



Rapport semestriel

au 30 septembre 2024

VIVACCIO ISR ACTIONS

Part **GMO ISR ACTIONS,**
Part **VIVACCIO GMO ISR ACTIONS**
Part **VIVACCIO GMO ISR ACTIONS R**

FORME JURIDIQUE DE L'OPC

FCP de droit français

CLASSIFICATION

Actions internationales

AFFECTATION DES RÉSULTATS

Le FCP est un fonds d'investissement à vocation générale de capitalisation et/ou de distribution et/ou de report pour les parts Vivaccio Actions, GMO Actions et les parts R. Il pourra procéder à la distribution d'acomptes.

La société de gestion décide chaque année de l'affectation des sommes distribuables et de la possibilité de distribuer des acomptes.

Document public

LBP AM – 36, Quai Henri IV – 75004 Paris

LBP AM est une société de gestion agréée auprès de l'AMF sous le n° GP-20000031 SA à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 12 138 931,20 euros – 879 553 857 RCS Paris

lbpam.com

INFORMATIONS RÉGLEMENTAIRES CONCERNANT L'OPC

Néant

ETAT DU PATRIMOINE EN EUR

Éléments 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	902 018 429,72
b) Avoirs bancaires	1 403 256,75
c) Autres actifs détenus par l'OPC	416 209 539,20
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	1 319 631 225,67
e) Passif	-27 925 352,06
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	1 291 705 873,61

(*) Les montants sont signés

NOMBRE DE PARTS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR PART

Part	Type de part	Actif net de la part	Nombre de parts en circulation	Valeur nette d'inventaire par part
GMO ISR ACTIONS en EUR	D	207 835 152,65	1 126 048,00000	184,57
VIVACCIO ISR ACTIONS en EUR	D	1 081 366 546,17	5 823 283,00000	185,69
VIVACCIO ISR ACTIONS R en EUR	D	2 504 174,79	16 877,11000	148,37

ELEMENT DU PORTEFEUILLE TITRES

Éléments 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.	68,97	67,51
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.	0,86	0,85
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.	31,01	30,35

(*) 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	891 026 930,74	68,98	67,52
Dollar Us	USD	7 493 983,49	0,58	0,57
Livre Sterling	GBP	3 497 515,49	0,27	0,27
TOTAL		902 018 429,72	69,83	68,35

(*) 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	25,13	24,60
ALLEMAGNE	17,07	16,71
PAYS-BAS	10,60	10,38
ESPAGNE	6,05	5,92
ITALIE	5,74	5,62
BELGIQUE	1,62	1,59
FINLANDE	1,04	1,02
SUISSE	0,67	0,66
IRLANDE	0,56	0,55
PORTUGAL	0,56	0,54
AUTRICHE	0,44	0,43
ROYAUME-UNI	0,19	0,19
LUXEMBOURG	0,14	0,14
TOTAL	69,83	68,35

(*) 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	29,85	29,22
Autres OPC et fonds d'investissements	0,00	0,00
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	1,15	1,13
Autres	0,00	0,00
TOTAL	31,01	30,35

(*) 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.	0,00	95 166 838,76
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.	0,00	1 162 199,84
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.	187 327 437,40	260 928 843,51

DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE

	Part	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR	Montant éligible à réfaction EUR
Dividendes versés					
25/07/2024	GMO ISR ACTIONS	1,60	0,217	1,817	1,45
25/07/2024	VIVACCIO ISR ACTIONS	1,61	0,218	1,828	1,47
	VIVACCIO ISR ACTIONS R				
Dividendes à verser					
	GMO ISR ACTIONS				
	VIVACCIO ISR ACTIONS				
	VIVACCIO ISR ACTIONS R				

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			891 663 900,22	69,02
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			891 663 900,22	69,02
Assurance			55 690 427,24	4,31
AEGON NV	EUR	234 293	1 351 402,02	0,10
AGEAS	EUR	28 826	1 381 341,92	0,11
ALLIANZ SE-REG	EUR	65 716	19 386 220,00	1,50
ASSICURAZIONI GENERALI	EUR	273 886	7 107 341,70	0,55
AXA	EUR	303 660	10 485 379,80	0,81
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG AG	EUR	32 326	15 978 741,80	1,24
Automobiles			23 152 196,19	1,79
BMW BAYERISCHE MOTOREN WERKE	EUR	44 890	3 554 390,20	0,28
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	EUR	47 907	1 611 112,41	0,12
MERCEDES BENZ GROUP AG REGISTERED SHARES	EUR	136 060	7 896 922,40	0,61
RENAULT SA	EUR	80 836	3 151 795,64	0,24
STELLANTIS NV	EUR	334 897	4 155 401,98	0,32
VOLKSWAGEN AG-PREF	EUR	29 241	2 782 573,56	0,22
Banques commerciales			76 790 418,51	5,91
BANCO DE BILBAO VIZCAYA S.A.	EUR	939 378	9 119 481,62	0,71
BANK OF IRELAND GROUP PLC	EUR	143 063	1 434 921,89	0,11
BNP PARIBAS	EUR	180 530	11 111 621,50	0,82
CAIXABANK S.A.	EUR	671 838	3 603 739,03	0,28
COMMERZBANK AG	EUR	227 933	3 766 592,83	0,29
CREDIT AGRICOLE	EUR	251 376	3 450 135,60	0,27
DEUTSCHE BANK AG	EUR	276 486	4 284 980,03	0,33
ERSTE GROUP BANK	EUR	86 416	4 255 988,00	0,33
ING GROEP NV	EUR	570 197	9 279 385,98	0,72
INTESA SANPAOLO	EUR	2 665 628	10 229 347,45	0,79
KBC GROUPE	EUR	62 835	4 487 675,70	0,35
SOCIETE GENERALE SA	EUR	119 798	2 677 485,30	0,21
UNICREDIT SPA	EUR	230 892	9 089 063,58	0,70
Biens de consommation durables			1 891 945,00	0,15
SEB	EUR	18 458	1 891 945,00	0,15
Biotechnologie			897 703,88	0,07
GRIFOLS SA SHARES A	EUR	87 795	897 703,88	0,07
Boissons			13 903 090,54	1,08
ANHEUSER BUSCH INBEV SA/NV	EUR	83 261	4 944 038,18	0,39
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	USD	35 161	2 481 007,80	0,19
HEINEKEN	EUR	29 344	2 336 956,16	0,18
PERNOD RICARD	EUR	30 539	4 141 088,40	0,32
Composants automobiles			10 031 403,36	0,78
FERRARI NV	EUR	13 071	5 485 898,70	0,43
MICHELIN (CGDE)	EUR	124 671	4 545 504,66	0,35
Conglomérats industriels			28 191 696,08	2,18
ROYAL PHILIPS	EUR	106 728	3 139 937,76	0,24
SIEMENS AG-REG	EUR	138 148	25 051 758,32	1,94
Construction et ingénierie			4 090 372,04	0,32
ACCIONA S.A.	EUR	23 298	2 970 495,00	0,23
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	EUR	26 998	1 119 877,04	0,09
Courier, fret aérien et logistique			12 269 894,30	0,95
AERCAP HOLDINGS	USD	59 066	5 012 975,69	0,39
DEUTSCHE POST AG NAMEN	EUR	181 287	7 256 918,61	0,56
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			7 106 849,24	0,55

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
CARREFOUR	EUR	36 966	565 949,46	0,04
JERONIMO MARTINS	EUR	92 985	1 640 255,40	0,13
KESKO OYJ B	EUR	159 214	3 051 336,31	0,23
NN GROUP NV	EUR	39 206	1 755 644,68	0,14
WORLDLINE SA	EUR	14 326	93 663,39	0,01
Distribution spécialisée			15 530 578,26	1,20
INDITEX	EUR	222 970	11 848 625,80	0,91
MONCLER SPA	EUR	64 573	3 681 952,46	0,29
Electricité			55 722 029,36	4,31
ELEC DE PORTUGAL	EUR	1 080 803	4 433 453,91	0,34
ENDESA SA	EUR	230 390	4 522 555,70	0,35
ENEL SPA	EUR	1 749 235	12 550 761,13	0,97
IBERDROLA SA	EUR	1 276 307	17 727 904,23	1,37
LEGRAND SA	EUR	53 934	5 571 382,20	0,43
RED ELECTRICA DE ESPANA	EUR	249 799	4 363 988,53	0,34
TERNA	EUR	810 087	6 551 983,66	0,51
Equipements de communication			3 676 179,78	0,28
NOKIA (AB) OYJ	EUR	936 845	3 676 179,78	0,28
Equipements électriques			36 917 060,60	2,86
PRYSMIAN SPA	EUR	70 131	4 572 541,20	0,35
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	136 937	32 344 519,40	2,51
Equipements et fournitures médicaux			15 212 144,20	1,18
BIOMERIEUX	EUR	31 148	3 351 524,80	0,26
ESSILORLUXOTTICA	EUR	50 073	10 645 519,80	0,83
SARTORIUS PRIV.	EUR	4 818	1 215 099,60	0,09
FPI Bureautiques			3 750 938,40	0,29
GECINA SA	EUR	36 276	3 750 938,40	0,29
FPI de détail			7 021 844,88	0,54
KLEPIERRE	EUR	126 717	3 730 548,48	0,29
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	EUR	41 874	3 291 296,40	0,25
Gaz			967 672,94	0,07
ENAGAS SA	EUR	70 223	967 672,94	0,07
Grands magasins et autres			10 395 655,40	0,80
PROSUS NV	EUR	264 790	10 395 655,40	0,80
Hôtels, restaurants et loisirs			10 056 233,16	0,78
ACCOR SA	EUR	103 322	4 029 558,00	0,31
AMADEUS IT GROUP SA	EUR	53 153	3 450 692,76	0,27
SODEXO / EX SODEXHO ALLIANCE	EUR	34 976	2 575 982,40	0,20
Industrie aérospatiale et défense			21 761 391,52	1,68
AIRBUS SE	EUR	80 556	10 570 558,32	0,82
SAFRAN SA	EUR	53 012	11 190 833,20	0,86
Infrastructure de transports			1 753 251,80	0,14
AEROPORTS DE PARIS	EUR	15 206	1 753 251,80	0,14
Logiciels			55 445 567,26	4,29
BOUYGUES	EUR	7 981	239 908,86	0,02
DASSAULT SYST.	EUR	146 375	5 215 341,25	0,40
EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	193 905	4 072 005,00	0,32
SAP SE	EUR	196 951	40 256 784,40	3,11
VINCI SA	EUR	53 945	5 661 527,75	0,44
Machines			10 173 207,13	0,79
GEA GROUP	EUR	62 500	2 747 500,00	0,21
SIEMENS ENERGY AG	EUR	170 889	5 651 299,23	0,44
WAERTSILAE CORPORATION	EUR	88 279	1 774 407,90	0,14
Marches de capitaux			19 891 180,65	1,54
ABN AMRO BANK NV-CVA	EUR	180 086	2 918 293,63	0,23
BANCO SANTANDER S.A.	EUR	2 484 986	11 432 178,09	0,88

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
FINCOBANK SPA	EUR	154 499	2 375 422,13	0,18
MEDIOBANCA SPA	EUR	206 544	3 165 286,80	0,25
Matériaux de construction			2 380 561,60	0,18
HEIDELBERGER ZEMENT	EUR	24 391	2 380 561,60	0,18
Media			8 346 410,80	0,65
PUBLICIS GROUPE SA	EUR	84 994	8 346 410,80	0,65
Outils et services appliqués aux sciences biologiques			3 326 344,78	0,26
EUROFINS SCIENTIFIC	EUR	31 415	1 787 513,50	0,14
QIAGEN N.V.	EUR	38 024	1 538 831,28	0,12
Papier et industrie du bois			4 774 095,04	0,37
STORA ENSO AB EX ENSO OYJ	EUR	341 998	3 932 977,00	0,30
UPM-KYMMENE OYJ	EUR	27 972	841 118,04	0,07
Pétrole et gaz			32 531 228,25	2,52
ENI SPA	EUR	391 363	5 354 628,57	0,41
GALP ENERGIA SGPS SA	EUR	65 359	1 098 031,20	0,09
NESTE OYJ	EUR	10 759	187 529,37	0,01
OMV AG	EUR	38 258	1 467 576,88	0,11
REPSOL SA	EUR	312 705	3 703 990,73	0,29
TOTALENERGIES SE	EUR	354 179	20 719 471,50	1,61
Producteur et commerce d'énergie indépendants			15 051 561,14	1,17
AIR LIQUIDE SA	EUR	71 071	12 313 761,46	0,96
RWE AG	EUR	83 776	2 737 799,68	0,21
Produits alimentaires			5 764 948,20	0,45
DANONE	EUR	88 230	5 764 948,20	0,45
Produits chimiques			29 005 332,35	2,25
AKZO NOBEL	EUR	62 454	3 953 338,20	0,31
ARKEMA	EUR	34 002	2 907 171,00	0,23
BASF SE	EUR	129 179	6 143 107,35	0,46
DSM-FIRMENICH AG	EUR	38 169	4 719 596,85	0,37
SOLVAY	EUR	35 080	1 234 816,00	0,10
SYENSQO SA	EUR	40 197	3 200 083,17	0,25
SYMRISE AG	EUR	44 630	5 538 583,00	0,43
UMICORE	EUR	112 233	1 308 636,78	0,10
Produits de soins personnels			20 912 228,70	1,62
L'OREAL	EUR	52 014	20 912 228,70	1,62
Produits domestiques			8 852 968,85	0,69
HENKEL AG AND CO.KGAA NON VTG PRF	EUR	58 751	4 958 584,40	0,39
HENKEL AG UND CO KGAA	EUR	51 007	3 894 384,45	0,30
Produits pharmaceutiques			30 397 520,34	2,35
COVESTRO AG	EUR	48 236	2 698 321,84	0,21
MERCK KGA	EUR	32 212	5 089 496,00	0,39
SANOFI	EUR	219 725	22 609 702,50	1,75
Produits pour l'industrie du bâtiment			4 113 911,56	0,32
KINGSPAN GROUP PLC	EUR	27 920	2 355 052,00	0,18
SAINT-GOBAIN	EUR	21 523	1 758 859,56	0,14
Semi-conducteurs et équipements pour fabrication			68 657 192,93	5,32
ASM INTERNATIONAL NV	EUR	7 890	4 650 366,00	0,36
ASML HOLDING NV	EUR	69 358	51 713 324,80	4,01
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	264 653	8 325 983,38	0,64
STMICROELECTRONICS NV	EUR	148 875	3 967 518,75	0,31
Services aux collectivités			18 698 639,19	1,45
E.ON AG NOM.	EUR	251 114	3 353 627,47	0,26
ENGIE	EUR	346 139	5 370 346,59	0,42
POSTE ITALIANE	EUR	318 739	4 012 924,01	0,31
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	201 956	5 961 741,12	0,46
Services aux professionnels			15 057 296,88	1,17

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
BUREAU VERITAS SA	EUR	156 696	4 666 406,88	0,36
SR TELEPERFORMANCE	EUR	13 385	1 244 805,00	0,10
WOLTERS KLUWER	EUR	60 450	9 146 085,00	0,71
Services clientèle divers			2 210 109,30	0,17
EDENRED	EUR	64 965	2 210 109,30	0,17
Services de télécommunication diversifiés			25 111 580,94	1,94
CELLNEX TELECOM SA	EUR	50 435	1 837 347,05	0,14
DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	574 177	15 152 531,03	1,16
KONINKLIJKE KPN NV	EUR	1 611 251	5 911 679,92	0,46
ORANGE	EUR	82 119	844 593,92	0,07
PROXIMUS	EUR	107 709	753 963,00	0,06
TELEFONICA SA	EUR	139 096	611 466,02	0,05
Services financiers diversifiés			28 486 248,05	2,21
ADYEN NV	EUR	3 058	4 289 150,80	0,33
AMUNDI	EUR	35 547	2 383 426,35	0,18
DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	30 036	6 328 585,20	0,51
EURAZEO	EUR	47 984	3 538 820,00	0,27
EURONEXT NV - W/I	EUR	18 870	1 838 881,50	0,14
FERROVIAL INTERNATIONAL SE	EUR	76 842	2 964 564,36	0,23
GBL GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	EUR	52 113	3 645 304,35	0,28
SMURFIT WESTROCK PLC	GBP	77 852	3 497 515,49	0,27
Services liés aux technologies de l'information			6 911 913,50	0,54
CAPGEMINI SE	EUR	23 578	4 572 953,10	0,36
THALES	EUR	16 408	2 338 960,40	0,18
Soins et autres services médicaux			1 264 470,90	0,10
FRESENIUS MEDICAL	EUR	33 110	1 264 470,90	0,10
Textiles, habillement et produits de luxe			57 518 405,20	4,45
ADIDAS NOM.	EUR	24 597	5 851 626,30	0,45
HERMES INTERNATIONAL	EUR	6 015	13 269 090,00	1,03
KERING	EUR	14 984	3 848 640,40	0,30
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	48 261	33 227 698,50	2,57
PUMA SE	EUR	35 236	1 321 350,00	0,10
TITRES D'OPC			400 510 607,48	31,01
OPCVM			385 633 141,63	29,86
Gestion collective			385 633 141,63	29,86
FCP LBPAM ISR ACTIONS SMALL CAP EURO PART I	EUR	320	9 605 894,40	0,74
LBPAM ACTIONS EX EURO FCP	EUR	17 230	79 916 186,00	6,19
LBPAM ISR ACTIONS AMERIQUE C	EUR	676 300	69 685 952,00	5,39
LBPAM ISR ACTIONS AMERIQUE H	EUR	10 036,39746	38 588 242,05	2,99
LBPAM ISR ACTIONS CROISSANCE CHINE PARTS R	EUR	12 740	14 166 880,00	1,10
LBPAM ISR ACTIONS EURO MIN VOL Part I	EUR	1 000	11 499 910,00	0,89
LBPAM ISR ACTIONS JAPON R	EUR	6 056,55594	13 874 661,18	1,07
LBPAM ISR Actions USA 500 R	EUR	436 999,99941	98 447 359,87	7,63
LBPAM ISR MULTI ACTIONS EMERGENTS R	EUR	8 500	13 450 740,00	1,04
LBPAM SHORT TERM PART M	EUR	500	5 058 120,50	0,39
OSTRUM SRI CASH Z	EUR	1 435	14 974 813,35	1,16
SYSTEMATIC EQUITY OVERLAY C	EUR	1 006	5 561 550,28	0,43
TOCQUEVILLE VALUE EURO ISR I	EUR	800	10 802 832,00	0,84
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne			14 877 465,85	1,15
Gestion collective			14 877 465,85	1,15
LBPAM ACTIONS ASIE-M	EUR	1 105	14 877 465,85	1,15
TITRES FINANCIERS MIS EN DÉPOSIT			10 354 529,50	0,80
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			10 354 529,50	0,80
Pétrole et gaz			2 792 029,50	0,22
TOTALENERGIES SE	EUR	47 727	2 792 029,50	0,22
Produits alimentaires			6 534 000,00	0,50

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
DANONE	EUR	100 000	6 534 000,00	0,50
Services de télécommunication diversifiés			1 028 500,00	0,08
ORANGE	EUR	100 000	1 028 500,00	0,08
CRÉANCES REPRÉSENTATIVES DE TITRES PRÊTÉS			13 258 160,00	1,03
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			13 258 160,00	1,03
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			3 628 029,00	0,28
CARREFOUR	EUR	209 000	3 199 790,00	0,25
WORLDLINE SA	EUR	65 500	428 239,00	0,03
Logiciels			1 172 340,00	0,09
BOUYGUES	EUR	39 000	1 172 340,00	0,09
Papier et industrie du bois			4 119 590,00	0,32
UPM-KYMMENE OYJ	EUR	137 000	4 119 590,00	0,32
Pétrole et gaz			869 757,00	0,07
NESTE OYJ	EUR	49 900	869 757,00	0,07
Services de télécommunication diversifiés			3 468 444,00	0,27
TELEFONICA SA	EUR	789 000	3 468 444,00	0,27
INDEMNITÉS SUR TITRES PRÊTÉS			7 240,27	0,00
Total			1 315 794 437,47	101,86

(*) 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 1224	789	990 195,00	0,00	39 686 700,00
MSCI EM LATIN 1224	150	0,00	-91 272,79	7 623 314,37
NK NIKKEI 225 1224	-40	0,00	-533 130,24	-6 857 219,66
SP 500 MINI 1224	-60	0,00	-332 377,58	-15 629 004,08
Sous-total 1.		990 195,00	-956 780,61	24 823 790,63
2. Options				
EURO STOXX 50 10/2024 PUT 4200	600	10 800,00	0,00	-390 035,10
Sous-total 2.		10 800,00	0,00	-390 035,10
3. Swaps				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
Total		1 000 995,00	-956 780,61	24 433 755,53

(*) 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				
EC EURUSD 1224	232	264 522,20	0,00	29 015 590,70
RY EURJPY 1224	-35	0,00	-81 396,09	-4 352 807,07
Sous-total 1.		264 522,20	-81 396,09	24 662 783,63
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		264 522,20	-81 396,09	24 662 783,63

(*) 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 de part

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)	1 315 794 437,47
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	44 214,39
Total instruments financiers à terme - taux	0,00
Total instruments financiers à terme - change	183 126,11
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 (+)	2 571 271,00
Autres passifs (-)	-26 887 175,36
Passifs de financement (-)	0,00
Total = actif net	1 291 705 873,61

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part GMO ISR ACTIONS	EUR	1 126 048,00000	184,57
Part VIVACCIO ISR ACTIONS	EUR	5 823 283,00000	185,69
Part VIVACCIO ISR ACTIONS R	EUR	16 877,11000	148,37

LE DOCUMENT PÉRIODIQUE N'A PAS ÉTÉ CERTIFIÉ PAR LE COMMISSAIRE AUX COMPTES DE L'OPC