

SG OBLIG REVENUS

Information périodique au : 31.12.2024

FCP de Société Générale Gestion

Société de gestion : SOCIÉTÉ GÉNÉRALE GESTION

Sous délégué de gestion comptable en titre : SOCIÉTÉ GÉNÉRALE

Dépositaire : SOCIÉTÉ GÉNÉRALE

Commissaire aux comptes : PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT

SG OBLIG REVENUS

État du patrimoine

Éléments de l'état du patrimoine	Devise de comptabilité de l'OPC : EUR	Montant à l'arrêté périodique
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L.214-20 / 1° du I de l'article L.214-24-55 du code monétaire et financier		71 019 762,60
b) Avoirs bancaires		2 924 700,05
c) Autres actifs détenus par l'OPC		7 573 479,35
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)		81 517 942,00
e) Passif		-4 154 442,27
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net OPC)		77 363 499,73

Nombre de parts ou actions en circulation et valeur nette d'inventaire par part ou action

Parts ou actions	Nombre de parts ou actions en circulation	Devise parts ou actions	Valeur nette d'inventaire par part ou action (Valeur liquidative)
PART SG OBLIG REVENUS TRIM 1 (D) / FR0012223501	179 636,945	EUR	87,29
PART SG OBLIG REVENUS TRIM 2 (D) / FR0012223519	161 800,218	EUR	87,00
PART SG OBLIG REVENUS TRIM 3 (D) / FR0012223527	201 598,948	EUR	87,54
PART SG OBLIG REVENU ANNUEL (D) / FR0012223535	339 476,055	EUR	88,24

Portefeuille titres

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
a) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier.	91,80	87,12
b) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	-	-
c) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'OPC / du fonds d'investissement à vocation générale.	-	-
d) Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 / 4° du I de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier.	-	-
e) Les autres actifs	3,38	3,21

Répartition des actifs par devise

Devises (10 principales devises)	Montant En devise de comptabilité de l'OPC	Pourcentage	
	EUR	Actif net	Total des actifs
Euro	71 019 762,60	91,80	87,12
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
Autres devises	-	-	-
Total	71 019 762,60	91,80	87,12

Répartition des actifs par pays de résidence de l'émetteur

Pays (10 principaux pays)	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
France	35,52	33,71
Italie	16,36	15,52
Espagne	15,84	15,04
Belgique	8,63	8,19
Pays-Bas	4,08	3,87
Allemagne	2,09	1,98
États-Unis	1,83	1,74
Luxembourg	1,52	1,45
Royaume-Uni	1,41	1,34
Autriche	0,94	0,89
Autres pays	3,58	3,39
Total	91,80	87,12

Répartition des actifs par secteur économique

Secteur économique (10 principaux secteurs)	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
État	32,85	31,18
Banques	31,46	29,85
Expert en finance	8,37	7,94
SCPI bien immobilier destiné à la vente au détail	1,32	1,25
Télécommunications filaires	1,13	1,07
Matériaux et accessoires de construction	1,05	0,99
Brasseurs	0,99	0,94
Industries diversifiées	0,96	0,91
Électricité conventionnelle	0,93	0,88
Participation et promotion immobilières	0,89	0,85
Autres secteurs	11,85	11,26
Total	91,80	87,12

Ventilation des autres actifs par nature

Nature d'actifs	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Parts d'OPC	3,38	3,21
- OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne	3,38	3,21
- FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne	-	-
- Autres OPC et fonds d'investissements	-	-
Autres actifs	-	-
Total	3,38	3,21

SG OBLIG REVENUS

Indication des mouvements intervenus dans la composition du portefeuille titres, au cours de la période de référence

Éléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions / Remboursements
<i>Devise de comptabilité de l'OPC : EUR</i>		
a) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1° du code monétaire et financier.	32 121 857,43	39 112 588,30
b) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	-	-
c) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'OPC / du fonds d'investissement à vocation générale.	-	-
d) Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 / 4° du I de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier.	-	-
e) Les autres actifs	14 710 125,86	12 620 488,28
Total sur la période	46 831 983,29	51 733 076,58

SG OBLIG REVENUS

Indication des données chiffrées relatives aux distributions unitaires sur résultat et/ou sur plus ou moins-values nettes réalisées (« PVNR »), versées au cours de la période ou à verser, après déduction des impôts

Date	Catégorie de parts/actions	Devise parts/actions	Nature	Montant net unitaire	Crédit d'impôt unitaire	Montant brut unitaire
04/07/2024	PART SG OBLIG REVENUS TRIM 1 (D)	EUR	Dividendes versés	0,65	-	0,65
01/08/2024	PART SG OBLIG REVENUS TRIM 2 (D)	EUR	Dividendes versés	0,65	-	0,64999
05/09/2024	PART SG OBLIG REVENUS TRIM 3 (D)	EUR	Dividendes versés	0,65	-	0,65
03/10/2024	PART SG OBLIG REVENUS TRIM 1 (D)	EUR	Dividendes versés	0,50	-	0,50
10/10/2024	PART SG OBLIG REVENU ANNUEL (D) / FR0012223535	EUR	Dividendes versés	2,53	-	2,53
07/11/2024	PART SG OBLIG REVENUS TRIM 2 (D)	EUR	Dividendes versés	0,51	-	0,51
05/12/2024	PART SG OBLIG REVENUS TRIM 3 (D)	EUR	Dividendes versés	0,53	-	0,52999

SG OBLIG REVENUS

Information sur les commissions de surperformance (en EUR)

Commission de surperformance (frais variables) : montant et % des frais sur la période	Montant	%
Catégorie de part :		
PART SG OBLIG REVENUS TRIM 1 (D) / FR0012223501	-	-
PART SG OBLIG REVENUS TRIM 2 (D) / FR0012223519	-	-
PART SG OBLIG REVENUS TRIM 3 (D) / FR0012223527	-	-
PART SG OBLIG REVENU ANNUEL (D) / FR0012223535	-	-

SG OBLIG REVENUS

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation des instruments financiers règlement SFTR (en devise de comptabilité de l'OPC)

1. Informations générales

1.1. Montant des titres et matières premières prêtés en proportion du total des actifs pouvant être prêtés définis comme excluant la trésorerie et les équivalents de trésorerie

	Prêts de titres
% des actifs pouvant être prêtés	4,48

1.2. Montant des actifs engagés dans chaque type d'opération de financement sur titres et de contrats d'échange sur rendement global exprimés en valeur absolue (dans la monnaie de l'organisme de placement collectif) et en proportion des actifs sous gestion de l'organisme de placement collectif

	Prêts de titres	Emprunts de titres	Mises en pension	Prises en pension	TRS
Valeur absolue	3 446 814,41	-	-	-	-
% des actifs sous gestion	4,46	-	-	-	-

2. Données sur la concentration

2.1. Les dix plus gros émetteurs de garanties pour tous les types d'opérations de financement sur titres et de contrats d'échange sur rendement global (ventilation des volumes de garanties et de matières premières reçus par noms d'émetteurs)

1	Dénomination				RÉPUBLIQUE D'AUTRICHE
	Montant				605 752,93
2	Dénomination				RÉPUBLIQUE D'ALLEMAGNE
	Montant				174 784,60
3	Dénomination				RÉPUBLIQUE FRANÇAISE
	Montant				84 947,73

2.2. Les dix principales contreparties pour chaque type d'opérations de financement sur titres et de contrats d'échange sur rendement global séparément (nom de la contrepartie et volume brut des opérations en cours)

		Prêts de titres	Emprunts de titres	Mises en pension	Prises en pension	TRS
1	Dénomination	GOLDMAN SACHS	-	-	-	-
	Montant	2 505 273,47	-	-	-	-
2	Dénomination	BNP PARIBAS	-	-	-	-
	Montant	575 738,73	-	-	-	-
3	Dénomination	JP MORGAN AG	-	-	-	-
	Montant	198 487,85	-	-	-	-
4	Dénomination	MORGAN STANLEY	-	-	-	-
	Montant	167 314,36	-	-	-	-

SG OBLIG REVENUS

3. Données d'opération agrégées pour chaque type d'opérations de financement sur titres et de contrats d'échange sur rendement global séparément à ventiler en fonction des catégories suivantes

3.1. Type et qualité des garanties

Société Générale Gestion veille à n'accepter que des titres d'une haute qualité de crédit et veille à rehausser la valeur de ses garanties en appliquant des décotes de valorisation sur les titres reçus. Ce dispositif est régulièrement revu et remis à jour.

3.2. Échéance de la garantie

	Prêts de titres	Emprunts de titres	Mises en pension	Prises en pension	TRS
Moins d'1 jour	-	-	-	-	-
1 jour à 1 semaine	-	-	-	-	-
1 semaine à 1 mois	-	-	-	-	-
1 à 3 mois	-	-	-	-	-
3 mois à 1 an	-	-	-	-	-
Plus d'1 an	-	-	-	-	-
Ouvertes	3 656 508,26	-	-	-	-

3.3. Monnaie de la garantie

	Prêts de titres	Emprunts de titres	Mises en pension	Prises en pension	TRS
1 Monnaie	EUR	-	-	-	-
Montant	3 656 508,26	-	-	-	-

3.4. Échéance des opérations de financement sur titres et des contrats d'échange sur rendement global

	Prêts de titres	Emprunts de titres	Mises en pension	Prises en pension	TRS
Moins d'1 jour	-	-	-	-	-
1 jour à 1 semaine	-	-	-	-	-
1 semaine à 1 mois	2 234 727,09	-	-	-	-
1 à 3 mois	-	-	-	-	-
3 mois à 1 an	-	-	-	-	-
Plus d'1 an	-	-	-	-	-
Ouvertes	3 446 814,41	-	-	-	-

3.5. Pays où sont établies les contreparties

	Prêts de titres	Emprunts de titres	Mises en pension	Prises en pension	TRS
1 Pays	ROYAUME-UNI	-	-	-	-
Montant	2 505 273,47	-	-	-	-
2 Pays	FRANCE	-	-	-	-
Montant	575 738,73	-	-	-	-
3 Pays	ALLEMAGNE	-	-	-	-
Montant	365 802,21	-	-	-	-

SG OBLIG REVENUS

3.6. Règlement et compensation

	Prêts de titres	Emprunts de titres	Mises en pension	Prises en pension	TRS
Tri-parties	-	-	-	-	-
Contrepartie centrale	-	-	-	-	-
Bilatéraux	3 446 814,41	-	-	-	-

4. Données sur la réutilisation des garanties (collateral)

« La réglementation applicable aux OPCVM interdit la réutilisation par ce dernier des garanties reçues en titres. Les garanties reçues en espèces sont réinvesties dans les 5 supports suivants :

- o OPCVM monétaires court terme (tels que définis par l'ESMA dans ses orientations sur les fonds cotés et autres questions liées aux OPCVM)
- o Dépôt
- o Titres d'Etats Long Terme de haute qualité
- o Titres d'Etats Court Terme de haute qualité
- o Prises en pension »

Le montant maximal de réutilisation est de 0% pour les titres et 100% du montant reçu pour les espèces.

Le montant utilisé est de 0% pour les titres et 100% pour les espèces reçus.

5. Conservation des garanties reçues par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres et des contrats d'échange sur rendement global

Nombre de dépositaires	1
1 Dénomination	CACEIS
Montant	3 656 508,26

6. Conservation des garanties fournies par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres et des contrats d'échange sur rendement global

Société Générale Gestion veille à travailler avec un nombre réduit de dépositaires, sélectionnés pour s'assurer de la bonne conservation des titres reçus et du cash.

7. Données sur les revenus et les coûts de chaque type d'opération de financement sur titres et de contrat d'échange sur rendement global

Opérations de prêts de titres et de mise en pension :

Dans le cadre des opérations de prêts de titres et de mise en pension, Société Générale Gestion, a confié à Amundi Intermédiation, pour le compte de l'OPCVM, les réalisations suivantes : la sélection des contreparties, la demande de mise en place des contrats de marché, le contrôle du risque de contrepartie, le suivi qualitatif et quantitatif de la collatéralisation (contrôles de dispersion, des notations, des liquidités), des pensions et prêts de titres. Les revenus résultant de ces opérations sont restitués à l'OPCVM. Ces opérations engendrent des coûts qui sont supportés par l'OPCVM. La facturation par Amundi Intermédiation ne peut excéder 50% des revenus générés par ces opérations.

SG OBLIG REVENUS

Inventaire au 31.12.2024

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
Valeurs mobilières						
Obligation						
DE000AAR0439	AAREAL BANK AG VAR 12/12/2034	PROPRE	200 000,00	201 351,08	EUR	0,26
ES0265936064	ABANCA CORP BANCARIA SA VAR 11/12/2036	PROPRE	100 000,00	100 470,44	EUR	0,13
FR001400OJ02	ACCOR SA 3.875% 11/03/2031	PROPRE	100 000,00	105 324,20	EUR	0,14
XS2958382645	ACHMEA BANK NV 2.75% 10/12/2027	PROPRE	100 000,00	100 025,32	EUR	0,13
FR001400O457	ALD SA 3.875% 22/02/2027	PROPRE	200 000,00	210 174,26	EUR	0,27
XS2829852842	ALLIANDER NV VAR PERP 31/12/2099	PROPRE	100 000,00	106 275,47	EUR	0,14
XS2772266420	AMERICAN MEDICAL SYST EU 3.375% 08/03/2029	PROPRE	220 000,00	230 388,25	EUR	0,30
XS2776890902	AP MOLLER MAERSK AS 3.75% 05/03/2032	PRETER	104 000,00	110 898,10	EUR	0,14
XS2776890902	AP MOLLER MAERSK AS 3.75% 05/03/2032	PROPRE	26 000,00	27 724,52	EUR	0,04
XS2954181843	ARCELORMITTAL SA 3.125% 13/12/2028	PROPRE	170 000,00	168 918,45	EUR	0,22
XS2954183039	ARCELORMITTAL 3.5% 13/12/2031	PROPRE	140 000,00	138 009,72	EUR	0,18
FR001400ORA4	ARKEMA VAR PERPETUAL	PROPRE	100 000,00	106 941,29	EUR	0,14
XS2860457071	AROWNTOWN SA 4.80% 16/07/2029	PROPRE	100 000,00	105 900,77	EUR	0,14
XS1577951715	ASAHI GROUP HOLDING LTD 1.151% 19/09/2025	PROPRE	100 000,00	99 234,76	EUR	0,13
FR001400RGV6	AYVENS SA 3.875% 16/07/2029	PROPRE	200 000,00	208 394,82	EUR	0,27
IT0005597395	BANCA POPOLARE SONDRIO VAR 04/06/2030	PROPRE	190 000,00	200 194,81	EUR	0,26
XS2790910272	BANCO BILBAO VIZCAYA AGR 3.50% 26/03/2031	PROPRE	200 000,00	210 032,40	EUR	0,27
IT0005611253	BANCO BPM SPA VAR 09/09/2030	PROPRE	240 000,00	246 511,22	EUR	0,32
IT0005623837	BANCO BPM SPA VAR 26/11/2036	PROPRE	260 000,00	263 607,48	EUR	0,34
IT0005552507	BANCO BPM SPA 3.75% 27/06/2028	PROPRE	1 000 000,00	1 048 685,55	EUR	1,36
PTBCPCOM0004	BANCO COMERC PORTUGUES VAR 21/10/2029	PROPRE	300 000,00	301 542,18	EUR	0,39
XS2893180039	BANCO DE CREDITO SOCIAL VAR 03/09/2030	PROPRE	200 000,00	208 263,53	EUR	0,27
XS2782109016	BANCO DE SABADELL SA VAR 13/09/2030	PROPRE	100 000,00	105 235,11	EUR	0,14
XS2817924660	BANK OF IRELAND GROUP VAR 10/08/2034	PROPRE	100 000,00	105 158,50	EUR	0,14

SG OBLIG REVENUS

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
ES0213679OR9	BANKINTER SA VAR 10/09/2032	PROPRE	200 000,00	204 042,48	EUR	0,26
FR001400IFX3	BANQUE FED CRED MUTUEL 3.875% 14/02/2028	PROPRE	600 000,00	638 170,97	EUR	0,82
BE6352800765	BARRY CALLEBAUT SVCS 4% 14/06/2029	PRETER	200 000,00	208 112,32	EUR	0,27
FR001400SAJ2	BNP PARIBAS VAR 28/08/2034	PROPRE	300 000,00	306 970,79	EUR	0,40
XS1378880253	BNP PARIBAS 2.875% 01/10/2026	PROPRE	900 000,00	904 314,70	EUR	1,17
XS2776511060	BOOKING HOLDINGS INC 3.5% 01/03/2029	PROPRE	220 000,00	231 707,13	EUR	0,30
XS2776511730	BOOKING HOLDINGS INC 3.625% 01/03/2032	PROPRE	230 000,00	242 837,23	EUR	0,31
XS2940455897	BP CAPITALARKETS PLC VAR PERPTUAL	PROPRE	180 000,00	181 354,29	EUR	0,23
FR001400O671	BPCE SA VAR 26/02/2036	PROPRE	100 000,00	107 739,74	EUR	0,14
FR0013155009	BPCE SA 2.875% 22/04/2026	PROPRE	900 000,00	915 533,45	EUR	1,18
IT0005596363	BPER BANCA VAR 22/05/2031	PROPRE	190 000,00	200 513,10	EUR	0,26
FR001400DXK4	BPIFRANCE SACA 3% 10/09/2026	PROPRE	1 000 000,00	1 018 777,05	EUR	1,32
BE0390160266	BPOST SA 3.29% 16/10/2029	PROPRE	200 000,00	202 429,16	EUR	0,26
XS2800653581	CA AUTOBANK SPA IE 3.75% 12/04/2027	PROPRE	250 000,00	260 648,44	EUR	0,34
FR001400CHC6	CAISSE D AMORT DETTE SOC 1.75% 25/11/2027	PROPRE	2 500 000,00	2 451 699,66	EUR	3,17
FR0013330693	CAISSE FRANCAISE DE FIN 1.00% 25/04/2028	PROPRE	3 000 000,00	2 863 879,52	EUR	3,70
XS2764459363	CAIXABANK SA VAR 09/02/2032	PROPRE	200 000,00	215 161,98	EUR	0,28
FR001400STL8	CARMILA SA 9.875% 25/01/2032	PROPRE	200 000,00	203 428,49	EUR	0,26
FR001400SID8	CARREFOUR SA 3.625% 17/10/2032	PROPRE	200 000,00	202 101,58	EUR	0,26
XS2852933329	CESKA SPORITELNA AS VAR 03/07/2031	PROPRE	200 000,00	213 719,56	EUR	0,28
XS2796609787	CIE DE SAINT GOBAIN SA 3.375% 08/04/2030	PROPRE	200 000,00	207 375,15	EUR	0,27
XS1577586321	CIE DE SANINT GOBAIN 1.00% 17/03/2025	PRETER	1 000 000,00	1 003 965,00	EUR	1,30
XS1577586321	CIE DE SANINT GOBAIN 1.00% 17/03/2025	PROPRE	600 000,00	602 379,00	EUR	0,78
XS2829592679	CNH INDUSTRIAL 3.75% 11/06/2031	PROPRE	300 000,00	311 741,82	EUR	0,40
DE000CZ45Y55	COMMERZBANK AG VAR 20/02/2037	PROPRE	100 000,00	100 096,40	EUR	0,13
DE000CZ45Y63	COMMERZBANK VAR 08/12/2028	PROPRE	100 000,00	99 527,60	EUR	0,13
XS2910509566	CONTINENTAL AG 3.50% 01/10/2029	PROPRE	300 000,00	305 665,11	EUR	0,40
FR001400Q7X2	COVIVIO HOTELS SACA 4.125% 23/05/2033	PROPRE	200 000,00	208 191,62	EUR	0,27

SG OBLIG REVENUS

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
XS2909746310	CPMCAST CORP 3.25% 26/09/2032	PROPRE	190 000,00	192 596,36	EUR	0,25
FR001400RMM3	CRED AGRICOLE SA 3.75% 23/01/2031	PROPRE	100 000,00	103 229,83	EUR	0,13
FR001400RCO0	CREDIT AGRICOLE ASSRNCES 4.50% 17/12/2034	PROPRE	200 000,00	204 813,18	EUR	0,26
FR001400PGC0	CREDIT AGRICOLE SA VAR 15/04/2036	PROPRE	200 000,00	209 511,79	EUR	0,27
FR0013236544	CREDIT MUTUEL ARKEA 3.50% 09/02/2029	PROPRE	300 000,00	310 290,52	EUR	0,40
FR0013463551	CSSE REFINANCE LHABIT 0.01% 27/11/2026	PROPRE	3 000 000,00	2 866 065,41	EUR	3,70
XS2919892179	CTP NV 3.875% 21/11/2032	PROPRE	200 000,00	198 831,01	EUR	0,26
XS2900306171	DAIMLER TRUCK INTERNATIONAL FI-NANCE BV 3.125% 23/08/2028	PROPRE	200 000,00	203 013,58	EUR	0,26
XS2948048462	DE VOLKSBANK NV VAR 27/11/2035	PROPRE	200 000,00	200 966,30	EUR	0,26
XS2922125344	DE VOLKSBANK NV 3.625% 21/10/2031	PROPRE	200 000,00	202 878,86	EUR	0,26
XS2892988275	DEUTSCHE LUFTHANSA AG 3.625% 03/09/2028	PROPRE	190 000,00	195 465,62	EUR	0,25
XS2783118131	EASYJET PLC 3.75% 20/03/2031	PROPRE	210 000,00	219 625,72	EUR	0,28
FR001400IIT5	EDENRED 3.625% 13/12/2026	PROPRE	300 000,00	305 007,18	EUR	0,39
FR001400SMS8	ELECTRICITE DE FRANCE SA VAR PER-PETUAL	PROPRE	200 000,00	204 839,40	EUR	0,26
FR001400QR70	ELECTRICITE DE FRANCE SA 4.375% 17/06/2036	PROPRE	100 000,00	107 110,76	EUR	0,14
FR001400QR88	ELECTRICITE DE FRANCE SA 4.75% 17/06/2044	PROPRE	100 000,00	107 564,24	EUR	0,14
PTEDPUOM0008	ENERGIAS DE PORTUGAL SA 3.875% 26/06/2028	PROPRE	100 000,00	105 225,74	EUR	0,14
FR001400QOL3	ENGIE SA VAR PERPTUAL 31/12/2099	PROPRE	300 000,00	322 753,03	EUR	0,42
XS2623957078	ENI SPA 3.625% 19/05/2027	PROPRE	190 000,00	198 090,80	EUR	0,26
EU000A1Z99T1	EURO STABILITY MECHANISM 2.625% 18/09/2029	PROPRE	140 000,00	142 062,23	EUR	0,18
XS2956845262	EUROBANK SA VAR 12/03/2030	PROPRE	180 000,00	179 008,00	EUR	0,23
XS2904504979	EUROBANK SA VAR 24/09/2030	PROPRE	110 000,00	113 649,08	EUR	0,15
XS2919679816	EUROGRID GMBH 3.075% 18/10/2027	PROPRE	100 000,00	101 312,20	EUR	0,13
EU000A287074	EUROPEAN UNION 0% 02/06/2028	PROPRE	4 500 000,00	4 158 652,50	EUR	5,38
EU000A3K4DJ5	EUROPEAN UNION 0.8% 04/07/2025	PROPRE	1 600 000,00	1 593 201,53	EUR	2,06
FR0013422623	EUTELSAT SA 2.25% 13/07/2027	PRETER	300 000,00	256 728,31	EUR	0,33
FR0013422623	EUTELSAT SA 2.25% 13/07/2027	PROPRE	100 000,00	85 576,10	EUR	0,11
XS2892967949	FED CAISSES DESJARDINS 3.467% 05/09/2029	PROPRE	220 000,00	228 358,54	EUR	0,30

SG OBLIG REVENUS

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
BE0390128917	FLUVIUS SYSTEM OPERATOR 3.875% 02/05/2034	PROPRE	100 000,00	105 341,64	EUR	0,14
XS2822575648	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.165% 21/11/2028	PROPRE	190 000,00	194 577,43	EUR	0,25
XS2764789231	FORTIVE CORPORATION 3.70% 13/02/2026	PROPRE	100 000,00	104 221,52	EUR	0,13
FR0013250560	FRANCE 1% 25/05/2027	PGARAN	87 042,00	84 947,73	EUR	0,11
XS2816031160	GEN MOTORS FINANCIAL CO INC 4% 10/07/2030	PROPRE	170 000,00	178 491,03	EUR	0,23
XS2855975285	GRAND CITY PROPERTIES SA 4.375% 09/01/2030	PROPRE	100 000,00	105 215,73	EUR	0,14
DE000HCB0B36	HAMBURG COMMERCIAL BANK 4.75% 02/05/2029	PROPRE	160 000,00	174 234,19	EUR	0,23
XS2930588657	HEIMSTADEN BOSTAD AB VAR PERP	PROPRE	140 000,00	141 804,18	EUR	0,18
XS1691781865	HEINEKEN NV 1.5% 03/10/2029	PROPRE	700 000,00	664 150,08	EUR	0,86
FR0013457967	ICADE SANTE SAS 0.875% 04/11/2029	PRETER	500 000,00	443 254,18	EUR	0,57
FR0013457967	ICADE SANTE SAS 0.875% 04/11/2029	PROPRE	100 000,00	88 650,84	EUR	0,11
XS2823931824	INDUSTRIAL POWER CORP 4.25% 22/05/2031	PROPRE	160 000,00	168 920,01	EUR	0,22
XS2767979052	INFINEON TECHONLOGIES AG 26/02/2027	PROPRE	100 000,00	104 027,55	EUR	0,13
XS2818300407	ING GROEP NV VAR 15/08/2034	PROPRE	100 000,00	104 358,07	EUR	0,13
XS2941482569	ING GROEP NV VAR 19/11/2032	PROPRE	200 000,00	200 202,19	EUR	0,26
XS2886191589	ING GROEP NV VAR 26/08/2035	PROPRE	100 000,00	103 335,20	EUR	0,13
XS1725678194	INMOBILIARIA COLONIAL SO 2.50% 28/11/2029	PROPRE	400 000,00	392 138,30	EUR	0,51
XS2793252060	INSTITUT CREDITO OFICIAL 3.05% 30/04/2031	PROPRE	220 000,00	228 801,09	EUR	0,30
IT0005611550	INTESA SANPAOLO SPA VAR 16/09/2032	PROPRE	270 000,00	276 635,86	EUR	0,36
XS2804485915	INTESA SANPAOLO SPA 3.625% 16/10/2030	PROPRE	270 000,00	278 159,64	EUR	0,36
IT0005554578	INTESA SANPAOLO SPA 3.625% 30/06/2028	PROPRE	1 000 000,00	1 048 241,92	EUR	1,35
IT0005521981	ITALIAN REPUBLIC 3.40% 01/04/2028	PROPRE	2 000 000,00	2 067 760,44	EUR	2,67
IT0004644735	ITALY 4.50% 01/03/2026	PROPRE	5 000 000,00	5 200 771,82	EUR	6,72
XS2957380228	JOHNSON CONTROLS TYCO FI 3.125% 11/12/2033	PROPRE	100 000,00	98 241,42	EUR	0,13
ES00000128H5	KINGDOM OF SPAIN 1.3% 31/10/2026	PROPRE	2 000 000,00	1 973 368,90	EUR	2,55
ES00000127Z9	KINGDOM OF SPAIN 1.950% 30/04/2026	PROPRE	4 000 000,00	4 041 837,26	EUR	5,22
ES0000012N35	KINGDOM OF SPAIN 3.45% 31/10/2034	PROPRE	120 000,00	124 651,72	EUR	0,16
ES0000012M51	KINGDOM OF SPAIN 3.50% 31/05/2029	PROPRE	4 000 000,00	4 246 632,88	EUR	5,49

SG OBLIG REVENUS

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
FR001400NDQ2	KLEPIERRE SA 3.875% 23/09/2033	PROPRE	200 000,00	207 489,75	EUR	0,27
FR001400U660	LA FRANCAISE DES JEUX SA 3.0% 21/11/2030	PRETER	200 000,00	198 487,85	EUR	0,26
FR001400U660	LA FRANCAISE DES JEUX SA 3.0% 21/11/2030	PROPRE	100 000,00	99 243,92	EUR	0,13
FR001400U686	LA FRANCAISE DES JEUX SA 3.625% 21/11/2036	PROPRE	200 000,00	198 757,11	EUR	0,26
XS2925845393	LEASYS SPA 3.375% 25/01/2029	PROPRE	130 000,00	130 628,54	EUR	0,17
XS2775056067	LEASYS SPA 3.875% 01/03/2028	PROPRE	170 000,00	178 228,62	EUR	0,23
IT0005586893	MEDIOBANCA DI CRED FIN VAR 04/07/2030	PRETER	158 000,00	167 314,36	EUR	0,22
IT0005586893	MEDIOBANCA DI CRED FIN VAR 04/07/2030	PROPRE	2 000,00	2 117,90	EUR	0,00
DE000A382962	MERCEDES BENZ INT FINCE 3.25% 15/09/2027	PROPRE	210 000,00	214 267,10	EUR	0,28
DE000A382988	MERCEDES BENZ INT FINCE 3.25% 15/11/2030	PROPRE	150 000,00	151 840,20	EUR	0,20
XS2940309649	NATIONAL BANK GREECE SA VAR 19/11/2030	PROPRE	100 000,00	100 815,01	EUR	0,13
XS2801451654	NATIONWIDE BLDG SOCIETY VAR 16/04/2034	PROPRE	190 000,00	201 355,18	EUR	0,26
XS2908177145	NATURGY FINANCE SA 3.25% 02/10/2030	PROPRE	100 000,00	101 042,08	EUR	0,13
XS2776001377	OMNICOM FINANCE HOLD 3.7% 06/03/2032	PROPRE	180 000,00	189 550,81	EUR	0,25
FR001400OXS4	ORANGE SA VAR PERPETUAL 31/12/2099	PROPRE	200 000,00	211 755,00	EUR	0,27
XS2845167613	PIRAEUS BANK SA VAR 17/07/2029	PROPRE	100 000,00	106 111,11	EUR	0,14
FR001400OF19	PLUXEE NV 3.75% 04/09/2032	PROPRE	100 000,00	102 116,65	EUR	0,13
BE0390158245	PROXIMUS SADP VAR PERP 31/12/2099	PROPRE	300 000,00	303 126,82	EUR	0,39
XS2948435743	PRYSMIAN SPA 3.625% 28/11/2028	PROPRE	200 000,00	202 696,07	EUR	0,26
FR001400QY14	RCI BANQUE SA VAR 09/10/2034	PROPRE	300 000,00	310 774,17	EUR	0,40
FR001400U4M6	RCI BANQUE SA 3.375% 26/07/2029	PROPRE	210 000,00	209 405,43	EUR	0,27
FR001400P3D4	RCI BANQUE SA 3.75% 04/10/2027	PROPRE	240 000,00	245 012,24	EUR	0,32
FR001400SSO4	RCI BANQUE SA 3.875% 30/09/2030	PROPRE	270 000,00	274 042,07	EUR	0,35
FR001400IEQ0	RCI BANQUE SA 4.875% 14/06/2028	PROPRE	400 000,00	429 189,21	EUR	0,55
AT0000A33SH3	REPUBLIC OF AUSTRIA 2.9% 23/05/2029	PROPRE	500 000,00	519 720,86	EUR	0,67
AT0000A04967	REPUBLIC OF AUSTRIA 4.15% 15/03/2037	PGARAN	523 000,00	605 752,93	EUR	0,78
DE000BU2Z023	REPUBLIC OF GERMANY 2.2% 15/02/2034	PGARAN	173 031,00	174 784,60	EUR	0,23
FR001400U3P1	ROQUETTE FRERES 3.774% 25/11/2031	PROPRE	300 000,00	299 240,25	EUR	0,39

SG OBLIG REVENUS

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
FR001400SZ60	RTE RESEAU DE TRANSPORT 2.875% 02/10/2028	PROPRE	200 000,00	200 958,07	EUR	0,26
XS2830446535	SAGAX AB 4.375% 29/05/2030	PROPRE	130 000,00	138 667,10	EUR	0,18
FR001400IWZ3	SAGESS 3.375% 29/06/2030	PROPRE	300 000,00	309 113,57	EUR	0,40
XS2644417227	SANTAN CONS BANK 4.5% 30/06/2026	PRETER	200 000,00	209 700,96	EUR	0,27
XS2644417227	SANTAN CONS BANK 4.5% 30/06/2026	PROPRE	100 000,00	104 850,48	EUR	0,14
FR001400IJT3	SCHNEIDER ELECTRIC SE 3.25% 12/06/2028	PROPRE	200 000,00	207 702,68	EUR	0,27
XS2769892600	SIEMENS FINANCIERINGSMAT 3.625% 22/02/2044	PROPRE	200 000,00	205 486,56	EUR	0,27
XS1570260460	SMITHS GROUP PLC 2% 23/02/2027	PROPRE	140 000,00	139 873,04	EUR	0,18
XS2896350175	SNAM SPA VAR PERPETUAL	PROPRE	100 000,00	102 543,89	EUR	0,13
XS2767499275	SNAM SPA 3.375% 19/02/2028	PROPRE	100 000,00	104 392,10	EUR	0,13
XS2767499945	SNAM SPA 3.875% 19/02/2034	PROPRE	210 000,00	222 168,22	EUR	0,29
XS1195574881	SOCIETE GENERALE 2.625% 27/02/2025	PROPRE	900 000,00	918 922,80	EUR	1,19
FR001400IDW0	SOCIETE GENRALE 4.125% 02/06/2027	PROPRE	300 000,00	315 723,88	EUR	0,41
XS1505132602	SODEXO 0.75% 14/04/2027	PROPRE	500 000,00	481 112,33	EUR	0,62
FR0012383982	SOGECAP SA VAR PERP	PROPRE	200 000,00	208 049,11	EUR	0,27
BE6350791073	SOLVAY SA NV 3.875% 03/04/2028	PROPRE	200 000,00	210 112,04	EUR	0,27
BE6350792089	SOLVAY SA NV 4.25% 03/10/2031	PROPRE	100 000,00	104 223,23	EUR	0,13
XS2629047254	SWEDBANK AB VAR 30/05/2026	PROPRE	240 000,00	248 147,59	EUR	0,32
XS2086868010	TESCO CORP TREASURY SERV 0.875% 29/05/2026	PROPRE	160 000,00	157 020,80	EUR	0,20
FR001400IIO6	THALES SA 3.625% 14/06/2029	PROPRE	400 000,00	416 694,38	EUR	0,54
XS2937308737	TOTALENERGIES SE VAR PERP 31/12/2099	PROPRE	150 000,00	153 739,19	EUR	0,20
DE000A3LWGE2	TRATON FINANCE LUX SA 3.75% 27/03/2027	PROPRE	200 000,00	208 396,52	EUR	0,27
FR001400PT61	UNEDIC 3.125% 25/11/2034	PROPRE	200 000,00	199 602,81	EUR	0,26
FR001400SIM9	UNIBAIL RODAMCO WESTFLD 3.50% 11/09/2029	PROPRE	300 000,00	305 962,95	EUR	0,40
FR001400SIL1	UNIBAIL RODAMCO WESTFLD 3.875% 11/09/2034	PROPRE	300 000,00	303 005,32	EUR	0,39
IT0005570988	UNICREDIT SPA VAR 14/02/2030	PROPRE	200 000,00	219 232,26	EUR	0,28
XS2063547041	UNICREDIT SPA 0.5% 09/04/2025	PRETER	851 000,00	848 353,33	EUR	1,10
XS2063547041	UNICREDIT SPA 0.5% 09/04/2025	PROPRE	149 000,00	148 536,60	EUR	0,19

SG OBLIG REVENUS

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
IT0005598989	UNICREDIT SPA 4.2% 11/06/2034	PROPRE	300 000,00	315 559,23	EUR	0,41
XS2886143770	UPM KYMMENE OYJ 3.375% 29/08/2034	PROPRE	130 000,00	131 193,16	EUR	0,17
FR001400PAJ8	VALEO SE 4.5% 11/04/2030	PROPRE	200 000,00	206 582,56	EUR	0,27
XS2770514946	VERIZON COMMUNICATIONS 3.75% 28/02/2036	PROPRE	260 000,00	271 907,30	EUR	0,35
AT000B122296	VOLKSBANK WIEN AG 5.5% 04/12/2035	PROPRE	200 000,00	208 798,08	EUR	0,27
XS2941360963	VOLKSW FIN SERVICES 3.25% 19/05/2027	PROPRE	200 000,00	200 838,37	EUR	0,26
XS2837886287	VOLKSWAGEN FIN SERV AG 3.875% 10/09/2030	PROPRE	130 000,00	132 936,56	EUR	0,17
XS2778864210	WOLTERS KLUWER NV 3.25% 18/03/2029	PROPRE	160 000,00	167 028,15	EUR	0,22
Total Obligation				70 742 747,27		91,44
O.P.C.V.M.						
FR0014005XL2	AMUNDI EURO LIQUIDITY SHORT TERM RESPONSIBLE FCP	PROPRE	24,42	2 613 558,18	EUR	3,38
Total O.P.C.V.M.				2 613 558,18		3,38
Total Valeurs mobilières				73 356 305,45		94,82
Liquidités						
APPELS DE MARGES						
	APPEL MARGE EUR	PROPRE	116 955,00	116 955,00	EUR	0,15
Total APPELS DE MARGES				116 955,00		0,15
AUTRES						
	PROV COM MVTS EUR	PROPRE	-6 092,80	-6 092,80	EUR	-0,01
Total AUTRES				-6 092,80		-0,01
BANQUE OU ATTENTE						
	BANQUE CHF SGP	PROPRE	2,93	3,12	CHF	0,00
	BANQUE EUR CACEIS CO	PROPRE	2 791 023,00	2 791 023,00	EUR	3,61
	BANQUE EUR SGP	PROPRE	84 169,90	84 169,90	EUR	0,11
	BANQUE USD SGP	PROPRE	51 261,42	49 504,03	USD	0,06
Total BANQUE OU ATTENTE				2 924 700,05		3,78
DEPOSIT DE GARANTIE						
	COLLAT.CASH REC.P/E	PROPRE	-2 581 391,00	-2 581 391,00	EUR	-3,34
	COLLAT.CASH REC.P/E	PROPRE	-209 632,00	-209 632,00	EUR	-0,27
	GAR SUR MAT FERM V	PROPRE	242 226,50	242 226,50	EUR	0,31
Total DEPOSIT DE GARANTIE				-2 548 796,50		-3,29

SG OBLIG REVENUS

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
FRAIS DE GESTION						
	PRCOMGESTADM	PROPRE	-1 660,58	-1 660,58	EUR	-0,00
	PRCOMGESTADM	PROPRE	-1 494,39	-1 494,39	EUR	-0,00
	PRCOMGESTADM	PROPRE	-1 866,95	-1 866,95	EUR	-0,00
	PRCOMGESTADM	PROPRE	-3 173,50	-3 173,50	EUR	-0,00
	PRCOMGESTFIN	PROPRE	-13 146,33	-13 146,33	EUR	-0,02
	PRCOMGESTFIN	PROPRE	-11 830,55	-11 830,55	EUR	-0,02
	PRCOMGESTFIN	PROPRE	-14 780,07	-14 780,07	EUR	-0,02
	PRCOMGESTFIN	PROPRE	-25 123,55	-25 123,55	EUR	-0,03
	PRN-1COMCALNAVCPTA	PROPRE	-229,75	-229,75	EUR	-0,00
	PRN-1COMGESTDEP	PROPRE	-211,17	-211,17	EUR	-0,00
	PRN-1FRAISDIVERS	PROPRE	-36,50	-36,50	EUR	-0,00
	PRN-1HONOCAC	PROPRE	-41,92	-41,92	EUR	-0,00
		PROPRE	-4 735,90	-4 735,90	EUR	-0,01
		PROPRE	-4 417,54	-4 417,54	EUR	-0,01
		PROPRE	-3 697,51	-3 697,51	EUR	-0,00
Total FRAIS DE GESTION				-86 446,21		-0,11
Total Liquidites				400 319,54		0,52
Futures						
Taux (Livraison du sous-jacent)						
OE100325	EURO BOBL 0325	PROPRE	116,00	-174 000,00	EUR	-0,22
RX100325	EURO BUND 0325	PROPRE	-37,00	127 650,00	EUR	0,17
UB100325	EURO BUXL 0325	PROPRE	-2,00	17 480,00	EUR	0,02
DU100325	EURO SCHATZ 0325	PROPRE	279,00	-99 045,00	EUR	-0,13
IK1100325	EURO-BTP FU 0325	PROPRE	42,00	-112 140,00	EUR	-0,14
OAT100325	EURO-OAT FU 0325	PROPRE	-51,00	143 310,00	EUR	0,19
BTS100325	SHORT EURO 0325	PROPRE	43,00	-20 210,00	EUR	-0,03
Total Taux (Livraison du sous-jacent)				-116 955,00		-0,15
Total Futures				-116 955,00		-0,15

SG OBLIG REVENUS

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
Dossiers						
AD1 REME:Prise depot de Collateral (Doss.)						
PDC-04211978	PDC/AT0000A04967/31/	PGAR1	-594 039,83	-605 752,93	EUR	-0,78
PDC-04211867	PDC/DE000BU2Z023/31/	PGAR1	-171 100,70	-174 784,60	EUR	-0,23
PDC-04211937	PDC/FR0013250560/31/	PGAR1	-83 310,72	-84 947,73	EUR	-0,11
Total AD1 REME:Prise depot de Collateral (Doss.)				-865 485,26		-1,12
Dossier de pret de titres						
PT—00259969	PT/BE6352800765/31/1	PRET	21 476 191,40	0,00	EUR	0,00
PT—00259535	PT/FR0013422623/31/1	PRET	27 245 927,10	0,00	EUR	0,00
PT—00259788	PT/FR0013457967/31/1	PRET	45 855 755,00	0,00	EUR	0,00
PT—00259640	PT/FR001400U660/31/1	PRET	20 643 904,80	0,00	EUR	0,00
PT—00259472	PT/IT0005586893/31/1	PRET	17 006 414,21	0,00	EUR	0,00
PT—00259717	PT/XS1577586321/31/1	PRET	103 125 442,00	0,00	EUR	0,00
PT—00260220	PT/XS2063547041/31/1	PRET	87 350 057,62	0,00	EUR	0,00
PT—00260222	PT/XS2644417227/31/1	PRET	21 588 283,60	0,00	EUR	0,00
PT—00259643	PT/XS2776890902/31/1	PRET	11 516 020,78	0,00	EUR	0,00
Total Dossier de pret de titres				0,00		0,00
Total Dossiers				-865 485,26		-1,12
Creances negociables						
Interets precomptes.						
FR0128537182	BTF 0% 15/01/2025	PROPRE	1 100 000,00	1 098 900,00	EUR	1,42
FR0128690668	BTF 0% 19/03/2025	PROPRE	500 000,00	497 165,00	EUR	0,64
FR0128690627	BTF 0% 22/01/2025	PROPRE	1 000 000,00	998 490,00	EUR	1,29
FR0128690635	FRENCH REPUBLIC 0% 05/02/2025	PROPRE	2 000 000,00	1 994 760,00	EUR	2,58
Total Interets precomptes.				4 589 315,00		5,93
Total Creances negociables				4 589 315,00		5,93
Total SG OBLIG REVENUS				77 363 499,73		100,00

Société Générale Gestion

Société Anonyme au capital de 567 034 094 euros

Société de Gestion de Portefeuille agréée par l'AMF n° GP 09000020

Siège social : 91-93, boulevard Pasteur 75015 Paris - France - 491 910 691 RCS Paris