

SDA GESTION

Document d'information périodique au 31/03/2025

SDA GESTION

Sommaire

ÉTAT DU PATRIMOINE EN EUR	3
NOMBRE DE PARTS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR PART OU ACTION	4
ÉLÉMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES EN EUR	5
MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PÉRIODE EN EUR	6
DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE	7
RÉPARTITION DES ACTIFS A), B), C) ET D) PAR DEVISE	8
RÉPARTITION DES ACTIFS A), B), C) ET D) PAR SECTEUR ÉCONOMIQUE	9
RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C) ET D) PAR PAYS DE RÉSIDENCE DE L'ÉMETTEUR	10
VENTILATION DES AUTRES ACTIFS DU E) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR NATURE	11
COMMISSION DE PERFORMANCE	12
INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS ÉLIGIBLES (HORS IFT)	13
INVENTAIRE DES OPÉRATIONS À TERME DE DEVISE	16
INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – ACTIONS	17
INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – TAUX D'INTÉRÊTS	18
INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – DE CHANGE	19
INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – SUR RISQUE DE CRÉDIT	20
INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – AUTRES EXPOSITIONS	21
INVENTAIRE DES OPÉRATIONS À TERME DE DEVISE (UTILISÉES EN COUVERTURE D'UNE CATÉGORIE DE PART)	22
INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – DE CHANGE (UTILISÉS EN COUVERTURE D'UNE CATÉGORIE DE PART)	23
SYNTHÈSE DE L'INVENTAIRE	24

SDA GESTION

ÉTAT 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. 214-20 du code monétaire et financier	13 195 248,09
b) Avoirs bancaires	530 644,29
c) Autres actifs détenus par l'OPCVM	2 620 035,01
d) Total des actifs détenus par l'OPCVM	16 345 927,39
e) Passif	-216 388,74
f) Valeur nette d'inventaire	16 129 538,65

* Les montants sont signés

SDA GESTION

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

Code ISIN de la part	Libellé de la part	Affectation des sommes distribuables	Devise de la part	Actif net de la part (EUR)	Nombre de parts	Valeur liquidative (EUR)
FR0013336781	PART DIST D	Distribuable	EUR	16 129 538,65	15 001	1 075,23

SDA GESTION

ÉLÉMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES EN EUR

Eléments du portefeuille titres :	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
a) Titres financiers éligibles et 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	81,81	80,72
b) Titres financiers éligibles et 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	0,00
c) Titres financiers éligibles et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières	0,00	0,00
d) Titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier	0,00	0,00
e) Autres actifs	16,19	15,97

SDA GESTION

MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PÉRIODE EN EUR

Eléments du portefeuille titres :	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
a) Titres financiers éligibles et 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	6 746 088,90	5 401 329,12
b) Titres financiers éligibles et 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	0,00
c) Titres financiers éligibles et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières	0,00	0,00
d) Titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier	0,00	0,00
e) Autres actifs	202 608,60	724 481,33

Mouvements intervenus au cours de la période	Mouvements (en montant)
Acquisitions	6 948 697,50
Cessions	6 125 810,45

DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

Pas de distribution sur la période.

SDA GESTION

RÉPARTITION DES ACTIFS A), B), C) ET D) PAR DEVISE

Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
		Actif net	Total des actifs
Euro	13 195 248,09	81,81	80,72
Total	13 195 248,09	81,81	80,72

SDA GESTION

RÉPARTITION DES ACTIFS A), B), C) ET D) PAR SECTEUR ÉCONOMIQUE

Secteur économique	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Souverains	14,82	14,62
Banques	12,42	12,26
Distributeurs	5,85	5,77
Services bancaires invest et de courtage	5,70	5,63
Voyages et Loisirs	4,94	4,87
Assurance vie	4,03	3,97
Sociétés de placement immobilier	3,35	3,30
Instruments de placement hors actions	3,30	3,26
Assurance - Non vie	3,19	3,15
Fournisseurs de services de télécommunications	3,19	3,15
Gaz eau et services multiples aux collectivités	3,12	3,08
Automobiles et équipementiers	2,66	2,62
Energies renouvelables	2,13	2,10
Equipement électronique et électrique	2,00	1,97
Services appui à industrie	1,89	1,87
Médias	1,63	1,61
Electricité	1,38	1,36
Services de traitement et élim des déchets	1,24	1,23
Logiciels et services informatiques	1,24	1,22
Soins personnels pharmacies et épicerie	1,23	1,22
Transport industriel	0,95	0,94
Boissons	0,94	0,92
Chimie	0,61	0,60
Total	81,81	80,72

SDA GESTION

RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C) ET D) PAR PAYS DE RÉSIDENCE DE L'ÉMETTEUR

Pays	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
France	44,64	44,05
Allemagne	9,74	9,61
Espagne	7,63	7,53
Pays-Bas	6,55	6,47
Italie	5,11	5,04
Belgique	2,99	2,94
Luxembourg	2,52	2,49
Portugal	1,38	1,36
Royaume-Uni	1,25	1,23
Total	81,81	80,72

SDA GESTION

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

Nature d'actifs	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Parts d'OPC		
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne	16,19	15,97
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne	16,19	15,97
Autres OPC et fonds d'investissements	0,00	0,00
Autres actifs		
	0,00	0,00
Total	16,19	15,97

SDA GESTION

COMMISSION DE PERFORMANCE

PART DIST D	31/03/2025
Commission de performance (frais variables)	0,00
Pourcentage de commission de performance*	0,00

*Par rapport à l'actif net moyen

SDA GESTION

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS ÉLIGIBLES (HORS IFT)

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
Obligations			12 375 630,77	76,73
Obligations convertibles en actions négociées sur un marché réglementé			905 767,61	5,62
Banques			481 497,61	2,99
FBAVP Float PERP	EUR	2	481 497,61	2,99
Distributeurs			424 270,00	2,63
FNACFP 0 1/4 03/23/27	EUR	5 500	424 270,00	2,63
Autres obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			11 469 863,16	71,11
Assurance - Non vie			514 351,46	3,19
ASSICURAZIONI GENLI TV14-PERP.	EUR	300	307 251,35	1,91
MLKOFF 5 3/4 10/22/25	EUR	2	207 100,11	1,28
Assurance vie			649 640,87	4,03
CNP ASSURANCE TV04-PERP.	EUR	300	291 545,58	1,81
GROUPAMA 3,375%18-240928	EUR	1	101 358,85	0,63
LA MONDIALE TV14-PERP SUBORD.	EUR	250	256 736,44	1,59
Automobiles et équipementiers			428 638,45	2,66
FERRARI 1,5%20-270525	EUR	225	227 456,94	1,41
RENAULT 1,25%19-240625	EUR	2	201 181,51	1,25
Banques			1 522 009,47	9,44
BPCE 3,85%14-250626 TSR	EUR	200 000	201 987,72	1,25
CASA 2,50%16-221226	EUR	200	198 345,46	1,23
CA SA 3%15-211225 TSR	EUR	100 000	100 186,83	0,62
COMMERZBANK TV20-051230	EUR	2	203 046,30	1,26
INTESA SANPAOLO 2,855%15-0425	EUR	250	256 689,35	1,59
ISPIM 3 3/4 06/29/27	EUR	1	260 344,73	1,62
OVH 4 3/4 02/05/31	EUR	100	99 906,08	0,62
UBS Float 11/26/25	EUR	200	201 503,00	1,25
Boissons			151 127,60	0,94
PICARD GROUPE 3,875%21-010726	EUR	150	151 127,60	0,94
Chimie			98 559,78	0,61
ARKEMA TV20-PERP.	EUR	1	98 559,78	0,61
Distributeurs			519 159,33	3,22
BIRKEN 5 1/4 04/30/29	EUR	200	206 227,33	1,28
FNAC DARTY 6%24-010429	EUR	300	312 932,00	1,94
Electricité			222 332,15	1,38
EDP-ENERGIAS TV23-230483	EUR	2	222 332,15	1,38
Energies renouvelables			342 758,24	2,12
AKUOEN 7 1/2 11/27/29	EUR	280	283 945,32	1,76
AKUO ENERGY 4,25%20-151226	EUR	60	58 812,92	0,36
Equipement électronique et électrique			321 913,71	2,00
ALOFP 5.868 PERP	EUR	3	321 913,71	2,00
Fournisseurs de services de télécommunications			514 588,20	3,19
ORANGE 5%14-PERPETUEL EMTN	EUR	200	209 863,70	1,30
TELEFONICA EUROPE TV18-PERP.	EUR	2	204 824,71	1,27
TELEFONICA EUROPE TV20-PERP.	EUR	1	99 899,79	0,62

SDA GESTION

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS ÉLIGIBLES (HORS IFT)

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
Gaz eau et services multiples aux collectivités			503 986,89	3,12
IBERDROLA INTL TV20-PERP. NC5	EUR	1	100 351,51	0,62
VEOLIA 1%17-030425	EUR	1	100 992,26	0,62
VEOLIA ENVIRON. 2,25%20-PERP.	EUR	3	302 643,12	1,88
Instruments de placement hors actions			532 634,97	3,30
BNP PARIBAS ISS 24-1034 INDEX	EUR	230	229 597,50	1,42
DUFRY ONE 2%19-150227	EUR	200	194 762,22	1,21
FONCIERE DES ASSOCIES 300626	EUR	107	108 275,25	0,67
Logiciels et services informatiques			200 043,18	1,24
CAPFP 0 5/8 06/23/25	EUR	2	200 043,18	1,24
Médias			262 611,88	1,63
BANIJAY ENTERT 7%23-010529	EUR	150	161 110,67	1,00
IPSOS 2,875%18-210925	EUR	1	101 501,21	0,63
Services appui à industrie			305 196,70	1,89
SPIE 2,625%19-180626	EUR	3	305 196,70	1,89
Services bancaires invest et de courtage			920 160,23	5,70
HLDERP 4 1/8 04/02/30	EUR	200	200 342,00	1,24
LFVEFP 7 1/2 07/31/30	EUR	330	357 384,21	2,22
PAPREC HOLDING 7,25%23-171129	EUR	150	161 986,13	1,00
TIKEHAU CAPITAL 2,25%19-141026	EUR	2	200 447,89	1,24
Services de traitement et élim des déchets			200 305,00	1,24
SCHPFP 4 1/2 03/25/30	EUR	200	200 305,00	1,24
Sociétés de placement immobilier			539 785,50	3,35
URWFP 5.142 PERP	EUR	2	202 467,88	1,26
URW TV23-PERP.	EUR	3	337 317,62	2,09
Soins personnels pharmacies et épiceries			199 079,20	1,23
CARREFOUR BQUE 0,107%21-140625	EUR	2	199 079,20	1,23
Souverains			1 571 038,16	9,74
ALLEMAGNE 0%21-091026 BOBL	EUR	20 000 000	194 054,00	1,20
GERMANY 2,20%24-150234	EUR	100 000 000	966 112,60	5,99
SPAIN 2,5%24-310527	EUR	400	410 871,56	2,55
Transport industriel			153 125,34	0,95
OCEA TV20-PERP.	EUR	15	153 125,34	0,95
Voyages et Loisirs			796 816,85	4,94
ACCOR TV23-PERP.	EUR	3	351 756,70	2,18
AIR FRANCE-KLM 8,125%23-310528	EUR	2	237 385,29	1,47
TUIGR 5 7/8 03/15/29	EUR	200	207 674,86	1,29
Titres de créances			819 617,32	5,08
Titres de créances négociés sur un marché réglementé ou assimilé			819 617,32	5,08
Souverains			819 617,32	5,08
SPGB 3.45 10/31/34	EUR	800	819 617,32	5,08
Parts d'OPC et fonds d'investissements			2 611 035,01	16,19
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne			2 611 035,01	16,19
AMUNDI EUR LIQ SH TRM-I CAP	EUR	20	232 944,93	1,45

SDA GESTION

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS ÉLIGIBLES (HORS IFT)

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
CLAY SHORT TERM BONDS-EUR-R	EUR	850	892 168,50	5,53
UNION PLUS	EUR	5,3	1 082 206,58	6,71
X ITRAXX CROSSOVER SH SWP 1C	EUR	13 000	403 715,00	2,50
Total			15 806 283,10	98,00

SDA GESTION

INVENTAIRE DES OPÉRATIONS À TERME DE DEVISE

Libellé instrument	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en Euro (*)			
	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.

SDA GESTION

INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – ACTIONS

Instruments financiers à terme – actions				
Libellé instrument	Quantité/Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en Euro (*)
		Actif	Passif	
Futures				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Options				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Swaps				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Autres instruments				
Sous total		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.

SDA GESTION

INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – TAUX D'INTÉRÊTS

Instruments financiers à terme – taux d'intérêts				
Libellé instrument	Quantité/Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en Euro (*)
		Actif	Passif	
Futures				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Options				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Swaps				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Autres instruments				
Sous total		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.

SDA GESTION

INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – DE CHANGE

Instruments financiers à terme – de change				
Libellé instrument	Quantité/Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en Euro (*)
		Actif	Passif	
Futures				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Options				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Swaps				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Autres instruments				
Sous total		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.

SDA GESTION

INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – SUR RISQUE DE CRÉDIT

Instruments financiers à terme – sur risque de crédit				
Libellé instrument	Quantité/Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en Euro (*)
		Actif	Passif	
Futures				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Options				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Swaps				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Autres instruments				
Sous total		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.

SDA GESTION

INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – AUTRES EXPOSITIONS

Instruments financiers à terme – autres expositions				
Libellé instrument	Quantité/Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en Euro (*)
		Actif	Passif	
Futures				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Options				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Swaps				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Autres instruments				
Sous total		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.

SDA GESTION

INVENTAIRE DES OPÉRATIONS À TERME DE DEVISE (UTILISÉES EN COUVERTURE D'UNE CATÉGORIE DE PART)

Libellé instrument	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en Euro (*)				Classe de part couverte	
	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.

SDA GESTION

INSTRUMENTS FINANCIERS À TERME – DE CHANGE (UTILISÉS EN COUVERTURE D'UNE CATÉGORIE DE PART)

Libellé instrument	Quantité/ Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en Euro (*)	Classe de part couverte
		Actif	Passif		
Futures					
Sous total		0,00	0,00	0,00	
Options					
Sous total		0,00	0,00	0,00	
Swaps					
Sous total		0,00	0,00	0,00	
Autres instruments					
Sous total		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.

SDA GESTION

SYNTHÈSE DE L'INVENTAIRE

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	15 806 283,10
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	0,00
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 (+)	539 644,29
Autres passifs (-)	-216 388,74
Total = actif net	16 129 538,65