



RAPPORT SEMESTRIEL

Au 28 juin 2024

CHOIX SOLIDAIRE



INTERVENANTS

Société de gestion : ECOFI INVESTISSEMENTS

Etablissement dépositaire : CACEIS Bank

Commissaire aux comptes : KPMG SA

Délégation Comptable : CACEIS Fund Administration

INFORMATIONS DIVERSES

Etablissement Dépositaire : CACEIS Bank - 89-91, rue Gabriel Péri - 92120 MONTRouGE

ECOFI INVESTISSEMENTS

12, boulevard Pesaro - CS 10002 - 92024 NANTERRE Cedex

Le relevé semestriel détaillé de l'actif est disponible dans un délai de huit semaines à compter de la fin de la période. Il peut être transmis sur simple demande auprès de la société de gestion.

ECOFI INVESTISSEMENTS

Entreprise à mission

Société de gestion de portefeuille agréée par l'Autorité des Marchés Financiers sous le numéro GP97004

Société anonyme à Directoire et Conseil de surveillance au capital de 7 111 836 euros ●

999 990 369 R.C.S. Nanterre ● APE 66.30Z

12, boulevard Pesaro - CS 10002 - 92024 Nanterre Cedex ● Téléphone : +33 (0) 1 44 88 39 00

● www.ecofi.fr

CHOIX SOLIDAIRE

DOCUMENT D'INFORMATION PÉRIODIQUE
28/06/2024

ETAT DU PATRIMOINE EN EUR

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique (*)
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-24-55 du code monétaire et financier	146 809 727,49
b) Avoirs bancaires	26 506,89
c) Autres actifs détenus par l'OPC	15 013 055,65
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	161 849 290,03
e) Passif	-113 361,41
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	161 735 928,62

(*) Les montants sont signés

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

Action	Type d'action	Actif net de l'action	Nombre d'actions en circulation	Valeur nette d'inventaire par action
CHOIX SOLIDAIRE Action Agir Fondation pour la Recherche Médicale - FRM en EUR	D	113 151,79	1 983,622	57,04
CHOIX SOLIDAIRE AU en EUR	D	1 752 612,04	29 993,993	58,43
CHOIX SOLIDAIRE C en EUR	C	143 853 869,51	1 800 758,769	79,88
CHOIX SOLIDAIRE CS en EUR	C	13 195 428,64	165 052,550	79,94
CHOIX SOLIDAIRE D en EUR	D	2 739 411,71	50 822,566	53,90
CHOIX SOLIDAIRE E en EUR	C	1 078,21	10,000	107,82
CHOIX SOLIDAIRE FAU en EUR	D	26 872,94	498,448	53,91
CHOIX SOLIDAIRE FCS en EUR	C	53 503,78	854,132	62,64

ELEMENT DU PORTEFEUILLE TITRES

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	86,21	86,15
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 du fonds d'investissement à vocation générale.	2,08	2,08
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4 ° du I de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier.	0,00	0,00
E) Les autres actifs.	11,62	11,61

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

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

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

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
Euro	EUR	142 808 607,79	88,30	88,24
TOTAL		142 808 607,79	88,30	88,24

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

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

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

Pays	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
FRANCE	32,83	32,81
ALLEMAGNE	11,83	11,82
ITALIE	11,33	11,33
ESPAGNE	8,91	8,90
PAYS-BAS	8,62	8,62
BELGIQUE	3,74	3,74
FINLANDE	2,20	2,20
LUXEMBOURG	2,09	2,09
PORTUGAL	1,40	1,39
ROYAUME-UNI	1,18	1,18
NORVEGE	1,01	1,01
DANEMARK	0,79	0,79
SUEDE	0,64	0,64
ETATS-UNIS	0,63	0,63
IRLANDE	0,50	0,50
AUTRICHE	0,32	0,32
SUISSE	0,28	0,28
TOTAL	88,30	88,24

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

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

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

Nature d'actifs	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	4,09	4,09
Autres OPC et fonds d'investissements	0,00	0,00
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	3,70	3,69
Autres	3,83	3,83
TOTAL	11,62	11,61

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

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

MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PERIODE EN EUR

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	44 580 049,93	40 324 706,89
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 du fonds d'investissement à vocation générale.	1 345 733,81	1 095 940,36
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier.	0,00	0,00
E) Les autres actifs.	32 560 523,24	26 514 058,94

DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE

	Action	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR
Dividendes versés				
29/05/2024	CHOIX SOLIDAIRE Action Agir Fondation pour la Recherche Médicale - FRM	0,26	0,023	0,28
29/05/2024	CHOIX SOLIDAIRE AU	0,26	0,024	0,28
29/05/2024	CHOIX SOLIDAIRE D	0,49	0,022	0,51
29/05/2024	CHOIX SOLIDAIRE FAU	0,24	0,022	0,26
Dividendes à verser				
	CHOIX SOLIDAIRE Action Agir Fondation pour la Recherche Médicale - FRM			
	CHOIX SOLIDAIRE AU			
	CHOIX SOLIDAIRE D			
	CHOIX SOLIDAIRE FAU			

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			42 827 174,45	26,48
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			40 539 743,15	25,07
Assurance			3 263 562,12	2,02
AXA	EUR	52 636	1 609 082,52	0,99
HANNOVER RUECKVERSICHERUNGS NAMEN	EUR	5 368	1 270 605,60	0,79
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG AG	EUR	822	383 874,00	0,24
Automobiles			927 194,58	0,57
BMW BAYERISCHE MOTOREN WERKE	EUR	10 491	927 194,58	0,57
Banques commerciales			3 793 378,76	2,35
BANCO DE BILBAO VIZCAYA S.A.	EUR	135 758	1 269 608,82	0,78
BNP PARIBAS	EUR	21 981	1 308 528,93	0,82
ERSTE GROUP BANK	EUR	11 617	513 936,08	0,32
UNICREDIT SPA	EUR	20 266	701 304,93	0,43
Biotechnologie			445 438,50	0,28
IMCD BV	EUR	3 445	445 438,50	0,28
Boissons			1 786 177,54	1,10
ANHEUSER BUSCH INBEV SA/NV	EUR	5 952	322 122,24	0,20
HEINEKEN	EUR	7 986	721 135,80	0,44
HEINEKEN HOLDING NEW	EUR	3 624	266 907,60	0,17
PERNOD RICARD	EUR	3 757	476 011,90	0,29
Composants automobiles			977 637,60	0,60
FERRARI NV	EUR	2 568	977 637,60	0,60
Conglomérats industriels			1 719 306,84	1,06
SIEMENS AG-REG	EUR	9 897	1 719 306,84	1,06
Courrier, fret aérien et logistique			1 164 763,38	0,72
DEUTSCHE POST AG NAMEN	EUR	30 822	1 164 763,38	0,72
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			523 492,66	0,32
KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	18 974	523 492,66	0,32
Distribution spécialisée			401 941,20	0,25
INDITEX	EUR	8 670	401 941,20	0,25
Electricité			802 885,28	0,50
IBERDROLA SA	EUR	66 272	802 885,28	0,50
Equipement et services pour l'énergie			430 342,15	0,27
TENARIS SA	EUR	29 989	430 342,15	0,27
Equipements électriques			1 722 624,00	1,07
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	7 680	1 722 624,00	1,07
Equipements et fournitures médicaux			788 520,00	0,49
ESSILORLUXOTTICA	EUR	2 700	543 240,00	0,34
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	1 600	245 280,00	0,15

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Hôtels, restaurants et loisirs			263 424,00	0,16
SODEXO / EX SODEXHO ALLIANCE	EUR	3 136	263 424,00	0,16
Industrie aérospatiale et défense			1 011 330,10	0,63
AIRBUS SE	EUR	7 885	1 011 330,10	0,63
Logiciels			2 642 432,12	1,63
DASSAULT SYST.	EUR	9 828	346 928,40	0,21
NEXI SPA	EUR	49 134	279 769,00	0,17
SAP SE	EUR	10 636	2 015 734,72	1,25
Marchés de capitaux			2 023 278,64	1,25
BANCO SANTANDER S.A.	EUR	220 725	955 849,61	0,59
NORDEA BANK ABP	EUR	96 035	1 067 429,03	0,66
Métaux et minerais			283 257,75	0,18
AURUBIS AG	EUR	3 867	283 257,75	0,18
Producteur et commerce d'énergie indépendants			1 156 216,32	0,71
AIR LIQUIDE SA	EUR	7 169	1 156 216,32	0,71
Produits chimiques			707 401,20	0,44
DSM-FIRMENICH AG	EUR	4 270	450 912,00	0,28
SYMRISE AG	EUR	2 244	256 489,20	0,16
Produits de soins personnels			1 009 543,10	0,62
L'OREAL	EUR	2 462	1 009 543,10	0,62
Produits pharmaceutiques			1 368 316,30	0,85
COVESTRO AG	EUR	8 536	467 772,80	0,29
IPSEN	EUR	1 996	228 542,00	0,14
UNION CHIMIQUE BELGE/ UCB	EUR	4 845	672 001,50	0,42
Semi-conducteurs et équipements pour fabrication			4 178 353,56	2,58
ASM INTERNATIONAL NV	EUR	2 277	1 620 768,60	1,00
ASML HOLDING NV	EUR	2 196	2 117 383,20	1,31
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	12 832	440 201,76	0,27
Services aux collectivités			355 477,44	0,22
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	12 732	355 477,44	0,22
Services aux professionnels			485 423,04	0,30
BUREAU VERITAS SA	EUR	18 424	476 444,64	0,29
WOLTERS KLUWER	EUR	58	8 978,40	0,01
Services de télécommunication diversifiés			1 066 555,52	0,66
DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	45 424	1 066 555,52	0,66
Services financiers diversifiés			420 003,15	0,26
EURAZEO	EUR	5 649	420 003,15	0,26
Services liés aux technologies de l'information			924 051,00	0,57
CAPGEMINI SE	EUR	1 375	255 337,50	0,16
THALES	EUR	4 473	668 713,50	0,41
Textiles, habillement et produits de luxe			3 897 415,30	2,41
HERMES INTERNATIONAL	EUR	753	1 611 420,00	1,00
KERING	EUR	1 561	528 398,50	0,33
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	2 463	1 757 596,80	1,08

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Actions et valeurs assimilées non négociées sur un marché réglementé ou assimilé			2 287 431,30	1,41
Immobilier			510 000,00	0,32
HABITAT ET HUMANISME STE FONCIERE	EUR	3 400	510 000,00	0,32
Marchés de capitaux			0,00	0,00
COOPMED SA	EUR	1 800	0,00	0,00
Services aux entreprises			29 715,30	0,02
SOLIDAR'MONDE	EUR	1 205	29 715,30	0,02
Services financiers diversifiés			1 470 816,00	0,90
BANK FUR SOLZALWIRTSCHAFT AG	EUR	600	362 400,00	0,22
FRANCE ACTIVE INVESTISSEMENT CATEGORIE B	EUR	4 800	503 088,00	0,31
SIDI	EUR	3 289	499 928,00	0,30
SOLIFAP	EUR	200	105 400,00	0,07
Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)			276 900,00	0,17
FONCIERE SOLIDAIRE VILLAGES VIVANTS	EUR	276 900	276 900,00	0,17
OBLIGATIONS CONVERTIBLES EN ACTIONS			14 236 061,16	8,80
Obligations convertibles négociées sur un marché réglementé ou assimilé			14 236 061,16	8,80
Divertissement			488 111,58	0,30
UBISOFT ENTERTAINMENT 2.375% 15-11-28	EUR	500 000	488 111,58	0,30
Equipements électriques			1 580 238,86	0,98
SCHNEIDER ELECTRIC SE 1.97% 27-11-30 CV	EUR	1 300 000	1 580 238,86	0,98
Gestion immobilière et développement			2 070 862,59	1,28
LEG IMMOBILIEN AG 0.4% 30-06-28	EUR	1 500 000	1 299 848,85	0,80
NEXITY 0.875% 19-04-28 CV	EUR	22 800	771 013,74	0,48
Hôtels, restaurants et loisirs			815 190,58	0,50
SPIE 2.0% 17-01-28 DD	EUR	700 000	815 190,58	0,50
Industrie aérospatiale et défense			2 448 549,39	1,50
MTU AERO ENGINES GMBH 0.05% 18-03-27	EUR	1 300 000	1 202 896,60	0,74
SAFRAN ZCP 01-04-28 CV	EUR	5 900	1 245 652,79	0,76
Produits chimiques			1 144 280,66	0,71
UMICORE ZCP 23-06-25 CV	EUR	1 200 000	1 144 280,66	0,71
Semi-conducteurs et équipements pour fabrication			1 451 754,74	0,90
SOITEC ZCP 01-10-25 CV	EUR	8 700	1 451 754,74	0,90
Services aux collectivités			2 419 314,94	1,50
IBERDROLA FINANZAS SAU 0.8% 07-12-27 CV	EUR	1 200 000	1 220 840,71	0,76
VEOLIA ENVIRONNEMENT ZCP 01-01-25	EUR	38 200	1 198 474,23	0,74
Services clientèle divers			1 000 279,17	0,62
EDENRED ZCP 06-09-24 CV	EUR	16 500	1 000 279,17	0,62
Services de télécommunication diversifiés			817 478,65	0,51
CELLNEX TELECOM 0.5% 05-07-28 CV	EUR	800 000	817 478,65	0,51

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			89 746 491,88	55,49
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			88 032 803,48	54,43
Assurance			1 018 563,44	0,63
ACHMEA BV 3.625% 29-11-25	EUR	1 000 000	1 018 563,44	0,63
Automobiles			604 808,64	0,37
BMW FIN 4.125% 04-10-33 EMTN	EUR	564 000	604 808,64	0,37
Banques commerciales			20 482 248,69	12,66
BANCO DE BADELL 5.0% 07-06-29	EUR	1 000 000	1 047 859,66	0,65
BANKINTER 0.625% 06-10-27	EUR	1 500 000	1 369 148,48	0,85
BBVA 0.75% 04-06-25 EMTN	EUR	1 500 000	1 462 290,51	0,90
BELFIUS SANV 3.75% 22-01-29	EUR	1 200 000	1 219 090,03	0,75
BPCE 4.125% 10-07-28	EUR	1 500 000	1 590 335,04	0,98
BPCE ISSUER 4.875% 26-02-36	EUR	200 000	205 282,20	0,13
BQ POSTALE 1.375% 24-04-29	EUR	1 500 000	1 340 931,47	0,83
CA 0.5% 21-09-29 EMTN	EUR	1 500 000	1 311 777,66	0,81
CAIXABANK 0.75% 26-05-28 EMTN	EUR	1 500 000	1 384 500,41	0,86
CREDIT MUTUEL ARKEA 0.875% 25-10-31	EUR	400 000	327 030,27	0,20
CREDIT MUTUEL ARKEA 3.875% 22-05-28	EUR	1 500 000	1 520 749,11	0,94
DNB BANK A 3.125% 21-09-27	EUR	1 615 000	1 637 454,99	1,00
FORD MOTOR CREDIT 1.744% 19-07-24	EUR	1 000 000	1 015 409,95	0,63
INTE 1.35% 24-02-31 EMTN	EUR	1 500 000	1 270 414,80	0,79
KBC GROUPE 3.0% 25-08-30 EMTN	EUR	1 500 000	1 476 635,66	0,91
SG 0.875% 22-09-28	EUR	1 500 000	1 371 216,93	0,85
SG E3R+0.45% 13-01-25 EMTN	EUR	400 000	404 433,20	0,25
UNICREDIT 4.8% 17-01-29 EMTN	EUR	500 000	527 688,32	0,33
Composants automobiles			603 204,21	0,37
COMPAGNIE PLASTIC OMNIUM SE 4.875% 13-03-29	EUR	600 000	603 204,21	0,37
Construction et ingénierie			1 435 489,22	0,89
GROUPE EIFFAGE 1.625% 14-01-27	EUR	1 500 000	1 435 489,22	0,89
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			1 451 304,14	0,90
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV 0.25% 26-06-25	EUR	1 500 000	1 451 304,14	0,90
Distribution spécialisée			1 237 256,56	0,76
ARVAL SERVICE LEASE 4.25% 11-11-25	EUR	1 200 000	1 237 256,56	0,76
Divertissement			348 343,23	0,22
ITV 1.375% 26-09-26	EUR	362 000	348 343,23	0,22
Electricité			2 302 732,00	1,42
ORSTED 1.5% 26-11-29	EUR	1 400 000	1 270 787,57	0,78
VATTENFALL AB 3.75% 18-10-26	EUR	1 000 000	1 031 944,43	0,64
Finances			803 424,56	0,50
SMURFIT KAPPA TREASURY ULC 1.0% 22-09-33	EUR	1 000 000	803 424,56	0,50
FPI de détail			1 250 402,05	0,77
KLEPIERRE 0.875% 17-02-31 EMTN	EUR	1 500 000	1 250 402,05	0,77
FPI Soins de Santé			1 214 395,82	0,75
COFINIMMO 0.875% 02-12-30	EUR	1 500 000	1 214 395,82	0,75

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Gestion immobilière et développement			2 186 299,60	1,35
LEG IMMOBILIEN SE 0.75% 30-06-31	EUR	800 000	637 788,88	0,39
VONOVIA SE 4.75% 23-05-27 EMTN	EUR	1 500 000	1 548 510,72	0,96
Logiciels			2 599 461,69	1,61
BOUYGUES 3.875% 17-07-31	EUR	1 500 000	1 588 026,94	0,98
VINCI 3.375% 04-02-25 EMTN	EUR	1 000 000	1 011 434,75	0,63
Machines			569 598,00	0,35
SIEMENS FINANCIERINGSMAATNV ZCP 20-02-26	EUR	600 000	569 598,00	0,35
Marchés de capitaux			6 772 443,28	4,19
ABN AMRO BK 3.75% 20-04-25	EUR	600 000	604 677,00	0,37
ABN AMRO BK E3R+0.35% 10-01-25	EUR	600 000	606 730,93	0,38
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 3.625% 27-09-26	EUR	1 600 000	1 642 165,11	1,02
MEDIOBANCABCA CREDITO FINANZ 1.0% 08-09-27	EUR	1 000 000	928 267,08	0,57
MEDIOBANCABCA CREDITO FINANZ 4.625% 07-02-29	EUR	1 500 000	1 569 366,68	0,97
NORDEA BKP 1.125% 16-02-27	EUR	1 504 000	1 421 236,48	0,88
Outils et services appliqués aux sciences biologiques			1 520 096,76	0,94
EUROFINS SCIENTIFIC SE 4.0% 06-07-29	EUR	1 500 000	1 520 096,76	0,94
Papier et industrie du bois			823 187,26	0,51
UPM KYMMENE OY 0.5% 22-03-31	EUR	1 000 000	823 187,26	0,51
Pétrole et gaz			988 852,33	0,61
ERG 1.875% 11-04-25 EMTN	EUR	1 000 000	988 852,33	0,61
Semi-conducteurs et équipements pour fabrication			505 095,53	0,31
INFINEON TECHNOLOGIES AG 3.375% 26-02-27	EUR	500 000	505 095,53	0,31
Services aux collectivités			21 145 565,90	13,08
ACEA 1.0% 24-10-26 EMTN	EUR	1 500 000	1 426 627,87	0,88
EON SE 0.875% 08-01-25 EMTN	EUR	998 000	987 838,01	0,61
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.0% 25-03-25	EUR	2 600 000	2 535 455,00	1,57
IREN 0.25% 17-01-31 EMTN	EUR	1 500 000	1 192 508,57	0,74
ITAL BUON POL 1.6% 01-06-26	EUR	3 000 000	2 906 070,57	1,80
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.2% 15-08-25	EUR	3 500 000	3 426 760,58	2,11
PORT OBRI DO 2.875% 21-07-26	EUR	2 200 000	2 256 237,53	1,40
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 2.2% 15-02-34	EUR	3 000 000	2 955 343,19	1,83
SPGB 2 3/4 10/31/24	EUR	2 000 000	2 031 686,94	1,26
SUEZ 1.875% 24-05-27 EMTN	EUR	1 500 000	1 427 037,64	0,88
Services aux entreprises			3 040 353,62	1,88
LA POSTE 2.625% 14-09-28 EMTN	EUR	1 500 000	1 483 301,43	0,92
RENTOKIL INITIAL 0.875% 30-05-26	EUR	1 632 000	1 557 052,19	0,96
Services clientèle divers			1 566 161,27	0,97
AYVENS 4.75% 13-10-25 EMTN	EUR	1 500 000	1 566 161,27	0,97
Services de télécommunication diversifiés			967 416,03	0,60
ILIAD 2.375% 17-06-26	EUR	1 000 000	967 416,03	0,60
Services financiers diversifiés			6 201 343,50	3,83
CDEP 1 09/21/28	EUR	1 500 000	1 346 807,83	0,83
CDEP 1 1/2 04/09/25	EUR	800 000	788 725,64	0,49
CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE 1.75% 25-03-27	EUR	1 500 000	1 437 617,36	0,89

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
LEASEPLAN CORPORATION NV 0.25% 23-02-26	EUR	1 500 000	1 421 036,97	0,88
OP CORPORATE BANK E3R+0.4% 28-03-27	EUR	250 000	250 293,25	0,15
VESTAS WIND SYSTEMS FINANCE BV 1.5% 15-06-29	EUR	1 055 000	956 862,45	0,59
Services liés aux technologies de l'information			291 885,78	0,18
CAPGEMINI SE 1.625% 15-04-26	EUR	300 000	291 885,78	0,18
Sociétés commerciales et de distribution			1 819 797,84	1,13
CEETRUS FRANCE SA 2.75% 26-11-26	EUR	1 500 000	1 455 502,38	0,90
REXEL 5.25% 15-09-30	EUR	350 000	364 295,46	0,23
Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)			1 379 047,91	0,85
UNIBAIL RODAMCO 0.625% 040527	EUR	1 500 000	1 379 047,91	0,85
Textiles, habillement et produits de luxe			2 904 024,62	1,80
KERING 1.25% 05-05-25 EMTN	EUR	1 500 000	1 472 784,45	0,92
LVMH MOET HENNESSY 3.375% 05-02-30	EUR	600 000	604 601,85	0,37
LVMH MOET HENNESSY 3.5% 07-09-33	EUR	800 000	826 638,32	0,51
Obligations et valeurs assimilées non négociées sur un marché réglementé ou assimilé			1 713 688,40	1,06
Hôtels, restaurants et loisirs			100 000,00	0,06
SOCIETE EUROPEAN HOTELLERIE AUTRE V+0.0% 30-06-24	EUR	200 000	100 000,00	0,06
Services aux collectivités			1 013 567,86	0,64
ACTED 2.5% 13-12-26	EUR	50	506 762,30	0,33
ACTED 2.5% 15-12-28	EUR	500 000	506 805,56	0,31
Services aux entreprises			250 054,79	0,15
PREMIERE URGENGE INTLE 4.0% 23-05-30	EUR	250 000	250 054,79	0,15
Services clientèle divers			200 000,00	0,12
BIBLIOTHEQUES SANS FRONTIERES 4.35% 17-10-29	EUR	200 000	200 000,00	0,12
Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)			150 065,75	0,09
BOUTIQUES DE GESTION PARIS IDF 4.0% 06-06-31	EUR	150 000	150 065,75	0,09
TITRES D'OPC			12 595 823,80	7,79
OPCVM			6 618 885,80	4,09
Gestion collective			6 618 885,80	4,09
EPARGNE ETHIQUE MONETAIRE ACT I 3DEC	EUR	6 260	6 618 885,80	4,09
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne			5 976 938,00	3,70
Gestion collective			5 976 938,00	3,70
ECOFI CONTRAT SOLIDAIRE-B	EUR	103 300	5 976 938,00	3,70
AUTRES ACTIFS ÉLIGIBLES			2 200 091,95	1,36
Total			161 605 643,24	99,92

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

Inventaire des opérations à terme de devises

Type d'opération	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)			
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)	
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)
Total	0,00	0,00		0,00		0,00

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

Inventaire des instruments financiers à terme

Inventaire des instruments financiers à terme - actions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
EURO STOXX 50 0924	-33	4 785,00	0,00	-1 625 580,00
Sous-total 1.		4 785,00	0,00	-1 625 580,00
2. Options				
EURO STOXX 50 07/2024 PUT 4825	150	84 300,00	0,00	-2 635 429,77
Sous-total 2.		84 300,00	0,00	-2 635 429,77
3. Swaps				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
Total		89 085,00	0,00	-4 261 009,77

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

Inventaire des instruments financiers à terme - taux d'intérêts

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

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

Inventaire des instruments financiers à terme - de change

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

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

Inventaire des instruments financiers à terme - sur risque de crédit

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

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

Inventaire des instruments financiers à terme - autres expositions

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

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

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

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

Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	161 605 643,24
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	0,00
Total instruments financiers à terme - actions	89 085,00
Total instruments financiers à terme - taux	0,00
Total instruments financiers à terme - change	0,00
Total instruments financiers à terme - crédit	0,00
Total instruments financiers à terme - autres expositions	0,00
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	0,00
Autres actifs (+)	154 561,79
Autres passifs (-)	-113 361,41
Passifs de financement (-)	0,00
Total = actif net	161 735 928,62

Libellé de l'action	Devise de l'action	Nombre d'actions	Valeur liquidative
Action CHOIX SOLIDAIRE Action Agir Fondation pour la Recherche Médicale - FRM	EUR	1 983,622	57,04
Action CHOIX SOLIDAIRE AU	EUR	29 993,993	58,43
Action CHOIX SOLIDAIRE C	EUR	1 800 758,769	79,88
Action CHOIX SOLIDAIRE CS	EUR	165 052,550	79,94
Action CHOIX SOLIDAIRE D	EUR	50 822,566	53,90
Action CHOIX SOLIDAIRE E	EUR	10,000	107,82
Action CHOIX SOLIDAIRE FAU	EUR	498,448	53,91
Action CHOIX SOLIDAIRE FCS	EUR	854,132	62,64