RCS : NANTERRE
Code greffe : 9201

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

Le greffier du tribunal de commerce de NANTERRE atteste l'exactitude des informations transmises ci-après

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2001 B 04640
Numéro SIREN : 423 967 306
Nom ou dénomination : AXA VALEURS EURO

Ce dépôt a été enregistré le 16/02/2023 sous le numéro de dépôt 2304

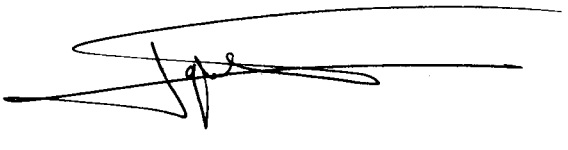
2304.

AXA VALEURS EURO
Société d'Investissement à Capital Variable
ayant la forme de société anonyme
Siège Social : Tour Majunga - La Défense 9
6, place de la Pyramide - 92800 Puteaux
423 967 306 RCS Nanterre

ELEMENTS COMPTABLES
AU 30 DECEMBRE 2022

Comptes certifiés conformes

Le Directeur Général
Gilles GUIBOUT



Bilan actif au 30/12/2022 en EUR

	30/12/2022	30/12/2021
Immobilisations nettes	**0,00**	**0,00**
Dépôts	**0,00**	**0,00**
Instruments financiers	**261 019 513,69**	**290 698 055,62**
Actions et valeurs assimilées	**228 269 824,24**	**279 480 034,38**
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	228 269 824,24	279 480 034,38
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Obligations et valeurs assimilées	**20 536 787,12**	**2 825 151,45**
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	20 536 787,12	2 825 151,45
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Titres de créances	**0,00**	**0,00**
Négociés 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 négociés sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Organismes de placement collectif	**3 945 827,34**	**5 068 129,32**
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	3 945 827,34	5 068 129,32
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'Union européenne	0,00	0,00
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'union européenne et organismes de titrisations cotés	0,00	0,00
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'union européenne et organismes de titrisations non cotés	0,00	0,00
	0,00	0,00
Opérations temporaires sur titres	**8 267 074,99**	**3 324 740,47**
Créances représentatives de titres reçus en pension	0,00	0,00
Créances représentatives de titres prêtés	8 267 074,99	3 324 740,47
Titres financiers empruntés	0,00	0,00
Titres financiers donnés en pension	0,00	0,00
Autres opérations temporaires	0,00	0,00
Contrats financiers	**0,00**	**0,00**
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00
Autres instruments financiers	**0,00**	**0,00**
Créances	**1 974,50**	**8 147,47**
Opérations de change à terme de devises	**0,00**	**0,00**
Autres	**1 974,50**	**8 147,47**
Comptes financiers	**583 896,40**	**625 581,85**
Liquidités	**583 896,40**	**625 581,85**
Total de l'actif	**261 605 384,59**	**291 331 784,94**

AXA IM - RESTRICTED

Bilan passif au 30/12/2022 en EUR

	30/12/2022	30/12/2021
Capitaux propres		
Capital	**213 321 317,92**	**222 764 598,70**
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées (a)	**24 326 777,94**	**18 759 795,44**
Report à nouveau (a)	**2 460,14**	**3 985,26**
Plus et moins-values nettes de l'exercice (a, b)	**-7 505,56**	**44 410 737,28**
Résultat de l'exercice (a, b)	**2 133 605,65**	**1 746 961,68**
Total des capitaux propres	**239 776 656,09**	**287 686 078,36**
(= Montant représentatif de l'actif net)		
Instruments financiers	**20 536 787,12**	**2 825 151,45**
Opérations de cession sur instruments financiers	**0,00**	**0,00**
Opérations temporaires sur titres financiers	**20 536 787,12**	**2 825 151,45**
Dettes représentatives de titres financiers donnés en pension	0,00	0,00
Dettes représentatives de financiers titres empruntés	0,00	0,00
Autres opérations temporaires	20 536 787,12	2 825 151,45
Contrats financiers	**0,00**	**0,00**
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	0,00
Autres opérations	0,00	0,00
Dettes	**1 291 941,38**	**820 555,13**
Opérations de change à terme de devises	**0,00**	**0,00**
Autres	**1 291 941,38**	**820 555,13**
Comptes financiers	**0,00**	**0,00**
Concours bancaires courants	**0,00**	**0,00**
Emprunts	**0,00**	**0,00**
Total du passif	**261 605 384,59**	**291 331 784,94**

(a) Y compris comptes de régularisations
(b) Diminués des acomptes versés au titre de l'exercice

AXA IM - RESTRICTED

Hors-bilan au 30/12/2022 en EUR

	30/12/2022	30/12/2021
Operations de couverture		
Engagements sur marches reglementes ou assimiles		
Total Engagements sur marches reglementes ou assimiles	0,00	0,00
Engagements de gre a gre		
Total Engagements de gre a gre	0,00	0,00
Autres operations		
Total Autres operations	0,00	0,00
Total Operations de couverture	**0,00**	**0,00**
Autres operations		
Engagements sur marches reglementes ou assimiles		
Total Engagements sur marches reglementes ou assimiles	0,00	0,00
Engagements de gre a gre		
Total Engagements de gre a gre	0,00	0,00
Autres operations		
Total Autres operations	0,00	0,00
Total Autres operations	**0,00**	**0,00**

AXA IM - RESTRICTED

Compte de résultat au 30/12/2022 en EUR

	30/12/2022	30/12/2021
Produits sur opérations financières		
Produits sur dépôts et sur comptes financiers	1 542,40	10,16
Produits sur actions et valeurs assimilées	6 156 982,27	6 618 454,90
Produits sur obligations et valeurs assimilées	0,00	0,00
Produits sur titres de créances	0,00	0,00
Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres financiers	53 543,36	51 298,00
Produits sur contrats financiers	0,00	0,00
Autres produits financiers	0,00	0,00
TOTAL (I)	**6 212 068,03**	**6 669 763,06**
Charges sur opérations financières		
Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres financiers	19 905,41	14 566,78
Charges sur contrats financiers	0,00	0,00
Charges sur dettes financières	2 704,98	23 178,51
Autres charges financières	0,00	0,00
TOTAL (II)	**22 610,39**	**37 745,29**
Résultat sur opérations financières (I - II)	**6 189 457,64**	**6 632 017,77**
Autres produits (III)	0,00	0,00
Frais de gestion et dotations aux amortissements (IV)	3 938 260,46	4 999 976,09
Résultat net de l'exercice (L. 214-17-1) (I - II + III - IV)	**2 251 197,18**	**1 632 041,68**
Régularisation des revenus de l'exercice (V)	-117 591,53	114 920,00
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (VI)	0,00	0,00
Résultat (I - II + III - IV +/- V - VI)	**2 133 605,65**	**1 746 961,68**

AXA IM - RESTRICTED

Annexes

1. REGLES ET METHODES COMPTABLES

La devise de comptabilité du portefeuille est l'EUR.

Les comptes annuels sont présentés conformément aux dispositions du Règlement ANC n°2017-05 modifiant le règlement ANC n°2014-01 relatif au plan comptable des organismes de placement collectif à capital variable.

Evénement exceptionnel intervenu au cours de l'exercice : Néant.

Changements comptables soumis à l'information des porteurs : Néant.

Changements d'estimation et changements de modalités (à justifier le cas échéant) : Néant.

Nature des erreurs corrigées au cours de l'exercice : Néant.

1. Règles d'évaluation et de comptabilisation des actifs

Le portefeuille est évalué lors de chaque valeur liquidative et à l'arrêté des comptes annuels de la manière suivante :

Valeurs mobilières :

Les instruments financiers et valeurs négociées sur un marché réglementé français ou étrangers :

- Les instruments financiers et valeurs négociées sur un marché réglementé français ou étrangers : cours de clôture du jour de valorisation (source : Thomson-Reuters).

- Les valeurs mobilières dont le cours n'a pas été constaté le jour de l'évaluation sont évaluées au dernier cours publié officiellement ou à leur valeur probable de négociation sous la responsabilité de la Société de Gestion. Les justificatifs sont communiqués au Commissaire aux comptes à l'occasion de ses contrôles.

- Devises : les valeurs étrangères sont converties en contre-valeur euro suivant le cours des devises publié à 16h à Londres au jour de l'évaluation (source : WM Company).

- Les obligations et produits de taux indexés à taux fixe ou variable, y compris les Bons du Trésor à intérêts annuels (BTAN), Bons du Trésor à taux fixe et à intérêt précompté (BTF), sont valorisés quotidiennement à leur valeur de marché sur la base de cours d'évaluation provenant de fournisseurs de données considérés comme éligibles par la Société de Gestion et classés par ordre de priorité selon le type de l'instrument. Ils sont évalués en prix pied de coupon.

Toutefois, les instruments suivants sont évalués selon les méthodes spécifiques suivantes :

Les parts ou actions d'OPC :

- Les parts ou actions d'OPC sont évaluées à la dernière valeur liquidative officielle publiée. Les organismes de placement collectifs valorisant dans des délais incompatibles avec l'établissement de la valeur liquidative de l'OPC sont évalués sur la base d'estimations sous le contrôle et la responsabilité de la Société de Gestion.

Les Titres de Créance Négociable hors Bons du Trésor à intérêts annuels (BTAN), Bons du Trésor à taux fixe et à intérêt précompté (BTF):

AXA IM - RESTRICTED

Les titres de Créance Négociables (TCN) sont valorisés par l'application d'une méthode actuarielle, le taux d'actualisation retenu étant celui d'émission ou des émissions de titres équivalents affectés, le cas échéant, d'un écart représentatif des caractéristiques intrinsèques de l'émetteur du titre (spread de marché de l'émetteur).

Les taux de marché utilisés sont :
- pour l'Euro, courbe de swap EONIA (méthode Overnight Indexed Swap OIS),
- pour l'USD, courbe de swap Fed Funds (méthode Overnight Indexed Swap OIS),
- pour le GBP, courbe de swap SONIA (méthode Overnight Indexed Swap OIS).

Le taux d'actualisation est un taux interpolé (par interpolation linéaire) entre les deux périodes cotées les plus proches encadrant la maturité du titre.

Les instruments de titrisation :

- Titres adossés à des actifs (ABS) : les ABS sont évalués sur la base d'un cours d'évaluation provenant de prestataires de service, de fournisseurs de données, de contreparties éligibles et/ou de tierces parties désignés par la Société de Gestion (à savoir, les fournisseurs de données éligibles).

- Obligations adossées à des actifs (CDO) et Obligations adossés à des prêts (CLO) :
  - (i) les tranches subordonnées émises par des CDO et/ou CLO et (ii) les CLO « sur-mesure » sont évalués sur la base d'un cours d'évaluation provenant des banques arrangeuses, des « Lead Managers », des contreparties s'étant engagées à fournir ces cours d'évaluation et/ou des tierces parties désignées par la Société de Gestion (à savoir, les fournisseurs de données éligibles)
  - (ii) les titres émis par des CDO et/ou CLO qui ne sont ni (i) des tranches subordonnées de CDO et/ou CLO ni (ii) des CLO « sur mesure » sont évalués sur la base d'un cours d'évaluation provenant de tierces parties désignées par la Société de Gestion (à savoir, les fournisseurs de données éligibles).

  Les cours utilisés pour l'évaluation des instruments de titrisation sont sous le contrôle et la responsabilité de la Société de Gestion.

Les opérations d'acquisitions et cessions temporaires de titres :

- Prêt/Emprunt :
  - Prêts de titres : les titres prêtés sont évalués à la valeur de marché des titres ; la créance représentative des titres prêtés est évaluée à partir des termes du contrat de créance.

  - Emprunts de titres : la dette représentative des titres empruntés est évaluée selon les modalités contractuelles.

- Pensions :
  - Prises en pension : la créance représentative des titres reçus en pension est évaluée selon les modalités contractuelles.
  - Mises en pension : les titres donnés en pension sont évalués à la valeur de marché des titres ; la dette représentative des titres donnés en pension est évaluée selon les modalités contractuelles.

- Instruments financiers reçus et/ou données en garantie :

-La société de gestion procèdera selon les règles d'évaluation prévues dans le prospectus, à une valorisation quotidienne des garanties reçues sur une base de prix de marché. Toutefois ces instruments et les dettes de restitution correspondantes sont présentés au bilan à leur prix de revient. Les appels de marge sont réalisés conformément aux termes des contrats de garantie financières.

AXA IM - RESTRICTED

Les instruments financiers non négociés sur un marché réglementé :

Ils sont évalués sous la responsabilité de la société de gestion à leur valeur probable de négociation

- Contract for difference (CFD) : les CFD sont valorisés à leur valeur de marché en fonction des cours de clôture du jour de valorisation des titres sous-jacents. La valeur boursière des lignes correspondantes mentionne le différentiel entre la valeur boursière et le strike des titres sous-jacents.

- Dérivés sur événement de crédit (CDS) : les CDS sont valorisés selon la méthode standard pour les CDS préconisée par l'ISDA. (sources : Markit pour les courbes de CDS et le taux de recouvrement ainsi que Bloomberg pour les courbes de taux d'intérêts).

- Changes à terme (Forex Forwards) : les changes à terme sont valorisés sur la base d'un calcul prenant en compte :
  - La valeur nominale de l'instrument,
  - Le prix d'exercice de l'instrument,
  - Les facteurs d'actualisation pour la durée restant à courir,
  - Le taux de change au comptant à la valeur au marché,
  - Le taux de change à terme pour la durée restant à courir, défini comme le produit du taux de change au comptant et le rapport des facteurs d'actualisation dans chaque monnaie calculé en utilisant les courbes de taux appropriées.

⇨ Produits dérivés de gré à gré au sein de la gestion monétaire (hors CDS, FX Forwards et CFD):

- Swap de taux contre EONIA, FED FUNDS ou SONIA :

  Ils sont valorisés selon la méthode du coût de retournement. A chaque calcul de la valeur liquidative, les contrats d'échange de taux d'intérêts et/ou de devises sont valorisés à leur valeur de marché en fonction du prix calculé par actualisation des flux de trésorerie futurs (principal et intérêts) au taux d'intérêt et/ou de devises du marché. L'actualisation se fait en utilisant une courbe de taux zéro-coupon.

- Swap de taux d'intérêts contre une référence EURIBOR ou LIBOR :

  Ils sont valorisés à leur valeur de marché en fonction de prix calculés par les contreparties, sous le contrôle et la responsabilité de la Société de Gestion.

⇨ Produits dérivés de gré à gré en dehors de la gestion monétaire (hors CDS, FX Forwards et CFD):

Les instruments dérivés sont valorisés à leur valeur de marché en fonction de prix calculés par les contreparties, sous le contrôle et la responsabilité de la Société de Gestion.

Si la Société de gestion le juge nécessaire, un investissement ou un titre spécifique peut être évalué selon une méthode alternative que celles présentées précédemment, sur recommandation du Global Risk Management ou d'un gérant de portefeuille après validation du Global Risk Management. Lorsque la valeur d'un investissement n'est pas vérifiable par la méthode habituelle ni une méthode alternative, celle-ci correspondra à la valeur de réalisation probable estimée, sous le contrôle et la responsabilité de la Société de Gestion.
En pratique, si la société de gestion est contrainte à réaliser une transaction à un prix significativement différent de l'évaluation prévue à la lecture des règles de valorisation présentées ici, l'ensemble des titres subsistant dans le fonds devra être évalué à ce nouveau prix

AXA IM - RESTRICTED

2. Méthodes de comptabilisation

La comptabilisation des revenus s'effectue selon la méthode des coupons ENCAISSES.

Les frais de négociation sont comptabilisés dans des comptes spécifiques de l'UCIT et ne sont donc pas additionnés au prix de revient des valeurs mobilières (frais exclus).

Le PRMP (ou Prix de Revient Moyen Pondéré) est retenu comme méthode de liquidation des titres. En revanche, pour les produits dérivés la méthode du FIFO (ou « First In » « First Out » ; « premier entré – premier sorti ») est utilisée.

3. Politiques de distribution

Les Sommes Distribuables sont composées conformément aux dispositions légales, par :

- le revenu net augmenté du report à nouveau et majoré ou diminué du solde du compte de régularisation des revenus ;
- 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.

Action de capitalisation :

Les Sommes Distribuables sont intégralement capitalisées chaque année.

Action de distribution :

Les Sommes Distribuables sont distribuées dans les limites suivantes :

le revenu net est intégralement distribué, aux arrondis près,

les plus-values nettes réalisées peuvent être sur décision du conseil d'administration partiellement ou intégralement distribuées.

Les Sommes Distribuables non distribuées seront inscrites en report.

Des acomptes peuvent être mis en distribution en cours d'exercice, sur décision du conseil d'administration et dans la limite des Sommes Distribuables réalisées à la date de la décision.

4. Méthode de calcul des frais de fonctionnement et de gestion

Ces frais recouvrent tous les frais facturés directement à l'OPC, à l'exception des frais de transactions.

Les frais de transactions incluent les frais d'intermédiation (courtage, impôts de bourse, etc.) et la commission de mouvement, le cas échéant, qui peut être perçue notamment par le dépositaire et la société de gestion.

Aux frais de gestion peuvent s'ajouter :

- les commissions de mouvement facturées à l'OPC,
- la rémunération perçue par l'agent prêteur résultant de la mise en place des opérations d'acquisition et cession temporaires de titres.

Les frais de gestion et de fonctionnement facturés à l'OPC, sont donc :

- Frais directement imputés au compte de résultat de l'OPC :

  o Frais de gestion dont frais de gestion externes a la société de gestion (CAC, dépositaire, distribution, avocats) :

  - Le taux maximum s'élève à 1,794% de l'actif net (OPC inclus).

AXA IM - RESTRICTED

- Frais indirect maximum (commission et frais de gestion) :

  - Non applicable (Dans la mesure où l'investissement de l'OPC dans des OPC sous-jacents ne représente pas plus de 20% de son actif, le niveau de frais indirects n'a pas à être précisé dans le prospectus, toutefois cela ne signifie pas pour autant qu'aucun frais ne sera pas supporté par l'OPC du fait de cet investissement).

- Commission de mouvement / Dépositaire :

  - Le prélèvement sur chaque transaction est de 50 euro TTC maximum.

- Commission de surperformance :

  - Néant

- Rétrocession de frais de gestion :

  - Néant

- Nature des frais pris en charge par l'entreprise pour les fonds d'épargne salariale. Cette rubrique de frais n'est pas applicable aux OPC autres que les Fonds d'Epargne Salariale :

  - Non applicable.

5. Calcul des ratios et des engagements

Les fonds détenant des contrats financiers calculent ses règles de division des risques, conformément à l'article R.214-30 du Code Monétaire et Financier, en tenant compte des instruments financiers sous-jacents à ces contrats.

Dans les cas où ceci est autorisé par le prospectus du fonds, l'exposition réelle de ce dernier au risque de marché peut être réalisée au travers de contrats financiers qui portent sur des instruments financiers diversifiés. Dans ces cas, le portefeuille du fonds est concentré mais l'utilisation des contrats financiers conduit à diversifier l'exposition au risque du fonds.

6. Tableau « hors-bilan »

Les positions en « hors-bilan » sont classées en « Opérations de couverture » ou « Autres opérations » en fonction de l'objectif recherché dans le cadre de la gestion du fonds.

Tableau de concordance des parts			
Nom du fonds :	**AXA VALEURS EURO**		
Code portefeuille :	**AVLA**		
Code ISIN	**Catégorie indiquée sur le prospectus/KIID**	**Affectation des sommes distribuables**	**Parts présentées dans l'inventaire**
FR0000170292	C	Capitalisation	RC
FR0000170300	D	Distribution	RD

AXA IM - RESTRICTED

2. EVOLUTION DE L'ACTIF NET

	30/12/2022	30/12/2021
Actif net en début d'exercice	**287 686 078,36**	**419 527 170,93**
Souscriptions (y compris les commissions de souscription acquises à l'OPCVM)	48 686 979,85	90 441 573,75
Rachats (sous déduction des commissions de rachat acquises à l'OPCVM)	-60 308 221,96	-281 780 292,64
Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	8 147 840,79	65 473 817,60
Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	-8 168 534,10	-3 562 965,83
Plus-values réalisées sur contrats financiers	0,00	0,00
Moins-values réalisées sur contrats financiers	0,00	0,00
Frais de transaction	-144 953,47	-359 640,11
Différences de change	0,00	0,00
Variation de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers	-38 078 722,24	-3 624 205,34
Différence d'estimation exercice N :	*34 986 226,50*	*73 064 948,74*
Différence d'estimation exercice N-1 :	*73 064 948,74*	*76 689 154,08*
Variation de la différence d'estimation des contrats financiers	0,00	0,00
Différence d'estimation exercice N :	*0,00*	*0,00*
Différence d'estimation exercice N-1 :	*0,00*	*0,00*
Distribution d'avoirs	0,00	0,00
Distribution de l'exercice antérieur sur plus et moins-values nettes	0,00	0,00
Distribution de l'exercice antérieur sur résultat	-295 008,32	-61 421,68
Résultat net de l'exercice avant compte de régularisation	2 251 197,18	1 632 041,68
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	**239 776 656,09**	**287 686 078,36**

* Le contenu de cette ligne fera l'objet d'une explication précise de la part de l'OPC (apports en fusion, versements reçus en garantie en capital et/ou de performance)

AXA IM - RESTRICTED

3. MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PERIODE

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
a) Les titres financiers éligibles et des 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	47,132,313.26	55,034,745.81
b) Les titres financiers éligibles et des 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) Les titres financiers éligibles et des 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'OPCVM / du fonds d'investissement à vocation générale	0.00	0.00
d) Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier ; (Article R.214-11-I- 4° (OPCVM) / Article R.214-32-18-I-4° (FIVG) du code monétaire et financier)	0.00	0.00
e) Les autres actifs : Il s'agit des actifs mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier ou mentionnés aux I et II de l'article R.214-32-19. (Articles R.214-11-II (OPCVM) et R.214-32-19-I et II-(FIVG) du code monétaire et financier)	0.00	0.00

Ce tableau ne fait pas partie de l'annexe des comptes annuels et n'est donc pas audite par le commissaire aux comptes

AXA IM - RESTRICTED

4. COMPLEMENTS D'INFORMATION

4.1. Ventilation par nature juridique ou économique d'instrument

	Montant	%
ACTIF		
Obligations et valeurs assimilees		
Obligations a taux fixe nego. sur un marche regl. ou assimile	20 536 787,12	8,56
TOTAL Obligations et valeurs assimilees	**20 536 787,12**	**8,56**
Titres de creances		
TOTAL Titres de creances	**0,00**	**0,00**
Autres instruments financiers		
TOTAL Autres instruments financiers	**0,00**	**0,00**
TOTAL ACTIF	**20 536 787,12**	**8,56**
PASSIF		
Operations de cession sur instruments financiers		
TOTAL Operations de cession sur instruments financiers	**0,00**	**0,00**
TOTAL PASSIF	**0,00**	**0,00**
Hors Bilan		
Operations de couverture		
TOTAL Operations de couverture	**0,00**	**0,00**
Autres operations		
TOTAL Autres operations	**0,00**	**0,00**
TOTAL Hors Bilan	**0,00**	**0,00**

AXA IM - RESTRICTED

4.2. Ventilation par nature de taux des postes d'actif, de passif et de hors-bilan

	Taux fixe	%	Taux variable	%	Taux révisable	%	Autres	%
Actif								
Dépôts								
Obligations et valeurs assimilées	20 536 787,12	8,56						
Titres de créances								
Opérations temporaires sur titres financiers								
Comptes financiers							583 896,40	0,24
Passif								
Opérations temporaires sur titres financiers	20 536 787,12	8,56						
Comptes financiers								
Hors-bilan								
Opérations de couverture								
Autres opérations								

4.3. 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										
Obligations et valeurs assimilées					399 089,89	0,17			20 137 697,23	8,40
Titres de créances										
Opérations temporaires sur titres financiers										
Comptes financiers	583 896,40	0,24								
Passif										
Opérations temporaires sur titres financiers					399 089,89	0,17			20 137 697,23	8,40
Comptes financiers										
Hors-bilan										
Opérations de couverture										
Autres opérations										

AXA IM - RESTRICTED

4.4. Ventilation par devise de cotation ou d'évaluation des postes d'actif, de passif et de hors-bilan

	Devise 1	%	Devise 2	%	Devise 3	%	Devise N	%
Actif								
Dépôts								
Actions et valeurs assimilées								
Obligations et valeurs assimilées								
Titres de créances								
OPC								
Opérations temporaires sur titres financiers								
Créances								
Comptes financiers								
Passif								
Opérations de cession sur instruments financiers								
Opérations temporaires sur titres financiers								
Dettes								
Comptes financiers								
Hors-bilan								
Opérations de couverture								
Autres opérations								

4.5. Ventilation par nature des postes créances et dettes

	30/12/2022
Créances	
Autres créances	1 974,50
Total des créances	**1 974,50**
Dettes	
Frais de gestion	-1 287 563,48
Autres Dettes	-4 377,90
Total des dettes	**-1 291 941,38**
Total dettes et créances	**-1 289 966,88**

AXA IM - RESTRICTED

4.6. Capitaux propres

MOUVEMENTS DE SOUSCRIPTIONS ET RACHATS

	En parts	En montant
RC		
Actions ou parts émises durant l'exercice	507 651,1811	48 417 844,11
Actions ou parts rachetées durant l'exercice	-573 723,0499	-56 748 374,84

	En parts	En montant
RD		
Actions ou parts émises durant l'exercice	3 950,8934	269 135,74
Actions ou parts rachetées durant l'exercice	-53 484,3031	-3 559 847,12

COMMISSIONS DE SOUSCRIPTION ET/OU RACHAT

	En montant
RC	
Montant des commissions de souscription et/ou rachat perçues	0,00
Montant des commissions de souscription perçues	0,00
Montant des commissions de rachat perçues	0,00
Montant des commissions de souscription et/ou rachat rétrocédées à des tiers	0,00
Montant des commissions de souscription rétrocédées à des tiers	0,00
Montant des commissions de rachat rétrocédées à des tiers	0,00
Montant des commissions de souscription et/ou rachat acquises à l'OPC	0,00
Montant des commissions de souscription acquises à l'OPC	0,00
Montant des commissions de rachat acquises à l'OPC	0,00

	En montant
RD	
Montant des commissions de souscription et/ou rachat perçues	0,00
Montant des commissions de souscription perçues	0,00
Montant des commissions de rachat perçues	0,00
Montant des commissions de souscription et/ou rachat rétrocédées à des tiers	0,00
Montant des commissions de souscription rétrocédées à des tiers	0,00
Montant des commissions de rachat rétrocédées à des tiers	0,00
Montant des commissions de souscription et/ou rachat acquises à l'OPC	0,00
Montant des commissions de souscription acquises à l'OPC	0,00
Montant des commissions de rachat acquises à l'OPC	0,00

AXA IM - RESTRICTED

4.7. Frais de gestion

	30/12/2022
RC	
Pourcentage de frais de gestion fixes	1,56
Frais de gestion fixes	3 293 991,76
Pourcentage de frais de gestion variables	0,00
Frais de gestion variables	0,00
Rétrocessions des frais de gestion	0,00

	30/12/2022
RD	
Pourcentage de frais de gestion fixes	1,56
Frais de gestion fixes	644 268,70
Pourcentage de frais de gestion variables	0,00
Frais de gestion variables	0,00
Rétrocessions des frais de gestion	0,00

AXA IM - RESTRICTED

4.8. Engagements reçus et donnés

Description des garanties reçues par l'OPC

Nature de la garantie	Etablissement Garant	Bénéficiaire	Échéance	Modalités
NEANT				

Autres engagements reçus et / ou donnés NEANT

4.9. Autres informations

VALEUR ACTUELLE DES INSTRUMENTS FINANCIERS FAISANT L'OBJET D'UNE ACQUISITION TEMPORAIRE

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

VALEUR ACTUELLE DES INSTRUMENTS FINANCIERS CONSTITUTIFS DE DEPOTS 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

INSTRUMENTS FINANCIERS DU GROUPE DETENUS EN PORTEFEUILE

	30/12/2022
Actions	0,00
Obligations	0,00
TCN	0,00
OPC	3 945 827,34
Instruments financiers à terme	0,00
Total des titres du groupe	3 945 827,34

AXA IM - RESTRICTED

4.10. Tableau d'affectation des sommes distribuables

	Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice					
	Date	Part	Montant total	Montant unitaire	Crédits d'impôt totaux	Crédit d'impôt unitaire
Total acomptes			0	0	0	0

	Acomptes sur plus ou moins-values nettes versés au titre de l'exercice			
	Date	Part	Montant total	Montant Unitaire
Total acomptes			0	0

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat (6)	30/12/2022	30/12/2021
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	2 460,14	3 985,26
Résultat	2 133 605,65	1 746 961,68
Total	**2 136 065,79**	**1 750 946,94**

	30/12/2022	30/12/2021
RC		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Report à nouveau de l'exercice	0,00	0,00
Capitalisation	1 785 347,44	1 447 905,75
Total	**1 785 347,44**	**1 447 905,75**
Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution		
Nombre d'actions ou parts	0	0
Distribution unitaire	0,00	0,00
Crédits d'impôt attachés à la distribution du résultat	0,00	0,00

AXA IM - RESTRICTED

	30/12/2022	30/12/2021
RD		
Affectation		
Distribution	347 876,31	300 402,51
Report à nouveau de l'exercice	2 842,04	2 638,68
Capitalisation	0,00	0,00
Total	**350 718,35**	**303 041,19**
Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution		
Nombre d'actions ou parts	589 620,8711	639 154,2808
Distribution unitaire	0,59	0,47
Crédits d'impôt attachés à la distribution du résultat	46 660,91	28 867,85

AXA IM - RESTRICTED

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes (6)	Affectation des plus et moins-values nettes	
	30/12/2022	30/12/2021
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	24 326 777,94	18 759 795,44
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-7 505,56	44 410 737,28
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	0,00	0,00
Total	**24 319 272,38**	**63 170 532,72**

(6) A compléter quelle que soit la politique de distribution de l'OPC

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes (6)	Affectation des plus et moins-values nettes	
	30/12/2022	30/12/2021
RC		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	0,00	0,00
Capitalisation	-4 796,09	36 800 780,79
Total	**-4 796,09**	**36 800 780,79**
Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution		
Nombre d'actions ou parts	0	0
Distribution unitaire	0,00	0,00

(6) A compléter quelle que soit la politique de distribution de l'OPC

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes (6)	Affectation des plus et moins-values nettes	
	30/12/2022	30/12/2021
RD		
Affectation		
Distribution	0,00	0,00
Plus et moins-values nettes non distribuées	24 326 777,94	26 369 751,93
Capitalisation	-2 709,47	0,00
Total	**24 324 068,47**	**26 369 751,93**
Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution		
Nombre d'actions ou parts	589 620,8711	639 154,2808
Distribution unitaire	0,00	0,00

(6) A compléter quelle que soit la politique de distribution de l'OPC

AXA IM - RESTRICTED

4.11. Tableau des résultats et autres éléments caractéristiques de l'entité au cours des cinq derniers exercices

Date	Part	Actif net	Nombre d'actions ou parts	Valeur liquidative unitaire €	Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes) €	Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes) €	Crédit d'impôt unitaire €	Capitalisation unitaire €
28/12/2018	RC	445 631 191,43	6 052 196,4371	73,63				4,09
	RD	51 801 409,31	1 001 321,3672	51,73		0,55		
30/12/2019	RC	522 260 999,94	5 601 993,9022	93,22				3,09
	RD	47 858 721,30	737 272,0444	64,91		0,66		
30/12/2020	RC	374 556 038,39	4 015 244,2950	93,28				2,53
	RD	44 971 132,54	701 126,0350	64,14		0,09		
30/12/2021	RC	238 423 563,31	2 124 258,2967	112,23				18,00
	RD	49 262 515,05	639 154,2808	77,07		0,47		
30/12/2022	RC	200 586 394,70	2 058 186,4279	97,45				0,86
	RD	39 190 261,39	589 620,8711	66,46		0,59		

AXA IM - RESTRICTED

4.12. Inventaire détaillé des dépôts et instruments financiers

Désignation des valeurs	Qté Nbre ou nominal	Valeur boursière	Devise	% Actif Net
AIR LIQUIDE SA COMMON STOCK EUR5.5	63 000	8 341 200,00	EUR	3,48
ALLIANZ SE REG COMMON STOCK	39 000	7 835 100,00	EUR	3,27
AMADEUS IT GROUP SA COMMON STOCK EUR.01	44 000	2 136 200,00	EUR	0,89
ASML HOLDING NV COMMON STOCK EUR.09	31 000	15 617 800,00	EUR	6,52
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA COMMON STOCK EUR.49	910 000	5 126 940,00	EUR	2,14
FAURECIA COMMON STOCK EUR7.0	85 000	1 201 050,00	EUR	0,50
BIOMERIEUX COMMON STOCK	29 000	2 839 680,00	EUR	1,18
BNP PARIBAS COMMON STOCK EUR2.0	172 000	9 159 000,00	EUR	3,82
BUREAU VERITAS SA COMMON STOCK EUR.12	115 000	2 830 150,00	EUR	1,18
CAPGEMINI SE COMMON STOCK EUR8.0	15 000	2 339 250,00	EUR	0,98
CELLNEX TELECOM SA COMMON STOCK EUR.25	60 000	1 855 200,00	EUR	0,77
CORP ACCIONA ENERGIAS RENOVA COMMON STOCK	133 000	4 806 620,00	EUR	2,00
DASSAULT SYSTEMES COMMON STOCK EUR.1	138 000	4 622 310,00	EUR	1,93
DEUTSCHE POST AG REG COMMON STOCK	105 000	3 693 900,00	EUR	1,54
DEUTSCHE TELEKOM AG REG COMMON STOCK	4 480	83 498,24	EUR	0,03
ESSILORLUXOTTICA COMMON STOCK EUR.18	29 000	4 906 800,00	EUR	2,05
FINECOBANK SPA COMMON STOCK EUR.33	575 000	8 924 000,00	EUR	3,72
IBERDROLA SA COMMON STOCK EUR.75	932 000	10 186 760,00	EUR	4,25
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL COMMON STOCK EUR.03	250 000	6 212 500,00	EUR	2,59
INTESA SANPAOLO COMMON STOCK NPV	3 815 000	7 927 570,00	EUR	3,31
KBC GROUP NV COMMON STOCK	36 000	2 162 880,00	EUR	0,90
KERRY GROUP PLC A COMMON STOCK EUR.125	31 000	2 611 440,00	EUR	1,09
KONINKLIJKE DSM NV COMMON STOCK EUR1.5	25 000	2 857 500,00	EUR	1,19
L OREAL COMMON STOCK EUR.2	19 000	6 338 400,00	EUR	2,64
LEGRAND SA COMMON STOCK EUR4.0	75 000	5 611 500,00	EUR	2,34
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI COMMON STOCK EUR.3	18 000	12 238 200,00	EUR	5,10
MERCK KGAA COMMON STOCK	24 000	4 341 600,00	EUR	1,81
NEOEN SA COMMON STOCK	62 000	2 331 820,00	EUR	0,97
NESTE OYJ COMMON STOCK	105 000	4 517 100,00	EUR	1,88
NEXI SPA COMMON STOCK	286 000	2 106 676,00	EUR	0,88
PERNOD RICARD SA COMMON STOCK EUR1.55	25 000	4 593 750,00	EUR	1,92
PRYSMIAN SPA COMMON STOCK EUR.1	133 000	4 609 780,00	EUR	1,92
PUBLICIS GROUPE COMMON STOCK EUR.4	143 000	8 497 060,00	EUR	3,54
S.O.I.T.E.C. COMMON STOCK EUR2.0	14 000	2 139 900,00	EUR	0,89
SANOFI COMMON STOCK EUR2.0	70 000	6 288 800,00	EUR	2,62
SCHNEIDER ELECTRIC SE COMMON STOCK EUR4.0	73 000	9 542 560,00	EUR	3,98
SEB SA COMMON STOCK EUR1.0	21 000	1 643 250,00	EUR	0,69
SOCIETE GENERALE SA COMMON STOCK EUR1.25	115 000	2 700 200,00	EUR	1,13
SOLVAY SA COMMON STOCK EUR15.0	38 000	3 589 480,00	EUR	1,50
SPIE SA COMMON STOCK EUR.47	138 000	3 361 680,00	EUR	1,40
STELLANTIS NV COMMON STOCK EUR.01	410 000	5 440 700,00	EUR	2,27
STORA ENSO OYJ R SHS COMMON STOCK EUR1.7	167 000	2 196 050,00	EUR	0,92
TECHNOPROBE SPA COMMON STOCK	345 000	2 332 200,00	EUR	0,97
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONA COMMON STOCK EUR.22	458 000	3 160 200,00	EUR	1,32
VEOLIA ENVIRONNEMENT COMMON STOCK EUR5.0	163 000	3 912 000,00	EUR	1,63
VINCI SA COMMON STOCK EUR2.5	59 000	5 504 110,00	EUR	2,30
WORLDLINE SA COMMON STOCK EUR.68	82 000	2 995 460,00	EUR	1,25
TOTAL Actions & valeurs ass. neg. sur un marche regl. ou ass.(sauf Warrants et Bons de Sous)		**228 269 824,24**		**95,20**
TOTAL Actions & valeurs assimilees nego. sur un marche regl. ou assimile		**228 269 824,24**		**95,20**
TOTAL Actions & valeurs assimilees		**228 269 824,24**		**95,20**
AXA TRESOR COURT TERME	1 643,3251	3 945 827,34	EUR	1,65
TOTAL OPCVM et equivalents d'autres Etats membres de l'UE		**3 945 827,34**		**1,65**

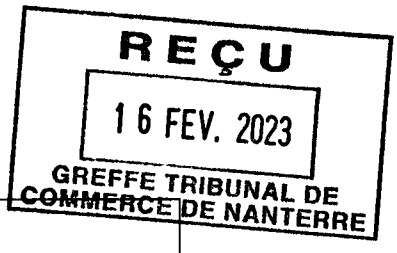
AXA IM - RESTRICTED

Désignation des valeurs	Qté Nbre ou nominal	Valeur boursière	Devise	% Actif Net
TOTAL Titres d'OPC		**3 945 827,34**		**1,65**
FRANCE (GOVT OF) BONDS REGS 04/29 5.5	670 000	799 899,01	EUR	0,33
FRANCE (GOVT OF) BONDS REGS 05/45 3.25	13 596 000	14 742 733,17	EUR	6,14
FRANCE (GOVT OF) BONDS REGS 05/30 2.5	2 593 000	2 686 962,45	EUR	1,12
FRANCE (GOVT OF) BONDS REGS 05/34 1.25	300 000	257 589,92	EUR	0,11
FRANCE (GOVT OF) BONDS REGS 02/24 0.00000	410 000	399 089,89	EUR	0,17
NETHERLANDS GOVERNMENT BONDS 144A REGS 07/32 0.5	966 190	807 741,59	EUR	0,34
FRANCE (GOVT OF) BONDS REGS 10/38 4	380 000	438 322,29	EUR	0,18
FRANCE (GOVT OF) BONDS REGS 05/29 0.5	450 000	404 448,80	EUR	0,17
TOTAL Titre pris en garantie		**20 536 787,12**		**8,56**
INDEMNITES SUR Titres recus en garantie		**-20 536 787,12**		**-8,56**
TOTAL Operations contractuelles a l'achat		**0,00**		**0,00**
DEUTSCHE TELEKOM AG REG COMMON STOCK	443 520	8 266 325,76	EUR	3,45
TOTAL Pret de titres		**8 266 325,76**		**3,45**
DETTES SUR Creances representatives de titres pretes		**0,00**		**0,00**
INDEMNITES SUR Creances representatives de titres pretes		**749,23**		**0,00**
TOTAL Operations contractuelles a la vente		**8 267 074,99**		**3,45**
TOTAL Operations contractuelles		**8 267 074,99**		**3,45**

AXA IM - RESTRICTED

GREFFE DU TRIBUNAL DE COMMERCE DE **NANTERRE**

4 rue Pablo Néruda
92020 NANTERRE
01.40.97.17.17



Nos réf : **CDU /3067950 /Débours 3606637**
N° de compte : **6700**

REQUISITION

Je soussigné :

LEXTENSO SERVICES

LA GRANDE ARCHE LA DEFENSE

92044 Paris

Requiers M. le Greffier du Tribunal de Commerce de NANTERRE de me délivrer:

Dépôt des comptes annuels NANTERRE

Quantité : 1

Dénomination de la société ou nom du commercant: Adresse:	
N° du registre du commerce: Forme:	
Nom et prénom du dirigeant:	

Avis important

L'entreprise selectionnée a pu être désignée par ses créanciers sous une dénomination et/ou une adresse différente de celle connue du Registre du Commerce. L'état et les documents délivrés répondent à la réquisition déposée et la responsabilité du greffier ne sera pas engagée dans le cas où le nom propre serait mal orthographié et où un privilège gréverait le fonds visé sous une dénomination différente (rue, numéro ou nom). En conséquence, toute modification du nom des voies ou des numéros doit être rigoureusement indiquée dans la présente réquisition.

Signature : Chantal DUVERNOIS

A Paris, le 16/02/2023