaire		27.966,57
Autres dépenses	12	40.747,24
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements		647.188,95
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :		
- ventes d'investissements	2.2,2.3	3.144.379,07
- options	2.7	3.583.316,86
- contrats futures	2.9	442.370,74
- change	2.5	559.400,72
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s		8.376.656,34
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :		
- ventes d'investissements	2.2	-29.106.988,21
- options	2.7	-33.120,03
- contrats futures	2.9	-625.293,78
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations		-21.388.745,68
Dividendes versés	9	-549.481,03
Souscriptions d'actions de capitalisation		11.083.624,28
Souscriptions d'actions de distribution		2.460.324,03
Rachats d'actions de capitalisation		-49.697.738,79
Rachats d'actions de distribution		-13.812.892,18
Augmentation / (diminution) nette des actifs		-71.904.909,37
Actifs nets au début de l'exercice		161.000.357,13
Actifs nets à la fin de l'exercice		89.095.447,76

INDOSUEZ FUNDS - Europe Opportunities

Statistiques

		31/12/22	31/12/21	31/12/20
Total des actifs nets	EUR	89.095.447,76	161.000.357,13	145.144.663,89
Classe F				
Nombre d'actions		4.311,201	5.246,985	7.895,254
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.382,08	1.610,98	1.306,27
Classe G				
Nombre d'actions		970.837,343	1.606.333,546	1.678.344,328
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	45,72	53,70	43,87
Classe GX				
Nombre d'actions		432.061,595	808.220,830	1.005.394,020
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	29,93	35,96	30,00
Dividende par action		0,73	0,70	0,75
Classe M				
Nombre d'actions		32.539,553	40.941,071	47.859,894
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	106,51	124,76	101,65
Classe MX				
Nombre d'actions		9.121,679	9.291,993	9.451,568
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	97,41	116,69	97,25
Dividende par action		2,36	2,50	2,50
Classe P				
Nombre d'actions		284.507,295	439.709,435	468.364,723
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	32,17	37,94	31,14
Classe PX				
Nombre d'actions		144.803,889	126.452,956	70.084,038
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	25,22	30,44	25,51
Dividende par action		0,62	0,60	0,65
Classe W				
Nombre d'actions		807,128	839,548	875,933
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	10.727,09	12.508,53	10.146,51

INDOSUEZ FUNDS - Europe Opportunities

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/22 au 31/12/22

	Nombre d'actions au 01/01/22	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 31/12/22
Classe F	5.246,985	1.009,654	1.945,438	4.311,201
Classe G	1.606.333,546	168.595,792	804.091,995	970.837,343
Classe GX	808.220,830	56.267,380	432.426,615	432.061,595
Classe M	40.941,071	2.246,760	10.648,278	32.539,553
Classe MX	9.291,993	0,000	170,314	9.121,679
Classe P	439.709,435	44.270,170	199.472,310	284.507,295
Classe PX	126.452,956	22.676,534	4.325,601	144.803,889
Classe W	839,548	0,000	32,420	807,128

INDOSUEZ FUNDS - Europe Opportunities

Portefeuille-titres au 31/12/22

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			86.656.986,68	97,26
Actions			86.656.986,68	97,26
Allemagne			6.308.040,80	7,08
ALLIANZ SE REG SHS	EUR	3.854	774.268,60	0,87
BMW AG	EUR	7.614	634.855,32	0,71
DEUTSCHE TELEKOM AG REG SHS	EUR	90.760	1.691.584,88	1,90
DR ING HCF PORSCHE AKTIENGESELLSCH	EUR	9.320	883.070,00	0,99
INFINEON TECHNOLOGIES REG SHS	EUR	22.153	629.809,79	0,71
MERCEDES-BENZ GROUP	EUR	15.071	925.359,40	1,04
RWE AG	EUR	10.699	444.971,41	0,50
SILTRONIC AG	EUR	4.756	324.121,40	0,36
Autriche			579.650,50	0,65
VERBUND AG	EUR	7.370	579.650,50	0,65
Belgique			403.076,72	0,45
KBC GROUPE SA	EUR	6.709	403.076,72	0,45
Danemark			5.362.038,88	6,02
A.P. MOELLER-MAERSK A/S -B-	DKK	112	235.252,04	0,26
NOVO NORDISK	DKK	37.689	4.753.919,14	5,34
VESTAS WIND SYSTEMS - BEARER AND/OR SHS	DKK	13.720	372.867,70	0,42
Espagne			3.590.827,82	4,03
ACCIONA SA	EUR	1.966	337.955,40	0,38
CORPORACION ACCIONA ENERGIAS RENOVABLES	EUR	4.698	169.785,72	0,19
EDP RENOVAVEIS SA	EUR	34.446	708.898,68	0,80
IBERDROLA SA	EUR	64.335	703.181,55	0,79
REPSOL SA	EUR	98.915	1.468.887,75	1,65
SOLARIA ENERGIA	EUR	11.806	202.118,72	0,23
Finlande			576.166,86	0,65
NESTE	EUR	13.393	576.166,86	0,65
France			34.251.214,92	38,44
AIR LIQUIDE SA	EUR	8.833	1.169.489,20	1,31
AXA SA	EUR	27.301	711.327,56	0,80
BIC(SOCIETE)	EUR	6.894	440.871,30	0,49
BNP PARIBAS SA	EUR	36.309	1.933.454,25	2,17
CAPGEMINI SE	EUR	7.883	1.229.353,85	1,38
CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	8.016	365.930,40	0,41
CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN	EUR	17.487	454.399,70	0,51
DASSAULT SYST.	EUR	7.428	248.800,86	0,28
EDENRED SA	EUR	29.370	1.494.345,60	1,68
EIFPAGE	EUR	9.398	863.864,16	0,97
ENGIE SA	EUR	59.138	791.739,54	0,89
ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	4.573	773.751,60	0,87
GAZTRANSPORT ET TECHNIGAZ SA	EUR	6.704	669.059,20	0,75
HERMES INTERNATIONAL SA	EUR	1.688	2.439.160,00	2,74
IPSOS SA	EUR	8.020	469.170,00	0,53
L'OREAL SA	EUR	9.940	3.315.984,00	3,72
LA FRANCAISE DES JEUX SA	EUR	23.107	868.361,06	0,97
LEGRAND SA	EUR	9.675	723.883,50	0,81
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	5.992	4.073.960,80	4,57
NEXANS SA	EUR	8.122	685.902,90	0,77
SANOFI	EUR	7.583	681.256,72	0,76
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	7.450	973.864,00	1,09
SPIE SA	EUR	54.496	1.327.522,56	1,49
TELEPERFORMANCE SE	EUR	639	142.305,30	0,16
THALES	EUR	10.251	1.222.944,30	1,37
TOTALENERGIESSE	EUR	69.282	4.063.389,30	4,56

INDOSUEZ FUNDS - Europe Opportunities

Portefeuille-titres au 31/12/22

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
VINCI SA	EUR	22.694	2.117.123,26	2,38
Italie			1.000.641,35	1,12
ENI SPA	EUR	57.211	760.105,35	0,85
REPLY SPA	EUR	2.248	240.536,00	0,27
Pays-Bas			8.970.456,87	10,07
ASM INTERNATIONAL NV	EUR	1.730	407.674,50	0,46
ASML HOLDING NV	EUR	4.920	2.478.696,00	2,78
HEINEKEN NV	EUR	3.170	278.579,60	0,31
ING GROUP NV	EUR	21.508	244.933,10	0,27
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	60.898	1.634.502,32	1,83
KONINKLIJKE KPN NV	EUR	80.293	232.046,77	0,26
STELLANTIS N.V.-BEARER & REGISTERED SHS	EUR	82.277	1.091.755,06	1,23
STMICROELECTRONICS	EUR	11.998	395.993,99	0,44
TECHNIP ENER --- BEARER AND REG SHS	EUR	42.931	629.797,77	0,71
WOLTERS KLUWER NV	EUR	16.126	1.576.477,76	1,77
Royaume-Uni			16.318.121,52	18,32
ANGLO AMERICAN PLC	GBP	49.125	1.791.975,91	2,01
ASTRAZENECA PLC	GBP	25.287	3.197.177,41	3,59
BP PLC	GBP	85.913	459.848,79	0,52
BRITVIC PLC	GBP	71.862	629.324,02	0,71
COMPASS GROUP	GBP	12.367	267.272,17	0,30
DIAGEO PLC	GBP	47.288	1.945.350,24	2,18
HSBC HOLDINGS PLC	GBP	428.957	2.493.244,58	2,80
KEYWORDS	GBP	17.468	536.295,66	0,60
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	GBP	84.664	238.080,23	0,27
RIO TINTO PLC	GBP	17.516	1.144.635,31	1,28
SHELL PLC	EUR	136.515	3.614.917,20	4,06
Suisse			9.296.750,44	10,43
CIE FINANCIERE RICHEMONT NAMEN AKT	CHF	6.312	766.427,46	0,86
NESTLE SA REG SHS	CHF	26.134	2.835.583,33	3,18
NOVARTIS AG REG SHS	CHF	12.899	1.091.931,15	1,23
ROCHE HOLDING LTD	CHF	2.222	653.694,87	0,73
UBS GROUP SA	CHF	124.850	2.175.344,83	2,44
ZURICH INSURANCE GROUP NAMEN AKT	CHF	3.960	1.773.768,80	1,99
Total du portefeuille-titres			86.656.986,68	97,26

**INDOSUEZ FUNDS - Euro Value (anciennement
INDOSUEZ FUNDS - Europe Value)**

INDOSUEZ FUNDS - Euro Value (anciennement INDOSUEZ FUNDS - Europe Value)

Etat des actifs nets au 31/12/22

	Note	Exprimé en EUR
Actifs		76.127.584,23
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	75.531.506,47
<i>Prix de revient</i>		77.272.045,89
Avoirs en banque et liquidités	2.4	483.147,04
A recevoir sur souscriptions		1.067,96
Dividendes à recevoir sur portefeuille-titres		111.835,50
Autres intérêts à recevoir		27,26
Passifs		153.935,29
Découvert bancaire	2.4	0,29
A payer sur rachats		50.699,16
Commissions de gestion à payer	3	64.150,29
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire à payer	5	2.507,62
Commissions de performance à payer	4	803,56
Frais d'audit à payer		6.909,60
Taxe d'abonnement à payer	7	4.472,64
Autres passifs		24.392,13
Valeur nette d'inventaire		75.973.648,94

INDOSUEZ FUNDS - Euro Value (anciennement INDOSUEZ FUNDS - Europe Value)

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/22 au 31/12/22

	Note	Exprimé en EUR
Revenus		5.471.087,10
Dividendes sur portefeuille-titres, nets		5.467.176,54
Intérêts bancaires		3.516,76
Autres revenus		393,80
Dépenses		1.959.447,38
Commissions de gestion	3	1.163.076,80
Commissions de performance	4	803,56
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire	5	62.354,12
Commissions d'administration	6	423.893,05
Frais d'audit		5.824,76
Frais légaux		12.293,40
Frais de transaction	2.14	206.495,05
Taxe d'abonnement	7	21.457,53
Intérêts payés sur découvert bancaire		15.861,63
Autres dépenses	12	47.387,48
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements		3.511.639,72
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :		
- ventes d'investissements	2.2,2.3	-5.359.133,36
- contrats futures	2.9	-1.135.102,84
- change	2.5	107.383,41
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s		-2.875.213,07
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :		
- ventes d'investissements	2.2	-17.572.257,47
- contrats futures	2.9	25.320,63
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations		-20.422.149,91
Dividendes versés	9	-740.353,66
Souscriptions d'actions de capitalisation		36.059.427,30
Souscriptions d'actions de distribution		5.218.377,40
Rachats d'actions de capitalisation		-108.428.079,15
Rachats d'actions de distribution		-20.438.926,20
Augmentation / (diminution) nette des actifs		-108.751.704,22
Actifs nets au début de l'exercice		184.725.353,16
Actifs nets à la fin de l'exercice		75.973.648,94

INDOSUEZ FUNDS - Euro Value (anciennement INDOSUEZ FUNDS - Europe Value)

Statistiques

		31/12/22	31/12/21	31/12/20
Total des actifs nets	EUR	75.973.648,94	184.725.353,16	40.185.315,86
Classe F				
Nombre d'actions		3.639,063	11.096,923	6.435,687
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.112,19	1.206,43	970,29
Classe G				
Nombre d'actions		29.597,535	92.071,053	15.365,582
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.198,10	1.309,42	1.059,49
Classe GX				
Nombre d'actions		10.380,391	26.901,706	15.938,180
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.034,08	1.166,51	966,49
Dividende par action		34,93	26,00	30,00
Classe M				
Nombre d'actions		54.096,650	23.758,694	1.886,431
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	106,43	116,03	93,71
Classe MX				
Nombre d'actions		5.383,087	2.895,051	2.108,087
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	93,19	104,85	86,66
Dividende par action		3,14	2,30	2,70
Classe P				
Nombre d'actions		159.884,957	126.130,683	18.499,263
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	112,58	123,59	100,38
Classe PX				
Nombre d'actions		13.838,020	2.125,019	466,658
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	92,80	105,16	87,29
Dividende par action		3,15	2,30	2,70
Classe W				
Nombre d'actions		-	31,143	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	-	10.322,41	-
Classe WX				
Nombre d'actions		19,728	19,728	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	9.520,30	10.322,41	-

INDOSUEZ FUNDS - Euro Value (anciennement INDOSUEZ FUNDS - Europe Value)

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/22 au 31/12/22

	Nombre d'actions au 01/01/22	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 31/12/22
Classe F	11.096,923	17,564	7.475,424	3.639,063
Classe G	92.071,053	7.916,601	70.390,119	29.597,535
Classe GX	26.901,706	3.011,099	19.532,414	10.380,391
Classe M	23.758,694	52.739,174	22.401,218	54.096,650
Classe MX	2.895,051	3.145,000	656,964	5.383,087
Classe P	126.130,683	160.856,317	127.102,043	159.884,957
Classe PX	2.125,019	14.783,701	3.070,700	13.838,020
Classe W	31,143	0,000	31,143	0,000
Classe WX	19,728	0,000	0,000	19,728

INDOSUEZ FUNDS - Euro Value (anciennement INDOSUEZ FUNDS - Europe Value)

Portefeuille-titres au 31/12/22

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			74.668.154,28	98,28
Actions			74.668.154,28	98,28
Allemagne			16.497.878,66	21,72
ALLIANZ SE REG SHS	EUR	15.984	3.211.185,60	4,23
BAYER AG REG SHS	EUR	17.445	843.029,63	1,11
BRENNTAG - NAMEN AKT	EUR	2.023	120.813,56	0,16
COVESTRO AG	EUR	9.175	335.346,25	0,44
DEUTSCHE BANK AG REG SHS	EUR	65.899	697.738,61	0,92
DEUTSCHE POST AG REG SHS	EUR	43.755	1.539.300,90	2,03
DEUTSCHE TELEKOM AG REG SHS	EUR	87.684	1.634.254,39	2,15
K+S	EUR	11.639	213.866,63	0,28
MERCEDES-BENZ GROUP	EUR	32.555	1.998.877,00	2,63
RWE AG	EUR	22.761	946.629,99	1,25
SAP AG	EUR	5.126	494.095,14	0,65
SIEMENS AG REG	EUR	23.313	3.022.297,32	3,98
VOLKSWAGEN AG VORZ.AKT	EUR	6.903	803.647,26	1,06
VONOVIA SE	EUR	28.919	636.796,38	0,84
Belgique			416.294,32	0,55
KBC GROUPE SA	EUR	6.929	416.294,32	0,55
Danemark			365.480,84	0,48
A.P. MOELLER-MAERSK A/S -B-	DKK	174	365.480,84	0,48
Espagne			4.261.030,91	5,61
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	EUR	163.630	921.891,42	1,21
BANCO SANTANDER SA REG SHS	EUR	520.796	1.459.530,79	1,92
IBERDROLA SA	EUR	114.955	1.256.458,15	1,65
REPSOL SA	EUR	41.963	623.150,55	0,82
Finlande			516.998,61	0,68
NOKIA OYJ	EUR	119.482	516.998,61	0,68
France			36.560.382,76	48,12
AMUNDI SA	EUR	9.143	484.579,00	0,64
ARKEMA SA	EUR	9.890	829.573,20	1,09
AXA SA	EUR	92.133	2.400.525,32	3,16
BNP PARIBAS SA	EUR	63.557	3.384.410,25	4,45
BOUYGUES SA	EUR	19.454	545.490,16	0,72
CAPGEMINI SE	EUR	4.870	759.476,50	1,00
CARREFOUR SA	EUR	29.082	454.842,48	0,60
CGG	EUR	547.293	330.893,35	0,44
CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	34.042	1.554.017,30	2,05
DANONE SA	EUR	4.210	207.258,30	0,27
ENGIE SA	EUR	115.507	1.546.407,72	2,04
ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	1.900	321.480,00	0,42
IPSOS SA	EUR	9.384	548.964,00	0,72
NEXANS SA	EUR	8.612	727.283,40	0,96
PERNOD RICARD SA	EUR	2.476	454.965,00	0,60
PUBLICIS GROUPE	EUR	19.539	1.161.007,38	1,53
RENAULT SA	EUR	37.559	1.174.657,73	1,55
SANOFI	EUR	47.940	4.306.929,60	5,67
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	3.783	494.513,76	0,65
SOCIETE GENERALE SA	EUR	74.946	1.759.732,08	2,32
SPIE SA	EUR	32.641	795.134,76	1,05
THALES	EUR	9.080	1.083.244,00	1,43
TOTALENERGIESSE	EUR	101.614	5.959.661,10	7,84
TRIGANO	EUR	2.175	277.530,00	0,37
UNIBAIL RODAMCO	EUR	9.865	479.734,95	0,63
VALLOUREC - SHS	EUR	57.400	704.298,00	0,93

INDOSUEZ FUNDS - Euro Value (anciennement INDOSUEZ FUNDS - Europe Value)

Portefeuille-titres au 31/12/22

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	EUR	38.049	913.176,00	1,20
VINCI SA	EUR	21.944	2.047.155,76	2,69
VIVENDI SA	EUR	60.737	541.409,62	0,71
WORLDLINE SA	EUR	7.793	284.678,29	0,37
Grèce			136.401,91	0,18
HELLENIC TELECOMMUNICATIONS ORGANISATION	EUR	9.349	136.401,91	0,18
Irlande			1.050.380,81	1,38
CRH PLC	EUR	28.381	1.050.380,81	1,38
Italie			7.820.564,33	10,29
ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	32.099	533.324,89	0,70
ENEL SPA	EUR	285.963	1.438.393,89	1,89
ENI SPA	EUR	111.035	1.475.211,01	1,94
INTESA SANPAOLO	EUR	1.154.180	2.398.386,04	3,16
POSTE ITALIANE SPA	EUR	79.612	726.539,11	0,96
UNICREDIT SPA REGS	EUR	94.086	1.248.709,39	1,64
Luxembourg			723.561,73	0,95
ARCELORMITTAL SA	EUR	29.443	723.561,73	0,95
Pays-Bas			5.167.199,69	6,80
AIRBUS SE	EUR	5.791	642.916,82	0,85
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	30.565	820.364,60	1,08
KONINKLIJKE KPN NV	EUR	189.894	548.793,66	0,72
STELLANTIS N.V.-BEARER & REGISTERED SHS	EUR	162.163	2.151.902,59	2,83
STMICROELECTRONICS	EUR	16.814	554.833,47	0,73
TECHNIP ENER --- BEARER AND REG SHS	EUR	30.565	448.388,55	0,59
Royaume-Uni			1.151.979,71	1,52
ASTRAZENECA PLC	GBP	3.351	423.685,75	0,56
BP PLC	GBP	74.503	398.776,84	0,52
SHELL PLC	EUR	12.444	329.517,12	0,43
Organismes de placement collectif			863.352,19	1,14
Actions/Parts de fonds d'investissements			863.352,19	1,14
France			863.352,19	1,14
AMUNDI CASH INSTITUTIONS SRI - I (C)	EUR	4	863.352,19	1,14
Total du portefeuille-titres			75.531.506,47	99,42

INDOSUEZ FUNDS - FII Euro Equity Opportunities

INDOSUEZ FUNDS - FII Euro Equity Opportunities

Etat des actifs nets au 31/12/22

	Note	Exprimé en EUR
Actifs		35.734.120,05
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	32.302.841,73
<i>Prix de revient</i>		29.047.724,48
Avoirs en banque et liquidités	2.4	1.573.166,22
Comptes d'appels de marge sur contrats "futures"		1.812.385,09
Dividendes à recevoir sur portefeuille-titres		45.642,76
Autres intérêts à recevoir		84,25
Passifs		469.691,20
Options (positions courtes) à la valeur d'évaluation	2.7	640,00
<i>Options vendues au prix de revient</i>		9.160,00
Comptes d'appels de marge sur contrats "futures"		297.092,25
A payer sur rachats		4.656,61
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures	2.9	112.152,77
Commissions de gestion à payer	3	39.683,20
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire à payer	5	1.348,12
Commissions de performance à payer	4	1.891,31
Frais d'audit à payer		2.101,14
Taxe d'abonnement à payer	7	881,65
Autres passifs		9.244,15
Valeur nette d'inventaire		35.264.428,85

INDOSUEZ FUNDS - FII Euro Equity Opportunities

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/22 au 31/12/22

	<i>Note</i>	<i>Exprimé en EUR</i>
Revenus		1.053.440,37
Dividendes sur portefeuille-titres, nets		1.035.322,79
Intérêts bancaires		17.922,65
Autres revenus		194,93
Dépenses		711.450,01
Commissions de gestion	3	478.381,13
Commissions de performance	4	1.891,31
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire	5	21.788,32
Commissions d'administration	6	110.392,89
Frais d'audit		1.799,78
Frais légaux		1.519,71
Frais de transaction	2.14	65.191,60
Taxe d'abonnement	7	3.528,36
Intérêts payés sur découvert bancaire		17.619,74
Autres dépenses	12	9.337,17
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements		341.990,36
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :		
- ventes d'investissements	2.2,2.3	-280.530,11
- options	2.7	139.024,50
- contrats futures	2.9	-1.888.321,93
- change	2.5	31.394,37
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s		-1.656.442,81
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :		
- ventes d'investissements	2.2	-4.104.380,25
- options	2.7	-70,00
- contrats futures	2.9	-222.354,74
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations		-5.983.247,80
Souscriptions d'actions de capitalisation		2.739.636,55
Rachats d'actions de capitalisation		-4.265.423,13
Augmentation / (diminution) nette des actifs		-7.509.034,38
Actifs nets au début de l'exercice		42.773.463,23
Actifs nets à la fin de l'exercice		35.264.428,85

INDOSUEZ FUNDS - FII Euro Equity Opportunities

Statistiques

		31/12/22	31/12/21	31/12/20
Total des actifs nets	EUR	35.264.428,85	42.773.463,23	41.183.889,94
Classe G				
Nombre d'actions		211.020,167	220.694,192	255.673,740
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	167,11	193,81	161,08

INDOSUEZ FUNDS - FII Euro Equity Opportunities

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/22 au 31/12/22

	Nombre d'actions au 01/01/22	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 31/12/22
Classe G	220.694,192	15.711,404	25.385,429	211.020,167

INDOSUEZ FUNDS - FII Euro Equity Opportunities

Portefeuille-titres au 31/12/22

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			32.302.841,73	91,60
Actions			31.819.726,73	90,23
Allemagne			7.494.266,81	21,25
ADIDAS AG NAMEN AKT	EUR	2.139	272.636,94	0,77
ALLIANZ SE REG SHS	EUR	4.269	857.642,10	2,43
BASF SE REG SHS	EUR	9.116	422.891,24	1,20
BAYER AG REG SHS	EUR	10.758	519.880,35	1,47
BMW AG	EUR	3.151	262.730,38	0,75
DEUTSCHE BOERSE AG REG SHS	EUR	2.136	344.750,40	0,98
DEUTSCHE POST AG REG SHS	EUR	11.206	394.227,08	1,12
DEUTSCHE TELEKOM AG REG SHS	EUR	44.149	822.849,06	2,33
INFINEON TECHNOLOGIES REG SHS	EUR	8.462	240.574,66	0,68
MERCEDES-BENZ GROUP	EUR	8.920	547.688,00	1,55
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG REG SHS	EUR	663	201.552,00	0,57
SAP AG	EUR	11.622	1.120.244,58	3,18
SIEMENS AG REG	EUR	7.686	996.413,04	2,83
VOLKSWAGEN AG VORZ.AKT	EUR	2.634	306.650,28	0,87
VONOVIA SE	EUR	8.335	183.536,70	0,52
Belgique			627.082,62	1,78
ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	9.726	547.282,02	1,55
GROUPE BRUXELLES LAMBERT GBL	EUR	1.070	79.800,60	0,23
Danemark			62.272,02	0,18
DEMANT A/S	DKK	2.405	62.272,02	0,18
Espagne			2.003.307,04	5,68
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	EUR	50.216	282.916,94	0,80
BANCO SANTANDER SA REG SHS	EUR	185.242	519.140,71	1,47
FERROVIAL SA	EUR	3.541	86.648,27	0,25
IBERDROLA SA	EUR	65.489	715.794,77	2,03
INDITEX SHARE FROM SPLIT	EUR	12.273	304.984,05	0,86
REPSOL SA	EUR	6.318	93.822,30	0,27
Finlande			875.103,72	2,48
NOKIA OYJ	EUR	62.253	269.368,73	0,76
NORDEA BANK	EUR	51.275	514.288,25	1,46
UPM KYMMENE CORP	EUR	2.618	91.446,74	0,26
France			11.631.679,53	32,98
AIR LIQUIDE SA	EUR	6.472	856.892,80	2,43
AXA SA	EUR	21.504	560.286,72	1,59
BNP PARIBAS SA	EUR	12.286	654.229,50	1,86
DANONE SA	EUR	8.852	435.783,96	1,24
ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	2.823	477.651,60	1,35
HERMES INTERNATIONAL SA	EUR	405	585.225,00	1,66
KERING	EUR	647	307.648,50	0,87
L'OREAL SA	EUR	2.709	903.722,40	2,56
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	2.884	1.960.831,60	5,56
PERNOD RICARD SA	EUR	2.344	430.710,00	1,22
SAFRAN SA	EUR	2.527	295.456,84	0,84
SANOFI	EUR	12.993	1.167.291,12	3,31
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	4.905	641.181,60	1,82
TOTALENERGIESSE	EUR	29.785	1.746.890,25	4,95
VINCI SA	EUR	6.516	607.877,64	1,72
Irlande			2.338.826,32	6,63
CRH PLC	EUR	8.407	311.143,07	0,88
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	EUR	2.269	289.978,20	0,82
LINDE PLC	EUR	5.689	1.737.705,05	4,93

INDOSUEZ FUNDS - FII Euro Equity Opportunities

Portefeuille-titres au 31/12/22

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Italie			1.126.865,11	3,20
ENEL SPA	EUR	94.810	476.894,30	1,35
ENI SPA	EUR	27.450	364.700,70	1,03
HERA SPA	EUR	27.938	70.375,82	0,20
INTESA SANPAOLO	EUR	103.414	214.894,29	0,61
Norvège			85.448,77	0,24
MOWI ASA	NOK	5.373	85.448,77	0,24
Pays-Bas			5.329.873,53	15,11
ADYEN --- PARTS SOCIALES	EUR	324	417.441,60	1,18
AIRBUS SE	EUR	6.884	764.549,68	2,17
ASML HOLDING NV	EUR	4.419	2.226.292,20	6,31
ING GROUP NV	EUR	43.500	495.378,00	1,40
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	14.768	396.373,12	1,12
KONINKLIJKE KPN NV	EUR	31.055	89.748,95	0,25
PROSUS N.V. (ZAR)	EUR	9.460	609.697,00	1,73
STELLANTIS N.V.-BEARER & REGISTERED SHS	EUR	24.909	330.392,98	0,94
Royaume-Uni			151.515,01	0,43
UNILEVER	EUR	1.896	88.865,52	0,25
VODAFONE GROUP PLC	GBP	65.985	62.649,49	0,18
Suisse			93.486,25	0,27
THE SWATCH GROUP	CHF	351	93.486,25	0,27
Obligations			483.115,00	1,37
France			483.115,00	1,37
FRANCE 0.0 18-24 25/03A	EUR	500.000	483.115,00	1,37
Total du portefeuille-titres			32.302.841,73	91,60

INDOSUEZ FUNDS - FII Flexible Euro

INDOSUEZ FUNDS - FII Flexible Euro

Etat des actifs nets au 31/12/22

	Note	Exprimé en EUR
Actifs		73.593.186,15
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	64.336.019,40
<i>Prix de revient</i>		65.402.365,31
Avoirs en banque et liquidités	2.4	7.918.507,12
Comptes d'appels de marge sur contrats "futures"		297.143,40
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.8	70.317,17
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures	2.9	454.900,00
Dividendes à recevoir sur portefeuille-titres		243.049,11
Intérêts à recevoir sur portefeuille-titres		272.848,76
Autres intérêts à recevoir		401,19
Passifs		538.333,67
Comptes d'appels de marge sur contrats "futures"		456.467,61
A payer sur rachats		7.156,48
Commissions de gestion à payer	3	31.245,84
Commissions de performance à payer	4	578,41
Frais d'audit à payer		3.720,98
Taxe d'abonnement à payer	7	1.882,04
Autres passifs		37.282,31
Valeur nette d'inventaire		73.054.852,48

INDOSUEZ FUNDS - FII Flexible Euro

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/22 au 31/12/22

	Note	Exprimé en EUR
Revenus		1.339.693,04
Dividendes sur portefeuille-titres, nets		755.155,62
Intérêts reçus sur obligations et instruments du marché monétaire, nets		560.060,92
Intérêts bancaires		22.858,61
Autres revenus		1.617,89
Dépenses		911.500,48
Commissions de gestion	3	382.170,77
Commissions de performance	4	578,41
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire	5	39.792,28
Commissions d'administration	6	191.097,05
Frais d'audit		3.239,99
Frais légaux		2.726,30
Frais de transaction	2.14	241.228,04
Taxe d'abonnement	7	7.846,56
Intérêts payés sur découvert bancaire		25.425,41
Frais bancaires		1.170,00
Autres dépenses	12	16.225,67
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements		428.192,56
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :		
- ventes d'investissements	2.2,2.3	-4.923.323,12
- options	2.7	259.999,84
- contrats de change à terme	2.8	-334.422,13
- contrats futures	2.9	1.526.582,88
- change	2.5	349.433,55
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s		-2.693.536,42
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :		
- ventes d'investissements	2.2	-1.941.796,84
- options	2.7	62.605,08
- contrats de change à terme	2.8	207.747,51
- contrats futures	2.9	363.780,00
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations		-4.001.200,67
Souscriptions d'actions de capitalisation		9.289.008,54
Rachats d'actions de capitalisation		-9.593.479,41
Augmentation / (diminution) nette des actifs		-4.305.671,54
Actifs nets au début de l'exercice		77.360.524,02
Actifs nets à la fin de l'exercice		73.054.852,48

INDOSUEZ FUNDS - FII Flexible Euro

Statistiques

		31/12/22	31/12/21	31/12/20
Total des actifs nets	EUR	73.054.852,48	77.360.524,02	65.768.405,26
Classe G				
Nombre d'actions		73.918,187	74.043,691	65.839,169
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	980,79	1.032,97	988,35
Classe P				
Nombre d'actions		5.713,313	8.483,313	7.000,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	97,36	103,20	99,44

INDOSUEZ FUNDS - FII Flexible Euro

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/22 au 31/12/22

	Nombre d'actions au 01/01/22	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 31/12/22
Classe G	74.043,691	8.921,913	9.047,417	73.918,187
Classe P	8.483,313	2.325,000	5.095,000	5.713,313

INDOSUEZ FUNDS - FII Flexible Euro

Portefeuille-titres au 31/12/22

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			49.720.869,40	68,06
Actions			18.025.513,22	24,67
Allemagne			303.000,00	0,41
VERBIO VGT BIOENERGIE AG	EUR	5.000	303.000,00	0,41
France			4.640.047,50	6,35
BIO-UV GROUP SA	EUR	16.000	74.640,00	0,10
BNP PARIBAS SA	EUR	30.000	1.597.500,00	2,19
FORSEE POWER	EUR	12.000	39.960,00	0,05
MEDIAN TECHNOLOGIES	EUR	9.000	80.010,00	0,11
OMER-DEC & CIE --- SHS	EUR	11.250	54.337,50	0,07
SES IMAGOTAG SA	EUR	3.000	366.000,00	0,50
TELEPERFORMANCE SE	EUR	3.000	668.100,00	0,91
TOTALENERGIESSE	EUR	30.000	1.759.500,00	2,41
Guernesey			25.210,20	0,03
PEEL HUNT LIMITED	GBP	26.315	25.210,20	0,03
Italie			2.436.170,00	3,33
EXPERT.AI N AZ NO	EUR	50.000	30.850,00	0,04
FOPE S.P.A.	EUR	20.000	552.000,00	0,76
PHILOGEN --- REGISTERED SHS	EUR	2.000	28.120,00	0,04
POSTE ITALIANE SPA	EUR	200.000	1.825.200,00	2,50
Royaume-Uni			2.623,84	0,00
DIVERSIFIED ENERGY COMPANY PLC	GBP	2.000	2.623,84	0,00
Suisse			10.618.461,68	14,53
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SP PARTIZIPSCH	CHF	100	954.985,06	1,31
DKSH HOLDING SA	CHF	24.000	1.706.212,97	2,34
INA INVEST HOLDING - REGISTERED SHS	CHF	3.000	59.851,13	0,08
NESTLE SA REG SHS	CHF	15.000	1.627.525,44	2,23
ROCHE HOLDING LTD	CHF	3.000	882.576,33	1,21
THE SWATCH GROUP	CHF	7.000	1.864.398,20	2,55
UBS GROUP SA	CHF	120.000	2.090.840,04	2,86
YPSOMED HOLDING AG NAM.AKT	CHF	8.000	1.367.562,91	1,87
Obligations			26.511.909,68	36,29
Allemagne			1.986.329,00	2,72
BUNDESREPUB. DE 0.0000 19-29 15/08A	EUR	1.000.000	848.550,00	1,16
GERMANY 0.00 19-24 18/10A	EUR	600.000	572.928,00	0,78
GERMANY 0.00 21-31 15/08A	EUR	700.000	564.851,00	0,77
Bermudes			249.338,75	0,34
BACARDI LTD 2.75 13-23 03/07A	EUR	250.000	249.338,75	0,34
Espagne			4.357.566,00	5,96
SPAIN 0.1 21-31 30/04A	EUR	300.000	228.415,50	0,31
SPAIN 0.25 19-24 30/07A	EUR	3.000.000	2.880.420,00	3,94
SPAIN 0.60 19-29 31/10A	EUR	1.250.000	1.048.512,50	1,44
TELEFONICA EMISIONES 3.987 13-23 23/01A	EUR	200.000	200.218,00	0,27
États-Unis			1.032.328,25	1,41
ABBVIE INC 1.375 16-24 17/05A	EUR	200.000	194.605,00	0,27
AT&T INC 2.40 14-24 15/03A	EUR	200.000	197.635,00	0,27
HJ HEINZ CO 2.00 15-23 30/06A	EUR	250.000	249.246,25	0,34
THERMO FISHER SCIENT 0.75 16-24 12/09A	EUR	200.000	191.435,00	0,26
ZF NA CAPITAL 2.75 15-23 27/04A	EUR	200.000	199.407,00	0,27
France			9.987.272,22	13,67
FRANCE 0.0000 19-29 25/11A	EUR	1.000.000	821.675,00	1,12
FRANCE 0.00 21-31 25/11A	EUR	100.000	76.829,00	0,11

INDOSUEZ FUNDS - FII Flexible Euro

Portefeuille-titres au 31/12/22

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
FRANCE 1.75 12-23 25/05A	EUR	4.000.000	3.992.540,00	5,47
FRANCE 2.1 07-23 25/07A7A	EUR	4.000.000	5.096.228,22	6,98
Italie			4.747.981,46	6,50
ITALY 0.95 21-31 01/12S	EUR	300.000	222.475,50	0,30
ITALY 1.40 20-25 26/05S	EUR	424.000	432.595,96	0,59
ITALY 2.50 14-24 01/12S	EUR	3.000.000	2.960.400,00	4,05
ITALY 3.00 19-29 01/02S	EUR	1.000.000	932.600,00	1,28
UNICREDIT SPA 2.00 16-23 04/03A	EUR	200.000	199.910,00	0,27
Pays-Bas			4.151.094,00	5,68
LEASEPLAN CORP 0.1250 19-23 13/09A	EUR	200.000	195.134,00	0,27
NETHERLANDS 2.00 14-24 15/07A	EUR	4.000.000	3.955.960,00	5,42
Obligations à taux variables			1.957.661,00	2,68
Espagne			300.391,50	0,41
BANCO SANTANDER SA FL.R 17-23 28/03Q	EUR	300.000	300.391,50	0,41
France			300.529,50	
BNP PARIBAS FL.R 18-23 22/05Q	EUR	300.000	300.529,50	0,41
Italie			1.356.740,00	1,86
INTESA SAN PAOLO FL.R 17-XX 11/07S	EUR	1.400.000	1.356.740,00	1,86
Obligations convertibles			3.225.785,50	4,42
Italie			3.225.785,50	4,42
BANCO BPM S.P.A. FL.R 20-XX XX/XXS	EUR	1.000.000	923.835,00	1,26
FINECO BANK SPA FL.R 19-XX 03/12S	EUR	1.300.000	1.256.066,50	1,72
UNICREDIT SPA CV 3.875 20-XX 03/06S	EUR	1.400.000	1.045.884,00	1,43
Instruments du marché monétaire			14.615.150,00	20,01
Italie			14.615.150,00	20,01
ITAL BUON ORDI DEL ZCP 13-10-23	EUR	4.000.000	3.910.980,00	5,35
ITAL BUON ORDI DEL ZCP 14-11-23	EUR	5.000.000	4.875.500,00	6,67
ITAL BUON ORDI DEL ZCP 14-12-23	EUR	6.000.000	5.828.670,00	7,98
Total du portefeuille-titres			64.336.019,40	88,07

INDOSUEZ FUNDS - Global Bonds EUR 2025

INDOSUEZ FUNDS - Global Bonds EUR 2025

Etat des actifs nets au 31/12/22

	Note	Exprimé en EUR
Actifs		61.411.594,54
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	60.121.299,19
<i>Prix de revient</i>		63.539.961,83
Avoirs en banque et liquidités	2.4	620.076,86
Intérêts à recevoir sur portefeuille-titres		670.192,65
Autres intérêts à recevoir		25,84
Passifs		80.586,68
Commissions de gestion à payer	3	52.492,96
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire à payer	5	1.985,55
Frais d'audit à payer		3.194,97
Taxe d'abonnement à payer	7	5.785,10
Autres passifs		17.128,10
Valeur nette d'inventaire		61.331.007,86

INDOSUEZ FUNDS - Global Bonds EUR 2025

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/22 au 31/12/22

	Note	Exprimé en EUR
Revenus		1.608.828,05
Intérêts reçus sur obligations, nets		1.607.650,99
Intérêts bancaires		711,87
Autres revenus		465,19
Dépenses		491.763,13
Commissions de gestion	3	310.093,78
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire	5	33.554,30
Commissions d'administration	6	104.462,44
Frais d'audit		2.788,17
Frais légaux		6.080,21
Frais de transaction	2.14	2.804,18
Taxe d'abonnement	7	21.078,26
Intérêts payés sur découvert bancaire		2.437,03
Autres dépenses	12	8.464,76
Revenus / (Pertés) net(te)s des investissements		1.117.064,92
Bénéfices / (Pertés) net(te)s réalisé(e)s sur :		
- ventes d'investissements	2.2,2.3	-326.943,37
- change	2.5	498,95
Bénéfices / (Pertés) net(te)s réalisé(e)s		790.620,50
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :		
- ventes d'investissements	2.2	-4.930.421,05
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations		-4.139.800,55
Dividendes versés	9	-403.483,22
Souscriptions d'actions de capitalisation		10.260.968,58
Souscriptions d'actions de distribution		2.868.030,49
Rachats d'actions de capitalisation		-2.567.677,22
Rachats d'actions de distribution		-2.113.405,00
Augmentation / (diminution) nette des actifs		3.904.633,08
Actifs nets au début de l'exercice		57.426.374,78
Actifs nets à la fin de l'exercice		61.331.007,86

INDOSUEZ FUNDS - Global Bonds EUR 2025

Statistiques

		31/12/22	31/12/21	31/12/20
Total des actifs nets	EUR	61.331.007,86	57.426.374,78	58.008.571,89
Classe G				
Nombre d'actions		170.029,981	155.124,236	171.658,210
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	98,94	106,41	104,22
Classe GX				
Nombre d'actions		21.028,711	26.599,891	20.622,487
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	94,71	104,41	104,22
Dividende par action		2,40	2,00	-
Classe M				
Nombre d'actions		169.250,715	147.228,433	143.049,043
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	98,84	106,36	104,21
Classe MX				
Nombre d'actions		119.272,618	126.227,007	128.993,007
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	94,62	104,35	104,21
Dividende par action		2,40	2,00	-
Classe P				
Nombre d'actions		104.575,298	63.666,468	66.811,939
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	97,67	105,67	104,10
Classe PX				
Nombre d'actions		45.330,979	24.827,531	25.604,765
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	94,61	104,06	104,10
Dividende par action		1,60	1,60	-

INDOSUEZ FUNDS - Global Bonds EUR 2025

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/22 au 31/12/22

	Nombre d'actions au 01/01/22	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 31/12/22
Classe G	155.124,236	27.845,000	12.939,255	170.029,981
Classe GX	26.599,891	571,863	6.143,043	21.028,711
Classe M	147.228,433	29.131,359	7.109,077	169.250,715
Classe MX	126.227,007	8.772,000	15.726,389	119.272,618
Classe P	63.666,468	46.652,421	5.743,591	104.575,298
Classe PX	24.827,531	20.532,058	28,610	45.330,979

INDOSUEZ FUNDS - Global Bonds EUR 2025

Portefeuille-titres au 31/12/22

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			55.257.768,15	90,10
Obligations			51.520.868,65	84,00
Allemagne			7.705.915,00	12,56
DEUT PFANDBRIEF 0.2500 21-25 27/10A	EUR	600.000	521.385,00	0,85
DEUTSCHE LUFTHANSA 2.875 21-25 11/02A	EUR	800.000	756.160,00	1,23
HT TROPLAST GMBH 9.25 20-25 06/07S	EUR	700.000	642.148,50	1,05
KION GROUP AG 1.625 20-25 24/09A	EUR	800.000	711.896,00	1,16
LB BADEN-WUERTT REGS 3.625 15-25 16/06A	EUR	700.000	677.516,00	1,10
MTU AERO ENGINES AG 3 20-25 01/07A01/07A	EUR	900.000	894.424,50	1,46
SCHAEFFLER AG 2.75 20-25 12/10A	EUR	800.000	764.052,00	1,25
TECHEM VERWAL 675 2.00 20-25 15/07S	EUR	800.000	738.468,00	1,20
THYSSENKRUPP AG 2.50 15-25 25/02S	EUR	800.000	782.232,00	1,28
VANTAGE TOWERS 0.0000 21-25 31/03A	EUR	500.000	478.925,00	0,78
ZF FINANCE GMBH 3 20-25 21/09A	EUR	800.000	738.708,00	1,20
Espagne			2.216.689,00	3,61
BANCO DE SABADELL SA 1.75 19-24 10/05A	EUR	500.000	480.807,50	0,78
GRIFOLS SA 1.625 19-25 15/02S	EUR	800.000	758.060,00	1,24
MERLIN PROPERTIES 1.75 17-25 26/05A	EUR	300.000	282.249,00	0,46
UNICAJA BANCO S.A 4.5 22-25 30/06A	EUR	700.000	695.572,50	1,13
États-Unis			4.800.340,00	7,83
FORD MOTOR CREDIT CO 2.33 19-25 25/11A	EUR	800.000	738.424,00	1,20
GENERAL MOTORS FINAN 1.694 18-25 26/03A	EUR	900.000	852.075,00	1,39
HARLEY-DAVIDSON FIN 0.90 19-24 19/11A	EUR	800.000	759.556,00	1,24
HUNTSMAN INTL 4.25 16-25 01/04S	EUR	1.000.000	965.215,00	1,57
NETFLIX INC 3 20-25 28/04S	EUR	500.000	492.715,00	0,80
PVH CORP 3.625 16-24 15/07S	EUR	800.000	799.300,00	1,30
VIATRIS INC 2.25 16-24 22/11A	EUR	200.000	193.055,00	0,31
Finlande			766.820,00	1,25
NOKIA OYJ 2.375 20-25 15/05A5A	EUR	800.000	766.820,00	1,25
France			12.917.159,00	21,06
ACCOR SA 1.25 17-24 25/01A	EUR	600.000	591.468,00	0,96
ALD SA 4.75 22-25 13/10A	EUR	700.000	713.265,00	1,16
ALTAREIT 2.875 18-25 02/07A	EUR	1.000.000	886.555,00	1,45
ATOS SE 1.7500 18-25 07/05A	EUR	1.000.000	824.235,00	1,34
AUCHAN HOLDING SA 2.375 19-25 25/04A	EUR	1.000.000	949.320,00	1,55
BANIJAY ENTERTAINMENT 3.5 20-25 01/03S	EUR	800.000	756.632,00	1,23
COVIVIO HOTEL SACA 1.875 18-25 24/09A	EUR	1.000.000	927.605,00	1,51
CROWN EURO HOLDINGS 3.375 15-25 15/05S	EUR	700.000	690.728,50	1,13
ELIS SA 1.0 19-25 03/04A	EUR	800.000	745.516,00	1,22
FAURECIA 2.625 18-25 15/06S	EUR	600.000	547.971,00	0,89
GETLINK SE 3.5 20-25 30/10S	EUR	700.000	682.696,00	1,11
HOLDING D'INFRA 0.1250 21-25 16/09A	EUR	300.000	264.510,00	0,43
INFRA FOCH SA 2.125 14-25 16/04A	EUR	300.000	289.678,50	0,47
LOXAM SAS 3.25 19-25 14/01S	EUR	800.000	764.300,00	1,25
ORANO SA 4.875 09-24 23/09A	EUR	1.000.000	1.025.355,00	1,67
RENAULT 1.00 17-25 28/11A	EUR	800.000	736.408,00	1,20
SOCIETE GENERALE 2.625 15-25 27/02A	EUR	800.000	780.320,00	1,27
VALEO SA 1.5000 18-25 18/06A	EUR	800.000	740.596,00	1,21
Irlande			1.163.524,00	1,90
EIRCOM FINANCE DAC 1.75 19-24 01/11S	EUR	200.000	192.914,00	0,31
RYANAIR DAC 2.875 20-25 15/09A	EUR	1.000.000	970.610,00	1,58
Italie			4.224.747,50	6,89
BANCO BPM SPA 2.5 19-24 21/06A	EUR	200.000	195.317,00	0,32
DOVALUE 5.000 20-25 04/08S	EUR	700.000	675.934,00	1,10
INTESA SANPAOLO 2.855 15-25 23/04A	EUR	700.000	683.179,00	1,11

INDOSUEZ FUNDS - Global Bonds EUR 2025

Portefeuille-titres au 31/12/22

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
LEONARDO SPA 4.875 05-25 24/03A25 24/03A	EUR	700.000	707.987,00	1,15
PIAGGIO & C. SPA 3.625 18-25 30/04S	EUR	600.000	593.352,00	0,97
TELECOM ITALIA SPA 3 16-25 30/09A	EUR	800.000	744.512,00	1,21
WEBUILD SPA 5.875 20-25 15/12A/12A	EUR	700.000	624.466,50	1,02
Jersey			1.423.140,50	2,32
ATRIUM EUROPEAN REAL 3.0 18-25 11/09A	EUR	700.000	586.523,00	0,96
HEATHROW FUNDING LIM 1.5 20-25 12/10A	EUR	900.000	836.617,50	1,36
Luxembourg			2.236.368,00	3,65
ARCELORMITTAL SA 1.75 19-25 19/11A	EUR	1.000.000	943.460,00	1,54
LINCOLN FINANCING 3.625 19-24 01/04S	EUR	700.000	690.704,00	1,13
VIVION INVESTS 3.5 19-25 01/11A	EUR	800.000	602.204,00	0,98
Norvège			747.308,00	1,22
ADEVINTA ASA 2.625 20-25 05/11S	EUR	800.000	747.308,00	1,22
Pays-Bas			6.199.326,50	10,11
CITYCON TREASURY 2.50 14-24 01/10A	EUR	1.000.000	938.175,00	1,53
DUFREY ONE BV 2.50 17-24 15/10S	EUR	800.000	778.816,00	1,27
LOUIS DREYFUS COMP 2.3750 20-25 27/11A	EUR	1.000.000	952.010,00	1,55
NE PROPERTY BV 1.75 17-24 23/11A	EUR	1.000.000	935.480,00	1,53
NIBC BANK NV 2.00 19-24 09/04A	EUR	200.000	194.732,00	0,32
NN GROUP NV 4.375 14-XX 13/06A	EUR	100.000	98.933,50	0,16
PHOENIX PIB DUTCH FI 2.375 20-25 05/08A	EUR	800.000	752.228,00	1,23
SAIPEM FIN INTL BV 2.625 17-25 07/01A	EUR	800.000	758.632,00	1,24
TEVA PHARMACEUTICAL 6 20-25 31/07S	EUR	800.000	790.320,00	1,29
Roumanie			1.607.601,00	2,62
GLOBALWORTH RE INVEST 3 18-25 29/03A	EUR	1.000.000	877.465,00	1,43
RCS & RDS SA 2.5 20-25 05/02S	EUR	800.000	730.136,00	1,19
Royaume-Uni			3.523.717,65	5,75
EASYJET PLC 0.8750 19-25 11/06A	EUR	1.100.000	1.002.611,50	1,63
INFORMA PLC 2.125 20-25 06/10A	EUR	1.000.000	950.090,00	1,55
INTL GAME TECHNOLOGY 3.5 18-24 15/07S	EUR	174.000	173.473,65	0,28
ROLLS ROYCE PLC 0.875 18-24 09/05A	EUR	800.000	754.344,00	1,23
SYNTHOMER PLC 3.875 20-25 25/06S	EUR	700.000	643.198,50	1,05
Suède			1.988.212,50	3,24
DOMETIC GROUP AB 3.00 18-23 13/09A	EUR	500.000	499.917,50	0,82
INTRUM AB 4.875 20-25 05/08S	EUR	900.000	822.420,00	1,34
SCANIA CV AB 2.25 20-25 03/06A	EUR	700.000	665.875,00	1,09
Obligations à taux variables			3.736.899,50	6,09
Allemagne			840.064,50	1,37
DEUTSCHE BANK AG FL.R 20-25 19/11A	EUR	900.000	840.064,50	1,37
Espagne			969.937,00	1,58
BANCO SANTANDER SA FL.R 17-XX 29/03Q	EUR	400.000	382.996,00	0,62
IBERCAJA FL.R 22-25 15/06A	EUR	600.000	586.941,00	0,96
France			802.273,50	1,31
CREDIT AGRICOLE FL.R 15-XX 13/01A	EUR	100.000	97.481,00	0,16
GROUPAMA SA FL.R 14-XX 28/05A	EUR	400.000	407.152,00	0,66
LA MONDIALE FL.R 14-XX 17/12A	EUR	300.000	297.640,50	0,49
Italie			629.039,00	1,03
ASSICURAZ GENERALI FL.R 14-XX 21/11A	EUR	200.000	195.016,00	0,32
UNICREDIT SPA FL.R 17-49 03/12S	EUR	200.000	193.868,00	0,32
UNICREDIT SPA FL.R 19-25 03/07A	EUR	250.000	240.155,00	0,39
Pays-Bas			99.369,50	0,16
ASR NEDERLAND NV FL.R 14-XX 30/09A	EUR	100.000	99.369,50	0,16

INDOSUEZ FUNDS - Global Bonds EUR 2025

Portefeuille-titres au 31/12/22

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Royaume-Uni			396.216,00	0,65
HSBC HLDGS FL.R 15-XX 29/09S	EUR	400.000	396.216,00	0,65
Autres valeurs mobilières			2.961.031,00	4,83
Obligations			2.961.031,00	4,83
France			878.045,00	1,43
EUTELSAT SA 2.0000 18-25 02/10A	EUR	1.000.000	878.045,00	1,43
Irlande			803.168,00	1,31
FCA BANK SPA IRISH 4.25 22-24 24/03A	EUR	800.000	803.168,00	1,31
Italie			564.660,00	0,92
AZZURRA AEROPORTI 2.1250 20-24 30/05S	EUR	600.000	564.660,00	0,92
Pays-Bas			715.158,00	1,17
OCI NV 3.625 20-25 09/10S	EUR	720.000	715.158,00	1,17
Organismes de placement collectif			1.902.500,04	3,10
Actions/Parts de fonds d'investissements			1.902.500,04	3,10
France			1.902.500,04	3,10
BFT MONETAIRE CT C ACT.-C- 4 DEC	EUR	144	1.902.500,04	3,10
Total du portefeuille-titres			60.121.299,19	98,03

**INDOSUEZ FUNDS - Global Bonds EUR 2026
(lancé le 21 novembre 2022)**

INDOSUEZ FUNDS - Global Bonds EUR 2026 (lancé le 21 novembre 2022)

Etat des actifs nets au 31/12/22

	Note	Exprimé en EUR
Actifs		444.067.827,26
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	433.792.383,23
<i>Prix de revient</i>		440.312.835,74
Avoirs en banque et liquidités	2.4	4.953.257,43
A recevoir sur souscriptions		104.004,26
Intérêts à recevoir sur portefeuille-titres		5.217.975,95
Autres intérêts à recevoir		206,39
Passifs		323.877,59
A payer sur rachats		13.112,35
Commissions de gestion à payer	3	204.543,68
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire à payer	5	8.811,67
Frais d'audit à payer		4.680,00
Taxe d'abonnement à payer	7	39.245,49
Autres passifs		53.484,40
Valeur nette d'inventaire		443.743.949,67

INDOSUEZ FUNDS - Global Bonds EUR 2026 (lancé le 21 novembre 2022)

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 21/11/22 au 31/12/22

	Note	Exprimé en EUR
Revenus		1.137.272,88
Intérêts reçus sur obligations, nets		1.098.597,06
Intérêts bancaires		30.287,61
Autres revenus		8.388,21
Dépenses		373.656,14
Commissions de gestion	3	249.275,17
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire	5	21.892,32
Commissions d'administration	6	22.586,58
Frais d'audit		4.680,00
Frais de transaction	2.14	35.059,12
Taxe d'abonnement	7	39.245,49
Autres dépenses	12	917,46
Revenus / (Pertés) net(te)s des investissements		763.616,74
Bénéfices / (Pertés) net(te)s réalisé(e)s sur :		
Bénéfices / (Pertés) net(te)s réalisé(e)s		763.616,74
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :		
- ventes d'investissements	2.2	-6.520.452,51
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations		-5.756.835,77
Souscriptions d'actions de capitalisation		361.954.417,90
Souscriptions d'actions de distribution		94.626.046,98
Rachats d'actions de capitalisation		-6.702.555,57
Rachats d'actions de distribution		-377.123,87
Augmentation / (diminution) nette des actifs		443.743.949,67
Actifs nets au début de l'exercice		-
Actifs nets à la fin de l'exercice		443.743.949,67

INDOSUEZ FUNDS - Global Bonds EUR 2026 (lancé le 21 novembre 2022)

Statistiques

31/12/22

Total des actifs nets	EUR	443.743.949,67
Classe F		
Nombre d'actions		160.696,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	98,90
Classe G		
Nombre d'actions		1.146.535,958
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	98,88
Classe GX		
Nombre d'actions		333.471,542
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	98,88
Classe M		
Nombre d'actions		241.835,027
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	98,86
Classe MX		
Nombre d'actions		146.495,036
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	98,87
Classe P		
Nombre d'actions		1.997.746,419
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	98,83
Classe PX		
Nombre d'actions		462.249,668
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	98,83

INDOSUEZ FUNDS - Global Bonds EUR 2026 (lancé le 21 novembre 2022)

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 21/11/22 au 31/12/22

	Nombre d'actions au 21/11/22	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 31/12/22
Classe F	0,000	160.696,000	0,000	160.696,000
Classe G	0,000	1.204.057,011	57.521,053	1.146.535,958
Classe GX	0,000	334.222,006	750,464	333.471,542
Classe M	0,000	241.835,027	0,000	241.835,027
Classe MX	0,000	149.495,036	3.000,000	146.495,036
Classe P	0,000	2.007.304,653	9.558,234	1.997.746,419
Classe PX	0,000	462.254,233	4,565	462.249,668

INDOSUEZ FUNDS - Global Bonds EUR 2026 (lancé le 21 novembre 2022)

Portefeuille-titres au 31/12/22

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			403.575.056,73	90,95
Obligations			371.842.237,23	83,80
Allemagne			40.911.698,00	9,22
ALSTRIA OFFICE REIT 1.50 17-27 15/11A	EUR	2.000.000	1.437.270,00	0,32
CONTINENTAL AG 2.5 20-26 27/05A	EUR	4.600.000	4.411.193,00	0,99
DEUT PF 4.375 22-26 28/08A	EUR	5.800.000	5.577.019,00	1,26
DEUTSCHE BANK AG 1.625 20-27 20/01A	EUR	6.400.000	5.640.256,00	1,27
DEUTSCHE LUFTHANSA 3 20-26 29/05A	EUR	6.400.000	5.779.040,00	1,30
FRES ME 3.875 22-27 20/09A	EUR	2.000.000	1.912.460,00	0,43
LBK BAD.WUERT 2.875 16-26 28/09A	EUR	5.900.000	5.473.046,50	1,23
RWE AG 2.1250 22-26 24/05A	EUR	5.200.000	4.924.088,00	1,11
VW FINANCIAL SERV 0.125 21-27 12/02A	EUR	6.900.000	5.757.325,50	1,30
Belgique			11.915.944,00	2,69
BELFIUS BANQUE SA/NV 3.125 16-26 11/05A	EUR	6.400.000	6.144.800,00	1,38
ETHIAS SA 5.00 15-26 14/01A	EUR	5.900.000	5.771.144,00	1,30
Espagne			18.902.239,00	4,26
BANCO BILBAO VIZCAYA 3.50 17-27 10/02A	EUR	3.400.000	3.310.087,00	0,75
CELLNEX FINANCE COMP 0.75 21-26 15/02A	EUR	6.400.000	5.484.480,00	1,24
DRAGADOS SA 1.8750 18-26 20/04A	EUR	5.100.000	4.642.198,50	1,05
SANTANDER ISSUANCES 3.125 17-27 19/01A	EUR	5.700.000	5.465.473,50	1,23
États-Unis			19.932.616,50	4,49
AMERICAN TOWER CORP 0.4 21-27 15/02A	EUR	5.700.000	4.865.976,00	1,10
FEDEX CORP 1.625 16-27 11/01A	EUR	5.200.000	4.786.210,00	1,08
FORD MOTOR CREDIT CO 2.386 19-26 17/02A	EUR	5.900.000	5.402.128,50	1,22
MANPOWERGROUP INC 1.75 18-26 22/06A	EUR	5.200.000	4.878.302,00	1,10
Finlande			10.587.729,00	2,39
FORTUM CORP 1.625 19-26 27/02A	EUR	5.700.000	5.279.739,00	1,19
INDUSTRIAL POWER CORP 1.125 19-26 09/03A	EUR	6.000.000	5.307.990,00	1,20
France			98.252.073,00	22,14
AEROPORTS DE PARIS A 2.125 20-26 02/04A	EUR	4.000.000	3.772.140,00	0,85
ALD SA 1.25 22-26 02/03A	EUR	5.700.000	5.207.377,50	1,17
ARGAN 1.011 21-26 17/11A	EUR	2.000.000	1.719.740,00	0,39
ARVA SE 4.0 22-26 22/09A	EUR	5.300.000	5.275.196,00	1,19
AUCHAN HOLDING SA 2.875 20-26 29/04A	EUR	6.700.000	6.295.956,50	1,42
BFCM 1.875 16-26 04/11A	EUR	5.100.000	4.702.098,00	1,06
BNP PARIBAS FL.R 19-27 23/01A	EUR	5.100.000	4.759.320,00	1,07
BUREAU VERITAS 1.125 19-27 18/01A	EUR	5.100.000	4.529.692,50	1,02
CARREFOUR SA 1.875 22-26 30/10A	EUR	5.200.000	4.846.608,00	1,09
CREDIT AGRICOLE 2.3 16-26 24/10Q	EUR	1.400.000	1.305.668,00	0,29
CREDIT AGRICOLE SA 2.80 16-26 21/07Q	EUR	3.300.000	3.151.120,50	0,71
FAURECIA 7.25 22-26 15/06S	EUR	6.900.000	6.983.352,00	1,57
ILIAD SA 2.375 20-26 17/06A	EUR	6.800.000	6.160.324,00	1,39
LOXAM SAS 3.75 19-26 15/07S	EUR	4.900.000	4.440.845,50	1,00
ORANO SA 3.375 19-26 23/04A	EUR	6.800.000	6.633.808,00	1,49
RCI BANQUE SA 1.625 18-26 24/05A	EUR	1.900.000	1.715.795,00	0,39
RENAULT SA 2.0000 18-26 28/09A	EUR	5.800.000	5.104.957,00	1,15
TDF INFRASTRUCTURE 2.50 16-26 07/04A	EUR	5.500.000	5.018.640,00	1,13
TIKEHAU CAPITAL SCA 2.25 19-26 14/10A	EUR	6.900.000	6.156.835,50	1,39
UNIBAIL-RODAMCO 1.375 16-26 09/03A	EUR	5.700.000	5.181.984,00	1,17
WENDEL SA 1.3750 19-26 26/04A	EUR	5.800.000	5.290.615,00	1,19
Irlande			5.704.361,48	1,29
SMURFIT KAPPA 2.875 18-26 15/01S	EUR	5.884.000	5.704.361,48	1,29
Italie			35.849.178,50	8,08
AMCO AM 4.375 22-26 27/03A	EUR	5.700.000	5.598.825,00	1,26

INDOSUEZ FUNDS - Global Bonds EUR 2026 (lancé le 21 novembre 2022)

Portefeuille-titres au 31/12/22

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
ASTM SPA 1.0 21-26 25/11A	EUR	3.000.000	2.568.810,00	0,58
AUTOSTRADE ITALIA SPA 1.75 15-26 26/06A	EUR	6.600.000	5.934.654,00	1,34
INTESA SANPAOLO 3.928 14-26 15/09A	EUR	5.800.000	5.720.453,00	1,29
ITALY 1.1 22-27 01/04S	EUR	5.500.000	4.925.360,00	1,11
MEDIOBANCABCA CREDIT 3.0 22-26 13/07A	EUR	5.100.000	4.894.138,50	1,10
NEXI SPA 1.625 21-26 30/04S	EUR	6.800.000	6.206.938,00	1,40
Japon			5.484.050,00	1,24
NISSAN MOTOR CO 2.6520 20-26 17/03A	EUR	5.900.000	5.484.050,00	1,24
Luxembourg			28.666.914,50	6,46
ARCE MI 4.875 22-26 26/09A	EUR	4.900.000	4.899.681,50	1,10
AROUNDTOWN SA 1.50 19-26 28/05A	EUR	6.400.000	4.903.904,00	1,11
BLACKSTONE PROPERTY PARTN 1 21-26 20/10A	EUR	5.500.000	4.364.415,00	0,98
EUROFINS SCIENTIFIC 3.75 20-26 17/07A	EUR	4.600.000	4.660.605,00	1,05
GRAND CITY PROPERTIES 1.375 17-26 03/08A	EUR	5.900.000	4.747.877,50	1,07
SELP FINANCE SARL 1.50 19-26 20/12A	EUR	5.900.000	5.090.431,50	1,15
Mexique			10.791.577,00	2,43
CEMEX SAB DE CV 3.125 19-26 19/03S	EUR	5.800.000	5.584.414,00	1,26
PEMEX 3.75 14-26 16/04A	EUR	5.900.000	5.207.163,00	1,17
Pays-Bas			39.663.662,00	8,94
CTP NV 0.6250 21-26 27/09A	EUR	6.500.000	5.000.255,00	1,13
ENEL FINANCE INTL 0.375 19-27 17/06A	EUR	5.600.000	4.828.236,00	1,09
JAB HOLDINGS BV 1.7500 18-26 25/06A	EUR	5.100.000	4.737.594,00	1,07
LEASEPLAN CORPORATION 0.25 21-26 07/09AA	EUR	5.800.000	4.970.397,00	1,12
NATURGY FINANCE BV 1.375 17-27 19/01A	EUR	5.100.000	4.599.715,50	1,04
SAIPEM FINANCE INTER 3.375 20-26 15/07A	EUR	900.000	826.762,50	0,19
STELLANTIS NV 0.625 21-27 30/03A	EUR	5.700.000	4.912.488,00	1,11
VONOVIA FINANCE BV 1.5 18-26 22/03A	EUR	5.100.000	4.596.324,00	1,04
ZF EUROPE FINANCE BV 2 19-26 23/02A3/02A	EUR	6.000.000	5.191.890,00	1,17
Portugal			5.326.145,00	1,20
IE2 HOLDCO 2.875 16-26 01/06A	EUR	5.500.000	5.326.145,00	1,20
Royaume-Uni			19.544.187,00	4,40
ANGLO AMERICAN CAP 1.625 19-26 06/03A	EUR	5.500.000	5.110.407,50	1,15
INEOS QUATTRO FIN 2 2.875 19-26 01/05S5S	EUR	5.500.000	4.765.172,50	1,07
INTL GAME TECHNOLOGY 3.5 19-26 15/06S06S	EUR	3.400.000	3.252.219,00	0,73
ROLLS-ROYCE PLC 4.625 20-26 21/10S	EUR	6.600.000	6.416.388,00	1,45
Suède			20.309.862,25	4,58
CASTELLUM AB 0.7500 19-26 04/09A	EUR	5.625.000	4.368.543,75	0,98
HEIMSTADEN BOSTAD 1.125 20-26 21/01A	EUR	6.500.000	5.434.910,00	1,22
INTRUM AB 3.5000 19-26 15/07S	EUR	6.900.000	5.817.493,50	1,31
TELEFON AB LM ERICSSO 1.125 22-27 08/02A	EUR	5.500.000	4.688.915,00	1,06
Obligations à taux variables			31.732.819,50	7,15
Allemagne			4.064.254,50	0,92
FRESENIUS SE CO. KG 0.375 20-26 28/09A	EUR	4.700.000	4.064.254,50	0,92
Autriche			6.537.784,50	1,47
VOLKSBANK WIEN AG FL.R 17-27 06/10A	EUR	6.900.000	6.537.784,50	1,47
Danemark			5.179.248,00	1,17
DANSKE BANK A/S FL.R 22-27 17/02A	EUR	5.700.000	5.179.248,00	1,17
Espagne			6.854.598,00	1,54
BANCO DE SABADE FL.R 22-26 08/09A	EUR	6.900.000	6.854.598,00	1,54
Pays-Bas			5.168.959,50	1,16
ING GROUP NV FL.R 22-27 16/02A	EUR	5.700.000	5.168.959,50	1,16
Suisse			3.927.975,00	0,89
CREDIT SUISSE GROUP FL.R 19-27 24/06A (voir note 17)	EUR	5.000.000	3.927.975,00	0,89

INDOSUEZ FUNDS - Global Bonds EUR 2026 (lancé le 21 novembre 2022)

Portefeuille-titres au 31/12/22

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Organismes de placement collectif			30.217.326,50	6,81
Actions/Parts de fonds d'investissements			30.217.326,50	6,81
France			30.217.326,50	6,81
AMUNDI CASH INSTITUTIONS SRI - I (C)	EUR	140	30.217.326,50	6,81
Total du portefeuille-titres			433.792.383,23	97,76

INDOSUEZ FUNDS - Global Bond USD 2023

INDOSUEZ FUNDS - Global Bond USD 2023

Etat des actifs nets au 31/12/22

	Note	Exprimé en USD
Actifs		263.971.787,70
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	219.581.545,93
<i>Prix de revient</i>		242.554.422,71
Avoirs en banque et liquidités	2.4	32.278.336,81
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.8	9.139.562,66
Intérêts à recevoir sur portefeuille-titres		2.970.676,56
Autres intérêts à recevoir		1.665,74
Passifs		9.479.259,11
Comptes d'appels de marge sur contrats "futures"		9.190.000,00
A payer sur rachats		1.810,27
Commissions de gestion à payer	3	179.216,61
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire à payer	5	4.320,86
Frais d'audit à payer		19.043,90
Taxe d'abonnement à payer	7	31.812,04
Autres passifs		53.055,43
Valeur nette d'inventaire		254.492.528,59

INDOSUEZ FUNDS - Global Bond USD 2023

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/22 au 31/12/22

	Note	Exprimé en USD
Revenus		11.906.221,07
Intérêts reçus sur obligations, nets		11.299.488,87
Intérêts bancaires		134.126,14
Autres revenus		472.606,06
Dépenses		2.028.313,17
Commissions de gestion	3	1.191.107,15
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire	5	134.636,72
Commissions d'administration	6	352.773,08
Frais d'audit		16.913,43
Frais légaux		14.042,08
Frais de transaction	2.14	8.489,91
Taxe d'abonnement	7	132.873,99
Intérêts payés sur découvert bancaire		139.135,40
Frais bancaires		12.420,46
Autres dépenses	12	25.920,95
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements		9.877.907,90
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :		
- ventes d'investissements	2.2,2.3	-4.949.888,06
- contrats de change à terme	2.8	-1.600.106,48
- change	2.5	-109.828,53
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s		3.218.084,83
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :		
- ventes d'investissements	2.2	-24.911.803,53
- contrats de change à terme	2.8	7.615.472,69
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations		-14.078.246,01
Dividendes versés	9	-5.907.027,10
Souscriptions d'actions de capitalisation		725.677,93
Souscriptions d'actions de distribution		1.067.037,08
Rachats d'actions de capitalisation		-14.519.349,25
Rachats d'actions de distribution		-12.806.883,85
Augmentation / (diminution) nette des actifs		-45.518.791,20
Actifs nets au début de l'exercice		300.011.319,79
Actifs nets à la fin de l'exercice		254.492.528,59

INDOSUEZ FUNDS - Global Bond USD 2023

Statistiques

		31/12/22	31/12/21	31/12/20
Total des actifs nets	USD	254.492.528,59	300.011.319,79	357.246.607,24
Classe M				
Nombre d'actions		470.980,791	519.925,924	633.065,770
Valeur nette d'inventaire par action	USD	104,70	109,57	107,83
Classe MX				
Nombre d'actions		798.118,248	887.329,837	1.080.142,744
Valeur nette d'inventaire par action	USD	93,72	101,31	103,64
Dividende par action		3,10	4,00	4,00
Classe P				
Nombre d'actions		263.040,751	347.253,217	402.882,994
Valeur nette d'inventaire par action	USD	103,36	108,60	107,30
Classe PX				
Nombre d'actions		1.113.908,182	1.150.100,337	1.297.507,508
Valeur nette d'inventaire par action	USD	92,64	100,37	103,13
Dividende par action		2,90	4,00	4,00

INDOSUEZ FUNDS - Global Bond USD 2023

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/22 au 31/12/22

	Nombre d'actions au 01/01/22	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 31/12/22
Classe M	519.925,924	4.392,856	53.337,989	470.980,791
Classe MX	887.329,837	740,000	89.951,589	798.118,248
Classe P	347.253,217	2.605,436	86.817,902	263.040,751
Classe PX	1.150.100,337	10.189,742	46.381,897	1.113.908,182

INDOSUEZ FUNDS - Global Bond USD 2023

Portefeuille-titres au 31/12/22

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en USD)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			214.825.338,30	84,41
Obligations			181.414.212,59	71,28
Allemagne			4.284.889,68	1,68
COMMERZBANK AG 8.125 13-23 19/09S	USD	3.100.000	3.128.876,50	1,23
VOLKSWAGEN LEASING 0.00 21-23 12/07A	EUR	1.100.000	1.156.013,18	0,45
Australie			2.787.218,00	1,10
CNOOC CURTIS REGS 4.50 13-23 03/10S	USD	2.800.000	2.787.218,00	1,10
Danemark			1.293.444,22	0,51
DANSKE BK 3.875 18-23 12/06S	USD	1.310.000	1.293.444,22	0,51
États-Unis			58.920.280,58	23,15
ADT CORP 4.125 13-23 15/06S	USD	1.750.000	1.737.128,75	0,68
AMERICAN HONDA 0.8750 20-23 07/07S	USD	2.900.000	2.840.506,50	1,12
BAYER US FINANCE II 3.875 18-23 25/06S	USD	3.050.000	3.003.670,50	1,18
ENERGY TRANSFER 4.20 18-23 15/09S	USD	3.600.000	3.574.710,00	1,40
EQM MIDSTREAM PART 4.75 18-23 15/07S	USD	3.900.000	3.878.998,50	1,52
FORD MOTOR CREDIT CO 3.021 19-24 06/03A	EUR	3.550.000	3.722.434,60	1,46
FREEDOM MORTGAGE CO 6.625 21-27 15/01S	USD	3.000.000	2.347.647,30	0,92
GENERAL MOTORS FIN 0.955 16-23 07/09A	EUR	3.700.000	3.894.627,38	1,53
KINDER MORGAN INC 5.625 13-23 15/11S	USD	3.000.000	3.001.605,00	1,18
MPLX 4.50 16-23 45/07S	USD	4.000.000	3.984.702,00	1,57
OCCIDENTAL PETROLEUM 6.950 19-24 01/07S	USD	164.000	167.047,94	0,07
SASOL FINANCING USA 5.875 18-24 27/09S	USD	5.000.000	4.906.000,00	1,93
SIERRACOL ENERGY AND 6.0 21-28 15/06S	USD	3.363.000	2.627.579,16	1,03
SPRINGLEAF FINANCE 8.25 13-23 01/10S	USD	1.500.000	1.510.187,07	0,59
SPRINT CORP 7.875 14-23 15/09S	USD	3.050.000	3.106.303,00	1,22
UNITED STATES 0.25 20-23 15/06S	USD	14.900.000	14.617.132,88	5,74
France			12.875.106,82	5,06
ALTICE FRANCE SA 5.8750 18-27 01/02S	EUR	1.500.000	1.403.134,92	0,55
BANIJAY ENTERTAINMENT 3.5 20-25 01/03S	EUR	2.900.000	2.927.243,70	1,15
BPCE 5.70 13-23 22/10S	USD	2.900.000	2.878.882,20	1,13
LA POSTE 5.3 16-43 01/12S	USD	5.800.000	5.665.846,00	2,23
Hong-Kong			3.634.740,20	1,43
CNAC HK FINBRIDGE 4.625 18-23 14/03S	USD	3.640.000	3.634.740,20	1,43
Iles Caïmans			11.445.934,98	4,50
BAIDU INC 3.875 18-23 29/09S	USD	2.100.000	2.073.813,00	0,81
BANCO BTG PACTUAL SA 5.50 17-23 31/01S	USD	2.700.000	2.696.193,00	1,06
BCO BARSIL CAYMAN REGS 9.00 14-XX 18/12S	USD	1.800.000	1.797.237,00	0,71
BCO BRASIL 144A SUB 9.00 14-XX 18/06S	USD	550.000	548.553,50	0,22
CK HUTCHISON INTL 2.75 17-23 29/03S	USD	1.200.000	1.193.958,00	0,47
ITAU UNIBANCO HLDG 5.125 12-23 13/05S	USD	3.050.000	3.043.015,50	1,20
ZHENRO PROP GRP 8.30 20-23 15/09S (voir note 15)	USD	1.700.000	93.164,98	0,04
Îles Vierges Britanniques			4.446.196,09	1,75
CHINA CINDA FINANC 3.875 18-23 08/02S	USD	1.362.000	1.359.541,59	0,53
SINOPEC GROUP 4.375 13-23 17/10S	USD	3.100.000	3.086.654,50	1,21
Inde			5.533.845,40	2,17
MUTHOOT FINANCE LTD 4.4 20-23 02/09S	USD	5.620.000	5.533.845,40	2,17
Indonésie			639.282,00	0,25
P.T. KAWASAN INDUSTRY 7.00 22-27 15/12S	USD	1.050.000	639.282,00	0,25
Irlande			10.333.598,99	4,06
ADARGH PACKAGING FIN 4.75 17-27 15/07S	GBP	2.000.000	1.671.610,01	0,66
AERCAP IRELAND CAPIT 4.5 20-23 02/07S	USD	3.320.000	3.288.509,80	1,29
AIB GRP 4.75 18-23 12/10S	USD	4.200.000	4.141.647,30	1,63
BANK OF IRELAND GRP 4.5 18-23 25/11S	USD	1.250.000	1.231.831,88	0,48

INDOSUEZ FUNDS - Global Bond USD 2023

Portefeuille-titres au 31/12/22

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en USD)	% actifs nets
Italie			10.861.055,94	4,27
BANCA IFIS SPA 2.0000 18-23 24/04A	EUR	987.000	1.050.020,75	0,41
INTESA SANPAOLO 6.625 13-23 13/09A	EUR	2.850.000	3.098.693,67	1,22
TELECOM ITALIA SPA 5.875 07-23 19/05A	GBP	2.500.000	2.987.052,02	1,17
UNICREDIT SPA 7.8300 18-23 04/12S	USD	3.700.000	3.725.289,50	1,46
Kenya			1.871.259,00	0,74
EASTERN AND SOUTHERN 4.875 19-24 23/05S	USD	1.950.000	1.871.259,00	0,74
Luxembourg			1.424.698,71	0,56
ALTICE FRANCE HOLDING 8.00 19-27 15/05S	EUR	1.800.000	1.424.698,71	0,56
Mexique			6.607.800,80	2,60
ALPEK SAB DE CV 5.375 13-23 08/08S	USD	2.000.000	2.001.700,00	0,79
METALSA SA DE CV 4.90 13-23 24/04S	USD	1.300.000	1.291.654,00	0,51
PEMEX 5.125 16-23 15/03A	EUR	3.100.000	3.314.446,80	1,30
Oman			2.696.071,50	1,06
OMAN 4.125 18-23 17/01S	USD	2.700.000	2.696.071,50	1,06
Pays-Bas			12.669.821,09	4,98
CONTI-GUMMI FINANCE 2.125 20-23 27/05A	EUR	1.400.000	1.477.348,28	0,58
RABOBANK 4.625 13-23 01/12S	USD	3.500.000	3.470.080,25	1,36
SABIC CAPITAL II 4.00 18-23 10/10S	USD	2.750.000	2.728.000,00	1,07
STELLANTIS NV 3.375 20-23 07/07A	EUR	1.800.000	1.924.200,52	0,76
STELLANTIS NV 5.25 15-23 15/04S	USD	1.510.000	1.508.482,45	0,59
ZF EUROPE FINANCE BV 1.25 19-23 23/10A0A	EUR	1.500.000	1.561.709,59	0,61
Philippines			1.342.446,75	0,53
RIZAL COMMERCIAL CORP 4.125 18-23 16/03S	USD	1.350.000	1.342.446,75	0,53
Royaume-Uni			14.473.494,96	5,69
LLOYDS BANKING GROUP 4.05 18-23 16/08S	USD	750.000	744.915,00	0,29
MARKS & SPENCER PL 3.00 16-23 08/12A	GBP	2.000.000	2.373.210,35	0,93
NATWEST GROUP PLC 3.875 16-23 12/09S	USD	3.150.000	3.117.933,00	1,23
NATWEST GRP 6.00 13-23 19/12S	USD	1.400.000	1.401.470,00	0,55
PINNACLE BIDCO PLC 6.375 18-25 15/02S	GBP	1.500.000	1.571.654,18	0,62
SANTANDER UK PLC 5.00 13-23 07/11S	USD	2.091.000	2.065.320,43	0,81
STAND CHART 144A SUB 3.95 13-23 11/01S	USD	3.200.000	3.198.992,00	1,26
Singapour			2.092.198,50	0,82
BOC AVIATION REGS 4.375 13-23 02/05S	USD	2.100.000	2.092.198,50	0,82
Suède			4.836.205,76	1,90
HEIMSTADEN BOST 2.1250 19-23 05/09A	EUR	1.300.000	1.351.261,76	0,53
SWEDBANK AB 0.6000 20-23 25/09S	USD	3.600.000	3.484.944,00	1,37
Suisse			1.254.041,72	0,49
CREDIT SUISSE GROUP 3.8 16-23 09/06S (voir note 17)	USD	1.284.000	1.254.041,72	0,49
Turquie			5.090.580,90	2,00
TURKIYE GARANTI BANK 5.875 17-23 16/03S	USD	1.650.000	1.654.752,00	0,65
TURKIYE VAKIFLAR BK 5.75 18-23 30/01S	USD	1.730.000	1.732.819,90	0,68
YAPI VE KREDI BANKASI 6.10 18-23 16/03S	USD	1.700.000	1.703.009,00	0,67
Obligations à taux variables			33.411.125,71	13,13
Allemagne			2.326.975,95	0,91
BAYER AG FL.R 14-74 01/07A	EUR	700.000	718.928,95	0,28
DEUTSCHE BANK AG FL.R 13-28 24/05S	USD	1.700.000	1.608.047,00	0,63
Autriche			2.084.766,15	0,82
ERSTE GROUP BK SUB FL.R 17-XX 15/04S	EUR	2.000.000	2.084.766,15	0,82
Colombie			2.958.525,00	1,16
BANCOLOMBIA SA FL.R 17-27 18/10S	USD	3.000.000	2.958.525,00	1,16

INDOSUEZ FUNDS - Global Bond USD 2023

Portefeuille-titres au 31/12/22

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en USD)	% actifs nets
Espagne			4.248.363,65	1,67
ABANCA CORP BANCA FL.R 19-29 18/01A	EUR	2.400.000	2.541.625,99	1,00
BANCO DE SABADELL SA FL.R 18-28 12/12A	EUR	1.600.000	1.706.737,66	0,67
France			2.542.447,50	1,00
EDF SA 144A FL.R 14-XX 22/01S	USD	1.100.000	1.046.831,50	0,41
EDF SA FL.R 13-XX 29/01S	USD	1.300.000	1.297.010,00	0,51
SOCIETE GENERALE FL.R 13-XX 18/12S	USD	200.000	198.606,00	0,08
Italie			1.319.489,74	0,52
BANCA IFIS SPA FL.R 17-27 17/10A	EUR	1.300.000	1.319.489,74	0,52
Japon			797.548,00	0,31
ASAHI MUTUAL LIFE FL.R 18-XX 05/03S	USD	800.000	797.548,00	0,31
Koweït			2.104.449,80	0,83
AL AHLI BK FL.R 18-99 26/09S	USD	2.120.000	2.104.449,80	0,83
Luxembourg			595.330,07	0,23
AROUNDTOWN SA FL.R 19-XX XX/XX/XXA	GBP	850.000	490.905,53	0,19
SES SA FL.R 16-XX 29/01A	EUR	100.000	104.424,54	0,04
Pays-Bas			3.806.330,25	1,50
AT SECURITIES BV FL.R 17-XX 21/07A	USD	4.750.000	2.280.000,00	0,90
VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 18-XX 27/06A	EUR	1.500.000	1.526.330,25	0,60
Portugal			5.478.088,06	2,15
BANCO COMERCIAL PORT FL.R 17-27 07/12A	EUR	2.900.000	2.725.742,09	1,07
NOVO BANCO SA FL.R 21-23 15/09A	EUR	2.600.000	2.752.345,97	1,08
Royaume-Uni			5.148.811,54	2,02
BARCLAYS PLC SUB FL.R 17-XX 15/03Q	GBP	1.800.000	2.144.257,71	0,84
VIRGIN MONEY UK PLC FL.R 18-28 14/12S2S	GBP	2.500.000	3.004.553,83	1,18
Autres valeurs mobilières			4.756.207,63	1,87
Obligations			4.756.207,63	1,87
France			4.756.207,63	1,87
TIKEHAU CAPTIAL SCA 3.00 17-23 27/11A	EUR	4.500.000	4.756.207,63	1,87
Total du portefeuille-titres			219.581.545,93	86,28

INDOSUEZ FUNDS - Global Bonds USD 2025

INDOSUEZ FUNDS - Global Bonds USD 2025

Etat des actifs nets au 31/12/22

	Note	Exprimé en USD
Actifs		50.735.246,64
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	47.783.501,44
<i>Prix de revient</i>		55.241.156,22
Avoirs en banque et liquidités	2.4	90.799,87
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.8	2.172.260,71
Intérêts à recevoir sur portefeuille-titres		688.679,70
Autres intérêts à recevoir		4,92
Passifs		2.427.798,97
Comptes d'appels de marge sur contrats "futures"		2.390.000,00
Commissions de gestion à payer	3	19.983,26
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire à payer	5	1.651,91
Frais d'audit à payer		3.053,41
Taxe d'abonnement à payer	7	5.952,77
Autres passifs		7.157,62
Valeur nette d'inventaire		48.307.447,67

INDOSUEZ FUNDS - Global Bonds USD 2025

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/22 au 31/12/22

	Note	Exprimé en USD
Revenus		2.097.279,25
Intérêts reçus sur obligations, nets		2.085.987,95
Intérêts bancaires		11.199,34
Autres revenus		91,96
Dépenses		462.471,85
Commissions de gestion	3	249.536,79
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire	5	33.944,86
Commissions d'administration	6	90.906,54
Frais d'audit		2.615,51
Frais légaux		6.375,28
Frais de transaction	2.14	4.210,19
Taxe d'abonnement	7	25.715,55
Intérêts payés sur découvert bancaire		31.770,39
Frais bancaires		10.408,81
Autres dépenses	12	6.987,93
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements		1.634.807,40
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :		
- ventes d'investissements	2.2,2.3	-1.654.452,81
- contrats de change à terme	2.8	1.048.840,57
- change	2.5	-918.928,05
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s		110.267,11
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :		
- ventes d'investissements	2.2	-6.152.211,74
- contrats de change à terme	2.8	1.291.189,78
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations		-4.750.754,85
Dividendes versés	9	-1.000.386,25
Souscriptions d'actions de capitalisation		1.214.249,82
Souscriptions d'actions de distribution		620.032,91
Rachats d'actions de capitalisation		-5.000.663,32
Rachats d'actions de distribution		-4.057.631,91
Augmentation / (diminution) nette des actifs		-12.975.153,60
Actifs nets au début de l'exercice		61.282.601,27
Actifs nets à la fin de l'exercice		48.307.447,67

INDOSUEZ FUNDS - Global Bonds USD 2025

Statistiques

		31/12/22	31/12/21	31/12/20
Total des actifs nets	USD	48.307.447,67	61.282.601,27	60.690.639,41
Classe G				
Nombre d'actions		9.030,000	9.030,000	2.610,000
Valeur nette d'inventaire par action	USD	95,00	102,66	101,41
Classe M				
Nombre d'actions		173.602,751	219.207,708	217.534,709
Valeur nette d'inventaire par action	USD	95,73	103,49	102,27
Classe MX				
Nombre d'actions		268.665,475	305.220,557	304.836,606
Valeur nette d'inventaire par action	USD	89,93	100,69	102,27
Dividende par action		3,20	2,80	-
Classe P				
Nombre d'actions		44.327,744	38.544,716	44.219,429
Valeur nette d'inventaire par action	USD	94,60	102,84	102,19
Classe PX				
Nombre d'actions		27.625,200	29.581,955	24.290,356
Valeur nette d'inventaire par action	USD	89,62	100,46	102,20
Dividende par action		2,80	2,40	-

INDOSUEZ FUNDS - Global Bonds USD 2025

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/22 au 31/12/22

	Nombre d'actions au 01/01/22	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 31/12/22
Classe G	9.030,000	0,000	0,000	9.030,000
Classe M	219.207,708	1.668,043	47.273,000	173.602,751
Classe MX	305.220,557	6.766,399	43.321,481	268.665,475
Classe P	38.544,716	11.151,087	5.368,059	44.327,744
Classe PX	29.581,955	0,000	1.956,755	27.625,200

INDOSUEZ FUNDS - Global Bonds USD 2025

Portefeuille-titres au 31/12/22

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en USD)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			46.534.275,48	96,33
Obligations			36.599.004,82	75,76
Allemagne			1.176.603,64	2,44
SCHAEFFLER AG 2.75 20-25 12/10A	EUR	400.000	407.717,25	0,84
THYSSENKRUPP AG 2.875 19-24 22/02A	EUR	730.000	768.886,39	1,59
Bermudes			788.482,07	1,63
AIRCASTLE LTD 5.25 20-25 11/08S	USD	820.000	788.482,07	1,63
Brésil			237.916,25	0,49
ELETOBRAS 3.625 20-25 04/02S	USD	250.000	237.916,25	0,49
Canada			378.500,00	0,78
NOVA CHEMICALS CORP 5 14-25 01/05S01/05S	USD	400.000	378.500,00	0,78
Colombie			196.389,00	0,41
BANCO BOGOTA 6.25 16-26 12/05S	USD	200.000	196.389,00	0,41
Espagne			390.592,16	0,81
INTL CONSO AIRLINE 2.75 21-25 25/03A	EUR	400.000	390.592,16	0,81
États-Unis			10.761.654,20	22,28
AIR LEASE CORP 0.7 21-24 26/01S	USD	750.000	708.637,50	1,47
ALLY FINANCIAL INC 5.75 15-25 20/11S	USD	510.000	495.383,40	1,03
AMERICAN ELECTRIC PO 1 20-25 20/11S	USD	650.000	581.659,00	1,20
BOEING CO 4.875 20-25 04/05S	USD	570.000	565.896,00	1,17
CONTINENTAL RESOURCES 3.80 14-24 01/06S	USD	1.000.000	973.130,00	2,01
DELL INTERNATIONAL 5.85 21-25 15/07S	USD	500.000	506.317,50	1,05
DEUTSCHE BANK AG NEW 1.447 21-25 01/04S	USD	580.000	540.090,20	1,12
ENCORE CAPITAL GROUP 4.875 20-25 15/10S	EUR	400.000	400.395,92	0,83
EQM MIDSTREAM PART 6.00 20-25 01/07S	USD	140.000	136.105,50	0,28
EQT CORP 20-25 01/02S	USD	400.000	400.936,00	0,83
EXPEDIA GROUP INC 6.25 20-25 05/05S	USD	338.000	341.227,90	0,71
FORD MOTOR CREDIT CO 2.33 19-25 25/11A	EUR	690.000	679.721,59	1,41
FORD MOTOR CREDIT CO 2.748 20-24 14/06A	GBP	300.000	342.039,65	0,71
GENERAL MOTORS FINAN 2.350 19-25 03/09A	GBP	400.000	446.109,90	0,92
GRUPO DE INVERSIONES 5.5 16-26 29/04S	USD	200.000	193.452,00	0,40
ISTAR INC 4.2500 19-25 01/08S	USD	650.000	634.894,00	1,31
MARRIOTT INTERNATIONAL 5.75 20-25 16/04S	USD	760.000	769.169,40	1,59
MPLX LP 4.875 16-24 01/12S	USD	600.000	594.975,00	1,23
MPT OPER PARTNERSHIP 3.325 17-25 24/03A	EUR	700.000	679.647,74	1,41
SPRINT CORPORATION 7.625 15-25 15/02S	USD	400.000	414.676,00	0,86
VW GROUP OF AMER FIN 1.25 20-25 24/11S	USD	400.000	357.190,00	0,74
France			2.963.763,89	6,14
ATOS SE 1.7500 18-25 07/05A	EUR	300.000	263.899,44	0,55
BNP PARIBAS 4.375 15-25 28/09S	USD	500.000	488.502,50	1,01
CROWN EURO HOLDINGS 3.375 15-25 15/05S	EUR	500.000	526.557,13	1,09
ELIS SA 1.0 19-25 03/04A	EUR	500.000	497.282,47	1,03
ILIAD SA 0.7500 21-24 11/02A	EUR	400.000	410.556,13	0,85
PSA BANQUE FRANCE 0 21-25 22/01A	EUR	300.000	294.961,22	0,61
SOCIETE GENERALE 4.75 15-25 24/11S	USD	500.000	482.005,00	1,00
Géorgie			491.548,08	1,02
TBC BANK JSC 5.7500 19-24 19/06S	USD	500.000	491.548,08	1,02
Hong-Kong			591.048,00	1,22
LENOVO GROUP LTD 5.875 20-25 24/04S	USD	600.000	591.048,00	1,22
Iles Caïmans			1.828.768,52	3,79
AVOLON HOLDINGS 2.1250 21-26 21/02S	USD	850.000	733.206,52	1,52
BANCO DO BRASIL 4.625 17-25 15/01S	USD	200.000	195.683,00	0,41
BCO DO BRASIL GRD CYM 4.625 17-25 15/01S	USD	600.000	587.310,00	1,22

INDOSUEZ FUNDS - Global Bonds USD 2025

Portefeuille-titres au 31/12/22

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en USD)	% actifs nets
BRASKEM FINANCE LTD 6.45 14-24 03/02S	USD	15.000	15.057,45	0,03
NAGACORP LTD 7.95 20-24 06/07S	USD	250.000	228.091,25	0,47
SHIMAO GROUP HOLDINGS 4.60 20-30 13/07S (voir note 15)	USD	380.000	69.420,30	0,14
Îles Vierges Britanniques			610.798,00	1,26
CHAMPION PATH HOLDIN 4.5 21-26 27/01S	USD	200.000	176.045,00	0,36
FORTUNE STAR BVI LTD 5.95 20-25 19/10S	USD	550.000	434.753,00	0,90
Inde			1.553.604,00	3,22
BHARTI AIRTEL LTD 4.375 15-25 10/06S	USD	720.000	700.164,00	1,45
MUTHOOT FINANCE LTD 4.4 20-23 02/09S	USD	400.000	393.868,00	0,82
SHRIRAM FINANCE LIMIT 4.4 21-24 13/01S	USD	475.000	459.572,00	0,95
Irlande			729.360,00	1,51
AERCAP IRELAND CAPIT 6.5 20-25 08/06S	USD	720.000	729.360,00	1,51
Italie			1.249.221,49	2,59
DOVALUE 5.000 20-25 04/08S	EUR	250.000	257.639,49	0,53
INTESA SANPAOLO 7 22-25 21/11S-25 21/11S	USD	600.000	612.084,00	1,27
TELECOM ITALIA SPA 5.303 14-24 30/05S	USD	400.000	379.498,00	0,79
Japon			279.684,00	0,58
NISSAN MOTOR CO 3.5220 20-25 17/09S	USD	300.000	279.684,00	0,58
Jersey			719.896,41	1,49
ADIANT GLOBAL HLDG 3.5 16-24 15/08S5/08S	EUR	700.000	719.896,41	1,49
Luxembourg			1.585.402,17	3,28
CPI PROPERTY GROUP 4.875 19-XX 16/10A	EUR	700.000	379.521,57	0,79
GARFUNKELUX HOLDCO 3 6.75 20-25 01/11S	EUR	400.000	342.612,86	0,71
KENBOURNE INVEST SA 6.875 19-2 26/11S	USD	300.000	285.540,00	0,59
KERNEL HOLDING SA 6.5 19-24 17/10S	USD	400.000	177.548,00	0,37
MATTERHORN TELECOM 4.00 17-27 15/11S	EUR	410.000	400.179,74	0,83
Maroc			557.824,80	1,15
OCP SA 4.50 15-25 22/10S	USD	570.000	557.824,80	1,15
Mexique			1.071.759,35	2,22
BANCO SANTANDER 5.375 20-25 17/04S	USD	300.000	298.021,50	0,62
PETROLEOS MEXICANOS 6.875 22-25 16/10S	USD	790.000	773.737,85	1,60
Oman			590.214,00	1,22
OMAN 4.875 19-25 01/02S	USD	600.000	590.214,00	1,22
Pays-Bas			2.796.352,42	5,79
CPT NV 0.5 21-25 21/06A	EUR	300.000	268.548,39	0,56
DUFY ONE BV 2.50 17-24 15/10S	EUR	450.000	467.545,15	0,97
ENEL FINANCE INTL 6.8 22-25 14/10S	USD	289.000	297.774,04	0,62
HEIMSTADEN BOSTAD TSY 0.625 22-25 24/07A	EUR	250.000	226.234,32	0,47
MOND IN 4.25 22-25 15/09S	USD	500.000	491.280,00	1,02
NIBC BANK NV 2.00 19-24 09/04A	EUR	600.000	623.483,18	1,29
TEVA PHARMA 4.5 18-25 01/03U	EUR	410.000	421.487,34	0,87
Philippines			474.927,50	0,98
RIZAL COMMER BK 3.00 19-24 11/09S	USD	500.000	474.927,50	0,98
Royaume-Uni			3.545.054,76	7,34
HAMMERSON PLC 3.50 15-25 27/10A	GBP	650.000	678.133,77	1,40
LLOYDS BANKING GROUP 4.582 16-25 10/12S	USD	250.000	242.898,62	0,50
PGH CAPITAL LTD 6.625 15-25 23/12A	GBP	650.000	782.235,61	1,62
ROLLS ROYCE PLC 0.875 18-24 09/05A	EUR	550.000	553.488,13	1,15
ROTHESAY LIFE 8.00 15-25 30/10A	GBP	430.000	535.545,99	1,11
STANDARD CHARTERED 5.20 13-24 26/01S	USD	760.000	752.752,64	1,56
Suède			1.029.640,11	2,13
INTRUM AB 4.875 20-25 05/08S	EUR	630.000	614.409,42	1,27
VOLVO CAR AB 2.125 19-24 02/04A	EUR	400.000	415.230,69	0,86

INDOSUEZ FUNDS - Global Bonds USD 2025

Portefeuille-titres au 31/12/22

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en USD)	% actifs nets
Obligations à taux variables			9.406.169,66	19,47
Autriche			530.225,81	1,10
BAWAG GROUP AG FL.R 20-XX XX/XXS	EUR	600.000	530.225,81	1,10
Canada			531.067,60	
TRANSCANADA TRUST FL.R 15-75 20/05S	USD	560.000	531.067,60	1,10
Danemark			234.536,25	0,49
DANSKE BANK A/S 3.244 19-25 20/12S	USD	250.000	234.536,25	0,49
Espagne			2.351.231,79	4,87
ABANCA CORP BANCA FL.R 19-30 07/04A	EUR	200.000	199.701,69	0,41
BANCO DE CREDIT FL.R 22-26 22/09A	EUR	600.000	644.112,05	1,33
BANCO DE SABADELL SA FL.R 20-30 17/01A	EUR	600.000	573.590,31	1,19
IBERCAJA BANCO S.A.U FL.R 20-30 23/01A	EUR	1.000.000	933.827,74	1,93
États-Unis			238.258,25	0,49
DEUTSCHE BANK AG NEW FL.R 19-25 26/11S	USD	250.000	238.258,25	0,49
France			1.405.529,83	2,91
EDF SA FL.R 13-XX 29/01A	EUR	500.000	509.035,56	1,05
UNIBAIL-RODAMCO FL.R 18-XX 25/04A	EUR	1.100.000	896.494,27	1,86
Irlande			513.867,53	1,06
PERMANENT TSB GROUP FL.R 22-25 30/06A	EUR	500.000	513.867,53	1,06
Italie			518.790,22	1,07
BANCO BPM SPA FL.R 20-30 14/09A	EUR	500.000	518.790,22	1,07
Koweït			438.408,00	0,91
BURGAN BANK 2.75 20-31 15/12S	USD	600.000	438.408,00	0,91
Pays-Bas			181.271,34	0,38
ABERTIS FINANCE BV FL.R 20-XX 24/02A	EUR	200.000	181.271,34	0,38
Pérou			591.119,50	1,22
BANCO DE CREDITO DEL 3.125 20-30 01/07S	USD	450.000	409.819,50	0,85
BANCO INTERNACIONAL FL.R 20-30 08/07S	USD	200.000	181.300,00	0,38
Portugal			422.564,30	0,87
BANCO COMERCIAL PORT FL.R 19-30 27/03A	EUR	500.000	422.564,30	0,87
République tchèque			547.232,44	1,13
CESKA SPORITELNA AS FL.R 22-25 14/11A	EUR	500.000	547.232,44	1,13
Royaume-Uni			902.066,80	1,87
HSBC HLDGS FL.R 14-XX 17/09S	USD	460.000	437.374,90	0,91
MARKS & SPENCER PLC FL.R 12-25 12/06A	GBP	400.000	464.691,90	0,96
Obligations convertibles			529.101,00	1,10
Colombie			529.101,00	1,10
BANCOLOMBIA SA FL.R 19-29 18/12S	USD	600.000	529.101,00	1,10
Autres valeurs mobilières			1.249.225,96	2,59
Obligations			1.249.225,96	2,59
Allemagne			426.925,61	0,88
AAREAL BK 4.5 22-25 25/07A	EUR	400.000	426.925,61	0,88
Israël			338.352,00	0,70
ENERGEAN ISRAEL FIN 4.5 21-24 30/03S	USD	350.000	338.352,00	0,70
Pays-Bas			483.948,35	1,00
PPF TELECOM GROUP BV 2.125 19-25 31/01A	EUR	480.000	483.948,35	1,00
Total du portefeuille-titres			47.783.501,44	98,92

**INDOSUEZ FUNDS - Global Bonds USD 2026
(lancé le 21 novembre 2022)**

INDOSUEZ FUNDS - Global Bonds USD 2026 (lancé le 21 novembre 2022)

Etat des actifs nets au 31/12/22

	Note	Exprimé en USD
Actifs		79.515.886,72
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	78.451.390,29
<i>Prix de revient</i>		78.264.558,30
Avoirs en banque et liquidités	2.4	300.352,83
Intérêts à recevoir sur portefeuille-titres		764.116,91
Autres intérêts à recevoir		26,69
Passifs		80.589,78
Commissions de gestion à payer	3	50.784,67
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire à payer	5	3.185,65
Frais d'audit à payer		4.994,73
Taxe d'abonnement à payer	7	11.374,62
Autres passifs		10.250,11
Valeur nette d'inventaire		79.435.296,94

INDOSUEZ FUNDS - Global Bonds USD 2026 (lancé le 21 novembre 2022)

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 21/11/22 au 31/12/22

	Note	Exprimé en USD
Revenus		338.467,18
Intérêts reçus sur obligations, nets		315.714,63
Intérêts bancaires		22.663,91
Autres revenus		88,64
Dépenses		92.284,57
Commissions de gestion	3	59.565,99
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire	5	5.651,30
Commissions d'administration	6	4.765,85
Frais d'audit		4.931,77
Frais de transaction	2.14	6.050,40
Taxe d'abonnement	7	11.311,97
Intérêts payés sur découvert bancaire		0,67
Autres dépenses	12	6,62
Revenus / (Pertés) net(te)s des investissements		246.182,61
Bénéfices / (Pertés) net(te)s réalisé(e)s sur :		
- ventes d'investissements	2.2,2.3	574,63
- change	2.5	-1.607,41
Bénéfices / (Pertés) net(te)s réalisé(e)s		245.149,83
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :		
- ventes d'investissements	2.2	186.831,99
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations		431.981,82
Souscriptions d'actions de capitalisation		49.099.832,17
Souscriptions d'actions de distribution		30.949.777,40
Rachats d'actions de capitalisation		-725.472,65
Rachats d'actions de distribution		-320.821,80
Augmentation / (diminution) nette des actifs		79.435.296,94
Actifs nets au début de l'exercice		-
Actifs nets à la fin de l'exercice		79.435.296,94

INDOSUEZ FUNDS - Global Bonds USD 2026 (lancé le 21 novembre 2022)

Statistiques

		31/12/22
Total des actifs nets	USD	79.435.296,94
Classe F		
Nombre d'actions		6.503,000
Valeur nette d'inventaire par action	USD	100,76
Classe G		
Nombre d'actions		246.988,480
Valeur nette d'inventaire par action	USD	100,73
Classe GX		
Nombre d'actions		49.576,114
Valeur nette d'inventaire par action	USD	100,73
Classe M		
Nombre d'actions		48.060,000
Valeur nette d'inventaire par action	USD	100,71
Classe MX		
Nombre d'actions		89.234,243
Valeur nette d'inventaire par action	USD	100,71
Classe P		
Nombre d'actions		139.698,411
Valeur nette d'inventaire par action	USD	100,65
Classe PX		
Nombre d'actions		166.954,876
Valeur nette d'inventaire par action	USD	100,69
Classe W		
Nombre d'actions		419,000
Valeur nette d'inventaire par action	USD	10.041,37

INDOSUEZ FUNDS - Global Bonds USD 2026 (lancé le 21 novembre 2022)

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 21/11/22 au 31/12/22

	Nombre d'actions au 21/11/22	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 31/12/22
Classe F	0,000	6.503,000	0,000	6.503,000
Classe G	0,000	253.138,114	6.149,634	246.988,480
Classe GX	0,000	50.776,114	1.200,000	49.576,114
Classe M	0,000	48.060,000	0,000	48.060,000
Classe MX	0,000	91.234,243	2.000,000	89.234,243
Classe P	0,000	140.810,411	1.112,000	139.698,411
Classe PX	0,000	166.954,876	0,000	166.954,876
Classe W	0,000	419,000	0,000	419,000

INDOSUEZ FUNDS - Global Bonds USD 2026 (lancé le 21 novembre 2022)

Portefeuille-titres au 31/12/22

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en USD)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			71.057.502,87	89,45
Obligations			64.506.967,37	81,21
Allemagne			1.027.620,00	1,29
MYLAN NV 3.95 17-26 15/06S	USD	1.100.000	1.027.620,00	1,29
Australie			1.918.775,00	2,42
BHP BILL FIN 6.42 96-26 01/03S	USD	1.000.000	1.050.275,00	1,32
PERENTI FINANCE PTY 6.5 20-25 07/10S	USD	900.000	868.500,00	1,09
Bermudes			813.708,00	1,02
BACARDI LTD 2.75 16-26 15/07S	USD	900.000	813.708,00	1,02
Colombie			945.335,00	1,19
ECOPETROL SA 5.375 15-26 26/06S	USD	1.000.000	945.335,00	1,19
Danemark			966.960,50	1,22
DANSKE BANK A/S 1.6210 20-26 11/09S	USD	1.100.000	966.960,50	1,22
États-Unis			34.288.890,75	43,17
AIR LEASE CORP 2.8750 20-26 15/01S	USD	1.100.000	1.019.463,50	1,28
AMERICAN RE CORP 7.45 96-26 15/12S	USD	1.000.000	1.084.635,50	1,37
AMERICAN TOWER 3.375 16-26 15/10S	USD	1.200.000	1.123.182,00	1,41
ANTHEM INC 1.5000 21-26 15/03S	USD	1.200.000	1.079.664,00	1,36
ATT INC 1.7 21-26 23/03S	USD	1.200.000	1.083.426,00	1,36
BAIN CAPITAL SPECIALTY 2.55 21-26 13/10S	USD	900.000	744.241,50	0,94
BANK OF AMERICA CORP 6.22 06-26 15/09S	USD	1.000.000	1.036.043,50	1,30
BLACKSTONE PRIV CRED 2.625 22-26 15/12S	USD	900.000	748.854,00	0,94
BOEING CO 2.196 21-26 04/02S	USD	1.200.000	1.090.794,00	1,37
BP CAP MARKETS 3.4100 19-26 11/02S	USD	1.200.000	1.153.410,00	1,45
BROADCOM INC 3.459 20-26 15/09S	USD	900.000	848.349,00	1,07
CF INDUSTRIES 4.5 16-26 01/12S	USD	900.000	879.246,00	1,11
CVS HEALTH CORP 2.875 16-26 01/06S	USD	1.200.000	1.120.860,00	1,41
DELL INTERNATIONAL 6.02 21-26 15/06S	USD	1.200.000	1.225.170,00	1,54
ENERGY TRANSFER OP 4.75 15-26 15/01S	USD	1.200.000	1.172.478,00	1,48
EXPEDIA INC 5.0000 16-26 15/02S	USD	900.000	890.608,50	1,12
FORD MOTOR CO 4.346 16-26 08/12S 08/12S	USD	1.200.000	1.145.100,00	1,44
FRESENIUS MED C 1.8750 21-26 01/12S	USD	1.100.000	932.096,00	1,17
GENERAL MOTORS FIN 1.5 21-26 10/06S	USD	1.200.000	1.042.728,00	1,31
HAT HLDG I LLC 3.375 21-26 15/06S	USD	900.000	779.640,75	0,98
HCA INC 5.375 18-26 01/09S	USD	1.200.000	1.189.032,00	1,50
HOLLYFRONTIER 5.875 22-26 01/04S	USD	1.100.000	1.105.648,50	1,39
HYUNDAI CAPITAL AMERICA 1.5 21-26 15/06S	USD	1.100.000	957.517,00	1,21
JPMORGAN CHASE CO 1.045 20-26 19/11S	USD	1.200.000	1.057.914,00	1,33
KRAFT HEINZ FOODS CO 3.00 16-26 01/06S	USD	900.000	843.822,00	1,06
MORGAN STANLEY 4.35 14-26 08/09S	USD	900.000	874.782,00	1,10
NETFLIX INC 4.375 17-26 15/11S	USD	1.000.000	980.380,00	1,23
ORACLE CORP 2.65 16-26 15/07S	USD	1.100.000	1.012.077,00	1,27
SODEXO INC 1.634 21-26 16/04S	USD	900.000	795.223,35	1,00
SPRINT CORPORATION 7.625 18-26 01/03S	USD	900.000	946.322,55	1,19
STEEL DYNAMICS INC 5.00 17-26 15/12S	USD	1.200.000	1.198.873,60	1,51
STELLANTIS FINANCE 1.711 21-27 29/01S	USD	1.100.000	947.820,50	1,19
VMWARE INC 1.4 21-26 02/08S	USD	1.200.000	1.047.414,00	1,32
WESTERN DIGITAL CORP 4.75 18-26 15/02S	USD	1.200.000	1.132.074,00	1,43
France			3.025.438,00	3,81
BNP PAR 4.375 16-26 12/05S	USD	1.000.000	953.765,00	1,20
BPCE 144A SUB 4.875 16-26 01/04S	USD	1.000.000	950.795,00	1,20
SOCIETE GENERALE SA 4.25 16-26 19/08S	USD	1.200.000	1.120.878,00	1,41
Iles Caïmans			2.095.370,00	2,64
AMER AIRL AADVANTAGE 5.5 21-26 20/04Q	USD	1.100.000	1.056.880,00	1,33

INDOSUEZ FUNDS - Global Bonds USD 2026 (lancé le 21 novembre 2022)

Portefeuille-titres au 31/12/22

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en USD)	% actifs nets
VALE OVERSEAS 6.25 16-26 10/08S	USD	1.000.000	1.038.490,00	1,31
Irlande			1.048.454,55	1,32
AERCAP IRELAND CAP/ 4.45 19-26 03/04S	USD	1.100.000	1.048.454,55	1,32
Italie			2.936.361,12	3,70
INTESA SANPAOLO 5.71 16-26 15/01Q	USD	1.000.000	964.100,00	1,21
ITALY 1.25 20-30 25/11A	USD	900.000	782.793,00	0,99
UNICREDIT SPA 2.569 20-26 22/09S	USD	1.350.000	1.189.468,12	1,50
Japon			2.493.241,50	3,14
NISSA MOTOR CO LTD 3.522 20-25 17/09S9S	USD	900.000	839.074,50	1,06
NOMURA HOLDINGS INC 1.653 21-26 12/07S	USD	1.100.000	960.927,00	1,21
SOFTBANK GROUP CORP 4 21-26 06/07S	USD	800.000	693.240,00	0,87
Luxembourg			971.855,00	1,22
ARCELORMITTAL SA 4.55 19-26 11/03S	USD	1.000.000	971.855,00	1,22
Mexique			1.138.536,00	1,43
PEMEX 6.875 17-26 04/02S	USD	1.200.000	1.138.536,00	1,43
Pays-Bas			3.889.439,95	4,90
ALCOA NEDERLAND 6.1250 18-28 15/05S	USD	900.000	886.842,00	1,12
ENEL FINANCE IN 1.3750 21-26 12/07S	USD	1.100.000	954.943,00	1,20
GREENKO DUTCH B.V. 3.85 21-26 29/03S	USD	1.146.000	998.824,95	1,26
TEVA PHARMA 3.15 16-26 01/10S	USD	1.200.000	1.048.830,00	1,32
Royaume-Uni			5.898.577,50	7,43
BARCLAYS PLC 5.20 16-26 12/05S	USD	1.100.000	1.073.495,50	1,35
HSBC HOLDINGS PLC 4.375 16-26 23/11S	USD	1.100.000	1.064.420,50	1,34
INEOS QUATTRO FINANCE 3.375 21-26 15/01S	USD	900.000	797.625,00	1,00
NATIONWIDE BUILDING 4 16-26 14/09S	USD	1.000.000	920.040,50	1,16
SANTANDER UK GROUP 1.532 20-26 21/08S	USD	1.200.000	1.058.616,00	1,33
TECHNIPFMC USD 6.5 21-26 01/02S	USD	1.000.000	984.380,00	1,24
Singapour			1.048.404,50	1,32
BOC AVIATION LTD 3.875 16-26 27/04S	USD	1.100.000	1.048.404,50	1,32
Obligations à taux variables			6.550.535,50	8,25
Espagne			2.225.118,00	2,80
BANCO SANTANDER FL.R 21-27 14/09S	USD	1.200.000	1.028.040,00	1,29
BBVA FL.R 22-26 14/09S	USD	1.200.000	1.197.078,00	1,51
États-Unis			1.059.468,00	1,33
DEUTSCHE BANK AG NEW FL.R 20-26 24/11S	USD	1.200.000	1.059.468,00	1,33
Irlande			1.012.824,00	1,28
BANK OF IRELAND GRP FL.R 21-27 30/09S	USD	1.200.000	1.012.824,00	1,28
Royaume-Uni			1.176.000,00	1,48
LLOYDS BANKING FL.R 22-26 11/08S	USD	1.200.000	1.176.000,00	1,48
Suisse			1.077.125,50	1,36
UBS GROUP AG FL.R 22-26 12/05S	USD	1.100.000	1.077.125,50	1,36
Autres valeurs mobilières			821.313,00	1,03
Obligations			821.313,00	1,03
États-Unis			821.313,00	1,03
CNH INDUSTRIAL CAPIT 1.875 20-26 06/10S	USD	900.000	821.313,00	1,03
Organismes de placement collectif			6.572.574,42	8,27
Actions/Parts de fonds d'investissements			6.572.574,42	8,27
Luxembourg			6.572.574,42	8,27
AMUNDI MONEY MKT FD SH TERM USD -IV-	USD	6.000	6.572.574,42	8,27
Total du portefeuille-titres			78.451.390,29	98,76

INDOSUEZ FUNDS - Global Trends

INDOSUEZ FUNDS - Global Trends

Etat des actifs nets au 31/12/22

	Note	Exprimé en USD
Actifs		183.346.840,99
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	179.083.725,68
<i>Prix de revient</i>		163.664.109,46
Avoirs en banque et liquidités	2.4	3.690.784,27
Comptes d'appels de marge sur contrats "futures"		514.024,25
A recevoir sur souscriptions		15.526,90
Dividendes à recevoir sur portefeuille-titres		42.583,60
Autres intérêts à recevoir		196,29
Passifs		626.067,52
A payer sur rachats		110.170,97
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures	2.9	253.043,00
Commissions de gestion à payer	3	157.035,83
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire à payer	5	4.798,36
Frais d'audit à payer		10.703,41
Taxe d'abonnement à payer	7	19.138,82
Autres intérêts à payer		6,68
Autres passifs		71.170,45
Valeur nette d'inventaire		182.720.773,47

INDOSUEZ FUNDS - Global Trends

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/22 au 31/12/22

	<i>Note</i>	<i>Exprimé en USD</i>
Revenus		2.550.280,60
Dividendes sur portefeuille-titres, nets		2.522.753,99
Intérêts bancaires		27.441,21
Autres revenus		85,40
Dépenses		4.293.061,20
Commissions de gestion	3	2.645.579,25
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire	5	149.357,87
Commissions d'administration	6	1.146.978,30
Frais d'audit		13.464,19
Frais légaux		16.772,88
Frais de transaction	2.14	128.573,41
Taxe d'abonnement	7	84.674,32
Intérêts payés sur découvert bancaire		16.602,65
Autres dépenses	12	91.058,33
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements		-1.742.780,60
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :		
- ventes d'investissements	2.2,2.3	-6.085.001,99
- options	2.7	95.464,00
- contrats futures	2.9	-4.033.889,34
- change	2.5	-4.818.482,08
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s		-16.584.690,01
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :		
- ventes d'investissements	2.2	-90.971.723,03
- contrats futures	2.9	-878.514,93
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations		-108.434.927,97
Dividendes versés	9	-59.575,95
Souscriptions d'actions de capitalisation		32.287.921,58
Souscriptions d'actions de distribution		2.176.720,34
Rachats d'actions de capitalisation		-159.215.243,44
Rachats d'actions de distribution		-5.894.091,63
Augmentation / (diminution) nette des actifs		-239.139.197,07
Actifs nets au début de l'exercice		421.859.970,54
Actifs nets à la fin de l'exercice		182.720.773,47

INDOSUEZ FUNDS - Global Trends

Statistiques

		31/12/22	31/12/21	31/12/20
Total des actifs nets	USD	182.720.773,47	421.859.970,54	371.137.041,13
Classe F				
Nombre d'actions		26.769,501	43.980,362	50.639,136
Valeur nette d'inventaire par action	USD	1.203,23	1.665,21	1.451,81
Classe G				
Nombre d'actions		5.524,969	33.963,035	30.840,010
Valeur nette d'inventaire par action	USD	1.332,87	1.858,47	1.632,72
Classe GX				
Nombre d'actions		1.059,951	2.890,622	1.443,499
Valeur nette d'inventaire par action	USD	1.066,99	1.499,90	1.329,24
Dividende par action		9,73	11,00	9,00
Classe GE				
Nombre d'actions		8.262,700	33.039,080	36.260,783
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.414,71	1.851,27	1.511,56
Classe GEX				
Nombre d'actions		90,000	-	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	956,66	-	-
Classe M				
Nombre d'actions		17.787,344	38.509,003	18.990,183
Valeur nette d'inventaire par action	USD	133,44	185,57	162,66
Classe MX				
Nombre d'actions		3.245,389	3.717,468	3.473,199
Valeur nette d'inventaire par action	USD	121,55	170,42	150,47
Dividende par action		1,10	1,00	1,00
Classe ME				
Nombre d'actions		30.924,187	35.231,615	30.608,469
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	140,08	182,83	148,93
Classe MEX				
Nombre d'actions		6.236,235	14.627,566	12.678,289
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	121,51	159,80	131,11
Dividende par action		1,03	1,00	1,00
Classe P				
Nombre d'actions		255.366,923	292.881,048	264.807,222
Valeur nette d'inventaire par action	USD	138,02	193,30	170,56
Classe PX				
Nombre d'actions		8.663,589	9.399,225	2.783,757
Valeur nette d'inventaire par action	USD	105,59	149,09	132,60
Dividende par action		0,97	1,00	0,80
Classe PE				
Nombre d'actions		54.534,689	61.079,650	62.972,684
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.417,79	1.863,49	1.528,27
Classe PEX				
Nombre d'actions		1.971,153	2.161,512	1.233,356
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.221,77	1.618,28	1.337,84
Dividende par action		10,52	11,00	10,00
Classe W				
Nombre d'actions		-	205,594	170,685
Valeur nette d'inventaire par action	USD	-	11.773,79	10.268,86

INDOSUEZ FUNDS - Global Trends

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/22 au 31/12/22

	Nombre d'actions au 01/01/22	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 31/12/22
Classe F	43.980,362	657,518	17.868,379	26.769,501
Classe G	33.963,035	2.942,485	31.380,551	5.524,969
Classe GX	2.890,622	1.313,303	3.143,974	1.059,951
Classe GE	33.039,080	2.061,773	26.838,153	8.262,700
Classe GEX	0,000	90,000	0,000	90,000
Classe M	38.509,003	1.217,000	21.938,659	17.787,344
Classe MX	3.717,468	0,000	472,079	3.245,389
Classe ME	35.231,615	549,398	4.856,826	30.924,187
Classe MEX	14.627,566	2.500,000	10.891,331	6.236,235
Classe P	292.881,048	21.431,792	58.945,917	255.366,923
Classe PX	9.399,225	454,448	1.190,084	8.663,589
Classe PE	61.079,650	11.440,793	17.985,754	54.534,689
Classe PEX	2.161,512	33,896	224,255	1.971,153
Classe W	205,594	6,400	211,994	0,000

INDOSUEZ FUNDS - Global Trends

Portefeuille-titres au 31/12/22

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en USD)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			179.083.725,68	98,01
Actions			179.083.725,68	98,01
Autriche			980.146,99	0,54
VERBUND AG	EUR	5.052	424.060,90	0,23
WIENERBERGER AG	EUR	23.096	556.086,09	0,30
Canada			1.977.391,47	1,08
CAMECO CORP	USD	42.663	967.170,21	0,53
WEST FRASER TIMBER CO	CAD	14.000	1.010.221,26	0,55
Chili			846.224,16	0,46
SOQUIMICH SPONSORED ADR REPR 1 -B- PREF	USD	10.599	846.224,16	0,46
Chine			913.034,08	0,50
CFD BYD COMPANY LTD -H-	HKD	37.000	913.034,08	0,50
Curacao			1.365.796,08	0,75
SLB	USD	25.548	1.365.796,08	0,75
Danemark			4.604.072,40	2,52
NOVO NORDISK	DKK	34.201	4.604.072,40	2,52
Espagne			2.955.077,07	1,62
ACCIONA SA	EUR	2.869	526.347,53	0,29
AMADEUS IT GROUP SA -A-	EUR	11.100	575.146,36	0,31
EDP RENOVAVEIS SA	EUR	39.012	856.859,76	0,47
IBERDROLA SA	EUR	47.927	559.070,49	0,31
SOLARIA ENERGIA	EUR	23.953	437.652,93	0,24
États-Unis			126.163.992,00	69,05
ABBVIE INC	USD	7.816	1.263.143,76	0,69
ALBEMARLE - REGISTERED SHS	USD	2.377	515.476,22	0,28
ALPHABET INC -C-	USD	65.281	5.792.383,13	3,17
AMALGAMATED FIN --- REGISTERED SHS	USD	34.540	795.801,60	0,44
AMAZON.COM INC	USD	21.098	1.772.232,00	0,97
AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	13.607	2.073.978,94	1,14
AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	2.481	772.508,97	0,42
APPLE INC	USD	85.185	11.068.087,05	6,06
ARCHER-DANIELS MIDLAND CO	USD	19.347	1.796.368,95	0,98
BJ S WHOLESALE CLUB HOLDINGS INC	USD	24.620	1.628.859,20	0,89
BROADCOM INC - REGISTERED SHS	USD	3.350	1.873.085,50	1,03
CENTENE CORP	USD	16.947	1.389.823,47	0,76
CHARLES SCHWAB CORP/THE	USD	18.366	1.529.153,16	0,84
CHENIERE ENERGY INC	USD	12.246	1.836.410,16	1,01
CLEAN HARBORS INC	USD	16.315	1.861.867,80	1,02
COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	53.248	4.195.409,92	2,30
CONSTELLATION ENERGY	USD	32.765	2.824.670,65	1,55
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	USD	3.032	319.239,28	0,17
CUMMINS - REGISTERED	USD	5.975	1.447.682,75	0,79
CVS HEALTH	USD	18.870	1.758.495,30	0,96
DEXCOM INC	USD	8.593	973.071,32	0,53
ELI LILLY & CO	USD	13.025	4.765.066,00	2,61
ENPHASE ENERGY	USD	6.376	1.689.384,96	0,92
EPAM SYSTEMS	USD	2.495	817.711,30	0,45
EQUINIX INC	USD	2.196	1.438.445,88	0,79
ESTEE LAUDER COMPANIES INC -A-	USD	3.082	764.675,02	0,42
ETSY	USD	4.337	519.485,86	0,28
FIRST REPUBLIC BANK	USD	7.626	929.533,14	0,51
FISERV INC	USD	6.927	700.111,89	0,38
GENERAL MILLS INC	USD	17.373	1.456.726,05	0,80
HUBBELL	USD	4.963	1.164.716,84	0,64

INDOSUEZ FUNDS - Global Trends

Portefeuille-titres au 31/12/22

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en USD)	% actifs nets
INTERACTIVE BROKERS GROUP INC	USD	11.280	816.897,60	0,45
JOHNSON & JOHNSON	USD	16.395	2.896.176,75	1,59
JPMORGAN CHASE CO	USD	9.317	1.249.409,70	0,68
LKQ CORP	USD	57.994	3.097.459,54	1,70
LULULEMON ATHLETICA INC SHS WHEN ISSUED	USD	5.921	1.896.969,98	1,04
MASTERCARD INC -A-	USD	11.129	3.869.887,17	2,12
MICRON TECHNOLOGY INC	USD	16.502	824.769,96	0,45
MICROSOFT CORP	USD	43.867	10.520.183,94	5,76
MOLINA HEALTHCARE	USD	2.368	781.960,96	0,43
NETFLIX INC	USD	5.941	1.751.882,08	0,96
NEXTERA ENERGY	USD	52.224	4.365.926,40	2,39
NVIDIA CORP	USD	4.943	722.370,02	0,40
ON SEMICONDUCTOR CORP	USD	29.115	1.815.902,55	0,99
OWENS CORNING SHS	USD	19.821	1.690.731,30	0,93
PALO ALTO NETWORKS	USD	12.148	1.695.131,92	0,93
PAYLOCITY HLDG	USD	5.255	1.020.836,30	0,56
PAYPAL HOLDINGS	USD	15.078	1.073.855,16	0,59
QUANTA SERVICES - REGISTERED	USD	10.124	1.442.670,00	0,79
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	USD	12.171	1.300.471,35	0,71
REGENERON PHARMACEUTICALS INC	USD	2.599	1.875.152,51	1,03
REPUBLIC SERVICES -A-	USD	5.357	690.999,43	0,38
ROCKWELL AUTOMATION	USD	9.143	2.354.962,51	1,29
SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC	USD	5.003	1.417.199,81	0,78
TAPESTRY INC	USD	32.921	1.253.631,68	0,69
TESLA MOTORS INC	USD	1.523	187.603,14	0,10
ULTA BEAUTY RG REGISTERED	USD	3.788	1.776.837,16	0,97
UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	11.429	6.059.427,22	3,32
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	4.485	1.295.178,30	0,71
VISA INC -A-	USD	3.886	807.355,36	0,44
WALT DISNEY CO	USD	4.171	362.376,48	0,20
WASTE MANAGEMENT	USD	12.640	1.982.963,20	1,09
WELLTOWER OP --- REGISTERED SH	USD	6.019	394.545,45	0,22
WEYERHAEUSER CO	USD	36.731	1.138.661,00	0,62
Finlande			1.953.372,63	1,07
NESTE	EUR	42.545	1.953.372,63	1,07
France			7.482.960,94	4,10
EDENRED SA	EUR	23.785	1.291.565,46	0,71
HERMES INTERNATIONAL SA	EUR	861	1.327.813,75	0,73
L'OREAL SA	EUR	6.839	2.434.920,63	1,33
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	3.347	2.428.661,10	1,33
Iles Caïmans			2.739.846,64	1,50
ALIBABA GROUP	HKD	56.100	619.941,84	0,34
BAIDU - REGISTERED-A	HKD	70.850	1.013.962,77	0,55
JD.COM INC - CL A	HKD	39.200	1.105.942,03	0,61
Irlande			5.108.508,79	2,80
JOHNSON CONTROLS INTL	USD	37.085	2.373.440,00	1,30
LINDE PLC	EUR	8.390	2.735.068,79	1,50
Israël			1.771.264,97	0,97
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES	USD	6.282	792.537,12	0,43
CYBERARKSOFTWARE LTD	USD	7.549	978.727,85	0,54
Japon			9.198.383,08	5,03
AJINOMOTO CO INC	JPY	64.800	1.979.679,42	1,08
BANDAI NAMCO HOLDINGS INC	JPY	17.100	1.077.489,87	0,59
CAPCOM CO LTD	JPY	62.900	2.006.965,03	1,10
KURITA WATER INDUSTRIES LTD	JPY	47.300	1.957.315,56	1,07
RENESAS ELECTRONICS	JPY	242.700	2.176.933,20	1,19

INDOSUEZ FUNDS - Global Trends

Portefeuille-titres au 31/12/22

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en USD)	% actifs nets
Jersey			1.092.694,29	0,60
APTIV PLC	USD	11.733	1.092.694,29	0,60
Pays-Bas			2.944.397,84	1,61
ASML HOLDING NV	EUR	3.044	1.636.699,59	0,90
NXP SEMICONDUCTORS	USD	8.275	1.307.698,25	0,72
République de Corée			500.565,00	0,27
SAMSUNG ELEC GDR REP.0.5 VGT HS -144A-	USD	453	500.565,00	0,27
Royaume-Uni			3.628.902,45	1,99
ASTRAZENECA PLC	GBP	12.202	1.646.518,49	0,90
STANDARD CHARTERED PLC	HKD	263.585	1.982.383,96	1,08
Suisse			2.857.094,80	1,56
NESTLE SA REG SHS	CHF	24.673	2.857.094,80	1,56
Total du portefeuille-titres			179.083.725,68	98,01

INDOSUEZ FUNDS - Naos (lancé le 2 décembre 2022)

INDOSUEZ FUNDS - Naos (lancé le 2 décembre 2022)

Etat des actifs nets au 31/12/22

	Note	Exprimé en EUR
Actifs		107.491.213,10
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	93.621.168,37
<i>Prix de revient</i>		93.517.471,45
Avoirs en banque et liquidités	2.4	3.879.115,60
Comptes d'appels de marge sur contrats "futures"		9.980.500,00
A recevoir sur souscriptions		1.413,56
Intérêts à recevoir sur CFDs	2.10	8.853,88
Autres intérêts à recevoir		161,69
Passifs		480.971,90
A payer sur rachats		50.639,08
A payer sur CFDs	2.10	87.814,57
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.8	65.165,04
Moins-value nette non réalisée sur CFDs	2.10	44.907,04
Commissions de gestion à payer	3	83.059,66
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire à payer	5	2.650,51
Commissions de performance à payer	4	0,08
Frais d'audit à payer		5.264,93
Taxe d'abonnement à payer	7	2.675,35
Dividendes à payer sur CFDs	2.10	78.326,41
Intérêts à payer sur CFDs	2.10	45.051,27
Autres passifs		15.417,96
Valeur nette d'inventaire		107.010.241,20

INDOSUEZ FUNDS - Naos (lancé le 2 décembre 2022)

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 02/12/22 au 31/12/22

	Note	Exprimé en EUR
Revenus		163.680,64
Dividendes reçus sur CFDs	2.10	16.055,46
Intérêts reçus sur instruments du marché monétaire, nets		92.598,64
Intérêts reçus sur CFDs	2.10	45.633,80
Intérêts bancaires		9.392,74
Dépenses		285.651,85
Commissions de gestion	3	83.059,66
Commissions de performance	4	0,08
Commissions de dépositaire	5	2.650,51
Commissions d'administration	6	15.417,96
Frais d'audit		5.264,93
Frais de transaction	2.14	188,17
Taxe d'abonnement	7	2.675,35
Intérêts payés sur découvert bancaire		6,97
Dividendes payés sur CFDs	2.10	94.384,00
Intérêts payés sur CFDs	2.10	82.004,22
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements		-121.971,21
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :		
- ventes d'investissements	2.2,2.3	-9.146,76
- contrats de change à terme	2.8	-29.078,08
- CFDs	2.10	-88.571,12
- change	2.5	45.390,20
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s		-203.376,97
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :		
- ventes d'investissements	2.2	11.098,30
- contrats de change à terme	2.8	-65.165,04
- CFDs	2.10	-44.907,04
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations		-302.350,75
Souscriptions d'actions de capitalisation		103.009.701,14
Souscriptions d'actions de distribution		5.040.471,01
Rachats d'actions de capitalisation		-726.608,12
Rachats d'actions de distribution		-10.972,08
Augmentation / (diminution) nette des actifs		107.010.241,20
Actifs nets au début de l'exercice		-
Actifs nets à la fin de l'exercice		107.010.241,20

INDOSUEZ FUNDS - Naos (lancé le 2 décembre 2022)

Statistiques

		31/12/22
Total des actifs nets	EUR	107.010.241,20
Classe F		
Nombre d'actions		24.094,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	996,94
Classe G		
Nombre d'actions		78.204,916
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	996,87
Classe GX		
Nombre d'actions		5.035,597
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	997,26
Classe P		
Nombre d'actions		79,812
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	99,86

INDOSUEZ FUNDS - Naos (lancé le 2 décembre 2022)

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 02/12/22 au 31/12/22

	Nombre d'actions au 02/12/22	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 31/12/22
Classe F	0,000	24.094,000	0,000	24.094,000
Classe G	0,000	78.934,363	729,447	78.204,916
Classe GX	0,000	5.046,602	11,005	5.035,597
Classe P	0,000	79,812	0,000	79,812

INDOSUEZ FUNDS - Naos (lancé le 2 décembre 2022)

Portefeuille-titres au 31/12/22

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Organismes de placement collectif			9.803.899,50	9,16
Actions/Parts de fonds d'investissements			9.803.899,50	9,16
France			9.803.899,50	9,16
GROUPAMA ENTREPRISES FCP -I- CAP	EUR	4.350	9.803.899,50	9,16
Instruments du marché monétaire			83.817.268,87	78,33
Belgique			3.991.277,95	3,73
BELFIUS BANK ZCP 130223	EUR	4.000.000	3.991.277,95	3,73
Danemark			3.985.859,80	3,72
JYSKE BANK DNK ZCP 090323	EUR	4.000.000	3.985.859,80	3,72
Espagne			3.997.913,37	3,74
BANCO SANTANDER SA ZCP 110123	EUR	4.000.000	3.997.913,37	3,74
Finlande			3.987.649,42	3,73
NORDEA BANK ABP ZCP 020323	EUR	4.000.000	3.987.649,42	3,73
France			63.865.101,51	59,68
AXAB PAR ZCP 130223	EUR	4.000.000	3.990.938,04	3,73
BQUE PALATINE ZCP 300123	EUR	4.000.000	3.994.148,49	3,73
BRED ZCP 030223	EUR	4.000.000	3.992.993,97	3,73
CA CONSUMER FINANCE ZCP 120123	EUR	4.000.000	3.997.657,34	3,74
CDT MUNICIPAL P ZCP 060123	EUR	4.000.000	3.998.808,39	3,74
CFCM MAINE ANJOU BN ZCP 220223	EUR	4.000.000	3.988.622,16	3,73
CFCM OCEAN ZCP 010223	EUR	4.000.000	3.993.476,12	3,73
COMP GEN DE LOC EQUI ZCP 060223	EUR	4.000.000	3.992.540,41	3,73
CRCAM NORD EST ZCP 010223	EUR	4.000.000	3.993.264,00	3,73
CREDIT MUT ARKEA ZCP 090223	EUR	4.000.000	3.991.848,47	3,73
FRANCE TREASURY BILL ZCP 010323	EUR	8.000.000	7.982.485,89	7,46
LA BANQUE POSTALE ZCP 170223	EUR	4.000.000	3.990.010,38	3,73
LCL ZCP 270223	EUR	4.000.000	3.987.232,72	3,73
RATP ZCP 020323	EUR	4.000.000	3.986.977,53	3,73
SERVICES POUR LA CDC ZCP 200323	EUR	4.000.000	3.984.097,60	3,72
Royaume-Uni			3.989.466,82	3,73
BARCLAYS BANK PLC ZCP 210223	EUR	4.000.000	3.989.466,82	3,73
Total du portefeuille-titres			93.621.168,37	87,49

INDOSUEZ FUNDS - Navigator

INDOSUEZ FUNDS - Navigator

Etat des actifs nets au 31/12/22

	Note	Exprimé en EUR
Actifs		126.874.745,27
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	112.943.343,01
<i>Prix de revient</i>		114.661.359,57
Options (positions longues) à la valeur d'évaluation	2.7	618.998,07
<i>Options achetées au prix de revient</i>		863.852,83
Avoirs en banque et liquidités	2.4	4.725.407,03
Comptes d'appels de marge sur contrats "futures"		8.479.946,90
A recevoir sur investissements vendus		105.411,10
A recevoir sur souscriptions		1.416,99
Autres intérêts à recevoir		222,17
Passifs		2.099.509,22
Options (positions courtes) à la valeur d'évaluation	2.7	1.025.556,71
<i>Options vendues au prix de revient</i>		2.054.651,67
Comptes d'appels de marge sur contrats "futures"		36.302,65
A payer sur investissements achetés		105.411,10
A payer sur rachats		43.805,19
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.8	38.125,22
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures	2.9	741.513,97
Commissions de gestion à payer	3	54.514,20
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire à payer	5	3.548,81
Commissions de performance à payer	4	6,45
Frais d'audit à payer		7.277,13
Taxe d'abonnement à payer	7	6.907,20
Autres intérêts à payer		1,78
Autres passifs		36.538,81
Valeur nette d'inventaire		124.775.236,05

INDOSUEZ FUNDS - Navigator

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/22 au 31/12/22

	Note	Exprimé en EUR
Revenus		267.634,48
Dividendes sur portefeuille-titres, nets		142.059,58
Intérêts reçus sur instruments du marché monétaire, nets		69.367,94
Intérêts bancaires		55.797,85
Autres revenus		409,11
Dépenses		1.475.584,90
Commissions de gestion	3	647.180,00
Commissions de performance	4	6,45
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire	5	68.534,22
Commissions d'administration	6	431.373,22
Frais d'audit		6.259,72
Frais légaux		8.604,63
Frais de transaction	2.14	159.025,43
Taxe d'abonnement	7	27.814,10
Intérêts payés sur découvert bancaire		57.704,16
Frais bancaires		1.590,00
Autres dépenses	12	67.492,97
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements		-1.207.950,42
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :		
- ventes d'investissements	2.2,2.3	-1.327.173,44
- options	2.7	7.856.178,16
- contrats de change à terme	2.8	1.941.973,97
- contrats futures	2.9	-17.992.280,86
- change	2.5	6.712.584,92
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s		-4.016.667,67
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :		
- ventes d'investissements	2.2	-2.620.097,45
- options	2.7	87.465,75
- contrats de change à terme	2.8	75.721,81
- contrats futures	2.9	-1.929.904,57
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations		-8.403.482,13
Dividendes versés	9	-159.313,43
Souscriptions d'actions de capitalisation		19.880.657,94
Souscriptions d'actions de distribution		1.686.132,93
Rachats d'actions de capitalisation		-33.307.184,86
Rachats d'actions de distribution		-4.788.922,41
Augmentation / (diminution) nette des actifs		-25.092.111,96
Actifs nets au début de l'exercice		149.867.348,01
Actifs nets à la fin de l'exercice		124.775.236,05

INDOSUEZ FUNDS - Navigator

Statistiques

		31/12/22	31/12/21	31/12/20
Total des actifs nets	EUR	124.775.236,05	149.867.348,01	150.158.069,73
Classe F				
Nombre d'actions		6.329,126	6.308,710	7.670,153
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.021,98	1.098,55	976,51
Classe G				
Nombre d'actions		41.739,423	48.895,939	54.788,738
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.113,11	1.199,50	1.068,44
Classe GX				
Nombre d'actions		8.370,528	10.606,005	11.021,968
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.032,45	1.127,24	1.017,01
Dividende par action		13,85	14,00	15,00
Classe GHU				
Nombre d'actions		21.260,008	21.190,930	19.805,614
Valeur nette d'inventaire par action	USD	1.245,52	1.319,78	1.170,62
Classe GHUX				
Nombre d'actions		737,427	325,000	-
Valeur nette d'inventaire par action	USD	946,07	1.002,17	-
Classe GHS				
Nombre d'actions		470,193	-	-
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	947,00	-	-
Classe M				
Nombre d'actions		110.828,207	118.753,038	179.165,407
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	107,79	116,43	103,85
Classe MX				
Nombre d'actions		19.758,606	23.308,912	21.069,379
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	100,89	110,42	99,81
Dividende par action		1,36	1,40	1,50
Classe MHU				
Nombre d'actions		3.455,936	3.321,936	6.880,099
Valeur nette d'inventaire par action	USD	120,82	128,33	113,82
Classe MHUX				
Nombre d'actions		-	-	-
Valeur nette d'inventaire par action	USD	-	-	-
Dividende par action		-	-	1,50
Classe MHS				
Nombre d'actions		44,000	106,000	2.496,000
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	98,98	107,40	96,34
Classe P				
Nombre d'actions		66.470,973	63.856,550	89.566,198
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	103,51	112,59	101,00
Classe PX				
Nombre d'actions		11.193,830	12.527,015	11.847,487
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	96,97	106,88	97,12
Dividende par action		1,31	1,40	1,50
Classe PHU				
Nombre d'actions		8.821,916	7.419,984	6.636,715
Valeur nette d'inventaire par action	USD	116,02	124,10	110,87
Classe PHUX				
Nombre d'actions		993,000	993,000	1.313,000
Valeur nette d'inventaire par action	USD	102,47	111,04	100,50
Dividende par action		1,36	1,40	1,50

INDOSUEZ FUNDS - Navigator

Statistiques

		31/12/22	31/12/21	31/12/20
Classe PHS				
Nombre d'actions		2.874,947	677,889	677,889
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	96,77	105,82	95,64
Classe W				
Nombre d'actions		1.271,000	1.783,000	1.783,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	10.740,45	11.549,30	10.270,33
Classe WX				
Nombre d'actions		-	54,792	334,652
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	-	10.354,48	9.329,48
Dividende par action		127,18	133,00	140,00

INDOSUEZ FUNDS - Navigator

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/22 au 31/12/22

	Nombre d'actions au 01/01/22	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 31/12/22
Classe F	6.308,710	316,000	295,584	6.329,126
Classe G	48.895,939	9.209,591	16.366,107	41.739,423
Classe GX	10.606,005	1.155,198	3.390,675	8.370,528
Classe GHU	21.190,930	4.209,496	4.140,418	21.260,008
Classe GHUX	325,000	412,427	0,000	737,427
Classe GHS	0,000	538,786	68,593	470,193
Classe M	118.753,038	7.009,344	14.934,175	110.828,207
Classe MX	23.308,912	247,000	3.797,306	19.758,606
Classe MHU	3.321,936	422,000	288,000	3.455,936
Classe MHS	106,000	34,000	96,000	44,000
Classe P	63.856,550	21.566,485	18.952,062	66.470,973
Classe PX	12.527,015	754,243	2.087,428	11.193,830
Classe PHU	7.419,984	1.684,000	282,068	8.821,916
Classe PHUX	993,000	0,000	0,000	993,000
Classe PHS	677,889	2.197,058	0,000	2.874,947
Classe W	1.783,000	0,000	512,000	1.271,000
Classe WX	54,792	0,000	54,792	0,000

INDOSUEZ FUNDS - Navigator

Portefeuille-titres au 31/12/22

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Organismes de placement collectif			11.123.563,56	8,91
Actions/Parts de fonds d'investissements			11.123.563,56	8,91
France			3.493.554,24	2,80
LYXOR ETF NEW ENERGY FCP -A- CAP/DIS	EUR	96.828	3.493.554,24	2,80
Irlande			7.630.009,32	6,12
ISHS HY CORP BD EUR	EUR	27.517	2.466.899,05	1,98
ISHS USD HI YLD USD SHS USD ETF	USD	61.886	5.163.110,27	4,14
Instruments du marché monétaire			101.819.779,45	81,60
Espagne			22.661.120,00	18,16
SPAI LETR DEL TESO ZCP 06-10-23	EUR	4.000.000	3.920.160,00	3,14
SPAI LETR DEL TESO ZCP 07-07-23	EUR	3.000.000	2.963.160,00	2,37
SPAI LETR DEL TESO ZCP 10-11-23	EUR	6.000.000	5.867.550,00	4,70
SPAIN LETRAS DEL TES ZCP 090623	EUR	6.000.000	5.940.390,00	4,76
SPAIN LETRAS DEL TES ZCP 120523	EUR	4.000.000	3.969.860,00	3,18
États-Unis			47.447.482,98	38,03
UNIT STAT TREA BIL ZCP 02-11-23	USD	2.500.000	2.254.906,24	1,81
UNIT STAT TREA BIL ZCP 05-10-23	USD	8.000.000	7.246.173,92	5,81
UNIT STAT TREA BIL ZCP 10-08-23	USD	4.000.000	3.648.257,22	2,92
UNIT STAT TREA BIL ZCP 15-06-23	USD	5.000.000	4.591.656,59	3,68
UNIT STAT TREA BIL ZCP 18-05-23	USD	6.000.000	5.527.608,94	4,43
UNIT STAT TREA BIL ZCP 23-02-23	USD	4.000.000	3.725.023,42	2,99
UNIT STAT TREA BIL ZCP 23-03-23	USD	6.000.000	5.570.471,59	4,46
UNIT STAT TREA BIL ZCP 30-11-23	USD	5.300.000	4.763.304,15	3,82
US TREASURY BILL ZCP 070923	USD	4.000.000	3.637.536,10	2,92
US TREASURY BILL ZCP 130723	USD	3.000.000	2.745.100,04	2,20
US TREASURY BILL ZCP 260123	USD	4.000.000	3.737.444,77	3,00
France			21.752.089,25	17,43
FRANCE TREASURY BILL ZCP 060923	EUR	5.000.000	4.915.075,00	3,94
FRANCE TREASURY BILL ZCP 090823	EUR	4.000.000	3.939.100,00	3,16
FRANCE TREASURY BILL ZCP 120723	EUR	4.000.000	3.953.820,00	3,17
FRANCE TREASURY BILL ZCP 140623	EUR	4.500.000	4.458.937,50	3,57
FRANCE TREASURY BILL ZCP 220323	EUR	4.500.000	4.485.156,75	3,59
Portugal			9.959.087,22	7,98
PORTB 0 03/17/23	EUR	5.000.000	4.989.212,22	4,00
PORT TREA BILL ZCP 19-05-23	EUR	5.000.000	4.969.875,00	3,98
Total du portefeuille-titres			112.943.343,01	90,52

INDOSUEZ FUNDS - RMB Bonds

INDOSUEZ FUNDS - RMB Bonds

Etat des actifs nets au 31/12/22

	Note	Exprimé en USD
Actifs		70.853.398,33
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	65.895.879,13
<i>Prix de revient</i>		85.962.896,70
Avoirs en banque et liquidités	2.4	2.422.136,40
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.8	1.231,63
Intérêts à recevoir sur portefeuille-titres		1.534.066,53
Autres intérêts à recevoir		84,64
A recevoir sur change		1.000.000,00
Passifs		1.351.300,35
A payer sur rachats		276.895,27
Commissions de gestion à payer	3	36.358,27
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire à payer	5	2.331,95
Frais d'audit à payer		10.604,08
Taxe d'abonnement à payer	7	4.696,37
Autres intérêts à payer		1.538,10
A payer sur change		1.006.885,98
Autres passifs		11.990,33
Valeur nette d'inventaire		69.502.097,98

INDOSUEZ FUNDS - RMB Bonds

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/22 au 31/12/22

	Note	Exprimé en USD
Revenus		6.145.249,14
Intérêts reçus sur obligations, nets		6.129.706,29
Intérêts bancaires		15.542,85
Dépenses		1.552.760,49
Commissions de gestion	3	951.111,55
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire	5	124.142,54
Commissions d'administration	6	323.750,04
Frais d'audit		8.330,85
Frais légaux		13.032,05
Frais de transaction	2.14	14.851,39
Taxe d'abonnement	7	31.359,15
Intérêts payés sur découvert bancaire		1.561,77
Frais bancaires		1.574,00
Autres dépenses	12	83.047,15
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements		4.592.488,65
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :		
- ventes d'investissements	2.2,2.3	-7.108.708,07
- contrats de change à terme	2.8	-14.606,45
- change	2.5	-10.163.513,86
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s		-12.694.339,73
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :		
- ventes d'investissements	2.2	-17.542.377,27
- contrats de change à terme	2.8	873,40
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations		-30.235.843,60
Dividendes versés	9	-446.656,30
Souscriptions d'actions de capitalisation		29.503.798,89
Souscriptions d'actions de distribution		1.056.698,61
Rachats d'actions de capitalisation		-269.641.742,42
Rachats d'actions de distribution		-12.637.224,21
Augmentation / (diminution) nette des actifs		-282.400.969,03
Actifs nets au début de l'exercice		351.903.067,01
Actifs nets à la fin de l'exercice		69.502.097,98

INDOSUEZ FUNDS - RMB Bonds

Statistiques

		31/12/22	31/12/21	31/12/20
Total des actifs nets	USD	69.502.097,98	351.903.067,01	322.492.939,51
Classe F				
Nombre d'actions		3.089,651	69.657,202	78.863,398
Valeur nette d'inventaire par action	USD	1.023,99	1.203,63	1.206,28
Classe G				
Nombre d'actions		35.154,065	144.975,850	134.313,861
Valeur nette d'inventaire par action	USD	1.043,21	1.228,69	1.233,87
Classe GX				
Nombre d'actions		372,151	8.629,297	13.672,459
Valeur nette d'inventaire par action	USD	893,30	1.094,58	1.138,66
Dividende par action		38,90	40,00	52,46
Classe M				
Nombre d'actions		53.835,316	110.419,056	106.207,460
Valeur nette d'inventaire par action	USD	100,44	118,52	119,24
Classe MX				
Nombre d'actions		48.313,251	70.666,366	58.273,244
Valeur nette d'inventaire par action	USD	83,02	101,70	105,88
Dividende par action		3,40	3,60	4,98
Classe MHE				
Nombre d'actions		300,000	300,000	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	83,30	100,46	-
Classe MC				
Nombre d'actions		5.624,989	122.519,605	2.900,000
Valeur nette d'inventaire par action	CNH	906,30	982,22	1.009,72
Classe P				
Nombre d'actions		95.788,983	227.079,053	114.511,410
Valeur nette d'inventaire par action	USD	97,26	115,57	117,09
Classe PX				
Nombre d'actions		39.543,403	57.141,203	35.094,642
Valeur nette d'inventaire par action	USD	82,82	101,51	106,42
Dividende par action		2,80	3,60	5,02
Classe PHEX				
Nombre d'actions		2.883,078	199,900	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	80,15	100,14	-
Dividende par action		2,40	-	-
Classe PC				
Nombre d'actions		3.290,052	5.450,052	8.045,052
Valeur nette d'inventaire par action	CNH	889,78	971,61	1.005,70
Classe W				
Nombre d'actions		690,546	835,546	835,546
Valeur nette d'inventaire par action	USD	8.530,14	9.999,15	10.045,22

INDOSUEZ FUNDS - RMB Bonds

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/22 au 31/12/22

	Nombre d'actions au 01/01/22	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 31/12/22
Classe F	69.657,202	3.295,528	69.863,079	3.089,651
Classe G	144.975,850	17.304,050	127.125,835	35.154,065
Classe GX	8.629,297	417,131	8.674,277	372,151
Classe M	110.419,056	1.891,134	58.474,874	53.835,316
Classe MX	70.666,366	1.609,872	23.962,987	48.313,251
Classe MHE	300,000	239,592	239,592	300,000
Classe MC	122.519,605	0,000	116.894,616	5.624,989
Classe P	227.079,053	44.498,569	175.788,639	95.788,983
Classe PX	57.141,203	1.134,239	18.732,039	39.543,403
Classe PHEX	199,900	3.689,529	1.006,351	2.883,078
Classe PC	5.450,052	0,000	2.160,000	3.290,052
Classe W	835,546	0,000	145,000	690,546

INDOSUEZ FUNDS - RMB Bonds

Portefeuille-titres au 31/12/22

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en USD)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			59.414.375,99	85,49
Obligations			59.414.375,99	85,49
Allemagne			2.887.239,95	4,15
KREDITANSTALT FUER 2.75 22-25 03/03A	CNH	20.000.000	2.887.239,95	4,15
Chine			48.454.989,38	69,72
CHINA 2.1 22-23 13/01A	CNY	20.000.000	2.877.068,19	4,14
CHINA 2.26 22-25 24/02A	CNY	20.000.000	2.870.246,66	4,13
CHINA 2.8 22-29 24/03A	CNY	10.000.000	1.438.592,57	2,07
CHINA 2.85 20-27 04/06A	CNY	80.000.000	11.615.408,13	16,71
CHINA 3.02 21-31 27/05S	CNY	40.000.000	5.827.713,44	8,38
CHINA 3.03 21-26 11/03A	CNY	10.000.000	1.463.548,05	2,11
CHINA 3.31 15-25 30/11S	CNH	500.000	73.574,30	0,11
CHINA GOVERNMENT BOND 2.24 22-25 25/05A	CNY	70.000.000	10.028.495,77	14,43
CHINA GOVERNMENT BOND 2.48 22-27 15/04A	CNY	10.000.000	1.428.695,29	2,06
CHINA GOVERNMENT BOND 2.75 22-29 15/06A	CNY	20.000.000	2.869.432,64	4,13
CHINA GOVT BOND 2.18 22-25 25/08A	CNY	20.000.000	2.860.695,21	4,12
CHINA GOVT BOND 2.6 22-32 01/09S	CNY	20.000.000	2.811.672,66	4,05
GUOREN PROPERTY CASUAL 4.2 21-23 01/06S	CNH	16.000.000	2.289.846,47	3,29
Hong-Kong			2.248.928,59	3,24
FAR EAST HORIZON 4.70 21-24 09/02S	CNH	17.000.000	2.248.928,59	3,24
Iles Caïmans			2.168.779,13	3,12
QNB FINANCE 3.82 20-25 06/02A	CNH	5.000.000	717.535,44	1,03
REDCO PROPERTIES GROUP 10.5 21-23 06/01S (voir note 15)	CNH	75.000.000	1.165.546,44	1,68
ZHENRO PROPERTIES GROU 8.00 22-23 06/03S (voir note 15)	CNH	42.500.000	285.697,25	0,41
Pays-Bas			143.074,93	0,21
VOLKSWAGEN INTERNATIONA 2.9 21-24 21/01A	CNH	1.000.000	143.074,93	0,21
République de Corée			2.787.382,42	4,01
HANWHA SOLUTIONS COR 3.00 21-24 19/04S	CNH	20.000.000	2.787.382,42	4,01
Royaume-Uni			723.981,59	1,04
BARCLAYS BK 3.9 22-24 18/07A	CNH	5.000.000	723.981,59	1,04
Autres valeurs mobilières			6.481.503,14	9,33
Obligations			6.481.503,14	9,33
États-Unis			3.455.825,21	4,97
HYUNDAI CAPITAL 3.55 20-23 21/09A	CNH	24.000.000	3.455.825,21	4,97
France			1.369.161,51	1,97
BNP PARIBAS 3.5 21-28 29/03A	CNH	10.000.000	1.369.161,51	1,97
Iles Caïmans			1.656.516,42	2,38
QNB FINANCE LTD 3.1500 21-26 04/02A	CNH	12.000.000	1.656.516,42	2,38
Total du portefeuille-titres			65.895.879,13	94,81

INDOSUEZ FUNDS - Short Term Euro

INDOSUEZ FUNDS - Short Term Euro

Etat des actifs nets au 31/12/22

	Note	Exprimé en EUR
Actifs		327.336.010,28
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	316.065.734,76
<i>Prix de revient</i>		318.431.706,96
Avoirs en banque et liquidités	2.4	8.735.840,32
Comptes d'appels de marge sur contrats "futures"		282.807,60
A recevoir sur souscriptions		111.704,06
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures	2.9	86.159,20
Intérêts à recevoir sur portefeuille-titres		2.053.401,52
Autres intérêts à recevoir		362,82
Passifs		2.302.661,37
Comptes d'appels de marge sur contrats "futures"		86.160,00
A payer sur rachats		2.122.635,55
Commissions de gestion à payer	3	35.111,89
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire à payer	5	7.101,62
Frais d'audit à payer		9.613,44
Taxe d'abonnement à payer	7	14.806,92
Autres passifs		27.231,95
Valeur nette d'inventaire		325.033.348,91

INDOSUEZ FUNDS - Short Term Euro

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/22 au 31/12/22

	<i>Note</i>	<i>Exprimé en EUR</i>
Revenus		3.101.410,35
Intérêts reçus sur obligations, nets		3.085.088,68
Intérêts bancaires		12.417,49
Autres revenus		3.904,18
Dépenses		591.736,09
Commissions de gestion	3	237.616,26
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire	5	87.930,94
Commissions d'administration	6	110.357,56
Frais d'audit		8.659,71
Frais légaux		10.164,66
Frais de transaction	2.14	14.898,32
Taxe d'abonnement	7	46.117,27
Intérêts payés sur découvert bancaire		41.353,31
Autres dépenses	12	34.638,06
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements		2.509.674,26
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :		
- ventes d'investissements	2.2,2.3	-2.943.273,62
- options	2.7	206.250,00
- contrats futures	2.9	-149.867,28
- change	2.5	0,03
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s		-377.216,61
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :		
- ventes d'investissements	2.2	-986.298,19
- contrats futures	2.9	86.159,20
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations		-1.277.355,60
Dividendes versés	9	-420.806,06
Souscriptions d'actions de capitalisation		290.032.750,47
Souscriptions d'actions de distribution		57.751.580,53
Rachats d'actions de capitalisation		-116.420.610,81
Rachats d'actions de distribution		-62.804.741,13
Augmentation / (diminution) nette des actifs		166.860.817,40
Actifs nets au début de l'exercice		158.172.531,51
Actifs nets à la fin de l'exercice		325.033.348,91

INDOSUEZ FUNDS - Short Term Euro

Statistiques

		31/12/22	31/12/21	31/12/20
Total des actifs nets	EUR	325.033.348,91	158.172.531,51	133.337.803,00
Classe F				
Nombre d'actions		41.796,607	7.980,042	6.146,959
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	986,07	996,48	996,85
Classe G				
Nombre d'actions		190.891,848	56.072,814	56.430,794
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.016,56	1.027,80	1.028,72
Classe GX				
Nombre d'actions		23.726,837	27.140,310	10.302,832
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	967,52	988,30	989,23
Dividende par action		10,00	0,40	3,46
Classe M				
Nombre d'actions		224.934,821	233.153,311	259.111,029
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	97,58	98,72	98,87
Classe MX				
Nombre d'actions		15.803,346	22.070,346	22.983,129
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	96,27	98,30	98,46
Dividende par action		0,90	-	0,26
Classe P				
Nombre d'actions		3.117.402,682	2.653.703,051	2.535.917,704
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	10,00	10,13	10,15
Classe PX				
Nombre d'actions		127.507,000	140.288,250	54.476,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	95,53	97,70	97,96
Dividende par action		0,90	-	0,16

INDOSUEZ FUNDS - Short Term Euro

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/22 au 31/12/22

	Nombre d'actions au 01/01/22	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 31/12/22
Classe F	7.980,042	46.808,643	12.992,078	41.796,607
Classe G	56.072,814	220.572,530	85.753,496	190.891,848
Classe GX	27.140,310	51.226,320	54.639,793	23.726,837
Classe M	233.153,311	18.783,258	27.001,748	224.934,821
Classe MX	22.070,346	0,000	6.267,000	15.803,346
Classe P	2.653.703,051	1.842.348,419	1.378.648,788	3.117.402,682
Classe PX	140.288,250	78.777,000	91.558,250	127.507,000

INDOSUEZ FUNDS - Short Term Euro

Portefeuille-titres au 31/12/22

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			286.377.736,39	88,11
Obligations			242.379.195,39	74,57
Allemagne			24.833.230,00	7,64
BAYER AG 0.05 21-25 12/01A	EUR	1.000.000	931.620,00	0,29
COMMERZBANK AG 0.5000 18-23 28/08A	EUR	2.500.000	2.466.750,00	0,76
COMMERZBANK AG 0.625 19-24 28/08A	EUR	1.000.000	954.045,00	0,29
COMMERZBANK AG 1.25 18-23 23/10A	EUR	1.000.000	984.160,00	0,30
DEUT PFANDBRIEFBANK 0.25 18-23 15/03A	EUR	1.000.000	996.575,00	0,31
DEUTSCHE BANK 2.375 13-23 11/01A	EUR	2.000.000	2.000.270,00	0,62
DEUTSCHE PFANDBRIEFBAN 0.75 19-23 07/02A	EUR	2.000.000	1.995.810,00	0,61
DEUTSCHE POST AG 2.75 13-23 09/10A	EUR	1.000.000	1.003.715,00	0,31
LB BADEN-WUERTT 0.3750 19-24 24/05A	EUR	1.000.000	956.455,00	0,29
RWE AG 2.5 22-25 24/08A	EUR	2.500.000	2.428.975,00	0,75
VOLKSWAGEN BANK GMBH 0.75 17-23 15/06A	EUR	2.500.000	2.475.150,00	0,76
VOLKSWAGEN LEASING G 0 21-24 19/05A	EUR	3.000.000	2.814.900,00	0,87
VOLKSWAG FIN SVCS1.375 18-23 16/10A	EUR	3.000.000	2.955.765,00	0,91
VONOVIA SE 0 21-24 16/06A	EUR	2.000.000	1.869.040,00	0,58
Arabie Saoudite			1.249.020,50	0,38
SAUDI INTERNATIONAL 0.00 21-24 03/03A	EUR	1.300.000	1.249.020,50	0,38
Australie			2.598.892,50	0,80
TOYOTA FINANCE AUST 0.064 22-25 13/01A	EUR	1.500.000	1.403.872,50	0,43
TOYOTA FIN AUST. 0.5 18-23 06/04A	EUR	1.200.000	1.195.020,00	0,37
Autriche			1.513.905,00	0,47
RAIFFEISEN BANK 6.00 13-23 16/10A	EUR	1.500.000	1.513.905,00	0,47
Espagne			33.139.697,50	10,20
ABERTIS INFRASTRUCT 3.75 13-23 20/06A	EUR	2.000.000	2.002.690,00	0,62
AMADEUS IT GROUP 0.875 18-23 18/09A	EUR	2.000.000	1.968.240,00	0,61
BANCO BILBAO VIZCAYA 0.625 16-23 18/03A	EUR	1.500.000	1.495.252,50	0,46
BANCO DE SABADELL SA 1.75 19-24 10/05A	EUR	3.000.000	2.884.845,00	0,89
CAIXABANK SA 0.75 18-23 18/04A	EUR	2.000.000	1.991.220,00	0,61
CAIXABANK SA 1.125 17-23 12/01A	EUR	2.000.000	1.999.310,00	0,62
CAIXABANK SA 1.75 18-23 24/10A	EUR	2.000.000	1.976.940,00	0,61
CRITERIA CAIXA SA 1.5 17-23 10/05A	EUR	1.000.000	995.470,00	0,31
ENAGAS FIN EMTN 1.00 15-23 25/03A	EUR	1.500.000	1.494.322,50	0,46
MERLIN PROPERTIES 2.225 16-23 25/04A	EUR	1.000.000	996.605,00	0,31
SANTANDER CONS FIN 1.1250 18-23 09/10A	EUR	2.500.000	2.465.862,50	0,76
SPAIN 0.00 20-23 30/04A	EUR	3.000.000	2.979.990,00	0,92
SPAIN 0.35 18-23 30/07A	EUR	10.000.000	9.888.950,00	3,04
États-Unis			14.883.335,00	4,58
AT&T INC 1.05 18-23 09/05A	EUR	2.000.000	1.974.570,00	0,61
AT&T INC 1.30 15-23 05/09A	EUR	1.000.000	989.575,00	0,30
CITIGROUP 0.75 16-23 26/10A	EUR	2.000.000	1.968.230,00	0,61
GENERAL MOTORS FIN 0.955 16-23 07/09A	EUR	1.500.000	1.479.412,50	0,46
GOLDMAN SACHS GROUP 2.00 15-23 27/07A	EUR	2.000.000	1.993.160,00	0,61
HARLEY-DAVIDSON FINA 3.875 20-23 19/05A	EUR	1.000.000	1.003.665,00	0,31
NATIONAL GRID 0.75 18-23 08/08A	EUR	1.500.000	1.480.972,50	0,46
WELLS FARGO 2.25 13-23 02/05A	EUR	2.000.000	1.999.680,00	0,62
ZF NA CAPITAL 2.75 15-23 27/04A	EUR	2.000.000	1.994.070,00	0,61
Finlande			2.468.970,00	0,76
CRH FINLAND SERVICES 0.875 20-23 05/05A	EUR	1.500.000	1.471.260,00	0,45
FORTUM OYJ 0.8750 19-23 27/02A	EUR	1.000.000	997.710,00	0,31
France			47.775.037,42	14,70
ADP 1.50 15-23 24/07A	EUR	1.500.000	1.490.340,00	0,46
ALD SA 0.375 19-23 18/07A	EUR	2.000.000	1.971.910,00	0,61

INDOSUEZ FUNDS - Short Term Euro

Portefeuille-titres au 31/12/22

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
ALD SA 0.375 20-23 19/10A	EUR	1.000.000	974.690,00	0,30
ALD SA 4.75 22-25 13/10A	EUR	2.000.000	2.037.900,00	0,63
ARVAL SERVICE LEASE 0 21-24 30/03A	EUR	2.000.000	1.881.778,86	0,58
BFCM 0.75 19-23 15/06A	EUR	1.500.000	1.489.342,50	0,46
BNP PARIBAS 1.125 17-23 10/10A	EUR	3.000.000	2.962.635,00	0,91
BNP PARIBAS SA 1.00 17-24 27/06A	EUR	1.000.000	966.340,00	0,30
BPCE SA 1.125 17-23 18/01A	EUR	2.000.000	1.999.390,00	0,62
BPCE SA 2.25 15-25 12/03A	EUR	1.000.000	953.940,00	0,29
BPCE SA 4.625 13-23 18/07A5 13-23 18/07A	EUR	2.000.000	2.015.880,00	0,62
CAPGEMINI SE 2.50 15-23 01/07U	EUR	3.000.000	2.993.025,00	0,92
COMPAGNIE DE SAINT-G 1.75 20-23 03/04A	EUR	1.500.000	1.497.802,50	0,46
EDF 2.75 12-23 10/03A	EUR	1.500.000	1.500.840,00	0,46
HLDG INFRA TRANSPORT 0.625 17-23 27/03A	EUR	2.000.000	1.988.430,00	0,61
ILIAD SA 0.7500 21-24 11/02A	EUR	2.500.000	2.404.287,50	0,74
KLEPIERRE 1.00 15-23 17/04A	EUR	2.000.000	1.993.280,00	0,61
LAGARDERE SCA 2.75 16-23 13/04A	EUR	1.500.000	1.494.960,00	0,46
NEXANS SA 3.75 18-23 08/08A	EUR	1.500.000	1.505.595,00	0,46
ORANGE SA 0.75 17-23 11/09A	EUR	1.200.000	1.184.916,00	0,36
RCI BANQUE 4.125 22-25 01/12A	EUR	1.020.000	1.012.533,60	0,31
RCI BANQUE SA 0.50 16-23 15/09A	EUR	1.500.000	1.475.212,50	0,45
RCI BANQUE SA 0.75 19-23 10/04A	EUR	1.504.000	1.497.968,96	0,46
SOCIETE GENERALE 0.500 17-23 13/01A	EUR	1.500.000	1.498.905,00	0,46
SOCIETE GENERALE 2.625 15-25 27/02A	EUR	1.000.000	975.400,00	0,30
SUEZ GIE ALLIANCE 5.75 03-23 24/06A	EUR	1.500.000	1.518.277,50	0,47
UBISOFT ENTERTA 1.289 18-23 30/01A	EUR	1.000.000	998.205,00	0,31
UNIBAIL RODAMCO 2.50 13-23 12/06A	EUR	2.500.000	2.492.312,50	0,77
VALEO SA 0.625 16-23 11/01A	EUR	1.000.000	998.940,00	0,31
Iles Caïmans			996.165,00	0,31
CK HUTCHISON FIN 16 1.25 16-23 06/04A	EUR	1.000.000	996.165,00	0,31
Irlande			5.517.856,72	1,70
AQUARIUS + INVEST 4.25 13-43 02/10A	EUR	203.000	203.454,72	0,06
FCA BANK SPA 0.25 20-23 29/01A	EUR	2.000.000	1.993.830,00	0,61
FCA BANK SPA IE 0.125 20-23 16/11A	EUR	2.000.000	1.940.410,00	0,60
JOHNSON CONTROLS 1.00 17-23 15/09A	EUR	1.400.000	1.380.162,00	0,42
Italie			41.166.123,75	12,67
CASSA DEPOSITI 1.50 20-23 20/04A	EUR	2.000.000	1.995.560,00	0,61
INTESA SANPAOLO 4.00 13-23 30/11A	EUR	2.000.000	2.018.440,00	0,62
INTESA SANPAOLO 6.625 13-23 13/09A	EUR	3.000.000	3.056.250,00	0,94
INVITALIA 5.25 22-25 14/11A	EUR	1.200.000	1.201.230,00	0,37
ITALY 0.30 20-23 15/08S	EUR	9.000.000	8.877.375,00	2,73
ITALY 0.60 20-23 15/06S	EUR	1.500.000	1.488.067,50	0,46
ITALY 0.65 16-23 15/10S	EUR	3.000.000	2.951.385,00	0,91
ITALY 2.45 18-23 01/08S	EUR	3.500.000	3.491.005,00	1,07
ITALY 4.50 13-23 01/05S	EUR	1.500.000	1.509.997,50	0,46
ITALY 9.00 93-23 01/11S	EUR	7.000.000	7.336.280,00	2,26
MEDIOBANCA 5.75 13-23 18/04A	EUR	750.000	756.333,75	0,23
TELECOM ITALIA SPA 3.25 15-23 16/01A	EUR	1.000.000	999.150,00	0,31
TERNA SPA 1.00 18-23 23/07A	EUR	1.500.000	1.486.920,00	0,46
UNICREDIT SPA 1.00 18-23 18/01A	EUR	2.000.000	1.999.030,00	0,62
UNICREDIT SPA 2.00 16-23 04/03A	EUR	2.000.000	1.999.100,00	0,62
Japon			4.407.620,00	1,36
ASAHI GROUP HOLDINGS 0.01 21-24 19/04A	EUR	1.000.000	955.350,00	0,29
MITSUBISHI UFJ FIN 0.98 18-23 09/10A	EUR	2.000.000	1.971.650,00	0,61
NISSAN MOTOR CO 1.94 20-23 15/09A	EUR	1.500.000	1.480.620,00	0,46
Luxembourg			8.563.694,00	2,63
ARCELORMITTAL SA 1.00 19-23 19/05A	EUR	1.000.000	993.310,00	0,31
BLACKSTONE PROPERTY P 0.50 19-23 12/09A	EUR	1.500.000	1.446.802,50	0,45
CK HUTCHISON TCOM FIN 0.375 19-23 17/10A	EUR	2.500.000	2.442.150,00	0,75

INDOSUEZ FUNDS - Short Term Euro

Portefeuille-titres au 31/12/22

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
MEDTRONIC GLOBAL HOLD 0.00 20-23 15/03A	EUR	1.000.000	995.420,00	0,31
MEDTRONIC GLOBAL HOLD 0.375 19-23 07/03A	EUR	2.000.000	1.993.050,00	0,61
TRATON FINANCE LUXEM 4.125 22-25 22/11A	EUR	700.000	692.961,50	0,21
Mexique			1.002.315,00	0,31
AMERICAN MOVIL 3.259 13-23 22/07A	EUR	1.000.000	1.002.315,00	0,31
Norvège			873.697,50	0,27
SPAREBANK 1 SR-BANK 2.875 22-25 20/09A9A	EUR	900.000	873.697,50	0,27
Pays-Bas			26.603.842,50	8,18
BMW FINANCE NV 0.0 20-23 14/04A	EUR	1.500.000	1.491.480,00	0,46
BMW FINANCE NV 0.375 18-23 10/07A	EUR	2.000.000	1.978.210,00	0,61
DAIMLER INTL FI 0.2500 19-23 06/11A	EUR	1.500.000	1.465.320,00	0,45
EDP FINANCE 1.875 17-23 29/09A	EUR	2.500.000	2.481.675,00	0,76
LEASEPLAN CORP 0.1250 19-23 13/09A	EUR	2.500.000	2.439.175,00	0,75
RABOBANK 3.875 13-23 25/07A	EUR	3.000.000	3.014.685,00	0,93
SIEMENS FINANCIERING 0.00 20-23 20/02U	EUR	1.500.000	1.495.965,00	0,46
SIEMENS FINANCIERING 0.375 18-23 06/09A	EUR	2.000.000	1.975.180,00	0,61
STELLANTIS 2.375 16-23 14/04A	EUR	2.000.000	1.998.580,00	0,61
TOYOTA MOTOR FI 0.6250 18-23 26/09A	EUR	3.500.000	3.451.822,50	1,06
WINTERSHALL DEA FIN 0.452 19-23 25/09AA	EUR	2.000.000	1.951.190,00	0,60
WIZZ AIR FINANCE COM 1.35 21-24 19/01A	EUR	3.000.000	2.860.560,00	0,88
Portugal			1.294.884,50	0,40
IE2 HOLDCO 2.375 15-23 27/11A	EUR	1.300.000	1.294.884,50	0,40
République de Corée			1.446.285,00	0,44
EXP-IMP BANK KOREA 0.375 19-24 26/03A	EUR	1.500.000	1.446.285,00	0,44
Royaume-Uni			16.344.900,00	5,03
BRITISH SKY 1.875 14-23 24/11A	EUR	3.000.000	2.974.740,00	0,92
CREDIT SUISSE LONDON 0.45 20-25 19/05A (voir note 17)	EUR	3.000.000	2.668.755,00	0,82
CREDIT SUISSE LONDON 2.125 22-24 31/05A (voir note 17)	EUR	2.000.000	1.900.750,00	0,58
EASYJET PLC 1.75 16-23 09/02A	EUR	1.000.000	997.770,00	0,31
NATWEST GROUP PLC 2.5 16-23 22/03A	EUR	1.500.000	1.500.607,50	0,46
NATWEST MARKETS PLC 1 19-24 28/05A	EUR	2.000.000	1.927.580,00	0,59
ROLLS ROYCE PLC 0.875 18-24 09/05A	EUR	1.000.000	942.930,00	0,29
SANTANDER UK PLC 0.50 18-25 10/01A	EUR	500.000	471.037,50	0,14
TESCO CORPORATE 1.375 18-23 24/10A	EUR	3.000.000	2.960.730,00	0,91
Suède			5.699.723,50	1,75
ATTENFALL AB 3.25 22-24 18/04A	EUR	1.300.000	1.292.323,50	0,40
HEIMSTADEN BOST 2.1250 19-23 05/09A	EUR	1.000.000	973.935,00	0,30
SCANIA CV AB 0.5 20-23 06/10A	EUR	1.500.000	1.464.195,00	0,45
SWEDBK 0.4 18-23 29/08A	EUR	2.000.000	1.969.270,00	0,61
Obligations à taux variables			43.998.541,00	13,54
Allemagne			861.285,00	0,26
HBV REAL ESTATE BK FL.R 17-27 28/06A/06	EUR	1.000.000	861.285,00	0,26
Autriche			1.421.257,50	0,44
VOLKSBANK WIEN AG FL.R 17-27 06/10A	EUR	1.500.000	1.421.257,50	0,44
Danemark			968.005,00	0,30
DANSKE BANK AS FL.R 21-24 10/11A	EUR	1.000.000	968.005,00	0,30
Espagne			6.776.976,00	2,09
BANCO BILBAO VI FL.R 18-XX 24/03Q	EUR	1.000.000	963.215,00	0,30
BANCO BILBAO VIZCAYA FL.R 18-23 03/09Q	EUR	2.000.000	2.001.420,00	0,62
BANCO DE SABADE FL.R 22-26 08/09A	EUR	800.000	794.736,00	0,24
BANCO SANTANDER FL.R 17-23 05/01Q	EUR	500.000	500.002,50	0,15
BANCO SANTANDER SA FL.R 17-23 28/03Q	EUR	500.000	500.652,50	0,15
BANCO SANTANDER SA FL.R 22-24 05/05Q	EUR	2.000.000	2.016.950,00	0,62

INDOSUEZ FUNDS - Short Term Euro

Portefeuille-titres au 31/12/22

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
États-Unis			5.459.942,50	1,68
AT&T INC FL.R 18-23 05/09Q	EUR	500.000	502.302,50	0,15
BANK OF AMERICA CORP FL.R 18-24 25/04Q	EUR	1.500.000	1.500.255,00	0,46
CITIGROUP INC FL.R 18-23 21/03Q	EUR	500.000	500.215,00	0,15
GOLDMAN SACHS GROUP FL.R 21-24 30/04A	EUR	1.000.000	988.070,00	0,30
MORGAN STANLEY FL.R 19-24 26/07A	EUR	2.000.000	1.969.100,00	0,61
France			8.774.682,50	2,70
BNP PARIBAS FL.R 17-24 07/06Q	EUR	500.000	504.015,00	0,16
BNP PARIBAS SA FL.R 18-23 19/01Q	EUR	500.000	499.962,50	0,15
BPCE FL.R 18-23 23/03Q	EUR	500.000	500.375,00	0,15
RCI BANQUE SA FL.R 18-23 12/01Q	EUR	1.500.000	1.499.895,00	0,46
SOCIETE GENERALE FL.R 17-24 22/05Q	EUR	500.000	503.752,50	0,15
SOCIETE GENERALE FL.R 18-23 06/03Q	EUR	1.500.000	1.500.810,00	0,46
TOTALENERGISE SE FL.R 16-XX 05/05A	EUR	2.500.000	2.478.550,00	0,76
UNIBAIL-RODAMCO FL.R 18-XX 25/10A	EUR	1.500.000	1.287.322,50	0,40
Irlande			2.955.390,00	0,91
BANK OF IRELAND GRP FL.R 19-24 08/07A	EUR	3.000.000	2.955.390,00	0,91
Italie			3.450.312,50	1,06
ACEA SPA FL.R 18-23 08/02Q	EUR	1.500.000	1.499.715,00	0,46
SNAM SPA FL.R 17-24 02/08Q	EUR	500.000	496.587,50	0,15
UNICREDIT SPA FL.R 17-49 03/12S	EUR	1.500.000	1.454.010,00	0,45
Japon			985.120,00	0,30
MITSUBISHI UFJ FIN FL.R 22-25 19/09A	EUR	1.000.000	985.120,00	0,30
Luxembourg			2.499.357,50	0,77
HANNOVER FINANCE FL.R 12-43 30/06A	EUR	1.000.000	1.002.950,00	0,31
TRATON FINANCE LUX FL.R 22-24 17/02Q	EUR	1.500.000	1.496.407,50	0,46
Mexique			496.667,50	0,15
PEMEX FL.R 18-23 24/08Q	EUR	500.000	496.667,50	0,15
Pays-Bas			4.971.652,50	1,53
DAIMLER TRUCK INTL FL.R 22-23 06/10Q	EUR	1.500.000	1.502.295,00	0,46
ING GROUP NV FL.R 17-28 11/04A	EUR	1.000.000	995.455,00	0,31
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 18-XX 22/09A	EUR	1.000.000	973.505,00	0,30
VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 13-XX 04/09A	EUR	1.500.000	1.500.397,50	0,46
République de Corée			2.002.520,00	0,62
THE EXP IMP BK KOREA FL.R 22-24 24/05Q	EUR	2.000.000	2.002.520,00	0,62
Royaume-Uni			2.005.530,00	0,62
NATWEST MKTS FL.R 22-25 27/08Q	EUR	2.000.000	2.005.530,00	0,62
Suède			369.842,50	0,11
HEIMSTADEN BOST FL.R 19-XX 19/02A	EUR	500.000	369.842,50	0,11
Autres valeurs mobilières			7.025.003,50	2,16
Obligations			7.025.003,50	2,16
Espagne			948.745,00	0,29
DEUTSCHE BK 0.875 19-25 16/01A	EUR	1.000.000	948.745,00	0,29
États-Unis			989.915,00	0,30
FISERV INC 0.375 19-23 01/07A	EUR	1.000.000	989.915,00	0,30
France			990.335,00	0,30
TIKEHAU CAPTIAL SCA 3.00 17-23 27/11A	EUR	1.000.000	990.335,00	0,30
Irlande			2.610.296,00	0,80
FCA BANK SPA IRISH 4.25 22-24 24/03A	EUR	2.600.000	2.610.296,00	0,80
Royaume-Uni			1.485.712,50	0,46
BARCLAYS PLC 1.5 18-23 03/09A	EUR	1.500.000	1.485.712,50	0,46

INDOSUEZ FUNDS - Short Term Euro

Portefeuille-titres au 31/12/22

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Organismes de placement collectif			22.662.994,87	6,97
Actions/Parts de fonds d'investissements			22.662.994,87	6,97
France			22.662.994,87	6,97
AMUNDI CASH INSTITUTIONS SRI - I (C)	EUR	105	22.662.994,87	6,97
Total du portefeuille-titres			316.065.734,76	97,24

INDOSUEZ FUNDS - Short Term Dollar

INDOSUEZ FUNDS - Short Term Dollar

Etat des actifs nets au 31/12/22

	Note	Exprimé en USD
Actifs		92.035.205,92
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	87.472.966,43
<i>Prix de revient</i>		87.362.215,22
Avoirs en banque et liquidités	2.4	1.705.950,66
A recevoir sur souscriptions		2.304.513,91
Intérêts à recevoir sur portefeuille-titres		551.623,29
Autres intérêts à recevoir		151,63
Passifs		1.732.181,46
A payer sur rachats		1.681.693,44
Commissions de gestion à payer	3	17.992,98
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire à payer	5	2.831,55
Frais d'audit à payer		4.469,23
Taxe d'abonnement à payer	7	6.873,19
Autres passifs		18.321,07
Valeur nette d'inventaire		90.303.024,46

INDOSUEZ FUNDS - Short Term Dollar

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/22 au 31/12/22

	<i>Note</i>	<i>Exprimé en USD</i>
Revenus		2.124.898,30
Dividendes sur portefeuille-titres, nets		6.845,65
Intérêts reçus sur obligations et instruments du marché monétaire, nets		2.082.395,25
Intérêts bancaires		35.507,62
Autres revenus		149,78
Dépenses		367.871,06
Commissions de gestion	3	154.292,49
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire	5	56.530,85
Commissions d'administration	6	78.071,79
Frais d'audit		3.748,92
Frais légaux		7.765,75
Frais de transaction	2.14	17.545,85
Taxe d'abonnement	7	30.310,26
Intérêts payés sur découvert bancaire		25,32
Autres dépenses	12	19.579,83
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements		1.757.027,24
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :		
- ventes d'investissements	2.2,2.3	-2.264.165,77
- change	2.5	-457,82
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s		-507.596,35
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :		
- ventes d'investissements	2.2	1.547.419,97
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations		1.039.823,62
Dividendes versés	9	-118.477,66
Souscriptions d'actions de capitalisation		46.170.815,32
Souscriptions d'actions de distribution		7.868.325,37
Rachats d'actions de capitalisation		-56.473.718,39
Rachats d'actions de distribution		-11.610.712,91
Augmentation / (diminution) nette des actifs		-13.123.944,65
Actifs nets au début de l'exercice		103.426.969,11
Actifs nets à la fin de l'exercice		90.303.024,46

INDOSUEZ FUNDS - Short Term Dollar

Statistiques

		31/12/22	31/12/21	31/12/20
Total des actifs nets	USD	90.303.024,46	103.426.969,11	100.103.061,07
Classe F				
Nombre d'actions		7.307,368	2.870,319	3.276,201
Valeur nette d'inventaire par action	USD	1.098,70	1.083,73	1.081,53
Classe G				
Nombre d'actions		27.535,169	27.782,881	22.178,430
Valeur nette d'inventaire par action	USD	1.101,22	1.086,80	1.085,07
Classe GX				
Nombre d'actions		11,116	4.477,845	671,428
Valeur nette d'inventaire par action	USD	1.042,92	1.044,81	1.044,74
Dividende par action		16,10	1,60	11,72
Classe M				
Nombre d'actions		58.337,832	180.511,211	221.923,597
Valeur nette d'inventaire par action	USD	108,27	106,93	106,84
Classe MX				
Nombre d'actions		958,000	2.799,000	2.343,000
Valeur nette d'inventaire par action	USD	103,02	103,13	103,04
Dividende par action		1,40	-	1,08
Classe P				
Nombre d'actions		3.168.945,063	3.524.239,777	4.227.203,928
Valeur nette d'inventaire par action	USD	10,83	10,71	10,71
Classe PX				
Nombre d'actions		88.039,328	77.393,328	24.354,000
Valeur nette d'inventaire par action	USD	104,34	104,60	104,62
Dividende par action		1,40	-	0,98
Classe W				
Nombre d'actions		200,000	-	-
Valeur nette d'inventaire par action	USD	10.078,11	-	-

INDOSUEZ FUNDS - Short Term Dollar

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/22 au 31/12/22

	Nombre d'actions au 01/01/22	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 31/12/22
Classe F	2.870,319	9.125,760	4.688,711	7.307,368
Classe G	27.782,881	24.115,325	24.363,037	27.535,169
Classe GX	4.477,845	80,288	4.547,017	11,116
Classe M	180.511,211	2.461,000	124.634,379	58.337,832
Classe MX	2.799,000	0,000	1.841,000	958,000
Classe P	3.524.239,777	717.647,514	1.072.942,228	3.168.945,063
Classe PX	77.393,328	74.581,000	63.935,000	88.039,328
Classe W	0,000	200,000	0,000	200,000

INDOSUEZ FUNDS - Short Term Dollar

Portefeuille-titres au 31/12/22

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en USD)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			68.505.916,67	75,86
Obligations			57.978.062,92	64,20
Australie			1.598.879,20	1,77
WESTPAC BANKING CORP 2 20-23 16/01S	USD	1.600.000	1.598.879,20	1,77
Canada			1.966.796,00	2,18
BANK OF NOVA SCOTIA 5.25 22-24 06/12S	USD	1.000.000	1.001.395,00	1,11
ROYAL BANK OF CANADA 0.5 20-23 26/10S	USD	1.000.000	965.401,00	1,07
États-Unis			40.659.954,05	45,03
ALLY FINANCIAL INC 1.45 20-23 18/09S	USD	1.000.000	971.580,00	1,08
AMERICAN EXPRESS 3.70 18-23 03/08S	USD	1.000.000	993.185,00	1,10
APPLE 2.40 13-23 03/05S	USD	1.000.000	992.645,00	1,10
APPLE INC 0.7500 20-23 11/05S	USD	1.000.000	986.185,00	1,09
BANK OF AMERICA 3.30 13-23 11/01S	USD	1.000.000	999.835,00	1,11
BANK OF NEW YORK MELLO 2.1 19-24 24/10S	USD	1.000.000	959.115,00	1,06
CAPITAL ONE 3.20 18-23 03/01S	USD	1.000.000	999.095,00	1,11
CATERPILLAR FIN 3.65 18-23 07/12S	USD	1.000.000	988.740,00	1,09
COMCAST CORP 5.25 22-25 07/11S	USD	250.000	253.437,50	0,28
CREDIT SUISSE NEW YORK 1 20-23 05/06S (voir note 17)	USD	1.000.000	979.747,50	1,08
DOLLAR GENERAL 4.25 22-24 20/09S	USD	400.000	394.854,00	0,44
DOMINION ENERGY 2.4500 19-23 15/01S	USD	1.500.000	1.498.755,00	1,66
ELEVANCE HEALTH 5.35 22-25 15/10S	USD	1.000.000	1.012.205,00	1,12
EXPEDIA GROUP INC 6.25 20-25 05/05S	USD	1.000.000	1.009.550,00	1,12
FORD MOTOR CREDIT CO 4.375 13-23 06/08S	USD	1.000.000	992.775,00	1,10
GENERAL MOTORS 6.0500 22-25 10/10S	USD	1.000.000	1.016.810,00	1,13
GOLDMAN SACHS GROUP 3.20 18-23 23/02S	USD	1.000.000	997.700,00	1,10
HCA INC 5.375 15-25 01/02S	USD	1.000.000	999.690,00	1,11
HOME DEPOT INC 4.0000 22-25 15/09S	USD	195.000	192.782,85	0,21
JOHN DEERE CAPI 4.0500 22-25 08/09S	USD	1.000.000	985.270,00	1,09
KINDER MORGAN INC 3.15 17-23 15/01S	USD	1.500.000	1.498.695,00	1,66
LENNAR CORP 5.875 18-24 15/11S	USD	1.000.000	1.005.525,00	1,11
LOWE'S COMPANIES INC 4.4 22-25 08/09S	USD	350.000	345.642,50	0,38
MICROSOFT CORP 2.00 16-23 08/08S	USD	1.000.000	984.082,50	1,09
MORGAN STANLEY 3.125 18-23 23/01S	USD	2.000.000	1.999.510,00	2,21
NATIONAL SECURITIES 1.2 20-23 23/04S	USD	1.000.000	988.220,00	1,09
PACCAR FINANCIAL 4.95 22-25 03/10S	USD	600.000	603.633,00	0,67
PRAXAIR 4.8 22-24 05/12S	USD	1.000.000	1.002.430,00	1,11
PUBLIC SERVICE 3.2500 18-23 01/09S	USD	1.000.000	988.995,00	1,10
RABO NE 3.875 22-24 22/08S	USD	1.000.000	983.295,00	1,09
SOUTHERN CO GAS 2.45 16-23 01/10S	USD	1.000.000	981.115,00	1,09
THERMO FISHER SCIENTI 0.797 21-23 18/10S	USD	1.000.000	969.480,00	1,07
UNITED STATES 0.125 20-23 15/10S	USD	5.000.000	4.824.902,35	5,34
UNITED STATES 0.375 13-23 15/07S	USD	1.500.000	1.898.526,50	2,10
UNITED STATES 0.50 19-24 15/04S	USD	1.000.000	1.149.776,38	1,27
UNITED STATES 0.625 14-24 15/01S	USD	1.000.000	1.250.888,97	1,39
VW GROUP OF AMER FIN 0.875 20-23 22/11S	USD	1.000.000	961.280,00	1,06
France			3.961.205,00	4,39
AIR LIQUIDE FINANC 2.25 16-23 27/09S	USD	1.000.000	979.160,00	1,08
BNP PARIBAS 3.5 18-23 01/03S	USD	2.000.000	1.995.480,00	2,21
SOCIETE GENERALE SA 5 14-24 17/01SS	USD	1.000.000	986.565,00	1,09
Italie			1.006.505,00	1,11
ITALY 6.875 93-23 27/09S	USD	1.000.000	1.006.505,00	1,11
Japon			1.980.925,50	2,19
MITSUBISHI UFJ FIN 3.761 18-23 26/07S	USD	1.000.000	991.485,50	1,10
SUMITOMO MITSUI FIN 3.936 18-23 16/10S	USD	1.000.000	989.440,00	1,10

INDOSUEZ FUNDS - Short Term Dollar

Portefeuille-titres au 31/12/22

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en USD)	% actifs nets
Pays-Bas			5.602.697,03	6,20
ENEL FINANCE INTL 6.8 22-25 14/10S	USD	600.000	618.216,00	0,68
ING BANK NV SUB 144A 5.80 13-23 25/09S	USD	1.000.000	999.665,00	1,11
ING GROUP NV 4.1 18-23 02/10S	USD	1.000.000	992.275,00	1,10
LOUIS DREYFUS COMP 5.25 17-23 13/06S	USD	1.000.000	997.380,00	1,10
STELLANTIS NV 5.25 15-23 15/04S	USD	1.000.000	998.995,00	1,11
SYNGENTA FIN NV 4.441 18-23 24/04S	USD	1.000.000	996.166,03	1,10
Royaume-Uni			1.201.101,14	1,33
ROYALTY PHARMA PLC 0.75 21-23 02/09S	USD	1.000.000	969.955,00	1,07
SANTANDER UK REGS SUB 5.00 13-23 07/11S	USD	234.000	231.146,14	0,26
Obligations à taux variables			10.527.853,75	11,66
Canada			4.429.497,75	4,91
BANK OF MONTREAL FL.R 20-23 10/03Q	USD	2.000.000	1.999.680,00	2,21
TORONTO DOMINION BANK FL.R 20-23 27/01Q	USD	2.430.000	2.429.817,75	2,69
États-Unis			4.598.011,00	5,09
AMERICAN EXPRESS CO FL.R 18-23 27/02Q	USD	1.500.000	1.500.772,50	1,66
GOLDMAN SACHS GROUP FL.R 18-23 23/02Q	USD	2.100.000	2.097.658,50	2,32
JPMORGAN CHAS FL.R 22-25 15/12S	USD	1.000.000	999.580,00	1,11
Japon			1.500.345,00	1,66
MITSUBISHI UFJ FIN FL.R 18-23 02/03Q	USD	1.500.000	1.500.345,00	1,66
Organismes de placement collectif			7.010.746,05	7,76
Actions/Parts de fonds d'investissements			7.010.746,05	7,76
Luxembourg			7.010.746,05	7,76
AMUNDI MONEY MKT FD SH TERM USD -IV-	USD	6.400	7.010.746,05	7,76
Instruments du marché monétaire			11.956.303,71	13,24
États-Unis			11.956.303,71	13,24
UNIT STAT TREA BIL ZCP 12-01-23	USD	6.000.000	5.993.006,85	6,64
UNIT STAT TREA BIL ZCP 23-02-23	USD	6.000.000	5.963.296,86	6,60
Total du portefeuille-titres			87.472.966,43	96,87

INDOSUEZ FUNDS - Sustainable Planet

INDOSUEZ FUNDS - Sustainable Planet

Etat des actifs nets au 31/12/22

	Note	Exprimé en EUR
Actifs		86.584.227,08
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	84.144.293,49
<i>Prix de revient</i>		88.898.105,26
Avoirs en banque et liquidités	2.4	2.214.885,62
A recevoir sur investissements vendus		200.296,94
A recevoir sur souscriptions		24.573,99
Autres intérêts à recevoir		177,04
Passifs		268.039,18
A payer sur investissements achetés		1.109,37
A payer sur rachats		223.053,38
Commissions de gestion à payer	3	17.178,12
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire à payer	5	2.706,82
Frais d'audit à payer		6.612,44
Taxe d'abonnement à payer	7	3.605,56
Autres passifs		13.773,49
Valeur nette d'inventaire		86.316.187,90

INDOSUEZ FUNDS - Sustainable Planet

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/22 au 31/12/22

	Note	Exprimé en EUR
Revenus		21.169,05
Intérêts bancaires		21.169,05
Dépenses		519.988,27
Commissions de gestion	3	210.373,47
Commissions de dépositaire	5	35.057,58
Commissions d'administration	6	174.538,16
Frais d'audit		4.706,51
Frais légaux		7.404,45
Frais de transaction	2.14	37.904,44
Taxe d'abonnement	7	15.110,45
Intérêts payés sur découvert bancaire		2.092,24
Autres dépenses	12	32.800,97
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements		-498.819,22
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :		
- ventes d'investissements	2.2,2.3	-2.057.770,53
- change	2.5	1.787.532,74
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s		-769.057,01
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :		
- ventes d'investissements	2.2	-13.321.622,27
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations		-14.090.679,28
Dividendes versés	9	-284.230,71
Souscriptions d'actions de capitalisation		12.499.413,62
Souscriptions d'actions de distribution		1.388.795,61
Rachats d'actions de capitalisation		-19.757.114,57
Rachats d'actions de distribution		-2.915.569,25
Augmentation / (diminution) nette des actifs		-23.159.384,58
Actifs nets au début de l'exercice		109.475.572,48
Actifs nets à la fin de l'exercice		86.316.187,90

INDOSUEZ FUNDS - Sustainable Planet

Statistiques

		31/12/22	31/12/21
Total des actifs nets	EUR	86.316.187,90	109.475.572,48
Classe G			
Nombre d'actions		125.603,224	146.775,344
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	99,73	114,61
Classe GU			
Nombre d'actions		452.151,035	515.698,053
Valeur nette d'inventaire par action	USD	89,07	109,06
Classe GUX			
Nombre d'actions		117.002,319	133.089,238
Valeur nette d'inventaire par action	USD	82,31	102,59
Dividende par action		1,56	-
Classe M			
Nombre d'actions		66.266,282	77.466,742
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	98,02	112,69
Classe MX			
Nombre d'actions		8.580,302	8.722,238
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	98,59	115,21
Dividende par action		1,75	-
Classe MU			
Nombre d'actions		34.083,527	38.590,527
Valeur nette d'inventaire par action	USD	89,96	110,19
Classe MUX			
Nombre d'actions		4.642,637	4.121,637
Valeur nette d'inventaire par action	USD	83,71	104,38
Dividende par action		1,59	-
Classe P			
Nombre d'actions		89.305,987	77.178,454
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	99,05	114,59
Classe PX			
Nombre d'actions		29.420,000	32.269,183
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	97,40	114,60
Dividende par action		1,74	-
Classe PU			
Nombre d'actions		50.679,507	43.252,557
Valeur nette d'inventaire par action	USD	84,28	103,93
Classe PUX			
Nombre d'actions		9.509,203	9.184,206
Valeur nette d'inventaire par action	USD	83,22	104,48
Dividende par action		1,59	-

INDOSUEZ FUNDS - Sustainable Planet

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/22 au 31/12/22

	Nombre d'actions au 01/01/22	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 31/12/22
Classe G	146.775,344	26.798,568	47.970,688	125.603,224
Classe GU	515.698,053	59.272,746	122.819,764	452.151,035
Classe GUX	133.089,238	8.419,191	24.506,110	117.002,319
Classe M	77.466,742	5.868,900	17.069,360	66.266,282
Classe MX	8.722,238	1.187,130	1.329,066	8.580,302
Classe MU	38.590,527	339,000	4.846,000	34.083,527
Classe MUX	4.121,637	521,000	0,000	4.642,637
Classe P	77.178,454	23.759,113	11.631,580	89.305,987
Classe PX	32.269,183	5.011,817	7.861,000	29.420,000
Classe PU	43.252,557	16.966,149	9.539,199	50.679,507
Classe PUX	9.184,206	324,997	0,000	9.509,203

INDOSUEZ FUNDS - Sustainable Planet

Portefeuille-titres au 31/12/22

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Organismes de placement collectif			84.144.293,49	97,48
Actions/Parts de fonds d'investissements			84.144.293,49	97,48
France			84.144.293,49	97,48
INDOSUEZ OBJECTIF TERRE FCP (voir notes 2,6 et 13)	USD	659.134	52.990.114,57	61,39
INDOSUEZ OBJECTIF TERRE FCP PART Z CAP (voir notes 2,6 et 13)	EUR	307.422	31.154.178,92	36,09
Total du portefeuille-titres			84.144.293,49	97,48

INDOSUEZ FUNDS - Total Return Bonds

INDOSUEZ FUNDS - Total Return Bonds

Etat des actifs nets au 31/12/22

	Note	Exprimé en USD
Actifs		126.890.145,94
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	109.172.578,14
<i>Prix de revient</i>		138.505.747,03
Options (positions longues) à la valeur d'évaluation	2.7	56.607,67
<i>Options achetées au prix de revient</i>		59.465,00
Avoirs en banque et liquidités	2.4	5.370.214,06
Comptes d'appels de marge sur contrats "futures"		5.479.507,43
A recevoir sur souscriptions		39.633,31
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures	2.9	1.970.040,13
Intérêts à recevoir sur portefeuille-titres		1.065.801,47
Autres intérêts à recevoir		388,73
A recevoir sur change		3.735.375,00
Passifs		12.384.025,40
Options (positions courtes) à la valeur d'évaluation	2.7	41.159,51
<i>Options vendues au prix de revient</i>		43.400,00
Découvert bancaire	2.4	102.219,64
Comptes d'appels de marge sur contrats "futures"		3.690.040,57
A payer sur rachats		580.178,04
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.8	2.260.970,35
Moins-value nette non réalisée sur swaps	2.11	664.351,76
Commissions de gestion à payer	3	44.896,51
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire à payer	5	3.462,66
Commissions de performance à payer	4	1.212.117,92
Frais d'audit à payer		6.421,72
Taxe d'abonnement à payer	7	6.315,23
Intérêts à payer sur swaps		25.713,30
Autres intérêts à payer		0,69
A payer sur change		3.727.500,00
Autres passifs		18.677,50
Valeur nette d'inventaire		114.506.120,54

INDOSUEZ FUNDS - Total Return Bonds

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/22 au 31/12/22

	Note	Exprimé en USD
Revenus		3.392.403,12
Intérêts reçus sur obligations et instruments du marché monétaire, nets		3.349.889,71
Intérêts bancaires		42.301,25
Autres revenus		212,16
Dépenses		3.085.337,57
Commissions de gestion	3	589.330,43
Commissions de performance	4	1.212.114,70
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire	5	73.615,81
Commissions d'administration	6	247.402,81
Frais d'audit		5.820,26
Frais légaux		22.431,51
Frais de transaction	2.14	54.881,18
Taxe d'abonnement	7	27.263,47
Intérêts payés sur découvert bancaire		49.235,15
Intérêts payés sur swaps		714.864,21
Frais bancaires		10.231,57
Autres dépenses	12	78.146,47
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements		307.065,55
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :		
- ventes d'investissements	2.2,2.3	-5.334.115,13
- options	2.7	282.375,16
- contrats de change à terme	2.8	11.939.879,82
- contrats futures	2.9	9.239.718,53
- swaps	2.11	965.229,39
- change	2.5	-5.143.804,46
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s		12.256.348,86
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :		
- ventes d'investissements	2.2	-25.398.219,55
- options	2.7	4.980,09
- contrats de change à terme	2.8	-4.569.430,51
- contrats futures	2.9	1.433.531,93
- swaps	2.11	-935.866,94
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations		-17.208.656,12
Dividendes versés	9	-372.024,39
Souscriptions d'actions de capitalisation		6.443.948,52
Souscriptions d'actions de distribution		1.170.976,00
Rachats d'actions de capitalisation		-38.127.559,03
Rachats d'actions de distribution		-2.831.148,46
Augmentation / (diminution) nette des actifs		-50.924.463,48
Actifs nets au début de l'exercice		165.430.584,02
Actifs nets à la fin de l'exercice		114.506.120,54

INDOSUEZ FUNDS - Total Return Bonds

Statistiques

		31/12/22	31/12/21	31/12/20
Total des actifs nets	USD	114.506.120,54	165.430.584,02	99.459.659,46
Classe F				
Nombre d'actions		567,348	1.045,500	1.487,460
Valeur nette d'inventaire par action	USD	1.165,83	1.250,39	1.248,16
Classe FHE				
Nombre d'actions		4.559,376	6.172,853	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	981,42	1.071,97	-
Classe G				
Nombre d'actions		171.406,955	228.058,840	331.874,653
Valeur nette d'inventaire par action	USD	149,55	160,50	160,53
Classe GX				
Nombre d'actions		849,492	-	55,429
Valeur nette d'inventaire par action	USD	964,52	-	1.093,74
Dividende par action		17,10	12,00	26,54
Classe GHE				
Nombre d'actions		275.134,410	365.252,163	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	128,50	140,41	-
Classe GHEX				
Nombre d'actions		10.706,928	12.672,427	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	872,37	979,11	-
Dividende par action		24,60	-	-
Classe GHS				
Nombre d'actions		392,721	374,721	-
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	922,09	1.005,16	-
Classe M				
Nombre d'actions		17.179,422	47.876,643	100.340,309
Valeur nette d'inventaire par action	USD	104,70	112,67	113,07
Classe MX				
Nombre d'actions		1.734,000	1.734,000	1.239,000
Valeur nette d'inventaire par action	USD	91,19	100,95	102,74
Dividende par action		2,70	1,20	4,10
Classe MHE				
Nombre d'actions		10.424,418	14.040,405	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	90,68	99,35	-
Classe MHEX				
Nombre d'actions		5.322,907	5.831,907	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	86,60	96,99	-
Dividende par action		2,00	-	-
Classe P				
Nombre d'actions		1.066.719,222	1.198.749,947	1.435.580,392
Valeur nette d'inventaire par action	USD	14,11	15,22	15,34
Classe PX				
Nombre d'actions		135.133,028	148.082,028	102.729,857
Valeur nette d'inventaire par action	USD	10,04	11,14	11,31
Dividende par action		0,30	0,08	0,42
Classe PHE				
Nombre d'actions		769.123,368	847.728,919	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	11,94	13,11	-
Classe PHEX				
Nombre d'actions		104.316,550	132.910,269	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	9,16	10,27	-
Dividende par action		0,20	-	-

INDOSUEZ FUNDS - Total Return Bonds

Statistiques

		31/12/22	31/12/21	31/12/20
Classe PHS				
Nombre d'actions		75,753	-	-
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	98,69	-	-
Classe W				
Nombre d'actions		410,910	525,910	958,045
Valeur nette d'inventaire par action	USD	9.331,55	10.013,52	10.028,89

INDOSUEZ FUNDS - Total Return Bonds

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/22 au 31/12/22

	Nombre d'actions au 01/01/22	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 31/12/22
Classe F	1.045,500	0,000	478,152	567,348
Classe FHE	6.172,853	105,593	1.719,070	4.559,376
Classe G	228.058,840	14.830,948	71.482,833	171.406,955
Classe GX	0,000	849,492	0,000	849,492
Classe GHE	365.252,163	22.053,500	112.171,253	275.134,410
Classe GHEX	12.672,427	264,630	2.230,129	10.706,928
Classe GHS	374,721	38,134	20,134	392,721
Classe M	47.876,643	2,000	30.699,221	17.179,422
Classe MX	1.734,000	0,000	0,000	1.734,000
Classe MHE	14.040,405	518,400	4.134,387	10.424,418
Classe MHEX	5.831,907	0,000	509,000	5.322,907
Classe P	1.198.749,947	7.588,745	139.619,470	1.066.719,222
Classe PX	148.082,028	0,000	12.949,000	135.133,028
Classe PHE	847.728,919	51.894,331	130.499,882	769.123,368
Classe PHEX	132.910,269	4.221,176	32.814,895	104.316,550
Classe PHS	0,000	75,753	0,000	75,753
Classe W	525,910	0,000	115,000	410,910

INDOSUEZ FUNDS - Total Return Bonds

Portefeuille-titres au 31/12/22

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en USD)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			103.168.665,69	90,10
Obligations			75.294.692,71	65,76
Allemagne			2.503.179,81	2,19
ALLIANZ SE 2.6 21-99 31/12A	EUR	400.000	302.080,85	0,26
DEUTSCHE BANK AG 0.75 21-27 17/02A	EUR	700.000	650.508,09	0,57
DEUTSCHE BANK AG 6.00 20-XX 30/04A	USD	400.000	340.694,00	0,30
GERMANY 0.1 21-33 15/04A	EUR	1.000.000	1.209.896,87	1,06
Arabie Saoudite			227.217,20	0,20
SAUDI ARABIA 2.25 21-33 02/02S	USD	280.000	227.217,20	0,20
Australie			6.140.854,23	5,36
AUSTRALIA 1.00 20-31 21/11S	AUD	5.300.000	2.789.520,58	2,44
AUSTRALIA 1.75 20-51 21/06S	AUD	2.400.000	942.928,86	0,82
AUSTRALIA 2.00 13-35 21/08Q	AUD	2.784.000	2.408.404,79	2,10
Bahreïn			1.646.921,13	1,44
BAHREIN 5.25 21-33 25/01S	USD	860.000	735.768,70	0,64
BAHREIN 6.75 17-29 30/09S	USD	915.000	911.152,43	0,80
Belgique			1.730.751,45	1,51
BELGIUM 4.00 12-32 28/03A	EUR	1.525.000	1.730.751,45	1,51
Brésil			1.002.927,99	0,88
BRAZIL -DY- 10.00 16-27 01/01S	BRL	5.450	1.002.927,99	0,88
Canada			2.391.999,73	2,09
CANADA 2.8 16-48 02/06S	CAD	2.105.000	1.192.492,83	1,04
CANADA 3.50 15-48 01/12S	CAD	1.855.000	1.199.506,90	1,05
Chili			938.821,00	0,82
CHILE 3.1000 21-41 07/05S	USD	1.300.000	938.821,00	0,82
Dominicaine, République			512.359,57	0,45
DOMINICAN REPUBLIC 4.875 20-32 23/09S	USD	615.000	512.359,57	0,45
Égypte			82.071,40	0,07
AFRICAN EXP-IMP BANK 3.798 21-31 17/05SS	USD	100.000	82.071,40	0,07
Espagne			585.390,07	0,51
CAIXABANK SA 0.5 21-29 09/02A02A	EUR	500.000	431.657,27	0,38
TELEFONICA EMISIONES 5.213 17-47 08/03S	USD	190.000	153.732,80	0,13
États-Unis			14.655.416,81	12,80
ABBVIE INC 4.25 20-49 21/11S	USD	1.270.000	1.070.565,55	0,93
AT&T INC 2.3 20-27 28/05S	USD	1.000.000	891.895,00	0,78
AT&T INC 3.3 20-52 01/02S	USD	1.200.000	807.534,00	0,71
CVS HEALTH CORP 5.05 18-48 25/03S	USD	690.000	622.483,50	0,54
ENERGY TRANSFER 5.30 17-47 15/04S	USD	465.000	390.420,97	0,34
GENERAL MOTORS 0.6500 21-28 07/09A	EUR	600.000	504.070,71	0,44
GENERAL MOTORS FIN 5.65 19-29 17/01S	USD	1.315.000	1.294.558,33	1,13
STELLANTIS FIN US 2.691 21-31 15/09S/09S	USD	300.000	229.435,50	0,20
TMOBILE USA 2.55 21-31 15/02S	USD	500.000	408.922,50	0,36
T-MOBILE USA INC 3.3 21-51 15/02S	USD	890.000	596.980,85	0,52
UNITED STATES 0.125 14-24 15/07S	USD	5.000.000	6.078.367,61	5,31
UNITED STATES 0.125 21-51 15/02S	USD	625.000	461.772,08	0,40
UNITED STATES TREAS I 0.125 22-32 15/01S	USD	1.380.000	1.298.410,21	1,13
France			7.160.255,50	6,25
ALTAREIT 2.875 18-25 02/07A	EUR	900.000	851.558,24	0,74
FRANCE 0.00 21-31 25/11A	EUR	4.500.000	3.689.808,76	3,22
FRANCE ZCP 290420	EUR	1.575.000	885.877,80	0,77
GROUPAMA SA 3.375 18-28 24/09A	EUR	500.000	486.407,20	0,42
ILIAD SA 1.875 21-28 11/02A	EUR	700.000	618.962,85	0,54

INDOSUEZ FUNDS - Total Return Bonds

Portefeuille-titres au 31/12/22

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en USD)	% actifs nets
MUTUELLE ASSURANCE D 0.625 21-27 21/06A	EUR	300.000	264.171,59	0,23
SOCIETE GENERALE SA 1.75 19-29 22/03A	EUR	400.000	363.469,06	0,32
Iles Caïmans			1.243.706,25	1,09
CK HUTCHISON INTL 2.75 17-23 29/03S	USD	1.250.000	1.243.706,25	1,09
Italie			4.363.713,31	3,81
BUONI POLIENNALI TES 2.45 20-50 01/09S	EUR	4.510.000	3.150.231,01	2,75
INTESA SANPAOLO 4.00 19-29 23/09S	USD	1.420.000	1.213.482,30	1,06
Japon			10.809.905,44	9,44
JAPAN 0.10 21-30 20/12S	JPY	603.000.000	4.429.647,31	3,87
JAPAN 0.60 20-50 20/06S	JPY	170.000.000	1.019.484,64	0,89
JAPAN 0.70 21-50 20/12S	JPY	645.000.000	3.952.613,99	3,45
NISSAN MOTOR CO 4.3450 20-27 17/09S	USD	1.550.000	1.408.159,50	1,23
Luxembourg			429.242,61	0,37
GRAND CITY PROPERTIES 0.125 21-28 11/01A	EUR	600.000	429.242,61	0,37
Mexique			7.033.099,15	6,14
MEXICAN BONOS 7.75 11-31 29/05S	MXN	899.361	4.270.691,82	3,73
MEXICO 2.25 21-36 12/08A	EUR	1.165.000	886.052,06	0,77
PEMEX 5.625 16-46 23/01S	USD	2.545.000	1.489.830,27	1,30
PETROLEOS MEXICANOS 6.50 18-29 23/01S	USD	175.000	150.069,50	0,13
PETROLEOS MEXICANOS 6.70 22-32 16/02S	USD	300.000	236.455,50	0,21
Nigéria			422.400,25	0,37
AFRICA FINANCE CORP 2.875 21-28 28/04S	USD	500.000	422.400,25	0,37
Norvège			2.989.318,17	2,61
NORWAY 1.75 17-27 17/02A	NOK	31.000.000	2.989.318,17	2,61
Nouvelle-Zélande			4.305.740,72	3,76
NEW ZEALAND 2.00 21-32 15/05S	NZD	2.360.000	1.214.398,82	1,06
NEW ZEALAND 4.50 14-27 15/04S	NZD	4.900.000	3.091.341,90	2,70
Oman			650.521,20	0,57
OMAN 6.25 21-31 25/01S	USD	645.000	650.521,20	0,57
Pays-Bas			433.009,48	0,38
DUFREY ONE B.V. 3.375 21-28 22/04S	EUR	200.000	177.412,17	0,15
STELLANTIS 0.75 21-29 18/01A	EUR	300.000	255.597,31	0,22
Portugal			742.806,00	0,65
BANCO ESPIRITO SANTO 2.625 14-17 08/05A (voir note 15)	EUR	6.000.000	742.806,00	0,65
Roumanie			300.458,77	0,26
ROMANIA 2.6250 20-40 02/12A	EUR	73.000	43.654,51	0,04
ROMANIA 3.50 19-34 03/04A	EUR	130.000	101.834,22	0,09
ROMANIA 4.625 19-49 03/04A	EUR	200.000	154.970,04	0,14
Royaume-Uni			1.422.696,40	1,24
BARCLAYS PLC 1.125 21-31 22/03A	EUR	350.000	317.568,50	0,28
UNITED KINGDOM 1.250 21-51 31/07S	GBP	1.700.000	1.105.127,90	0,97
Suisse			361.848,00	0,32
UBS GROUP 2.0950 21-32 11/02S	USD	480.000	361.848,00	0,32
Togo			208.061,07	0,18
BANQUE OUEST AFRICAINE 2.75 21-33 22/01A	EUR	260.000	208.061,07	0,18
Obligations à taux variables			26.650.289,10	23,27
Allemagne			597.705,89	0,52
DEUTSCHE BANK AG FL.R 20-25 19/11A	EUR	600.000	597.705,89	0,52
Autriche			971.976,60	0,85
ERSTE GROUP BANK AG FL.R 19-99 31/12S	EUR	1.000.000	971.976,60	0,85

INDOSUEZ FUNDS - Total Return Bonds

Portefeuille-titres au 31/12/22

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en USD)	% actifs nets
Belgique			794.291,74	0,69
KBC GROUPE SA FL.R 21-31 07/12A	EUR	900.000	794.291,74	0,69
Espagne			1.164.510,62	1,02
BANCO SANTANDER SA FL.R 20-XX 14/01A	EUR	200.000	181.644,88	0,16
CAIXABANK SA FL.R 20-26 18/11A11A	EUR	500.000	473.245,33	0,41
CAIXABANK SA FL.R 21-XX 14/12Q	EUR	400.000	300.699,82	0,26
CAIXABANK SUB FL.R 17-XX 13/06A	EUR	200.000	208.920,59	0,18
États-Unis			2.203.732,75	1,92
JPMORGAN CHASE CO FL.R 18-29 23/07S	USD	1.555.000	1.452.447,75	1,27
MORGAN STANLEY FL.R 20-32 13/11S	USD	1.000.000	751.285,00	0,66
France			6.951.717,22	6,07
BFCM FL.R 04-XX 15/12S	EUR	1.000.000	835.806,17	0,73
BNP PARIBAS CARDIF FL.R 14-XX 25/11A	EUR	700.000	720.340,92	0,63
BNP PARIBAS FL.R 22-XX 16/02S	USD	600.000	598.158,00	0,52
BNP PARIBAS FL.R 86-XX 22/03S	USD	350.000	245.796,25	0,21
CNP ASSURANCES 2.5 20-51 30/06A	EUR	200.000	172.824,06	0,15
CREDIT AGRICOLE FL.R 15-XX 13/01A	EUR	400.000	416.146,39	0,36
DANONE SA FL.R 21-XX 16/12A	EUR	200.000	179.555,21	0,16
ENGIE SA FL.R 20-XX 30/11A	EUR	500.000	423.548,84	0,37
LA MONDIALE FL.R 14-XX 17/12A	EUR	1.305.000	1.381.807,18	1,21
LA MONDIALE FL.R 17-47 26/01S	USD	500.000	470.122,50	0,41
SOCIETE GENERALE SA FL.R 20-28 22/09A	EUR	200.000	181.042,96	0,16
SOCIETE GENERALE SA FL.R 22-99 31/12S	USD	400.000	410.658,00	0,36
SOGECAP SA FL.R 14-XX 18/02A14-49 29/12A	EUR	300.000	307.190,30	0,27
TOTALENERGIES SE FL.R 21-XX 25/01A	EUR	700.000	608.720,44	0,53
Iles Caïmans			1.553.183,10	1,36
ITAU UNIBANCO FL.R 19-29 21/11S	USD	1.620.000	1.553.183,10	1,36
Irlande			274.794,68	0,24
BANK OF IRELAND GRP FL.R 21-27 10/03A	EUR	300.000	274.794,68	0,24
Italie			6.214.952,62	5,43
ASSICURAZIONI GENERALI FL.R 15-47 27/10A	EUR	1.505.000	1.623.156,78	1,42
ENEL SPA FL.R 20-XX 10/03A	EUR	500.000	458.845,46	0,40
ENEL SPA FL.R 21-XX 08/09A	EUR	600.000	508.213,78	0,44
ENI SPA FL.R 20-XX 13/01A	EUR	800.000	775.139,40	0,68
INTESA SANPAOLO FL.R 20-49 31/12S	EUR	925.000	816.774,97	0,71
INTESA SANPAOLO FL.R 20-XX 31/12S	EUR	700.000	636.776,84	0,56
UNICREDIT SPA FL.R 20-27 22/07A	EUR	1.000.000	965.338,30	0,84
UNICREDIT SPA FL.R 20-32 15/01A	EUR	480.000	430.707,09	0,38
Luxembourg			347.972,59	0,30
AROUNDTOWN SA FL.R 21-XX 15/07A12A	EUR	600.000	213.028,43	0,19
GRAND CITY PROPERTIES FL.R 20-XX 09/06A	EUR	300.000	134.944,16	0,12
Norvège			1.352.180,00	1,18
DEN NORSK CREDITBK FL.R 85-XX 15/02Q	USD	2.000.000	1.352.180,00	1,18
Pays-Bas			2.233.699,28	1,95
ABN AMRO BANK FL.R 17-49 01/12S	EUR	400.000	363.294,03	0,32
ADECCO INT FINA FL.R 21-82 21/03A	EUR	300.000	245.569,42	0,21
CTP NV FL.R 21-27 18/02A	EUR	200.000	160.552,82	0,14
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 19-XX 24/09A	EUR	1.000.000	895.684,23	0,78
VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 17-XX 14/06A	EUR	600.000	568.598,78	0,50
Portugal			523.181,96	0,46
ENERGIAS DE PORTUGAL FL.R 21-82 14/03A	EUR	600.000	523.181,96	0,46
Royaume-Uni			1.466.390,05	1,28
BARCLAYS PLC FL.R 22-99 31/12Q	USD	600.000	566.628,00	0,49
BP CAPITAL MARKETS FL.R 20-XX 22/06A	EUR	420.000	385.309,16	0,34

INDOSUEZ FUNDS - Total Return Bonds

Portefeuille-titres au 31/12/22

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en USD)	% actifs nets
PHOENIX GROUP HOLDING FL.R 20-XX XX/XXS	USD	450.000	415.615,50	0,36
VODAFONE GROUP PLC FL.R 21-81 04/06S	USD	118.000	98.837,39	0,09
Obligations convertibles			1.223.683,88	1,07
Italie			207.297,95	0,18
UNICREDIT SPA CV 3.875 20-XX 03/06S	EUR	260.000	207.297,95	0,18
Pays-Bas			571.179,39	0,50
RABOBANK FL.R 20-XX 29/06S	EUR	600.000	571.179,39	0,50
Royaume-Uni			445.206,54	0,39
BANCO SANTANDER FL.R 21-XX XX/XXQ	EUR	600.000	445.206,54	0,39
Autres valeurs mobilières			1.735.375,18	1,52
Obligations			1.735.375,18	1,52
États-Unis			926.382,60	0,81
BARCLAYS PLC 2.645 20-31 24/06S	USD	1.180.000	926.382,60	0,81
France			808.992,58	0,71
ILIAD HOLDING 5.625 21-28 15/10S	EUR	400.000	388.940,06	0,34
SOCIETE NATIONA 3.1250 22-27 02/11A	EUR	400.000	420.052,52	0,37
Instruments du marché monétaire			4.268.537,27	3,73
Canada			2.941.738,98	2,57
CANA TREA BILL ZCP 020223	CAD	4.000.000	2.941.738,98	2,57
Japon			1.326.798,29	1,16
JAPAN TREASURY DISC ZCP 200423	JPY	175.000.000	1.326.798,29	1,16
Total du portefeuille-titres			109.172.578,14	95,34

INDOSUEZ FUNDS - US Dollar Bonds

INDOSUEZ FUNDS - US Dollar Bonds

Etat des actifs nets au 31/12/22

	Note	Exprimé en USD
Actifs		147.790.911,32
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	144.459.983,93
<i>Prix de revient</i>		159.772.109,65
Avoirs en banque et liquidités	2.4	1.111.098,95
Comptes d'appels de marge sur contrats "futures"		280.968,00
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures	2.9	112.046,88
Intérêts à recevoir sur portefeuille-titres		1.826.714,80
Autres intérêts à recevoir		98,76
Passifs		3.420.077,70
Découvert bancaire	2.4	209,41
Comptes d'appels de marge sur contrats "futures"		112.046,51
A payer sur rachats		3.208.729,60
Commissions de gestion à payer	3	38.237,26
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire à payer	5	4.042,30
Commissions de performance à payer	4	92,34
Frais d'audit à payer		10.139,75
Taxe d'abonnement à payer	7	9.779,95
Autres intérêts à payer		0,02
Autres passifs		36.800,56
Valeur nette d'inventaire		144.370.833,62

INDOSUEZ FUNDS - US Dollar Bonds

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/01/22 au 31/12/22

	<i>Note</i>	<i>Exprimé en USD</i>
Revenus		7.103.928,83
Dividendes sur portefeuille-titres, nets		372,45
Intérêts reçus sur obligations et instruments du marché monétaire, nets		7.054.467,80
Intérêts bancaires		49.088,58
Dépenses		1.118.382,47
Commissions de gestion	3	536.463,02
Commissions de performance	4	92,34
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire	5	95.665,79
Commissions d'administration	6	348.179,61
Frais d'audit		8.590,64
Frais légaux		10.888,60
Frais de transaction	2.14	38.560,91
Taxe d'abonnement	7	43.076,68
Intérêts payés sur découvert bancaire		7.452,45
Frais bancaires		4.010,36
Autres dépenses	12	25.402,07
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements		5.985.546,36
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :		
- ventes d'investissements	2.2,2.3	-9.610.619,95
- contrats de change à terme	2.8	1.164.470,81
- contrats futures	2.9	1.168.575,86
- change	2.5	-634.996,80
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s		-1.927.023,72
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :		
- ventes d'investissements	2.2	-12.822.271,74
- contrats de change à terme	2.8	-754.755,95
- contrats futures	2.9	435.953,17
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations		-15.068.098,24
Dividendes versés	9	-783.521,24
Souscriptions d'actions de capitalisation		13.608.915,99
Souscriptions d'actions de distribution		2.053.541,14
Rachats d'actions de capitalisation		-77.284.868,62
Rachats d'actions de distribution		-9.203.829,68
Augmentation / (diminution) nette des actifs		-86.677.860,65
Actifs nets au début de l'exercice		231.048.694,27
Actifs nets à la fin de l'exercice		144.370.833,62

INDOSUEZ FUNDS - US Dollar Bonds

Statistiques

		31/12/22	31/12/21	31/12/20
Total des actifs nets	USD	144.370.833,62	231.048.694,27	245.263.935,88
Classe F				
Nombre d'actions		8.157,400	14.073,006	12.086,437
Valeur nette d'inventaire par action	USD	1.067,14	1.142,03	1.143,73
Classe G				
Nombre d'actions		578.074,237	899.215,497	1.042.166,523
Valeur nette d'inventaire par action	USD	124,73	133,69	134,13
Classe GX				
Nombre d'actions		2.040,596	6.680,691	9.858,089
Valeur nette d'inventaire par action	USD	909,33	1.022,06	1.045,02
Dividende par action		44,40	20,00	55,82
Classe M				
Nombre d'actions		97.327,058	148.004,315	150.056,420
Valeur nette d'inventaire par action	USD	105,41	113,19	113,76
Classe MX				
Nombre d'actions		37.017,195	39.902,376	28.327,434
Valeur nette d'inventaire par action	USD	89,37	100,46	103,00
Dividende par action		4,20	2,00	0,84
Classe P				
Nombre d'actions		208.657,309	314.148,696	296.432,512
Valeur nette d'inventaire par action	USD	108,66	117,10	118,10
Classe PX				
Nombre d'actions		124.551,714	149.428,474	106.317,634
Valeur nette d'inventaire par action	USD	90,33	101,53	104,40
Dividende par action		3,90	2,00	1,72
Classe W				
Nombre d'actions		1.521,452	1.521,452	1.521,452
Valeur nette d'inventaire par action	USD	9.342,06	10.001,68	10.025,86

INDOSUEZ FUNDS - US Dollar Bonds

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/22 au 31/12/22

	Nombre d'actions au 01/01/22	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 31/12/22
Classe F	14.073,006	2.564,359	8.479,965	8.157,400
Classe G	899.215,497	64.312,404	385.453,664	578.074,237
Classe GX	6.680,691	1.595,395	6.235,490	2.040,596
Classe M	148.004,315	2.716,000	53.393,257	97.327,058
Classe MX	39.902,376	0,000	2.885,181	37.017,195
Classe P	314.148,696	21.598,312	127.089,699	208.657,309
Classe PX	149.428,474	5.664,213	30.540,973	124.551,714
Classe W	1.521,452	0,000	0,000	1.521,452

INDOSUEZ FUNDS - US Dollar Bonds

Portefeuille-titres au 31/12/22

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en USD)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			144.459.983,93	100,06
Obligations			94.507.559,43	65,46
Allemagne			2.380.362,50	1,65
DEUTSCHE BANK AG 4.5 15-25 01/04S 01/04S	USD	2.500.000	2.380.362,50	1,65
Australie			772.000,00	0,53
PERENTI FINANCE PTY 6.5 20-25 07/10S	USD	800.000	772.000,00	0,53
Bermudes			933.830,00	0,65
CREDICORP LTD 2.7500 20-25 17/06S	USD	1.000.000	933.830,00	0,65
Brésil			2.046.875,50	1,42
COSAN LTD 5.5000 19-29 20/09S	USD	1.300.000	1.226.595,50	0,85
NATURA COSMETICOS SA 4.125 21-28 05/03SS	USD	1.000.000	820.280,00	0,57
Colombie			2.279.922,50	1,58
BANCO BOGOTA 4.375 17-27 03/08S	USD	1.500.000	1.369.792,50	0,95
ECOPETROL SA 6.875 20-30 29/04S	USD	1.000.000	910.130,00	0,63
États-Unis			49.042.895,35	33,97
ALLY FINANCIAL INC 5.75 15-25 20/11S	USD	2.000.000	1.942.680,00	1,35
ALLY FINANCIAL INC 7.1 22-27 15/11S	USD	1.500.000	1.531.057,50	1,06
AMAZON.COM INC 3.15 18-27 22/08S	USD	1.500.000	1.413.510,00	0,98
BALL CORP 4.875 18-26 15/03	USD	1.000.000	976.815,00	0,68
CENTENE CORP 4.2500 19-27 15/12S	USD	2.000.000	1.879.440,00	1,30
COMCAST CORP 5.25 22-25 07/11S	USD	500.000	506.875,00	0,35
DOLLAR GENERAL 4.25 22-24 20/09S	USD	633.000	624.856,46	0,43
ELEVANCE HEALTH 5.35 22-25 15/10S	USD	2.000.000	2.024.410,00	1,40
ENEL FINANCE AMERICA 7.1 22-27 14/10S	USD	800.000	833.760,00	0,58
EXPEDIA GROUP 6.25 20-25 01/05S	USD	800.000	807.616,00	0,56
FORD MOTOR CREDIT CO 4.389 16-26 08/01S	USD	1.000.000	934.640,00	0,65
FORD MOTOR CREDIT CO 5.125 20-25 19/06S	USD	1.000.000	969.065,00	0,67
FREEPORT MCMORAN 4.125 20-28 01/03S	USD	1.500.000	1.386.930,00	0,96
GENERAL MOTORS 6.0500 22-25 10/10S	USD	1.500.000	1.525.215,00	1,06
GENERAL MOTORS FIN 5.25 16-26 01/03S	USD	500.000	492.822,50	0,34
HARLEY DAVIDSON FIN 3.35 20-25 08/06	USD	1.000.000	940.860,00	0,65
HCA INC 4.50 16-27 15/02S	USD	800.000	771.688,00	0,53
HOME DEPOT INC 4.0000 22-25 15/09S	USD	400.000	395.452,00	0,27
IRON MOUNTAIN INC 4.8750 17-27 15/09S	USD	1.000.000	921.882,88	0,64
ISTAR INC 4.2500 19-25 01/08S	USD	1.000.000	976.760,00	0,68
JOHN DEERE CAPI 4.0500 22-25 08/09S	USD	1.500.000	1.477.905,00	1,02
KRAFT HEINZ FOODS CO 3.875 20-27 15/05S	USD	2.000.000	1.912.090,00	1,32
LOWE'S COMPANIES INC 4.4 22-25 08/09S	USD	535.000	528.339,25	0,37
MERCEDES BENZ FINANCE N 5.5 22-24 27/11S	USD	2.000.000	2.012.760,00	1,39
MOLINA HEALTHCARE INC 4.375 20-28 15/06S	USD	1.300.000	1.186.960,26	0,82
NETFLIX INC 4.375 17-26 15/11S	USD	1.500.000	1.470.570,00	1,02
PACCAR FINANCIAL 4.95 22-25 03/10S	USD	1.200.000	1.207.266,00	0,84
PRAXAIR 4.8 22-24 05/12S	USD	1.500.000	1.503.645,00	1,04
SERVICE CORPORATION 3.375 20-30 15/08U	USD	1.000.000	825.275,00	0,57
TOLL BROS FINAN 4.3500 18-28 15/02S	USD	1.000.000	911.325,00	0,63
TOYOTA MOTOR CREDIT 5.45 22-27 10/11S	USD	1.500.000	1.537.012,50	1,06
UNITED STATES 0.50 19-24 15/04S	USD	3.300.000	3.794.262,06	2,63
UNITED STATES 0.625 14-24 15/01S	USD	2.500.000	3.127.222,44	2,17
VMWARE INC 3.90 17-27 21/08S	USD	500.000	467.485,00	0,32
VW GROUP OF AMER FIN 0.875 20-23 22/11S	USD	2.000.000	1.922.560,00	1,33
WESTERN DIGITAL CORP 4.75 18-26 15/02S	USD	3.500.000	3.301.882,50	2,29
France			11.392.896,50	7,89
BNP PARIBAS 4.375 15-25 28/09S	USD	4.000.000	3.906.760,00	2,71
BPCE 4.50 14-25 15/03S	USD	2.100.000	2.018.866,50	1,40
CADES 4.625 22-25 02/11S	USD	2.500.000	2.507.575,00	1,74

INDOSUEZ FUNDS - US Dollar Bonds

Portefeuille-titres au 31/12/22

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en USD)	% actifs nets
SOCIETE GENERALE SA 5 14-24 17/01SS	USD	3.000.000	2.959.695,00	2,05
Iles Caïmans			2.012.752,95	1,39
BANCO BRADESCO 3.2000 20-25 27/01S	USD	1.000.000	955.755,00	0,66
BRASKEM FINANCE LTD 6.45 14-24 03/02S	USD	615.000	617.355,45	0,43
VALE OVERSEAS 3.75 20-30 08/07S	USD	500.000	439.642,50	0,30
Japon			1.451.803,20	1,01
NISSAN MOTOR CO 4.3450 20-27 17/09S	USD	1.600.000	1.451.803,20	1,01
Luxembourg			1.386.825,00	0,96
REDE D'OR FIN SARL 4.95 18-28 17/01S	USD	1.500.000	1.386.825,00	0,96
Mexique			1.708.557,00	1,18
CEMEX SAB DE CV 3.875 21-31 12/01S	USD	800.000	678.452,00	0,47
CEMEX SAB DE CV 7.375 20-27 05/06S	USD	1.000.000	1.030.105,00	0,71
Pays-Bas			3.501.870,00	2,43
ALCOA NEDERLAND 4.125 21-29 31/03S	USD	500.000	441.250,00	0,31
ALCOA NEDERLAND 6.1250 18-28 15/05S	USD	1.750.000	1.724.415,00	1,19
PETROBRAS GLOBAL 5.093 20-30 15/01S	USD	500.000	468.705,00	0,32
SENSATA TECHNOLOGIES 4.0 21-29 15/04S	USD	1.000.000	867.500,00	0,60
Royaume-Uni			9.306.736,43	6,45
BARCLAYS PLC 4.836 17-28 09/05S	USD	2.500.000	2.315.425,00	1,60
HSBC HOLDINGS PLC 4.375 16-26 23/11S	USD	2.100.000	2.032.075,50	1,41
ROTHESAY LIFE 4.875 XX-XX 31/12S	USD	2.000.000	1.535.600,00	1,06
SANTANDER UK GROUP 2.469 22-28 11/01S	USD	1.000.000	855.625,00	0,59
STANDARD CHARTERED 3.95 13-23 11/01S	USD	2.569.000	2.568.010,93	1,78
Singapour			3.936.995,00	2,73
BOC AVIATION LTD 3.5 18-22 31/12S	USD	3.000.000	2.997.840,00	2,08
FLEXTRONICS INTL L 4.875 20-30 12/05S	USD	1.000.000	939.155,00	0,65
Togo			2.353.237,50	1,63
BANQUE OUEST AFRICAINE 5.0 17-27 27/07S	USD	2.500.000	2.353.237,50	1,63
Obligations à taux variables			49.952.424,50	34,60
Allemagne			1.015.476,00	0,70
ALLIANZ SE FL.R 20-XX 30/04A	USD	1.200.000	1.015.476,00	0,70
Australie			897.715,00	0,62
QBE INSURANCE GROUP FL.R 17-XX 16/11S	USD	1.000.000	897.715,00	0,62
Canada			3.709.260,00	2,57
BANK OF MONTREAL FL.R 19-99 31/12S	USD	4.000.000	3.709.260,00	2,57
États-Unis			18.099.537,50	12,54
BANK OF AMERICA CORP FL.R 20-31 29/04S	USD	3.500.000	2.857.872,50	1,98
BANK OF AMERICA CORP FL.R 20-XX XX/XXS	USD	2.000.000	1.740.880,00	1,21
CENTERPOINT ENE FL.R 18-XX XX/XXS	USD	1.000.000	944.285,00	0,65
CITIGROUP INC FL.R 20-XX XX/XXS	USD	2.500.000	2.087.712,50	1,45
CMS ENERGY CORP FL.R 20-50 01/06S	USD	1.000.000	874.590,00	0,61
JPMORGAN CHASE & CO FL.R 19-XX XX/XXS	USD	3.000.000	2.752.545,00	1,91
JPMORGAN CHASE & CO FL.R 20-28 01/06S	USD	2.000.000	1.746.880,00	1,21
JPMORGAN CHAS FL.R 22-25 15/12S	USD	1.000.000	999.580,00	0,69
METLIFE INC 144A FL.R 20-49 31/12S	USD	2.500.000	2.327.712,50	1,61
WELLS FARGO AND CO FL.R 20-28 02/06S	USD	2.000.000	1.767.480,00	1,22
France			6.152.315,00	4,26
BNP PARIBAS SA 2.588 20-35 12/08S	USD	2.500.000	1.837.400,00	1,27
BNP PARIBAS SA FL.R 22-99 31/12S	USD	1.000.000	824.915,00	0,57
CREDIT AGRICOLE SA FL.R 22-99 31/12Q	USD	2.000.000	1.609.510,00	1,11
LA MONDIALE FL.R 17-47 26/01S	USD	2.000.000	1.880.490,00	1,30

INDOSUEZ FUNDS - US Dollar Bonds

Portefeuille-titres au 31/12/22

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en USD)	% actifs nets
Iles Caïmans			943.790,00	0,65
ARAB NATIONAL BANK FL.R 20-30 28/10S	USD	1.000.000	943.790,00	0,65
Pays-Bas			8.683.911,00	6,02
ABN AMRO BANK FL.R 17-28 27/03S	USD	3.400.000	3.338.494,00	2,31
ING GROUP NV FL.R 18-28 22/03S	USD	3.300.000	3.239.313,00	2,24
RABOBANK FL.R 17-29 10/04S	USD	2.200.000	2.106.104,00	1,46
Pérou			1.366.065,00	0,95
BANCO DE CREDITO DEL 3.125 20-30 01/07S	USD	1.500.000	1.366.065,00	0,95
Royaume-Uni			6.222.125,00	4,31
BP CAPITAL MARKETS FL.R 20-XX XX/XXS	USD	2.500.000	2.381.587,50	1,65
BP CAPITAL MARK FL.R 20-XX XX/XXS	USD	1.000.000	876.005,00	0,61
STANDARD CHARTERED PLC FL.R 22-28 12/01S	USD	1.000.000	870.520,00	0,60
VODAFONE GROUP PLC FL.R 21-81 04/06S	USD	2.500.000	2.094.012,50	1,45
Singapour			884.850,00	0,61
UNITED OVERSEAS BANK 1.75 20-31 16/03S	USD	1.000.000	884.850,00	0,61
Suisse			1.977.380,00	1,37
UBS GROUP FUNDING FL.R 19-99 31/07S	USD	2.000.000	1.977.380,00	1,37
Total du portefeuille-titres			144.459.983,93	100,06

INDOSUEZ FUNDS

Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés

INDOSUEZ FUNDS

Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés

Options

Au 31 décembre 2022, les positions ouvertes sur contrats d'options sont les suivantes :

INDOSUEZ FUNDS - America Opportunities

Quantité	Description	Devise	Engagement (en USD) (en valeur absolue)	Valeur d'évaluation (en USD)	Non réalisé (en USD)
Options achetées					
Options listées					
Options sur actions					
250,00	AMAZON COM APR 130.00 21.04.23 CALL	USD	-	8.750,00	-64.870,00
350,00	QUALCOMM RG JAN 110.00 20.01.23 PUT	USD	-	145.250,00	-189.023,00
950,00	SUNRUN INC JAN 40.000 20.01.23 CALL	USD	-	2.850,00	-266.110,96
250,00	AMAZON COM APR 90.000 21.04.23 PUT	USD	-	277.500,00	130.627,00
500,00	SUNRUN INC JAN 20.000 20.01.23 PUT	USD	-	20.000,00	-110.627,00
350,00	QUALCOMM RG JAN 160.00 20.01.23 CALL	USD	-	350,00	-223.538,00
250,00	PAYPAL HOLDING JAN 115.00 20.01.23 CALL	USD	-	500,00	-108.875,00
250,00	PAYPAL HOLDING JAN 70.000 20.01.23 PUT	USD	-	61.750,00	-157.000,00
280,00	OKTA-A RG FEB 145.00 17.02.23 CALL	USD	-	6.160,00	-196.605,00
500,00	SUNRUN INC JAN 22.500 20.01.23 PUT	USD	-	53.000,00	-126.013,00
250,00	SQUARE RG-A JUN 62.500 16.06.23 PUT	USD	-	276.250,00	36.358,00
250,00	SQUARE RG-A JUN 110.00 16.06.23 CALL	USD	-	38.750,00	-96.299,00
450,00	META PLATFOR MAR 220.00 17.03.23 CALL	USD	-	6.750,00	-459.633,02
Options sur indices					
8,00	SP 500 JAN 3895.0 04.01.23 CALL	USD	-	6.096,00	-32.304,00
3,00	NDX M JAN 10880 06.01.23 PUT	USD	-	35.115,00	-20.235,00
8,00	SP 500 JAN 3650.0 12.01.23 PUT	USD	-	11.472,00	432,00
8,00	SP 500 JAN 3690.0 04.01.23 PUT	USD	-	640,00	-3.360,00
8,00	SP 500 JAN 3850.0 12.01.23 CALL	USD	-	47.200,00	-3.680,00
8,00	SP 500 JAN 3650.0 11.01.23 PUT	USD	-	4.008,00	-2.472,00
8,00	SP 500 JAN 3875.0 06.01.23 CALL	USD	-	23.136,00	-6.624,00
8,00	SP 500 JAN 3830.0 10.01.23 CALL	USD	-	41.840,00	-4.080,00
8,00	SP 500 JAN 3850.0 11.01.23 CALL	USD	-	38.328,00	-1.432,00
3,00	NDX M JAN 10850 11.01.23 PUT	USD	-	58.170,00	570,00
3,00	NDX M JAN 10825 10.01.23 PUT	USD	-	35.670,00	-29.109,00
8,00	SP 500 JAN 3630.0 10.01.23 PUT	USD	-	3.760,00	-3.760,00
8,00	SP 500 JAN 3675.0 06.01.23 PUT	USD	-	2.400,00	-8.400,00
3,00	NDX M JAN 10900 12.01.23 PUT	USD	-	76.245,00	8.685,00
3,00	NDX M JAN 11050 03.01.23 PUT	USD	-	37.005,00	-14.835,00
10,00	NDX MAR 13600 17.03.23 PUT	USD	-	2.655.680,00	1.825.220,00
8,00	SP 500 JAN 3830.0 13.01.23 CALL	USD	-	44.648,00	-2.472,00
10,00	NDX MAR 18100 17.03.23 CALL	USD	-	1.100,00	-389.050,00
8,00	SP 500 JAN 3635.0 13.01.23 PUT	USD	-	8.400,00	-4.800,00
3,00	NDX M JAN 11150 03.01.23 PUT	USD	-	60.330,00	3.240,00
11,00	SP 500 JAN 3660.0 03.01.23 PUT	USD	-	242,00	-9.218,00
11,00	SP 500 JAN 3855.0 03.01.23 CALL	USD	-	17.380,00	-40.810,00
3,00	NDX M JAN 11230 04.01.23 PUT	USD	-	85.410,00	37.890,00
3,00	NDX M JAN 10825 13.01.23 PUT	USD	-	67.710,00	-8.160,00
				4.259.845,00	-540.372,98
Options émises					
Options listées					
Options sur actions					
50,00	INTUITIVE SURG JAN 305.00 20.01.23 CALL	USD	55.709,85	-1.750,00	11.500,00
300,00	SCHLUMBERGER JAN 53.000 20.01.23 CALL	USD	836.055,00	-70.500,00	-15.000,00

INDOSUEZ FUNDS

Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés

Options

INDOSUEZ FUNDS - America Opportunities

Quantité	Description	Devise	Engagement (en USD) (en valeur absolue)	Valeur d'évaluation (en USD)	Non réalisé (en USD)
Options listées					
Options sur actions					
1,00	ACTIVISION BLI MAR 90.000 17.03.23 PUT	USD	7.656,00	-1.360,00	-42,50
50,00	BROADCOM DEC 590.00 30.12.22 CALL	USD	28.437,75	-100,00	12.650,00
50,00	STEEL DYNAMICS JAN 110.00 20.01.23 CALL	USD	52.207,13	-2.500,00	10.500,00
80,00	UNITEDHEALTH N JAN 530.00 20.01.23 CALL	USD	2.205.944,00	-104.000,00	26.400,00
250,00	AMAZON COM APR 100.000 21.04.23 PUT	USD	1.595.905,00	-447.250,00	-207.007,00
250,00	SQUARE RG-A JUN 75.000 16.06.23 PUT	USD	884.684,13	-459.375,00	-67.684,00
125,00	QUANTA JAN 150.00 20.01.23 CALL	USD	439.164,00	-19.062,50	17.187,50
200,00	VMWARE JUN 130.00 16.06.23 PUT	USD	1.406.829,60	-279.000,00	219.000,00
179,00	QUALCOMM RG JAN 130.00 20.01.23 PUT	USD	1.802.620,22	-383.060,00	-65.201,52
500,00	SUNRUN INC JAN 25.000 20.01.23 PUT	USD	610.762,50	-116.000,00	118.982,00
250,00	PAYPAL HOLDING JAN 80.000 20.01.23 PUT	USD	1.490.697,00	-253.750,00	72.514,00
500,00	SUNRUN INC JAN 30.000 20.01.23 PUT	USD	984.615,00	-325.000,00	49.653,00
60,00	DIAMONDBACK EN JAN 136.19 20.01.23 CALL	USD	418.069,20	-30.000,00	3.060,00
274,00	JOHNSON AND J JAN 177.50 06.01.23 CALL	USD	2.057.380,38	-29.592,00	28.222,00
200,00	INTERACTIVE BR JAN 75.000 20.01.23 CALL	USD	474.452,00	-24.000,00	1.260,00
Options sur indices					
3,00	NDX M JAN 10550 11.01.23 PUT	USD	669.513,31	-16.710,00	9.630,00
16,00	SP 500 JAN 3910.0 11.01.23 CALL	USD	1.867.532,80	-31.856,00	8.784,00
3,00	NDX M JAN 11425 04.01.23 CALL	USD	121.431,34	-780,00	32.940,00
3,00	NDX M JAN 11100 10.01.23 CALL	USD	1.217.595,29	-34.020,00	-2.220,00
8,00	SP 500 JAN 3825.0 10.01.23 PUT	USD	1.302.358,40	-38.320,00	8.640,00
8,00	SP 500 JAN 3845.0 11.01.23 PUT	USD	1.505.084,00	-49.496,00	-2.206,00
16,00	SP 500 JAN 3925.0 06.01.23 CALL	USD	1.290.072,00	-16.800,00	14.560,00
3,00	NDX M JAN 10675 12.01.23 PUT	USD	1.030.525,39	-36.615,00	5.895,00
8,00	SP 500 JAN 3870.0 06.01.23 PUT	USD	1.833.745,20	-44.080,00	18.080,00
3,00	NDX M JAN 11225 03.01.23 CALL	USD	95.175,91	-924,00	39.996,00
16,00	SP 500 JAN 3945.0 04.01.23 CALL	USD	313.303,20	-2.080,00	40.320,00
16,00	SP 500 JAN 3895.0 10.01.23 CALL	USD	2.100.974,40	-42.000,00	5.040,00
3,00	NDX M JAN 11250 12.01.23 CALL	USD	787.662,72	-32.925,00	2.175,00
10,00	NDX MAR 14500 17.03.23 PUT	USD	10.939.760,00	-3.425.600,00	-2.333.987,00
11,00	SP 500 JAN 3850.0 03.01.23 PUT	USD	2.259.545,75	-25.157,00	33.913,00
3,00	NDX M JAN 10825 03.01.23 PUT	USD	846.737,42	-8.064,00	20.436,00
3,00	NDX M JAN 11210 13.01.23 CALL	USD	605.804,81	-27.300,00	-
22,00	SP 500 JAN 3915.0 03.01.23 CALL	USD	506.814,00	-2.618,00	57.442,00
16,00	SP 500 JAN 3920.0 12.01.23 CALL	USD	1.984.253,60	-40.320,00	12.160,00
3,00	NDX M JAN 10580 06.01.23 PUT	USD	577.619,33	-11.025,00	14.925,00
8,00	SP 500 JAN 3885.0 04.01.23 PUT	USD	2.186.979,20	-45.232,00	-9.152,00
3,00	NDX M JAN 10960 04.01.23 PUT	USD	1.752.549,55	-41.100,00	-19.920,00
3,00	NDX M JAN 10575 10.01.23 PUT	USD	679.359,10	-16.005,00	19.995,00
3,00	NDX M JAN 10875 03.01.23 PUT	USD	1.220.877,22	-12.255,00	15.105,00
8,00	SP 500 JAN 3840.0 12.01.23 PUT	USD	1.459.010,00	-51.224,00	1.416,00
3,00	NDX M JAN 11190 06.01.23 CALL	USD	850.019,35	-17.925,00	12.675,00
3,00	NDX M JAN 11425 03.01.23 CALL	USD	65.638,56	-525,00	28.215,00
3,00	NDX M JAN 11125 11.01.23 CALL	USD	1.178.212,15	-34.215,00	-4.215,00
8,00	SP 500 JAN 3825.0 13.01.23 PUT	USD	1.345.360,80	-45.040,00	15.760,00
3,00	NDX M JAN 10590 13.01.23 PUT	USD	861.177,72	-47.400,00	-
16,00	SP 500 JAN 3905.0 13.01.23 CALL	USD	2.254.554,40	-62.528,00	-16.128,00
				-6.806.438,50	-1.753.732,52

INDOSUEZ FUNDS

Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés

Options

INDOSUEZ FUNDS - America Small & Mid Caps

Quantité	Description	Devise	Engagement (en USD) (en valeur absolue)	Valeur d'évaluation (en USD)	Non réalisé (en USD)
Options achetées					
Options listées					
Options sur actions					
22,00	MSK INSTRUMENT JAN 160.00 20.01.23 CALL	USD	-	7.700,00	-2.582,00
200,00	DIGITAL TURBIN JAN 15.000 20.01.23 PUT	USD	-	20.000,00	-29.706,00
125,00	ALTIMMUNE INC JUN 8.000 16.06.23 PUT	USD	-	13.750,00	-14.725,00
48,00	BEAM THERAPEUT MAY 90.000 19.05.23 CALL	USD	-	14.880,00	-3.852,00
125,00	ALTIMMUNE INC JUN 20.000 16.06.23 CALL	USD	-	51.250,00	26.038,00
75,00	CLOUDFLARE INC JUN 40.000 16.06.23 PUT	USD	-	50.250,00	6.145,00
75,00	CLOUDFLARE INC JUN 90.000 16.06.23 CALL	USD	-	8.887,50	-16.237,50
48,00	BEAM THERAPEUT MAY 40.000 19.05.23 PUT	USD	-	40.800,00	10.292,00
200,00	DIGITAL TURBIN JAN 30.000 20.01.23 CALL	USD	-	200,00	-50.272,00
Options sur indices					
6,00	RUSSELL JAN 1755.0 03.01.23 CALL	USD	-	8.562,00	-8.178,00
4,00	RUSSELL JAN 1655.0 11.01.23 PUT	USD	-	950,00	-1.770,00
6,00	RUSSELL JAN 1670.0 03.01.23 PUT	USD	-	90,00	-3.930,00
4,00	RUSSELL JAN 1665.0 09.01.23 PUT	USD	-	956,00	-964,00
4,00	RUSSELL JAN 1760.0 09.01.23 CALL	USD	-	11.300,00	-1.740,00
4,00	RUSSELL JAN 1790.0 04.01.23 CALL	USD	-	1.716,00	-8.404,00
4,00	RUSSELL JAN 1740.0 11.01.23 CALL	USD	-	17.540,00	5.940,00
6,00	RUSSELL JAN 1655.0 03.01.23 PUT	USD	-	150,00	-2.850,00
6,00	RUSSELL JAN 1750.0 03.01.23 CALL	USD	-	10.800,00	-7.260,00
4,00	RUSSELL JAN 1690.0 04.01.23 PUT	USD	-	632,00	-1.048,00
4,00	RUSSELL JAN 1765.0 13.01.23 CALL	USD	-	12.560,00	-1.520,00
				272.973,50	-106.623,50
Options émises					
Options listées					
Options sur actions					
122,00	ALLEGHENY TECH JAN 32.500 20.01.23 CALL	USD	70.331,90	-3.904,00	2.196,00
200,00	DIGITAL TURBIN JAN 20.000 20.01.23 PUT	USD	280.933,40	-102.000,00	-3.789,00
48,00	ADVANCED DRAIN JAN 85.000 20.01.23 CALL	USD	148.296,72	-8.040,00	-1.560,00
125,00	ALTIMMUNE INC JUN 11.000 16.06.23 PUT	USD	36.978,75	-29.687,50	17.314,50
31,00	WESCO INTERNAT JAN 130.00 20.01.23 CALL	USD	133.938,83	-7.207,50	-2.247,50
81,00	JABIL INC JAN 75.000 20.01.23 CALL	USD	58.556,52	-2.025,00	405,00
48,00	BEAM THERAPEUT MAY 50.000 19.05.23 PUT	USD	112.333,10	-72.480,00	-18.552,00
75,00	CLOUDFLARE INC JUN 50.000 16.06.23 PUT	USD	143.152,65	-92.250,00	-15.889,00
Options sur indices					
4,00	RUSSELL JAN 1780.0 04.01.23 PUT	USD	528.373,80	-13.308,00	-3.228,00
8,00	RUSSELL JAN 1820.0 04.01.23 CALL	USD	61.995,86	-200,00	10.280,00
8,00	RUSSELL JAN 1795.0 09.01.23 CALL	USD	436.789,01	-9.720,00	2.840,00
4,00	RUSSELL JAN 1750.0 09.01.23 PUT	USD	290.957,84	-7.188,00	2.452,00
4,00	RUSSELL JAN 1740.0 11.01.23 PUT	USD	255.732,92	-6.580,00	6.140,00
12,00	RUSSELL JAN 1785.0 03.01.23 CALL	USD	401.564,09	-2.364,00	15.756,00
6,00	RUSSELL JAN 1755.0 03.01.23 PUT	USD	420.585,54	-6.558,00	12.522,00

INDOSUEZ FUNDS

Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés

Options

INDOSUEZ FUNDS - America Small & Mid Caps

Quantité	Description	Devise	Engagement (en USD) (en valeur absolue)	Valeur d'évaluation (en USD)	Non réalisé (en USD)
Options listées					
Options sur indices					
12,00	RUSSELL JAN 1790.0 03.01.23 CALL	USD	128.923,21	-2.364,00	14.316,00
8,00	RUSSELL JAN 1805.0 13.01.23 CALL	USD	459.332,96	-15.000,00	-920,00
8,00	RUSSELL JAN 1775.0 11.01.23 CALL	USD	617.140,60	-19.040,00	-8.080,00
6,00	RUSSELL JAN 1740.0 03.01.23 PUT	USD	202.895,54	-2.034,00	12.606,00
				-401.950,00	42.562,00

INDOSUEZ FUNDS - Balanced EUR

Quantité	Description	Devise	Engagement (en EUR) (en valeur absolue)	Valeur d'évaluation (en EUR)	Non réalisé (en EUR)
Options achetées					
Options listées					
Options sur indices					
122,00	EURO STOXX 50 JAN 3750.0 20.01.23 PUT	EUR	-	66.002,00	14.274,00
				66.002,00	14.274,00

INDOSUEZ FUNDS - Defensive EUR

Quantité	Description	Devise	Engagement (en EUR) (en valeur absolue)	Valeur d'évaluation (en EUR)	Non réalisé (en EUR)
Options achetées					
Options listées					
Options sur indices					
7,00	EURO STOXX 50 JAN 3750.0 20.01.23 PUT	EUR	-	3.787,00	819,00
				3.787,00	819,00

INDOSUEZ FUNDS - Defensive USD

Quantité	Description	Devise	Engagement (en USD) (en valeur absolue)	Valeur d'évaluation (en USD)	Non réalisé (en USD)
Options achetées					
Options listées					
Options sur indices					
3,00	SP 500 JAN 3700.0 20.01.23 PUT	USD	-	7.800,00	-1.800,00
				7.800,00	-1.800,00

INDOSUEZ FUNDS

Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés

Options

INDOSUEZ FUNDS - Europe Opportunities

Quantité	Description	Devise	Engagement (en EUR) (en valeur absolue)	Valeur d'évaluation (en EUR)	Non réalisé (en EUR)
Options achetées					
Options listées					
Options sur indices					
40,00	EURO STOXX 50 JAN 3800.0 20.01.23 PUT	EUR	-	30.600,00	-7.520,00
63,00	DJS 600 TECHDE JAN 620.00 20.01.23 PUT	EUR	-	143.325,00	65.555,00
165,00	STEX60 JAN 350.00 20.01.23 PUT	EUR	-	86.625,00	-38.475,00
				260.550,00	19.560,00
Options émises					
Options listées					
Options sur actions					
150,00	ENI SPA JAN 13.500 20.01.23 PUT	EUR	496.106,40	-33.345,00	3.030,00
380,00	ROYAL DUTCH S JAN 27.000 20.01.23 CALL	EUR	482.307,50	-15.580,00	25.080,00
Options sur indices					
165,00	STEX60 JAN 320.00 20.01.23 PUT	EUR	353.508,46	-13.200,00	26.850,00
63,00	DJS 600 TECHDE JAN 570.00 20.01.23 PUT	EUR	640.498,70	-38.745,00	-9.760,00
40,00	EURO STOXX 50 JAN 3950.0 20.01.23 CALL	EUR	344.787,30	-4.600,00	5.680,00
40,00	EURO STOXX 50 JAN 3400.0 20.01.23 PUT	EUR	41.374,48	-1.520,00	3.720,00
63,00	DJS 600 TECHDE JAN 650.00 20.01.23 CALL	EUR	44.172,32	-945,00	42.770,00
165,00	STEX60 JAN 365.00 20.01.23 CALL	EUR	511.581,35	-9.900,00	45.450,00
				-117.835,00	142.820,00

INDOSUEZ FUNDS - FII Euro Equity Opportunities

Quantité	Description	Devise	Engagement (en EUR) (en valeur absolue)	Valeur d'évaluation (en EUR)	Non réalisé (en EUR)
Options émises					
Options listées					
Options sur indices					
20,00	EURO STOXX 50 JAN 4050.0 20.01.23 CALL	EUR	58.996,94	-640,00	8.520,00
				-640,00	8.520,00

INDOSUEZ FUNDS - Navigator

Quantité	Description	Devise	Engagement (en EUR) (en valeur absolue)	Valeur d'évaluation (en EUR)	Non réalisé (en EUR)
Options achetées					
Options listées					
Options sur indices					
7,00	NDX FEB 10875 17.02.23 PUT	USD	-	279.980,32	18.944,85
23,00	SP 500 DEC 3800.0 30.12.22 PUT	USD	-	107,75	-311.344,61
130,00	DAX JAN 14400 20.01.23 PUT	EUR	-	338.910,00	47.545,00
				618.998,07	-244.854,76

INDOSUEZ FUNDS

Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés

Options

INDOSUEZ FUNDS - Navigator

Quantité	Description	Devise	Engagement (en EUR) (en valeur absolue)	Valeur d'évaluation (en EUR)	Non réalisé (en EUR)
Options émises					
Options listées					
Options sur indices					
7,00	NDX FEB 11325 17.02.23 CALL	USD	2.862.942,11	-190.110,10	19.688,74
7,00	NDX FEB 9725.0 17.02.23 PUT	USD	939.963,45	-56.406,65	9.481,13
6,00	NDX JAN 11025 20.01.23 PUT	USD	3.247.332,83	-164.975,40	12.664,53
7,00	NDX M DEC 10700 30.12.22 PUT	USD	595.549,36	-327,95	351.044,60
130,00	DAX JAN 13750 20.01.23 PUT	EUR	2.854.271,26	-108.095,00	52.615,00
23,00	SP 500 DEC 3910.0 30.12.22 CALL	USD	496.463,81	-107,75	200.570,32
7,00	NDX M DEC 12000 30.12.22 CALL	USD	7.175,29	-262,36	248.365,09
130,00	DAX JAN 15000 20.01.23 CALL	EUR	346.524,95	-4.030,00	135.985,00
17,00	SP 500 JAN 3780.0 20.01.23 CALL	USD	3.956.960,46	-187.242,91	-32.967,17
23,00	SP 500 DEC 3500.0 30.12.22 PUT	USD	24.823,19	-107,75	103.786,15
Options sur futures					
50,00	EURO FX CURR F FEB 1.0650 03.02.23 CALL	USD	3.993.316,35	-106.582,34	-953,50
50,00	EURO FX CURR F JAN 1.0400 06.01.23 CALL	USD	6.267.113,20	-207.308,50	-71.184,93
				-1.025.556,71	1.029.094,96

INDOSUEZ FUNDS - Total Return Bonds

Quantité	Description	Devise	Engagement (en USD) (en valeur absolue)	Valeur d'évaluation (en USD)	Non réalisé (en USD)
Options achetées					
Options OTC					
Options sur devises					
3.500.000,00	USD(P)/JPY(C)OTC MAR 128.0 20.03.23 PUT	USD	-	56.607,67	-2.857,33
				56.607,67	-2.857,33
Options émises					
Options OTC					
Options sur devises					
3.500.000,00	USD(P)/JPY(C)OTC MAR 126.0 20.03.23 PUT	USD	1.019.544,79	-41.159,51	2.240,49
				-41.159,51	2.240,49

INDOSUEZ FUNDS

Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés

Contrats de change à terme

Au 31 décembre 2022, les contrats de change à terme ouverts sont les suivants :

INDOSUEZ FUNDS - America Opportunities

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Non réalisé (en USD)	Contrepartie
EUR	238.383,07	USD	253.775,46	31/01/23	1.141,77 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	14.710,53	USD	15.660,39	31/01/23	70,46 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	4.551.591,95	USD	4.845.488,24	31/01/23	21.800,42 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
					23.012,65	

INDOSUEZ FUNDS - America Small & Mid Caps

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Non réalisé (en USD)	Contrepartie
EUR	337.993,87	USD	359.818,13	31/01/23	1.618,87 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	81.232,03	USD	86.477,18	31/01/23	389,07 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
					2.007,94	

INDOSUEZ FUNDS - Asia Bonds

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Non réalisé (en USD)	Contrepartie
EUR	277.439,68	USD	295.353,96	31/01/23	1.328,83 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
					1.328,83	

INDOSUEZ FUNDS - Asia Opportunities

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Non réalisé (en USD)	Contrepartie
EUR	25.949,67	USD	27.625,24	31/01/23	124,29 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	7.102,97	USD	7.561,61	31/01/23	34,02 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	1.083.830,79	USD	1.153.813,74	31/01/23	5.191,15 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
					5.349,46	

INDOSUEZ FUNDS - FII Flexible Euro

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Non réalisé (en EUR)	Contrepartie
EUR	1.470.052,82	USD	1.500.000,00	08/05/23	76.772,10	CREDIT AGRICOLE LUXEMBOURG PRIVATE BANK
EUR	3.053.435,11	CHF	3.000.000,00	11/05/23	-1.178,76	CREDIT AGRICOLE LUXEMBOURG PRIVATE BANK
EUR	3.472.307,43	CHF	3.410.000,00	13/06/23	-5.276,17	CREDIT AGRICOLE LUXEMBOURG PRIVATE BANK
					70.317,17	

INDOSUEZ FUNDS - Global Bond USD 2023

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Non réalisé (en USD)	Contrepartie
EUR	1.517.673,56	USD	1.800.000,00	06/12/23	-149.577,32	BNP Paribas Paris
USD	9.993.797,65	EUR	8.500.000,00	06/12/23	736.401,02	BNP Paribas Paris
USD	3.212.535,24	EUR	2.646.800,00	06/12/23	328.021,11	BNP Paribas Paris
USD	1.756.049,53	EUR	1.457.400,00	06/12/23	167.996,72	BNP Paribas Paris
USD	1.849.695,65	EUR	1.558.900,00	06/02/23	181.538,68	BOFA Securities Europe
USD	744.431,18	GBP	564.400,00	06/02/23	64.823,03	BOFA Securities Europe
USD	858.425,87	EUR	713.800,00	06/12/23	80.665,81	BOFA Securities Europe

INDOSUEZ FUNDS

Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés

Contrats de change à terme

INDOSUEZ FUNDS - Global Bond USD 2023

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Non réalisé (en USD)	Contrepartie
USD	2.177.471,01	EUR	1.797.400,00	06/12/23	218.719,53	BOFA Securities Europe
USD	6.008.011,23	EUR	5.014.800,00	06/12/23	544.284,86	BOFA Securities Europe
USD	5.861.889,53	EUR	4.889.500,00	06/12/23	534.605,79	BOFA Securities Europe
USD	1.315.004,16	GBP	1.000.800,00	06/12/23	103.719,24	BOFA Securities Europe
USD	4.935.475,54	EUR	4.112.300,00	06/12/23	454.879,32	BOFA Securities Europe
USD	4.908.428,56	EUR	4.060.200,00	06/12/23	483.938,85	BOFA Securities Europe
USD	2.895.158,87	EUR	2.417.100,00	06/12/23	261.691,67	BOFA Securities Europe
USD	1.544.760,09	GBP	1.164.800,00	06/12/23	134.902,44	BOFA Securities Europe
USD	640.161,58	EUR	534.600,00	06/12/23	57.709,96	BOFA Securities Europe
USD	3.628.573,30	GBP	2.715.500,00	06/12/23	341.615,53	BOFA Securities Europe
USD	5.548.748,58	EUR	4.592.700,00	06/12/23	544.045,52	BOFA Securities Europe
USD	461.583,69	GBP	353.500,00	06/12/23	33.753,17	BOFA Securities Europe
USD	636.181,23	EUR	525.100,00	06/12/23	63.942,48	BOFA Securities Europe
USD	1.634.904,29	GBP	1.224.100,00	06/12/23	153.205,60	BOFA Securities Europe
USD	1.092.093,33	GBP	838.000,00	06/12/23	77.898,94	BOFA Securities Europe
USD	1.282.386,17	EUR	1.067.600,00	06/12/23	119.152,19	BOFA Securities Europe
USD	571.378,69	GBP	431.700,00	06/12/23	48.861,51	BOFA Securities Europe
USD	3.289.231,70	EUR	2.720.300,00	06/12/23	324.849,01	BOFA Securities Europe
USD	1.194.170,84	EUR	990.400,00	06/12/23	114.968,36	BOFA Securities Europe
USD	2.410.143,25	EUR	1.986.700,00	06/12/23	245.036,26	BOFA Securities Europe
GBP	3.200.000,00	USD	3.871.934,40	17/01/23	-21.243,80	BOFA Securities Europe
USD	487.248,12	EUR	402.000,00	06/12/23	49.156,32	CHASE BANK A.G.
USD	1.037.288,83	GBP	782.700,00	06/12/23	89.923,81	CHASE BANK A.G.
USD	1.558.764,38	GBP	1.166.300,00	06/12/23	147.023,09	CHASE BANK A.G.
USD	14.402.222,02	EUR	11.958.800,00	06/12/23	1.371.474,24	CHASE BANK A.G.
USD	980.790,65	GBP	741.400,00	06/12/23	83.424,34	CHASE BANK A.G.
USD	2.292.781,43	GBP	1.720.300,00	06/12/23	210.490,22	CHASE BANK A.G.
USD	1.203.997,40	EUR	1.000.000,00	06/12/23	114.366,66	CHASE BANK A.G.
USD	2.101.664,10	EUR	1.748.000,00	06/12/23	197.043,91	CHASE BANK A.G.
USD	1.194.237,55	EUR	985.800,00	06/12/23	119.943,19	CHASE BANK A.G.
USD	1.189.358,06	GBP	894.500,00	06/12/23	106.650,35	CHASE BANK A.G.
USD	1.580.168,85	EUR	1.313.600,00	06/12/23	148.855,97	CHASE BANK A.G.
USD	1.204.045,70	EUR	1.000.000,00	06/12/23	114.414,07	CHASE BANK A.G.
EUR	1.851.159,07	USD	2.200.000,00	06/12/23	-186.922,22	J.P. Morgan AG
USD	4.788.280,00	EUR	4.000.000,00	06/12/23	430.272,14	J.P. Morgan AG
USD	1.216.674,36	GBP	1.100.000,00	17/01/23	-106.958,91	Société Générale
					9.139.562,66	

INDOSUEZ FUNDS - Global Bonds USD 2025

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Non réalisé (en USD)	Contrepartie
USD	3.376.873,26	EUR	2.700.000,00	05/11/25	375.208,87	Banco Bilbao Vizcaya (Madrid)
USD	575.868,51	EUR	450.000,00	05/11/25	75.126,80	Banco Bilbao Vizcaya (Madrid)
USD	629.708,65	EUR	500.000,00	05/11/25	73.689,76	Banco Bilbao Vizcaya (Madrid)
USD	1.238.502,30	EUR	1.000.000,00	12/12/24	135.273,47	Banco Bilbao Vizcaya (Madrid)
USD	373.300,26	EUR	300.000,00	12/12/24	42.280,78	Banco Bilbao Vizcaya (Madrid)
USD	1.236.091,40	EUR	1.000.000,00	12/12/24	132.932,60	Banco Bilbao Vizcaya (Madrid)
USD	631.587,95	EUR	500.000,00	12/12/24	79.615,14	Banco Bilbao Vizcaya (Madrid)
USD	1.243.808,40	EUR	1.000.000,00	12/12/24	140.425,43	Banco Bilbao Vizcaya (Madrid)
USD	509.852,84	EUR	400.000,00	13/06/25	66.252,86	Banco Bilbao Vizcaya (Madrid)
USD	2.284.270,96	GBP	1.700.000,00	13/06/25	234.107,50	Banco Bilbao Vizcaya (Madrid)
USD	635.945,20	EUR	500.000,00	13/06/25	81.490,13	Banco Bilbao Vizcaya (Madrid)
USD	501.726,64	EUR	400.000,00	15/05/24	63.074,08	Banco Bilbao Vizcaya (Madrid)
USD	1.229.986,70	EUR	1.000.000,00	15/05/24	133.925,21	Banco Bilbao Vizcaya (Madrid)

INDOSUEZ FUNDS

Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés

Contrats de change à terme

INDOSUEZ FUNDS - Global Bonds USD 2025

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Non réalisé (en USD)	Contrepartie
USD	1.235.088,20	EUR	1.000.000,00	15/05/24	138.907,22	Banco Bilbao Vizcaya (Madrid)
GBP	150.000,00	USD	181.032,29	17/01/23	-531,17	Banco Bilbao Vizcaya (Madrid)
USD	676.804,93	EUR	590.000,00	01/10/25	23.517,39	BOFA Securities Europe
EUR	450.000,00	USD	479.209,77	31/01/23	2.002,06	BOFA Securities Europe
EUR	376.091,56	USD	400.000,00	31/01/23	2.177,13	BOFA Securities Europe
USD	1.246.425,70	EUR	1.000.000,00	05/11/25	134.849,93	J.P. Morgan AG
USD	334.416,20	GBP	250.000,00	13/06/25	32.925,06	J.P. Morgan AG
USD	765.813,06	EUR	600.000,00	13/06/25	100.379,24	J.P. Morgan AG
USD	1.350.492,99	EUR	1.100.000,00	15/05/24	144.883,73	J.P. Morgan AG
USD	611.727,85	EUR	500.000,00	15/05/24	63.773,60	J.P. Morgan AG
USD	664.647,42	EUR	526.618,12	15/05/24	87.045,38	Société Générale
USD	1.216.674,36	GBP	1.100.000,00	17/01/23	-106.958,91	Société Générale
USD	4.567.601,79	EUR	4.350.000,00	31/01/23	-84.112,58	Standard Chartered Bank AG
					2.172.260,71	

INDOSUEZ FUNDS - Naos (lancé le 2 décembre 2022)

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Non réalisé (en EUR)	Contrepartie
CHF	354.508,19	EUR	359.000,00	20/01/23	266,72	Credit Agricole CIB
CHF	255.000,00	EUR	259.471,47	20/01/23	-1.047,75	Credit Agricole CIB
EUR	497.539,27	CHF	489.000,00	20/01/23	1.973,80	Credit Agricole CIB
EUR	250.000,00	GBP	215.382,88	20/01/23	7.428,51	Credit Agricole CIB
EUR	931.463,65	USD	995.000,00	20/01/23	280,98	Credit Agricole CIB
EUR	472.752,91	USD	505.000,00	20/01/23	142,61	Credit Agricole CIB
GBP	345.000,00	EUR	401.165,12	20/01/23	-12.614,98	Credit Agricole CIB
GBP	411.000,00	EUR	477.909,76	20/01/23	-15.028,29	Credit Agricole CIB
GBP	444.000,00	EUR	516.282,07	20/01/23	-16.234,93	Credit Agricole CIB
GBP	683.000,00	EUR	794.190,76	20/01/23	-24.974,10	Credit Agricole CIB
SEK	2.508.000,00	EUR	230.850,16	20/01/23	-5.357,61	Credit Agricole CIB
					-65.165,04	

INDOSUEZ FUNDS - Navigator

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Non réalisé (en EUR)	Contrepartie
CHF	453.479,83	EUR	459.043,44	31/01/23	752,67 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	284.180,20	EUR	287.666,72	31/01/23	471,67 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	4.443,63	EUR	4.498,15	31/01/23	7,37 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	706.026,05	EUR	661.190,71	31/01/23	-957,94 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	414.362,44	EUR	388.048,85	31/01/23	-562,21 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	1.033.883,67	EUR	968.228,12	31/01/23	-1.402,77 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	26.751.005,91	EUR	25.052.215,20	31/01/23	-36.295,75 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	101.900,52	EUR	95.429,45	31/01/23	-138,26 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
					-38.125,22	

INDOSUEZ FUNDS - RMB Bonds

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Non réalisé (en USD)	Contrepartie
EUR	24.849,37	USD	26.453,89	31/01/23	119,02 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	232.296,14	USD	247.295,50	31/01/23	1.112,61 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
					1.231,63	

INDOSUEZ FUNDS

Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés

Contrats de change à terme

INDOSUEZ FUNDS - Total Return Bonds

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Non réalisé (en USD)	Contrepartie
USD	363.647,12	CNH	2.520.000,00	02/02/23	-1.443,26	Barclays Bank Ireland Plc
BRL	24.192.599,20	USD	4.475.765,74	13/01/23	96.884,72	BNP Paribas Paris
USD	1.338.740,93	JPY	175.000.000,00	20/04/23	-7.267,43	BNP Paribas Paris
CLP	901.893.802,00	USD	967.592,37	23/01/23	89.127,20	BNP Paribas Paris
IDR	8.223.288.000,00	USD	526.883,91	12/01/23	5.819,66	BOFA Securities Europe
USD	580.000,00	KRW	759.672.400,00	13/02/23	-24.061,36	BOFA Securities Europe
USD	544.461,44	GBP	450.000,00	17/01/23	2.958,07	BOFA Securities Europe
AUD	530.000,00	NZD	562.326,82	19/01/23	3.940,82	BOFA Securities Europe
JPY	60.000.000,00	USD	443.142,66	19/01/23	12.550,31	BOFA Securities Europe
USD	1.003.950,83	JPY	140.000.000,00	19/01/23	-59.267,82	BOFA Securities Europe
CHF	1.100.000,00	USD	1.095.770,54	20/01/23	95.210,87	BOFA Securities Europe
CHF	1.100.000,00	USD	1.103.756,19	20/01/23	87.240,42	BOFA Securities Europe
CAD	950.000,00	USD	707.702,54	25/01/23	-6.484,78	BOFA Securities Europe
USD	8.753.976,58	CAD	12.030.000,00	25/01/23	-125.632,63	BOFA Securities Europe
EUR	14.048.808,24	USD	14.700.000,00	28/02/23	352.422,49	BOFA Securities Europe
MXN	46.150.000,00	USD	2.342.045,17	28/02/23	1.454,51	BOFA Securities Europe
USD	63.593.128,30	EUR	61.000.000,00	31/01/23	-1.637.808,83	BOFA Securities Europe
USD	3.955.192,52	NZD	6.340.000,00	31/01/23	-56.210,93	BOFA Securities Europe
CHF	364.063,14	USD	393.576,67	31/01/23	1.160,38 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	7.562,19	USD	8.175,23	31/01/23	24,11 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	35.064.255,14	USD	37.328.354,09	31/01/23	167.944,64 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	31.504,98	USD	33.520,98	31/01/23	169,17 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	9.483.396,19	USD	10.095.739,08	31/01/23	45.421,91 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	934.149,43	USD	994.467,46	31/01/23	4.474,22 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	459.109,04	USD	488.753,71	31/01/23	2.198,96 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	9.371.103,47	USD	9.976.195,62	31/01/23	44.884,07 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	4.410.786,69	USD	4.695.591,19	31/01/23	21.126,01 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	920.051,07	USD	979.458,77	31/01/23	4.406,70 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	13.019,73	EUR	12.237,39	31/01/23	-66,30 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	33.491,21	EUR	31.478,77	31/01/23	-170,57 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	89.412,26	EUR	83.629,14	31/01/23	-17,30 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	14.580,45	EUR	13.702,05	31/01/23	-71,82 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	89.459,48	EUR	84.070,00	31/01/23	-440,69 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
ILS	3.910.000,00	USD	1.102.319,25	02/02/23	7.214,81	Goldman Sachs Bank Europe SE
USD	171.817,36	HUF	77.730.000,00	13/01/23	-34.780,66	Goldman Sachs Bank Europe SE
INR	58.632.073,98	USD	707.518,69	15/03/23	-2.765,70	Goldman Sachs Bank Europe SE
AUD	820.000,00	JPY	76.822.298,00	19/01/23	-26.968,44	Goldman Sachs Bank Europe SE
CHF	380.000,00	USD	405.185,87	20/01/23	6.294,79	Goldman Sachs Bank Europe SE
USD	1.901.243,47	MXN	36.960.000,00	28/02/23	24.682,39	Goldman Sachs Bank Europe SE
ILS	3.450.000,00	USD	1.017.440,10	02/02/23	-38.381,87	HSBC Continental Europe SA
USD	6.946.774,97	ILS	24.550.000,00	02/02/23	-19.769,70	HSBC Continental Europe SA
CZK	7.610.000,00	USD	299.448,56	13/01/23	36.598,23	HSBC Continental Europe SA
TWD	35.285.580,00	USD	1.100.000,00	13/01/23	49.142,85	HSBC Continental Europe SA
USD	931.394,35	BRL	5.170.198,00	13/01/23	-45.879,70	HSBC Continental Europe SA
USD	5.822.520,06	TWD	186.271.150,40	13/01/23	-243.774,31	HSBC Continental Europe SA
USD	173.985,24	GBP	150.000,00	17/01/23	-6.515,88	HSBC Continental Europe SA
USD	11.498.389,07	JPY	1.590.000.000,00	19/01/23	-576.945,36	HSBC Continental Europe SA
USD	75.995,51	JPY	10.000.000,00	19/01/23	42,05	HSBC Continental Europe SA
SEK	25.300.000,00	USD	2.297.758,47	20/01/23	132.850,33	HSBC Continental Europe SA
USD	1.108.271,72	NOK	11.530.000,00	20/01/23	-62.962,12	HSBC Continental Europe SA
USD	7.507,76	CAD	10.000,00	25/01/23	126,52	HSBC Continental Europe SA
USD	372.699,30	CAD	500.000,00	25/01/23	3.637,30	HSBC Continental Europe SA
USD	102.054,26	MXN	2.000.000,00	25/01/23	-138,14	HSBC Continental Europe SA
USD	146.125,33	CAD	200.000,00	25/01/23	-1.499,16	HSBC Continental Europe SA
MXN	3.540.000,00	USD	176.142,97	28/02/23	3.655,43	HSBC Continental Europe SA

INDOSUEZ FUNDS

Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés

Contrats de change à terme

INDOSUEZ FUNDS - Total Return Bonds

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Non réalisé (en USD)	Contrepartie
USD	67.425,90	AUD	100.000,00	30/01/23	-467,95	HSBC Continental Europe SA
USD	3.679.896,68	AUD	5.450.000,00	30/01/23	-20.317,94	HSBC Continental Europe SA
USD	74.855,33	ZAR	1.310.000,00	02/02/23	-1.929,72	J.P. Morgan AG
NOK	66.970.000,00	USD	6.364.178,66	20/01/23	438.994,06	J.P. Morgan AG
USD	355.169,56	CHF	350.000,00	20/01/23	-23.791,48	J.P. Morgan AG
SGD	700.000,00	USD	492.088,79	25/01/23	30.057,85	J.P. Morgan AG
USD	14.902,98	CAD	20.000,00	25/01/23	140,50	J.P. Morgan AG
KRW	3.706.218.960,00	USD	2.846.769,33	13/02/23	100.366,14	Royal Bank of Canada, Ldn
USD	120.539,40	GBP	100.000,00	17/01/23	205,32	Royal Bank of Canada, Ldn
USD	768.783,60	GBP	650.000,00	17/01/23	-13.387,93	Royal Bank of Canada, Ldn
USD	119.531,90	GBP	100.000,00	17/01/23	-802,18	Royal Bank of Canada, Ldn
CHF	350.000,00	USD	357.236,76	20/01/23	21.728,21	Royal Bank of Canada, Ldn
USD	370.632,36	CHF	350.000,00	20/01/23	-8.358,11	Royal Bank of Canada, Ldn
USD	3.463.493,66	CHF	3.410.000,00	20/01/23	-228.675,49	Royal Bank of Canada, Ldn
USD	110.809,19	CAD	150.000,00	25/01/23	90,70	Royal Bank of Canada, Ldn
USD	110.432,73	CAD	150.000,00	25/01/23	-285,72	Royal Bank of Canada, Ldn
AUD	300.000,00	USD	202.053,90	30/01/23	1.627,64	Royal Bank of Canada, Ldn
USD	2.355.527,75	CNH	16.810.000,00	02/02/23	-79.689,18	Société Générale
BRL	2.477.045,40	USD	472.298,08	13/01/23	-4.140,79	Société Générale
GBP	100.000,00	USD	119.289,90	17/01/23	1.044,18	Société Générale
USD	113.458,23	GBP	100.000,00	17/01/23	-6.873,17	Société Générale
USD	7.525.623,92	GBP	6.800.000,00	17/01/23	-656.837,98	Société Générale
USD	2.848.443,08	NOK	29.360.000,00	20/01/23	-134.006,49	Société Générale
					-2.260.970,35	

Les contrats marqués par un * concernent spécifiquement la couverture du risque de change.

INDOSUEZ FUNDS

Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés

Contrats futures

Au 31 décembre 2022, les contrats futures ouverts sont les suivants :

INDOSUEZ FUNDS - America Opportunities

Quantité Achat/ (Vente)	Dénomination	Devise	Engagement (en USD) (en valeur absolue)	Non réalisé (en USD)	Contrepartie
Futures sur indices					
100,00	CBOE VIX FUTURE 05/23	USD	2.167.000,00	-390.480,00	CACEIS Bank, Paris
40,00	CBOE VIX FUTURE 06/23	USD	866.800,00	-8.390,00	CACEIS Bank, Paris
40,00	CBOE VIX FUTURE 07/23	USD	866.800,00	-5.066,00	CACEIS Bank, Paris
87,00	EMINI CONS STA IDX 03/23	USD	6.552.579,00	-173.470,00	CACEIS Bank, Paris
62,00	E-MINI INDUSTRIAL SE 03/23	USD	6.142.712,00	-193.480,00	CACEIS Bank, Paris
75,00	E-MINU UTL S .SECT 03/23	USD	5.360.550,00	-141.750,00	CACEIS Bank, Paris
9,00	NASDAQ 100 E-MINI 03/23	USD	1.969.156,80	-168.606,83	CACEIS Bank, Paris
16,00	S&P 500 EMINI INDEX 03/23	USD	3.071.600,00	-155.360,00	CACEIS Bank, Paris
				-1.236.602,83	

INDOSUEZ FUNDS - America Small & Mid Caps

Quantité Achat/ (Vente)	Dénomination	Devise	Engagement (en USD) (en valeur absolue)	Non réalisé (en USD)	Contrepartie
Futures sur indices					
22,00	CBOE VIX FUTURE 05/23	USD	476.740,00	-88.160,01	CACEIS Bank, Paris
22,00	CBOE VIX FUTURE 07/23	USD	476.740,00	-2.233,79	CACEIS Bank, Paris
40,00	EMINI ENERGY SE INDX 03/23	USD	3.682.640,00	72.380,00	CACEIS Bank, Paris
67,00	EM RUSS 2000 03/23	USD	5.900.174,10	-257.782,50	CACEIS Bank, Paris
22,00	NASD BIOTECH 03/23	USD	2.317.222,05	-101.325,00	CACEIS Bank, Paris
				-377.121,30	

INDOSUEZ FUNDS - Asia Bonds

Quantité Achat/ (Vente)	Dénomination	Devise	Engagement (en USD) (en valeur absolue)	Non réalisé (en USD)	Contrepartie
Futures sur obligations					
-45,00	US 10 YEARS NOTE 03/23	USD	4.503.164,09	55.546,88	CACEIS Bank, Paris
-40,00	US 5 YEARS NOTE-CBT 03/23	USD	3.771.406,24	19.375,00	CACEIS Bank, Paris
-20,00	US TREASURY BOND 03/23	USD	2.130.156,26	51.562,50	CACEIS Bank, Paris
				126.484,38	

INDOSUEZ FUNDS - Balanced EUR

Quantité Achat/ (Vente)	Dénomination	Devise	Engagement (en EUR) (en valeur absolue)	Non réalisé (en EUR)	Contrepartie
Futures sur devises					
40,00	EUR/USD (CME) 03/23	USD	5.000.000,00	18.224,41	CACEIS Bank, Paris
				18.224,41	

INDOSUEZ FUNDS

Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés

Contrats futures

INDOSUEZ FUNDS - Defensive EUR

Quantité Achat/ (Vente)	Dénomination	Devise	Engagement (en EUR) (en valeur absolue)	Non réalisé (en EUR)	Contrepartie
Futures sur devises					
3,00	EUR/USD (CME) 03/23	USD	375.000,00	1.366,83	CACEIS Bank, Paris
				1.366,83	

INDOSUEZ FUNDS - Defensive USD

Quantité Achat/ (Vente)	Dénomination	Devise	Engagement (en USD) (en valeur absolue)	Non réalisé (en USD)	Contrepartie
Futures sur devises					
-7,00	EUR/USD (CME) 03/23	USD	933.843,75	-3.727,50	CACEIS Bank, Paris
				-3.727,50	

INDOSUEZ FUNDS - Euro Bonds

Quantité Achat/ (Vente)	Dénomination	Devise	Engagement (en EUR) (en valeur absolue)	Non réalisé (en EUR)	Contrepartie
Futures sur devises					
96,00	EUR/USD (CME) 03/23	USD	12.000.000,00	67.125,79	CACEIS Bank, Paris
Futures sur obligations					
-252,00	EURO BOBL FUTURE 03/23	EUR	23.779.476,00	934.920,00	CACEIS Bank, Paris
-155,00	EURO BTP FUTURE -EUX 03/23	EUR	15.005.395,00	384.939,97	CACEIS Bank, Paris
-59,00	EURO BUND FUTURE 03/23	EUR	5.469.713,00	497.960,00	CACEIS Bank, Paris
-60,00	EURO-OAT-FUTURES-EUX 03/23	EUR	5.442.180,00	192.000,00	CACEIS Bank, Paris
-867,00	EURO SCHATZ 03/23	EUR	85.824.330,00	1.014.390,00	CACEIS Bank, Paris
115,00	US 10 YEARS NOTE 03/23	USD	10.782.933,70	-77.447,88	CACEIS Bank, Paris
				3.013.887,88	

INDOSUEZ FUNDS

Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés

Contrats futures

INDOSUEZ FUNDS - Europe Opportunities

Quantité Achat/ (Vente)	Dénomination	Devise	Engagement (en EUR) (en valeur absolue)	Non réalisé (en EUR)	Contrepartie
Futures sur devises					
-16,00	EUR/GBP (CME) 03/23	GBP	2.000.000,00	-61.369,40	CACEIS Bank, Paris
-36,00	EUR/SWISS FRANC(CME) 03/23	CHF	4.500.000,00	-29.430,35	CACEIS Bank, Paris
Futures sur indices					
-108,00	CAC40 10 EURO 01/23	EUR	6.991.660,80	115.954,38	CACEIS Bank, Paris
-4,00	DAX INDEX GERMANY 03/23	EUR	1.392.359,00	30.550,00	CACEIS Bank, Paris
313,00	DJ.STOXX600.BK(EUX) 03/23	EUR	2.197.416,50	16.902,00	CACEIS Bank, Paris
-66,00	DJ.STOXX 600 AUTO 03/23	EUR	1.739.859,00	73.935,00	CACEIS Bank, Paris
-23,00	DJ.STOXX600 BASI 03/23	EUR	720.360,00	-13.570,00	CACEIS Bank, Paris
-42,00	DJ.STOXX600 UTI 03/23	EUR	755.790,00	30.240,00	CACEIS Bank, Paris
-49,00	DJ EURO STOXX 50 03/23	EUR	1.858.873,80	75.692,50	CACEIS Bank, Paris
10,00	DJ EURO STOXX 600 03/23	EUR	288.800,00	-33.400,00	CACEIS Bank, Paris
55,00	DJ ST600 HLTH (EUX) 03/23	EUR	2.741.392,50	-116.600,00	CACEIS Bank, Paris
75,00	DJ STOXX 600 FOOD 03/23	EUR	2.796.300,00	-111.375,00	CACEIS Bank, Paris
207,00	EURO STOXX BANK IDX 03/23	EUR	992.151,00	23.080,50	CACEIS Bank, Paris
37,00	FTSE 100 INDEX 03/23	GBP	3.107.516,26	-6.880,81	CACEIS Bank, Paris
42,00	SWISS MARKET INDEX 03/23	CHF	4.563.621,45	-181.193,98	CACEIS Bank, Paris
320,00	VSTOXX FUTURE 01/23	EUR	668.358,40	-1.600,00	CACEIS Bank, Paris
				-189.065,16	

INDOSUEZ FUNDS - FII Euro Equity Opportunities

Quantité Achat/ (Vente)	Dénomination	Devise	Engagement (en EUR) (en valeur absolue)	Non réalisé (en EUR)	Contrepartie
Futures sur indices					
23,00	DJ.STOXX600.OIL(EUX) 03/23	EUR	396.221,00	-7.360,00	CACEIS Bank, Paris
69,00	DJ.STOXX600.TLC(EUX) 03/23	EUR	653.326,50	-28.290,00	CACEIS Bank, Paris
-15,00	DJ.STOXX 600 AUTO 03/23	EUR	395.422,50	15.900,00	CACEIS Bank, Paris
-69,00	DJ.STOXX600 TRAVEL 03/23	EUR	681.340,50	45.885,00	CACEIS Bank, Paris
-255,00	DJ EURO STOXX 50 03/23	EUR	9.673.731,00	294.870,00	CACEIS Bank, Paris
-23,00	DJ EURO STOXX 600 03/23	EUR	664.240,00	71.180,00	CACEIS Bank, Paris
7,00	DJ ST600 HLTH (EUX) 03/23	EUR	348.904,50	595,00	CACEIS Bank, Paris
21,00	DJ STX 600 MED (EUX) 03/23	EUR	343.318,50	-15.120,00	CACEIS Bank, Paris
128,00	DJ STX 600 REA (EUX) 03/23	EUR	751.872,00	-53.120,00	CACEIS Bank, Paris
-118,00	EURO STOXX BANK IDX 03/23	EUR	565.574,00	-11.859,00	CACEIS Bank, Paris
8,00	FTSE 100 INDEX 03/23	GBP	671.895,41	-541,00	CACEIS Bank, Paris
-9,00	FTSE MIB INDEX 03/23	EUR	1.066.813,20	-5.310,00	CACEIS Bank, Paris
33,00	OMX OSLO 20 FUT 01/23	NOK	348.456,58	-7.034,10	CACEIS Bank, Paris
44,00	S&P 500 EMINI INDEX 03/23	USD	7.914.640,43	-354.977,75	CACEIS Bank, Paris
32,00	STOXX EUR 600 03/23	EUR	679.824,00	-25.344,00	CACEIS Bank, Paris
9,00	SWISS MARKET INDEX 03/23	CHF	977.918,88	-31.626,92	CACEIS Bank, Paris
				-112.152,77	

INDOSUEZ FUNDS - FII Flexible Euro

Quantité Achat/ (Vente)	Dénomination	Devise	Engagement (en EUR) (en valeur absolue)	Non réalisé (en EUR)	Contrepartie
Futures sur obligations					
-7,00	EURO-BONO SP GOV 03/23	EUR	637.329,00	64.190,00	CACEIS Bank, Paris
-17,00	EURO BTP FUTURE -EUX 03/23	EUR	1.645.753,00	149.430,00	CACEIS Bank, Paris
-10,00	EURO BUND FUTURE 03/23	EUR	927.070,00	89.200,00	CACEIS Bank, Paris

INDOSUEZ FUNDS

Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés

Contrats futures

INDOSUEZ FUNDS - FII Flexible Euro

Quantité Achat/ (Vente)	Dénomination	Devise	Engagement (en EUR) (en valeur absolue)	Non réalisé (en EUR)	Contrepartie
-12,00	EURO-OAT-FUTURES-EUX 03/23	EUR	1.088.436,00	115.080,00	CACEIS Bank, Paris
-20,00	SHORT EUR-BTP 03/23	EUR	1.911.670,00	37.000,00	CACEIS Bank, Paris
				454.900,00	

INDOSUEZ FUNDS - Global Trends

Quantité Achat/ (Vente)	Dénomination	Devise	Engagement (en USD) (en valeur absolue)	Non réalisé (en USD)	Contrepartie
Futures sur indices					
15,00	NASDAQ 100 E-MINI 03/23	USD	3.281.928,00	-253.043,00	CACEIS Bank, Paris
				-253.043,00	

INDOSUEZ FUNDS - Navigator

Quantité Achat/ (Vente)	Dénomination	Devise	Engagement (en EUR) (en valeur absolue)	Non réalisé (en EUR)	Contrepartie
Futures sur devises					
-10,00	EUR/AUD (CME) 03/23	AUD	1.250.000,00	1.548,85	CACEIS Bank, Paris
-30,00	EUR/GBP (CME) 03/23	GBP	3.750.000,00	-101.014,37	CACEIS Bank, Paris
-50,00	EUR/SWISS FRANC(CME) 03/23	CHF	6.250.000,00	-29.748,34	CACEIS Bank, Paris
323,00	EUR/USD (CME) 03/23	USD	40.375.000,00	255.888,03	CACEIS Bank, Paris
17,00	USD/CAD (CME) 03/23	USD	1.175.616,33	4.683,06	CACEIS Bank, Paris
Futures sur indices					
39,00	CAC40 10 EURO 01/23	EUR	2.524.766,40	-34.980,00	CACEIS Bank, Paris
18,00	DAX INDEX GERMANY 03/23	EUR	6.265.615,50	-199.325,00	CACEIS Bank, Paris
52,00	DJ EURO STOXX 50 03/23	EUR	1.972.682,40	-53.180,00	CACEIS Bank, Paris
28,00	DJIA MINI FUTURE-CBT 03/23	USD	4.348.198,64	-144.427,27	CACEIS Bank, Paris
-12,00	EM RUSS 2000 03/23	USD	990.159,38	3.237,29	CACEIS Bank, Paris
36,00	FTSE 100 INDEX 03/23	GBP	3.023.529,33	-12.172,44	CACEIS Bank, Paris
11,00	FTSE MIB INDEX 03/23	EUR	1.303.882,80	-21.835,00	CACEIS Bank, Paris
-23,00	MINI MSCI EMG MKT 03/23	USD	1.030.531,03	24.136,80	CACEIS Bank, Paris
7,00	S&P/TSE CAN 60 INDEX 03/23	CAD	1.131.682,72	-39.936,38	CACEIS Bank, Paris
21,00	S&P 500 EMINI INDEX 03/23	USD	3.777.442,02	-79.034,90	CACEIS Bank, Paris
73,00	SGX CNX NIFTY INDEX 01/23	USD	2.476.808,43	-597,80	CACEIS Bank, Paris
20,00	SPI 200 INDEX (SFE) 03/23	AUD	2.236.278,95	-57.823,67	CACEIS Bank, Paris
19,00	TOPIX (OSE) 03/23	JPY	2.552.401,93	-53.970,26	CACEIS Bank, Paris
550,00	VSTOXX FUTURE 01/23	EUR	1.148.741,00	7.700,00	CACEIS Bank, Paris
Futures sur obligations					
46,00	EURO BOBL FUTURE 03/23	EUR	4.340.698,00	-183.080,00	CACEIS Bank, Paris
55,00	US 10 YEARS NOTE 03/23	USD	5.157.055,25	-28.988,05	CACEIS Bank, Paris
12,00	US 2 YEARS NOTE- CBT 03/23	USD	2.241.171,81	1.405,48	CACEIS Bank, Paris
				-741.513,97	

INDOSUEZ FUNDS

Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés

Contrats futures

INDOSUEZ FUNDS - Short Term Euro

Quantité Achat/ (Vente)	Dénomination	Devise	Engagement (en EUR) (en valeur absolue)	Non réalisé (en EUR)	Contrepartie
Futures sur obligations					
-200,00	SHORT EUR-BTP 03/23	EUR	19.116.700,00	86.159,20	CACEIS Bank, Paris
				86.159,20	

INDOSUEZ FUNDS - Total Return Bonds

Quantité Achat/ (Vente)	Dénomination	Devise	Engagement (en USD) (en valeur absolue)	Non réalisé (en USD)	Contrepartie
Futures sur obligations					
-9,00	AUSTR 10YR BOND 03/23	AUD	706.051,94	41.057,86	CACEIS Bank, Paris
-120,00	AUSTR 3YR BOND 03/23	AUD	8.690.992,54	120.930,63	CACEIS Bank, Paris
-64,00	CAN 10YR BOND (MSE) 03/23	CAD	4.096.492,31	181.920,72	CACEIS Bank, Paris
-191,00	EURO BOBL FUTURE 03/23	EUR	19.235.402,14	744.033,34	CACEIS Bank, Paris
-19,00	EURO BTP FUTURE -EUX 03/23	EUR	1.963.068,70	162.627,56	CACEIS Bank, Paris
-11,00	EURO BUXL FUTURE 03/23	EUR	897.721,07	320.495,18	CACEIS Bank, Paris
45,00	EURO-OAT-FUTURES-EUX 03/23	EUR	4.356.124,95	-437.038,88	CACEIS Bank, Paris
-76,00	EURO SCHATZ 03/23	EUR	8.029.177,89	110.108,18	CACEIS Bank, Paris
-13,00	JPN 10 YEARS BOND 03/23	JPY	9.606.521,80	265.868,36	CACEIS Bank, Paris
-45,00	LONG GILT FUTURE-LIF 03/23	GBP	3.651.429,43	313.084,06	CACEIS Bank, Paris
-314,00	US 10 YEARS NOTE 03/23	USD	31.422.078,28	237.656,25	CACEIS Bank, Paris
-43,00	US 10YR ULTRA (CBOT) 03/23	USD	4.386.671,88	58.453,13	CACEIS Bank, Paris
92,00	US 2 YEARS NOTE-CBT 03/23	USD	18.337.828,06	24.437,50	CACEIS Bank, Paris
246,00	US 5 YEARS NOTE-CBT 03/23	USD	23.194.148,38	-32.671,88	CACEIS Bank, Paris
34,00	US TREASURY BOND 03/23	USD	3.621.265,64	-61.484,38	CACEIS Bank, Paris
19,00	US ULTRA BD CBT 30YR 03/23	USD	1.605.054,70	-79.437,50	CACEIS Bank, Paris
				1.970.040,13	

INDOSUEZ FUNDS - US Dollar Bonds

Quantité Achat/ (Vente)	Dénomination	Devise	Engagement (en USD) (en valeur absolue)	Non réalisé (en USD)	Contrepartie
Futures sur obligations					
-100,00	US 10 YEARS NOTE 03/23	USD	10.007.031,30	74.953,13	CACEIS Bank, Paris
77,00	US 5 YEARS NOTE-CBT 03/23	USD	7.259.957,01	-14.437,50	CACEIS Bank, Paris
-17,00	US ULTRA BD CBT 30YR 03/23	USD	1.436.101,57	51.531,25	CACEIS Bank, Paris
				112.046,88	

INDOSUEZ FUNDS

Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés

Contracts for Difference ("CFD")

Au 31 décembre 2022, les positions ouvertes sur Contracts for Difference ("CFD") sont les suivantes :

INDOSUEZ FUNDS - Naos (lancé le 2 décembre 2022)

Quantité	Long / Court	Devise	Description	Contrepartie	Nominal	Non réalisé (en EUR)
23.022	Long	NOK	ADEVINTA ASA - REGISTERED SHS	CACEIS BANK LUXEMBOURG	143.648,00	-
31.514	Long	GBP	ADMIRAL GROUP PLC	CACEIS BANK LUXEMBOURG	759.035,42	-
160.700	Long	EUR	AIR FRANCE - KLM SA	CACEIS BANK LUXEMBOURG	197.821,70	-
7.911	Long	EUR	AIR LIQUIDE SA	CACEIS BANK LUXEMBOURG	1.047.416,40	-
16.829	Long	EUR	AKZO NOBEL NV	CACEIS BANK LUXEMBOURG	1.052.822,24	-
14.729	Long	SEK	ALFA LAVAL	CACEIS BANK LUXEMBOURG	398.813,15	-
106.430	Long	EUR	ALLFUNDS GROUP PLC	CACEIS BANK LUXEMBOURG	694.455,75	-
5.790	Long	EUR	ALLIANZ SE REG SHS	CACEIS BANK LUXEMBOURG	1.163.211,00	-
36.494	Long	EUR	ALSTOM SA	CACEIS BANK LUXEMBOURG	832.793,08	-
2.186	Long	EUR	ALTEN SA	CACEIS BANK LUXEMBOURG	255.324,80	-
13.015	Long	EUR	AMUNDI SA	CACEIS BANK LUXEMBOURG	689.795,00	-
8.119	Long	EUR	ANDRITZ AG	CACEIS BANK LUXEMBOURG	434.772,45	-
1.233	Long	GBP	ASHTREAD GROUP	CACEIS BANK LUXEMBOURG	65.593,24	-
3.519	Long	EUR	ASML HOLDING NV	CACEIS BANK LUXEMBOURG	1.772.872,20	-
8.069	Long	GBP	ASTRAZENECA PLC	CACEIS BANK LUXEMBOURG	1.020.208,98	-
75.195	Long	EUR	AXA SA	CACEIS BANK LUXEMBOURG	1.959.205,73	-
107.533	Long	EUR	BANCO SANTANDER SA REG SHS	CACEIS BANK LUXEMBOURG	301.361,23	-
153.267	Long	EUR	BANKINTER SA REGS	CACEIS BANK LUXEMBOURG	960.677,56	-
70.988	Long	GBP	BEAZLEY PLC	CACEIS BANK LUXEMBOURG	543.661,27	-
2.945	Long	EUR	BEIERSDORF AG	CACEIS BANK LUXEMBOURG	315.704,00	-
70.332	Long	EUR	BNP PARIBAS SA	CACEIS BANK LUXEMBOURG	3.745.179,00	-
261	Long	USD	BOOKING HOLDINGS INC	CACEIS BANK LUXEMBOURG	492.844,30	-
10.174	Long	EUR	CAPGEMINI SE	CACEIS BANK LUXEMBOURG	1.586.635,30	-
18.401	Long	EUR	CARREFOUR SA	CACEIS BANK LUXEMBOURG	287.791,64	-
16.234	Long	EUR	CELLNEX TELECOM SA	CACEIS BANK LUXEMBOURG	501.955,28	-
17.555	Long	EUR	CIE DE SAINT-GOBAIN	CACEIS BANK LUXEMBOURG	801.385,75	-
4.452	Long	CHF	CIE FINANCIERE RICHEMONT NAMEN AKT	CACEIS BANK LUXEMBOURG	540.579,07	-
29.553	Long	USD	CITIGROUP INC	CACEIS BANK LUXEMBOURG	1.252.454,62	-
34.741	Long	EUR	COVESTRO AG	CACEIS BANK LUXEMBOURG	1.269.783,55	-
821	Long	USD	DECKERS OUTDOOR	CACEIS BANK LUXEMBOURG	307.060,54	-
22.885	Long	EUR	DELIVERY HERO	CACEIS BANK LUXEMBOURG	1.024.790,30	-
68.283	Long	EUR	DEUTSCHE TELEKOM AG REG SHS	CACEIS BANK LUXEMBOURG	1.272.658,55	-
10.724	Long	EUR	DSM KONINKLIJKE	CACEIS BANK LUXEMBOURG	1.225.753,20	-
227.572	Long	EUR	E.ON SE	CACEIS BANK LUXEMBOURG	2.124.157,05	-
24.759	Long	GBP	EASYJET PLC	CACEIS BANK LUXEMBOURG	90.580,69	-
168.429	Long	EUR	EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA - REG.SHS	CACEIS BANK LUXEMBOURG	784.205,42	-
540.128	Long	EUR	ENEL SPA	CACEIS BANK LUXEMBOURG	2.716.843,84	-
183.956	Long	EUR	ENGIE SA	CACEIS BANK LUXEMBOURG	2.462.802,93	-
14.693	Long	SEK	EQT AB	CACEIS BANK LUXEMBOURG	291.475,08	-
64.080	Long	EUR	ERSTE GROUP BANK AG	CACEIS BANK LUXEMBOURG	1.915.992,00	-
5.329	Long	EUR	ESSILORLUXOTTICA SA	CACEIS BANK LUXEMBOURG	901.666,80	-
7.122	Long	SEK	ESSITY AB REGISTERED -B-	CACEIS BANK LUXEMBOURG	175.035,87	-
5.349	Long	EUR	EUROFINS SCIENTIFIC SE	CACEIS BANK LUXEMBOURG	358.703,94	-
17.269	Long	EUR	EURONEXT NV	CACEIS BANK LUXEMBOURG	1.194.324,04	-
76.571	Long	EUR	FAURECIA	CACEIS BANK LUXEMBOURG	1.081.948,23	-
5.396	Long	EUR	FLUIDRA SA	CACEIS BANK LUXEMBOURG	78.349,92	-
8.123	Long	EUR	GEA GROUP AG	CACEIS BANK LUXEMBOURG	310.298,60	-
18.874	Long	EUR	HEIDELBERGCEMENT AG	CACEIS BANK LUXEMBOURG	1.005.606,72	-
20.013	Long	EUR	HEINEKEN NV	CACEIS BANK LUXEMBOURG	1.758.742,44	-
605.141	Long	GBP	HSBC HOLDINGS PLC	CACEIS BANK LUXEMBOURG	3.517.286,15	-
16.376	Long	EUR	IMERYS SA	CACEIS BANK LUXEMBOURG	595.103,84	-
558	Long	EUR	INDITEX SHARE FROM SPLIT	CACEIS BANK LUXEMBOURG	13.866,30	-

INDOSUEZ FUNDS

Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés

Contracts for Difference ("CFD")

INDOSUEZ FUNDS - Naos (lancé le 2 décembre 2022)

Quantité	Long / Devise Court	Description	Contrepartie	Nominal	Non réalisé (en EUR)
7.393	Long	EUR INFINEON TECHNOLOGIES REG SHS	CACEIS BANK LUXEMBOURG	210.182,99	-
166.872	Long	EUR ING GROUP NV	CACEIS BANK LUXEMBOURG	1.900.338,34	-
289.828	Long	GBP JD SPORTS FASHION PLC	CACEIS BANK LUXEMBOURG	412.080,05	-
105.126	Long	GBP KINGFISHER PLC	CACEIS BANK LUXEMBOURG	279.743,57	-
19.359	Long	EUR KONE OYJ -B-	CACEIS BANK LUXEMBOURG	935.039,70	-
27.032	Long	EUR KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	CACEIS BANK LUXEMBOURG	725.538,88	-
78.906	Long	EUR KORIAN SE	CACEIS BANK LUXEMBOURG	798.528,72	-
5.239	Long	EUR LEGRAND SA	CACEIS BANK LUXEMBOURG	391.981,98	-
2.986.406	Long	GBP LLOYDS BANKING GROUP PLC	CACEIS BANK LUXEMBOURG	1.528.460,94	-
4.679	Long	CHF LONZA GROUP (CHF)	CACEIS BANK LUXEMBOURG	2.146.999,75	-
86.703	Long	GBP MAN GROUP - REGISTERED SHS	CACEIS BANK LUXEMBOURG	208.829,88	-
5.641	Long	EUR MERCK KGAA	CACEIS BANK LUXEMBOURG	1.020.456,90	-
12.410	Long	EUR METSO OUTOTEC OYJ	CACEIS BANK LUXEMBOURG	119.284,92	-
1.076.066	Long	CHF MEYER BURGER TECHNOLOGY NAMEN AKT	CACEIS BANK LUXEMBOURG	583.556,98	-
3.557	Long	USD MICROSOFT CORP	CACEIS BANK LUXEMBOURG	799.287,65	-
1.202	Long	EUR MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG REG SHS	CACEIS BANK LUXEMBOURG	365.408,00	-
105.687	Long	GBP NATIONAL GRID PLC	CACEIS BANK LUXEMBOURG	1.188.077,92	-
3.402	Long	CHF NESTLE SA REG SHS	CACEIS BANK LUXEMBOURG	369.122,77	-
76.373	Long	EUR NOKIA OYJ	CACEIS BANK LUXEMBOURG	330.465,97	-
200.817	Long	SEK NORDEA BANK	CACEIS BANK LUXEMBOURG	2.016.793,02	-
30.470	Long	SEK NORDNET AB PUBL	CACEIS BANK LUXEMBOURG	413.609,99	-
26.873	Long	DKK NOVOZYMES -B-	CACEIS BANK LUXEMBOURG	1.271.656,33	-
572	Long	CHF PARTNERS GROUP HLDG NAMEN AKT	CACEIS BANK LUXEMBOURG	473.147,60	-
8.567	Long	USD PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC	CACEIS BANK LUXEMBOURG	1.267.811,65	-
28.114	Long	EUR PROSUS N.V. (ZAR)	CACEIS BANK LUXEMBOURG	1.811.947,30	-
66.884	Long	GBP PRUDENTIAL PLC	CACEIS BANK LUXEMBOURG	849.948,83	-
13.471	Long	EUR PUBLICIS GROUPE	CACEIS BANK LUXEMBOURG	800.446,82	-
13.005	Long	EUR PUMA AG	CACEIS BANK LUXEMBOURG	737.383,50	-
7.810	Long	EUR RANDSTAD BR	CACEIS BANK LUXEMBOURG	444.857,60	-
1.101	Long	GBP RECKITT BENCKISER GROUP PLC	CACEIS BANK LUXEMBOURG	71.402,13	-
38.282	Long	EUR RELX PLC	CACEIS BANK LUXEMBOURG	989.206,88	-14.929,98
4.267	Long	EUR REMY COINTREAU	CACEIS BANK LUXEMBOURG	672.479,20	-
188.789	Long	EUR REPSOL SA	CACEIS BANK LUXEMBOURG	2.803.516,65	-
29.498	Long	EUR REXEL SA	CACEIS BANK LUXEMBOURG	543.943,12	-
1.893	Long	CHF ROCHE HOLDING LTD	CACEIS BANK LUXEMBOURG	556.905,67	-
2.896	Long	DKK ROCKWOOL SHS -B-	CACEIS BANK LUXEMBOURG	635.944,30	-
936.197	Long	GBP ROLLS ROYCE HOLDINGS	CACEIS BANK LUXEMBOURG	983.415,73	-
43.935	Long	EUR RWE AG	CACEIS BANK LUXEMBOURG	1.827.256,65	-
34.427	Long	SEK SANDVIK AB	CACEIS BANK LUXEMBOURG	583.264,48	-
103.773	Long	GBP SEGRO (REIT)	CACEIS BANK LUXEMBOURG	893.108,63	-
20.213	Long	EUR SHELL PLC	CACEIS BANK LUXEMBOURG	535.240,24	-
1.810	Long	EUR SIEMENS AG REG	CACEIS BANK LUXEMBOURG	234.648,40	-
997	Long	CHF SIKA - REGISTERED SHS	CACEIS BANK LUXEMBOURG	223.844,14	-
1.649	Long	EUR SOITEC SA RGPT	CACEIS BANK LUXEMBOURG	252.049,65	-
114.263	Long	GBP SSE PLC	CACEIS BANK LUXEMBOURG	2.204.770,43	-
55.742	Long	EUR STELLANTIS N.V.-BEARER & REGISTERED SHS	CACEIS BANK LUXEMBOURG	739.696,34	-6.577,56
24.589	Long	GBP ST JAME'S PLACE CAPITAL	CACEIS BANK LUXEMBOURG	303.465,26	-
70.910	Long	EUR STMICROELECTRONICS	CACEIS BANK LUXEMBOURG	2.339.675,45	-36.518,65
95.707	Long	NOK STOREBRAND	CACEIS BANK LUXEMBOURG	777.417,40	-
4.731	Long	CHF STRAUMANN HOLDING LTD	CACEIS BANK LUXEMBOURG	505.943,19	-

INDOSUEZ FUNDS

Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés

Contracts for Difference ("CFD")

INDOSUEZ FUNDS - Naos (lancé le 2 décembre 2022)

Quantité	Long / Devises Court	Description	Contrepartie	Nominal	Non réalisé (en EUR)
5.362	Long	EUR STROEER OUT-OF-HOME MEDIA A	CACEIS BANK LUXEMBOURG	233.568,72	-
146.137	Long	SEK TELEFON ERICSSON	CACEIS BANK LUXEMBOURG	800.318,63	-
2.212	Long	EUR THALES	CACEIS BANK LUXEMBOURG	263.891,60	-
6.197	Long	DKK TOPDANMARK AS	CACEIS BANK LUXEMBOURG	304.497,95	-
18.749	Long	EUR TOTALENERGIESSE	CACEIS BANK LUXEMBOURG	1.099.628,85	-
24.426	Long	DKK TRYG A/S	CACEIS BANK LUXEMBOURG	543.113,86	-
26.945	Long	CHF UBS GROUP SA	CACEIS BANK LUXEMBOURG	469.480,71	-
116.431	Long	EUR VALLOUREC - SHS	CACEIS BANK LUXEMBOURG	1.428.608,37	-
34.098	Long	EUR VINCI SA	CACEIS BANK LUXEMBOURG	3.181.002,42	-
1	Long	SEK VOLVO AB -B-	CACEIS BANK LUXEMBOURG	16,95	-
47.948	Long	EUR VONOVIA SE	CACEIS BANK LUXEMBOURG	1.055.814,96	-
1.502	Long	EUR WACKER CHEMIE AG	CACEIS BANK LUXEMBOURG	179.338,80	-
373	Long	CHF ZURICH INSURANCE GROUP NAMEN AKT	CACEIS BANK LUXEMBOURG	167.074,69	-
168	Court	DKK A.P. MOELLER-MAERSK A/S -B-	CACEIS BANK LUXEMBOURG	352.878,05	-
36.975	Court	CHF ABB LTD REG SHS	CACEIS BANK LUXEMBOURG	1.050.704,85	-
323.321	Court	GBP ABRDN PLC	CACEIS BANK LUXEMBOURG	689.642,14	-
802	Court	USD ACCENTURE - SHS CLASS A	CACEIS BANK LUXEMBOURG	200.520,67	-
13.170	Court	CHF ADECCO REG.SHS	CACEIS BANK LUXEMBOURG	406.256,72	-
2.662	Court	EUR ADIDAS AG NAMEN AKT	CACEIS BANK LUXEMBOURG	339.298,52	-
665	Court	EUR ADYEN --- PARTS SOCIALES	CACEIS BANK LUXEMBOURG	856.786,00	-
1.760	Court	EUR AENA SME SA	CACEIS BANK LUXEMBOURG	206.448,00	-
57.055	Court	HKD AIA GROUP LTD	CACEIS BANK LUXEMBOURG	594.533,39	-
20	Court	USD AIRBNB INC	CACEIS BANK LUXEMBOURG	1.602,25	-
16.803	Court	CHF ALCON - REGISTERED SHS	CACEIS BANK LUXEMBOURG	1.075.106,12	-
15.398	Court	EUR AMADEUS IT GROUP SA -A-	CACEIS BANK LUXEMBOURG	747.572,90	-
56.238	Court	CHF AMS-OSRAM AG	CACEIS BANK LUXEMBOURG	384.431,11	-
104.139	Court	GBP ASHMORE GROUP	CACEIS BANK LUXEMBOURG	280.990,44	-
5.108	Court	GBP ASOS PLC	CACEIS BANK LUXEMBOURG	29.390,07	-
19.292	Court	SEK ASSA ABLOY -B- NEW I	CACEIS BANK LUXEMBOURG	388.086,63	-
64.499	Court	EUR ASSICURAZIONI GENERALI SPA	CACEIS BANK LUXEMBOURG	1.071.650,89	-
22.219	Court	EUR ATOS SE	CACEIS BANK LUXEMBOURG	200.237,63	-
4.375	Court	SEK AUTOLIV SWEDISH DEPOSIT RECEIPS	CACEIS BANK LUXEMBOURG	313.324,79	-
53.291	Court	NOK AUTOSTORE HLDG --- REGISTERED SHS REG S	CACEIS BANK LUXEMBOURG	90.858,53	-
13.500	Court	GBP AUTO TRADER GROUP PLC	CACEIS BANK LUXEMBOURG	78.451,39	-
26.536	Court	SEK AVANZA BANK HLD --- REGISTERED SHS	CACEIS BANK LUXEMBOURG	533.571,60	-
162.335	Court	GBP AVIVA PLC	CACEIS BANK LUXEMBOURG	810.165,55	-
42.974	Court	GBP BAE SYSTEMS PLC	CACEIS BANK LUXEMBOURG	414.604,05	-
149.355	Court	EUR BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	CACEIS BANK LUXEMBOURG	841.466,07	-
61	Court	CHF BARRY CALLEBAUT - NAMEN-AKT	CACEIS BANK LUXEMBOURG	112.986,99	-
10.051	Court	EUR BASF SE REG SHS	CACEIS BANK LUXEMBOURG	466.265,89	-
3.728	Court	EUR BAWAG GROUP AG	CACEIS BANK LUXEMBOURG	185.654,40	-
609	Court	USD BLACKROCK INC	CACEIS BANK LUXEMBOURG	404.362,30	-
30.284	Court	EUR BOUYGUES SA	CACEIS BANK LUXEMBOURG	849.163,36	-
99.920	Court	GBP BP PLC	CACEIS BANK LUXEMBOURG	534.821,17	-
2.102	Court	GBP BUNZL PLC	CACEIS BANK LUXEMBOURG	65.363,97	-
431.450	Court	EUR CAIXABANK SA	CACEIS BANK LUXEMBOURG	1.584.284,40	-
14.477	Court	DKK CARLSBERG AS -B-	CACEIS BANK LUXEMBOURG	1.797.250,89	-
2.220.157	Court	GBP CENTRICA	CACEIS BANK LUXEMBOURG	2.415.210,52	-
27.838	Court	EUR CFD .EURO STOXX BANKS	CACEIS BANK LUXEMBOURG	2.668.550,68	-
733	Court	EUR CFD DJ STOXX IND MARKET INDEX	CACEIS BANK LUXEMBOURG	466.554,50	-
3.692	Court	USD CFD KRX	CACEIS BANK LUXEMBOURG	394.678,17	10.179,90
11.466	Court	EUR CFD STOXX EUROPE 600 REAL	CACEIS BANK LUXEMBOURG	1.347.025,68	-

INDOSUEZ FUNDS

Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés

Contracts for Difference ("CFD")

INDOSUEZ FUNDS - Naos (lancé le 2 décembre 2022)

Quantité	Long / Devise Court	Description	Contrepartie	Nominal	Non réalisé (en EUR)
13.650	Court	EUR ESTATE CFD STX600 BK INDX	CACEIS BANK LUXEMBOURG	1.916.596,50	-
1.316	Court	EUR CFD SXFP	CACEIS BANK LUXEMBOURG	741.802,88	-
16.492	Court	EUR CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN	CACEIS BANK LUXEMBOURG	428.544,62	-
3.057	Court	EUR CONTINENTAL AG	CACEIS BANK LUXEMBOURG	171.130,86	-
201.105	Court	EUR CREDIT AGRICOLE SA	CACEIS BANK LUXEMBOURG	1.977.063,26	-
15.049	Court	GBP CRH PLC	CACEIS BANK LUXEMBOURG	556.963,49	2.593,01
9.284	Court	GBP CRODA INTL - REGISTERED SHS	CACEIS BANK LUXEMBOURG	691.028,86	-
7.545	Court	EUR DANONE SA	CACEIS BANK LUXEMBOURG	371.440,35	-
30.989	Court	EUR DASSAULT SYST.	CACEIS BANK LUXEMBOURG	1.037.976,56	-
68.428	Court	EUR DAVIDE CAMPARI-MILANO N.V.	CACEIS BANK LUXEMBOURG	648.971,15	-
7.366	Court	EUR DEUTSCHE BOERSE AG REG SHS	CACEIS BANK LUXEMBOURG	1.188.872,40	-
263.900	Court	GBP DIRECT LINE INS GR PLC NI	CACEIS BANK LUXEMBOURG	658.225,64	-
3.997	Court	EUR DJ STX INSURANCE PRICE EUR IDX (FOR CFD)	CACEIS BANK LUXEMBOURG	1.228.078,25	-
3.270	Court	NOK DNB BK ASA	CACEIS BANK LUXEMBOURG	60.479,53	-
6.704	Court	EUR EIFFAGE	CACEIS BANK LUXEMBOURG	616.231,68	-
58.628	Court	EUR ENAGAS	CACEIS BANK LUXEMBOURG	910.199,70	-
112.339	Court	EUR ENI SPA	CACEIS BANK LUXEMBOURG	1.492.535,95	-
16.181	Court	SEK EPIROC --- REGISTERED SHS -A-	CACEIS BANK LUXEMBOURG	276.249,44	-
30.613	Court	NOK EQUINOR ASA	CACEIS BANK LUXEMBOURG	1.024.364,24	-
3.291	Court	GBP FERGUSON NEWCO PLC	CACEIS BANK LUXEMBOURG	387.241,93	-
96.824	Court	EUR FERROVIAL SA	CACEIS BANK LUXEMBOURG	2.369.283,28	-
24.385	Court	DKK FLSMIDTH & CO. SHS	CACEIS BANK LUXEMBOURG	825.354,10	-
105.990	Court	EUR GALP ENERGIA SA REG SHS -B-	CACEIS BANK LUXEMBOURG	1.336.533,90	-
1.445	Court	CHF GEBERIT AG NAM-AKT	CACEIS BANK LUXEMBOURG	637.295,56	-
28.441	Court	SEK GETINGE -B-	CACEIS BANK LUXEMBOURG	553.205,94	-
617	Court	CHF GIVAUDAN SA REG.SHS	CACEIS BANK LUXEMBOURG	1.770.176,72	-
41.526	Court	NOK GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	CACEIS BANK LUXEMBOURG	759.147,50	-
21.358	Court	EUR HENKEL AG & CO KGAA PFD	CACEIS BANK LUXEMBOURG	1.388.697,16	-
79.175	Court	SEK HENNES AND MAURITZ AB	CACEIS BANK LUXEMBOURG	799.136,89	-
87.742	Court	SEK HEXAGON --- REGISTERED SHS -B-	CACEIS BANK LUXEMBOURG	860.041,64	-
5.995	Court	CHF HOLCIM LTD	CACEIS BANK LUXEMBOURG	290.688,74	-
249.784	Court	EUR IBERDROLA SA	CACEIS BANK LUXEMBOURG	2.730.139,12	-
3.883	Court	USD IBM CORP	CACEIS BANK LUXEMBOURG	512.603,30	-
96.938	Court	EUR INMOBILIARIA COLONIAL SA	CACEIS BANK LUXEMBOURG	582.597,38	-
658.839	Court	EUR INTESA SANPAOLO	CACEIS BANK LUXEMBOURG	1.369.067,44	-
14.172	Court	EUR JCDECAUX SE	CACEIS BANK LUXEMBOURG	251.127,84	-
36.308	Court	EUR JERONIMO MARTINS SGPS SA	CACEIS BANK LUXEMBOURG	732.695,44	-
6.653	Court	USD JPMORGAN CHASE CO	CACEIS BANK LUXEMBOURG	835.949,68	-
116.101	Court	GBP J SAINSBURY PLC	CACEIS BANK LUXEMBOURG	284.871,09	-
18.563	Court	CHF JULIUS BAER GROUP NAMEN AKT	CACEIS BANK LUXEMBOURG	1.012.510,18	-
7.321	Court	EUR KERRY GROUP -A-	CACEIS BANK LUXEMBOURG	616.721,04	-
37.878	Court	EUR KONINKLIJKE KPN NV	CACEIS BANK LUXEMBOURG	109.467,42	-
3.218	Court	EUR L'OREAL SA	CACEIS BANK LUXEMBOURG	1.073.524,80	-
113.075	Court	GBP LEGAL & GENERAL GROUP PLC	CACEIS BANK LUXEMBOURG	317.973,65	-
3.329	Court	EUR LINDE PLC	CACEIS BANK LUXEMBOURG	1.016.843,05	-
5.931	Court	CHF LOGITECH NAMEN AKT	CACEIS BANK LUXEMBOURG	342.724,05	-
4.559	Court	GBP LSE GROUP	CACEIS BANK LUXEMBOURG	366.672,57	-
445	Court	EUR LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	CACEIS BANK LUXEMBOURG	302.555,50	-
143.060	Court	GBP M AND G REGISTERED SHS	CACEIS BANK LUXEMBOURG	302.888,94	-
457.238	Court	EUR MAPFRE REG-SHS	CACEIS BANK LUXEMBOURG	827.600,78	-
9.035	Court	EUR MERCEDES-BENZ GROUP	CACEIS BANK LUXEMBOURG	554.749,00	-
11.441	Court	EUR MONCLER SPA	CACEIS BANK LUXEMBOURG	566.329,50	-
4.861	Court	USD MORGAN STANLEY	CACEIS BANK LUXEMBOURG	387.240,31	-

INDOSUEZ FUNDS

Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés

Contracts for Difference ("CFD")

INDOSUEZ FUNDS - Naos (lancé le 2 décembre 2022)

Quantité	Long / Devise Court	Description	Contrepartie	Nominal	Non réalisé (en EUR)
4.317	Court EUR	MTU AERO ENGINES HOLDING AG	CACEIS BANK LUXEMBOURG	872.897,40	-
497.296	Court GBP	NATWEST GROUP PLC	CACEIS BANK LUXEMBOURG	1.486.423,21	-
6.047	Court GBP	NEXT PLC	CACEIS BANK LUXEMBOURG	395.704,50	-
6.612	Court DKK	NKT A/S (NORDISKE KABEL-OG TRAADFARBIKK)	CACEIS BANK LUXEMBOURG	348.007,02	-
5.928	Court EUR	NN GROUP NV	CACEIS BANK LUXEMBOURG	226.212,48	-
3.623	Court CHF	NOVARTIS AG REG SHS	CACEIS BANK LUXEMBOURG	306.695,60	-
8.532	Court DKK	NOVO NORDISK	CACEIS BANK LUXEMBOURG	1.076.187,70	-
4.004	Court USD	NXP SEMICONDUCTORS	CACEIS BANK LUXEMBOURG	592.880,88	-
24.333	Court GBP	OCADO GROUP PLC	CACEIS BANK LUXEMBOURG	169.158,57	-
3.589	Court USD	OMNICOM GROUP INC	CACEIS BANK LUXEMBOURG	274.307,55	-
15.919	Court USD	ON HOLDING --- REGISTERED SHS	CACEIS BANK LUXEMBOURG	255.956,94	-
6.971	Court USD	ORACLE CORP	CACEIS BANK LUXEMBOURG	533.904,46	-
94.308	Court EUR	ORANGE	CACEIS BANK LUXEMBOURG	875.272,55	-
20.769	Court DKK	ORSTED	CACEIS BANK LUXEMBOURG	1.763.135,60	-
45.483	Court EUR	PROSIEBENSAT.1 NAMEN-AKT	CACEIS BANK LUXEMBOURG	379.783,05	-
8.775	Court EUR	PRYSMIAN SPA	CACEIS BANK LUXEMBOURG	304.141,50	-
14.230	Court EUR	RAIFFEISEN BANK	CACEIS BANK LUXEMBOURG	218.430,50	-
14.019	Court GBP	RIGHTMOVE -REGISTERED SHS	CACEIS BANK LUXEMBOURG	80.803,79	-
17.088	Court EUR	RYANAIR HLDGS	CACEIS BANK LUXEMBOURG	208.644,48	-
105	Court EUR	SAFRAN SA	CACEIS BANK LUXEMBOURG	12.276,60	-
76.399	Court GBP	SAGE GROUP	CACEIS BANK LUXEMBOURG	642.018,53	-
13.081	Court EUR	SAP AG	CACEIS BANK LUXEMBOURG	1.260.877,59	-
1.244	Court EUR	SARTORIUS VORZ.OHNE STIMMRECHT.	CACEIS BANK LUXEMBOURG	459.533,60	-
49.105	Court EUR	SCHAEFFLER AG	CACEIS BANK LUXEMBOURG	312.553,33	-
1.620	Court CHF	SCHINDLER HOLDING NAMEN AKT	CACEIS BANK LUXEMBOURG	273.650,31	-
1.001	Court EUR	SEB SA	CACEIS BANK LUXEMBOURG	78.328,25	-
40.447	Court GBP	SEVERN TRENT PLC	CACEIS BANK LUXEMBOURG	1.208.509,41	-
154	Court CHF	SGS SA REG SHS	CACEIS BANK LUXEMBOURG	335.308,12	-
2.227	Court USD	SHERWIN WILLIAMS CO	CACEIS BANK LUXEMBOURG	495.229,71	-
21.164	Court EUR	SIEMENS HEALTHINEERS	CACEIS BANK LUXEMBOURG	988.993,72	-
123.559	Court SEK	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN -A-	CACEIS BANK LUXEMBOURG	1.332.784,97	-
52.584	Court SEK	SKF AB -B-	CACEIS BANK LUXEMBOURG	752.567,94	-
428.371	Court EUR	SNAM SPA	CACEIS BANK LUXEMBOURG	1.939.235,52	-
42.739	Court EUR	SOCIETE GENERALE SA	CACEIS BANK LUXEMBOURG	1.003.511,72	-
4.866	Court CHF	SOFTWAREONE HOLDING AG	CACEIS BANK LUXEMBOURG	64.604,04	-
6.454	Court EUR	SOLVAY	CACEIS BANK LUXEMBOURG	609.644,84	-
4.397	Court CHF	SONOVA HOLDING NAM-AKT	CACEIS BANK LUXEMBOURG	976.517,39	-
70.513	Court GBP	STANDARD CHARTERED PLC	CACEIS BANK LUXEMBOURG	494.644,03	-
8.435	Court EUR	SUSE SA	CACEIS BANK LUXEMBOURG	142.045,40	-
56.903	Court SEK	SVENSKA HANDELSBANKEN AB-A-	CACEIS BANK LUXEMBOURG	537.803,13	-
867	Court CHF	SWISSCOM SHS NOM	CACEIS BANK LUXEMBOURG	444.804,50	-
1.310	Court CHF	SWISS LIFE HOLDING N-NAMEN REGISTERED	CACEIS BANK LUXEMBOURG	632.546,46	-
5.406	Court CHF	SWISS RE REGS	CACEIS BANK LUXEMBOURG	473.452,71	-
12.704	Court SEK	TELE2 AB	CACEIS BANK LUXEMBOURG	97.219,97	-
30.869	Court EUR	TELEFONICA SA	CACEIS BANK LUXEMBOURG	104.491,57	-
41.200	Court SEK	TELIA COMPANY AB	CACEIS BANK LUXEMBOURG	98.774,04	-
4.151	Court CHF	TEMENOS AG NAM.AKT	CACEIS BANK LUXEMBOURG	213.298,64	-
31.131	Court EUR	TENARIS SA - REG.SHS	CACEIS BANK LUXEMBOURG	506.968,34	-
49.025	Court HKD	TENCENT HOLDINGS LTD	CACEIS BANK LUXEMBOURG	1.965.743,68	-
5.451	Court USD	TENCENT HOLDINGS LTD UNSPON ADR REP 1 SH	CACEIS BANK LUXEMBOURG	216.354,52	-
362.083	Court EUR	TERNA SPA	CACEIS BANK LUXEMBOURG	2.498.372,70	-
100.181	Court GBP	TESCO --- REGISTERED SHS	CACEIS BANK LUXEMBOURG	253.148,27	-

INDOSUEZ FUNDS

Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés

Contracts for Difference ("CFD")

INDOSUEZ FUNDS - Naos (lancé le 2 décembre 2022)

Quantité	Long / Devise Court	Description	Contrepartie	Nominal	Non réalisé (en EUR)
4.333	Court USD	THOMSON REUTERS --- REGISTERED SHS	CACEIS BANK LUXEMBOURG	463.120,46	-
4.666	Court EUR	TIETOEVRVY CORP	CACEIS BANK LUXEMBOURG	123.742,32	-
235.403	Court GBP	TRITAX BIG BOX REIT PLC	CACEIS BANK LUXEMBOURG	367.730,13	-
31.809	Court EUR	UNICREDIT SPA REGS	CACEIS BANK LUXEMBOURG	422.169,05	-
1.536	Court GBP	UNILEVER	CACEIS BANK LUXEMBOURG	72.398,44	346,24
9.670	Court USD	US BANCORP	CACEIS BANK LUXEMBOURG	395.135,82	-
14.901	Court EUR	VERALLIA SASU	CACEIS BANK LUXEMBOURG	472.063,68	-
160.837	Court SEK	VOLVO CAR AB	CACEIS BANK LUXEMBOURG	685.277,49	-
12.625	Court EUR	WARTSILA CORPORATION -B-	CACEIS BANK LUXEMBOURG	99.333,50	-
2.413	Court GBP	WEIR GROUP PLC	CACEIS BANK LUXEMBOURG	45.390,78	-
9.834	Court EUR	WOLTERS KLUWER NV	CACEIS BANK LUXEMBOURG	961.371,84	-
10.423	Court EUR	WORLDLINE SA	CACEIS BANK LUXEMBOURG	380.752,19	-
17.797	Court EUR	ZALANDO SE	CACEIS BANK LUXEMBOURG	589.258,67	-
				208.292.860,94	-44.907,04

INDOSUEZ FUNDS

Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés

Credit Default Swaps ("CDS")

Au 31 décembre 2022, les positions ouvertes sur "Credit default swaps" sont les suivantes :

INDOSUEZ FUNDS - Total Return Bonds

Description/Sous-jacent	Contrepartie	Nominal	Maturité	Devise	Achat/ Vente	Non réalisé (en USD)
CDS sur indice						
ITRAXX XOVER S36 V1 MKT	BOFA Securities Europe	3.000.000	20/12/26	EUR	Achat	-89.710,03
ITRAXX XOVER S36 V1 MKT	BOFA Securities Europe	4.000.000	20/12/26	EUR	Achat	-119.613,37
ITRAXX XOVER S36 V1 MKT	BOFA Securities Europe	2.800.000	20/12/26	EUR	Achat	-83.729,35
ITRAXX XOVER S37 V1 MKT	BOFA Securities Europe	1.920.000	20/06/27	EUR	Achat	-44.888,30
ITRAXX XOVER S37 V1 MKT	BOFA Securities Europe	675.000	20/06/27	EUR	Achat	-15.781,05
ITRAXX XOVER S37 V1 MKT	Citigroup Global Markets Europe AG	675.000	20/06/27	EUR	Achat	-15.781,05
ITRAXX XOVER S37 V1 MKT	Citigroup Global Markets Europe AG	1.350.000	20/06/27	EUR	Achat	-31.562,09
ITRAXX XOVER S37 V1 MKT	J.P. Morgan AG	1.350.000	20/06/27	EUR	Achat	-31.562,09
						-432.627,33

INDOSUEZ FUNDS

Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés

Swaps de taux d'intérêts ("IRS")

Au 31 décembre 2022, les positions ouvertes sur swaps de taux d'intérêts sont les suivantes :

Le compartiment suivant a conclu des contrats d'échange de taux d'intérêt dans lesquels les contreparties échangent leurs engagements respectifs contre le paiement ou la réception d'intérêts sur un montant nominal de référence déterminé.

INDOSUEZ FUNDS - Total Return Bonds

Notionnel	Devise	Echéance	Flux/ taux payé	Flux/ taux reçu	Plus/moins-value non réalisé
120.000.000,00	CNY	15/03/2028	CNY SWAP HKSH 7D DEPO	2.50	-231.724,43
				TOTAL	-231.724,43

La contrepartie des contrats est Bofa Securities Europe SA FIC.

INDOSUEZ FUNDS

Autres notes aux états financiers

INDOSUEZ FUNDS

Autres notes aux états financiers

1 - Généralités

INDOSUEZ FUNDS (la « Société ») a été constituée le 10 février 2012 pour une durée illimitée, sous la forme d'une Société d'Investissement à Capital Variable (« SICAV »). La Société est organisée conformément à la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales (la « Loi de 1915 ») et à la partie I de la loi modifiée du 17 décembre 2010 concernant les Organismes de Placement Collectif (la « Loi de 2010 »). Les statuts de la Société ont été modifiés en date du 15 janvier 2016, avec effet au 18 janvier 2016, la modification ayant été publiée le 15 février 2016 au Mémorial C du Grand-Duché de Luxembourg.

La Société est inscrite au Registre de Commerce à Luxembourg sous le numéro B 166912.

Au 31 décembre 2022, les compartiments suivants sont ouverts :

- INDOSUEZ FUNDS - America Opportunities
- INDOSUEZ FUNDS - America Small & Mid Caps
- INDOSUEZ FUNDS - Asia Bonds
- INDOSUEZ FUNDS - Asia Opportunities
- INDOSUEZ FUNDS - Balanced EUR
- INDOSUEZ FUNDS - Defensive EUR
- INDOSUEZ FUNDS - Defensive USD
- INDOSUEZ FUNDS - Euro Bonds
- INDOSUEZ FUNDS - Europe Opportunities
- INDOSUEZ FUNDS - Euro Value (anciennement INDOSUEZ FUNDS - Europe Value)
- INDOSUEZ FUNDS - FII Euro Equity Opportunities
- INDOSUEZ FUNDS - FII Flexible Euro
- INDOSUEZ FUNDS - Global Bonds EUR 2025
- INDOSUEZ FUNDS - Global Bonds EUR 2026 (lancé le 21 novembre 2022)
- INDOSUEZ FUNDS - Global Bonds USD 2023
- INDOSUEZ FUNDS - Global Bonds USD 2025
- INDOSUEZ FUNDS - Global Bonds USD 2026 (lancé le 21 novembre 2022)
- INDOSUEZ FUNDS - Global Trends
- INDOSUEZ FUNDS - Naos (lancé le 2 décembre 2022)
- INDOSUEZ FUNDS - Navigator
- INDOSUEZ FUNDS - RMB Bonds
- INDOSUEZ FUNDS - Short Term Euro
- INDOSUEZ FUNDS - Short Term Dollar
- INDOSUEZ FUNDS - Sustainable Planet
- INDOSUEZ FUNDS - Total Return Bonds
- INDOSUEZ FUNDS - US Dollar Bonds

Le 15 juillet 2022, le Conseil d'Administration a décidé de procéder à la liquidation du compartiment INDOSUEZ FUNDS - Europe Growth. La dernière valeur nette d'inventaire a été calculée le 15 juillet 2022. Au 31 décembre 2022, le montant de cash restant est de 25.252,65 EUR et sera utilisé pour régler les derniers frais de liquidation.

Le compartiment Indosuez Funds - Euro Bonds a absorbé le FCP français Indosuez Oblig Opportunities le 17 janvier 2022. Les ratios de fusion sont décrits ci-dessous :

Fonds absorbé	Ratios de fusion	Compartiment absorbant
Indosuez Oblig Opportunities - Class P-C Capitalisation	1,248	Indosuez Funds - Euro Bonds – Class P Capitalisation
Indosuez Oblig Opportunities - Class P-D Distribution	0,011	Indosuez Funds - Euro Bonds – Class PX Distribution
Indosuez Oblig Opportunities - Class G Capitalisation	9,295	Indosuez Funds - Euro Bonds – Class G Capitalisation
Indosuez Oblig Opportunities - Class F Capitalisation	0,103	Indosuez Funds - Euro Bonds – Class F Capitalisation

Au sein de chaque compartiment, le Conseil d'Administration de la Société peut émettre les classes d'actions suivantes :

- Classe A : réservée aux investisseurs non institutionnels, agréés par le Conseil d'Administration de la Société;
- Classe P : tout investisseur selon les conditions applicables à chaque compartiment ;
- Classe M : tout investisseur ayant signé un contrat spécifique de conseil en investissement avec une entité du groupe Crédit Agricole et payant des frais relatifs à ce contrat spécifique de conseil en investissement ainsi que tout investisseur spécialement agréé par le Conseil d'Administration de la Société;
- Classe G : tout investisseur ayant signé un mandat de gestion discrétionnaire auprès d'une entité du groupe Crédit Agricole ;
- Classe F : réservée à des investisseurs institutionnels spécialement agréés par le Conseil d'Administration de la Société.
- Classe W : réservée aux investisseurs non institutionnels investissant un minimum de soit 5.000.000 d'euros soit 10.000.000 d'euros ou l'équivalent en autre devise ainsi qu'à tout investisseur agréé par le Conseil d'Administration de la Société.

Les classes de distribution sont distinguées par la lettre « X ».

Autres notes aux états financiers

1 - Généralités

Lorsque la devise du compartiment n'est pas l'Euro, les classes libellées en Euro sont distinguées par la lettre « E ».

Les classes couvertes sur le risque de change sont distinguées par la lettre « H ».

La société a désigné CA Indosuez Wealth (Asset Management) en qualité de Société de Gestion (la « Société de Gestion »). La Société de Gestion est agréée au sens du Chapitre 15 de la Loi de 2010. CA Indosuez Wealth (Asset Management) est également soumise aux dispositions de la Loi modifiée du 12 juillet 2013 relative aux gestionnaires de fonds d'investissement alternatifs et autorisée en conformité avec les dispositions du Chapitre 2 de cette loi.

2 - Principales méthodes comptables

2.1 - Présentation des états financiers

Les états financiers ont été préparés et présentés en accord avec les principes comptables généralement admis et en conformité avec la loi et la réglementation en vigueur au Luxembourg relatifs aux organismes de placements collectifs en valeurs mobilières.

Les chiffres présentés dans les états financiers sont arrondis. Par conséquent, de petites différences d'arrondi peuvent survenir.

2.2 - Evaluation du portefeuille-titres

Les titres cotés ou négociés sur une Bourse officielle ou sur un autre marché organisé sont évalués sur la base du dernier cours de clôture connu sur le marché considéré ou, le cas échéant, sur base d'un prix considéré par le Conseil d'Administration de la Société comme approprié.

Les titres non cotés en Bourse ou sur un autre marché réglementé ainsi que les titres cotés dont les cours ne sont pas représentatifs, sont évalués à leur dernière valeur marchande connue ou, en l'absence de valeur marchande, sur base de la valeur probable de réalisation estimée avec prudence et bonne foi et sous la direction du Conseil d'Administration de la Société.

L'enregistrement du prix d'acquisition des valeurs mobilières se fait coupon couru exclu à l'exception des cas où le cours boursier tient compte du coupon couru.

Les investisseurs d'OPCVM nourriciers dans des OPCVM maîtres sont valorisés à la dernière valeur liquidative disponible telle que éditée par le Master OPCVM.

Les instruments du marché monétaire dotés d'une échéance résiduelle supérieure à 90 jours sont évalués à leur valeur probable de négociation, soit en mark to market ou par l'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.

Les instruments du marché monétaire dotés d'une échéance résiduelle de 90 jours ou moins sont évalués selon la méthode du coût amorti (méthode linéaire) qui s'approche de la valeur du marché.

Le Conseil d'Administration est en charge de vérifier l'écart entre le coût amorti et la valeur de marché et si cet écart est important, les instruments du marché monétaire sont évalués à leur valeur de marché.

Les parts ou actions d'OPC de type ouvert sont évaluées sur base des dernières valeurs nettes d'inventaire disponibles, ou si le prix déterminé n'est pas représentatif de la valeur équitable de marché de ces actifs, sur base d'autres sources, le prix est déterminé par le Conseil d'Administration de la Société avec prudence, d'une manière juste et équitable.

Les parts ou actions d'OPC de type fermé sont évalués à leurs dernières valeurs de marché connues, ou si le cours n'est pas représentatif de leurs valeurs équitables de marché, elles sont déterminées par le Conseil d'Administration de la Société d'une manière juste et équitable.

2.3 - Bénéfices ou pertes net(te)s réalisé(e)s sur ventes de titres

Les bénéfices ou pertes réalisés sur ventes de titres sont calculés sur base du coût d'achat moyen de ces titres lors de la vente.

2.4 - Liquidités

La valeur des espèces en caisse ou en dépôt, des effets et billets payables à vue et des comptes à recevoir, des dépenses payées d'avance, des dividendes en espèces et intérêts annoncés ou venus à échéance mais non encore encaissés, consiste dans la valeur nominale de ces avoirs. S'il s'avère toutefois improbable que cette valeur pourra être touchée en entier, la valeur est déterminée en retranchant tel montant que le Conseil d'Administration de la Société estime adéquat en vue de refléter la valeur réelle de ces avoirs.

2.5 - Conversion des devises étrangères

Les avoirs autres que ceux exprimés dans la devise de chaque compartiment sont convertis aux derniers cours de change connus. Le prix d'acquisition des titres ainsi que les revenus et frais en devises autres que la devise du compartiment sont convertis dans la devise du compartiment aux cours de change en vigueur à la date de la transaction, les différences de change résultant de cette conversion sont incluses dans le résultat net de change de l'exercice.

INDOSUEZ FUNDS

Autres notes aux états financiers

2 - Principales méthodes comptables

2.5 - Conversion des devises étrangères

Les cours de change utilisés pour la conversion des actifs et passifs de la Société en (« EUR ») au 31 décembre 2022 sont les suivants :

1 EUR =	1,57375	AUD	1 EUR =	5,6348	BRL	1 EUR =	1,44605	CAD
1 EUR =	0,98745	CHF	1 EUR =	7,38415	CNH	1 EUR =	7,4192	CNY
1 EUR =	24,154	CZK	1 EUR =	7,43645	DKK	1 EUR =	0,88725	GBP
1 EUR =	8,32985	HKD	1 EUR =	400,45	HUF	1 EUR =	16.614,41475	IDR
1 EUR =	3,7658	ILS	1 EUR =	140,8183	JPY	1 EUR =	1.349,5376	KRW
1 EUR =	20,7978	MXN	1 EUR =	10,5135	NOK	1 EUR =	1,6875	NZD
1 EUR =	59,4752	PHP	1 EUR =	4,68125	PLN	1 EUR =	11,12025	SEK
1 EUR =	1,4314	SGD	1 EUR =	19,9784	TRY	1 EUR =	32,80245	TWD
1 EUR =	1,06725	USD	1 EUR =	18,15925	ZAR			

2.6 - Etats financiers combinés

Les états financiers combinés de la Société correspondent à la somme des postes des états financiers de chaque compartiment et sont établis en EUR.

Pour chaque compartiment, la valeur de l'actif net au début de l'année est convertie en (« EUR ») sur la base des taux de change utilisés au 31 décembre 2021. Les différences de change entre la valeur nette de l'actif au début de l'année convertie aux taux de change utilisés au 31 décembre 2021 et cette valeur convertie au taux de change utilisés au 31 décembre 2022, si applicable, figurent dans la « réévaluation de la balance d'ouverture » de l'Etat des opérations et des variations des actifs nets.

Investissements croisés :

Au 31 décembre 2022, le total des investissements croisés s'élève à 27.120.765,28 EUR

Ces investissements sont détaillés dans les portefeuilles-titres respectifs des compartiments concernés et leur pourcentage total respectif par rapport aux actifs nets sont les suivants :

INDOSUEZ FUNDS - Balanced EUR : 45,95%
 INDOSUEZ FUNDS - Defensive EUR : 41,91%
 INDOSUEZ FUNDS - Defensive USD : 44,01%

Les droits de vote du compartiment investisseur en relation avec son investissement dans les compartiments cibles sont suspendus pendant la période d'investissement.

Compartiments	Investissements croisés	Montant (en EUR)
INDOSUEZ FUNDS - Balanced EUR	Indosuez Funds Europe Opp F Cap	1.308.131,39
INDOSUEZ FUNDS - Balanced EUR	Indosuez Funds Global Bonds EUR 2026 F	2.301.565,86
INDOSUEZ FUNDS - Balanced EUR	Indosuez Funds Asia Bonds F	2.021.924,84
INDOSUEZ FUNDS - Balanced EUR	Indosuez Funds Total Return Bonds Fhe	2.045.753,85
INDOSUEZ FUNDS - Balanced EUR	Indosuez Funds America Small & Mid Caps F Cap	1.004.959,28
INDOSUEZ FUNDS - Balanced EUR	Indosuez Funds America Opp F Cap	2.559.851,50
INDOSUEZ FUNDS - Balanced EUR	Indosuez Funds Asia Opp F Cap	2.073.097,64
INDOSUEZ FUNDS - Balanced EUR	Indosuez Funds Euro Value F Capi	1.153.408,48
INDOSUEZ FUNDS - Balanced EUR	Indosuez Funds Euro Bonds F Capi	4.250.641,00
INDOSUEZ FUNDS - Balanced EUR	Indosuez Funds Naos F	1.001.924,70
INDOSUEZ FUNDS - Balanced EUR	Indosuez Funds Navigator F Cap	1.066.647,68
INDOSUEZ FUNDS - Defensive EUR	Indosuez Funds Euro Value F Capi	86.281,92
INDOSUEZ FUNDS - Defensive EUR	Indosuez Funds Euro Bonds F Capi	558.159,87
INDOSUEZ FUNDS - Defensive EUR	Indosuez Funds Asia Opp F Cap	118.628,90
INDOSUEZ FUNDS - Defensive EUR	Indosuez Funds Europe Opp F Cap	83.466,40
INDOSUEZ FUNDS - Defensive EUR	Indosuez Funds Navigator F Cap	105.456,07
INDOSUEZ FUNDS - Defensive EUR	Indosuez Funds Naos F	108.666,46
INDOSUEZ FUNDS - Defensive EUR	Indosuez Funds Asia Bonds F	243.018,91
INDOSUEZ FUNDS - Defensive EUR	Indosuez Funds Global Bonds EUR 2026 F	302.504,51
INDOSUEZ FUNDS - Defensive EUR	Indosuez Funds America Opp F Cap	123.119,93
INDOSUEZ FUNDS - Defensive EUR	Indosuez Funds Total Return Bonds Fhe	315.176,52
INDOSUEZ FUNDS - Defensive USD	Indosuez Funds Total Return Bonds F	619.715,72
INDOSUEZ FUNDS - Defensive USD	Indosuez Funds Global Bonds USD 2026 F	613.953,88
INDOSUEZ FUNDS - Defensive USD	Indosuez Funds Europe Opp F Cap	115.710,79

INDOSUEZ FUNDS

Autres notes aux états financiers

2 - Principales méthodes comptables

2.6 - Etats financiers combinés

INDOSUEZ FUNDS - Defensive USD	Indosuez Funds Navigator Ghu Cap	224.133,55
INDOSUEZ FUNDS - Defensive USD	Indosuez Funds Asia Bonds F	463.757,54
INDOSUEZ FUNDS - Defensive USD	Indosuez Funds Us Dollar Bonds F	1.361.252,57
INDOSUEZ FUNDS - Defensive USD	Indosuez Funds Rmb Bonds F Cap	269.262,34
INDOSUEZ FUNDS - Defensive USD	Indosuez Funds Asia Opp F Cap	191.920,16
INDOSUEZ FUNDS - Defensive USD	Indosuez Funds America Opp F Cap	428.673,02
		27.120.765,28

2.7 - Evaluation des contrats d'options

La valeur de liquidation des options négociées sur des bourses est basée sur les cours de clôture publiés par les bourses où la Société est intervenue pour passer les contrats en question. La valeur nette de liquidation des options non négociées sur des bourses est déterminée conformément aux règles fixées par le Conseil d'Administration de la Société, selon des critères uniformes pour chaque catégorie de contrats.

Le bénéfice ou la perte net(te) s réalisé(e) ainsi que la Variation de la plus ou moins-value nette non réalisée figure dans l'Etat des opérations et des variations des actifs nets.

Les options qui ont une échéance au 30 décembre 2022, aurait dû être valorisé à 0.

2.8 - Evaluation des contrats de change à terme

La valeur de liquidation des contrats de change à terme est déterminée conformément aux règles fixées par le Conseil d'Administration de la Société, selon des critères uniformes pour chaque catégorie de contrats. La valeur nette de liquidation des contrats de change à terme est basée sur leur dernier cours disponible de clôture. Si un contrat de change à terme n'a pas pu être liquidé sur le dernier cours disponible de clôture, les critères de détermination de la valeur nette de liquidation d'un tel contrat de change à terme sont fixés par le Conseil d'Administration de la Société avec prudence et bonne foi.

La variation des plus-values ou moins-values nettes non réalisées et les bénéfices ou pertes net(te)s réalisé(e)s figurent dans l'Etat des opérations et des variations des actifs nets.

2.9 - Evaluation des contrats futures

Les contrats futures en cours sont évalués à leur valeur nette de liquidation basée sur le dernier prix disponible de clôture de la bourse sur laquelle ils sont traités.

La variation des plus-values ou moins-values nettes non réalisées et les bénéfices ou pertes net(te)s réalisé(e)s figurent dans l'Etat des opérations et des variations des actifs nets.

2.10 - Evaluation des Contracts for Difference ("CFD")

Les « CFD » qui ne sont pas arrivés à échéance à la date d'évaluation sont évalués à leur dernier cours connu à la date d'évaluation ou à la date de clôture. Les gains ou les pertes non réalisés qui en résultent sont comptabilisés.

La valorisation des « CFD » sur actions est basée sur les cours de clôture des actions sous-jacentes.

Les « CFD » en cours sont détaillés dans la section « Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés ».

2.11 - Evaluation des contrats de swaps

Les swaps de taux d'intérêts sont évalués à leur valeur de marché établie par référence à la courbe des taux applicables. Les swaps sur indices ou instruments financiers sont évalués à leur valeur de marché établie par référence à l'indice ou l'instrument financier concerné. L'évaluation des contrats de swaps relatifs à ces indices ou instruments financiers est basée sur la valeur de marché de ces opérations de swaps selon des procédures établies par le Conseil d'Administration de la SICAV.

Les contrats de swap en cours sont détaillés dans la section « Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés ».

2.12 - Revenus de dividendes et d'intérêts

Les dividendes sont enregistrés net d'impôts et reconnus comme revenus à la date où les valeurs mobilières sont cotées la première fois sans dividende, dans la mesure où l'information afférente est raisonnablement accessible à la Société.

Les intérêts sont provisionnés prorata temporis lors de chaque évaluation des actifs nets.

2.13 - Frais de constitution

Les frais de constitution ont été totalement amortis.

INDOSUEZ FUNDS

Autres notes aux états financiers

2 - Principales méthodes comptables

2.14 - Frais de transaction

Les frais de transaction comprennent les frais d'opérations, les frais de courtage, les frais de traitement et les frais de règlement liés aux transactions sur portefeuille-titres, contrats « futures », options et contrats de change à terme.

3 - Commission de gestion

Les taux en vigueur au 31 décembre 2022 sont les suivants :

Les Gestionnaires perçoivent à charge de la Société et via la Société de Gestion, à la fin de chaque mois, une commission de gestion aux taux annuels maximum suivants et appliqués sur la valeur de l'actif net moyen de chaque classe d'actions de chaque compartiment :

Compartiments	Classes d'actions en % (par an maximum)					
	A	F	G/GE/ GHU/ GHUX/ GHS	M/ME/ MHU/ MHUX/ MHS	P/PE/ PHU/ PHUX/ PHS	W/ WX
INDOSUEZ FUNDS - America Opportunities	-	0,25	1,00	0,50	1,20	0,25
INDOSUEZ FUNDS - America Small & Mid Caps	-	0,25	1,00	0,50	1,20	0,25
INDOSUEZ FUNDS - Asia Bonds	-	0,20	0,50	0,50	0,90	0,20
INDOSUEZ FUNDS - Asia Opportunities	-	0,25	1,00	0,50	1,20	0,25
INDOSUEZ FUNDS - Balanced EUR	-	0,20	0,85	0,35	0,90	n/a
INDOSUEZ FUNDS - Defensive EUR	-	0,15	0,70	0,20	0,60	n/a
INDOSUEZ FUNDS - Defensive USD	-	0,15	0,70	0,20	0,60	n/a
INDOSUEZ FUNDS - Euro Bonds	-	0,10	0,25	0,25	0,60	0,10
INDOSUEZ FUNDS - Europe Growth (liquidé le 15 juillet 2022)	-	0,25	1,00	0,50	1,20	0,25
INDOSUEZ FUNDS - Europe Opportunities	-	0,25	1,00	0,50	1,20	0,25
INDOSUEZ FUNDS - Euro Value (anciennement INDOSUEZ FUNDS - Europe Value)	1,40	0,25	1,00	0,50	1,20	0,25
INDOSUEZ FUNDS - FII Euro Equity Opportunities	-	n/a	1,30	n/a	2,00	n/a
INDOSUEZ FUNDS - FII Flexible Euro	-	n/a	0,80	n/a	1,20	n/a
INDOSUEZ FUNDS - Global Bonds EUR 2025	-	n/a	0,40	0,40	0,95	n/a
INDOSUEZ FUNDS - Global Bonds EUR 2026 (lancé le 21 novembre 2022)	-	0,20	0,40	0,40	0,80	0,20
INDOSUEZ FUNDS - Global Bonds USD 2023	-	n/a	n/a	0,25	0,60	n/a
INDOSUEZ FUNDS - Global Bonds USD 2025	-	n/a	0,40	0,40	0,95	n/a
INDOSUEZ FUNDS - Global Bonds USD 2026 (lancé le 21 novembre 2022)	-	0,20	0,40	0,40	0,80	0,20
INDOSUEZ FUNDS - Global Trends	-	0,25	1,00	0,50	1,20	0,25
INDOSUEZ FUNDS - Naos (lancé le 2 décembre 2022)	1,35	1,00	1,10	1,10	2,00	1,35
INDOSUEZ FUNDS - Navigator	-	0,25	0,50	0,50	1,20	0,25
INDOSUEZ FUNDS - RMB Bonds	-	0,30	0,50	0,50	1,20	0,30
INDOSUEZ FUNDS - Short Term Euro	-	0,05	0,20	0,20	0,50	0,05
INDOSUEZ FUNDS - Short Term Dollar	-	0,05	0,20	0,20	0,50	0,05
INDOSUEZ FUNDS - Sustainable Planet	-	n/a	0,08	0,08	0,85	n/a
INDOSUEZ FUNDS - Total Return Bonds	-	0,30	0,50	0,50	0,80	0,30
INDOSUEZ FUNDS - US Dollar Bonds	-	0,10	0,25	0,25	0,60	0,10

Le niveau maximal de la commission de gestion qui peut être facturée à la fois au compartiment lui-même et aux autres fonds cibles, promus ou gérés par les Gestionnaires ou par tout autre société liée, dans lesquels ce compartiment entend investir est de 3% maximum.

4 - Commission de performance

Le Gestionnaire pourra prétendre, le cas échéant, à une commission de performance prévue dans le prospectus et décrite ci-dessous :

Compartiments	Commission de performance
INDOSUEZ FUNDS - America Opportunities	20% maximum de la sur-performance nette du MSCI USA Net Return USD Index (M1US).
INDOSUEZ FUNDS - America Small & Mid Caps	20% maximum de la sur-performance nette du Russel 2000 Net Total Return Index (RU20N30U).
INDOSUEZ FUNDS - Asia Bonds	20% maximum de la sur-performance nette du The BoFa Merrill Lynch Asian Dollar Index (ADOL).
INDOSUEZ FUNDS - Asia Opportunities	20% maximum de la sur-performance nette du MSCI AC Asia ex Japan Net Return USD Index (M1ASJ).

INDOSUEZ FUNDS

Autres notes aux états financiers

4 - Commission de performance

Le Gestionnaire pourra prétendre, le cas échéant, à une commission de performance prévue dans le prospectus et décrite ci-dessous :

Compartiments	Commission de performance
INDOSUEZ FUNDS - Balanced EUR	20% maximum de la sur-performance nette de l'indice composé de 18% MSCI Europe Net Total Return EUR Index (M7EU Index) + 14% MSCI USA Net Total Return USD Index (M1US Index) + 6% MSCI Emerging Markets Net Total Return USD Index (M1EF Index) + 2% MSCI Japan Net Return JPY Index (M7JP Index) + 14% ICE BofA Euro Government Index (EG00 Index) + 14% ICE BofA Euro Corporate Index (ER00 Index) + 8% ICE BofA Euro High Yield Index (HE00 Index) + 4% Bloomberg EM USD Aggregate Total Return Index Value Hedged EUR (EMUSTREH Index) + 20% d'un indice capitalisé calculé à partir de l'indice €STR (ESTRON Index) rebalancé chaque dernier jour du mois après clôture des marchés.
INDOSUEZ FUNDS - Defensive EUR	20% maximum de la sur-performance nette de l'indice composé de 9% MSCI Europe Net Total Return (M7EU Index) + 7% MSCI USA Net Total Return USD Index (M1US Index) + 3% MSCI Emerging Markets Net Total Return USD Index (M1EF Index) + 1% MSCI Japan Net Return JPY Index (M7JP Index) + 21% ICE BofA Euro Government Index (EG00 Index) + 21% ICE BofA Euro Corporate Index (ER00 Index) + 12% ICE BofA Euro High Yield Index (HE00 Index) + 6% Bloomberg EM USD Aggregate Total Return Index Value Hedged EUR (EMUSTREH Index) + 20% d'un indice capitalisé calculé à partir de l'indice €STR (ESTRON Index) rebalancé chaque dernier jour du mois après clôture des marchés
INDOSUEZ FUNDS - Defensive USD	Jusqu'au 30 septembre 2022 : 20% maximum de la sur-performance nette de l'indice composé de 21% ICE BofA All Maturity US Government Index (G0QJ Index) + 21% ICE BofA US Corporate Index (C0A0 Index) + 12% ICE BofA US High Yield Index (H0A0 Index) + 6% J.P. Morgan EMBI Global Total Return Index (JPEIGLBL Index) + 20% MSCI ACWI Net Total Return USD Index (NDUEACWF Index) + 20% d'un indice capitalisé calculé à partir de l'indice SOFR 1 mois (SR1M Index), rebalancé chaque dernier jour du mois après clôture des marchés. A partir du 1 octobre 2022 : 20% maximum de la sur-performance nette de l'indice composé de 21% ICE BofA All Maturity US Government Index (G0QJ Index) + 21% ICE BofA US Corporate Index (C0A0 Index) + 12% ICE BofA US High Yield Index (H0A0 Index) + 6% Bloomberg EM USD Aggregate Total Return (EMUSTRUU) + 20% MSCI ACWI Net Total Return USD Index (NDUEACWF Index) + 20% d'un indice capitalisé calculé à partir de l'indice SOFR 1 mois (SR1M Index), rebalancé chaque dernier jour du mois après clôture des marchés
INDOSUEZ FUNDS - Euro Bonds	20% maximum de la sur-performance nette de l'indice Bloomberg Euro Corporate Bonds 1-5 years TR Index Unhedged EUR (LEC4TREU).
INDOSUEZ FUNDS - Europe Growth (liquidé le 15 juillet 2022)	MSCI EMU Growth Net Return EUR Index (M7EM000G).
INDOSUEZ FUNDS - Europe Opportunities	20% maximum de la sur-performance nette du MSCI Europe Net Return EUR Index (M7EU).
INDOSUEZ FUNDS - Euro Value (anciennement INDOSUEZ FUNDS - Europe Value)	Au 1er octobre 2022, l'indice d'Euro Value est devenu MSCI EMU Value Net Return EUR Index (M7EM000V)
INDOSUEZ FUNDS - FII Euro Equity Opportunities	20% maximum de la sur-performance nette du DJ Eurostoxx 50 Total Return Net (SX5T).
INDOSUEZ FUNDS - FII Flexible Euro	20% maximum de la sur-performance nette de l'indice capitalisé calculé à partir de l'indice €STR (ESTRON Index) + 1%. A compter du 1er octobre 2022, le compartiment FII Flexible Euro aura un objectif de surperformance absolue et aucun indice de référence ne sera donc utilisé pour le calcul de la commission de performance.
INDOSUEZ FUNDS - Global Bonds EUR 2025	Aucune

INDOSUEZ FUNDS

Autres notes aux états financiers

4 - Commission de performance

INDOSUEZ FUNDS - Global Bonds EUR 2026 (lancé le 21 novembre 2022)	Aucune
INDOSUEZ FUNDS - Global Bonds USD 2023	Aucune
INDOSUEZ FUNDS - Global Bonds USD 2025	Aucune
INDOSUEZ FUNDS - Global Bonds USD 2026 (lancé le 21 novembre 2022)	Aucune
INDOSUEZ FUNDS - Global Trends	20% maximum de la sur-performance nette du MSCI World Net Eur Index (MBWO).
INDOSUEZ FUNDS - Naos (lance le 2 décembre 2022)	20% maximum de la performance au-delà de zéro, avec mécanisme de High-Water Mark. La commission de performance répond à un modèle de commission de performance absolue et est activée et appliquée uniquement si la valeur nette d'inventaire du compartiment est supérieure au High-Water Mark.
INDOSUEZ FUNDS - Navigator	10% maximum de la performance au-delà de 0. La commission de performance répond à un modèle de commission de performance absolue.
INDOSUEZ FUNDS - RMB Bonds	Actuellement et jusqu'au 30 septembre 2022, la base de calcul est la suivante : % maximum de la sur-performance nette du Markit IBoxx ALBI China Offshore Investment Grade total Return Index (IBXXJA4N) A compter du 1er octobre 2022, la base de calcul sera : % maximum de la sur-performance nette de l'indice de référence du compartiment composé comme suit : 65% Bloomberg China Govt 1-10y (I33620CN) + 35% Markit Iboxx ALBI China Offshore Non-Govt Invest. Grade (IBXXCNNI)
INDOSUEZ FUNDS - Short Term Euro	20% maximum de la sur-performance nette du €STR (ESTRON Index).
INDOSUEZ FUNDS - Short Term Dollar	20% maximum de la sur-performance nette du SOFR 1mois (SR1M Index).
INDOSUEZ FUNDS - Sustainable Planet	Aucune
INDOSUEZ FUNDS - Total Return Bonds	20% maximum de la sur-performance nette de l'indice Bloomberg Global Aggregate Hedged Index (LEGATRUH index).
INDOSUEZ FUNDS - US Dollar Bonds	20% maximum de la sur-performance nette de l'indice Bloomberg US Corporate 1-5 years Total Return Index Value Unhedged USD (BUC1TRUU).

Tous les compartiments sujets à la commission de performance ci-dessus appliquent le principe du High Water Mark dans le calcul de la commission de performance.

Le High Water Mark (relatif ou absolu) est réinitialisé si aucune commission de performance n'a été payée après une certaine période, celle-ci pouvant aller de un à trois ans.

La méthode utilisée pour déterminer la durée de la période de performance est la suivante :

- à la fin de la première année, une nouvelle période de performance démarre si une performance est payée.
- dans le cas où aucune commission de performance n'est versée au cours de la première année, la période de performance est prolongée pour une deuxième année. A la fin de cette deuxième année, une nouvelle période de performance démarre si une commission de performance est payée.
- dans le cas où aucune commission de performance n'est versée au cours de la deuxième année, la période de performance est prolongée pour une troisième année. A la fin de cette dernière année, une nouvelle période de performance commence, qu'une commission de performance ait été payée ou non.
- dans le cas où aucune commission de performance n'a été payée pendant trois ans, le High Water Mark sera réinitialisé.

INDOSUEZ FUNDS

Autres notes aux états financiers

4 - Commission de performance

En application des orientations ESMA sur les commissions de performance (ESMA34-39-992) et la Circulaire CSSF 20/764, le tableau ci-dessous présente le montant des commissions de performance chargées pour chaque catégorie d'actions concernée ainsi que le pourcentage de ces commissions calculé en fonction de la Valeur Nette d'Inventaire (« VNI ») de la catégorie d'actions. Seules les catégories d'actions pour lesquelles des commissions de performance ont été chargées sont présentées.

Compartiments	Classe d'actions	Code ISIN	Devise du compartiment	Montants des commissions de performance au 31/12/22 (en devise du compartiment)	VNI moyenne de la Classe d'actions (en devise du compartiment)	% de la VNI moyenne de la Classe d'actions
INDOSUEZ FUNDS - America Small & Mid Caps	Classe F	LU1073905025	USD	5.857,24	6.461.646,82	0,09
	Classe G	LU1073905298	USD	68,81	26.056.523,22	0,00
	Classe GX	LU1073905454	USD	42,32	8.608.668,07	0,00
	Classe GEX	LU1262862011	USD	273,86	90.275,11	0,30
	Classe M	LU1073905538	USD	213,28	4.422.130,69	0,00
	Classe ME	LU1073905611	USD	26,20	469.440,54	0,01
	Classe P	LU1073905967	USD	4,89	9.293.806,23	0,00
	Classe PE	LU1073906007	USD	51,01	19.572.600,28	0,00
	Classe W	LU1659113267	USD	11.844,10	12.965.653,71	0,09
				Total	18.381,71	
INDOSUEZ FUNDS - Balanced EUR	Classe P	LU1073917202	EUR	48,27	47.833.388,74	0,00
	Classe PX	LU1073917384	EUR	0,44	2.287.765,17	0,00
			Total	48,71		
INDOSUEZ FUNDS - Defensive EUR	Classe P	LU1073916063	EUR	5,16	4.790.941,67	0,00
	Classe PX	LU1073916147	EUR	0,04	798.768,10	0,00
			Total	5,20		
INDOSUEZ FUNDS - Defensive USD	Classe P	LU1073922970	USD	202,78	11.789.201,56	0,00
			Total	202,78		
INDOSUEZ FUNDS - Europe Growth (liquidé le 15 juillet 2022)	Classe F	LU1124149326	EUR	4,20	1.462.528,77	0,00
			Total	4,20		
INDOSUEZ FUNDS - Euro Value (anciennement INDOSUEZ FUNDS - Europe Value)	Classe G	LU1073902352	EUR	485,32	65.968.544,68	0,00
	Classe GX	LU1073902436	EUR	200,46	18.094.078,76	0,00
	Classe M	LU1073902519	EUR	1,43	6.605.392,24	0,00
	Classe MX	LU1073902600	EUR	0,57	504.659,51	0,00
	Classe P	LU1073902782	EUR	115,78	20.968.938,43	0,00
			Total	803,56		
INDOSUEZ FUNDS - Europe Opportunities	Classe G	LU1073901206	EUR	0,03	52.828.894,23	0,00
			Total	0,03		
INDOSUEZ FUNDS - FII Euro Equity Opportunities	Classe G	LU0744211722	EUR	1.891,31	36.785.417,20	0,01
			Total	1.891,31		
INDOSUEZ FUNDS - FII Flexible Euro	Classe G	LU2019210660	EUR	578,41	74.973.830,16	0,00
			Total	578,41		
INDOSUEZ FUNDS - Naos	Classe G	LU2411736155	EUR	0,08	75.636.430,53	0,00
			Total	0,08		
INDOSUEZ FUNDS - Navigator	Classe G	LU1438192483	EUR	1,97	46.095.880,62	0,00
	Classe GHU	LU1438192640	EUR	3,56	25.378.831,14	0,00
	Classe M	LU1438192996	EUR	0,56	12.640.678,18	0,00
	Classe P	LU1438193457	EUR	0,36	6.960.680,52	0,00
			Total	6,45		

INDOSUEZ FUNDS

Autres notes aux états financiers

4 - Commission de performance

INDOSUEZ FUNDS - Total Return Bonds	Classe F	LU1073892025	USD	10.505,39	818.587,09	1,28
	Classe FHE	LU2100681803	USD	44.692,26	5.500.969,63	0,81
	Classe G	LU1073892371	USD	363.882,10	29.448.024,10	1,24
	Classe GX	LU1073892454	USD	3.413,96	671.123,55	0,51
	Classe GHE	LU2100682017	USD	337.468,90	43.465.721,10	0,78
	Classe GHEX	LU2100682280	USD	79.520,88	10.964.054,61	0,73
	Classe GHS	LU2100682108	USD	2.985,13	379.798,39	0,79
	Classe M	LU1073892538	USD	47.515,60	3.844.992,60	1,24
	Classe MX	LU1073892611	USD	1.717,80	164.706,50	1,04
	Classe MHE	LU2100682447	USD	7.517,57	1.138.346,68	0,66
	Classe MHEX	LU2100682793	USD	3.468,33	533.249,91	0,65
	Classe P	LU1073892702	USD	168.591,79	16.114.882,92	1,05
	Classe PX	LU1073892884	USD	14.136,95	1.442.627,06	0,98
	Classe PHE	LU2100682959	USD	64.394,42	10.348.555,87	0,62
	Classe PHEX	LU2100683171	USD	6.074,58	1.062.117,39	0,57
	Classe PHS	LU2100683098	USD	16,79	8.104,65	0,21
	Classe W	LU1659116104	USD	<u>56.212,25</u>	4.623.744,84	1,22
			Total	1.212.114,70		
INDOSUEZ FUNDS - US Dollar Bonds	Classe F	LU1073897768	USD	51,10	11.531.862,88	0,00
	Classe G	LU1073897842	USD	39,51	92.413.334,05	0,00
	Classe GX	LU1073897925	USD	1,42	3.469.685,80	0,00
	Classe M	LU1073898063	USD	0,30	13.717.497,75	0,00
	Classe P	LU1073898220	USD	<u>0,01</u>	25.666.887,78	0,00
				Total	92,34	

5 - Commission de banque dépositaire

Pour ses services en tant que banque dépositaire, CACEIS Bank, Luxembourg Branch, est en droit de percevoir une commission variable annuelle de 0,03 % maximum de la valeur nette d'inventaire de chaque compartiment, payable mensuellement à terme échu et avec un minimum mensuel de 1 000 EUR par compartiment, et une commission de surveillance de 0,01 % de la valeur nette d'inventaire de chaque compartiment, payable mensuellement à terme échu.

6 - Commission d'administration

La Société de Gestion perçoit, en rémunération de ses services, une commission d'administration calculée sur les actifs nets moyens de chaque compartiment sur base de la grille des taux détaillée ci-après. Cette commission couvre l'ensemble des dépenses administratives de la Société de Gestion. Cette commission est payable mensuellement. Ces commissions sont reprises dans le poste « frais administratifs » dans l'Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets.

INDOSUEZ FUNDS

Autres notes aux états financiers

6 - Commission d'administration

Compartiments	Classes d'actions en % (par an maximum)					
	A	F	G/GE/ GHU/ GHUX/ GHS	M/ME/ MHU/ MHUX/ MHS	P/PE/ PHU/ PHUX/ PHS	W/ WX
INDOSUEZ FUNDS - America Opportunities	n/a	0,30	0,30	0,50	0,50	0,30
INDOSUEZ FUNDS - America Small & Mid Caps	n/a	0,30	0,30	0,50	0,50	0,30
INDOSUEZ FUNDS - Asia Bonds	n/a	0,15	0,15	0,30	0,30	0,15
INDOSUEZ FUNDS - Asia Opportunities	n/a	0,30	0,30	0,50	0,50	0,30
INDOSUEZ FUNDS - Balanced EUR	n/a	0,30	0,30	0,50	0,50	n/a
INDOSUEZ FUNDS - Defensive EUR	n/a	0,30	0,30	0,50	0,50	n/a
INDOSUEZ FUNDS - Defensive USD	n/a	0,30	0,30	0,50	0,50	n/a
INDOSUEZ FUNDS - Euro Bonds	n/a	0,25	0,25	0,45	0,45	0,25
INDOSUEZ FUNDS - Europe Growth (liquidé le 15 juillet 2022)	n/a	0,30	0,30	0,50	0,50	0,30
INDOSUEZ FUNDS - Europe Opportunities	n/a	0,30	0,30	0,50	0,50	0,30
INDOSUEZ FUNDS - Euro Value (anciennement INDOSUEZ FUNDS - Europe Value)	0,50	0,30	0,30	0,50	0,50	0,30
INDOSUEZ FUNDS - FII Euro Equity Opportunities	n/a	n/a	0,30	n/a	0,50	n/a
INDOSUEZ FUNDS - FII Flexible Euro	n/a	n/a	0,25	n/a	0,45	n/a
INDOSUEZ FUNDS - Global Bonds EUR 2025	n/a	n/a	0,17	0,17	0,17	n/a
INDOSUEZ FUNDS - Global Bonds EUR 2026 (lancé le 21 novembre 2022)	n/a	0,17	0,17	0,17	0,17	0,17
INDOSUEZ FUNDS - Global Bonds USD 2023	n/a	n/a	n/a	0,20	0,20	n/a
INDOSUEZ FUNDS - Global Bonds USD 2025	n/a	n/a	0,17	0,17	0,17	n/a
INDOSUEZ FUNDS - Global Bonds USD 2026 (lancé le 21 novembre 2022)	n/a	0,17	0,17	0,17	0,17	0,17
INDOSUEZ FUNDS - Global Trends	n/a	0,30	0,30	0,50	0,50	0,30
INDOSUEZ FUNDS - Naos (lancé le 2 décembre 2022)	0,20	0,20	0,20	0,20	0,20	0,20
INDOSUEZ FUNDS - Navigator	n/a	0,30	0,30	0,50	0,50	0,30
INDOSUEZ FUNDS - RMB Bonds	n/a	0,25	0,25	0,45	0,45	0,25
INDOSUEZ FUNDS - Short Term Euro	n/a	0,15	0,15	0,30	0,30	0,15
INDOSUEZ FUNDS - Short Term Dollar	n/a	0,15	0,15	0,30	0,30	0,15
INDOSUEZ FUNDS - Sustainable Planet	n/a	n/a	0,20	0,20	0,10	0,20
INDOSUEZ FUNDS - Total Return Bonds	n/a	0,25	0,25	0,45	0,45	0,25
INDOSUEZ FUNDS - US Dollar Bonds	n/a	0,25	0,25	0,45	0,45	0,25

7 - Taxe d'abonnement

En vertu de la législation et des règlements actuellement en vigueur au Luxembourg, la société est soumise à une taxe d'abonnement au taux annuel de 0,05% p.a. pour les classes d'actions A, M, P et W payable trimestriellement, et calculée sur base des actifs nets de chaque compartiment à la fin du trimestre auquel la taxe se rapporte.

Les classes d'actions F et G bénéficient d'une taxe d'abonnement à taux réduit de 0,01% p.a. comme prévu par l'article 174(2) de la Loi de 2010. Les actifs nets investis en OPC déjà soumis à la taxe d'abonnement prévue par l'article 175(a) de la Loi de 2010 sont exonérés de la taxe d'abonnement.

8 - Structure Maître-Nourricier

Le compartiment Indosuez Funds-Sustainable Planet est un compartiment nourricier (le «Compartiment Nourricier») au sens de l'art.77 de la loi modifiée du 17 décembre 2010. Il investit au moins 85% de ses actifs nets dans des actions du compartiment fonds Indosuez Objectif Terre (le « Fonds Maître »), qui est un fonds commun de placement de droit français et agréé par l'Autorité des Marchés Financiers le 18 octobre 2019. Indosuez Funds - Sustainable Planet investit dans les actions des classes Z et Z-USD d'Indosuez Objectif Terre.

Au 31 décembre 2022, le pourcentage d'investissement du compartiment Nourricier dans le fonds Maître est de 97.48 %.

INDOSUEZ FUNDS

Autres notes aux états financiers

8 - Structure Maître-Nourricier

L'objectif de gestion du Fonds Maître consiste à surperformer les marchés des actions internationales représentés par l'indice MSCI World en investissant dans des sociétés répondant aux enjeux environnementaux et climatiques au travers de deux axes majeurs : la lutte contre le réchauffement climatique et la préservation des ressources naturelles. A ce titre, le Fonds Maître poursuit un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental tel que défini par l'article 9 du Règlement (UE) 2019/2088 dit « SFDR », complété par le Règlement (UE) 2020/852 dit « Taxonomie ».

La stratégie d'investissement du Fonds Maître repose sur une sélection de titres vifs actions émis par des sociétés dont l'activité consiste à répondre aux enjeux environnementaux et climatiques (lutte contre le réchauffement climatique et préservation des ressources naturelles) et respectant les critères de l'investissement socialement responsable.

L'objectif de gestion du Compartiment Nourricier est le même que celui du Fonds Maître décrit ci-dessus. Il est prévu que la performance du Compartiment Nourricier soit fortement corrélée avec celle du Fonds Maître. En cas de performance positive des parts Z et Z-USD du Fonds Maître, elle sera toutefois moindre, principalement du fait des frais supportés par le Compartiment Nourricier et de la part de liquidité. A l'inverse, en cas de performance négative des parts Z et Z-USD du Fonds Maître, il est anticipé que la performance moindre du Compartiment Nourricier est atténuée par la part de liquidité détenue.

Au 31 décembre 2022, les commissions totales du Compartiment Nourricier et du Fonds Maîtres sont les suivantes :

Compartiment Nourricier	Total
Indosuez Funds - Sustainable Planet	519.988,27
Fonds Maître	
Indosuez Objectif Terre	821.259,73

Pour les Classes d'Actions Z et Z-USD, certaines commissions sont prélevées tel que détaillés dans le prospectus du Fonds Maître, celles-ci afin de couvrir différents coûts du fonds. Au 31 décembre 2022, les frais courants sont de 0,50% par an pour les classes d'actions Z et Z-USD

Les rapports semestriels et annuels du Fonds Maître, ainsi que toutes autres informations pratiques sont disponibles en français gratuitement auprès du service Communication clientèle de CA Indosuez Gestion - 17, rue du Docteur Lancereaux - 75008 Paris - Email : commclientindosuezugestion@ca-indosuez.com.

Les informations relatives aux autres catégories de parts existantes sont disponibles selon les mêmes modalités.

9 - Distribution de dividendes

Le Fonds a distribué les dividendes suivants au cours de l'exercice clôturant le 31 décembre 2022 :

Compartiments	Classe d'actions	ISIN	Devise	Dividende	Ex-date	Date de paiement
INDOSUEZ FUNDS - America Opportunities	Classe GX	LU1073903673	USD	0,41	08/06/22	13/06/22
	Classe MX	LU1073903913	USD	1,08	08/06/22	13/06/22
	Classe MEX	LU1073904051	EUR	0,91	08/06/22	13/06/22
	Classe PX	LU1073904309	USD	0,28	08/06/22	13/06/22
INDOSUEZ FUNDS - America Small & Mid Caps	Classe GX	LU1073905454	USD	12,84	08/06/22	13/06/22
	Classe MX	LU1073905702	USD	1,26	08/06/22	13/06/22
	Classe PX	LU1073906189	USD	1,18	08/06/22	13/06/22
INDOSUEZ FUNDS - Asia Bonds	Classe GX	LU1449897328	USD	14,00	11/03/22	17/03/22
				13,20	07/06/22	10/06/22
				13,60	06/09/22	12/09/22
				6,80	06/12/22	12/12/22
	Classe MX	LU1449897674	USD	1,20	11/03/22	17/03/22
				1,30	07/06/22	10/06/22
				1,30	06/09/22	12/09/22

INDOSUEZ FUNDS

Autres notes aux états financiers

9 - Distribution de dividendes

Compartiments	Classe d'actions	ISIN	Devise	Dividende	Ex-date	Date de paiement			
INDOSUEZ FUNDS - Asia Bonds	Classe MX	LU1449897674	USD	0,65	06/12/22	12/12/22			
				Classe PX	LU1449897831	USD	1,20	11/03/22	17/03/22
							1,20	07/06/22	10/06/22
				Classe PHEX	LU2377859322	EUR	1,20	06/09/22	12/09/22
	0,60	06/12/22	12/12/22						
	1,20	11/03/22	17/03/22						
	1,20	07/06/22	10/06/22						
	1,40	06/09/22	12/09/22						
	0,70	06/12/22	12/12/22						
	INDOSUEZ FUNDS - Asia Opportunities	Classe GX	LU1073907237	USD	0,58	08/06/22	13/06/22		
Classe MX		LU1073907666	USD	2,11	08/06/22	13/06/22			
Classe MEX		LU1073907740	EUR	2,10	08/06/22	13/06/22			
Classe PX		LU1073908391	USD	2,28	08/06/22	13/06/22			
INDOSUEZ FUNDS - Balanced EUR	Classe MX	LU1073917111	EUR	1,53	08/06/22	13/06/22			
	Classe PX	LU1073917384	EUR	18,40	08/06/22	13/06/22			
INDOSUEZ FUNDS - Defensive EUR	Classe PX	LU1073916147	EUR	1,52	08/06/22	13/06/22			
INDOSUEZ FUNDS - Defensive USD	Classe PX	LU1073923192	USD	1,18	08/06/22	13/06/22			
INDOSUEZ FUNDS - Euro Bonds	Classe GX	LU1073896950	EUR	4,50	11/03/22	17/03/22			
				8,00	03/06/22	10/06/22			
				12,80	06/09/22	12/09/22			
				12,50	06/12/22	12/12/22			
	Classe MX	LU1073897172	EUR	0,40	11/03/22	17/03/22			
				0,70	03/06/22	10/06/22			
				1,20	06/09/22	12/09/22			
				1,20	06/12/22	12/12/22			
	Classe PX	LU1073897412	EUR	30,00	11/03/22	17/03/22			
				66,00	03/06/22	10/06/22			
				113,80	06/09/22	12/09/22			
				112,00	06/12/22	12/12/22			
INDOSUEZ FUNDS - Europe Opportunities	Classe GX	LU1073901388	EUR	0,73	08/06/22	13/06/22			
	Classe MX	LU1073901545	EUR	2,36	08/06/22	13/06/22			
	Classe PX	LU1073901891	EUR	0,62	08/06/22	13/06/22			
INDOSUEZ FUNDS - Euro Value (anciennement INDOSUEZ FUNDS - Europe Value)	Classe GX	LU1073902436	EUR	34,93	08/06/22	13/06/22			
	Classe MX	LU1073902600	EUR	3,14	08/06/22	13/06/22			
	Classe PX	LU1073902865	EUR	3,15	08/06/22	13/06/22			
INDOSUEZ FUNDS - Global Bonds EUR 2025	Classe GX	LU2100588933	EUR	0,60	11/03/22	17/03/22			
				0,60	03/06/22	10/06/22			
				0,60	06/09/22	12/09/22			
				0,60	06/12/22	12/12/22			
	Classe MX	LU2100589154	EUR	0,60	11/03/22	17/03/22			
				0,60	03/06/22	10/06/22			
				0,60	06/09/22	12/09/22			
				0,60	06/12/22	12/12/22			
	Classe PX	LU2100589311	EUR	0,40	04/04/22	07/04/22			
				0,40	03/06/22	10/06/22			
				0,40	06/09/22	12/09/22			
				0,40	06/12/22	12/12/22			

INDOSUEZ FUNDS

Autres notes aux états financiers

9 - Distribution de dividendes

Compartiments	Classe d'actions	ISIN	Devise	Dividende	Ex-date	Date de paiement
INDOSUEZ FUNDS - Global Bond USD 2023	Classe MX	LU1835949402	USD	0,90	11/03/22	17/03/22
				0,90	07/06/22	10/06/22
				0,70	06/09/22	12/09/22
	Classe PX	LU1835949667	USD	0,60	06/12/22	12/12/22
				0,80	11/03/22	17/03/22
				0,80	07/06/22	10/06/22
				0,70	06/09/22	12/09/22
			0,60	06/12/22	12/12/22	
INDOSUEZ FUNDS - Global Bonds USD 2025	Classe MX	LU2100589667	USD	0,80	11/03/22	17/03/22
				0,80	07/06/22	10/06/22
				0,80	06/09/22	12/09/22
	Classe PX	LU2100589824	USD	0,80	06/12/22	12/12/22
				0,70	11/03/22	17/03/22
				0,70	07/06/22	10/06/22
				0,70	06/09/22	12/09/22
			0,70	06/12/22	12/12/22	
INDOSUEZ FUNDS - Global Trends	Classe GX	LU1073918945	USD	9,73	08/06/22	13/06/22
	Classe MX	LU1073919323	USD	1,10	08/06/22	13/06/22
	Classe MEX	LU1073919596	EUR	1,03	08/06/22	13/06/22
	Classe PX	LU1073919836	USD	0,97	08/06/22	13/06/22
	Classe PEX	LU1073919919	EUR	10,52	08/06/22	13/06/22
INDOSUEZ FUNDS - Navigator	Classe GX	LU1438192566	EUR	13,85	08/06/22	13/06/22
	Classe MX	LU1438193028	EUR	1,36	08/06/22	13/06/22
	Classe PX	LU1438193531	EUR	1,31	08/06/22	13/06/22
	Classe PHUX	LU1438193705	USD	1,36	08/06/22	13/06/22
	Classe WX	LU1659117177	EUR	127,18	08/06/22	13/06/22
INDOSUEZ FUNDS - RMB Bonds	Classe GX	LU1340277620	USD	11,00	11/03/22	17/03/22
				7,90	07/06/22	10/06/22
				9,40	06/09/22	12/09/22
				10,60	06/12/22	12/12/22
	Classe MX	LU1340277976	USD	1,00	11/03/22	17/03/22
				0,70	07/06/22	10/06/22
				0,80	06/09/22	12/09/22
	Classe PX	LU1340278271	USD	0,90	06/12/22	12/12/22
				0,80	11/03/22	17/03/22
				0,50	07/06/22	10/06/22
	Classe PHEX	LU2377860098	EUR	0,70	06/09/22	12/09/22
				0,80	06/12/22	12/12/22
				0,70	11/03/22	17/03/22
			0,40	07/06/22	10/06/22	
			0,60	06/09/22	12/09/22	
			0,70	06/12/22	12/12/22	
INDOSUEZ FUNDS - Short Term Euro	Classe GX	LU1073899384	EUR	3,50	06/09/22	12/09/22
	Classe MX	LU1073899541	EUR	6,50	06/12/22	12/12/22
				0,30	06/09/22	12/09/22
	Classe PX	LU1073899897	EUR	0,60	06/12/22	12/12/22
				0,30	06/09/22	12/09/22
			0,60	06/12/22	12/12/22	

INDOSUEZ FUNDS

Autres notes aux états financiers

9 - Distribution de dividendes

Compartiments	Classe d'actions	ISIN	Devise	Dividende	Ex-date	Date de paiement			
INDOSUEZ FUNDS - Short Term Dollar	Classe GX	LU1073900497	USD	0,20	11/03/22	17/03/22			
				2,80	03/06/22	10/06/22			
				5,00	06/09/22	12/09/22			
				8,10	06/12/22	12/12/22			
	Classe MX	LU1073900653	USD	0,20	03/06/22	10/06/22			
				0,40	06/09/22	12/09/22			
				0,80	06/12/22	12/12/22			
	Classe PX	LU1073900810	USD	0,20	03/06/22	10/06/22			
				0,40	06/09/22	12/09/22			
0,80				06/12/22	12/12/22				
INDOSUEZ FUNDS - Sustainable Planet	Classe GUX	LU2113615905	USD	1,56	08/06/22	13/06/22			
	Classe MX	LU2113616200	EUR	1,75	08/06/22	13/06/22			
	Classe MUX	LU2113616382	USD	1,59	08/06/22	13/06/22			
	Classe PX	LU2113616622	EUR	1,74	08/06/22	13/06/22			
	Classe PUX	LU2113616895	USD	1,59	08/06/22	13/06/22			
INDOSUEZ FUNDS - Total Return Bonds	Classe GX	LU1073892454	USD	17,10	06/12/22	12/12/22			
				Classe GHEX	LU2100682280	EUR	1,40	11/03/22	17/03/22
							6,20	07/06/22	10/06/22
							8,60	06/09/22	12/09/22
	Classe MX	LU1073892611	USD	8,40	06/12/22	12/12/22			
				0,50	07/06/22	10/06/22			
				0,80	06/09/22	12/09/22			
	Classe MHEX	LU2100682793	EUR	1,40	06/12/22	12/12/22			
				0,50	07/06/22	10/06/22			
				0,80	06/09/22	12/09/22			
	Classe PX	LU1073892884	USD	0,70	06/12/22	12/12/22			
				0,10	07/06/22	10/06/22			
				0,10	06/09/22	12/09/22			
	Classe PHEX	LU2100683171	EUR	0,10	06/12/22	12/12/22			
				0,10	06/09/22	12/09/22			
0,10				06/12/22	12/12/22				
INDOSUEZ FUNDS - US Dollar Bonds	Classe GX	LU1073897925	USD	5,20	11/03/22	17/03/22			
				7,40	03/06/22	10/06/22			
				15,60	06/09/22	12/09/22			
				16,20	06/12/22	12/12/22			
	Classe MX	LU1073898147	USD	0,50	11/03/22	17/03/22			
				0,70	03/06/22	10/06/22			
				1,50	06/09/22	12/09/22			
	Classe PX	LU1073898493	USD	1,50	06/12/22	12/12/22			
				0,40	11/03/22	17/03/22			
				0,60	03/06/22	10/06/22			
				1,40	06/09/22	12/09/22			
				1,50	06/12/22	12/12/22			

INDOSUEZ FUNDS

Autres notes aux états financiers

10 - Dilution levy

Le prix de souscription (ou de rachat) peut être augmenté (ou diminué) d'un ajustement de dilution au profit des compartiments concernés. Le Conseil d'Administration peut, si le niveau de souscriptions (des rachats) atteint un seuil prédéfini ou s'il le considère être dans l'intérêt des investisseurs, procéder à un ajustement du prix des actions pour tenir compte des coûts et dépenses estimés qui peuvent être chargés au compartiment, pour protéger les intérêts des investisseurs. Le niveau maximal de l'ajustement de dilution est de 2%, applicable aux compartiments suivants :

INDOSUEZ FUNDS – Global Bonds EUR 2025
INDOSUEZ FUNDS – Global Bonds EUR 2026
INDOSUEZ FUNDS – Global Bonds USD 2025
INDOSUEZ FUNDS – Global Bonds USD 2026

11 - Mécanisme de "Swing pricing"

Les compartiments peuvent subir une réduction en valeur de la valeur nette d'inventaire par action due aux frais de transactions liés aux achats et ventes de leurs investissements sous-jacents et/ou la marge entre le prix d'achat et de vente de ces investissements, quand les échanges des investissements sous-jacents sont entrepris par le gestionnaire d'investissement pour satisfaire les demandes de souscription, rachats et/ou échanges entrant et sortant du compartiment.

Afin de contrebalancer cet effet, un mécanisme de « Swing pricing » a été adopté par le Conseil d'Administration pour protéger les intérêts des Actionnaires. Ce mécanisme signifie que dans certaines circonstances, il pourra être procédé à des ajustements dans le calcul de la valeur nette d'inventaire par action, ainsi elle peut être ajustée à la hausse ou à la baisse afin de refléter les entrées ou sorties.

L'étendue de ces ajustements est fixée par le Conseil d'Administration afin de refléter les coûts de transactions mentionnés ci-dessus et/ou la marge quand elle est significative. Le Fonds a fixé le coût applicable à chaque compartiment, celui-ci ne pouvant pas dépasser 1% de la valeur nette d'inventaire par action.

Pendant l'année, ce mécanisme de « Swing pricing » s'applique au compartiment INDOSUEZ FUNDS - Global Bonds USD 2023.

Il n'y a pas eu d'ajustement de « Swing pricing » affectant la VNI par action d'un compartiment au 31 décembre 2022.

Pour ce compartiment le coût a été fixé à 1% jusqu'au 27 novembre 2022 et 0,5% à partir du 28 novembre 2022, des souscriptions, rachats ou échanges. Le mécanisme de "Swing pricing" a été appliqué au cours de l'exercice.

12 - Autres dépenses

Au 31 décembre 2022, le poste « autres dépenses » est constitué principalement de frais de registre, de frais de transaction et de frais relatifs aux documents d'informations clés pour l'investisseur.

13 - Relations avec les parties liées

Les compartiments ci-dessous ont investi une partie de leurs actifs dans d'autres Organismes de Placement Collectif et/ou obligations respectivement promus ou émis par le groupe Crédit Agricole.

INDOSUEZ FUNDS - Balanced EUR
INDOSUEZ FUNDS - Defensive EUR
INDOSUEZ FUNDS - Defensive USD
INDOSUEZ FUNDS - Sustainable Planet

Ces investissements ne donnent pas lieu à une modification des commissions de gestion supportées par les compartiments mentionnés ci-dessus. Aucune commission d'entrée ni de sortie n'est cependant prélevée pour de tels investissements.

Veillez vous reporter à la note 2.6 concernant les investissements croisés qualifiés de transactions avec des parties liées.

14 - Risques liés aux investissements en Chine

L'investissement en titres chinois entraîne l'exposition aux risques suivants :

Risque Politique : tout changement important d'ordre politique en Chine peut impacter les investissements en titres/actions chinois(es).

Risque de change : le renminbi étant soumis à des restrictions de change n'est pas une devise librement convertible.

Risque fiscal : L'application et le respect des lois et réglementations fiscales chinoises pourraient avoir un effet défavorable important sur les compartiments, en particulier en ce qui concerne la retenue à la source sur les dividendes et les plus-values imposées aux investisseurs étrangers.

Autres notes aux états financiers

15 - Actifs illiquides

Banco Espirito Santo, S.A. fournit des services bancaires commerciaux et d'investissement. Elle offre des services de prêts - commerciaux, à la consommation et hypothécaires, de fonds de placement, d'obligations d'Etat, de financement de projet, de conseils en restructuration et de privatisation et de courtage. En plus elle émet des actions et des titres de créance. La position BANCO ESPIRITO SANTO 2.625 14-17 08/05A détenue par Total Return Bonds est valorisée à 11.6% à partir de la VNI du 22.04.2022, depuis la décision du Conseil d'Administration de Indosuez Funds, qui a reçu une offre ferme de rachat de Fidera Master, SCSp RAIF.

China Aoyuan Group Limited est une entreprise de promotion immobilière. L'entreprise développe des magasins et des projets résidentiels intégrés. Elle exerce ses activités à l'échelle nationale et internationale. L'entreprise a émis des obligations dans lesquelles Indosuez Funds - Asia Bonds est investi. Le Conseil d'Administration de la Société a pris la décision d'annuler la comptabilisation des coupons détachés et non payés pendant la période de grâce, d'annuler la comptabilisation des intérêts courus, et de maintenir la valorisation des obligations sur la base du dernier cours de clôture, ceci étant justifié par les niveaux de liquidité. Ces décisions sont datées du 21.04.2022 et 21.04.2023.

Zhenro Properties Group Limited est une entreprise de développement immobilier. Elle construit et commercialise des immeubles résidentiels, immeubles de bureaux, hôtels, restaurants et autres. Elle propose aussi des services de gestion de biens immobiliers. Ses clients sont en Chine. L'entreprise a émis des obligations dans lesquelles des compartiments d'Indosuez Funds sont investis. Le Conseil d'Administration de la Société a pris la décision d'annuler la comptabilisation des coupons détachés et non payés pendant la période de grâce, d'annuler la comptabilisation des intérêts courus, et de maintenir la valorisation des obligations sur la base du dernier cours de clôture, ceci étant justifié par les niveaux de liquidité. Ces décisions sont datées du 21.04.2022, 23.03.2023 et 21.04.2023.

Logan Group Co Limited est une entreprise de développement immobilier et un fournisseur de services urbains intégrés. Elle adopte une approche en quatre volets: développement résidentiel, réaménagement urbain, exploitation commerciale et exploitation industrielle, formant un écosystème de services pour stimuler le développement urbain. L'entreprise a émis des obligations dans lesquelles Indosuez Funds - Asia Bonds est investi. Le Conseil d'Administration de la Société a pris la décision d'annuler la comptabilisation des coupons détachés et non payés pendant la période de grâce, d'annuler la comptabilisation des intérêts courus, et de maintenir la valorisation des obligations sur la base du dernier cours de clôture, ceci étant justifié par les niveaux de liquidité. Ces décisions sont datées du 19.12.2022 et 17.02.2023.

Sunac China Holdings Limited est un promoteur immobilier qui a émis des obligations dans lesquelles Indosuez Funds - Asia Bonds est investi. Le Conseil d'Administration de la Société a pris la décision d'annuler la comptabilisation des coupons détachés et non payés pendant la période de grâce, d'annuler la comptabilisation des intérêts courus, et de maintenir la valorisation des obligations sur la base du dernier cours de clôture, ceci étant justifié par les niveaux de liquidité. Ces décisions sont datées du 21.04.2023.

Shimao Group Holdings Limited est un promoteur immobilier. L'entreprise développe et vend, entre autres, des tours d'habitation, bâtiments résidentiels bas, villas, installations commerciales et bureaux. Elle propose aussi des services de gestion immobilière. L'entreprise a émis des obligations dans lesquelles des compartiments d'Indosuez Funds sont investis. Le Conseil d'Administration de la Société a pris la décision d'annuler la comptabilisation des coupons détachés et non payés pendant la période de grâce, d'annuler la comptabilisation des intérêts courus, et de maintenir la valorisation des obligations sur la base du dernier cours de clôture, ceci étant justifié par les niveaux de liquidité. Ces décisions sont datées du 01.03.2023 et 21.04.2023.

Powerlong Real Estate Holdings Limited est une entreprise immobilière. Elle propose entre autres des services de rénovation de logements, prêts immobiliers et courtage. Elle a aussi des activités dans l'hôtellerie et le tourisme. L'entreprise a émis des obligations dans lesquelles Indosuez Funds - Asia Bonds est investi. Le Conseil d'Administration de la Société a pris la décision d'annuler la comptabilisation des coupons détachés et non payés pendant la période de grâce, d'annuler la comptabilisation des intérêts courus, et de maintenir la valorisation des obligations sur la base du dernier cours de clôture, ceci étant justifié par les niveaux de liquidité. Ces décisions sont datées du 19.12.2022 et 01.03.2023.

Redco Group est une entreprise de développement immobilier. Elle développe et vend des immeubles de bureaux, des hôtels et des restaurants ainsi que des zones résidentielles et autres. Elle fournit aussi des services de gestion immobilière et d'exploitation hôtelière. L'entreprise a émis des obligations dans lesquelles Indosuez Funds - RMB Bonds est investi. Le Conseil d'Administration de la Société a pris la décision d'annuler la comptabilisation des coupons détachés et non payés pendant la période de grâce, d'annuler la comptabilisation des intérêts courus, et de maintenir la valorisation des obligations sur la base du dernier cours de clôture, ceci étant justifié par les niveaux de liquidité. Ces décisions sont datées du 01.03.2023.

CIFI Holdings Group Co Ltd. est un promoteur immobilier. Il développe des hôtels et des immeubles d'habitation en Chine. L'entreprise a émis des obligations dans lesquelles Indosuez Funds - Asia Bonds est investi. Le Conseil d'Administration de la Société a pris la décision d'annuler la comptabilisation des coupons détachés et non payés pendant la période de grâce, d'annuler la comptabilisation des intérêts courus, et de maintenir la valorisation des obligations sur la base du dernier cours de clôture, ceci étant justifié par les niveaux de liquidité. Ces décisions sont datées du 19.12.2022.

Yuzhou Group Holdings Company Limited est un promoteur immobilier. La société développe et vend, entre autres, des tours d'habitation, bâtiments résidentiels bas, villas, installations commerciales et bureaux. Elle a des activités en Chine. L'entreprise a émis des obligations dans lesquelles Indosuez Funds - Asia Bonds est investi. Le Conseil d'Administration de la Société a pris la décision d'annuler la comptabilisation des coupons détachés et non payés pendant la période de grâce, d'annuler la comptabilisation des intérêts courus, et de maintenir la valorisation des obligations sur la base du dernier cours de clôture, ceci étant justifié par les niveaux de liquidité. Ces décisions sont datées du 21.04.2023.

INDOSUEZ FUNDS

16 - Changement dans la composition du portefeuille-titres

La liste des mouvements intervenus dans la composition du portefeuille-titres durant l'année est disponible gratuitement au siège social de la Société.

17 - Evénements post-clôture

Des compartiments d'Indosuez Funds sont investis dans des obligations seniors unsecured émis par Crédit Suisse :

- **INDOSUEZ FUNDS - Global Bonds EUR 2026** est investi dans CREDIT SUISSE GROUP FL.R 19-27 24/06A dont le poids est de 0.89% de la valeur nette d'inventaire du compartiment.

- **INDOSUEZ FUNDS - Global Bonds USD 2023** est investi dans CREDIT SUISSE GROUP 3.8 16-23 09/06S dont le poids est de 0.49% de la valeur nette d'inventaire du compartiment.

- **INDOSUEZ FUNDS - Short Term Euro** est investi dans CREDIT SUISSE 0.45 20-25 19/05A et CRED SUIS SA AG LON 2.125 22-24 31/05A dont les poids sont respectivement de 0.82% et 0.58% de la valeur nette d'inventaire du compartiment.

- **INDOSUEZ FUNDS - Short Term Dollar** est investi dans CREDIT SUISSE NEW YO 1 20-23 05/06S dont le poids est de 1.08% de la valeur nette d'inventaire du compartiment.

L'analyse du risque de crédit et de liquidité de ces obligations n'a pas mis en lumière de risque significatif.

INDOSUEZ FUNDS

**Informations supplémentaires non
auditées**

INDOSUEZ FUNDS

Informations supplémentaires non auditées

Politique de rémunération

CA Indosuez Wealth (Asset Management) (la « Société de Gestion ») a élaboré une politique de rémunération. Un rapport fournissant des informations pertinentes sur l'application de la politique de rémunération est disponible, sur demande et gratuitement au siège social de la société de gestion.

Pour l'année allant du 1 janvier 2022 au 31 décembre 2022 (l'« Année »), les tableaux ci-dessous renseignent les informations suivantes :

- la part de la rémunération totale payée ou payable aux employés de la Société de Gestion, divisée entre la rémunération fixe ²⁾ et la rémunération variable ³⁾ ;
- la part de la rémunération totale payée ou payable ^{2) 3)} au personnel identifié ¹⁾ ;

qui sont nécessaires à la Société sur la base d'une affectation au prorata de la rémunération totale payée aux employés de la Société de Gestion / de la rémunération payée au personnel identifié ⁴⁾.

Pour éviter toute confusion, les données mentionnées ci-dessous se rapportent aux rémunérations payées aux employés / employés identifiés de la société de gestion uniquement. Les données n'incluent pas la rémunération des employés d'entités auxquelles la société de gestion a délégué des fonctions de gestion de portefeuille.

Nombre moyen d'employés de la Société de Gestion (personnel identifié compris)	Rémunération Fixe ²⁾ EUR	Rémunération Variable ³⁾ EUR
34,58	3.328.352,95	702.742,89
Personnel Identifié ¹⁾	Rémunération Fixe ²⁾ et Rémunération Variable ³⁾ EUR	
5	781.219,86	

Portfolio Management - gestion classique

Personnel Identifié ¹⁾	Rémunération Fixe ²⁾ et Rémunération Variable ³⁾ EUR
6	990.426,30

- ¹⁾ Le personnel identifié représente la haute direction et les membres du personnel de la Société de Gestion dont les actes ont une incidence notoire sur le profil de risque de la Société
- ²⁾ La rémunération fixe représente le total du salaire fixe et d'autres avantages fixes tels que les tickets restaurant et les prestations de retraite.
- ³⁾ La rémunération variable représente les bonus liés à la performance de l'année précédente (comptabilisée dans les comptes annuels de la Société de Gestion au 31 décembre 2022)
- ⁴⁾ En se référant à la VNI moyenne de la Société par rapport aux actifs nets moyens de tous les FIA et OPCVM contrôlés par la Société de Gestion.

Rémunération des délégués de la société de gestion liés aux activités de gestion des investissements sont détaillés ci-dessous :

CA Indosuez (Switzerland) incl. CACIB	Effectif total de Délégués
Effectif	917
Rémunération Fixe EUR	151.632.532
Rémunération Variable EUR	20.394.281

CA Indosuez (Switzerland) hors CACIB	Effectif total de Délégués
Effectif	815
Rémunération Fixe EUR	135.364.418
Rémunération Variable EUR	18.019.206

INDOSUEZ FUNDS

Informations supplémentaires non auditées

Politique de rémunération

CA Indosuez Gestion	Effectif total de Délégués
Effectif	58
Rémunération Fixe EUR	5.928.797,90
Rémunération Variable EUR	1.963.762,32

CFM Indosuez Wealth	Effectif total de Délégués
Effectif	427
Rémunération Fixe EUR	39.107.845,69
Rémunération Variable EUR	12.498.106,30

CA Indosuez Finanziaria S.A.	Effectif total de Délégués
Effectif	27
Rémunération Fixe EUR	4.838.134
Rémunération Variable EUR	103.550

Gavekal Capital Limited	Effectif total de Délégués
Effectif	24
Rémunération Fixe EUR	1.900.000
Rémunération Variable EUR	1.100.000

Amundi Asset Management	Effectif total de Délégués
Effectif	1.673
Rémunération Fixe EUR	134.493.396
Rémunération Variable EUR	67.679.473

BFT Investment Managers	Effectif total de Délégués Charges sociales comprises
Effectif	47,4
Rémunération Fixe EUR	7.732,58 K€
Rémunération Variable EUR	2.704,30 K€

Exane Asset Management	Effectif total de Délégués
Effectif	53
Rémunération Fixe EUR	4.620.099
Rémunération Variable EUR	8.965.500

INDOSUEZ FUNDS

Informations supplémentaires non auditées

Méthode de détermination du risque global

a) Approche par les engagements

Le Conseil d'Administration de la Société a décidé l'application de l'approche par les engagements afin de contrôler et mesurer le risque global pour les compartiments suivants:

- INDOSUEZ FUNDS - America Opportunities
- INDOSUEZ FUNDS - America Small & Mid Caps
- INDOSUEZ FUNDS - Asia Bonds
- INDOSUEZ FUNDS - Asia Opportunities
- INDOSUEZ FUNDS - Balanced EUR
- INDOSUEZ FUNDS - Defensive EUR
- INDOSUEZ FUNDS - Defensive USD
- INDOSUEZ FUNDS - Euro Bonds
- INDOSUEZ FUNDS - Europe Opportunities
- INDOSUEZ FUNDS - Euro Value
(anciennement INDOSUEZ FUNDS - Europe Value)
- INDOSUEZ FUNDS - FII Euro Equity Opportunities
- INDOSUEZ FUNDS - FII Flexible Euro
- INDOSUEZ FUNDS - Global Bonds EUR 2025
- INDOSUEZ FUNDS - Global Bonds EUR 2026 (lancé le 21 novembre 2022)
- INDOSUEZ FUNDS - Global Bonds USD 2023
- INDOSUEZ FUNDS - Global Bonds USD 2025
- INDOSUEZ FUNDS - Global Bonds USD 2026 (lancé le 21 novembre 2022)
- INDOSUEZ FUNDS - Global Trends
- INDOSUEZ FUNDS - RMB Bonds
- INDOSUEZ FUNDS - Short Term Euro
- INDOSUEZ FUNDS - Short Term Dollar
- INDOSUEZ FUNDS - Sustainable Planet
- INDOSUEZ FUNDS - Us Dollar Bonds

b) VaR absolue

L'exposition globale pour les compartiments suivants est contrôlée et mesurée au moyen d'une VaR absolue.

	INDOSUEZ FUNDS - Naos (lancé le 2 décembre 2022)	INDOSUEZ FUNDS - Navigator	INDOSUEZ FUNDS - Total Return Bonds
Limite maximale	20%	20%	20%
VaR minimale	2,00%	3,18%	1,56%
VaR maximale	2,54%	9,95%	6,49%
VaR moyenne	2,43%	5,85%	2,30%
Modèle utilisé	Historical Method	Historical Method	Historical Method
Intervalle de confiance	99%	99%	99%
Période de détention	20 jours	20 jours	20 jours
Période d'observation	500 jours ouvrés	750 jours ouvrés*	250 jours ouvrés
Niveau de levier pour l'exercice clos au 30/12/2022	2,51%	6,46%	2,19%

INDOSUEZ FUNDS

Informations supplémentaires non auditées

Informations relatives à SFTR (*Securities Financing Transactions Regulation*)

La société n'utilise pas d'instruments concernés par le règlement SFTR.

INDOSUEZ FUNDS

Informations supplémentaires non auditées

Total Expense Ratios ("TER")

Au 31 décembre 2022, le TER calculé pour chaque classe d'actions active est le suivant :

Compartiments	TER	Ratio de Commission de performance	TER Synthétique
INDOSUEZ FUNDS - America Opportunities			
Classe F	0,65	-	-
Classe G	1,39	-	-
Classe GX	1,39	-	-
Classe GEX	1,39	-	-
Classe M	1,14	-	-
Classe MX	1,13	-	-
Classe MHE	1,14	-	-
Classe ME	1,14	-	-
Classe MEX	1,14	-	-
Classe P	1,83	-	-
Classe PX	1,83	-	-
Classe PHE	1,83	-	-
Classe PHEX	1,84	-	-
Classe PE	1,84	-	-
Classe W	0,68	-	-
Classe WX	0,68	-	-
INDOSUEZ FUNDS - America Small & Mid Caps			
Classe F	0,69	0,09	-
Classe G	1,44	-	-
Classe GX	1,45	-	-
Classe GEX	n/a	0,30	-
Classe M	1,18	-	-
Classe MX	1,18	-	-
Classe ME	1,18	0,01	-
Classe P	1,88	-	-
Classe PX	1,88	-	-
Classe PHE	1,88	-	-
Classe PHEX	1,90**	-	-
Classe PE	1,88	-	-
Classe W	0,73	0,09	-
INDOSUEZ FUNDS - Asia Bonds			
Classe F	0,44	-	-
Classe G	0,74	-	-
Classe GX	0,74	-	-
Classe M	0,93	-	-
Classe MX	0,93	-	-
Classe P	1,33	-	-
Classe PX	1,33	-	-
Classe PHEX	1,34	-	-
Classe W	0,48	-	-

INDOSUEZ FUNDS

Informations supplémentaires non auditées

Total Expense Ratios ("TER")

Compartiments	TER	Ratio de Commission de performance	TER Synthétique
INDOSUEZ FUNDS - Asia Opportunities			
Classe F	0,69	-	-
Classe G	1,44	-	-
Classe GX	1,44	-	-
Classe GE	1,43	-	-
Classe GEX	1,45**	-	-
INDOSUEZ FUNDS - Asia Opportunities			
Classe M	1,17	-	-
Classe MX	1,17	-	-
Classe ME	1,18	-	-
Classe MEX	1,18	-	-
Classe MHE	n/a	-	-
Classe P	1,88	-	-
Classe PX	1,88	-	-
Classe PHE	1,86	-	-
Classe PHEX	n/a	-	-
Classe PE	1,87	-	-
Classe W	0,72	-	-
INDOSUEZ FUNDS - Balanced EUR			
Classe M	0,90	-	1,38
Classe MX	1,45	-	1,93
Classe P	0,90	-	1,38
Classe PX	1,45	-	1,93
INDOSUEZ FUNDS - Defensive EUR			
Classe M	1,17	-	1,57
Classe P	1,52	-	1,92
Classe PX	1,53	-	1,93
INDOSUEZ FUNDS - Defensive USD			
Classe M	n/a	-	-
Classe P	1,23	-	1,64
Classe PX	1,23	-	1,64
INDOSUEZ FUNDS - Euro Bonds			
Classe F	0,33	-	-
Classe G	0,48	-	-
Classe GX	0,48	-	-
Classe M	0,67	-	-
Classe MX	0,66	-	-
Classe P	1,02	-	-
Classe PX	1,02	-	-
INDOSUEZ FUNDS - Europe Opportunities			
Classe F	0,66	-	-
Classe G	1,41	-	-
Classe GX	1,41	-	-
Classe M	1,15	-	-

INDOSUEZ FUNDS

Informations supplémentaires non auditées

Total Expense Ratios ("TER")

Compartiments	TER	Ratio de Commission de performance	TER Synthétique
INDOSUEZ FUNDS - Europe Opportunities			
Classe MX	1,12	-	-
Classe P	1,85	-	-
Classe PX	1,85	-	-
Classe W	0,70	-	-
INDOSUEZ FUNDS - Euro Value (anciennement INDOSUEZ FUNDS - Europe Value)			
Classe F	0,67	-	-
Classe G	1,41	-	-
Classe GX	1,41	-	-
Classe M	1,16	-	-
Classe MX	1,16	-	-
Classe P	1,86	-	-
Classe PX	1,86	-	-
Classe W	n/a	-	-
Classe WX	0,71	-	-
INDOSUEZ FUNDS - FII Euro Equity Opportunities			
Classe G	1,70	0,01	-
INDOSUEZ FUNDS - FII Flexible Euro			
Classe G	0,84	-	-
Classe P	1,49	-	-
INDOSUEZ FUNDS - Global Bonds EUR 2025			
Classe G	0,73	-	-
Classe GX	0,72	-	-
Classe M	0,77	-	-
Classe MX	0,76	-	-
Classe P	1,32	-	-
Classe PX	1,32	-	-
INDOSUEZ FUNDS - Global Bonds EUR 2026 (lancé le 21 novembre 2022)			
Classe F	*	-	-
Classe G	*	-	-
Classe GX	*	-	-
Classe M	*	-	-
Classe MX	*	-	-
Classe P	*	-	-
Classe PX	*	-	-
INDOSUEZ FUNDS - Global Bonds USD 2023			
Classe M	0,48	-	-
Classe MX	0,48	-	-
Classe P	0,88	-	-
Classe PX	0,89	-	-
INDOSUEZ FUNDS - Global Bonds USD 2025			
Classe G	0,69	-	-
Classe M	0,73	-	-
Classe MX	0,73	-	-
Classe P	1,27	-	-
Classe PX	1,28	-	-

INDOSUEZ FUNDS

Informations supplémentaires non auditées

Total Expense Ratios ("TER")

Compartiments	TER	Ratio de Commission de performance	TER Synthétique
INDOSUEZ FUNDS - Global Bonds USD 2026 (lancé le 21 novembre 2022)			
Classe F	*	-	-
Classe G	*	-	-
Classe GX	*	-	-
Classe M	*	-	-
Classe MX	*	-	-
Classe P	*	-	-
Classe PX	*	-	-
Classe W	*	-	-
INDOSUEZ FUNDS - Global Trends			
Classe F	0,66	-	-
Classe G	1,41	-	-
Classe GX	1,40	-	-
Classe GE	1,40	-	-
Classe GEX	n/a	-	-
Classe M	1,14	-	-
Classe MX	1,14	-	-
Classe ME	1,14	-	-
Classe MEX	1,14	-	-
Classe P	1,85	-	-
Classe PX	1,84	-	-
Classe PE	1,85	-	-
INDOSUEZ FUNDS - Naos le 2 décembre 2022)			
Classe F	*	-	-
Classe G	*	-	-
Classe GX	*	-	-
Classe P	*	-	-
INDOSUEZ FUNDS - Navigator			
Classe F	0,68	-	-
Classe G	0,93	-	-
Classe GX	0,93	-	-
Classe GHU	0,93	-	-
Classe GHUX	0,92	-	-
Classe GHS	0,95**	-	-
Classe M	1,17	-	-
Classe MX	1,17	-	-
Classe MHU	1,17	-	-
Classe MHS	n/a	-	-
Classe P	1,87	-	-
Classe PX	1,87	-	-
Classe PHU	1,87	-	-
Classe PHUX	1,87	-	-
Classe PHS	1,86	-	-
Classe W	0,72	-	-
Classe WX	n/a	-	-

INDOSUEZ FUNDS

Informations supplémentaires non auditées

Total Expense Ratios ("TER")

Compartiments	TER	Ratio de Commission de performance	TER Synthétique
INDOSUEZ FUNDS - RMB Bonds			
Classe F	0,59	-	-
Classe G	0,79	-	-
Classe GX	0,79	-	-
Classe M	0,99	-	-
Classe MX	0,99	-	-
Classe MHE	n/a	-	-
Classe MC	0,93	-	-
Classe P	1,69	-	-
Classe PX	1,69	-	-
Classe PHEX	1,72	-	-
Classe PC	1,66	-	-
Classe W	0,41	-	-
INDOSUEZ FUNDS - Short Term Euro			
Classe F	0,19	-	-
Classe G	0,24	-	-
Classe GX	0,22	-	-
Classe M	0,29	-	-
Classe MX	0,28	-	-
Classe P	0,45	-	-
Classe PX	0,43	-	-
INDOSUEZ FUNDS - Short Term Dollar			
Classe F	0,23	-	-
Classe G	0,27	-	-
Classe GX	0,23	-	-
Classe M	0,34	-	-
Classe MX	n/a	-	-
Classe P	0,49	-	-
Classe PX	0,50	-	-
Classe W	n/a	-	-
INDOSUEZ FUNDS - Sustainable Planet			
Classe G	0,37	-	1,20
Classe GU	0,37	-	1,20
Classe GUX	0,37	-	1,20
Classe M	0,41	-	1,24
Classe MX	0,37	-	1,20
Classe MU	0,41	-	1,24
Classe MUX	0,41	-	1,24
Classe P	1,04	-	1,87
Classe PX	1,04	-	1,87
Classe PU	1,08	-	1,91
Classe PUX	1,08	-	1,91
INDOSUEZ FUNDS - Total Return Bonds			
Classe F	0,58	1,28	-
Classe FHE	0,61	0,81	-
Classe G	0,65	1,24	-

INDOSUEZ FUNDS

Informations supplémentaires non auditées

Total Expense Ratios ("TER")

Compartiments	TER	Ratio de Commission de performance	TER Synthétique
INDOSUEZ FUNDS - Total Return Bonds			
Classe GX	1,61**	0,51	-
Classe GHE	0,66	0,78	-
Classe GHEX	0,66	0,73	-
Classe GHS	0,66	0,79	-
Classe M	1,00	1,24	-
Classe MX	1,00	1,04	-
Classe MHE	0,99	0,66	-
Classe MHEX	1,00	0,65	-
Classe P	1,29	1,05	-
Classe PX	1,29	0,98	-
Classe PHE	1,29	0,62	-
Classe PHEX	1,29	0,57	-
Classe PHS	n/a	0,21	-
Classe W	0,65	1,22	-
INDOSUEZ FUNDS - Us Dollar Bonds			
Classe F	0,34	-	-
Classe G	0,49	-	-
Classe GX	0,49	-	-
Classe M	0,68	-	-
Classe MX	0,68	-	-
Classe P	1,03	-	-
Classe PX	1,03	-	-
Classe W	0,38	-	-

* Les classes d'actions ayant une activité de moins de 3 mois et/ou dont les actifs sont trop minimes pour pouvoir être significatifs ne sont pas présentées.

** Les TER des classes qui ont été lancées durant l'année ont été annualisés.

n/a : Les TER ne seront pas présentés si les frais sont inférieurs à 1.000,00 EUR.

Le TER est calculé en respect de la Directive sur le calcul et la publication du TER, émise le 16 mai 2008 par l'Association Suisse des Fonds de Placement ("Swiss Funds & Asset Management Association" (SFAMA)). Lorsqu'un organisme de placement collectif investit plus de 10,00% de son actif net dans d'autres organismes de placement collectif (fonds cibles) publiant un TER, il convient de publier un TER composé (synthétique).

INDOSUEZ FUNDS

Informations supplémentaires non auditées

Informations relatives au règlement SFDR (*Sustainable Finance Disclosure Regulation*)

En date du 31.12.2022, la majorité des compartiments du fonds est classifiée article 6 sous le Règlement (UE) 2019/2088 du Parlement Européen et du Conseil du 27 novembre 2019 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (« Règlement SFDR »). Toutefois, certains compartiments sont classifiés article 8 et article 9.

Compartiments classifiés Article 8 :

Euro Value, Europe Opportunities, America Opportunities, Global Trends, Short Term Euro, Euro Bonds, Naos et Total Return Bonds.

Les compartiments ci-dessus tombent sous l'article 8 du Règlement SFDR et promeuvent, entre autres caractéristiques, des caractéristiques environnementales et/ou sociales. À ce titre, ils sont tenus, conformément à l'article 6 du Règlement Taxonomie, de déclarer que le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Il convient toutefois de noter que, notwithstanding ce qui précède, ces produits financiers ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au sens du Règlement Taxonomie et que l'alignement de leurs portefeuilles avec le Règlement Taxonomie n'est pas calculé. Par conséquent, le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » ne s'applique à aucun des investissements de ces produits financiers.

Compartiment classifié Article 9 : *Sustainable Planet*

Ce compartiment est un fonds nourricier de Indosuez Objectif Terre (le « FCP »), un OPCVM de droit français. En tant que compartiment nourricier, l'objectif d'investissement du compartiment Sustainable Planet est le même que celui du FCP, à savoir l'investissement dans des sociétés répondant aux enjeux environnementaux et climatiques au travers de deux axes majeurs : la lutte contre le réchauffement climatique et la préservation des ressources naturelles.

Le FCP poursuit un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental tel que défini par l'article 9 du Règlement Transparence, complété par le Règlement (UE) 2020/852 dit « Taxonomie ».

Il n'existe pas d'indice de référence suffisamment représentatif de la catégorie d'actifs décrite ci-dessus et répondant à l'objectif d'investissement durable sur le plan environnemental assigné au FCP.

Compartiments classifiés Article 6 : **Pour tous les compartiments, hormis les compartiments référencés ci-dessus**

Conformément à l'article 7 du Règlement SFDR, nous confirmons que les investissements sous-jacents à ces produits financiers ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Dénomination du produit : **Indosuez Funds - America Opportunities** (le "Compartiment") - Identifiant d'entité juridique: **549300I51XPNXOSYSO34**

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement n'établit pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

Oui

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental**: ___%

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social**: ___%

Non

Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de ^{30.03} ___% d'investissements durables

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?



Au cours de la période, le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et/ou sociales en visant un score ESG supérieur au score ESG de l'univers d'investissement. Pour déterminer la note ESG du produit et de l'univers d'investissement, la performance ESG est évaluée en continu en comparant la performance moyenne d'un titre par rapport au secteur de l'émetteur du titre, au regard de chacune des trois caractéristiques ESG que sont l'environnement, le social et la gouvernance.

Le compartiment a respecté la politique d'exclusion de la société de gestion, en excluant notamment les sociétés impliquées dans les industries du charbon et du tabac.

L'univers d'investissement est un univers de marché large qui n'évalue ni n'inclut des composants en fonction de caractéristiques environnementales et/ou sociales et n'est donc pas

destiné à être cohérent avec les caractéristiques promues par le fonds. Aucun indice de référence ESG n'a été désigné.

Les investissements réalisés sont conformes à la politique ESG de le Société de Gestion, aux conventions internationales, aux cadres reconnus sur le plan international et aux cadres de régulation nationales.

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Les cinq indicateurs que le Compartiment a utilisé sont les suivants :

- Pourcentage d'émetteurs couverts par une méthodologie de notation ESG (90% minimum)
- Note ESG moyenne du portefeuille,
- Note ESG moyenne de l'univers initial,
- Différence entre la note ESG moyenne du portefeuille et la note ESG moyenne de l'univers initial,
- La part de l'univers d'investissement exclue à la suite de la mise en place de la stratégie ESG.

Les indicateurs calculés sur les positions du Compartiment au 31 décembre 2022 sont les suivants :

Pourcentage d'émetteurs couverts par une méthodologie de notation ESG	Note ESG moyenne du portefeuille	Note ESG moyenne de l'univers initial	Différence entre la note ESG moyenne du portefeuille et la note ESG moyenne de l'univers initial	Part de l'univers d'investissement exclue à la suite de la mise en place de la stratégie ESG
97.66%	47.7	47	+0.7	4.92%

La note ESG moyenne du portefeuille est supérieure à la note ESG moyenne de l'univers initial de 0.7 point. Le Compartiment a respecté la politique d'exclusion.

● ***...et par rapport aux périodes précédentes?***

Non applicable (N/A).

● ***Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?***

Le Compartiment a réalisé des investissements durables en poursuivant deux buts :

- Suivre des pratiques environnementales et sociales exemplaires ; et
- Ne générer aucun produit ni service qui nuisent à l'environnement ou à la société

Il a été établi que « contribuer à des critères de durabilité à long terme » signifie, au niveau des émetteurs, qu'ils doivent être exemplaires, dans leur secteur, au titre d'au moins un facteur environnemental ou social. La définition d'un émetteur exemplaire dans son secteur repose sur la méthodologie de notation ESG utilisée qui a pour but de mesurer la performance ESG d'un émetteur. Afin d'être qualifié d'« exemplaire », un émetteur doit faire partie du premier tiers des entreprises de son secteur d'activités au titre d'au moins un facteur environnemental ou social.

Un émetteur remplit ces critères de durabilité à long terme s'il n'est pas exposé de manière significative à des opérations incompatibles avec les dits critères (par ex. tabac, armement, paris, charbon, aviation, production de viande, engrais et fabrication de pesticides, production de plastique à usage unique).

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

- ***Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?***

Le principe de ne pas causer de préjudice important, aussi appelé, test DNSH (Do Not Significantly Harm), se base sur les indicateurs des Principales Incidences Négatives (telle que l'intensité des émissions à effet de serre de l'émetteur) via une combinaison d'indicateurs (p.ex. l'empreinte carbone) et de seuils ou règles spécifiques (p.ex. l'empreinte carbone de l'émetteur ne peut pas être dans le décile inférieur du secteur). Outre ces critères établis spécifiquement pour ce test, le gestionnaire tient compte de certains indicateurs des Principales Incidences Négatives dans le cadre de sa politique d'exclusion. Cette méthodologie ne prend pas actuellement en compte tous les indicateurs des Principales Incidences Négatives repris à l'Annexe 1 du Règlement Délégué (UE) 22/2018 de la Commission dans le cadre de ce premier test DNSH mais la méthodologie intégrera progressivement ces indicateurs au fur et à mesure que la qualité et l'étendue des données s'améliorent.

En sus des facteurs de durabilité couverts par le premier test, un deuxième test a été défini afin de vérifier que l'émetteur n'a pas un impact environnemental ou social parmi les pires du secteur.

Le Compartiment n'a pas d'objectif en termes d'investissement durable.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

- ***Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?***

Ces indicateurs ont été pris en compte par le biais de leur surveillance (p.ex. l'intensité des émissions à effet de serre de l'émetteur). Cette surveillance s'organise autour de la combinaison d'indicateurs (p.ex. l'empreinte carbone) et de seuils ou règles spécifiques (p.ex. l'empreinte carbone de la cible ne peut pas être dans le décile inférieur du secteur). Outre ces critères établis spécifiquement pour ce test, le gestionnaire tient compte de certains indicateurs des Principales Incidences Négatives dans le cadre de sa politique d'exclusion. Cette méthodologie ne prend pas actuellement en compte tous les indicateurs des Principales Incidences Négatives repris à l'Annexe 1 du Règlement Délégué (UE) 22/2018 de la Commission dans le cadre de ce premier test DNSH mais la méthodologie intégrera progressivement ces indicateurs au fur et à mesure que la qualité et l'étendue des données s'améliorent.

- ***Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?***

Les investissements durables réalisés sont alignés avec les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et sur les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'Homme.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les indicateurs obligatoires des Principales Incidences Négatives prévus au règlement délégué (EU) 2022/1288, ont été pris en compte par la mise en œuvre de politiques d'exclusions, l'intégration de la notation ESG dans le processus d'investissement, et la politique de vote, de la manière suivante :

#	Indicateur d'incidences négatives	Approche
1	Emissions GES (niveaux 1, 2 et 3)	Notation ESG et politique de vote
2	Empreinte carbone	Notation ESG et politique de vote
3	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Notation ESG et politique de vote
4	Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Notation ESG, politique d'exclusion et politique de vote
5	Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Notation ESG et politique de vote
6	Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Notation ESG et politique de vote
7	Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Notation ESG
8	Rejets dans l'eau	Notation ESG
9	Ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs	Notation ESG
10	Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Politique d'exclusion et politique de vote
11	Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Politique de vote
12	Ecart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé	Politique de vote
13	Mixité au sein des organes de gouvernance	Politique de vote
14	Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Politique d'exclusion
15	Intensité de GES	Notation ESG
16	Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales	Politique d'exclusion



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à

Investissements les plus importants (positions longues)	Secteur	% d'actifs	Pays
APPLE INC	Technologies de l'information	6.95 %	Etats-Unis
MICROSOFT CORP	Technologies de l'information	6.08 %	Etats-Unis
ALPHABET INC CL A	Services de Télécommunication	4.39 %	Etats-Unis
UNITEDHEALTH GRP INC	Santé	3.93 %	Etats-Unis
MSCI INC A	Finance	1.95 %	Etats-Unis
BROADCOM LTS	Technologies de l'information	1.78 %	Etats-Unis

savoir: du
01/01/2022 au
31/12/2022

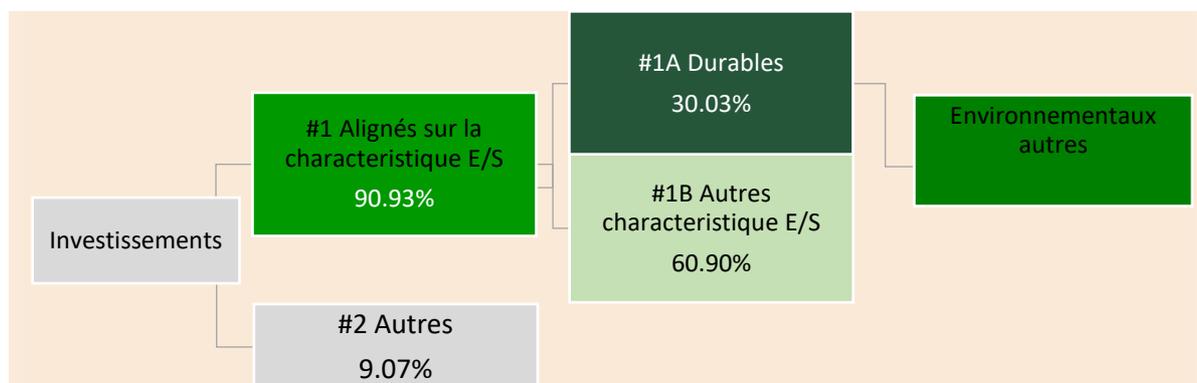
CHENIERE ENERGY INC	Energie	1.77 %	Etats-Unis
NVIDIA CORP	Technologies de l'information	1.66 %	Etats-Unis
VISA INC A	Technologies de l'information	1.61 %	Etats-Unis
NETFLIX INC	Services de Télécommunication	1.57 %	Etats-Unis
CIGNA CORP	Santé	1.50 %	Etats-Unis
REGENERON PHARMACEUTICALS	Santé	1.49 %	Etats-Unis
JOHNSON & JOHNSON	Santé	1.48 %	Etats-Unis
INTL BUSINESS MACHINES CORP	Technologies de l'information	1.45 %	Etats-Unis
CISCO SYSTEMS INC	Technologies de l'information	1.44 %	Etats-Unis



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Quelle était l'allocation des actifs?

Au 30 décembre 2022, 90.93% des actifs a été investi dans des émetteurs alignés sur les caractéristiques E/S promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S) ; parmi ces investissements, ceux considérés comme investissements durables représentent au moins 10% des actifs (#1A Durables). Le reste des actifs, (<9.07%), a été constitué de liquidités, d'équivalents de liquidités ainsi que d'investissements non filtrés et ne sera pas aligné sur les caractéristiques E/S promues (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvre les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas qualifiés d'investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Les investissements réalisés pendant l'année 2022 couvraient les secteurs suivants :

Secteur	Poids (en %)
Technologies de l'information	31.42%
Santé	22.44%
Finance	10.52%
Energie	7.29%
Services de Télécommunication	7.28%
Industrie	6.14%
Biens de consommation de base	3.62%
Consommation discrétionnaire	3.34%
Matériaux	1.87%
Services aux Collectivités	0.00%



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE?

Le Compartiment ne s'engage actuellement pas à investir dans un investissement durable au sens de la taxinomie de l'UE, mais uniquement au sens du règlement sur la publication des informations en matière de finance durable ("SFDR").

Des données fiables concernant la Taxinomie n'étaient pas disponibles au cours de la période.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE ¹?

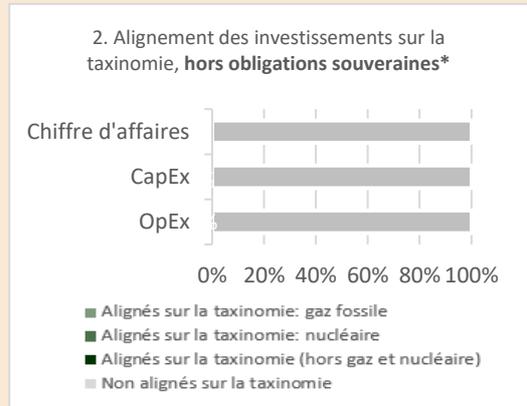
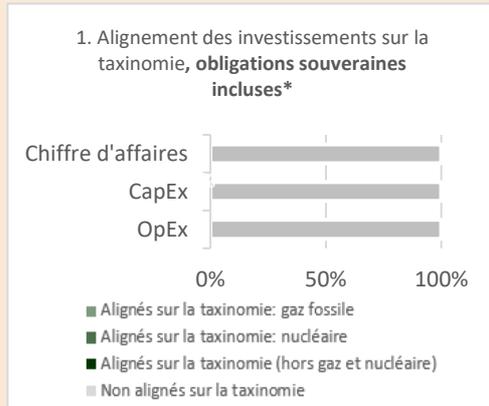
- Oui:
- Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire
- Non

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage: **-du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ; **-des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte -- **-des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier

Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines..

● **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes**

Le Compartiment ne s'engageant pas à réaliser des " investissements durables " au sens du Règlement Taxinomie, la part minimale des investissements dans des activités transitoires et habilitantes au sens de la taxinomie de l'UE a donc également été à 0 % . Des données fiables concernant les activités transitoires et habilitantes n'étaient pas disponibles au cours de la période.

● **Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Non applicable (N/A).

● **Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE?**

La part des investissements durables avec un objectif environnemental non alignée sur la taxinomie était de 33.03% à la fin de la période.

● **Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social?**

Non applicable (N/A).

Le produit ne s'engage pas sur une part minimale d'investissements durables sur le plan social.

● **Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie «autres», quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales?**

Les liquidités et ou autres instruments détenus afin de gérer la liquidité et les risques du portefeuille ont été inclus dans la catégorie « #2 Autres ». Les instruments non couverts par une analyse ESG peuvent également inclure des titres pour lesquels les données nécessaires à la mesure de l'atteinte des caractéristiques environnementales ou sociales n'étaient pas disponibles.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne tiennent pas compte des critères en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Les notes ESG sont mises à disposition dans le système de gestion de portefeuille, permettant au gérant d'évaluer instantanément l'impact de leurs décisions d'investissement sur le portefeuille.

Ces notes sont intégrées dans le cadre du contrôle du gestionnaire, les responsabilités étant réparties entre le premier niveau de contrôle effectué par le gestionnaire lui-même et le second niveau de contrôle effectué par la gestion des risques, qui surveille en continu la conformité aux caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment.

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable?

Non applicable (N/A).

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

Dénomination du produit : **Indosuez Funds - Euro Bonds (le "Compartiment")** Identifiant d'entité juridique: **549300PI9MGAF02BJ862**

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement n'établit pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

Oui

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental**: ___%

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social**: ___%

Non

Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de **47.92%** d'investissements durables

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?



Au cours de la période, le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et/ou sociales en visant un score ESG supérieur au score ESG de l'univers d'investissement. Pour déterminer la note ESG du produit et de l'univers d'investissement, la performance ESG est évaluée en continu en comparant la performance moyenne d'un titre par rapport au secteur de l'émetteur du titre, au regard de chacune des trois caractéristiques ESG que sont l'environnement, le social et la gouvernance.

Le compartiment a respecté la politique d'exclusion de la société de gestion, en excluant notamment les sociétés impliquées dans les industries du charbon et du tabac.

L'univers d'investissement est un univers de marché large qui n'évalue ni n'inclut des composants en fonction de caractéristiques environnementales et/ou sociales et n'est donc pas

destiné à être cohérent avec les caractéristiques promues par le fonds. Aucun indice de référence ESG n'a été désigné.

Les investissements réalisés sont conformes à la politique ESG de le Société de Gestion, aux conventions internationales, aux cadres reconnus sur le plan international et aux cadres de régulation nationales.

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Les cinq indicateurs que le Compartiment a utilisé sont les suivants :

- Pourcentage d'émetteurs couverts par une méthodologie de notation ESG (90% minimum)
- Note ESG moyenne du portefeuille,
- Note ESG moyenne de l'univers initial,
- Différence entre la note ESG moyenne du portefeuille et la note ESG moyenne de l'univers initial,
- La part de l'univers d'investissement exclue à la suite de la mise en place de la stratégie ESG.

Les indicateurs calculés sur les positions du Compartiment au 31 décembre 2022 sont les suivants :

Pourcentage d'émetteurs couverts par une méthodologie de notation ESG	Note ESG moyenne du portefeuille	Note ESG moyenne de l'univers initial	Différence entre la note ESG moyenne du portefeuille et la note ESG moyenne de l'univers initial	Part de l'univers d'investissement exclue à la suite de la mise en place de la stratégie ESG
97.13%	59.7	58.4	+1.3	1.97%

La note ESG moyenne du portefeuille est supérieure à la note ESG moyenne de l'univers initial de 1.3 point. Le Compartiment a respecté la politique d'exclusion.

● ***...et par rapport aux périodes précédentes?***

Non applicable (N/A).

● ***Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?***

Le Compartiment a réalisé des investissements durables en poursuivant deux buts :

- Suivre des pratiques environnementales et sociales exemplaires ; et
- Ne générer aucun produit ni service qui nuisent à l'environnement ou à la société

Il a été établi que « contribuer à des critères de durabilité à long terme » signifie, au niveau des émetteurs, qu'ils doivent être exemplaires, dans leur secteur, au titre d'au moins un facteur environnemental ou social. La définition d'un émetteur exemplaire dans son secteur repose sur la méthodologie de notation ESG utilisée qui a pour but de mesurer la performance ESG d'un émetteur. Afin d'être qualifié d'« exemplaire », un émetteur doit faire partie du premier tiers des entreprises de son secteur d'activités au titre d'au moins un facteur environnemental ou social. Un émetteur remplit ces critères de durabilité à long terme s'il n'est pas exposé de manière significative à des opérations incompatibles avec les dits critères (par ex. tabac, armement, paris, charbon, aviation, production de viande, engrais et fabrication de pesticides, production de plastique à usage unique).

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

- ***Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?***

Le principe de ne pas causer de préjudice important, aussi appelé, test DNSH (Do Not Significantly Harm), se base sur les indicateurs des Principales Incidences Négatives (telle que l'intensité des émissions à effet de serre de l'émetteur) via une combinaison d'indicateurs (p.ex. l'empreinte carbone) et de seuils ou règles spécifiques (p.ex. l'empreinte carbone de l'émetteur ne peut pas être dans le décile inférieur du secteur). Outre ces critères établis spécifiquement pour ce test, le gestionnaire tient compte de certains indicateurs des Principales Incidences Négatives dans le cadre de sa politique d'exclusion. Cette méthodologie ne prend pas actuellement en compte tous les indicateurs des Principales Incidences Négatives repris à l'Annexe 1 du Règlement Délégué (UE) 22/2018 de la Commission dans le cadre de ce premier test DNSH mais la méthodologie intégrera progressivement ces indicateurs au fur et à mesure que la qualité et l'étendue des données s'améliorent.

En sus des facteurs de durabilité couverts par le premier test, un deuxième test a été défini afin de vérifier que l'émetteur n'a pas un impact environnemental ou social parmi les pires du secteur.

Le Compartiment n'a pas d'objectif en termes d'investissement durable.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

- ***Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?***

Ces indicateurs ont été pris en compte par le biais de leur surveillance (p.ex. l'intensité des émissions à effet de serre de l'émetteur). Cette surveillance s'organise autour de la combinaison d'indicateurs (p.ex. l'empreinte carbone) et de seuils ou règles spécifiques (p.ex. l'empreinte carbone de la cible ne peut pas être dans le décile inférieur du secteur). Outre ces critères établis spécifiquement pour ce test, le gestionnaire tient compte de certains indicateurs des Principales Incidences Négatives dans le cadre de sa politique d'exclusion. Cette méthodologie ne prend pas actuellement en compte tous les indicateurs des Principales Incidences Négatives repris à l'Annexe 1 du Règlement Délégué (UE) 22/2018 de la Commission dans le cadre de ce premier test DNSH mais la méthodologie intégrera progressivement ces indicateurs au fur et à mesure que la qualité et l'étendue des données s'améliorent.

- ***Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?***

Les investissements durables réalisés sont alignés avec les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et sur les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'Homme.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les indicateurs obligatoires des Principales Incidences Négatives prévus au règlement délégué (EU) 2022/1288, ont été pris en compte par la mise en œuvre de politiques d'exclusions et l'intégration de la notation ESG dans le processus d'investissement, de la manière suivante :

#	Indicateur d'incidences négatives	Approche
1	Emissions GES (niveaux 1, 2 et 3)	Notation ESG
2	Empreinte carbone	Notation ESG
3	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Notation ESG
4	Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Notation ESG, politique d'exclusion
5	Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Notation ESG
6	Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Notation ESG
7	Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Notation ESG
8	Rejets dans l'eau	Notation ESG
9	Ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs	Notation ESG
10	Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Politique d'exclusion
11	Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Politique d'exclusion
12	Intensité de GES	Notation ESG
13	Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales	Politique d'exclusion



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

Investissements les plus importants (positions longues)	Secteur	% d'actifs	Pays
SPMIM 3.375% 07/26 EMTN	Energie	1.21 %	Pays-Bas
CTPNV 0.5% 06/25 EMTN	Finance	1.06 %	Pays-Bas
ENELIM VAR PERP 6.5Y	Services aux Collectivités	1.03 %	Italie
FABUH 0.125% 02/26 EMTN	Finance	0.96 %	Emirats Unis Arabes-
INTNED VAR 11/30	Finance	0.95 %	Pays-Bas
ASRNED VAR 05/49	Finance	0.95 %	Pays-Bas
OMVAV VAR PERP	Energie	0.94 %	Autriche
TTEFP VAR PERP	Energie	0.94 %	France
FRLBP VAR PERP	Finance	0.93 %	France
SOCGEN VAR 12/27	Finance	0.93 %	France
BACR VAR 03/31 EMTN	Finance	0.92 %	Royaume-Uni

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: du 01/01/2022 au 31/12/2022

LPTY 0.25% 09/26 EMTN	Finance	0.92 %	Pays-Bas
BFCM VAR 04/42	Finance	0.89 %	France
SKGID 2.875% 01/26	Matériaux	0.88 %	Irlande
CCAMA 0.75% 07/28	Finance	0.87 %	France

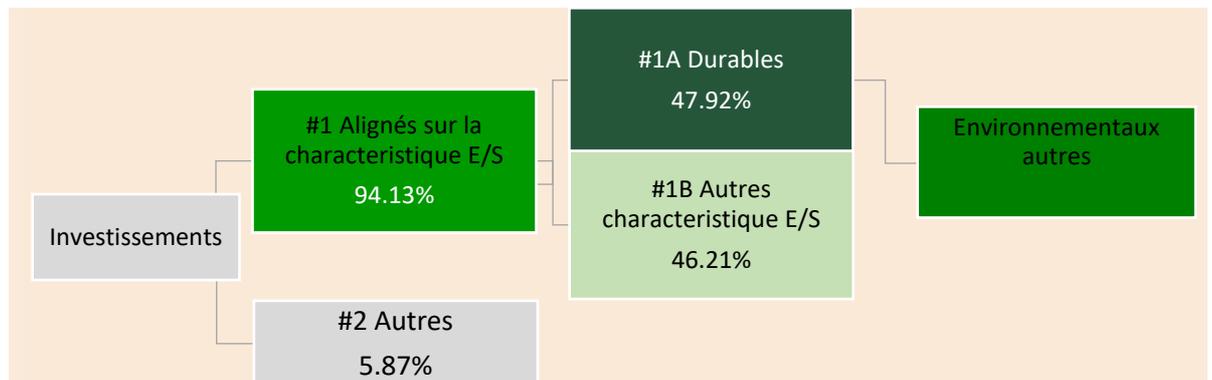


Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

● Quelle était l'allocation des actifs?

Au 30 décembre 2022, 94.13% des actifs a été investi dans des émetteurs alignés sur les caractéristiques E/S promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S) ; parmi ces investissements, ceux considérés comme investissements durables représentent au moins 10% des actifs (#1A Durables). Le reste des actifs, (<5.87%), a été constitué de liquidités, d'équivalents de liquidités ainsi que d'investissements non filtrés et ne sera pas aligné sur les caractéristiques E/S promues (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvre les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas qualifiés d'investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Les investissements réalisés pendant l'année 2022 couvraient les secteurs suivants :

Secteur	Poids (en %)
Finance	56.47%
Consommation discrétionnaire	11.49%
Services aux Collectivités	7.78%
Energie	6.46%
Services de Télécommunication	3.99%
Santé	3.47%
Industrie	3.30%
Biens de consommation de base	1.71%
Matériaux	1.67%
Gouvernement	0.62%

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage: **-du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ; **-des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte -- **-des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE?

Le Compartiment ne s'engage actuellement pas à investir dans un investissement durable au sens de la taxinomie de l'UE, mais uniquement au sens du règlement sur la publication des informations en matière de finance durable ("SFDR").

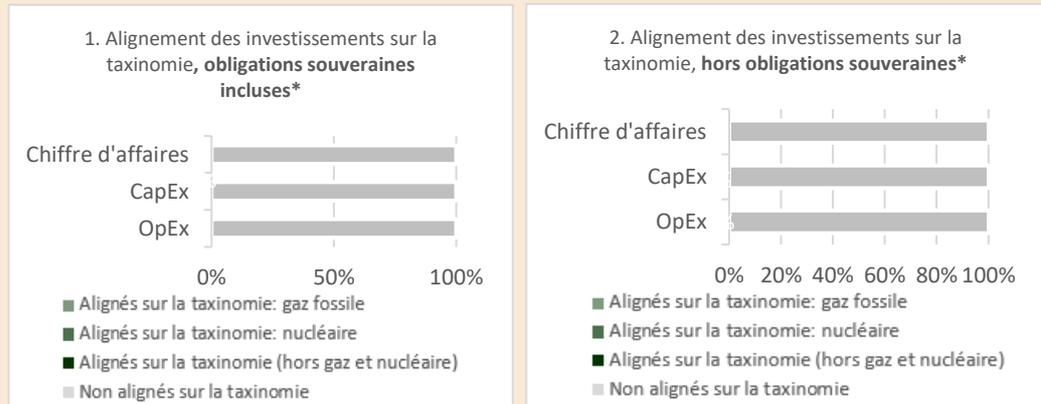
Des données fiables concernant la Taxinomie n'étaient pas disponibles au cours de la période.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE ¹?

- Oui:
- Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire
- Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



*Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines..

● **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes**

Le Compartiment ne s'engageant pas à réaliser des " investissements durables " au sens du Règlement Taxonomie, la part minimale des investissements dans des activités transitoires et habilitantes au sens de la taxinomie de l'UE a donc également été à 0 %.
Des données fiables concernant les activités transitoires et habilitantes n'étaient pas disponibles au cours de la période.

● **Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Non applicable (N/A).

● **Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE?**

La part des investissements durables avec un objectif environnemental non alignée sur la taxinomie était de 52.22% à la fin de la période.

● **Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social?**

Non applicable (N/A).

Le produit ne s'engage pas sur une part minimale d'investissements durables sur le plan social.

● **Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie «autres», quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales?**

Les liquidités et ou autres instruments détenus afin de gérer la liquidité et les risques du portefeuille ont été inclus dans la catégorie « #2 Autres ». Les instruments non couverts par une analyse ESG peuvent également inclure des titres pour lesquels les données nécessaires à la mesure de l'atteinte des caractéristiques environnementales ou sociales n'étaient pas disponibles.

 Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne tiennent pas compte des critères en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Les notes ESG sont mises à disposition dans le système de gestion de portefeuille, permettant au gérant d'évaluer instantanément l'impact de leurs décisions d'investissement sur le portefeuille.

Ces notes sont intégrées dans le cadre du contrôle du gestionnaire, les responsabilités étant réparties entre le premier niveau de contrôle effectué par le gestionnaire lui-même et le second niveau de contrôle effectué par la gestion des risques, qui surveille en continu la conformité aux caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment.

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable?

Non applicable (N/A).

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

Dénomination du produit : **Indosuez Funds - Europe Opportunities** (le "Compartiment") Identifiant d'entité juridique: **549300HJ32GGT7EEJ605**

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement n'établit pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

Oui

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental**: ___%

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social**: ___%

Non

Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de **55.38**% d'investissements durables

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Au cours de la période, le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et/ou sociales en visant un score ESG supérieur au score ESG de l'univers d'investissement. Pour déterminer la note ESG du produit et de l'univers d'investissement, la performance ESG est évaluée en continu en comparant la performance moyenne d'un titre par rapport au secteur de l'émetteur du titre, au regard de chacune des trois caractéristiques ESG que sont l'environnement, le social et la gouvernance.

Le compartiment a respecté la politique d'exclusion de la société de gestion, en excluant notamment les sociétés impliquées dans les industries du charbon et du tabac.

L'univers d'investissement est un univers de marché large qui n'évalue ni n'inclut des composants en fonction de caractéristiques environnementales et/ou sociales et n'est donc pas destiné à être cohérent avec les caractéristiques promues par le fonds. Aucun indice de référence ESG n'a été désigné.

Les investissements réalisés sont conformes à la politique ESG de le Société de Gestion, aux conventions internationales, aux cadres reconnus sur le plan international et aux cadres de régulation nationales.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Les cinq indicateurs que le Compartiment a utilisé sont les suivants :

- Pourcentage d'émetteurs couverts par une méthodologie de notation ESG (90% minimum)
- Note ESG moyenne du portefeuille,
- Note ESG moyenne de l'univers initial,
- Différence entre la note ESG moyenne du portefeuille et la note ESG moyenne de l'univers initial,
- La part de l'univers d'investissement exclue à la suite de la mise en place de la stratégie ESG.

Les indicateurs calculés sur les positions du Compartiment au 31 décembre 2022 sont les suivants :

Pourcentage d'émetteurs couverts par une méthodologie de notation ESG (90% minimum)	Note ESG moyenne du portefeuille	Note ESG moyenne de l'univers initial	Différence entre la note ESG moyenne du portefeuille et la note ESG moyenne de l'univers initial	Part de l'univers d'investissement exclue à la suite de la mise en place de la stratégie ESG
100%	64.8	64.5	+0.3	2.31%

La note ESG moyenne du portefeuille est supérieure à la note ESG moyenne de l'univers d'investissement de 0.3 point. Le Compartiment a respecté la politique d'exclusion.

● ***...et par rapport aux périodes précédentes?***

Non applicable (N/A).

● ***Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?***

Le Compartiment a réalisé des investissements durables en poursuivant deux buts :

- Suivre des pratiques environnementales et sociales exemplaires ; et
- Ne générer aucun produit ni service qui nuisent à l'environnement ou à la société

Il a été établi que « contribuer à des critères de durabilité à long terme » signifie, au niveau des émetteurs, qu'ils doivent être exemplaires, dans leur secteur, au titre d'au moins un facteur environnemental ou social. La définition d'un émetteur exemplaire dans son secteur repose sur la méthodologie de notation ESG utilisée qui a pour but de mesurer la performance ESG d'un émetteur. Afin d'être qualifié d'« exemplaire », un émetteur doit faire partie du premier tiers des entreprises de son secteur d'activités au titre d'au moins un facteur environnemental ou social.

Un émetteur remplit ces critères de durabilité à long terme s'il n'est pas exposé de manière significative à des opérations incompatibles avec les dits critères (par ex. tabac, armement, paris, charbon, aviation, production de viande, engrais et fabrication de pesticides, production de plastique à usage unique).

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

- ***Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?***

Le principe de ne pas causer de préjudice important, aussi appelé, test DNSH (Do Not Significantly Harm), se base sur les indicateurs des Principales Incidences Négatives (telle que l'intensité des émissions à effet de serre de l'émetteur) via une combinaison d'indicateurs (p.ex. l'empreinte carbone) et de seuils ou règles spécifiques (p.ex. l'empreinte carbone de l'émetteur ne peut pas être dans le décile inférieur du secteur). Outre ces critères établis spécifiquement pour ce test, le gestionnaire tient compte de certains indicateurs des Principales Incidences Négatives dans le cadre de sa politique d'exclusion. Cette méthodologie ne prend pas actuellement en compte tous les indicateurs des Principales Incidences Négatives repris à l'Annexe 1 du Règlement Délégué (UE) 22/2018 de la Commission dans le cadre de ce premier test DNSH mais la méthodologie intégrera progressivement ces indicateurs au fur et à mesure que la qualité et l'étendue des données s'améliorent.

En sus des facteurs de durabilité couverts par le premier test, un deuxième test a été défini afin de vérifier que l'émetteur n'a pas un impact environnemental ou social parmi les pires du secteur.

Le Compartiment n'a pas d'objectif en termes d'investissement durable.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

- ***Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?***

Ces indicateurs ont été pris en compte par le biais de leur surveillance (p.ex. l'intensité des émissions à effet de serre de l'émetteur). Cette surveillance s'organise autour de la combinaison d'indicateurs (p.ex. l'empreinte carbone) et de seuils ou règles spécifiques (p.ex. l'empreinte carbone de la cible ne peut pas être dans le décile inférieur du secteur). Outre ces critères établis spécifiquement pour ce test, le gestionnaire tient compte de certains indicateurs des Principales Incidences Négatives dans le cadre de sa politique d'exclusion. Cette méthodologie ne prend pas actuellement en compte tous les indicateurs des Principales Incidences Négatives repris à l'Annexe 1 du Règlement Délégué (UE) 22/2018 de la Commission dans le cadre de ce premier test DNSH mais la méthodologie intégrera progressivement ces indicateurs au fur et à mesure que la qualité et l'étendue des données s'améliorent.

- ***Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?***

Les investissements durables réalisés sont alignés avec les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et sur les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'Homme.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les indicateurs obligatoires des Principales Incidences Négatives prévus au règlement délégué (EU) 2022/1288, ont été pris en compte par la mise en œuvre de politiques d'exclusions, l'intégration de la notation ESG dans le processus d'investissement, et la politique de vote, de la manière suivante :

#	Indicateur d'incidences négatives	Approche
1	Emissions GES (niveaux 1, 2 et 3)	Notation ESG et politique de vote
2	Empreinte carbone	Notation ESG et politique de vote
3	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Notation ESG et politique de vote
4	Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Notation ESG, politique d'exclusion et politique de vote
5	Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Notation ESG et politique de vote
6	Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Notation ESG et politique de vote
7	Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Notation ESG
8	Rejets dans l'eau	Notation ESG
9	Ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs	Notation ESG
10	Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Politique d'exclusion et politique de vote
11	Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Politique de vote
12	Ecart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé	Politique de vote
13	Mixité au sein des organes de gouvernance	Politique de vote
14	Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Politique d'exclusion
15	Intensité de GES	Notation ESG
16	Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales	Politique d'exclusion



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

Investissements les plus importants (positions longues)	Secteur	% d'actifs	Pays
NOVO NORDISKA A/S-B	Soins / Santé	5,34 %	Danemark
LVMH MOET HENNESSY	Consommation discrétionnaire	4,57 %	France
TOTAL ENERGIES SE PARIS	Energie	4,56 %	France
SHELL PLC	Energie	4,06 %	Pays - Bas
L OREAL	Biens de consommation de base	3,72 %	France
ASTRAZENECA GBP	Soins/Santé	3,59 %	Royaume-Uni

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à

savoir: du
01/01/2022 au
31/12/2022

NESTLE SA-REG	Biens de consommation de base	3,18 %	Suisse
HSBC HOLDING PLC GBP	Finance	2,80 %	Royaume-Uni
ASML HOLDING NV	Technologie de l'information	2,78 %	Pays-Bas
HERMES INTERNATIONAL	Consommation discrétionnaire	2,74 %	France
UBS GROUP AG	Finance	2.44 %	Suisse
VINCI SA (PARIS)	Industries	2.38 %	France
DIAGEO	Biens de consommation de base	2.18 %	Royaume-Uni
BNP PARIBAS	Finance	2.17 %	France
ANGLO AMERICAN (GBP)	Matériaux	2.01 %	Royaume-Uni

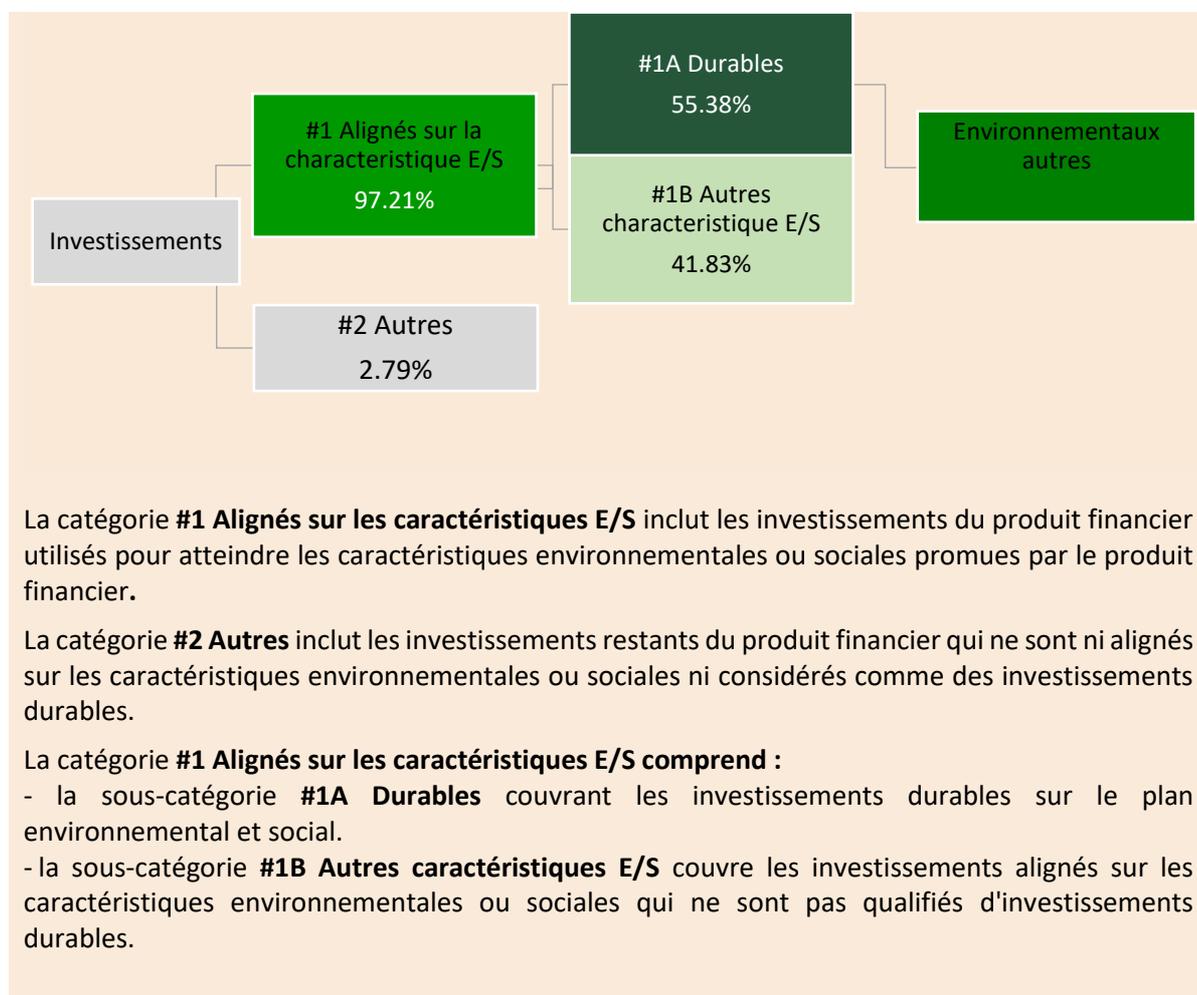


Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Quelle était l'allocation des actifs?

Au 30 décembre 2022, 97.21% des actifs a été investi dans des émetteurs alignés sur les caractéristiques E/S promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S) ; parmi ces investissements, ceux considérés comme investissements durables représentent au moins 10% des actifs (#1A Durables). Le reste des actifs, (<2.79%), a été constitué de liquidités, d'équivalents de liquidités ainsi que d'investissements non filtrés et ne sera pas aligné sur les caractéristiques E/S promues (#2 Autres).

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.



● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?**

Les investissements réalisés pendant l'année 2022 couvraient les secteurs suivants :

Secteur	Poids (en %)
Consommation discrétionnaire	13.92%
Energie	13.74%
Santé	12.52%
Industrie	12.40%
Finance	12.06%
Biens de consommation de base	11.94%
Services de Télécommunication	8.96%
Matériaux	4.61%
Services aux Collectivités	4.42%
Services de Télécommunication	2.69%



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE?

Le Compartiment ne s'engage actuellement pas à investir dans un investissement durable au sens de la taxinomie de l'UE, mais uniquement au sens du règlement sur la publication des informations en matière de finance durable ("SFDR").

Des données fiables concernant la Taxinomie n'étaient pas disponibles au cours de la période.

● **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE ¹?**

Oui:

Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire

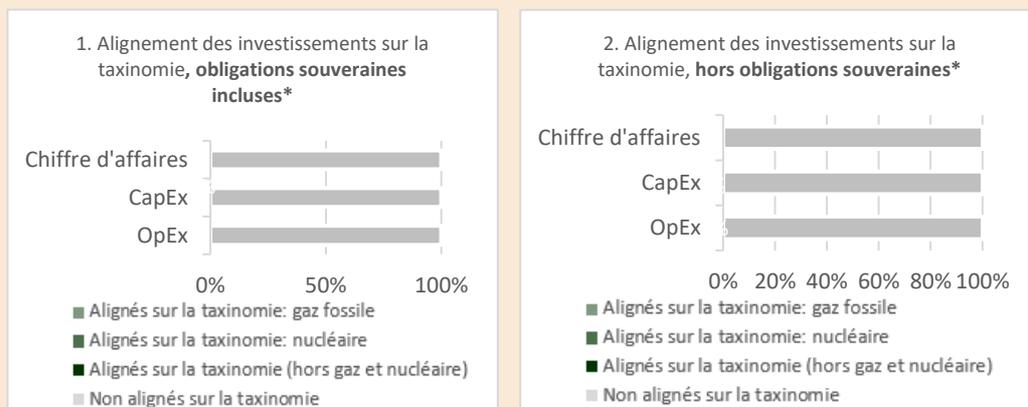
Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage: **-du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ; **-des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte -- **-des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



*Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines..

● **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes**

Le Compartiment ne s'engageant pas à réaliser des " investissements durables " au sens du Règlement Taxinomie, la part minimale d'investissements dans des activités transitoires et habilitantes au sens de la taxinomie de l'UE est donc également fixée à 0 %.

Des données fiables concernant les activités transitoires et habilitantes n'étaient pas disponibles au cours de la période.

● **Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Non applicable (N/A).

🌍 **Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE?**

La part des investissements durables avec un objectif environnemental non alignée sur la taxinomie était de 56.97% à la fin de la période.

👤 **Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social?**

Non applicable (N/A).

Le produit ne s'engage pas sur une part minimale d'investissements durables sur le plan social.

🌍 **Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie «autres», quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales?**

Le symbole des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne tient pas compte des critères en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Les liquidités et ou autres instruments détenus afin de gérer la liquidité et les risques du portefeuille ont été inclus dans la catégorie « #2 Autres ». Les instruments non couverts par une analyse ESG peuvent également inclure des titres pour lesquels les données nécessaires à la mesure de l'atteinte des caractéristiques environnementales ou sociales n'étaient pas disponibles



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Les notes ESG sont mises à disposition dans le système de gestion de portefeuille, permettant au gérant d'évaluer instantanément l'impact de leurs décisions d'investissement sur le portefeuille.

Ces notes sont intégrées dans le cadre du contrôle du gestionnaire, les responsabilités étant réparties entre le premier niveau de contrôle effectué par le gestionnaire lui-même et le second niveau de contrôle effectué par la gestion des risques, qui surveille en continu la conformité aux caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment.

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable?

Non applicable (N/A).

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

Dénomination du produit : **Indosuez Funds - Euro Value (le "Compartiment")** Identifiant d'entité juridique: **549300F00KE3D5E2PG50**

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement n'établit pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Oui	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> Non
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ___% <ul style="list-style-type: none"><input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE<input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 59.12 % d'investissements durables <ul style="list-style-type: none"><input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE<input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE<input type="checkbox"/> ayant un objectif social <input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Au cours de la période, le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et/ou sociales en visant un score ESG supérieur au score ESG de l'univers d'investissement. Pour déterminer la note ESG du produit et de l'univers d'investissement, la performance ESG est évaluée en continu en comparant la performance moyenne d'un titre par rapport au secteur de l'émetteur du titre, au regard de chacune des trois caractéristiques ESG que sont l'environnement, le social et la gouvernance.

Le compartiment a respecté la politique d'exclusion de la société de gestion, en excluant notamment les sociétés impliquées dans les industries du charbon et du tabac.

L'univers d'investissement est un univers de marché large qui n'évalue ni n'inclut des composants en fonction de caractéristiques environnementales et/ou sociales et n'est donc pas



destiné à être cohérent avec les caractéristiques promues par le fonds. Aucun indice de référence ESG n'a été désigné.

Les investissements réalisés sont conformes à la politique ESG de le Société de Gestion, aux conventions internationales, aux cadres reconnus sur le plan international et aux cadres de régulation nationales.

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Les cinq indicateurs que le Compartiment a utilisé sont les suivants :

- Pourcentage d'émetteurs couverts par une méthodologie de notation ESG (90% minimum)
- Note ESG moyenne du portefeuille,
- Note ESG moyenne de l'univers initial,
- Différence entre la note ESG moyenne du portefeuille et la note ESG moyenne de l'univers initial,
- La part de l'univers d'investissement exclue à la suite de la mise en place de la stratégie ESG.

Les indicateurs calculés sur les positions du Compartiment au 31 décembre 2022 sont les suivants :

Pourcentage d'émetteurs couverts par une méthodologie de notation ESG	Note ESG moyenne du portefeuille	Note ESG moyenne de l'univers initial	Différence entre la note ESG moyenne du portefeuille et la note ESG moyenne de l'univers initial	Part de l'univers d'investissement exclue à la suite de la mise en place de la stratégie ESG
100%	66.5	66.3	+0.2	0%

La note ESG moyenne du portefeuille est supérieure à la note ESG moyenne de l'univers initial de 0.2 point. Le Compartiment a respecté la politique d'exclusion.

● ***...et par rapport aux périodes précédentes?***

Non applicable (N/A).

● ***Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?***

Le Compartiment a réalisé des investissements durables en poursuivant deux buts :

- Suivre des pratiques environnementales et sociales exemplaires ; et
- Ne générer aucun produit ni service qui nuisent à l'environnement ou à la société

Il a été établi que « contribuer à des critères de durabilité à long terme » signifie, au niveau des émetteurs, qu'ils doivent être exemplaires, dans leur secteur, au titre d'au moins un facteur environnemental ou social. La définition d'un émetteur exemplaire dans son secteur repose sur la méthodologie de notation ESG utilisée qui a pour but de mesurer la performance ESG d'un émetteur. Afin d'être qualifié d'« exemplaire », un émetteur doit faire partie du premier tiers des entreprises de son secteur d'activités au titre d'au moins un facteur environnemental ou social.

Un émetteur remplit ces critères de durabilité à long terme s'il n'est pas exposé de manière significative à des opérations incompatibles avec les dits critères (par ex. tabac, armement, paris, charbon, aviation, production de viande, engrais et fabrication de pesticides, production de plastique à usage unique).

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

- ***Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?***

Le principe de ne pas causer de préjudice important, aussi appelé, test DNSH (Do Not Significantly Harm), se base sur les indicateurs des Principales Incidences Négatives (telle que l'intensité des émissions à effet de serre de l'émetteur) via une combinaison d'indicateurs (p.ex. l'empreinte carbone) et de seuils ou règles spécifiques (p.ex. l'empreinte carbone de l'émetteur ne peut pas être dans le décile inférieur du secteur). Outre ces critères établis spécifiquement pour ce test, le gestionnaire tient compte de certains indicateurs des Principales Incidences Négatives dans le cadre de sa politique d'exclusion. Cette méthodologie ne prend pas actuellement en compte tous les indicateurs des Principales Incidences Négatives repris à l'Annexe 1 du Règlement Délégué (UE) 22/2018 de la Commission dans le cadre de ce premier test DNSH mais la méthodologie intégrera progressivement ces indicateurs au fur et à mesure que la qualité et l'étendue des données s'améliorent.

En sus des facteurs de durabilité couverts par le premier test, un deuxième test a été défini afin de vérifier que l'émetteur n'a pas un impact environnemental ou social parmi les pires du secteur.

Le Compartiment n'a pas d'objectif en termes d'investissement durable.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

- ***Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?***

Ces indicateurs ont été pris en compte par le biais de leur surveillance (p.ex. l'intensité des émissions à effet de serre de l'émetteur). Cette surveillance s'organise autour de la combinaison d'indicateurs (p.ex. l'empreinte carbone) et de seuils ou règles spécifiques (p.ex. l'empreinte carbone de la cible ne peut pas être dans le décile inférieur du secteur). Outre ces critères établis spécifiquement pour ce test, le gestionnaire tient compte de certains indicateurs des Principales Incidences Négatives dans le cadre de sa politique d'exclusion. Cette méthodologie ne prend pas actuellement en compte tous les indicateurs des Principales Incidences Négatives repris à l'Annexe 1 du Règlement Délégué (UE) 22/2018 de la Commission dans le cadre de ce premier test DNSH mais la méthodologie intégrera progressivement ces indicateurs au fur et à mesure que la qualité et l'étendue des données s'améliorent.

- ***Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?***

Les investissements durables réalisés sont alignés avec les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et sur les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'Homme.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les indicateurs obligatoires des Principales Incidences Négatives prévus au règlement délégué (EU) 2022/1288, ont été pris en compte par la mise en œuvre de politiques d'exclusions, l'intégration de la notation ESG dans le processus d'investissement et la politique de vote, de la manière suivante :

#	Indicateur d'incidences négatives	Approche
1	Emissions GES (niveaux 1, 2 et 3)	Notation ESG et politique de vote
2	Empreinte carbone	Notation ESG et politique de vote
3	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Notation ESG et politique de vote
4	Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Notation ESG, politique d'exclusion et politique de vote
5	Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Notation ESG et politique de vote
6	Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Notation ESG et politique de vote
7	Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Notation ESG
8	Rejets dans l'eau	Notation ESG
9	Ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs	Notation ESG
10	Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Politique d'exclusion et politique de vote
11	Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Politique de vote
12	Ecart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé	Politique de vote
13	Mixité au sein des organes de gouvernance	Politique de vote
14	Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Politique d'exclusion
15	Intensité de GES	Notation ESG
16	Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales	Politique d'exclusion



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

Investissements les plus importants (positions longues)	Secteur	% d'actifs	Pays
TOTALENERGIES SE PARIS	Energie	7.84 %	France
SANOFI	Santé	5.67 %	France
BNP PARIBAS	Finance	4.45 %	France
ALLIANZ SE-REG	Finance	4.23 %	Allemagne
SIEMENS AG-REG	Industrie	3.98 %	Allemagne
AXA SA	Finance	3.16 %	France

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: du 01/01/2022 au 31/12/2022

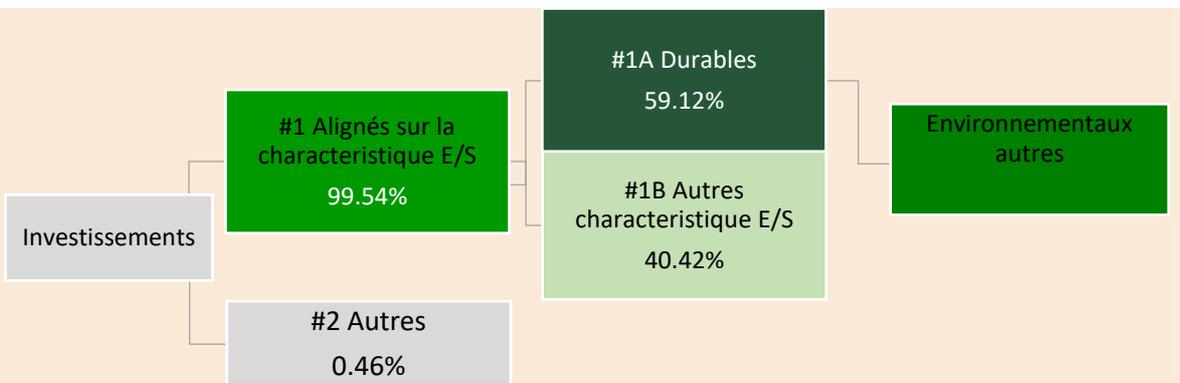
INTESA SANPAOLO	Finance	3.16 %	Italie
STELLANTIS	Consommation discrétionnaire	2.83 %	Pays-Bas
VINCI SA (PARIS)	Industrie	2.69 %	France
MERCEDES-BENZ GROUP AG	Consommation discrétionnaire	2.63 %	Allemagne
SOCIETE GENERALE	Finance	2.32 %	France
DEUTSCHE TELEKOM NAM (XETRA)	Services de Télécommunication	2.15 %	Allemagne
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	Industrie	2.05 %	France
ENGIE	Services aux collectivités	2.04 %	France
DEUTSCHE POST AG-REG (XETRA)	Industrie	2.03 %	Allemagne



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Quelle était l'allocation des actifs?

Au 30 décembre 2022, 99.54% des actifs a été investi dans des émetteurs alignés sur les caractéristiques E/S promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S) ; parmi ces investissements, ceux considérés comme investissements durables représentent au moins 10% des actifs (#1A Durables). Le reste des actifs, (<0.46%), a été constitué de liquidités, d'équivalents de liquidités ainsi que d'investissements non filtrés et ne sera pas aligné sur les caractéristiques E/S promues (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S comprend :**

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvre les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas qualifiés d'investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Les investissements réalisés pendant l'année 2022 couvraient les secteurs suivants :

Secteur	Poids (en %)
Finance	25.85%
Industrie	17.03%
Energie	13.52%
Consommation discrétionnaire	8.43%
Services aux Collectivités	8.03%
Santé	7.79%
Services de Télécommunication	6.02%
Matériaux	4.15%
Technologies de l'information	3.44%
Biens de consommation de base	2.55%
Immobilier	1.47%



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE?

Le Compartiment ne s'engage actuellement pas à investir dans un investissement durable au sens de la taxinomie de l'UE, mais uniquement au sens du règlement sur la publication des informations en matière de finance durable ("SFDR").

Des données fiables concernant la Taxinomie n'étaient pas disponibles au cours de la période.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE ¹?

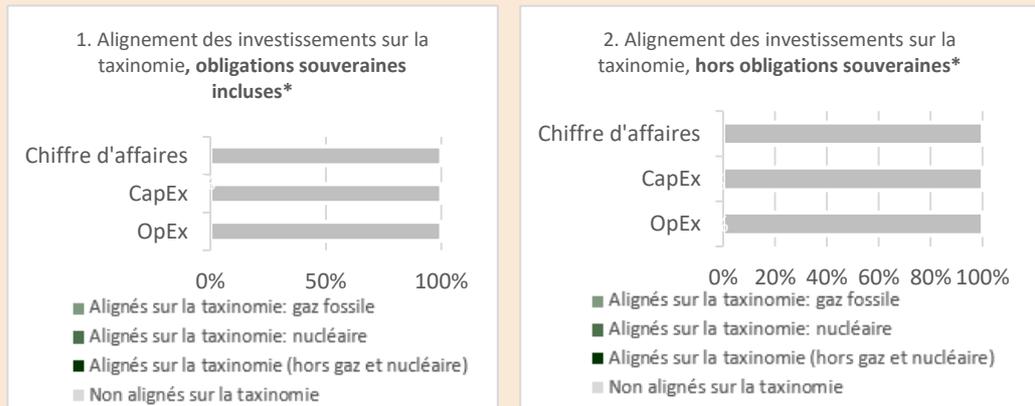
Oui:

Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire

Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



*Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines..

● **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes**

Le Compartiment ne s'engageant pas à réaliser des " investissements durables " au sens du Règlement Taxonomie, la part minimale des investissements dans des activités transitoires et habilitantes au sens de la taxinomie de l'UE a donc également été à 0 % . Des données fiables concernant les activités transitoires et habilitantes n'étaient pas disponibles au cours de la période.

● **Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Non applicable (N/A).

● **Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE?**

La part des investissements durables avec un objectif environnemental non alignée sur la taxinomie était de 59.39% à la fin de la période.

● **Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social?**

Non applicable (N/A).

Le produit ne s'engage pas sur une part minimale d'investissements durables sur le plan social.

● **Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie «autres», quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales?**

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne tiennent pas compte des critères en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Les liquidités et ou autres instruments détenus afin de gérer la liquidité et les risques du portefeuille ont été inclus dans la catégorie « #2 Autres ». Les instruments non couverts par une analyse ESG peuvent également inclure des titres pour lesquels les données nécessaires à la mesure de l'atteinte des caractéristiques environnementales ou sociales n'étaient pas disponibles.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Les notes ESG sont mises à disposition dans le système de gestion de portefeuille, permettant au gérant d'évaluer instantanément l'impact de leurs décisions d'investissement sur le portefeuille.

Ces notes sont intégrées dans le cadre du contrôle du gestionnaire, les responsabilités étant réparties entre le premier niveau de contrôle effectué par le gestionnaire lui-même et le second niveau de contrôle effectué par la gestion des risques, qui surveille en continu la conformité aux caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment.

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable?

Non applicable (N/A).

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

Dénomination du produit : **Indosuez Funds - Identifiant d'entité juridique:**
Global Trends (le "Compartiment") **549300RXDVRP16RPTZ95**

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement n'établit pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

<input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Oui	<input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Non
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ___% <ul style="list-style-type: none"><input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE<input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 35.91 % d'investissements durables <ul style="list-style-type: none"><input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE<input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE<input type="checkbox"/> ayant un objectif social <input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Au cours de la période, le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et/ou sociales en visant un score ESG supérieur au score ESG de l'univers d'investissement. Pour déterminer la note ESG du produit et de l'univers d'investissement, la performance ESG est évaluée en continu en comparant la performance moyenne d'un titre par rapport au secteur de l'émetteur du titre, au regard de chacune des trois caractéristiques ESG que sont l'environnement, le social et la gouvernance.

Le compartiment a respecté la politique d'exclusion de la société de gestion, en excluant notamment les sociétés impliquées dans les industries du charbon et du tabac.

L'univers d'investissement est un univers de marché large qui n'évalue ni n'inclut des composants en fonction de caractéristiques environnementales et/ou sociales et n'est donc pas



destiné à être cohérent avec les caractéristiques promues par le fonds. Aucun indice de référence ESG n'a été désigné.

Les investissements réalisés sont conformes à la politique ESG de le Société de Gestion, aux conventions internationales, aux cadres reconnus sur le plan international et aux cadres de régulation nationales.

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Les cinq indicateurs que le Compartiment a utilisé sont les suivants :

- Pourcentage d'émetteurs couverts par une méthodologie de notation ESG (90% minimum)
- Note ESG moyenne du portefeuille,
- Note ESG moyenne de l'univers initial,
- Différence entre la note ESG moyenne du portefeuille et la note ESG moyenne de l'univers initial,
- La part de l'univers d'investissement exclue à la suite de la mise en place de la stratégie ESG.

Les indicateurs calculés sur les positions du Compartiment au 31 décembre 2022 sont les suivants :

Pourcentage d'émetteurs couverts par une méthodologie de notation ESG	Note ESG moyenne du portefeuille	Note ESG moyenne de l'univers initial	Différence entre la note ESG moyenne du portefeuille et la note ESG moyenne de l'univers initial	Part de l'univers d'investissement exclue à la suite de la mise en place de la stratégie ESG
97.98%	51.1	51	+0.1	4.56%

La note ESG moyenne du portefeuille est supérieure à la note ESG moyenne de l'univers initial de 0.1 point. Le Compartiment a respecté la politique d'exclusion.

● ***...et par rapport aux périodes précédentes?***

Non applicable (N/A).

● ***Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?***

Le Compartiment a réalisé des investissements durables en poursuivant deux buts :

- Suivre des pratiques environnementales et sociales exemplaires ; et
- Ne générer aucun produit ni service qui nuisent à l'environnement ou à la société

Il a été établi que « contribuer à des critères de durabilité à long terme » signifie, au niveau des émetteurs, qu'ils doivent être exemplaires, dans leur secteur, au titre d'au moins un facteur environnemental ou social. La définition d'un émetteur exemplaire dans son secteur repose sur la méthodologie de notation ESG utilisée qui a pour but de mesurer la performance ESG d'un émetteur. Afin d'être qualifié d'« exemplaire », un émetteur doit faire partie du premier tiers des entreprises de son secteur d'activités au titre d'au moins un facteur environnemental ou social. Un émetteur remplit ces critères de durabilité à long terme s'il n'est pas exposé de manière significative à des opérations incompatibles avec les dits critères (par ex. tabac, armement, paris, charbon, aviation, production de viande, engrais et fabrication de pesticides, production de plastique à usage unique).

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

- ***Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?***

Le principe de ne pas causer de préjudice important, aussi appelé, test DNSH (Do Not Significantly Harm), se base sur les indicateurs des Principales Incidences Négatives (telle que l'intensité des émissions à effet de serre de l'émetteur) via une combinaison d'indicateurs (p.ex. l'empreinte carbone) et de seuils ou règles spécifiques (p.ex. l'empreinte carbone de l'émetteur ne peut pas être dans le décile inférieur du secteur). Outre ces critères établis spécifiquement pour ce test, le gestionnaire tient compte de certains indicateurs des Principales Incidences Négatives dans le cadre de sa politique d'exclusion. Cette méthodologie ne prend pas actuellement en compte tous les indicateurs des Principales Incidences Négatives repris à l'Annexe 1 du Règlement Délégué (UE) 22/2018 de la Commission dans le cadre de ce premier test DNSH mais la méthodologie intégrera progressivement ces indicateurs au fur et à mesure que la qualité et l'étendue des données s'améliorent.

En sus des facteurs de durabilité couverts par le premier test, un deuxième test a été défini afin de vérifier que l'émetteur n'a pas un impact environnemental ou social parmi les pires du secteur.

Le Compartiment n'a pas d'objectif en termes d'investissement durable.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

- ***Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?***

Ces indicateurs ont été pris en compte par le biais de leur surveillance (p.ex. l'intensité des émissions à effet de serre de l'émetteur). Cette surveillance s'organise autour de la combinaison d'indicateurs (p.ex. l'empreinte carbone) et de seuils ou règles spécifiques (p.ex. l'empreinte carbone de la cible ne peut pas être dans le décile inférieur du secteur). Outre ces critères établis spécifiquement pour ce test, le gestionnaire tient compte de certains indicateurs des Principales Incidences Négatives dans le cadre de sa politique d'exclusion. Cette méthodologie ne prend pas actuellement en compte tous les indicateurs des Principales Incidences Négatives repris à l'Annexe 1 du Règlement Délégué (UE) 22/2018 de la Commission dans le cadre de ce premier test DNSH mais la méthodologie intégrera progressivement ces indicateurs au fur et à mesure que la qualité et l'étendue des données s'améliorent.

- ***Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?***

Les investissements durables réalisés sont alignés avec les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et sur les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'Homme.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les indicateurs obligatoires des Principales Incidences Négatives prévus au règlement délégué (EU) 2022/1288, ont été pris en compte par la mise en œuvre de politiques d'exclusions, l'intégration de la notation ESG dans le processus d'investissement, et la politique de vote, de la manière suivante :

#	Indicateur d'incidences négatives	Approche
1	Emissions GES (niveaux 1, 2 et 3)	Notation ESG et politique de vote
2	Empreinte carbone	Notation ESG et politique de vote
3	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Notation ESG et politique de vote
4	Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Notation ESG, politique d'exclusion et politique de vote
5	Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Notation ESG et politique de vote
6	Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Notation ESG et politique de vote
7	Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Notation ESG
8	Rejets dans l'eau	Notation ESG
9	Ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs	Notation ESG
10	Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Politique d'exclusion et politique de vote
11	Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Politique de vote
12	Ecart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé	Politique de vote
13	Mixité au sein des organes de gouvernance	Politique de vote
14	Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Politique d'exclusion
15	Intensité de GES	Notation ESG
16	Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales	Politique d'exclusion



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

Investissements les plus importants (positions longues)	Secteur	% d'actifs	Pays
APPLE INC	Technologies de l'information	6.06 %	Etats-Unis
MICROSOFT CORP	Technologies de l'information	5.76 %	Etats-Unis
UNITEDHEALTH GRP INC	Santé	3.32 %	Etats-Unis
ALPHABET INC CL C	Services de Télécommunication	3.17 %	Etats-Unis
ELI LILLY & CO	Santé	2.61 %	Etats-Unis
NOVO NORDISK A/S-B	Santé	2.52 %	Danemark
NEXTERA ENERGY INC	Services aux Collectivités	2.39 %	Etats-Unis
COLGATE PALMOLIVE	Biens de consommation de base	2.30 %	Etats-Unis
MASTERCARD INC CL A	Technologies de l'information	2.12 %	Etats-Unis
LKQ CORP	Consommation discrétionnaire	1.70 %	Etats-Unis
JOHNSON & JOHNSON	Santé	1.58 %	Etats-Unis
NESTLE SA-REG	Biens de consommation de base	1.56 %	Suisse
CONSTELLATION ENERGY	Services aux collectivités	1.55 %	Etats-Unis
LINDE PLC	Matériaux	1.50 %	Royaume-Uni
L OREAL	Biens de consommation de base	1.33 %	France

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: du 01/01/2022 au 31/12/2022

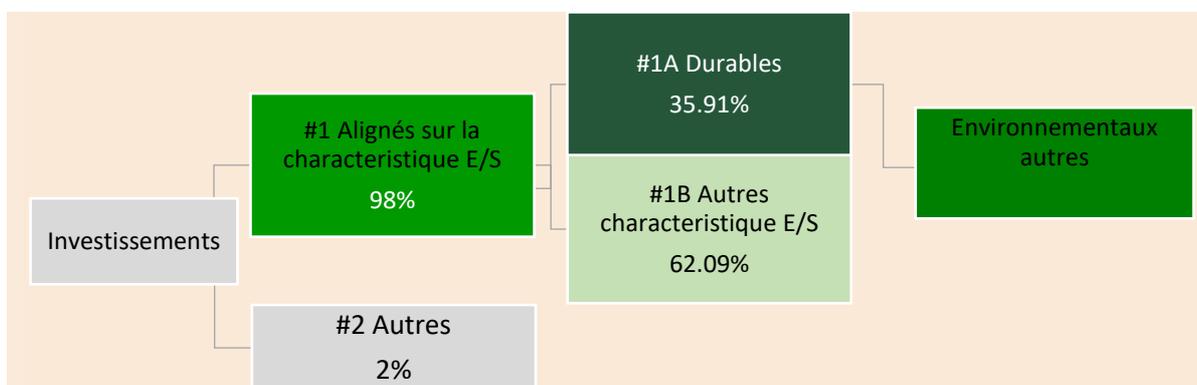


Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Quelle était l'allocation des actifs?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Au 30 décembre 2022, 98.00% des actifs a été investi dans des émetteurs alignés sur les caractéristiques E/S promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S) ; parmi ces investissements, ceux considérés comme investissements durables représentent au moins 10% des actifs (#1A Durables). Le reste des actifs, (<2.00%), a été constitué de liquidités, d'équivalents de liquidités ainsi que d'investissements non filtrés et ne sera pas aligné sur les caractéristiques E/S promues (#2 Autres).



La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvre les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas qualifiés d'investissements durables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage: **-du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ; **-des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte --- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Les investissements réalisés pendant l'année 2022 couvraient les secteurs suivants :

Secteur	Poids (en %)
Technologies de l'information	27.09%
Santé	16.04%
Consommation discrétionnaire	10.44%
Biens de consommation de base	9.37%
Industrie	9.29%
Services aux Collectivités	6.60%
Services de Télécommunication	5.98%
Finance	5.13%
Energie	3.35%
Matériaux	3.10%
Immobilier	1.63%



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE?

Le Compartiment ne s'engage actuellement pas à investir dans un investissement durable au sens de la taxinomie de l'UE, mais uniquement au sens du règlement sur la publication des informations en matière de finance durable ("SFDR").

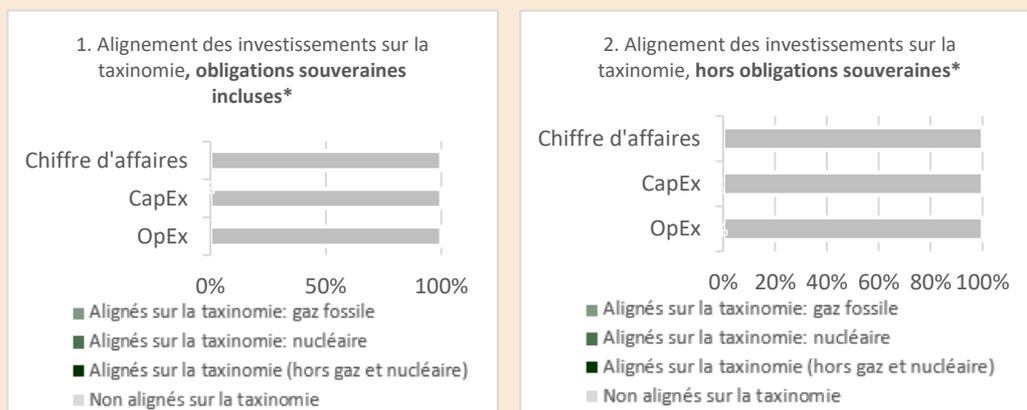
Des données fiables concernant la Taxinomie n'étaient pas disponibles au cours de la période.

● Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE ¹?

- Oui:
- Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire
- Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



*Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines..

Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les activités transitoires sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondant aux meilleures performances réalisables.

● **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes**

Le Compartiment ne s'engageant pas à réaliser des " investissements durables " au sens du Règlement Taxonomie, la part minimale des investissements dans des activités transitoires et habilitantes au sens de la taxinomie de l'UE a donc également été à 0 % . Des données fiables concernant les activités transitoires et habilitantes n'étaient pas disponibles au cours de la période.

● **Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Non applicable (N/A).

📊 **Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE?**

La part des investissements durables avec un objectif environnemental non alignée sur la taxinomie était de 36.64% à la fin de la période.

👤 **Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social?**

Non applicable (N/A).

Le produit ne s'engage pas sur une part minimale d'investissements durables sur le plan social.

🌐 **Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie «autres», quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales?**

Les liquidités et ou autres instruments détenus afin de gérer la liquidité et les risques du portefeuille ont été inclus dans la catégorie « #2 Autres ». Les instruments non couverts par une analyse ESG peuvent également inclure des titres pour lesquels les données nécessaires à la mesure de l'atteinte des caractéristiques environnementales ou sociales n'étaient pas disponibles.

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne tiennent pas compte des critères en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Les notes ESG sont mises à disposition dans le système de gestion de portefeuille, permettant au gérant d'évaluer instantanément l'impact de leurs décisions d'investissement sur le portefeuille.

Ces notes sont intégrées dans le cadre du contrôle du gestionnaire, les responsabilités étant réparties entre le premier niveau de contrôle effectué par le gestionnaire lui-même et le second niveau de contrôle effectué par la gestion des risques, qui surveille en continu la conformité aux caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment.

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable?

Non applicable (N/A).

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

Dénomination du produit : **Indosuez Funds – Identifiant d'entité juridique: Naos (le "Compartiment")** **9845004T142C55B09B43**

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement n'établit pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

Oui

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental**: ___%

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social**: ___%

Non

Il promouvait des **caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de ___% d'investissements durables

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Il est précisé que le Compartiment ayant été lancé en décembre 2022, les données et informations ci-dessous couvrent un exercice comptable incomplet.

Les caractéristiques ESG et les risques de durabilité associés aux investissements ont été évalués par la Société de Gestion à travers :

- Une **approche d'INTÉGRATION** par les risques E, S et G qui respecte une volonté d'investir sur l'ensemble des secteurs d'activité tout en favorisant les sociétés qui adressent au mieux les risques de durabilité auxquels elles doivent faire face et savent adapter leurs *business models* et leurs stratégies à ces nouveaux enjeux.

En particulier, en termes de promotion de caractéristiques (E) environnementales et (S) sociales, 2 axes systématiques ont été choisis pour promouvoir ces caractéristiques au sens de la réglementation SFDR :

- « E » : trajectoire de l'entreprise dans la réduction des émissions de gaz à effet de serre, en insistant sur les progrès et les objectifs concrets et mesurables,
- « S » : l'emploi décent au sein de l'entreprise et de l'ensemble de sa *supply chain*.

Ces 2 points forment un dénominateur commun obligatoire qui s'ajoute à la nécessité d'une analyse des critères ESG pertinents secteur par secteur.

- Une **politique d'EXCLUSION**. La société de Gestion a ainsi respecté la politique d'exclusion, appliquée sur les positions acheteuses en portefeuille et composée :
 - (i) d'exclusions systématiques :
 - a) les armes controversées en application des conventions d'Ottawa et d'Oslo, les conventions sur les armes biologiques et chimiques ainsi que la convention sur certaines armes classiques couvrant les armes incendiaires ;
 - b) les activités de production de tabac, des jeux d'argent, de la pornographie lorsque le revenu généré par ces activités dépasse 10% du chiffre d'affaires; et
 - c) les valeurs non-conformes aux principes du Global Compact selon notre fournisseur de données extra-financières Sustainalytics.
 - d) exclusion permanente d'une liste de pays
 - (ii) d'une liste discrétionnaire, établie secteur par secteur, conformément à notre philosophie d'investissement, de façon semestrielle sur la base d'une analyse interne des caractéristiques ESG des sociétés.
- Une **démarche d'ENGAGEMENT** se matérialisant par un dialogue continu et documenté avec les managements des sociétés. La Société de Gestion est convaincue qu'une bonne gouvernance permet une meilleure appréhension des risques et une amélioration des performances d'une entreprise à moyen/long terme. De par son expertise poussée dans l'analyse fondamentale des sociétés, la Société de Gestion a un accès régulier au management des sociétés avec lesquels un dialogue régulier est entretenu.

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit

- **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**
 - 100% des titres présents en portefeuille au 31 décembre 2022 (à l'exclusion des obligations et autres titres de créance émis par des émetteurs publics ou quasi publics et des liquidités détenues à titre accessoire) ont fait l'objet d'une analyse ESG externe et interne.
 - **Aucune** des positions acheteuses (long) du Compartiment n'a violé les politiques d'exclusions du Compartiment
 - Note Risque ESG portefeuille long < Note Risque ESG de l'univers d'investissement : au 31 décembre 2022, la note de risque ESG moyenne du portefeuille long est égale à 19,7 alors que celle de l'univers d'investissement est de 22,2 (source : scores Sustainalytics)
 - Proportion du portefeuille long avec une note de risque ESG supérieure à 30 < à 15% : au 31 décembre 2022, la proportion du portefeuille long avec une note de risque ESG supérieure à 30 est de 3.5%
- **...et par rapport aux périodes précédentes?**

Le Compartiment ayant été lancé en décembre 2022, cette information n'est pas disponible.

- **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?**

Le Compartiment n'a pas d'objectif en termes d'investissement durable.

- **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Le Compartiment n'a pas d'objectif en termes d'investissement durable.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Cette information sera disponible à la fin d'un exercice complet.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : De 01.01.2022 à 31.12.2022

Investissements les plus importants (positions longues)	Secteur	% d'actifs	Pays
VINCI SA	Industrie	3,18 %	France
HSBC HOLDINGS PLC	Finance	3,03 %	Royaume-Uni
BNP PARIBAS	Finance	2,76 %	France
ENEL SPA	Services Collectifs	2,58 %	Italie
REPSOL SA	Energie	2,53 %	Espagne
ENGIE	Services Collectifs	2,39 %	France
STMICROELECTRONICS NV	Technologie	2,33 %	France
NORDEA BANK ABP	Finance	2,14 %	Suède

SSE PLC

Services Collectifs

2,09 %

Royaume-Uni

LONZA GROUP AG-REG

Santé

1,99 %

Suisse



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

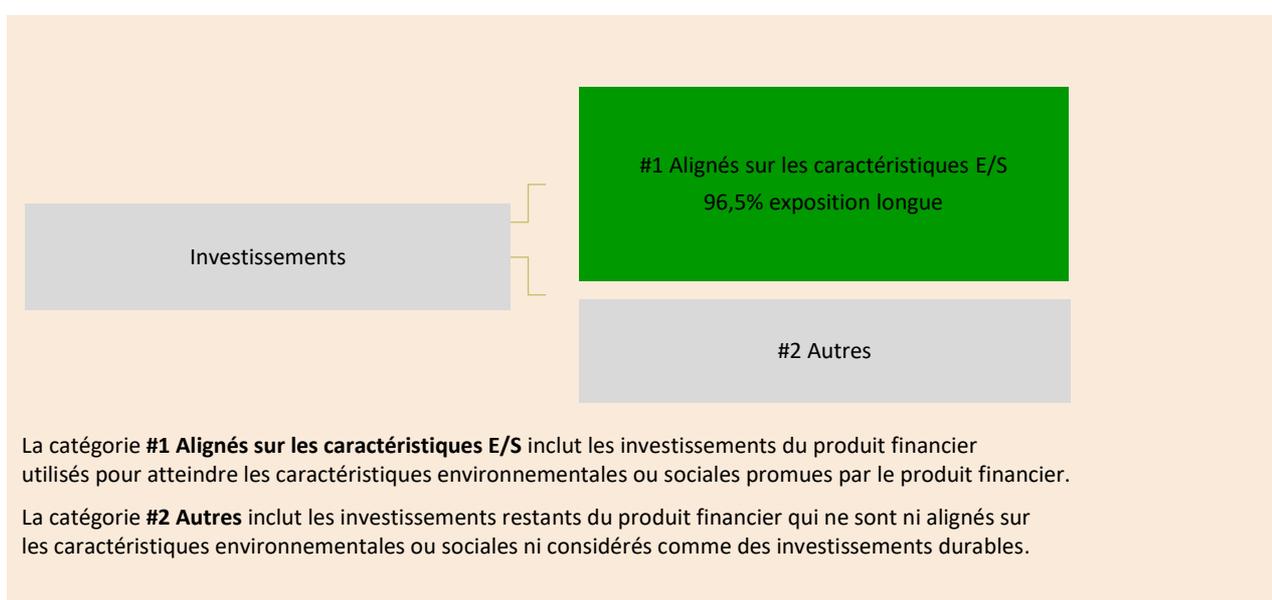
L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage:

- du **chiffre d'affaires** pour refléter le caractère écologique actuel des sociétés bénéficiaires des investissements;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, ce qui est pertinent pour une transition vers une économie verte;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

Quelle était l'allocation des actifs?

96,5% de l'exposition longue (positions actions acheteuses) du portefeuille a été investi dans des émetteurs alignés sur les caractéristiques E/S promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Cet alignement est calculé en prenant en compte les titres dont la note de risque ESG moyenne attribuée par Sustainalytics est inférieure à 30 et qui ont fait l'objet d'une analyse ESG interne.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Sous réserve de la politique d'exclusion, le Compartiment peut être amené à investir sur l'ensemble des secteurs d'activité. Les investissements réalisés en décembre 2022 couvraient les secteurs suivants (moyenne de l'exposition brute) :

Secteur	Poids (en %)
Finance	58%
Services aux Collectivités	25%
Industrie	25%
Technologies de l'information	17%
Matériaux	13%
Consommation discrétionnaire	13%
Biens de consommation de base	11%
Santé	11%
Energie	10%
Télécommunications	7%
Immobilier	4%

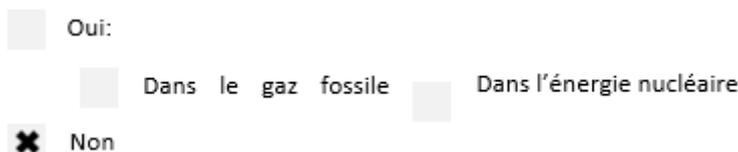
De par la stratégie long/short implémentée par la Compartiment, l'exposition nette sur chacun de ces secteurs d'activité est proche de zéro.



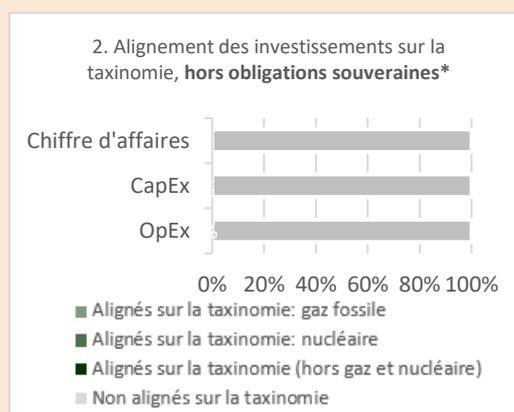
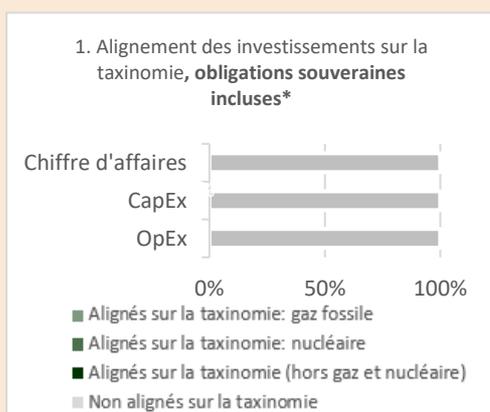
Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE?

Le Compartiment ne s'engage actuellement à investir dans aucun investissement durable au sens de la taxinomie de l'UE.

- **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹?**



Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines..

- **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes**

Le Compartiment ne s'engageant pas à réaliser des " investissements durables " au sens du Règlement Taxinomie, la part minimale des investissements dans des activités transitoires et habilitantes au sens du Règlement Taxinomie a donc été à 0 %.

- **Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Non Applicable

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.



Le

symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020 /852.



Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE?

Le Compartiment promeut des caractéristiques environnementales et sociales mais ne s'engage pas à réaliser des investissements durables. Par conséquent, le Compartiment ne s'engage pas à réaliser une part minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne sont pas alignés sur la taxinomie de l'UE



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social?

Non applicable (N/A).



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie «autres», quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales?

Les investissements de la poche « #2 Autres » ont été constitués (i) des instruments relatifs à la poche monétaire (titres de créance et OPCVM monétaires), (ii) des liquidités à titre accessoire, (iii) des titres en position acheteuse émis par des émetteurs qui ne sont pas alignés sur les caractéristiques E/S promues et (iv) des titres constitutifs de positions vendeuses (short).

La poche monétaire et les titres constitutifs de la poche vendeuse du portefeuille font l'objet d'une analyse ESG mais aucun des investissements de la catégorie « #2 Autres » ne sont soumis à des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Le Compartiment bénéficie du travail effectué par le gestionnaire au cours de l'exercice 2022 pour déployer son approche ESG sur les 3 piliers permettant de promouvoir des caractéristiques environnementales et sociale, à savoir l'exclusion, l'intégration et l'engagement, à travers notamment un travail sur les paramètres des politiques d'exclusion, une formalisation plus précise de la politique d'intégration, et un suivi régulier des sociétés investies en termes d'engagement.

Cette information sera disponible de manière plus détaillée pour le Compartiment à la fin d'un exercice complet.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable?

Non applicable

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint l'objectif d'investissement durable.

Dénomination du produit : **Indosuez Funds - Short Term Euro** (le "Compartiment") Identifiant d'entité juridique: **549300S5E6ZV8RDUD13**

Caractéristiques environnementales et/ ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement n'établit pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Oui	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> Non
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ___% <ul style="list-style-type: none"><input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE<input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 40.23% d'investissements durables <ul style="list-style-type: none"><input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE<input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE<input type="checkbox"/> ayant un objectif social <input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Au cours de la période, le Compartiment a promu des caractéristiques environnementales et/ou sociales en visant un score ESG supérieur au score ESG de l'univers d'investissement. Pour déterminer la note ESG du produit et de l'univers d'investissement, la performance ESG est évaluée en continu en comparant la performance moyenne d'un titre par rapport au secteur de l'émetteur du titre, au regard de chacune des trois caractéristiques ESG que sont l'environnement, le social et la gouvernance.

Le compartiment a respecté la politique d'exclusion de la société de gestion, en excluant notamment les sociétés impliquées dans les industries du charbon et du tabac.

L'univers d'investissement est un univers de marché large qui n'évalue ni n'inclut des composants en fonction de caractéristiques environnementales et/ou sociales et n'est donc pas



destiné à être cohérent avec les caractéristiques promues par le fonds. Aucun indice de référence ESG n'a été désigné.

Les investissements réalisés sont conformes à la politique ESG de le Société de Gestion, aux conventions internationales, aux cadres reconnus sur le plan international et aux cadres de régulation nationales.

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Les cinq indicateurs que le Compartiment a utilisé sont les suivants :

- Pourcentage d'émetteurs couverts par une méthodologie de notation ESG (90% minimum)
- Note ESG moyenne du portefeuille,
- Note ESG moyenne de l'univers initial,
- Différence entre la note ESG moyenne du portefeuille et la note ESG moyenne de l'univers initial,
- La part de l'univers d'investissement exclue à la suite de la mise en place de la stratégie ESG.

Les indicateurs calculés sur les positions du Compartiment au 31 décembre 2022 sont les suivants :

Pourcentage d'émetteurs couverts par une méthodologie de notation ESG	Note ESG moyenne du portefeuille	Note ESG moyenne de l'univers initial	Différence entre la note ESG moyenne du portefeuille et la note ESG moyenne de l'univers initial	Part de l'univers d'investissement exclue à la suite de la mise en place de la stratégie ESG
99.55%	59.6	58.3	+1.3	2.02%

La note ESG moyenne du portefeuille est supérieure à la note ESG moyenne de l'univers initial de 1.3 point. Le Compartiment a respecté la politique d'exclusion.

● **...et par rapport aux périodes précédentes?**

Non applicable (N/A).

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?**

Le Compartiment a réalisé des investissements durables en poursuivant deux buts :

- Suivre des pratiques environnementales et sociales exemplaires ; et
- Ne générer aucun produit ni service qui nuisent à l'environnement ou à la société

Il a été établi que « contribuer à des critères de durabilité à long terme » signifie, au niveau des émetteurs, qu'ils doivent être exemplaires, dans leur secteur, au titre d'au moins un facteur environnemental ou social. La définition d'un émetteur exemplaire dans son secteur repose sur la méthodologie de notation ESG utilisée qui a pour but de mesurer la performance ESG d'un émetteur. Afin d'être qualifié d'« exemplaire », un émetteur doit faire partie du premier tiers des entreprises de son secteur d'activités au titre d'au moins un facteur environnemental ou social.

Un émetteur remplit ces critères de durabilité à long terme s'il n'est pas exposé de manière significative à des opérations incompatibles avec les dits critères (par ex. tabac, armement, paris, charbon, aviation, production de viande, engrais et fabrication de pesticides, production de plastique à usage unique).

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

- ***Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?***

Le principe de ne pas causer de préjudice important, aussi appelé, test DNSH (Do Not Significantly Harm), se base sur les indicateurs des Principales Incidences Négatives (telle que l'intensité des émissions à effet de serre de l'émetteur) via une combinaison d'indicateurs (p.ex. l'empreinte carbone) et de seuils ou règles spécifiques (p.ex. l'empreinte carbone de l'émetteur ne peut pas être dans le décile inférieur du secteur). Outre ces critères établis spécifiquement pour ce test, le gestionnaire tient compte de certains indicateurs des Principales Incidences Négatives dans le cadre de sa politique d'exclusion. Cette méthodologie ne prend pas actuellement en compte tous les indicateurs des Principales Incidences Négatives repris à l'Annexe 1 du Règlement Délégué (UE) 22/2018 de la Commission dans le cadre de ce premier test DNSH mais la méthodologie intégrera progressivement ces indicateurs au fur et à mesure que la qualité et l'étendue des données s'améliorent.

En sus des facteurs de durabilité couverts par le premier test, un deuxième test a été défini afin de vérifier que l'émetteur n'a pas un impact environnemental ou social parmi les pires du secteur.

Le Compartiment n'a pas d'objectif en termes d'investissement durable.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

- ***Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?***

Ces indicateurs ont été pris en compte par le biais de leur surveillance (p.ex. l'intensité des émissions à effet de serre de l'émetteur). Cette surveillance s'organise autour de la combinaison d'indicateurs (p.ex. l'empreinte carbone) et de seuils ou règles spécifiques (p.ex. l'empreinte carbone de la cible ne peut pas être dans le décile inférieur du secteur). Outre ces critères établis spécifiquement pour ce test, le gestionnaire tient compte de certains indicateurs des Principales Incidences Négatives dans le cadre de sa politique d'exclusion. Cette méthodologie ne prend pas actuellement en compte tous les indicateurs des Principales Incidences Négatives repris à l'Annexe 1 du Règlement Délégué (UE) 22/2018 de la Commission dans le cadre de ce premier test DNSH mais la méthodologie intégrera progressivement ces indicateurs au fur et à mesure que la qualité et l'étendue des données s'améliorent.

- ***Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?***

Les investissements durables réalisés sont alignés avec les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et sur les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'Homme.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les indicateurs obligatoires des Principales Incidences Négatives prévus au règlement délégué (EU) 2022/1288, ont été pris en compte par la mise en œuvre de politiques d'exclusions, et l'intégration de la notation ESG dans le processus d'investissement, de la manière suivante :

#	Indicateur d'incidences négatives	Approche
1	Emissions GES (niveaux 1, 2 et 3)	Notation ESG
2	Empreinte carbone	Notation ESG
3	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Notation ESG
4	Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Notation ESG, politique d'exclusion
5	Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Notation ESG
6	Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Notation ESG
7	Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Notation ESG
8	Rejets dans l'eau	Notation ESG
9	Ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs	Notation ESG
10	Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Politique d'exclusion
11	Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Politique d'exclusion
12	Intensité de GES	Notation ESG
13	Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales	Politique d'exclusion



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

Investissements les plus importants (positions longues)	Secteur	% d'actifs	Pays
<i>BTPS 0.3% 08/23 3Y</i>	Gouvernement	2.73%	Italie
<i>BTPS 9% 11/23</i>	Gouvernement	2.29%	Italie
<i>BTPS 2.45% 10/23 5Y</i>	Gouvernement	1.08%	Italie
<i>ISPIM 6.625% 09/23 EMTN</i>	Finance	0.96%	Italie
<i>CAPFP 2.5% 7/23</i>	Technologie	0.93%	France
<i>BNP 1.125% 10/23</i>	Finances	0.91%	France
<i>BKIR VAR 07/24 EMTN</i>	Finances	0.91%	Irlande
<i>BTPS 0.65% 10/23</i>	Gouvernement	0.91%	Italie
<i>CS 0.45% 05/25 EMTN</i>	Finance	0.82%	Royaume-Uni
<i>FCABNK 4.25% 03/24 EMTN</i>	Finance	0.81%	Irlande
<i>EDPPL 1.875% 09/23</i>	Services aux collectivités	0.77%	Pays-Bas

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: **du 01/01/2022 au 31/12/2022**

CMZB 0.5% 08/23 EMTN

CKHGTH 0.375% 10/23

LPTY 0.125% 09/23 EMTN

ILDFFP 0.75% 02/24

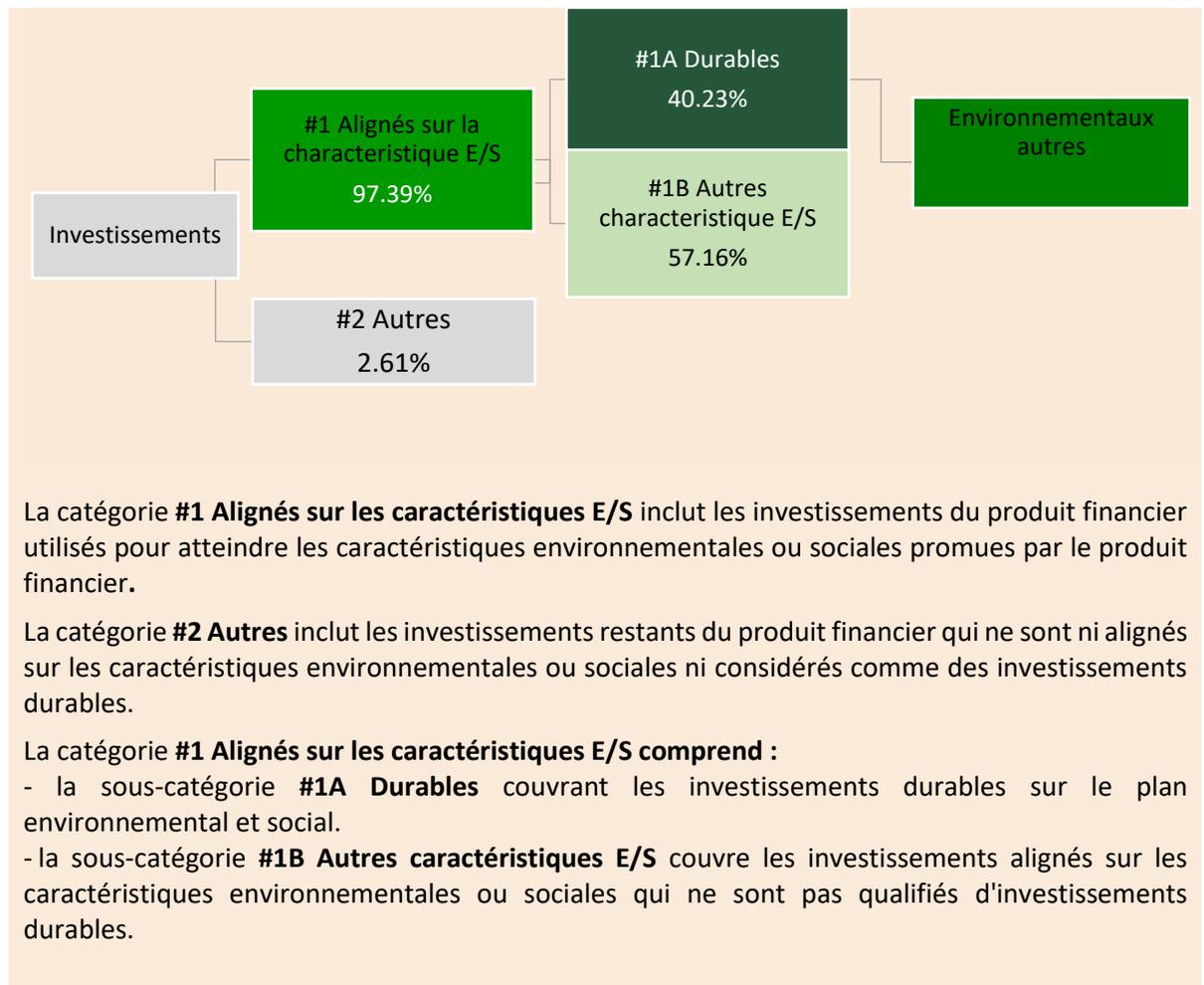
Finance	0.76%	Allemagne
Services de Télécommunication	0.75%	Luxembourg
Finance	0.75%	Pays-Bas
Services de Télécommunication	0.74%	France



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Quelle était l'allocation des actifs?

Au 30 décembre 2022, 97.39% des actifs a été investi dans des émetteurs alignés sur les caractéristiques E/S promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S) ; parmi ces investissements, ceux considérés comme investissements durables représentent au moins 10% des actifs (#1A Durables). Le reste des actifs, (<2.61%), a été constitué de liquidités, d'équivalents de liquidités ainsi que d'investissements non filtrés et ne sera pas aligné sur les caractéristiques E/S promues (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvre les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas qualifiés d'investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Les investissements réalisés pendant l'année 2022 couvraient les secteurs suivants :

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage: **-du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ; **-des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte -- **-des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Secteur	Poids (en %)
Finance	38.32%
Gouvernement	14.35%
Consommation discrétionnaire	14.20%
Industrie	5.86%
Services aux Collectivités	5.58%
Services de Télécommunication	5.25%
Technologies de l'information	1.85%
Energie	1.53%
Biens de consommation de base	1.52%
Matériaux	1.23%
Santé	1.21%



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE?

Le Compartiment ne s'engage actuellement pas à investir dans un investissement durable au sens de la taxinomie de l'UE, mais uniquement au sens du règlement sur la publication des informations en matière de finance durable ("SFDR").

Des données fiables concernant la Taxinomie n'étaient pas disponibles au cours de la période.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE ¹?

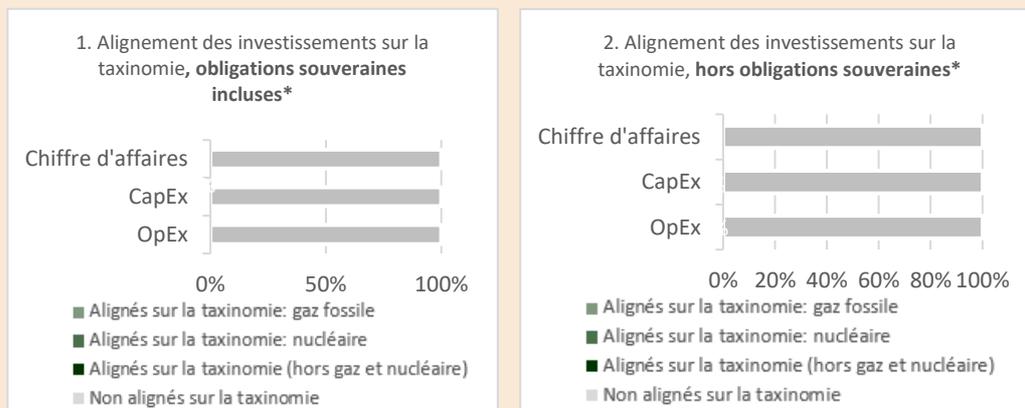
Oui:

 Dans le gaz fossile

 Dans l'énergie nucléaire

 Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



*Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines..

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

 Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne tiennent pas compte des critères en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

● **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes**

Le Compartiment ne s'engageant pas à réaliser des " investissements durables " au sens du Règlement Taxonomie, la part minimale des investissements dans des activités transitoires et habilitantes au sens de la taxinomie de l'UE a donc également été à 0 %. Des données fiables concernant les activités transitoires et habilitantes n'étaient pas disponibles au cours de la période.

● **Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Non applicable (N/A).

 **Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE?**

La part des investissements durables avec un objectif environnemental non alignée sur la taxinomie était de 41.31% à la fin de la période.

 **Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social?**

Non applicable (N/A).

Le produit ne s'engage pas sur une part minimale d'investissements durables sur le plan social.

 **Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie «autres», quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales?**

Les liquidités et ou autres instruments détenus afin de gérer la liquidité et les risques du portefeuille ont été inclus dans la catégorie « #2 Autres ». Les instruments non couverts par une analyse ESG peuvent également inclure des titres pour lesquels les données nécessaires à la mesure de l'atteinte des caractéristiques environnementales ou sociales n'étaient pas disponibles.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Les notes ESG sont mises à disposition dans le système de gestion de portefeuille, permettant au gérant d'évaluer instantanément l'impact de leurs décisions d'investissement sur le portefeuille.

Ces notes sont intégrées dans le cadre du contrôle du gestionnaire, les responsabilités étant réparties entre le premier niveau de contrôle effectué par le gestionnaire lui-même et le second niveau de contrôle effectué par la gestion des risques, qui surveille en continu la conformité aux caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable?

Non applicable (N/A).

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

Dénomination du produit: **Indosuez Funds - Sustainable Planet** (le "Compartiment") - Identifiant d'entité juridique: **9845007DFCBFB5AF4C30**

Objectif d'investissement durable

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

Oui

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental: ___%

- dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social: ___%

Non

Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de **96.60**% d'investissements durables

- ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La taxinomie de l'UE est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Dans quelle mesure l'objectif d'investissement durable de ce produit financier a-t-il été atteint?

Non applicable. Le Compartiment ne s'est pas engagé à suivre un objectif d'investissement durable.

En tant que compartiment nourricier, les caractéristiques environnementales promues par le Compartiment sont alignées sur celles du fonds maître.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Les cinq indicateurs que le Compartiment a utilisé sont les suivants :

- Pourcentage d'émetteurs couverts par une méthodologie de notation ESG (90% minimum)
- Note ESG moyenne du portefeuille,
- Note ESG moyenne de l'univers initial,
- La part de l'univers d'investissement exclue à la suite de la mise en place de la stratégie ESG.

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Les indicateurs calculés sur les positions du Compartiment au 31 décembre 2022 sont les suivants :

Pourcentage d'émetteurs couverts par une méthodologie de notation ESG	Note ESG moyenne du portefeuille	Note ESG moyenne de l'univers initial	Part de l'univers d'investissement exclue à la suite de la mise en place de la stratégie ESG
98.36%	60.30	51	4.47%

Le Compartiment a respecté la politique d'exclusion.

- ***...et par rapport aux périodes précédentes?***

Non applicable (N/A).

- ***Dans quelle mesure les investissements durables n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable ?***

Le principe de ne pas causer de préjudice important, aussi appelé, test DNSH (Do Not Significantly Harm), se base sur les indicateurs des Principales Incidences Négatives (telle que l'intensité des émissions à effet de serre de l'émetteur) via une combinaison d'indicateurs (p.ex. l'empreinte carbone) et de seuils ou règles spécifiques (p.ex. l'empreinte carbone de l'émetteur ne peut pas être dans le décile inférieur du secteur). Outre ces critères établis spécifiquement pour ce test, le gestionnaire tient compte de certains indicateurs des Principales Incidences Négatives dans le cadre de sa politique d'exclusion. Cette méthodologie ne prend pas actuellement en compte tous les indicateurs des Principales Incidences Négatives repris à l'Annexe 1 du Règlement Délégué (UE) 22/2018 de la Commission dans le cadre de ce premier test DNSH mais la méthodologie intégrera progressivement ces indicateurs au fur et à mesure que la qualité et l'étendue des données s'améliorent.

En sus des facteurs de durabilité couverts par le premier test, un deuxième test a été défini afin de vérifier que l'émetteur n'a pas un impact environnemental ou social parmi les pires du secteur.

Le Compartiment n'a pas d'objectif en termes d'investissement durable.

- ***Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?***

Ces indicateurs ont été pris en compte par le biais de leur surveillance (p.ex. l'intensité des émissions à effet de serre de l'émetteur). Cette surveillance s'organise autour de la combinaison d'indicateurs (p.ex. l'empreinte carbone) et de seuils ou règles spécifiques (p.ex. l'empreinte carbone de la cible ne peut pas être dans le décile inférieur du secteur). Outre ces critères établis spécifiquement pour ce test, le gestionnaire tient compte de certains indicateurs des Principales Incidences Négatives dans le cadre de sa politique d'exclusion. Cette méthodologie ne prend pas actuellement en compte tous les indicateurs des Principales Incidences Négatives repris à l'Annexe 1 du Règlement Délégué (UE) 2022/1288 de la Commission dans le cadre de ce premier test DNSH mais la méthodologie intégrera progressivement ces indicateurs au fur et à mesure que la qualité et l'étendue des données s'améliorent.

- ***Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée:***

Les investissements durables réalisés sont alignés avec les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et sur les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'Homme.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les indicateurs obligatoires des Principales Incidences Négatives prévus au règlement délégué (EU) 2022/1288, ont été pris en compte par la mise en œuvre de politiques d'exclusions, l'intégration de la notation ESG dans le processus d'investissement, et la politique de vote, de la manière suivante :

#	Indicateur d'incidences négatives	Approche
1	Emissions GES (niveaux 1, 2 et 3)	Notation ESG et politique de vote
2	Empreinte carbone	Notation ESG et politique de vote
3	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Notation ESG et politique de vote
4	Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Notation ESG, politique d'exclusion et politique de vote
5	Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Notation ESG et politique de vote
6	Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Notation ESG et politique de vote
7	Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Notation ESG
8	Rejets dans l'eau	Notation ESG
9	Ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs	Notation ESG
10	Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Politique d'exclusion et politique de vote
11	Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Politique de vote
12	Ecart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé	Politique de vote
13	Mixité au sein des organes de gouvernance	Politique de vote
14	Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Politique d'exclusion
15	Intensité de GES	Notation ESG
16	Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales	Politique d'exclusion

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?



Investissements les plus importants (positions longues)	Secteur	% d'actifs	Pays
FIRST SOLAR INC	Technologie de l'information	3.05%	Etats-Unis
GRAPHIC PACKAGING	Matériaux	3.04%	Etats-Unis
WASTE MANAGEMENT INC	Industrie	2.88%	Etats-Unis
CLEAN HARBORS	Industrie	2.79%	Etats-Unis
LINDE PLC	Matériaux	2.72%	Angleterre
GENERAL MILLS INC	Biens de consommation de base	2.70%	Etats-Unis

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: **du 01/01/2022 au 31/12/2022**

AIR LIQUIDE SA	Matériel	2.53%	France
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	Industrie	2.48%	Etats-Unis
REPUBLI SERV	Industrie	2.35%	Etats-Unis
LKQ CORP	Consommation discrétionnaire	2.29%	Etats-Unis
NESTE OYJ	Energie	2.23%	Finlande
WEST FRASER TIMBER	Matériaux	2.16%	Canada
KURITA WATER INDUST	Industrie	2.16%	Japon
NEXANS SA	Industrie	2.15%	France
OWENS CORNING	Industrie	2.13%	Etats-Unis



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

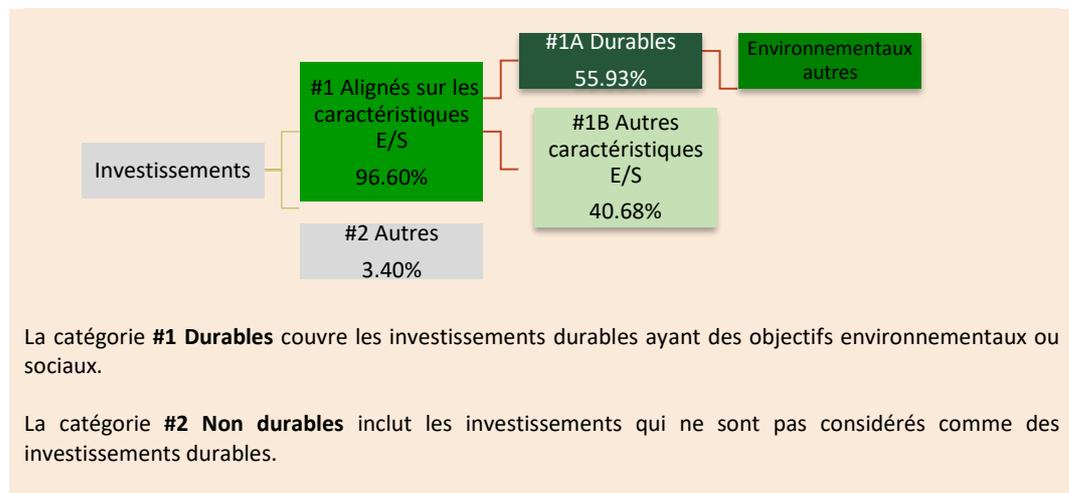
● Quelle était l'allocation des actifs?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Au 30 décembre 2022, 96.60% des actifs a été investi dans des émetteurs alignés sur les caractéristiques E/S promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S) ; parmi ces investissements, ceux considérés comme investissements durables représentent au moins 10% des actifs (#1A Durables). Le reste des actifs, (<3.40%), a été constitué de liquidités, d'équivalents de liquidités ainsi que d'investissements non filtrés et ne sera pas aligné sur les caractéristiques E/S promues (#2 Autres).

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage:

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi;
- des **dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple;
- des **dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.



La catégorie **#1 Durables** couvre les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux.

La catégorie **#2 Non durables** inclut les investissements qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?

Les investissements réalisés pendant l'année 2022 couvraient les secteurs suivants :

Secteur	Poids (en %)
Industrie	34.31%
Matériaux	20.75%
Technologies de l'information	13.04%
Services aux Collectivités	13.02%
Consommation discrétionnaire	4.98%
Biens de consommation de base	4.67%
Immobilier	3.07%
Energie	2.23%
Finance	0.81%
Services de Télécommunication	0.67%



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE?

Le Compartiment ne s'engage actuellement pas à investir dans un investissement durable au sens de la taxinomie de l'UE, mais uniquement au sens du règlement sur la publication des informations en matière de finance durable ("SFDR").

Des données fiables concernant la Taxinomie n'étaient pas disponibles au cours de la période.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE¹ ?

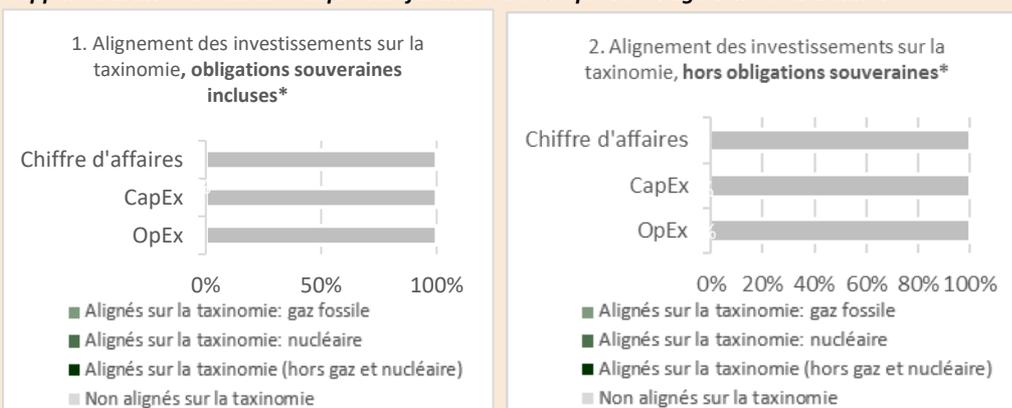
Oui:

 Dans le gaz fossile

 Dans l'énergie nucléaire

 Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



*Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines..

● Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Le Compartiment ne s'engageant pas à réaliser des " investissements durables " au sens du Règlement Taxinomie, la part minimale des investissements dans des activités transitoires et habilitantes au sens de la taxinomie de l'UE a donc également été à 0 %.

Des données fiables concernant les activités transitoires et habilitantes n'étaient pas disponibles au cours de la période.

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

- **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Non applicable (N/A).



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE?

La part des investissements durables avec un objectif environnemental non alignée sur la taxinomie était de 57.89% à la fin de la période.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social?

Non applicable (N/A).

Le produit ne s'engage pas sur une part minimale d'investissements durables sur le plan social.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie «non durables», quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux?

La catégorie "#2 Autres" est constituée de liquidités et d'équivalents de liquidité détenues en tant que liquidité à titre accessoire.

A titre accessoire, le Fonds Maître pourra être investi dans des sociétés n'appartenant pas aux deux thèmes / six sous-thèmes ci-dessus mentionnée, mais ayant intégré les meilleures pratiques du marché au regard des externalités environnementales négatives de leur business model.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre l'objectif d'investissement durable au cours de la période de référence?

Les notes ESG sont mises à disposition dans le système de gestion de portefeuille, permettant au gérant d'évaluer instantanément l'impact de leurs décisions d'investissement sur le portefeuille.

Ces notes sont intégrées dans le cadre du contrôle du gestionnaire, les responsabilités étant réparties entre le premier niveau de contrôle effectué par le gestionnaire lui-même et le second niveau de contrôle effectué par la gestion des risques, qui surveille en continu la conformité aux caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable?

Non applicable (N/A).

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE.**

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint l'objectif d'investissement durable.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste **d'activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement n'établit pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
INDOSUEZ FUNDS - TOTAL RETURN BONDS (le "Compartiment")

Identifiant d'entité juridique :
549300710E06S88J0G63

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable?

Oui

Non

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental: ___%

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social: ___%

Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de **95,12%** d'investissements durables

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes?

Au cours de la période, le produit a promu des caractéristiques environnementales et/ou sociales en visant un score ESG supérieur au score ESG de l'univers d'investissement représenté par l'indice **BLOOMBERG GLOBAL AGGREGATE HEDGED (LEGATRUH Index)**. Pour déterminer la note ESG du produit et de l'univers d'investissement, la performance ESG est évaluée en continu en comparant la performance moyenne d'un titre par rapport au secteur de l'émetteur du titre, au regard de chacune des trois caractéristiques ESG que sont l'environnement, le social et la gouvernance. L'univers d'investissement est un univers de marché large qui n'évalue ni n'inclut des composants en fonction de caractéristiques environnementales et/ou sociales et n'est donc pas destiné à être cohérent avec les caractéristiques promues par le fonds. Aucun indice de référence ESG n'a été désigné.

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit sont atteintes.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité?**

Le gestionnaire a développé son propre processus de notation ESG interne basé sur l'approche " Best-in-class ". Des notations adaptées à chaque secteur d'activité visent à apprécier la dynamique dans laquelle évoluent les entreprises.

L'indicateur de durabilité utilisé est la note ESG moyenne du produit qui doit être supérieure à la note ESG de son univers d'investissement.

A la fin de la période :

- La note ESG moyenne pondérée du portefeuille est : **C**.
- La note ESG moyenne pondérée de l'univers de référence est : **C**

La notation ESG du gestionnaire utilisée pour déterminer le score ESG est un score quantitatif ESG traduit en sept notes, allant de A (les meilleurs scores de l'univers) à G (les plus mauvais). Dans l'échelle de notation ESG du gestionnaire, les titres appartenant à la liste d'exclusion correspondent à un score de G.

Pour les émetteurs corporate, la performance ESG est évaluée globalement et en fonction de critères pertinents par comparaison avec la performance moyenne de leur secteur d'activité, à travers la combinaison des trois dimensions ESG :

- la dimension environnementale : elle examine la capacité des émetteurs à maîtriser leur impact direct et indirect sur l'environnement, en limitant leur consommation d'énergie, en réduisant leur émissions de gaz à effet de serre, en luttant contre l'épuisement des ressources et en protégeant la biodiversité ;
- la dimension sociale : elle mesure la façon dont un émetteur opère sur deux concepts distincts : la stratégie de l'émetteur pour développer son capital humain et le respect des droits de l'homme en général ;
- la dimension de gouvernance : elle évalue la capacité de l'émetteur à assurer les bases d'un cadre de gouvernance d'entreprise efficace et à générer de la valeur sur le long terme.

La méthodologie de notation ESG appliquée par le gestionnaire repose sur 38 critères, soit génériques (communs à toutes les entreprises quelle que soit leur activité), soit sectoriels, pondérés par secteur et considérés en fonction de leur impact sur la réputation, l'efficacité opérationnelle et la réglementation de l'émetteur. Les ratings ESG due gestionnaire sont susceptibles d'être exprimés globalement sur les trois dimensions E, S et G ou individuellement sur tout facteur environnemental ou social.

● **...et par rapport aux périodes précédentes?**

Non applicable

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs?**

Ce produit ne s'est pas engagé à réaliser un minimum d'investissements durables.

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social?**

Ce produit ne s'est pas engagé à réaliser un minimum d'investissements durables.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération?**

Ce produit ne s'est pas engagé à réaliser un minimum d'investissements durables.

- **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme?**

Ce produit ne s'est pas engagé à réaliser un minimum d'investissements durables.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union Européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

Les indicateurs obligatoires des Principales Incidences Négatives prévus à l'Annexe 1, Tableau 1 du règlement délégué (EU) 2022/1288, ont été pris en compte par la mise en œuvre de politiques d'exclusions (normatives et sectorielles), l'intégration de la notation ESG dans le processus d'investissement, l'engagement et les approches de vote :

- Exclusion : Le gestionnaire a défini des règles d'exclusion normatives, par activité et par secteur, couvrant certains des principaux indicateurs de durabilité énumérés par le Règlement « Disclosure ».
- Intégration de facteurs ESG : Le gestionnaire a adopté des normes minimales d'intégration ESG appliquées par défaut à ses fonds ouverts gérés activement (exclusion des émetteurs notés G et meilleur score ESG moyen pondéré supérieur à l'indice de référence applicable). Les 38 critères utilisés dans l'approche de notation ESG d'le gestionnaire ont également été conçus pour prendre en compte les impacts clés sur les facteurs de durabilité, ainsi que la qualité de l'atténuation.
- Engagement : l'engagement est un processus continu et ciblé visant à influencer les activités ou le comportement des entreprises. L'objectif de l'engagement peut être divisé en deux catégories : engager un émetteur à améliorer la façon dont il intègre la dimension environnementale et sociale, engager un émetteur à améliorer son impact sur les questions environnementales, sociales et de droits de l'Homme ou d'autres questions de durabilité importantes pour la société et l'économie mondiale.
- Vote : la politique de vote du gestionnaire répond à une analyse holistique de toutes les questions à long terme qui peuvent influencer la création de valeur, y compris les questions

ESG importantes (la politique de vote du le gestionnaire est consultable sur son site internet).

- Suivi des controverses : Le gestionnaire a développé un système de suivi des controverses qui s'appuie sur trois fournisseurs de données externes pour suivre systématiquement les controverses et leur niveau de gravité. Cette approche quantitative est ensuite enrichie d'une évaluation approfondie de chaque controverse sévère, menée par des analystes ESG et de la revue périodique de son évolution. Cette approche s'applique à l'ensemble des fonds du le gestionnaire.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier?

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: du **01/01/2022** au **31/12/2022**

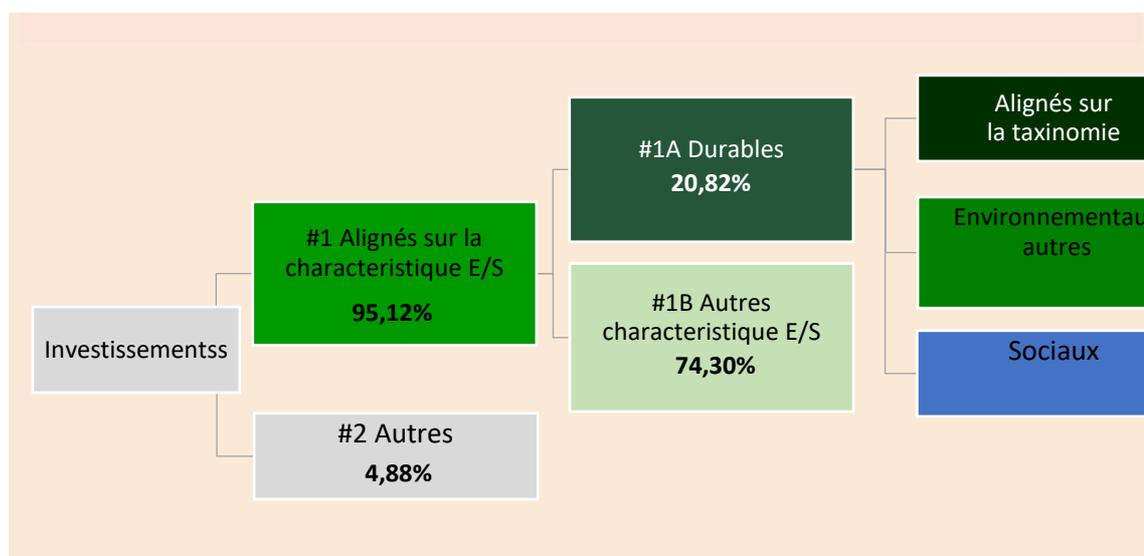
Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
US TII 0.125% 7/24	Emprunts d'Etats	5,31%	USA
JGB 0.1% 12/30 361	Emprunts d'Etats	3,87%	JPN
MBONO 7.75% 5/31	Emprunts d'Etats	3,75%	MEX
JGB 0.7% 12/50 69	Emprunts d'Etats	3,46%	JPN
OAT % 11/31	Emprunts d'Etats	3,22%	FRA
BTPS 2.45% 09/50 CAC	Emprunts d'Etats	2,80%	ITA
NZGB 4.5% 04/27	Emprunts d'Etats	2,73%	NZL
NORWAY 1.75% 2/27	Emprunts d'Etats	2,65%	NOR
CTB 02/02/23	Emprunts d'Etats	2,57%	CAN
AUSTRALIA 1% 11/31 163	Emprunts d'Etats	2,44%	AUS
AUSTRALIA 2.00% 08/35	Emprunts d'Etats	2,11%	AUS
BELGIUM 4% 03/32	Emprunts d'Etats	1,56%	BEL
ASSGEN VAR 10/47(5.5%)	Assurance	1,43%	ITA
ITAU VAR 11/29 REGS	Bancaire	1,36%	BRA
PEMEX 5.625% 23/01/46	Énergie	1,36%	MEX



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité?

Quelle était l'allocation des actifs?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S comprend :**

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvre les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas qualifiés d'investissements durables.

● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés?**

Secteur	% d'actifs
<i>Emprunts d'Etats</i>	45,58%
<i>Bancaire</i>	19,35%
<i>Assurance</i>	5,81%
<i>Consommation Discrétionnaire</i>	5,25%
<i>Souverains</i>	4,59%
<i>Communications</i>	4,30%
<i>Énergie</i>	3,64%
<i>Autorités locales</i>	2,11%
<i>Biens de Consommation de Base</i>	1,65%
<i>Autres institutions financières</i>	1,58%
<i>Électricité</i>	1,32%
<i>Supranationaux</i>	0,63%
<i>Gaz naturel</i>	0,37%
<i>Appartenant au gouvernement sans garantie</i>	0,37%
<i>Autres</i>	-0,61%
<i>Forex</i>	-2,25%
<i>Liquidités</i>	6,30%



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE?

Des données fiables concernant la Taxinomie n'étaient pas disponibles au cours de la période.

● **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE ¹?**

Oui:

Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire

Non

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage:

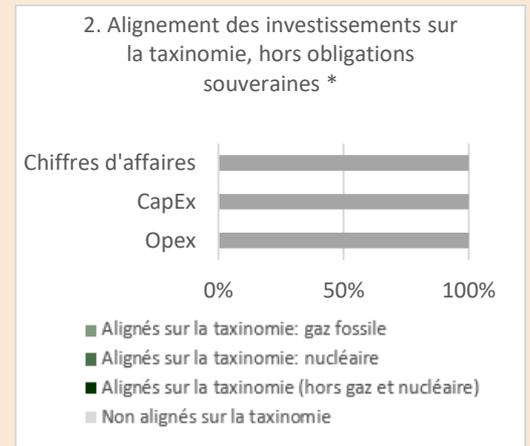
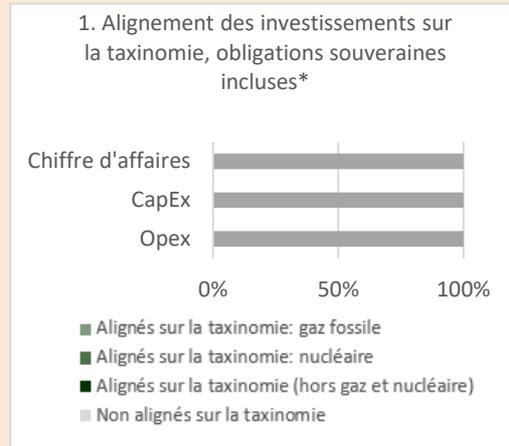
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- **des dépenses d'investissement**

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

(CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte ;

- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les activités transitoires sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondant aux meilleures performances réalisables.

● **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes?**

Aucune donnée fiable concernant les activités dites " transitoires et habilitantes " n'était disponible au cours de la période.

● **Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes?**

Aucune donnée fiable concernant la taxinomie européenne n'était disponible au cours des périodes de référence précédentes.

● **Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE?**

La part des investissements durables avec un objectif environnemental non alignée sur la taxinomie était de **17,98%** à la fin de la période. Cela est dû au fait que certains émetteurs sont considérés comme des investissements durables en vertu du règlement SFDR, mais ont une partie de leurs activités qui ne sont pas alignées sur les normes Taxinomie, ou pour lesquelles les données ne sont pas encore disponibles pour effectuer une telle évaluation.

● **Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social?**

 Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière



d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Le produit ne s'engage pas sur une part minimale d'investissements durables sur le plan social.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie «autres» , quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales?

Les liquidités et ou autres instruments détenus afin de gérer la liquidité et les risques du portefeuille ont été inclus dans la catégorie « #2 Autres ». Les instruments non couverts par une analyse ESG peuvent également inclure des titres pour lesquels les données nécessaires à la mesure de l'atteinte des caractéristiques environnementales ou sociales n'étaient pas disponibles



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence?

Des indicateurs de durabilité sont mis à disposition dans le système de gestion de portefeuille, permettant aux gérants d'évaluer instantanément l'impact de leurs décisions d'investissement sur le portefeuille.

Ces indicateurs sont intégrés dans le cadre du contrôle du gestionnaire, les responsabilités étant réparties entre le premier niveau de contrôle effectué par les équipes d'investissement elles-mêmes et le second niveau de contrôle effectué par les équipes de risque, qui surveillent en permanence la conformité aux caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit.

En outre, la politique d'investissement responsable du gestionnaire définit une approche active de l'engagement qui favorise le dialogue avec les entreprises bénéficiaires des investissements, y compris celles de ce portefeuille.

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

GROUPE CRÉDIT AGRICOLE

CA Indosuez Wealth (Asset Management)
31-33, Avenue Pasteur - L-2311 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg,
Tél. : +352 26 86 69 1 | www.ca-indosuez-am.com
R.C.S Luxembourg B183481.