



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

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

SICAV CHOIX SOLIDAIRE

**Rapport du commissaire aux comptes sur les
comptes annuels
Exercice clos le 30 décembre 2022**

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

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

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



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

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

SICAV CHOIX SOLIDAIRE

Siège social : 22-28, rue Joubert - 75009 Paris

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 30 décembre 2022

A l'assemblée générale,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre conseil d'administration, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de l'organisme de placement collectif CHOIX SOLIDAIRE constitué sous forme de société d'investissement à capital variable (SICAV) relatifs à l'exercice clos le 30 décembre 2022, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} janvier 2022 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

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

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

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du conseil d'administration et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires.

Informations relatives au gouvernement d'entreprise

Nous attestons de l'existence, dans la section du rapport de gestion du conseil d'administration consacrée au gouvernement d'entreprise, des informations requises par l'article L.225-37-4 du code de commerce. .

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le conseil d'administration.

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

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

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

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

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



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

Paris La Défense

KPMG S.A.

Nicolas Duval-Arnould
Associé

CHOIX SOLIDAIRE

COMPTES ANNUELS
30/12/2022

BILAN ACTIF AU 30/12/2022 EN EUR

	30/12/2022	31/12/2021
IMMOBILISATIONS NETTES	0,00	0,00
DÉPÔTS	0,00	0,00
INSTRUMENTS FINANCIERS	137 188 402,85	149 697 567,07
Actions et valeurs assimilées	32 468 993,61	39 644 340,47
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	30 143 771,11	37 286 849,47
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	2 325 222,50	2 357 491,00
Obligations et valeurs assimilées	91 410 348,65	94 291 133,77
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	89 782 024,96	92 687 824,76
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	1 628 323,69	1 603 309,01
Titres de créances	0,00	0,00
Négoiciés sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Titres de créances négociables	0,00	0,00
Autres titres de créances	0,00	0,00
Non négoiciés sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Organismes de placement collectif	10 097 845,08	13 680 558,24
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	10 097 845,08	13 680 558,24
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'UE	0,00	0,00
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés	0,00	0,00
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés	0,00	0,00
Autres organismes non européens	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00
Créances représentatives de titres reçus en pension	0,00	0,00
Créances représentatives de titres prêtés	0,00	0,00
Titres empruntés	0,00	0,00
Titres donnés en pension	0,00	0,00
Autres opérations temporaires	0,00	0,00
Instruments financiers à terme	1 450 350,00	592 800,00
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	1 450 350,00	592 800,00
Autres opérations	0,00	0,00
Autres instruments financiers	1 760 865,51	1 488 734,59
CRÉANCES	1 384 848,24	732 828,12
Opérations de change à terme de devises	0,00	0,00
Autres	1 384 848,24	732 828,12
COMPTES FINANCIERS	497 447,07	52 311,73
Liquidités	497 447,07	52 311,73
TOTAL DE L'ACTIF	139 070 698,16	150 482 706,92

BILAN PASSIF AU 30/12/2022 EN EUR

	30/12/2022	31/12/2021
CAPITAUX PROPRES		
Capital	136 333 875,56	143 261 243,09
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées (a)	0,00	0,00
Report à nouveau (a)	506,32	428,43
Plus et moins-values nettes de l'exercice (a,b)	624 298,22	5 647 009,44
Résultat de l'exercice (a,b)	460 353,30	865 345,87
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES *	137 419 033,40	149 774 026,83
<i>* Montant représentatif de l'actif net</i>		
INSTRUMENTS FINANCIERS	1 450 350,00	592 800,00
Opérations de cession sur instruments financiers	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00
Dettes représentatives de titres donnés en pension	0,00	0,00
Dettes représentatives de titres empruntés	0,00	0,00
Autres opérations temporaires	0,00	0,00
Instruments financiers à terme	1 450 350,00	592 800,00
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	1 450 350,00	592 800,00
Autres opérations	0,00	0,00
DETTES	201 314,76	115 880,09
Opérations de change à terme de devises	0,00	0,00
Autres	201 314,76	115 880,09
COMPTES FINANCIERS	0,00	0,00
Concours bancaires courants	0,00	0,00
Emprunts	0,00	0,00
TOTAL DU PASSIF	139 070 698,16	150 482 706,92

(a) Y compris comptes de régularisation

(b) Diminués des acomptes versés au titre de l'exercice

HORS-BILAN AU 30/12/2022 EN EUR

	30/12/2022	31/12/2021
OPÉRATIONS DE COUVERTURE		
Engagement sur marchés réglementés ou assimilés		
Contrats futures		
FGBL BUND 10A 0322	0,00	33 417 150,00
FGBL BUND 10A 0323	19 939 500,00	0,00
EURO STOXX 50 0322	0,00	3 301 375,00
EURO STOXX 50 0323	7 191 500,00	0,00
Engagement sur marché de gré à gré		
Autres engagements		
AUTRES OPÉRATIONS		
Engagement sur marchés réglementés ou assimilés		
Engagement sur marché de gré à gré		
Autres engagements		

COMPTE DE RÉSULTAT AU 30/12/2022 EN EUR

	30/12/2022	31/12/2021
Produits sur opérations financières		
Produits sur dépôts et sur comptes financiers	775,54	0,00
Produits sur actions et valeurs assimilées	830 633,75	903 255,62
Produits sur obligations et valeurs assimilées	961 073,36	685 099,32
Produits sur titres de créances	5 915,84	10 531,52
Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres	0,00	0,00
Produits sur instruments financiers à terme	0,00	0,00
Autres produits financiers	0,00	0,00
TOTAL (1)	1 798 398,49	1 598 886,46
Charges sur opérations financières		
Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres	0,00	0,00
Charges sur instruments financiers à terme	0,00	0,00
Charges sur dettes financières	6 779,67	4 319,60
Autres charges financières	0,00	0,00
TOTAL (2)	6 779,67	4 319,60
RÉSULTAT SUR OPÉRATIONS FINANCIÈRES (1 - 2)	1 791 618,82	1 594 566,86
Autres produits (3)	0,00	0,00
Frais de gestion et dotations aux amortissements (4)	1 298 963,73	946 396,88
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE (L. 214-17-1) (1 - 2 + 3 - 4)	492 655,09	648 169,98
Régularisation des revenus de l'exercice (5)	-32 301,79	217 175,89
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (6)	0,00	0,00
RÉSULTAT (1 - 2 + 3 - 4 + 5 - 6)	460 353,30	865 345,87

ANNEXES AUX COMPTES ANNUELS

1. Règles et méthodes comptables

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

Les principes généraux de la comptabilité s'appliquent :

- image fidèle, comparabilité, continuité de l'activité,
- régularité, sincérité,
- prudence,
- permanence des méthodes d'un exercice à l'autre.

Le mode de comptabilisation retenu pour l'enregistrement des produits des titres à revenu fixe est celui des intérêts encaissés.

Les entrées et les cessions de titres sont comptabilisées frais exclus.

La devise de référence de la comptabilité du portefeuille est en euro.

La durée de l'exercice est de 12 mois.

Règles d'évaluation des actifs

Le FIA s'est conformé aux règles comptables prescrites par la réglementation en vigueur, et notamment au plan comptable des OPC (arrêté du 16 décembre 2003). Sa devise de comptabilité est l'euro.

Les comptes relatifs au portefeuille-titres sont tenus par référence au coût historique : les entrées (achats ou souscriptions) et les sorties (ventes ou remboursements) sont comptabilisées sur la base du prix d'acquisition, frais exclus.

Toute sortie génère une plus-value ou une moins-value de cession ou de remboursement et éventuellement une prime de remboursement.

Les coupons courus sur titres de créance et instruments du marché monétaire sont pris en compte selon les règles de négociation en vigueur sur les instruments financiers (J+X). A titre d'exemple, les coupons courus sur instruments du marché monétaire sont pris au jour de la date de valeur liquidative. Le FIA valorise son portefeuille-titres à la valeur actuelle, valeur résultant de la valeur de marché ou à défaut d'existence de marché, de méthodes financières. La différence valeur d'entrée – valeur actuelle génère une plus ou moins-value qui sera enregistrée en « différence d'estimation du portefeuille ».

Valeurs mobilières non cotées

Les valeurs mobilières non cotées sont évaluées sous la responsabilité de la société de gestion en utilisant des méthodes fondées sur la valeur patrimoniale et le rendement, en prenant notamment en considération les prix retenus lors de transactions significatives récentes. Concernant les valeurs mobilières émises par des entreprises solidaires non cotées, celles-ci sont évaluées sous la responsabilité de la société de gestion en utilisant des méthodes fondées sur la valeur patrimoniale, la capacité bénéficiaire et la génération de flux de trésorerie (cash-flow).

Billets à ordre souscrits par des entreprises solidaires dont l'OPC est bénéficiaire

Les billets à ordre sont évalués à leur valeur nominale majorée des intérêts courus. Toutefois, des décotes peuvent être appliquées à cette évaluation si les modèles d'évaluation de la capacité de remboursement utilisés par la société de gestion indiquent un risque de non remboursement total de la créance à la date d'échéance.

Instruments financiers

- Titres de capital : les titres de capital admis à la négociation sur un marché réglementé ou assimilé sont valorisés sur la base des cours de clôture.

- Titres de créance : les titres de créance admis à la négociation sur un marché réglementé ou assimilé sont valorisés sur la base des cours de clôture. (En cas de non cotation d'une valeur, le dernier cours de Bourse de la veille est utilisé).

Dans le cas d'une cotation non réaliste, le gérant doit faire une estimation plus en phase avec les paramètres réels de marché. Selon les sources disponibles, l'évaluation pourra être effectuée par différentes méthodes comme :

- la cotation d'un contributeur,

- une moyenne de cotations de plusieurs contributeurs,
- un cours calculé par une méthode actuarielle à partir d'un *spread* (de crédit ou autre) et d'une courbe de taux.
- Instruments du marché monétaire :
 - Les titres de créance négociables (TCN) dont la durée de vie à l'émission, à l'acquisition ou résiduelle est inférieure à trois mois sont évalués selon une méthode linéaire jusqu'à l'échéance au taux d'émission ou d'acquisition ou au dernier taux retenu pour leur évaluation au taux du marché ;
 - Les titres de créance négociables (TCN) dont la durée de vie résiduelle est supérieure à trois mois, sont évalués aux taux du marché à l'heure de publication des taux du marché interbancaire corrigés éventuellement d'une marge représentative des caractéristiques intrinsèques de l'émetteur.
 - Valeurs mobilières non cotées : les valeurs mobilières non cotées sont évaluées sous la responsabilité de la société de gestion en utilisant des méthodes fondées sur la valeur patrimoniale et le rendement, en prenant en considération les prix retenus lors de transactions significatives récentes.

Parts ou actions d'OPC

- Les parts ou actions d'OPC éligibles sont évaluées à la dernière valeur liquidative connue le jour effectif du calcul de la valeur liquidative.

Contrats financiers (autrement dénommés « instruments financiers à terme ») au sens de l'article L.211-1, III, du Code monétaire et financier

- Contrats financiers négociés sur un marché réglementé ou assimilé : les instruments financiers à terme, fermes ou conditionnels, négociés sur les marchés réglementés ou assimilés européens, sont évalués au cours de compensation, ou à défaut sur la base du cours de clôture.
- Contrats financiers non négociés sur un marché réglementé ou assimilé (i.e. négociés de gré à gré) :
- Contrats financiers non négociés sur un marché réglementé assimilé et compensés : les contrats financiers non négociés sur un marché réglementé ou assimilé et faisant l'objet d'une compensation sont valorisés au cours de compensation.

Contrats financiers non négociés sur un marché réglementé ou assimilé et non compensés les contrats financiers non négociés sur un marché réglementé ou assimilé, et ne faisant pas l'objet d'une compensation, sont valorisés en *mark-to-model* ou en *mark-to-market* à l'aide des prix fournis par les contreparties.

Dépôts

- Les dépôts sont évalués à leur valeur d'inventaire.

Devises

- Les devises au comptant sont valorisées avec les cours publiés quotidiennement sur les bases de données financières utilisées par la société de gestion.

Acquisitions et cessions temporaires de titres

- Les prêts, emprunts, prises et mises en pension sont valorisés selon les modalités contractuelles.

Frais de gestion

Les frais de gestion sont imputés directement au compte de résultat du FIA, lors du calcul de chaque valeur liquidative.

Le taux maximum de frais de gestion fixes appliqué sur la base de l'actif net est calculé comme suit :

Le taux de frais de gestion maximum appliqué sur la base de l'actif net ne peut être supérieur à 0,90 % TTC pour les parts C, D, FCS, AU, FAU, FRM.

Le taux de frais de gestion maximum appliqué sur la base de l'actif net ne peut être supérieur à 0,90 % TTC pour la part E.

Affectation des sommes distribuables

Définition des sommes distribuables

Les sommes distribuables sont constituées par :

Le résultat :

Le résultat net de l'exercice est égal au montant des intérêts, arrérages, primes et lots, dividendes, jetons de présence et tous autres produits relatifs aux titres constituant le portefeuille, majorés du produit des sommes momentanément disponibles et diminué du montant des frais de gestion et de la charge des emprunts.

Il est augmenté du report à nouveau et majoré ou diminué du solde du compte de régularisation des revenus.

Les Plus et Moins-values :

Les plus-values réalisées, nettes de frais, diminuées des moins-values réalisées, nettes de frais, constatées au cours de l'exercice, augmentées des plus-values nettes de même nature constatées au cours d'exercices antérieurs n'ayant pas fait l'objet d'une distribution ou d'une capitalisation et diminuées ou augmentées du solde du compte de régularisation des plus-values.

Modalités d'affectation des sommes distribuables :

Action(s)	Affectation du résultat net	Affectation des plus ou moins-values nettes réalisées
Action CHOIX SOLIDAIRE Action Agir Fondation pour la Recherche Médicale - FRM	Capitalisation, et/ou Distribution, et/ou Report par décision de la SICAV	Capitalisation, et/ou Distribution, et/ou Report par décision de la SICAV
Action CHOIX SOLIDAIRE AU	Capitalisation, et/ou Distribution, et/ou Report par décision de la SICAV	Capitalisation, et/ou Distribution, et/ou Report par décision de la SICAV
Action CHOIX SOLIDAIRE C	Capitalisation	Capitalisation
Action CHOIX SOLIDAIRE D	Distribution	Capitalisation, et/ou Distribution, et/ou Report par décision de la SICAV
Action CHOIX SOLIDAIRE E	Capitalisation	Capitalisation
Action CHOIX SOLIDAIRE FAU	Capitalisation, et/ou Distribution, et/ou Report par décision de la SICAV	Capitalisation, et/ou Distribution, et/ou Report par décision de la SICAV
Action CHOIX SOLIDAIRE FCS	Capitalisation	Capitalisation

2. ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET AU 30/12/2022 EN EUR

	30/12/2022	31/12/2021
ACTIF NET EN DÉBUT D'EXERCICE	149 774 026,83	85 091 023,80
Souscriptions (y compris les commissions de souscriptions acquises à l'OPC)	48 298 055,62	80 887 836,29
Rachats (sous déduction des commissions de rachat acquises à l'OPC)	-45 266 432,52	-20 678 996,44
Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	2 975 755,41	4 717 736,34
Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	-6 431 936,05	-611 283,17
Plus-values réalisées sur instruments financiers à terme	4 962 790,00	305 020,00
Moins-values réalisées sur instruments financiers à terme	-717 405,00	-706 567,50
Frais de transactions	-140 398,29	-106 868,20
Différences de change	2 435,89	2 786,28
Variations de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers	-17 269 735,79	-312 998,68
<i>Différence d'estimation exercice N</i>	-11 619 843,98	5 649 891,81
<i>Différence d'estimation exercice N-1</i>	-5 649 891,81	-5 962 890,49
Variations de la différence d'estimation des instruments financiers à terme	914 337,50	546 212,50
<i>Différence d'estimation exercice N</i>	1 450 350,00	536 012,50
<i>Différence d'estimation exercice N-1</i>	-536 012,50	10 200,00
Distribution de l'exercice antérieur sur plus et moins-values nettes	-151 980,30	0,00
Distribution de l'exercice antérieur sur résultat	-23 134,99	-8 044,37
Résultat net de l'exercice avant compte de régularisation	492 655,09	648 169,98
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur plus et moins-values nettes	0,00	0,00
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur résultat	0,00	0,00
Autres éléments	0,00	0,00
ACTIF NET EN FIN D'EXERCICE	137 419 033,40	149 774 026,83

3. COMPLÉMENTS D'INFORMATION

3.1. VENTILATION PAR NATURE JURIDIQUE OU ÉCONOMIQUE DES INSTRUMENTS FINANCIERS

	Montant	%
ACTIF		
OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES		
Obligations et valeurs assimilées non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	1 628 323,69	1,19
Obligations convertibles négociées sur un marché réglementé ou assimilé	13 136 858,92	9,56
Obligations à taux VAR / REV négociées sur un marché réglementé ou assimilé	4 528 035,19	3,29
Obligations à taux fixe négociées sur un marché réglementé ou assimilé	72 117 130,85	52,48
TOTAL OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES	91 410 348,65	66,52
TITRES DE CRÉANCES		
TOTAL TITRES DE CRÉANCES	0,00	0,00
PASSIF		
OPÉRATIONS DE CESSION SUR INSTRUMENTS FINANCIERS		
TOTAL OPÉRATIONS DE CESSION SUR INSTRUMENTS FINANCIERS	0,00	0,00
HORS-BILAN		
OPÉRATIONS DE COUVERTURE		
Actions	7 191 500,00	5,23
Taux	19 939 500,00	14,51
TOTAL OPÉRATIONS DE COUVERTURE	27 131 000,00	19,74
AUTRES OPÉRATIONS		
TOTAL AUTRES OPÉRATIONS	0,00	0,00

3.2. VENTILATION PAR NATURE DE TAUX DES POSTES D'ACTIF, DE PASSIF ET DE HORS-BILAN

	Taux fixe	%	Taux variable	%	Taux révisable	%	Autres	%
ACTIF								
Dépôts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	86 655 257,17	63,06	0,00	0,00	4 755 091,48	3,46	0,00	0,00
Titres de créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	497 447,07	0,36
PASSIF								
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
HORS-BILAN								
Opérations de couverture	19 939 500,00	14,51	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

3.3. VENTILATION PAR MATURITÉ RÉSIDUELLE DES POSTES D'ACTIF, DE PASSIF ET DE HORS-BILAN(*)

	< 3 mois	%]3 mois - 1 an]	%]1 - 3 ans]	%]3 - 5 ans]	%	> 5 ans	%
ACTIF										
Dépôts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	2 012 641,07	1,46	2 196 589,37	1,60	22 553 838,64	16,41	27 897 120,57	20,30	36 750 159,00	26,74
Titres de créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	497 447,07	0,36	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
PASSIF										
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
HORS-BILAN										
Opérations de couverture	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	19 939 500,00	14,51
Autres opérations	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

(*) Les positions à terme de taux sont présentées en fonction de l'échéance du sous-jacent.

3.4. VENTILATION PAR DEVISE DE COTATION OU D'ÉVALUATION DES POSTES D'ACTIF, DE PASSIF ET DE HORS-BILAN (HORS EUR)

	Devise 1 USD		Devise 2 GBP		Devise 3 DKK		Devise N Autre(s)	
	Montant	%	Montant	%	Montant	%	Montant	%
ACTIF								
Dépôts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Actions et valeurs assimilées	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Titres de créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
OPC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Créances	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	92 643,31	0,07	236,63	0,00	47,43	0,00	0,00	0,00
PASSIF								
Opérations de cession sur instruments financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dettes	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes financiers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
HORS-BILAN								
Opérations de couverture	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

3.5. CRÉANCES ET DETTES : VENTILATION PAR NATURE

	Nature de débit/crédit	30/12/2022
CRÉANCES		
	Dépôts de garantie en espèces	1 383 084,40
	Coupons et dividendes en espèces	1 763,84
TOTAL DES CRÉANCES		1 384 848,24
DETTES		
	Frais de gestion fixe	199 183,38
	Autres dettes	2 131,38
TOTAL DES DETTES		201 314,76
TOTAL DETTES ET CRÉANCES		1 183 533,48

3.6. CAPITAUX PROPRES

3.6.1. Nombre de titres émis ou rachetés

	En action	En montant
Action CHOIX SOLIDAIRE Action Agir Fondation pour la Recherche Médicale - FRM		
Actions souscrites durant l'exercice	0,00	0,00
Actions rachetées durant l'exercice	0,00	0,00
Solde net des souscriptions/rachats	0,00	0,00
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	2 660,837	
Action CHOIX SOLIDAIRE AU		
Actions souscrites durant l'exercice	3 920,030	226 004,95
Actions rachetées durant l'exercice	-1 390,631	-73 106,74
Solde net des souscriptions/rachats	2 529,399	152 898,21
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	30 860,075	
Action CHOIX SOLIDAIRE C		
Actions souscrites durant l'exercice	647 469,548	48 048 565,16
Actions rachetées durant l'exercice	-621 962,083	-45 192 418,29
Solde net des souscriptions/rachats	25 507,465	2 856 146,87
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	1 837 817,461	
Action CHOIX SOLIDAIRE D		
Actions souscrites durant l'exercice	54,369	2 903,52
Actions rachetées durant l'exercice	-3,455	-178,38
Solde net des souscriptions/rachats	50,914	2 725,14
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	51 890,164	
Action CHOIX SOLIDAIRE E		
Actions souscrites durant l'exercice	0,00	0,00
Actions rachetées durant l'exercice	0,00	0,00
Solde net des souscriptions/rachats	0,00	0,00
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	10,000	
Action CHOIX SOLIDAIRE FAU		
Actions souscrites durant l'exercice	15,000	780,00
Actions rachetées durant l'exercice	-15,000	-729,00
Solde net des souscriptions/rachats	0,00	51,00
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	498,448	
Action CHOIX SOLIDAIRE FCS		
Actions souscrites durant l'exercice	331,525	19 801,99
Actions rachetées durant l'exercice	-0,001	-0,11
Solde net des souscriptions/rachats	331,524	19 801,88
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	854,132	

3.6.2. Commissions de souscription et/ou rachat

	En montant
Action CHOIX SOLIDAIRE Action Agir Fondation pour la Recherche Médicale - FRM	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00
Action CHOIX SOLIDAIRE AU	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00
Action CHOIX SOLIDAIRE C	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00
Action CHOIX SOLIDAIRE D	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00
Action CHOIX SOLIDAIRE E	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00
Action CHOIX SOLIDAIRE FAU	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00
Action CHOIX SOLIDAIRE FCS	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	0,00
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00

3.7. FRAIS DE GESTION

	30/12/2022
Action CHOIX SOLIDAIRE Action Agir Fondation pour la Recherche Médicale - FRM	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	1 281,76
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,90
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
Action CHOIX SOLIDAIRE AU	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	15 341,77
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,90
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
Action CHOIX SOLIDAIRE C	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	1 254 161,99
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,90
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
Action CHOIX SOLIDAIRE D	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	23 963,65
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,90
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
Action CHOIX SOLIDAIRE E	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	8,62
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,87
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
Action CHOIX SOLIDAIRE FAU	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	228,05
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,90
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
Action CHOIX SOLIDAIRE FCS	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	403,92
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,90
Rétrocessions des frais de gestion	0,00

3.8. ENGAGEMENTS REÇUS ET DONNÉS

3.8.1. Garanties reçues par l'OPC :

3.8. ENGAGEMENTS REÇUS ET DONNÉS

Néant

3.8.2. Autres engagements reçus et/ou donnés :

Néant

3.9. AUTRES INFORMATIONS

3.9.1. Valeur actuelle des instruments financiers faisant l'objet d'une acquisition temporaire

	30/12/2022
Titres pris en pension livrée	0,00
Titres empruntés	0,00

3.9.2. Valeur actuelle des instruments financiers constitutifs de dépôts de garantie

	30/12/2022
Instruments financiers donnés en garantie et maintenus dans leur poste d'origine	0,00
Instruments financiers reçus en garantie et non-inscrits au bilan	0,00

3.9.3. Instruments financiers détenus, émis et/ou gérés par le Groupe

	Code ISIN	Libellé	30/12/2022
Actions			0,00
Obligations			0,00
TCN			0,00
OPC			10 097 845,08
	FR0011066059	ECOFI CONTRAT SOLIDAIRE Part B	6 271 980,00
	FR0011048537	EPARGNE ETHIQUE MONETAIRE I	3 825 865,08
Instruments financiers à terme			0,00
Total des titres du groupe			10 097 845,08

3.10. TABLEAU D'AFFECTATION DES SOMMES DISTRIBUABLES

Tableau d'affectation de la quote-part des sommes distribuables afférente au résultat

	30/12/2022	31/12/2021
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	506,32	428,43
Résultat	460 353,30	865 345,87
Total	460 859,62	865 774,30

	30/12/2022	31/12/2021
Action CHOIX SOLIDAIRE Action Agir Fondation pour la Recherche Médicale - FRM		
Affectation		
Distribution	212,87	452,34
Report à nouveau de l'exercice	0,00	0,00
Capitalisation	259,17	453,33
Total	472,04	905,67
Informations relatives aux parts ouvrant droit à distribution		
Nombre de parts	2 660,837	2 660,837
Distribution unitaire	0,08	0,17
Crédit d'impôt		
Crédit d'impôt attachés à la distribution du résultat	89,06	33,23

	30/12/2022	31/12/2021
Action CHOIX SOLIDAIRE AU		
Affectation		
Distribution	2 777,41	4 816,21
Report à nouveau de l'exercice	0,00	0,00
Capitalisation	2 830,80	5 068,56
Total	5 608,21	9 884,77
Informations relatives aux parts ouvrant droit à distribution		
Nombre de parts	30 860,075	28 330,676
Distribution unitaire	0,09	0,17
Crédit d'impôt		
Crédit d'impôt attachés à la distribution du résultat	1 058,09	362,36

	30/12/2022	31/12/2021
Action CHOIX SOLIDAIRE C		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00	0,00
Capitalisation	445 126,99	837 014,81
Total	445 126,99	837 014,81

	30/12/2022	31/12/2021
Action CHOIX SOLIDAIRE D		
Affectation		
Distribution	9 340,23	17 106,95
Report à nouveau de l'exercice	61,93	505,89
Capitalisation	0,00	0,00
Total	9 402,16	17 612,84
Informations relatives aux parts ouvrant droit à distribution		
Nombre de parts	51 890,164	51 839,250
Distribution unitaire	0,18	0,33
Crédit d'impôt		
Crédit d'impôt attachés à la distribution du résultat	1 648,30	629,59

	30/12/2022	31/12/2021
Action CHOIX SOLIDAIRE E		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00	0,00
Capitalisation	3,55	5,47
Total	3,55	5,47

	30/12/2022	31/12/2021
Action CHOIX SOLIDAIRE FAU		
Affectation		
Distribution	39,88	79,75
Report à nouveau de l'exercice	0,00	0,00
Capitalisation	44,02	81,22
Total	83,90	160,97
Informations relatives aux parts ouvrant droit à distribution		
Nombre de parts	498,448	498,448
Distribution unitaire	0,08	0,16
Crédit d'impôt		
Crédit d'impôt attachés à la distribution du résultat	15,77	5,88

	30/12/2022	31/12/2021
Action CHOIX SOLIDAIRE FCS		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00	0,00
Capitalisation	162,77	189,77
Total	162,77	189,77

Tableau d'affectation de la quote-part des sommes distribuables afférente aux plus et moins-values nettes

	30/12/2022	31/12/2021
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes de l'exercice	624 298,22	5 647 009,44
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	0,00	0,00
Total	624 298,22	5 647 009,44

	30/12/2022	31/12/2021
Action CHOIX SOLIDAIRE Action Agir Fondation pour la Recherche Médicale - FRM		
Affectation		
Distribution	319,30	2 953,53
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	355,44	2 960,88
Total	674,74	5 914,41
Informations relatives aux parts ouvrant droit à distribution		
Nombre de parts	2 660,837	2 660,837
Distribution unitaire	0,12	1,11

	30/12/2022	31/12/2021
Action CHOIX SOLIDAIRE AU		
Affectation		
Distribution	3 703,21	32 013,66
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	4 308,54	32 482,40
Total	8 011,75	64 496,06
Informations relatives aux parts ouvrant droit à distribution		
Nombre de parts	30 860,075	28 330,676
Distribution unitaire	0,12	1,13

	30/12/2022	31/12/2021
Action CHOIX SOLIDAIRE C		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	601 857,14	5 462 170,92
Total	601 857,14	5 462 170,92

	30/12/2022	31/12/2021
Action CHOIX SOLIDAIRE D		
Affectation		
Distribution	0,00	111 972,78
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	13 411,34	132,31
Total	13 411,34	112 105,09
Informations relatives aux parts ouvrant droit à distribution		
Nombre de parts	51 890,164	51 839,250
Distribution unitaire	0,00	2,16

	30/12/2022	31/12/2021
Action CHOIX SOLIDAIRE E		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	4,45	40,80
Total	4,45	40,80

	30/12/2022	31/12/2021
Action CHOIX SOLIDAIRE FAU		
Affectation		
Distribution	54,83	523,37
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	64,57	523,76
Total	119,40	1 047,13
Informations relatives aux parts ouvrant droit à distribution		
Nombre de parts	498,448	498,448
Distribution unitaire	0,11	1,05

	30/12/2022	31/12/2021
Action CHOIX SOLIDAIRE FCS		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	219,40	1 235,03
Total	219,40	1 235,03

3.11. TABLEAU DES RÉSULTATS ET AUTRES ÉLÉMENTS CARACTÉRISTIQUES DE L'ENTITÉ AU COURS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	30/12/2022
Actif net Global en EUR	65 161 199,16	76 476 502,38	85 091 023,80	149 774 026,83	137 419 033,40
Action CHOIX SOLIDAIRE					
Action Agir Fondation pour la Recherche Médicale - FRM en EUR					
Actif net	131 072,79	148 361,29	150 276,17	156 809,99	138 614,00
Nombre de titres	2 524,981	2 665,860	2 661,837	2 660,837	2 660,837
Valeur liquidative unitaire	51,91	55,65	56,45	58,93	52,09
Distribution unitaire sur +/- values nettes	0,00	0,00	0,00	1,11	0,12
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	-0,87	-0,60	-0,62	1,11	0,13
Distribution unitaire sur résultat	0,19	0,09	0,06	0,17	0,08
Crédit d'impôt unitaire	0,00	0,028	0,017	0,012	0,00 (*)
Capitalisation unitaire sur résultat	0,20	0,09	0,06	0,17	0,09
Action CHOIX SOLIDAIRE AU en EUR					
Actif net	1 456 589,02	1 497 452,01	1 545 224,13	1 710 015,03	1 646 886,24
Nombre de titres	27 395,772	26 273,298	26 724,425	28 330,676	30 860,075
Valeur liquidative unitaire	53,16	56,99	57,82	60,35	53,36
Distribution unitaire sur +/- values nettes	0,00	0,00	0,00	1,13	0,12
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	-0,89	-0,62	-0,64	1,14	0,13
Distribution unitaire sur résultat	0,20	0,09	0,06	0,17	0,09
Crédit d'impôt unitaire	0,00	0,028	0,017	0,011	0,00 (*)
Capitalisation unitaire sur résultat	0,20	0,09	0,07	0,17	0,09
Action CHOIX SOLIDAIRE C en EUR					
Actif net	60 763 470,87	71 845 048,56	80 440 112,77	144 874 513,64	132 994 013,16
Nombre de titres	868 405,143	954 353,284	1 051 499,793	1 812 309,996	1 837 817,461
Valeur liquidative unitaire	69,97	75,28	76,50	79,93	72,36
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	-1,17	-0,81	-0,84	3,01	0,32
Capitalisation unitaire sur résultat	0,53	0,24	0,17	0,46	0,24

3.11. TABLEAU DES RÉSULTATS ET AUTRES ÉLÉMENTS CARACTÉRISTIQUES DE L'ENTITÉ AU COURS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	30/12/2022
Action CHOIX SOLIDAIRE D en EUR					
Actif net	2 761 484,15	2 933 463,29	2 902 430,80	2 971 088,68	2 565 535,01
Nombre de titres	54 327,309	54 040,935	52 805,954	51 839,250	51 890,164
Valeur liquidative unitaire	50,83	54,28	54,96	57,31	49,44
Distribution unitaire sur +/- values nettes	0,00	0,00	0,00	2,16	0,00
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	-0,85	-0,59	-0,61	0,00	0,25
Distribution unitaire sur résultat	0,39	0,18	0,12	0,33	0,18
Crédit d'impôt unitaire	0,00	0,028	0,017	0,012	0,00 (*)
Action CHOIX SOLIDAIRE E en EUR					
Actif net	943,98	1 016,53	1 033,34	1 078,95	977,05
Nombre de titres	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000
Valeur liquidative unitaire	94,39	101,65	103,33	107,89	97,70
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	-1,57	-1,09	-1,14	4,08	0,44
Capitalisation unitaire sur résultat	0,81	0,41	0,26	0,54	0,35
Action CHOIX SOLIDAIRE FAU en EUR					
Actif net	24 452,47	26 215,04	26 596,63	27 762,36	24 541,24
Nombre de titres	498,448	498,448	498,448	498,448	498,448
Valeur liquidative unitaire	49,05	52,59	53,35	55,69	49,23
Distribution unitaire sur +/- values nettes	0,00	0,00	0,00	1,05	0,11
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	-0,82	-0,57	-0,59	1,05	0,12
Distribution unitaire sur résultat	0,18	0,08	0,06	0,16	0,08
Crédit d'impôt unitaire	0,00	0,027	0,016	0,011	0,00 (*)
Capitalisation unitaire sur résultat	0,19	0,09	0,06	0,16	0,08

3.11. TABLEAU DES RÉSULTATS ET AUTRES ÉLÉMENTS CARACTÉRISTIQUES DE L'ENTITÉ AU COURS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	30/12/2022
Action CHOIX SOLIDAIRE FCS en EUR					
Actif net	23 185,88	24 945,66	25 349,96	32 758,18	48 466,70
Nombre de titres	422,608	422,608	422,608	522,608	854,132
Valeur liquidative unitaire	54,86	59,02	59,98	62,68	56,74
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes	-0,92	-0,64	-0,66	2,36	0,25
Capitalisation unitaire sur résultat	0,41	0,19	0,13	0,36	0,19

(*) Le crédit d'impôt unitaire ne sera déterminé qu'à la date de mise en distribution, conformément aux dispositions fiscales en vigueur.

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Actions et valeurs assimilées				
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
ALLEMAGNE				
CONTINENTAL AG	EUR	7 350	411 453,00	0,30
COVESTRO AG	EUR	13 390	489 404,50	0,35
DEUTSCHE POST AG NAMEN	EUR	8 247	290 129,46	0,21
HANNOVER RUECKVERSICHERUNGS NAMEN	EUR	2 647	491 018,50	0,36
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	31 370	891 849,10	0,64
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG AG	EUR	1 638	497 952,00	0,36
SAP SE	EUR	13 583	1 309 265,37	0,96
SIEMENS AG-REG	EUR	10 558	1 368 739,12	1,00
TOTAL ALLEMAGNE			5 749 811,05	4,18
AUTRICHE				
BAWAG GROUP AG	EUR	8 910	443 718,00	0,32
TOTAL AUTRICHE			443 718,00	0,32
BELGIQUE				
ANHEUSER BUSCH INBEV SA/NV	EUR	16 190	911 011,30	0,67
TOTAL BELGIQUE			911 011,30	0,67
ESPAGNE				
BANCO DE BILBAO VIZCAYA S.A.	EUR	80 098	451 272,13	0,33
BANCO SANTANDER S.A.	EUR	129 950	364 184,88	0,26
FERROVIAL SA	EUR	20 504	501 732,88	0,36
IBERDROLA SA	EUR	63 091	689 584,63	0,50
TELEFONICA SA	EUR	148 103	501 328,66	0,37
TOTAL ESPAGNE			2 508 103,18	1,82
FINLANDE				
HUHTAMAKI OY	EUR	7 022	224 704,00	0,16
NORDEA BANK ABP	EUR	37 208	373 196,24	0,27
TOTAL FINLANDE			597 900,24	0,43
FRANCE				
AIR LIQUIDE	EUR	9 615	1 273 026,00	0,92
BNP PARIBAS	EUR	15 274	813 340,50	0,59
CAPGEMINI SE	EUR	2 699	420 909,05	0,30
CARREFOUR	EUR	13 781	215 534,84	0,16
EDENRED	EUR	11 570	588 681,60	0,43
ENGIE	EUR	32 032	428 844,42	0,32
ESSILORLUXOTTICA	EUR	2 058	348 213,60	0,26
FAURECIA EX BERTRAND FAURE	EUR	18 008	254 453,04	0,18
HERMES INTERNATIONAL	EUR	613	885 785,00	0,64
KERING	EUR	683	324 766,50	0,23
L'OREAL	EUR	4 015	1 339 404,00	0,98
LVMH (LOUIS VUITTON - MOET HENNESSY)	EUR	1 958	1 331 244,20	0,97
SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	5 874	767 849,28	0,56
THALES	EUR	1 982	236 452,60	0,17
UBI SOFT ENTERTAINMENT	EUR	16 891	446 091,31	0,33
TOTAL FRANCE			9 674 595,94	7,04
IRLANDE				

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
GLANBIA PLC	EUR	20 927	249 449,84	0,18
TOTAL IRLANDE			249 449,84	0,18
ITALIE				
BANCO BPM SPA	EUR	114 712	382 449,81	0,28
ENEL SPA	EUR	61 241	308 042,23	0,22
FERRARI NV	EUR	1 917	383 783,40	0,28
LEONARDO SPA	EUR	47 578	383 478,68	0,28
POSTE ITALIANE	EUR	25 710	234 629,46	0,17
TERNA	EUR	75 564	521 391,60	0,38
TOTAL ITALIE			2 213 775,18	1,61
LUXEMBOURG				
TENARIS SA	EUR	43 763	712 680,46	0,52
TOTAL LUXEMBOURG			712 680,46	0,52
PAYS-BAS				
AIRBUS SE	EUR	11 998	1 332 017,96	0,97
ASML HOLDING NV	EUR	2 411	1 214 661,80	0,88
CNH INDUSTRIAL NV	EUR	31 536	471 936,24	0,35
EURONEXT NV - W/I	EUR	3 936	272 213,76	0,20
HEINEKEN	EUR	3 611	317 334,68	0,23
ING GROEP NV	EUR	82 709	941 890,09	0,69
OCI NV REG	EUR	7 038	235 209,96	0,17
PROSUS NV	EUR	8 897	573 411,65	0,41
WOLTERS KLUWER	EUR	1 632	159 544,32	0,12
TOTAL PAYS-BAS			5 518 220,46	4,02
PORTUGAL				
JERONIMO MARTINS	EUR	13 047	263 288,46	0,20
TOTAL PORTUGAL			263 288,46	0,20
ROYAUME-UNI				
LINDE PLC	EUR	4 260	1 301 217,00	0,95
TOTAL ROYAUME-UNI			1 301 217,00	0,95
TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			30 143 771,11	21,94
Actions et valeurs assimilées non négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
ALLEMAGNE				
BANK FUR SOLZALWIRTSCHAFT AG	EUR	600	362 400,00	0,26
TOTAL ALLEMAGNE			362 400,00	0,26
BELGIQUE				
COOPMED SA	EUR	1 800	28 800,00	0,02
TOTAL BELGIQUE			28 800,00	0,02
FRANCE				
FONCIERE SOLIDAIRE VILLAGES VIVANTS	EUR	276 900	276 900,00	0,20
FRANCE ACTIVE INVESTISSEMENT CATEGORIE B	EUR	4 800	499 392,00	0,36
HABITAT ET HUMANISME STE FONCIERE	EUR	3 400	506 600,00	0,37
SIDI	EUR	3 289	499 928,00	0,37
SOLIDAR'MONDE	EUR	1 205	48 802,50	0,04
SOLIFAP	EUR	200	102 400,00	0,07
TOTAL FRANCE			1 934 022,50	1,41

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TOTAL Actions et valeurs assimilées non négociées sur un marché réglementé ou assimilé			2 325 222,50	1,69
TOTAL Actions et valeurs assimilées			32 468 993,61	23,63
Obligations et valeurs assimilées				
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
ALLEMAGNE				
EON SE 0.875% 08-01-25 EMTN	EUR	998 000	955 781,93	0,70
LEG IMMOBILIEN AG 0.4% 30-06-28	EUR	1 500 000	1 184 610,40	0,86
LEG IMMOBILIEN SE 0.875% 17-01-29	EUR	800 000	635 823,51	0,46
MTU AERO ENGINES GMBH 0.05% 18-03-27	EUR	1 300 000	1 187 902,95	0,86
VONOVIA SE 1.375% 28-01-26	EUR	400 000	366 778,25	0,27
VONOVIA SE 4.75% 23-05-27 EMTN	EUR	600 000	595 437,37	0,43
TOTAL ALLEMAGNE			4 926 334,41	3,58
BELGIQUE				
BGB 2.6 06/22/24	EUR	1 000 000	1 011 280,41	0,73
COFINIMMO	EUR	1 500 000	1 089 813,18	0,80
UMICORE ZCP 23-06-25 CV	EUR	1 200 000	1 097 220,48	0,80
TOTAL BELGIQUE			3 198 314,07	2,33
DANEMARK				
AP MOELLER MAERSK AS 0.75% 25-11-31	EUR	1 498 000	1 117 038,18	0,82
ORSTED 1.5% 26-11-29	EUR	1 400 000	1 213 690,30	0,88
TOTAL DANEMARK			2 330 728,48	1,70
ESPAGNE				
AMADEUS CM E3R+0.6% 25-01-24	EUR	1 000 000	1 003 261,94	0,73
BANCO NTANDER 3.625% 27-09-26	EUR	1 600 000	1 598 492,60	1,16
BANCO NTANDER E3R+1.0% 05-05-24	EUR	1 000 000	1 012 800,67	0,74
BANKINTER 0.625% 06-10-27	EUR	1 500 000	1 265 720,96	0,92
BBVA 0.75% 04-06-25 EMTN	EUR	1 000 000	943 491,71	0,69
BBVA E3R+0.6% 09-03-23 EMTN	EUR	1 000 000	1 002 499,58	0,73
CAIXABANK 1.125% 17-05-24 EMTN	EUR	800 000	780 631,89	0,57
CELLNEX TELECOM 0.5% 05-07-28 CV	EUR	800 000	795 195,94	0,58
INDR SIST 1.25% 07-10-23	EUR	200 000	198 099,90	0,14
SPAIN GOVERNMENT BOND 0.5% 31-10-31	EUR	2 000 000	1 551 773,42	1,13
SPAIN GOVERNMENT BOND 0.6% 31-10-29	EUR	2 000 000	1 679 724,11	1,22
TOTAL ESPAGNE			11 831 692,72	8,61
ETATS-UNIS				
FORD MOTOR CREDIT 1.744% 19-07-24	EUR	1 000 000	964 592,18	0,70
TOTAL ETATS-UNIS			964 592,18	0,70
FINLANDE				
NORDEA BKP 1.125% 16-02-27	EUR	1 504 000	1 374 052,65	1,01
UPM KYMMENE OY 0.5% 22-03-31	EUR	1 000 000	760 576,51	0,55
TOTAL FINLANDE			2 134 629,16	1,56
FRANCE				
ALD 4.75% 13-10-25 EMTN	EUR	1 500 000	1 544 431,85	1,12
ATOS SE ZCP 06-11-24 CV	EUR	1 300 000	1 058 454,59	0,77
BQ POSTALE 1.375% 24-04-29	EUR	1 500 000	1 278 312,74	0,93
CA 0.5% 21-09-29 EMTN	EUR	1 500 000	1 213 334,49	0,88
CADES 2.375% 01/24	EUR	1 500 000	1 520 615,24	1,11

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
CAPGEMINI SE 1.625% 15-04-26	EUR	300 000	285 499,17	0,21
CEETRUS FRANCE SA 2.75% 26-11-26	EUR	1 500 000	1 279 722,02	0,93
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN 0.875% 21-09-23	EUR	200 000	197 775,63	0,15
CREDIT MUTUEL ARKEA 0.875% 25-10-31	EUR	1 400 000	1 047 967,32	0,76
FRAN 0.75% 17-03-31	EUR	1 500 000	1 186 312,50	0,86
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.75% 25-11-28	EUR	2 100 000	1 864 435,38	1,36
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.0% 25-05-32	EUR	1 500 000	1 128 547,50	0,82
GROUPE EIFFAGE 1.625% 14-01-27	EUR	1 500 000	1 302 945,41	0,95
ICADE SANTE SAS 1.375% 17-09-30	EUR	1 500 000	1 103 142,74	0,80
ILIAD 2.375% 17-06-26	EUR	1 000 000	918 943,70	0,67
KERING 1.25% 05-05-25 EMTN	EUR	1 500 000	1 447 030,38	1,05
KLEPIERRE 0.875% 17-02-31 EMTN	EUR	1 500 000	1 107 196,85	0,80
MAISON DU MONDE SAS 0.125% 06-12-23	EUR	32 290	1 500 428,63	1,09
NEXITY 0.875% 19-04-28 CV	EUR	22 800	997 762,41	0,72
PLASTIC OMNIUM SYSTEMES URBAINS 1.25% 26-06-24	EUR	1 000 000	949 146,10	0,69
SAFRAN 0.875% 15-05-27 CV	EUR	7 100	934 396,89	0,68
SCHNEIDER ELECTRIC SE 0.0% 15-06-26	EUR	5 000	919 960,82	0,66
SG 0.875% 22-09-28	EUR	1 500 000	1 275 966,27	0,93
SOITEC ZCP 01-10-25 CV	EUR	3 150	601 498,13	0,44
SUEZ 1.875% 24-05-27 EMTN	EUR	1 500 000	1 375 810,27	1,00
UBISOFT 1.289% 30-01-23	EUR	1 000 000	1 010 141,49	0,74
UBISOFT ZCP 24-09-24 CV	EUR	12 000	1 257 663,58	0,92
UNIBAIL RODAMCO 0.625% 040527	EUR	1 500 000	1 281 574,62	0,94
VEOLIA ENVIRONNEMENT ZCP 01-01-25	EUR	31 700	969 597,31	0,71
WORLDLINE 1.625% 13-09-24	EUR	600 000	580 758,78	0,42
TOTAL FRANCE			33 139 372,81	24,11
IRLANDE				
SMURFIT KAPPA TREASURY ULC 1.0% 22-09-33	EUR	1 000 000	703 136,92	0,51
TOTAL IRLANDE			703 136,92	0,51
ITALIE				
ACEA 1.0% 24-10-26 EMTN	EUR	800 000	708 748,16	0,52
CDEP 1 09/21/28	EUR	1 000 000	832 494,32	0,61
CDEP 1 1/2 04/09/25	EUR	1 300 000	1 251 581,23	0,91
ERG SPA LANTERN 1.875% 11-04-25	EUR	1 000 000	974 695,75	0,71
INTE 1.35% 24-02-31 EMTN	EUR	1 500 000	1 130 087,57	0,82
IREN SPA	EUR	1 500 000	1 045 806,16	0,76
ITAL BUON POL 1.6% 01-06-26	EUR	1 600 000	1 496 952,88	1,09
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.0% 01-08-29	EUR	4 900 000	4 631 655,76	3,37
MEDIOBANCABCA CREDITO FINANZ 1.0% 08-09-27	EUR	1 500 000	1 312 215,72	0,95
MEDIOBANCABCA CREDITO FINANZ 4.625% 07-02-29	EUR	750 000	743 020,99	0,54
NEXI ZCP 24-02-28 CV	EUR	600 000	434 066,89	0,32
TOTAL ITALIE			14 561 325,43	10,60
LUXEMBOURG				
CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE 1.75% 25-03-27	EUR	1 500 000	1 395 932,16	1,01
TOTAL LUXEMBOURG			1 395 932,16	1,01
NORVEGE				
DNB BANK A 3.125% 21-09-27	EUR	1 615 000	1 591 096,56	1,16
TOTAL NORVEGE			1 591 096,56	1,16

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
PAYS-BAS				
ACHMEA BV 3.625% 29-11-25	EUR	1 000 000	992 896,03	0,72
LEASEPLAN CORPORATION NV 0.25% 23-02-26	EUR	1 500 000	1 305 706,03	0,95
SIEMENS FINANCIERINGSMAATNV ZCP 20-02-26	EUR	600 000	540 564,00	0,40
VESTAS WIND SYSTEMS FINANCE BV 1.5% 15-06-29	EUR	1 055 000	936 298,99	0,68
TOTAL PAYS-BAS			3 775 465,05	2,75
PORTUGAL				
PORT OBRI DO 2.875% 21-07-26	EUR	1 400 000	1 417 171,48	1,03
PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 0.3% 17-10-31	EUR	4 400 000	3 361 846,82	2,45
TOTAL PORTUGAL			4 779 018,30	3,48
ROYAUME-UNI				
ITV 1.375% 26-09-26	EUR	1 500 000	1 361 039,18	0,99
RENTOKIL INITIAL 0.875% 30-05-26	EUR	632 000	571 998,57	0,42
TOTAL ROYAUME-UNI			1 933 037,75	1,41
SUEDE				
VATTENFALL AB 3.75% 18-10-26	EUR	1 000 000	1 007 875,96	0,73
VOLVO TREASURY AB E3R+0.75% 11-01-24	EUR	1 500 000	1 509 473,00	1,10
TOTAL SUEDE			2 517 348,96	1,83
TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			89 782 024,96	65,34
Obligations et valeurs assimilées non négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
BELGIQUE				
SENIOR J BD E6R+1.2% 31-12-23	EUR	126 000	126 935,46	0,09
TOTAL BELGIQUE			126 935,46	0,09
FRANCE				
ACTED 2.5% 13-12-26	EUR	50	500 582,19	0,36
ACTED 2.5% 15-12-28	EUR	500 000	500 520,83	0,37
ADIE ASS FOR DROIT A L INITIATIVE E 2.0% 15-12-22	EUR	200 000	200 164,38	0,14
BIBLIOTHEQUES SANS FRONTIERES 4.35% 17-10-29	EUR	200 000	200 000,00	0,15
SOCIETE EUROPEAN HOTELLERIE FLR 30-06-23	EUR	200 000	100 120,83	0,07
TOTAL FRANCE			1 501 388,23	1,09
TOTAL Obligations et valeurs assimilées non négociées sur un marché réglementé ou assimilé			1 628 323,69	1,18
TOTAL Obligations et valeurs assimilées			91 410 348,65	66,52
Organismes de placement collectif				
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays				
FRANCE				
ECOFI CONTRAT SOLIDAIRE Part B	EUR	112 200	6 271 980,00	4,56
EPARGNE ETHIQUE MONETAIRE I	EUR	3 818	3 825 865,08	2,79
TOTAL FRANCE			10 097 845,08	7,35
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			10 097 845,08	7,35
TOTAL Organismes de placement collectif			10 097 845,08	7,35

3.12. INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INSTRUMENTS FINANCIERS EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Instruments financier à terme				
Engagements à terme fermes				
Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé				
EURO STOXX 50 0323	EUR	-190	173 850,00	0,13
FGBL BUND 10A 0323	EUR	-150	1 276 500,00	0,92
TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé			1 450 350,00	1,05
TOTAL Engagements à terme fermes			1 450 350,00	1,05
TOTAL Instruments financier à terme			1 450 350,00	1,05
Appel de marge				
APPEL MARGE CACEIS	EUR	-1 450 350	-1 450 350,00	-1,05
TOTAL Appel de marge			-1 450 350,00	-1,05
Autres instruments financiers				
Billets à ordre				
BASILIADE 2.15% 30-11-23	EUR	50 000	53 363,42	0,04
BASILIADE 2.2% 29-11-24	EUR	50 000	53 524,27	0,04
CHANT ECOL 2.0% 23-02-24	EUR	37 500	38 136,99	0,03
CHANT ECOL 2.05% 24-02-25	EUR	37 500	38 152,91	0,03
CHANT ECOL 2.1% 24-02-26	EUR	37 500	38 168,84	0,02
CHANT ECOL 2.15% 24-02-27	EUR	37 500	38 184,76	0,03
CHENELET INSERTION 29/03/24	EUR	20 000	23 788,85	0,01
CHENELET INSERTION 31/03/23	EUR	20 000	23 788,85	0,02
CROI ROUG FRA 0.75% 17-12-24	EUR	500 000	503 842,47	0,36
FEDE LEO LAGR 2.0% 28-06-24	EUR	80 000	89 424,58	0,06
FEDE LEO LAGR 2.0% 30-06-23	EUR	80 000	89 424,58	0,06
FONC SOLI VIL 1.5% 25-09-25	EUR	89 400	92 469,26	0,06
FONC SOLI VIL 2.0% 12-12-29	EUR	142 750	142 898,62	0,11
HABI SOLI SCI 2.0% 29-12-23	EUR	29 934	31 131,36	0,02
HABI SOLI SCI 2.0% 29-12-28	EUR	29 934	31 131,36	0,02
HABI SOLI SCI 2.0% 31-12-24	EUR	29 934	31 131,36	0,02
HABI SOLI SCI 2.0% 31-12-25	EUR	29 934	31 131,36	0,03
HABI SOLI SCI 2.0% 31-12-26	EUR	29 934	31 131,36	0,03
HABI SOLI SCI 2.0% 31-12-27	EUR	29 934	31 131,36	0,02
HABI SOLI SCI 2.0% 31-12-29	EUR	29 934	31 131,36	0,03
HABI SOLI SCI 2.0% 31-12-30	EUR	29 934	31 131,36	0,02
IKAMBERE 2.05% 30-08-24	EUR	25 000	25 168,49	0,02
IKAMBERE 2.1% 29-08-25	EUR	25 000	25 172,60	0,02
IKAMBERE 2.15% 31-08-26	EUR	25 000	25 176,71	0,02
MISS LOCA DE 2.1% 31-05-23	EUR	100 000	105 497,60	0,08
MISS LOCA DE 2.15% 31-05-24	EUR	100 000	105 630,83	0,08
TOTAL Billets à ordre			1 760 865,51	1,28
TOTAL Autres instruments financiers			1 760 865,51	1,28
Créances			1 384 848,24	1,00
Dettes			-201 314,76	-0,14
Comptes financiers			497 447,07	0,36
Actif net			137 419 033,40	100,00

Action CHOIX SOLIDAIRE D	EUR	51 890,164	49,44
Action CHOIX SOLIDAIRE Action Agir Fondation pour la Recherche Médicale - FRM	EUR	2 660,837	52,09
Action CHOIX SOLIDAIRE AU	EUR	30 860,075	53,36
Action CHOIX SOLIDAIRE FAU	EUR	498,448	49,23
Action CHOIX SOLIDAIRE FCS	EUR	854,132	56,74
Action CHOIX SOLIDAIRE E	EUR	10,000	97,70
Action CHOIX SOLIDAIRE C	EUR	1 837 817,461	72,36