

## **SDA GESTION**

**Document d'information périodique au 31/03/2026**

## 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

Éléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique *
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	13 520 506,13
b) Avoirs bancaires	646 996,69
c) Autres actifs détenus par l'OPCVM	2 337 015,85
d) Total des actifs détenus par l'OPCVM	16 504 518,67
e) Passif	-12 384,89
f) Valeur nette d'inventaire	16 492 133,78

\* 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	16 492 133,78	15 001	1 099,40

## 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	81,98	81,92
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	14,03	14,02

## 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	6 647 393,22	5 933 303,12
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	1 557 223,56	2 048 548,23

Mouvements intervenus au cours de la période	Mouvements (en montant)
Acquisitions	8 204 616,78
Cessions	7 981 851,35

**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	13 520 506,13	81,98	81,92
<b>Total</b>	<b>13 520 506,13</b>	<b>81,98</b>	<b>81,92</b>

## SDA GESTION

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

Secteur économique	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Services bancaires invest et de courtage	9,96	9,96
Banques	9,35	9,34
Voyages et Loisirs	6,40	6,39
Electricité	5,34	5,33
Instruments de placement hors actions	5,11	5,10
Souverains	5,05	5,05
Matériel équipements destinés aux TI	5,04	5,04
Distributeurs	4,98	4,98
Fournisseurs de services de télécommunications	4,54	4,54
Services appui à industrie	3,29	3,29
Industries généralistes	3,00	3,00
Energies renouvelables	2,18	2,18
Transport industriel	2,13	2,13
Equipement électronique et électrique	1,93	1,93
Boissons	1,88	1,87
Sociétés de placement immobilier	1,85	1,85
Médias	1,82	1,82
Gaz eau et services multiples aux collectivités	1,81	1,80
Services de traitement et élim des déchets	1,80	1,80
Automobiles et équipementiers	1,33	1,33
Prestataires de soins de santé	1,33	1,33
Investissement immobilier et services	1,25	1,25
Assurance vie	0,61	0,61
<b>Total</b>	<b>81,98</b>	<b>81,92</b>

## 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	46,42	46,39
Italie	13,32	13,31
Pays-Bas	8,31	8,30
Allemagne	4,99	4,99
Luxembourg	4,31	4,30
Belgique	1,46	1,46
Portugal	1,32	1,32
Suède	1,26	1,26
Espagne	0,59	0,59
<b>Total</b>	<b>81,98</b>	<b>81,92</b>

## SDA GESTION

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

Nature d'actifs	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
<b>Parts d'OPC</b>	<b>14,03</b>	<b>14,02</b>
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne	14,03	14,02
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne	0,00	0,00
Autres OPC et fonds d'investissements	0,00	0,00
<b>Autres actifs</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Total</b>	<b>14,03</b>	<b>14,02</b>

## SDA GESTION

---

### COMMISSION DE PERFORMANCE

<b>PART DIST D</b>	<b>31/03/2026</b>
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)

Instrument	Devise	Quantité	Montant	%AN
<b>Obligations</b>			<b>13 520 506,13</b>	<b>81,98</b>
<b>Obligations convertibles en actions négociées sur un marché réglementé</b>			<b>241 209,51</b>	<b>1,46</b>
Banques			241 209,51	1,46
FBAVP Float PERP	EUR	1	241 209,51	1,46
<b>Autres obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>13 279 296,62</b>	<b>80,52</b>
Assurance vie			100 943,85	0,61
GROUPAMA 3,375%18-240928	EUR	1	100 943,85	0,61
Automobiles et équipementiers			219 262,36	1,33
EOPF 3 3/4 06/15/28	EUR	100	71 256,10	0,43
FAURECIA 2,375%19-150627	EUR	150	148 006,26	0,90
Banques			1 300 512,41	7,89
BPCE 3,85%14-250626 TSR	EUR	200 000	200 673,72	1,22
BPCEGP 3 1/2 10/28/27	EUR	200 000	202 436,44	1,23
CASA 2,50%16-221226	EUR	200	199 563,46	1,21
ISPIM 3 3/4 06/29/27	EUR	1	258 642,23	1,57
ISPIM Float 06/16/32	EUR	2	439 196,56	2,66
Boissons			309 115,37	1,88
PICSUR 6 3/8 07/01/29	EUR	300	309 115,37	1,88
Distributeurs			821 064,62	4,98
BIRKEN 5 1/4 04/30/29	EUR	200	205 056,95	1,25
FNAC DARTY 6%24-010429	EUR	200	206 059,33	1,25
FNACFP 4 3/4 04/01/32	EUR	200	201 702,23	1,22
VERISR 5 1/2 05/15/30	EUR	200	208 246,11	1,26
Electricité			880 084,61	5,34
EDP-ENERGIAS TV23-230483	EUR	2	217 732,15	1,32
ENEL 6,625% PERP	EUR	400	450 712,71	2,73
TERNA TV24-PERP.	EUR	200	211 639,75	1,29
Energies renouvelables			360 223,57	2,18
AKUOEN 7 1/2 11/27/29	EUR	280	300 063,05	1,82
AKUO ENERGY 4,25%20-151226	EUR	60	60 160,52	0,36
Equipement électronique et électrique			318 709,71	1,93
ALOPF 5.868 PERP	EUR	3	318 709,71	1,93
Fournisseurs de services de télécommunications			748 422,89	4,54
ILDFF 5 3/8 06/14/27	EUR	2	211 444,00	1,28
ORANGE 5%14-PERPETUEL EMTN	EUR	100	103 344,85	0,63
TELEFO 6 3/4 PERP	EUR	3	332 181,25	2,01
TELEFONICA EUROPE TV20-PERP.	EUR	1	101 452,79	0,62
Gaz eau et services multiples aux collectivités			297 637,90	1,81
IBERDROLA INTL TV20-PERP. NC5	EUR	1	101 525,51	0,62
VIEFP 4.322 PERP	EUR	2	196 112,39	1,19
Industries généralistes			495 212,42	3,00
BOELST 6 1/4 02/15/29	EUR	100	103 210,97	0,62
VRLAFP 3 1/2 11/14/29	EUR	2	198 061,75	1,20
VRLAFP 3 7/8 11/04/32	EUR	2	193 939,70	1,18

## SDA GESTION

### INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS ÉLIGIBLES (HORS IFT)

Instrument	Devise	Quantité	Montant	%AN
Instrument de placement hors actions			841 982,68	5,11
BNP PARIBAS ISS 24-1034 INDEX	EUR	230	235 945,50	1,43
DUFY ONE 2%19-150227	EUR	300	295 593,33	1,80
DUFY ONE 3,375%21-150428	EUR	200	199 595,25	1,21
FONCIERE DES ASSOCIES 300626	EUR	107	110 848,60	0,67
Investissement immobilier et services			206 047,33	1,25
AAFFP 6 07/25/29	EUR	200	206 047,33	1,25
Matériel équipements destinés aux TI			831 757,09	5,04
OPTICS 2 3/8 10/12/27	EUR	155	154 391,13	0,94
PRYIM 5 1/4 PERP	EUR	450	472 324,13	2,86
REXEL 5,25%23-150930	EUR	200	205 041,83	1,24
Médias			300 778,64	1,82
CANALP 4 5/8 12/03/30	EUR	3	300 778,64	1,82
Prestataires de soins de santé			219 789,04	1,33
CLARFP 7 7/8 06/27/30	EUR	2	219 789,04	1,33
Services appui à industrie			543 158,25	3,29
DERICHEBOURG 2,25%21-150728	EUR	200	192 792,50	1,17
LOXAM VAR 4,5%15022027	EUR	350	350 365,75	2,12
Services bancaires invest et de courtage			1 643 302,80	9,96
HLDERP 3.85 07/16/27	EUR	200	205 261,11	1,24
HLDERP 4 1/8 04/02/30	EUR	300	300 228,00	1,82
KLESIA PREV 5,375%16-081226	EUR	2	206 024,99	1,25
LFVEFP 7 1/2 07/31/30	EUR	480	528 165,20	3,20
MOBLUX 4 1/4 07/15/28	EUR	100	100 212,03	0,61
MOBLUX 7 05/15/30	EUR	100	105 014,89	0,64
PAPREC 4 1/8 07/15/30	EUR	200	198 396,58	1,20
Services de traitement et élim des déchets			297 040,08	1,80
SCHFPF 5.87 PERP	EUR	3	297 040,08	1,80
Sociétés de placement immobilier			305 282,34	1,85
URWFP 4 3/4 PERP	EUR	3	305 282,34	1,85
Souverains			832 906,02	5,05
ALLEMAGNE 2,1%24-120429	EUR	20 000 000	201 054,93	1,22
ALLEMAGNE 4,75%98-28	EUR	30 000 000	324 647,18	1,97
BTPS 4 11/15/30	EUR	200	209 624,66	1,27
ESPAGNE 1,95%15-300730	EUR	100	97 579,25	0,59
Transport industriel			351 468,81	2,13
CMACG 5 01/15/31	EUR	200	195 396,89	1,18
OCEASA 10 PERP	EUR	15	156 071,92	0,95
Voyages et Loisirs			1 054 593,83	6,40
ACCOR TV23-PERP.	EUR	4	452 888,93	2,75
AFFP 5 3/4 PERP	EUR	3	303 959,30	1,84
LHAGR 5 1/4 01/15/55	EUR	3	297 745,60	1,81
<b>Parts d'OPC et fonds d'investissements</b>			<b>2 313 890,85</b>	<b>14,03</b>

## SDA GESTION

### INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS ÉLIGIBLES (HORS IFT)

Instrument	Devise	Quantité	Montant	%AN
<b>OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne</b>			<b>2 313 890,85</b>	<b>14,03</b>
CLAY SHORT TERM BONDS-EUR-R	EUR	920	985 844,40	5,98
UNION PLUS	EUR	4,5	939 164,45	5,69
X ITRAXX CROSSOVER SH SWP 1C	EUR	13 000	388 882,00	2,36
<b>Total</b>			<b>15 834 396,98</b>	<b>96,01</b>

## 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 (*)
<b>Total</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00</b>

(\*) 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	+/-
<b>Futures</b>				
Sous total		0,00	0,00	0,00
<b>Options</b>				
Sous total		0,00	0,00	0,00
<b>Swaps</b>				
Sous total		0,00	0,00	0,00
<b>Autres instruments</b>				
Sous total		0,00	0,00	0,00
<b>Total</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

(\*) 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	+/-
<b>Futures</b>				
Sous total		0,00	0,00	0,00
<b>Options</b>				
Sous total		0,00	0,00	0,00
<b>Swaps</b>				
Sous total		0,00	0,00	0,00
<b>Autres instruments</b>				
Sous total		0,00	0,00	0,00
<b>Total</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

(\*) 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	+/-
<b>Futures</b>				
Sous total		0,00	0,00	0,00
<b>Options</b>				
Sous total		0,00	0,00	0,00
<b>Swaps</b>				
Sous total		0,00	0,00	0,00
<b>Autres instruments</b>				
Sous total		0,00	0,00	0,00
<b>Total</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

(\*) 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	+/-
<b>Futures</b>				
Sous total		0,00	0,00	0,00
<b>Options</b>				
Sous total		0,00	0,00	0,00
<b>Swaps</b>				
Sous total		0,00	0,00	0,00
<b>Autres instruments</b>				
Sous total		0,00	0,00	0,00
<b>Total</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

(\*) 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	+/-
<b>Futures</b>				
Sous total		0,00	0,00	0,00
<b>Options</b>				
Sous total		0,00	0,00	0,00
<b>Swaps</b>				
Sous total		0,00	0,00	0,00
<b>Autres instruments</b>				
Sous total		0,00	0,00	0,00
<b>Total</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

(\*) 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 (*)	
<b>Total</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00</b>	

(\*) 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	+/-	
<b>Futures</b>					
Sous total		0,00	0,00	0,00	
<b>Options</b>					
Sous total		0,00	0,00	0,00	
<b>Swaps</b>					
Sous total		0,00	0,00	0,00	
<b>Autres instruments</b>					
Sous total		0,00	0,00	0,00	
<b>Total</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	

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

## SDA GESTION

### SYNTHÈSE DE L'INVENTAIRE

	Valeur actuelle présentée au bilan
<b>Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)</b>	15 834 396,98
<b>Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :</b>	
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
<b>Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises</b>	0,00
<b>Autres actifs (+)</b>	670 121,69
<b>Autres passifs (-)</b>	-12 384,89
<b>Total = actif net</b>	<b>16 492 133,78</b>