

# UFF AZUR INVEST

**DOCUMENT D'INFORMATION PÉRIODIQUE**  
**30/06/2025**

## ETAT 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	11 906 202,93
b) Avoirs bancaires	669 486,05
c) Autres actifs détenus par l'OPC	0,00
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	12 575 688,98
e) Passif	-414 231,38
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	12 161 457,60

(\*) Les montants sont signés

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

Part	Type de part	Actif net de la part	Nombre de parts en circulation	Valeur nette d'inventaire par part
UFF AZUR INVEST	C	12 161 457,60	11 329,6765	1 073,41

## ELEMENT DU PORTEFEUILLE TITRES

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier.  Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	89,32	86,38
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	8,58	8,29
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.	0,00	0,00
E) Les autres actifs.	0,00	0,00

(\*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(\*\*) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

## REPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C) ET D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR DEVISE

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
Euro	EUR	11 906 202,93	97,90	94,68
<b>TOTAL</b>		<b>11 906 202,93</b>	<b>97,90</b>	<b>94,68</b>

(\*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(\*\*) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

**REPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C) ET D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR PAYS DE RESIDENCE DE L'EMETTEUR**

Pays	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
FRANCE	36,29	35,09
ITALIE	10,20	9,86
PAYS-BAS	10,16	9,83
ESPAGNE	8,96	8,66
ALLEMAGNE	6,81	6,59
LUXEMBOURG	5,33	5,15
PORTUGAL	4,47	4,32
ROYAUME-UNI	4,34	4,20
ETATS-UNIS	4,24	4,10
BELGIQUE	3,64	3,52
SUEDE	1,75	1,70
AUTRICHE	0,85	0,82
FINLANDE	0,85	0,82
<b>TOTAL</b>	<b>97,90</b>	<b>94,68</b>

(\*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(\*\*) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

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

Nature d'actifs	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	0,00	0,00
Autres OPC et fonds d'investissements	0,00	0,00
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	0,00	0,00
Autres	0,00	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

(\*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(\*\*) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

**MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PERIODE EN EUR**

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier.  Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	5 695 193,41	6 170 253,55
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	414 918,60	906 951,58
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.	0,00	0,00
E) Les autres actifs.	0,00	0,00

## INFORMATION SUR LES FRAIS DE GESTION VARIABLES

	30/06/2025
Frais de gestion variables provisionnés	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00

## INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS

### Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>OBLIGATIONS CONVERTIBLES EN ACTIONS</b>			<b>179 440,33</b>	<b>1,48</b>
Obligations convertibles négociées sur un marché réglementé ou assimilé			<b>179 440,33</b>	<b>1,48</b>
<b>Services de télécommunication diversifiés</b>			<b>179 440,33</b>	<b>1,48</b>
CELLNEX TELECOM 0.75% 20-11-31 CV	EUR	200 000	179 440,33	1,48
<b>OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES</b>			<b>11 726 762,60</b>	<b>96,42</b>
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			<b>11 726 762,60</b>	<b>96,42</b>
<b>Assurance</b>			<b>508 671,87</b>	<b>4,18</b>
MALAKOFF HUMANIS PREVOYANCE 4.5% 20-06-35	EUR	100 000	100 624,79	0,83
MUNICH RE 4.25% 26-05-44	EUR	200 000	206 107,07	1,69
MUTUELLE ASSURANCE TRAVAILLEUR MUT 4.625% 23-02-36	EUR	200 000	201 940,01	1,66
<b>Banques commerciales</b>			<b>1 823 582,86</b>	<b>14,98</b>
BNP PAR.TPA 84 1-2	EUR	750	106 737,00	0,88
BNP PAR 0.25% 13-04-27 EMTN	EUR	300 000	295 432,27	2,41
BPCE 4.0% 20-01-34 EMTN	EUR	200 000	206 958,77	1,70
CRELAN 5.25% 23-01-32	EUR	200 000	223 274,21	1,84
CRELAN 5.75% 26-01-28 EMTN	EUR	200 000	219 999,56	1,81
INTE 4.271% 14-11-36 EMTN	EUR	200 000	207 191,82	1,70
NOVO BAN 9.875% 01-12-33	EUR	100 000	124 351,06	1,02
RCI BANQUE 5.5% 09-10-34 EMTN	EUR	200 000	218 564,16	1,80
SG 5.625% 02-06-33 EMTN	EUR	200 000	221 074,01	1,82
<b>Compagnies aériennes</b>			<b>430 987,80</b>	<b>3,54</b>
AIR FR KLM 8.125% 31-05-28	EUR	200 000	225 908,62	1,85
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 5.25% 15-01-55	EUR	100 000	101 827,17	0,84
FINNAIR 4.75% 24-05-29	EUR	100 000	103 252,01	0,85
<b>Construction et ingénierie</b>			<b>208 034,56</b>	<b>1,71</b>
ABERTIS FINANCE BV 4.87% PERP	EUR	200 000	208 034,56	1,71
<b>Courrier, fret aérien et logistique</b>			<b>101 882,48</b>	<b>0,84</b>
DEUTSCHE POST AG 3.0% 24-03-30	EUR	100 000	101 882,48	0,84
<b>Distribution de produits alimentaires de première nécessité</b>			<b>313 280,08</b>	<b>2,58</b>
METRO AG 4.0% 05-03-30 EMTN	EUR	300 000	313 280,08	2,58
<b>Electricité</b>			<b>433 827,26</b>	<b>3,57</b>
EDF 7.5% PERP EMTN	EUR	200 000	229 196,75	1,89
ENEL 3.375% PERP	EUR	200 000	204 630,51	1,68
<b>Epargne et prêts hypothécaires</b>			<b>292 665,12</b>	<b>2,41</b>
CELLNEX FINANCE 1.0% 15-09-27	EUR	300 000	292 665,12	2,41
<b>Equipements électriques</b>			<b>206 675,50</b>	<b>1,70</b>
PRYSMIAN 5.25% PERP	EUR	200 000	206 675,50	1,70
<b>Gaz</b>			<b>313 513,23</b>	<b>2,58</b>
SNAM 4.5% PERP	EUR	300 000	313 513,23	2,58

**Inventaire des éléments de bilan**

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Gestion et promotion immobilière</b>			<b>106 163,77</b>	<b>0,87</b>
ACCORINVEST GROUP 6.375% 15-10-29	EUR	100 000	106 163,77	0,87
<b>Hôtels, restaurants et loisirs</b>			<b>526 188,28</b>	<b>4,33</b>
ALLWYN ENTERTAINMENT FINANCING UK 7.25% 30-04-30	EUR	200 000	219 598,83	1,81
LA FRANCAISE DES JEUX 3.625% 21-11-36	EUR	200 000	200 904,73	1,65
TUI AG 5.875% 15-03-29	EUR	100 000	105 684,72	0,87
<b>Machines</b>			<b>103 378,50</b>	<b>0,85</b>
BENTELER INTL 7.25% 15-06-31	EUR	100 000	103 378,50	0,85
<b>Marchés de capitaux</b>			<b>723 884,72</b>	<b>5,95</b>
REPSOL INTL FINANCE BV 4.247% PERP	EUR	200 000	208 500,52	1,71
UNITED GROUP BV 5.25% 01-02-30	EUR	100 000	101 310,42	0,83
VERISURE HOLDING AB 7.125% 01-02-28	EUR	200 000	213 358,75	1,76
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV 4.625% PERP	EUR	200 000	200 715,03	1,65
<b>Media</b>			<b>429 087,86</b>	<b>3,53</b>
IPSOS 3.75% 22-01-30	EUR	100 000	103 188,06	0,85
JC DECAUX SE 5.0% 11-01-29	EUR	300 000	325 899,80	2,68
<b>Outils et services appliqués aux sciences biologiques</b>			<b>209 971,10</b>	<b>1,73</b>
EUROFINS SCIENTIFIC SE 5.75% PERP	EUR	200 000	209 971,10	1,73
<b>Pétrole et gaz</b>			<b>403 322,55</b>	<b>3,32</b>
BP CAP MK 3.25% PERP	EUR	200 000	200 548,47	1,65
TRANSPORTES AEREOS PORTUGUESES 5.125% 15-11-29	EUR	200 000	202 774,08	1,67
<b>Produits chimiques</b>			<b>103 165,01</b>	<b>0,85</b>
ROQUETTE FRERES 5.494% PERP	EUR	100 000	103 165,01	0,85
<b>Produits pharmaceutiques</b>			<b>744 894,68</b>	<b>6,13</b>
COTY 5.75% 15-09-28	EUR	300 000	315 180,25	2,60
ITM ENTREPRISES 5.75% 22-07-29	EUR	200 000	224 847,85	1,85
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES 4.375% 09-05-30	EUR	200 000	204 866,58	1,68
<b>Services aux collectivités</b>			<b>942 807,96</b>	<b>7,75</b>
IREN 4.5% PERP	EUR	100 000	102 028,36	0,84
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.5% 01-03-30	EUR	100 000	105 532,82	0,87
PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 3.875% 15-02-30	EUR	200 000	216 621,44	1,78
SPAIN GOVERNMENT BOND 3.5% 31-05-29	EUR	300 000	313 682,01	2,57
VEOLIA ENVIRONNEMENT 4.371% PERP	EUR	200 000	204 943,33	1,69
<b>Services aux entreprises</b>			<b>403 905,94</b>	<b>3,32</b>
ALTRAD INVESTMENT AUTHORITY AIA 4.429% 23-06-32	EUR	100 000	100 119,44	0,82
LORCA TELECOM BONDSCO SAU 4.0% 18-09-27	EUR	300 000	303 786,50	2,50
<b>Services clientèle divers</b>			<b>408 365,42</b>	<b>3,36</b>
BOELS TOPHOLDING BV 5.75% 15-05-30	EUR	200 000	209 238,50	1,72
INTL GAME TECHNOLOGY 2.375% 15-04-28	EUR	100 000	98 335,29	0,81
KAPLA E3R+3.5% 31-07-30	EUR	100 000	100 791,63	0,83
<b>Services de télécommunication diversifiés</b>			<b>950 396,13</b>	<b>7,81</b>
FIBERCOP 4.75% 30-06-30	EUR	100 000	100 683,04	0,83
ILIAD 5.375% 15-02-29	EUR	300 000	321 586,54	2,64
MATTERHORN TELECOM 4.5% 30-01-30	EUR	225 000	231 140,25	1,90
ORANGE 3.875% PERP EMTN	EUR	300 000	296 986,30	2,44

## Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Services financiers diversifiés</b>			<b>525 424,53</b>	<b>4,32</b>
AMBER FIN 6.625% 15-07-29	EUR	100 000	107 718,46	0,89
AVANTOR FUNDING 3.875% 15-07-28	EUR	100 000	101 672,54	0,84
GROUPE DES ASSURANCES CREDIT MUTUEL 5.0% 30-10-44	EUR	200 000	215 182,53	1,76
REPSOL EUROPE FINANCE SARL 4.5% PERP	EUR	100 000	100 851,00	0,83
<b>Sociétés commerciales et de distribution</b>			<b>104 723,13</b>	<b>0,86</b>
LOXAM SAS 6.375% 31-05-29	EUR	100 000	104 723,13	0,86
<b>Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)</b>			<b>203 228,97</b>	<b>1,67</b>
UNIBAIL RODAMCO SE 4.875% PERP	EUR	200 000	203 228,97	1,67
<b>Transport routier et ferroviaire</b>			<b>204 733,29</b>	<b>1,68</b>
OI EUROPEAN GROUP BV 5.25% 01-06-29	EUR	100 000	103 486,92	0,85
TRANSDEV GROUP 3.845% 21-05-32	EUR	100 000	101 246,37	0,83
<b>Total</b>			<b>11 906 202,93</b>	<b>97,90</b>

(\*) Le secteur d'activité représente l'activité principale de l'émetteur de l'instrument financier ; il est issu de sources fiables reconnues au plan international (GICS et NACE principalement).

## Inventaire des opérations à terme de devises

Type d'opération	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)			
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)	
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)
<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 exprimé dans la devise de comptabilisation.

## Inventaire des instruments financiers à terme

### Inventaire des instruments financiers à terme - actions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
<b>1. Futures</b>				
<b>Sous-total 1.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<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.

### Inventaire des instruments financiers à terme - taux d'intérêts

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
<b>1. Futures</b>				
<b>Sous-total 1.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<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.

### Inventaire des instruments financiers à terme - de change

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
<b>1. Futures</b>				
<b>Sous-total 1.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<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.

### Inventaire des instruments financiers à terme - sur risque de crédit

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
<b>1. Futures</b>				
<b>Sous-total 1.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<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.

### Inventaire des instruments financiers à terme - autres expositions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
<b>1. Futures</b>				
<b>Sous-total 1.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<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.

**Inventaire des instruments financiers à terme ou des opérations à terme de devises utilisés en couverture d'une catégorie de part**

L'OPC sous revue n'est pas concerné par cette rubrique.

## Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	11 906 202,93
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 (+)	669 486,05
Autres passifs (-)	-414 231,38
Passifs de financement (-)	0,00
<b>Total = actif net</b>	<b>12 161 457,60</b>

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part UFF AZUR INVEST	EUR	11 329,6765	1 073,41