HELIUM OPPORTUNITES

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS
Exercice clos le 30 décembre 2022

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS
Exercice clos le 30 décembre 2022

HELIUM OPPORTUNITES
OPCVM CONSTITUE SOUS FORME DE FONDS COMMUN DE PLACEMENT
Régi par le Code monétaire et financier

Société de gestion
SYQUANT CAPITAL
25 avenue Kléber
75116 PARIS

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par la société de gestion, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de l'OPCVM constitué sous forme de fonds commun de placement HELIUM OPPORTUNITES 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 l'OPCVM constitué sous forme de fonds commun de placement 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 01/01/2022 à la date d'émission de notre rapport.

HELIUM OPPORTUNITES

Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note « Actions et valeurs assimilées » des règles et méthodes comptables de l'annexe des comptes annuels qui précise :

"Les titres qui font l'objet d'opérations spéciales sont valorisés à des cours calculés par la société de gestion. Ils correspondent soit au prix d'offres en cours sur les titres concernés soit à des prix théoriques. Les titres valorisés selon cette méthode représentent 12,83 % de l'actif net au 30 décembre 2022 et, l'impact de l'utilisation de ces prix théoriques par rapport à la stricte application du principe de « mark to market » de la pricing policy représente 0,45 % de cet actif net.

Les évaluations ainsi retenues ne sauraient présenter le même degré de précision que celles provenant de cours issus de cotations sur des marchés réglementés. En conséquence, il pourrait exister dans certains cas un écart significatif entre les valeurs retenues, évaluées comme indiqué ci-dessus, et les prix auxquels seraient effectivement réalisées les cessions si une part de ces actifs en portefeuille devait être liquidée à brève échéance."

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 portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués ainsi que sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

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.

1. Titres financiers du portefeuille émis par des sociétés à risque de crédit élevé

Les titres financiers du portefeuille émis par des sociétés à risque de crédit élevé dont la notation est basse ou inexistante sont valorisés selon les méthodes décrites dans la note de l'annexe relative aux règles et méthodes comptables. Ces instruments financiers sont valorisés à partir de cours cotés ou contribués par des prestataires de services financiers. Nous avons pris connaissance du fonctionnement des procédures d'alimentation des cours et nous avons testé la cohérence des cours avec une base de données externe. Sur la base des éléments ayant conduit à la détermination des valorisations retenues, nous avons procédé à l'appréciation de l'approche mise en œuvre par la société de gestion.

2. Titres faisant l'objet d'opérations spéciales

Les titres qui font l'objet d'opérations spéciales sont valorisés selon les méthodes décrites dans la note de l'annexe relative aux règles et méthodes comptables. Ces instruments financiers sont valorisés à des cours estimés par la société de gestion. Ils correspondent soit aux prix d'offres en cours sur les titres concernés soit à des prix théoriques. Les titres valorisés selon cette méthode représentent 12,83 % de l'actif net au 30 décembre 2022.

Nous avons pris connaissance du fonctionnement des procédures d'alimentation des cours, du rapport de synthèse de la valorisation au 30 décembre 2022 décrivant les méthodes mises en œuvre pour la valorisation de ces instruments. Nous avons testé la cohérence des cours avec une base de données externe lorsque des cours étaient observables. Pour les cours non observables, sur la base des éléments ayant conduit à la détermination des valorisations retenues, nous avons procédé à l'appréciation de l'approche mise en œuvre par la société de gestion.

3. Autres instruments financiers du portefeuille :

Les appréciations auxquelles nous avons procédé ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués ainsi que sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues.

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.

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 établi par la société de gestion.

Responsabilités de la société de gestion relatives aux comptes annuels

Il appartient à la société de gestion 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 société de gestion d'évaluer la capacité du fonds 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 le fonds ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été établis par la société de gestion.

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

Objectif et démarche d'audit

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 du fonds.

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 société de gestion, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;

- il apprécie le caractère approprié de l'application par la société de gestion 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 du fonds 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.

En application de la loi, nous vous signalons que nous n'avons pas été en mesure d'émettre le présent rapport dans les délais réglementaires compte tenu de la réception tardive de certains documents nécessaires à la finalisation de nos travaux.

Neuilly sur Seine, date de la signature électronique

2023.05.23 17:55:55 +0200

Document authentifié par signature électronique
Le commissaire aux comptes
PricewaterhouseCoopers Audit
Frédéric SELLAM

HELIUM OPPORTUNITES

RAPPORT ANNUEL

Du 30 décembre 2022

Exercice 2022
Fonds Commun de Placement de droit français
Société de gestion : SYQUANT CAPITAL – 25, Avenue Kléber - 75116 Paris
Dépositaire : RBC Investor Services Bank – 6, rue Ménars - 75002 PARIS

Fonds de Fonds

Inférieur à 10% de l'actif net

AFFECTATION DU RESULTAT

Code ISIN	Categorie de part	Affectation des revenus des parts	Devise de libellée	Souscripteurs concernes	Frais de gestion fixes	Minimum de souscription initiale	Valeur liquidative d'origine
FR0010757831	Part A	Capitalisation	Euro	Réservée aux souscripteurs dont la souscription initiale est de 50 000 euros	1.25% TTC maximum	50 000 euros	1 000 euros
FR0010766550	Part B	Capitalisation	Euro	Réservée aux souscripteurs dont la souscription initiale est de 5 000 euros	1.75% TTC maximum	5 000 euros	1 000 euros
FR0010766543	Part S	Capitalisation	Euro	Réservée aux salariés et dirigeants de la Société de Gestion	0.15% TTC maximum	5 000 euros	1 000 euros
FR0011527217	Part A-USD	Capitalisation	USD (hedgée)	Réservée aux souscripteurs dont la souscription initiale est de 50 000 USD	1.25% TTC maximum	50 000 USD	1 000 USD
FR0013303591	Part B-CI	Capitalisation	Euro	Tous souscripteurs sans rétrocession aux distributeurs	1.25% TTC maximum	Néant	1 000 euros
FR0013415999	Part F	Capitalisation	Euro	Réservée aux souscripteurs dont la souscription initiale est de 50 000 000 euros jusqu'au 14 Février 2021 et de 100 000 000 euros à partir du 15 Février 2021	1.05% TTC Maximum jusqu'au 14 Février 2021 0.65% TTC Maximum à partir du 15 Février 2021	50 000 000 euros jusqu'au 14 Février 2021 100,000,000 euros à partir du 15 Février 2021	1 000 euros

Les parts hedgées sont couvertes contre le risque de change de façon systématique et permanente

OBJECTIF DE GESTION

Le FCP a pour objectif d'offrir une performance absolue et régulière avec un faible niveau de volatilité.

INDICATEUR DE REFERENCE

L'OPCVM ayant comme objectif à travers une gestion active de délivrer une performance absolue le FCP n'est pas géré en fonction d'un indice de référence. Cependant, sur un horizon de 3 ans, et jusqu' à l'exercice comptable 2021 inclus, la performance pourra être comparée, à posteriori, à celle de l'EONIA calculé sur la base de l'ESTER (EONIA = ESTER + 8.5bps) ou à celle du LIBOR.

L'ESTER (ou €STER ou Euro Short Term Rate) (code Bloomberg ESTRON Index) correspond au taux d'intérêt interbancaire de référence de la zone euro. L'ESTER repose sur les taux d'intérêt des emprunts en euros sans garantie, contractés au jour le jour par les établissements bancaires. Ces taux d'intérêt sont obtenus directement par la BCE dans le cadre de la collecte de données statistiques du marché monétaire.

Conformément à l'article 2 du règlement (UE) 2016/1010 du Parlement européen et du Conseil du 8 juin 2016, les banques centrales ne sont pas soumises aux dispositions dudit règlement (« BMR »). La Banque Centrale Européenne, administrateur de l'indice de référence ESTER n'est donc pas tenue d'obtenir un agrément et de s'inscrire sur le registre d'administrateurs et d'indices de référence tenu par l'ESMA.

Les Indices LIBOR sont fournis pas un agent administratif (ICE Benchmark Administration Limited) qui est enregistré au registre public des agents administratifs et des indices de référence maintenu par l'ESMA conformément à l'Article 36 du Règlement Benchmark.

A Partir de l'exercice comptable 2022, débutant le 1er janvier 2022 et marquant également la fin de la période de transition du LIBOR, les indices de référence utilisés seront désormais l'ESTER pour les parts libellées en EURO et le SOFR (Secured Overnight Financing Rates) pour celles libellées en US Dollars.

Le SFOR est administré par la réserve fédérale américaine. Conformément à l'article 2 du règlement (UE) 2016/1010du Parlement européen et du Conseil du 8 juin 2016, il n'est donc pas soumis aux dispositions dudit règlement et n'est donc pas tenue d'obtenir un agrément ni de s'inscrire sur le registre d'administrateurs et d'indices de référence tenu par l'ESMA.

Conformément au règlement (UE) 2016/1011 du Parlement européen et du Conseil du 8 juin 2016, la Société de Gestion dispose d'une procédure de suivi des indices de référence utilisés décrivant les mesures à mettre en œuvre en cas de modifications substantielles apportées à un indice ou de cessation de fourniture de cet indice.

STRATEGIE D'INVESTISSEMENT

1. Stratégies utilisées

La Société de Gestion cherche à atteindre l'objectif de gestion en mettant en place des stratégies de gestion faiblement corrélées au comportement des marchés actions. Les stratégies mises en œuvre sont liées aux marchés de valeurs mobilières de tous secteurs, aux marchés à terme ou aux instruments financiers à composante optionnelle principalement sur les zones géographiques Europe et Amérique du Nord.

Le gérant prendra également des positions en vue de couvrir contre le risque de change les parts libellées dans une devise autre que l'Euro, en utilisant des contrats de change à terme ferme de gré à gré.

Les stratégies mises en place par le FCP sont principalement axées sur:

Arbitrage sur fusions et acquisitions
Cette stratégie consiste à opérer sur les opérations de fusion /acquisition, il s'agit d'acheter ou vendre des actions (ou autres valeurs mobilières) soumises à des opérations financières sous la forme d'offre publique d'achat (OPA), d'offre publique d'échange (OPE), d'offre publique de retrait (OPR), de fusion.

Opérations sur titres
Cette stratégie consiste à intervenir dans les opérations sur titres : droits de souscriptions, actions nouvelles / anciennes, actions cotées sur plusieurs places et à capter la sous-évaluation sur le marché d'un actif par rapport à sa valeur théorique.

Arbitrage sur produits dérivés
Cette stratégie combine des positions acheteuses et vendeuses d'instruments dérivés : futures, options, obligations convertibles, warrants, afin d'exploiter des écarts de valorisation entre des instruments dérivés.

Arbitrage sur dividendes
Cette stratégie vise à exploiter les écarts de valorisation implicite de dividendes sur Indices ou sur Actions au travers de divers instruments dérivés, en particulier les futures listés. A travers une analyse visant à estimer, actions par actions, les niveaux de dividendes futures et les comparer aux anticipations de marchés, la stratégie peut être amenée à prendre position sur un niveau de dividendes implicites. La position induite peut le cas échéant faire l'objet d'une couverture sur le sous-jacent.

Long/Short Equity Arbitrage
Cette stratégie repose principalement sur des indicateurs statistiques ou techniques, et non sur l'appréciation par les gérants des caractéristiques fondamentales des titres traités. Elle tend à exploiter des phénomènes techniques qui permettent d'identifier et d'anticiper des sur ou sousperformances de titres par rapport à d'autres. Cette stratégie repose essentiellement sur des approches quantitatives et des analyses de données.

Gestion de trésorerie
La gestion de la trésorerie vise à rémunérer les excédents de liquidités en investissant sur les marchés monétaires et obligataires.

L'allocation du portefeuille du FCP entre les différentes stratégies et le choix des instruments pour les mettre en place est effectuée par la Société de Gestion à partir d'analyses quantitatives et qualitatives. Elle dépendra des conditions de marché, et de leurs perspectives telles que la Société de Gestion les apprécie de manière discrétionnaire dans le cadre des processus décrits ci-dessus.
Par conséquent, les stratégies décrites ci-dessus peuvent ne pas être mises en place de manière simultanée.

Par ailleurs, les objectifs de la réglementation SFDR étant d'harmoniser les règles de transparenceconcernant l'intégration des risques de durabilité, la Société de Gestion intègre dans ses décisions d'investissement les risques liés aux différents facteurs de durabilité au sens de cette réglementation. L'intégration de critères ESG, même si aucun objectif directement mesurable n'est défini, ainsi que la signature de la charte UN PRI constituent les deux piliers de l'analyse extra financière au moment des décisions d'investissement. Le risque de durabilité est également pris en considération comme cela est précisé dans la section « Risques Principaux » ci-dessous.

De plus, le FCP pourra intégrer d'autres facteurs Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance dans le processus d'investissement au travers notamment :
- D'une stratégie d'exclusion : la Société de Gestion établira une liste d'exclusion pour certains actifs qui seraient en contradiction avec les principes de la charte UN PRI ou les listes officielles de sanctions internationales.
- D'une politique de « screening » consistant sur la base d'information publiques, d'échanges avec les sociétés et via l'utilisation de bases de données externes (type ISS) à noter les actions pouvant potentiellement intégrer le portefeuille du FCP et à produire un rapport de synthèse sur la composition dudit portefeuille.

Il est important de noter cependant que les investissements sous-jacents du FCP ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Pour plus de détails concernant la politique ESG implémentée par la Société de Gestion, les investisseurs sont invités à consulter le site internet de celle-ci : https://www.syquantcapital.fr/en/regulatory-information/

2. Actifs (hors dérivés)

Actions (0 à 100%)
La poche actions est essentiellement constituée d'actions internationales cotées ou négociées sur un marché réglementé. La gestion sera discrétionnaire tant en termes d'allocation sectorielle ou géographique qu'en terme de taille de capitalisation des sociétés retenues. Ces sociétés pourront le cas échéant prendre la forme soit

- de sociétés de placement immobilier étrangères (REITS)
- de trusts, de limited partnership ou autres formes juridiques dès lors que les sous-jacents respectent les conditions d'éligibilité définies par l'article R 214-32-16 du Code Monétaire et Financier.

Le Fonds investit au moins 25% de son actif dans des actions, au sens de la Section 2 Para. 8 de la loi allemande sur la fiscalité de l'investissement (Investmentsteuergesetz, ou « InvStG ») et tel que décrit dans la section 'Indication sur le Régime Fiscal' de ce Prospectus.

Titres de créances et instruments du marché monétaire (investissement de 0 à100%)
Les titres de créance et instruments du marché monétaire sélectionnés par le gérant peuvent être des titres d'état ou des titres du secteur privé, sans limite de notation, y compris des notations de type « high yield » (à hauteur de 100% de l'actif).

Détention de parts d'OPC (de 0% à 10%)

OPCVM et FIA français ou étrangers répondant aux conditions définies à l'article 214-13 du COMOFI afin de répondre à l'objectif de gestion.

Ces OPCVM et FIA pourront le cas échéant être des OPCVM ou FIA gérés par la Société de Gestion elle-même.

Les investissements en OPCVM monétaires servent principalement à gérer la trésorerie de l'OPCVM et à limiter l'exposition au risque actions et obligations du portefeuille en cas d'anticipation défavorable des marchés actions et taux.

Titrisation
Néant

3. Instruments dérivés

Le FCP pourra intervenir sur des instruments dérivés négociés sur des marchés réglementés, organisés ou de gré à gré pour exposer ou couvrir le portefeuille ;
Les interventions sur des instruments dérivés se feront en particulier sur :

- les opérations de change à terme pour couvrir éventuellement le portefeuille.
- les contrats futures.
- les options sur contrats futures.

Le FCP, en vue de couvrir contre le risque de change les parts libellées dans une devise autre que l'Euro, utilisera également des contrats de change à terme ferme de gré à gré.

De même le FCP, en vue de couvrir contre le risque de crédit tout ou partie du portefeuille obligataire mis en place dans le cadre de la gestion de trésorerie pourra avoir recours aux instruments dérivés de crédit de type CDS (Credit Default Swap) traités de gré à gré.

Le fonds se réserve enfin le droit d'investir sur des CFD (Contract For Difference) ou « Equity Swaps » montés sur mesure pour lui permettre de prendre des positions soit vendeuses soit acheteuses afin de réaliser sa stratégie.

Le Contract For Difference « CFD » est un produit dérivé qui s'apparente de par son principe de fonctionnement à un « Equity Swap » à durée déterminée. Ce dérivé permet au gérant de prendre des positions sans réaliser d'investissement dans le titre sous-jacent. Le CFD ou « Equity Swap » réplique le mouvement de prix et de flux versés par le titre mais ne donne pas lieu au transfert de propriété des titres.

Les contreparties de ces contrats dérivés de gré à gré (« CFD » et « CDS ») seront sélectionnées selon des procédures strictes. Les CFD ou « Equity swaps » peuvent présenter des risques de liquidités. En cas d'événement de défaut d'une de ces contreparties le rendement pour les investisseurs pourra être impacté négativement. Cependant cet impact est limité dans la mesure où l'ensemble du portefeuille d'investissement concerné par ces contrats est soumis à un mécanisme de règlement périodique (mensuel) des montants à payer ou à recevoir.

Par ailleurs les contreparties de ces contrats dérivés de gré à gré ne disposent d'aucun pouvoir de décision discrétionnaire sur la composition ou la gestion du portefeuille d'investissement de l'OPCVM ou sur l'actif sous-jacent des instruments financiers dérivés.

A la date de publication de ce prospectus, les contreparties avec lesquelles ces contrats sont traités sont les suivantes:

- Morgan Stanley Europe SE
- Goldman Sachs International
- BARCLAYS Bank Ireland Plc
- Société Générale
- J.P. Morgan AG
- BOFA Securities Europe S.A.

L'ensemble de ces contrats (CFD ou « Equity Swaps » et CDS) sont réglementés par:

- une convention cadre (Master Agreement) ISDA,
- une annexe de remise en garantie (Credit Support Agreement),
- les termes généraux ISDA qui définissent le produit dans le détail,
- le calcul des montants payés et reçus en fin de mois, les ajustements.

Compte-tenu de l'utilisation des produits dérivés exposée ci-dessus, ces derniers feront donc partie intégrante de la stratégie d'investissement. Les instruments dérivés pourront, également, servir à effectuer des ajustements dans le portefeuille en cas de mouvements de souscription/rachat importants.

4. Titres intégrant des dérivés

Le FCP peut avoir recours à des warrants négociés sur des marchés français et/ou étrangers ainsi qu'à des bons de souscription d'actions (BSA), des certificats, des Euro Medium Term Notes (EMTN) et des obligations convertibles de différentes natures (obligations convertibles en actions, obligations convertibles à bons de souscription d'actions, obligations remboursables en actions), obligations à option de conversion et/ou d'échange en actions nouvelles ou existantes (OCEANE) et plus généralement à tout instrument financier intégrant un dérivé et donnant accès de manière immédiate ou différée au capital d'une société, dans le cadre de l'exposition ou la couverture du FCP au risque action.

5. Dépôts

Le recours au dépôt peut être utilisé dans le cadre de la gestion de trésorerie.

6. Emprunts d'espèces

Le FCP peut recourir au découvert dans une limite autorisée de 10% de l'actif.

7. Opérations d'acquisition et cessions temporaires de titres :

Le FCP peut avoir recours à des cessions temporaires de titres pour concourir à la réalisation de l'objectif de gestion; ces opérations peuvent représenter jusqu'à 100% de l'actif.

Rémunération: Des informations complémentaires figurent à la rubrique « frais et commissions ».

CONTRATS CONSTITUANT DES GARANTIES FINANCIERES

L'OPCVM octroie une garantie financière à la banque qui lui accorde une capacité d'emprunt d'espèces dans le cadre de contrats de nantissement de compte d'instruments financiers soumis aux dispositions de l'article L.431-7-3 du Code Monétaire et Financier.

PROFIL DE RISQUE

Votre argent sera principalement investi dans des instruments financiers sélectionnés par la société de gestion, Ces instruments connaîtront les évolutions et les aléas du marché.

1. Risques principaux :

- *Risque de gestion discrétionnaire*

La performance de l'OPCVM dépendra des instruments et stratégies choisis par le gérant. Il existe un risque que le gérant ne sélectionne pas les instruments et stratégies les plus performants.
Le style de gestion discrétionnaire repose sur l'anticipation de l'évolution des différents marchés. Il existe un risque que l'OPCVM ne soit pas investi à tout moment sur les marchés les plus performants.

- *Risque de perte en capital*

Le FCP ne bénéficie d'aucune garantie ni protection, il se peut donc que le capital initialement investi ne soit pas intégralement restitué.

- *Risque actions*

Le risque action correspond à une baisse des marchés actions; l'OPCVM étant exposé en actions, la valeur liquidative peut baisser significativement.
Les investissements du fonds sont possibles sur les actions de petites capitalisations. Le volume de ces titres cotés en bourse est réduit, les mouvements de marché sont donc plus marqués, à la hausse comme à la baisse, et plus rapides que sur les grandes capitalisations. La valeur liquidative du fonds pourra donc avoir le même comportement.

- *Risque de taux*

Les variations des marchés de taux peuvent entraîner des variations importantes de l'actif pouvant avoir un impact négatif sur l'évolution de la valeur liquidative du fonds, la valeur liquidative peut baisser significativement en cas de hausse des taux.

- *Risque de crédit*

Il représente le risque éventuel de dégradation de la signature de l'émetteur et le risque que l'émetteur ne puisse pas faire face à ses remboursements, ce qui induira une baisse du cours du titre et donc de la valeur liquidative de l'OPCVM.
L'investissement en titres High Yield et/ou non notés peut accroître le risque de crédit. L'attention des investisseurs est attirée sur le caractère spéculatif et volatil de cette catégorie de signatures.

- *Risque de dividende*

L'arbitrage sur certains produits dérivés comporte un risque sur l'évolution voire la suppression de dividendes versés par une société ou un ensemble de sociétés faisant partie de la composition de l'indice.

- *Risque de volatilité*

Le FCP pourra prendre des positions sur la volatilité (la volatilité est une mesure de l'ampleur des variations de valeur d'un actif financier) des marchés d'actions. Il se peut donc qu'un mouvement adverse de celle-ci ait un impact négatif sur la valorisation du FCP.

- *Risque lié à l'engagement des instruments financiers à terme ou des instruments dérivés :*

Le FCP pouvant investir sur des produits dérivés avec une exposition supérieure à 100% de l'actif net, la valeur liquidative de l'OPCVM peut donc baisser de manière plus importante que les marchés sur lesquels le fonds est exposé.

- *Risque de corrélation entre actifs:*

Certaines stratégies menées par le fonds sont fondées sur la corrélation de prix entre actifs, la rupture de cette corrélation peut impacter négativement le fonds.

- *Risque de contrepartie:*

Le FCP peut être amené à effectuer des opérations avec des contreparties qui détiennent pendant une certaine période des espèces ou des actifs. Le fonds supporte donc le risque que la contrepartie ne réalise pas les transactions instruites pas la Société de Gestion du fait de l'insolvabilité, la faillite entre autres de la contrepartie, ce qui peut entraîner une baisse de la valeur liquidative.

- *Risque Prêt et Emprunt de titre:*

Les titres sur lesquels le fonds a une position vendeuse doivent pouvoir continuer d'être empruntés jusqu'à la maturité de l'opération menée par le fonds et ce à un taux en rapport avec la rentabilité anticipée de l'opération.

- *Risque de liquidité:*

Le FCP est exposé au risque qu'un investissement en particulier ne soit pas ou plus facilement réalisable ou ajusté du fait d'un manque de liquidité ou d'un évènement de marché. Ce risque peut avoir un impact sur la valorisation du FCP. La Société de Gestion dispose d'un processus de gestion des risques lui permettant notamment d'identifier de mesurer et de suivre le risque de liquidité pour tous les actifs composant le portefeuille du FCP.

- *Risque de change:*

L'OPCVM est essentiellement investi en titres du marché international. En conséquence, le portefeuille peut être investi sur des titres non libellés en euro. La dégradation du taux de change peut entraîner une baisse de la valeur liquidative. L'investisseur est donc exposé à un risque de change (qui peut cependant être couvert partiellement ou totalement au comptant ou à terme). Pour les parts dites hedgées et libellées dans une devise autre que l'Euro, le risque de change lié à la variation de l'Euro par rapport à la devise de valorisation est résiduel du fait de la couverture systématique et permanente. Cette couverture peut générer un écart de performance entre les parts en devises différentes.

- *Risque de durabilité:*

L'article 2 du règlement SFDR indique qu'un évènement environnemental, sociétal ou de gouvernance peut avoir un effet matériel négatif important sur la valeur d'un investissement. Les risques de durabilité (e.g. changement climatique, santé et sécurité, controverses criminelles, etc…) peuvent représenter un risque en soi ou avoir un impact sur d'autres risques au sein du portefeuille du FCP. Ces risques de durabilité peuvent contribuer à l'augmentation d'autres risques tels que le risque de marché, le risque de crédit ou le risque de liquidité tout en impactant négativement la valeur et le rendement du FCP.

2. Risques accessoires

- Risque d'échec d'une opération financière :

L'évolution des probabilités d'échec (ou de réussite) d'une opération de fusion-acquisition conditionne l'évolution de la profitabilité sur la stratégie concernée.

MODIFICATIONS

Changements intervenus lors du semestre précédent

Néant

Changements intervenus au cours du semestre

Néant

Changements à intervenir

Néant

RAPPORT DE GESTION

Année 2022

Les performances annuelles 2022 des différentes parts du fonds s'établissent de la façon suivante :

- Part A (ISIN FR0010757831) : VL à 1,502.41 Performance annuelle de +0.55%
- Part B (ISIN FR0010766550) : VL à 1,419.18 Performance annuelle de +0.13%
- Part S (ISIN FR0010766543) : VL à 1,870.12 Performance annuelle de +1.78%
- Part A-USD (ISIN FR0011527217) : VL à 1,418.18 Performance annuelle de +2.47%
- Part B-CL (ISIN FR0013303591) : VL à 1,110.99 Performance annuelle de +0.56%
- Part F (ISIN FR0013415999) : VL à 1,093.62 Performance annuelle de +1.02%

Bilan 2022

Le millésime 2022 aura été particulièrement éprouvant pour les marchés et plus spécifiquement sur les taux clôturant une décennie de politiques monétaires ultra accommodantes. C'est la partie courte de la courbe qui aura le plus souffert avec un swap 2 ans passant de -0.3% à +3.4% en zone euro et de +0.7% à +4.4% aux US. Sur le crédit, l'indice de protection du crédit € Xover passe de 241 à 474 points en Europe reflétant une hausse des anticipations du risque de défaut sur le segment haut rendement. La forte tension sur les taux a naturellement entrainé une forte correction sur les actions, le S&P500 baissant de -20% et le Nasdaq de -33%. Le marché européen a été relativement épargné, aidé par un euro en forte baisse et un poids bien plus faible des valeurs technologiques dans les indices. (Source graphique ci-dessous : Financial Time).

Concernant notre univers d'investissement, si l'année 2021 avait été exceptionnelle, l'année 2022 s'est révélée résiliente en termes d'activité Corporate. Ce dynamisme dans un contexte difficile constitue un très bon signal pour l'année 2023. (cf. ci-dessous transactions M&A Monde annoncées source : Bloomberg).

Les opportunités M&A sont restées nombreuses, notamment sur le marché européen, où la visibilité sur le plan réglementaire a été meilleure en comparaison de l'actuelle politique antitrust US.
L'univers d'investissement est devenu plus restreint au second semestre, essentiellement dû à un manque de visibilité pour les acquéreurs sur les conditions de financement et des banques plus réticentes à financer les fonds LBO.
Côté contributeurs, citons les opérations de M&A Aker BP avec les actifs pétroliers de Lundin Energy, le rachat du fournisseur d'avionique britannique Meggit par Parker Hannifin, notre position sur Atlantia (infrastructure routière) rachetée conjointement par la famille Benetton/ Blackstone et la nationalisation d'EDF au second semestre.
Sur l'Event Driven ex-M&A, l'introduction en bourse de Porsche, l'augmentation de capital d'ALD, l'activité Equity Capital Market au Moyen Orient et bien sûr la position sur les dividendes Eurostoxx50 2023 ont constitué d'autres contributeurs significatifs.
Les contributions positives sur les stratégies cœur du fonds Helium Opportunitiés (Merger Arbitrage, Event Driven ex-M&A) permettent de réaliser une performance honorable en 2022 :

Fonds HELIUM	Support	Performance 2022	Données à 3 ans				Encours fonds €
			Performance annualisée	Volatilité	Sharpe	Max. Drawdown	
OPPORTUNITÉS A	ACTION	**+0.55%**	+2.7%	3.2%	0.9	-6.4%	638M

Source : SYQUANT Capital; données au 30/12/22; les performances passées ne présagent pas des performances futures.

Le fonds Helium Oppportunités a été pénalisé par la hausse des taux sur les échéances court terme avec un impact négatif d'environ -2% en MtM (Mark to Market) sur la gestion des liquidités qui sont investies dans des obligations Investment Grade d'environ 1 an : un MtM que le FCP devrait récupérer en 2023 avec le remboursement des titres et des réinvestissements sur des niveaux de rendements plus élevés pour les prochains mois.

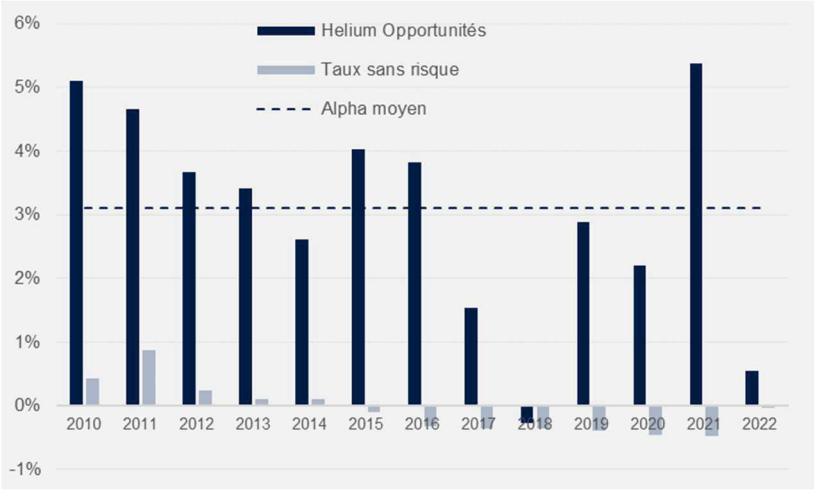
Ainsi, dans un environnement qui a demeuré chahuté, les stratégies Merger Arbitrage et Event Driven ex-M&A ont prouvé une nouvelle fois leur comportement décorrélé des marchés. 2022 constitue une année de transition où le nouvel environnement de taux aura érodé exceptionnellement la performance du fonds Helium Opportunités (cf. le MtM de la poche de liquidité).

PERSPECTIVES 2023

Une stabilisation des taux même sur des niveaux élevés constituerait un scénario favorable :

- Une meilleure visibilité pour les opérations de bilan (dont ECM/DCM) et le M&A,
- Un rendement escompté plus élevé pour Helium Opportunités, en proportion de l'augmentation du taux sans risque.

Pour rappel, l'objectif d'Helium Opportunités est de réaliser +2.50% au-dessus du taux sans risque. Avec un taux sans risque à 3% les prochaines années, nos objectifs seraient de +5.5%/an de rendement pour une volatilité de 3% (cf. ci-dessous performance de Helium Opportunités en comparaison du taux sans risque, sources : Bloomberg et Syquant Capital).



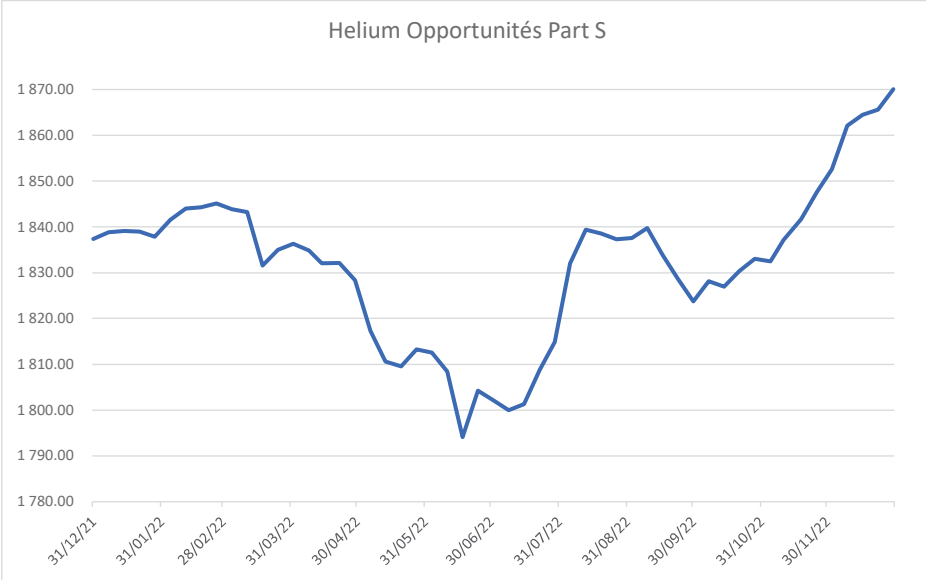
L'année 2023 semble d'ailleurs démarrer sous de meilleurs auspices comme l'illustre la réouverture avec succès du marché primaire obligataire en Europe. Aux US, les annonces des transactions M&A retrouvent du dynamisme. Pour toutes ces raisons nous abordons l'année 2023 raisonnablement confiants.

Information VaR & Leverage 30 décembre 2022

Les données présentes dans ce rapport font référence à la classe S du FCP Helium Opportunités (ISIN FR0010766543) à l'exception de la section 1 qui concerne les données globales au niveau de l'OPCVM. La fréquence de calcul de la Valeur Liquidative de l'OPCVM étant hebdomadaire, les dates de référence pour les données de performance sont celles de la dernière VL officielle de décembre 2022 soit le 30/12/2022.

1. **Nom et Encours de l'OPCVM**
   Nom de l'OPCVM : HELIUM OPPORTUNITES
   AUM au 30 décembre 2022 : 638 314 013.09 €
   Fréquence de calcul de la VL : hebdomadaire

2. **Evolution de la Valeur Liquidative (VL) sur la période**
   Le graphique ci-dessous présente l'évolution de la VL par action sur une période d'un an glissant se terminant au 30/12/2022.



3. Indicateurs de Performance

3.1. Indicateurs de performance

- Performance trimestrielle : 2.54 %
- Performance sur l'année : 1.78 %
- Performance sur un an glissant : 1.78 %
- Performance semestrielle : 3.65 %

3.2. Volatilité annualisée réalisée

La volatilité annualisée réalisée sur un an glissant s'établit à 2.14 %.

4. Principales stratégies d'investissement et niveau de levier

4.1. Afin d'implémenter la stratégie d'investissement du compartiment comme décrit dans le prospectus, les produits financiers dérivés utilisés sont les suivants :

- Futures listés
- Obligations convertibles
- Options listées
- Equity swaps issus du marché OTC

L'utilisation de ces instruments s'insère dans le cadre la politique d'investissement dont l'objectif est d'obtenir une performance absolue en exploitant des opportunités sur l'évaluation d'actions, d'instruments financiers dérivés et d'obligations. Etant complètement intégrés au processus d'investissement, ils contribuent au profil global de risque de l'OPCVM. Dans certains cas, ils constituent une couverture sur des positions du portefeuille, diminuant ainsi le niveau de risque même si le levier augmente.

4.2. Niveaux d'engagement mensuels

- Levier au 31 octobre 2022 : 53.10%
- Levier au 30 novembre 2022 : 46.50%
- Levier au 30 décembre 2022 : 33.30%

4.3. Limite de l'engagement : 150% (le niveau de levier à 250% indiqué dans le prospectus de l'OPCVM agrège tous les notionnels des produits dérivés et ceux des non-dérivés. Par construction, ces derniers représentent 100% de la NAV).

4.4. Répartition de l'effet de levier

Le tableau suivant détaille la répartition de l'engagement en fonction des produits dérivés utilisés, au 30/12/2022. Les compensations pour l'évaluation des risques ne représentent que 19.80% de la NAV. Ces arrangements entrent dans un processus de compensation des positions long et short sur un même sous-jacent, mais avec différents instruments (options, futures, equity swaps, obligations convertibles).

Derivatives Instruments / Leverage Type	Interest Rate			
	Short Term A < 3	Short term B 3 / 12	Medium term 1 / 5	Long term > 5 years
Gross Leverage	0%	0%	0%	0%
Net Leverage	0%	0%	0%	0%

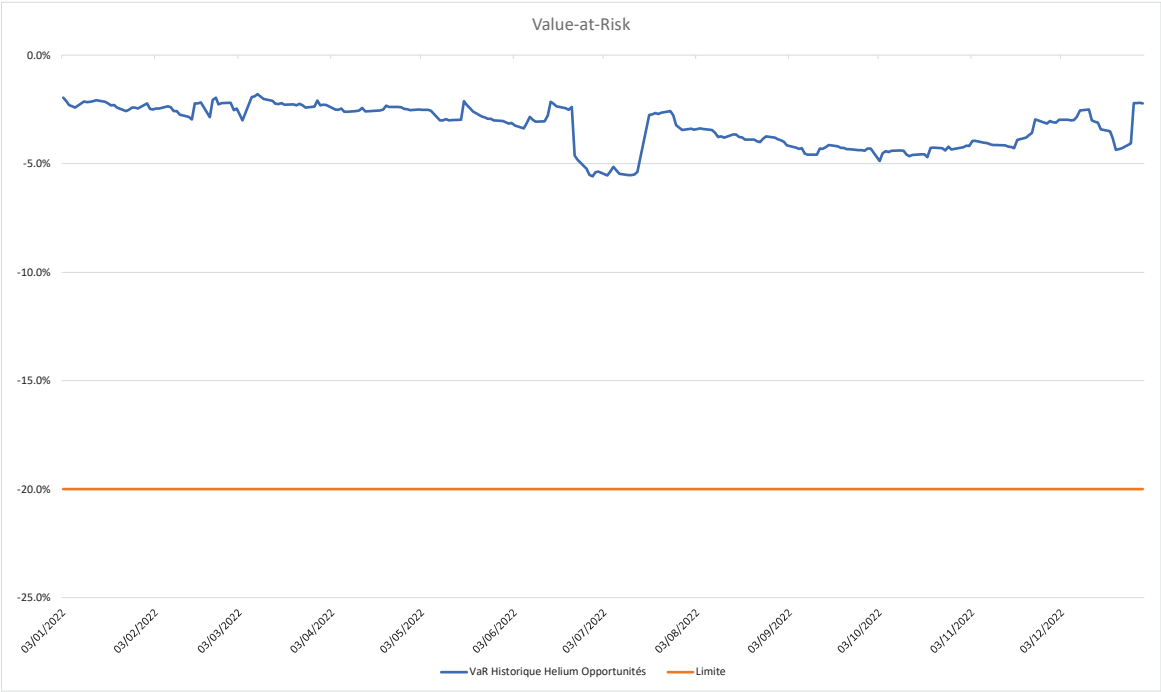
Derivatives Instruments / Leverage Type	Foreign Exchange	Equity	Credit	Commodities	Volatility	Other	TOTAL
Gross Leverage	0.4%	48.7%	4.00%	0%	0%	0%	**53.1%**
Net Leverage	0.4%	31.4%	1.50%	0%	0%	0%	**33.3%**

5. Value-at-Risk

5.1. Le graphe ci-dessous illustre les variations de la VaR du FCP, sur une période d'un an. La méthodologie employée est une VaR historique 20 jours, avec un intervalle de confiance de 95% et un lag (« time decay ») de 0.995, permettant de pondérer de façon plus importante les événements récents par rapport aux évènements passés. Les niveaux de VaR reportés dans le graphique sont néanmoins re-normés pour être homogène à une VaR 99%.

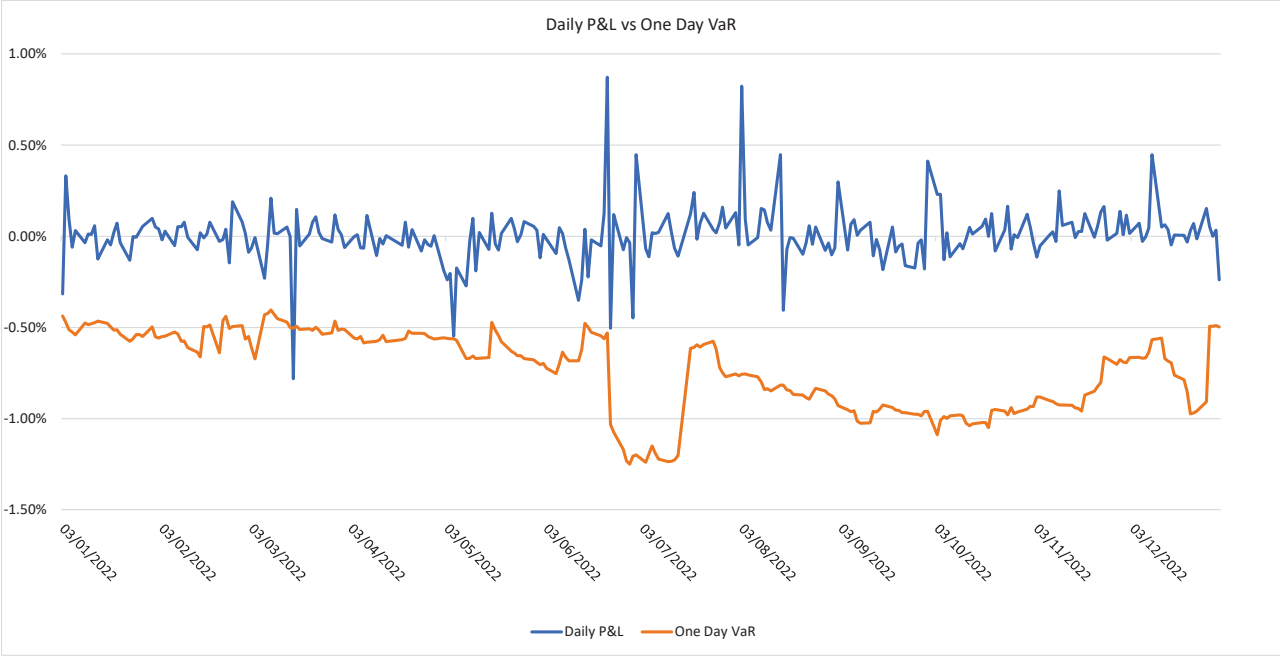
La courbe de couleur orange représente la limite maximale du niveau de VaR, fixée à 20%. Ce seuil est fixé par les autorités de régulation, le prospectus ne prévoyant pas de limite inférieure. Le niveau de limite équivalent sur une VaR « 95% » est de 14%. Afin de conserver une homogénéité d'analyse, nous re-normons les résultats des calculs des VaR « 95% » en VaR « 99% ».=
Celle en bleu donne la VaR moyenne sur la période.

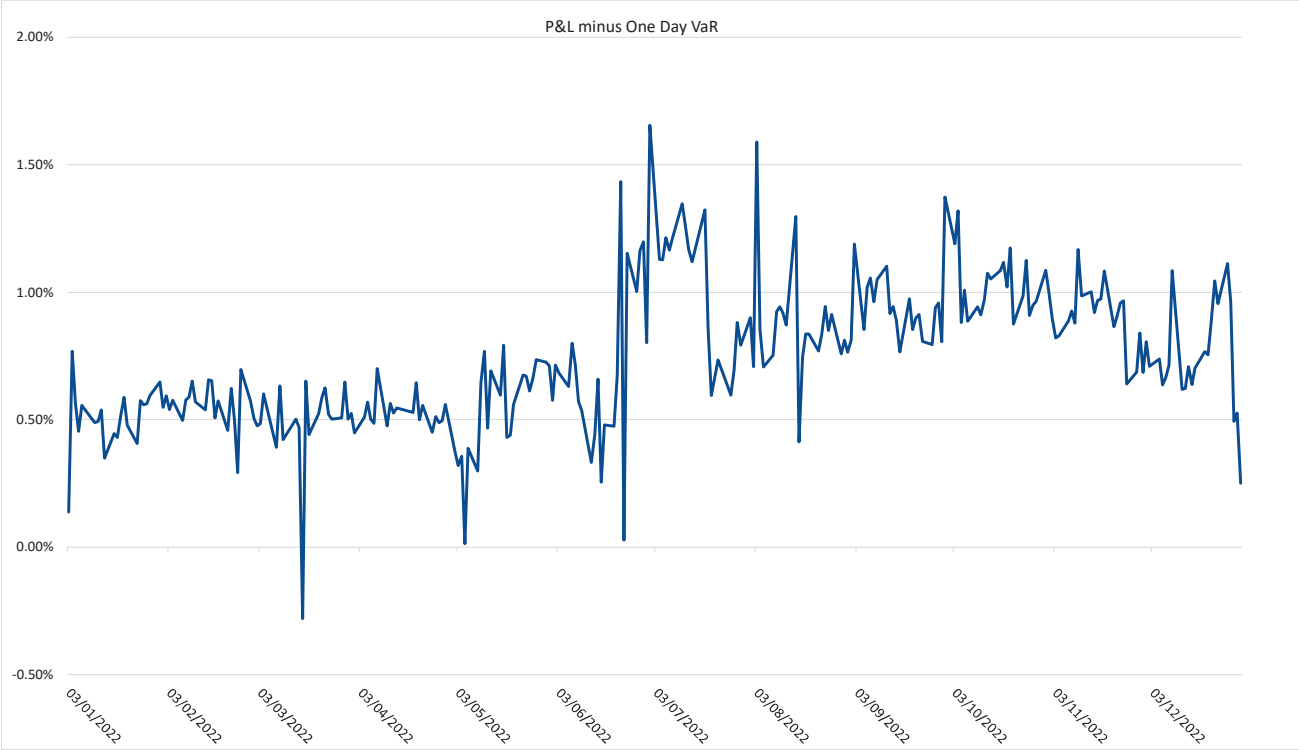
La VaR est en deçà de la limite sur toute la période et ne présente ainsi aucun dépassement.



5.2. Résultat des tests rétroactifs journaliers

Les graphiques ci-dessous représentent les résultats journaliers des tests rétroactifs sur l'année 2022. Afin de déceler les éventuels dépassements, le test consiste à calculer la valeur du delta entre le P&L journalier et la VaR du fonds calculée la veille. Ainsi, les points négatifs dans le deuxième graphique désignent les dépassements.
On observe un dépassement le 16/03/2022 lié à la suspension du deal entre Avast et Norton qui a provoqué une importante diminution du P&L.





6. Scenarii de stress test majeurs

Un certain nombre de scenarii de stress test sont inclus dans le processus quotidien de gestion des risques mis en place pour les fonds et sous-fonds. Ces tests sont réalisés dans le but d'évaluer le profil de risque des portefeuilles des sous-fonds sous des circonstances déterminée au préalable, puis de comparer les résultats avec les limites internes.

Les trois scénarii les plus significatifs sont les suivants :

- « Worst-Case Scenario » appliqué à la matrice spot/volatilité (exprimé en pourcentage de la NAV) (WCS) :
  - Mouvements appliqués aux prix spots : -20%, -10%, 10% et 20% ;
  - Mouvements appliqués à la volatilité relative : -40%, -20%, 20% et 40%

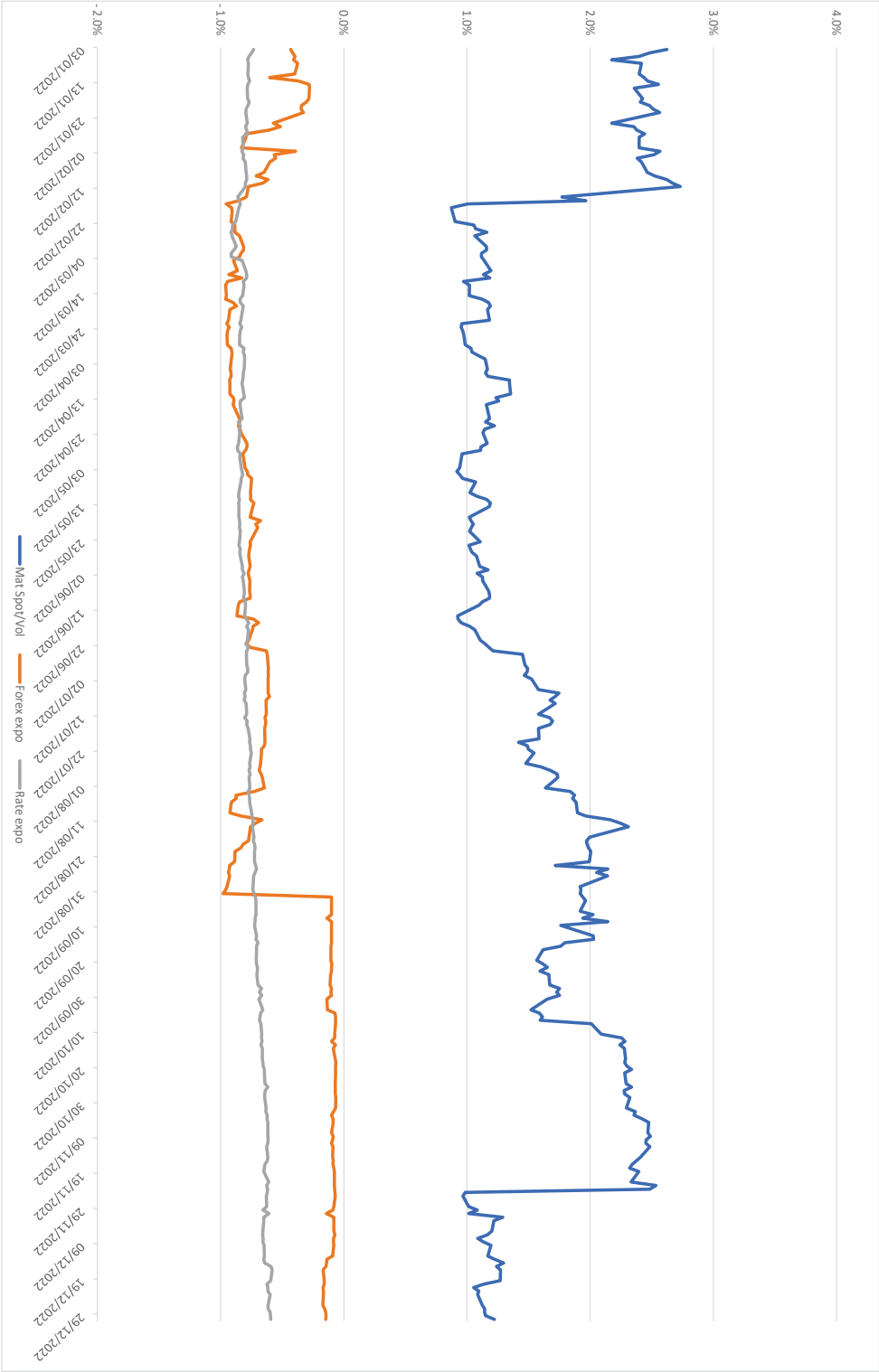
- Scénario sur l'exposition de change :

- Impact sur le portefeuille lors d'un shift de 10% sur toutes les devises (exprimé en pourcentage de la NAV).

- Scénario sur la courbe de taux :
  - Impact sur le portefeuille lors d'un shift parallèle de tous les taux d'intérêt de 1% (exprimé en pourcentage de la NAV).

Le graphique suivant représente les résultats de ces trois stress tests effectuées sur une fenêtre d'un an se terminant le 30/12/2022. Tous ces tests sont exprimés en pourcentage de la valeur de la NAV à la date correspondante. Les stress tests sont effectués sur un horizon d'un jour.

Sur la période étudiée, le WCS a toujours été issu du scénario sur le mouvement sur les prix spots des sous-jacents quel que soit le scenario sur la volatilité, le portefeuille n'ayant jamais été exposé de manière sensible à la volatilité.



Application des orientations émises par l'ESMA concernant les fonds côtés et autres questions liées aux OPCVM (ESMA/2012/832FR) :

Au titre de ces orientations, les contreparties avec lesquelles l'OPCVM a conclu des transactions financières dérivées tels des contrats d'échanges sur rendement global (« Total Return Swap ») ou a investi dans d'autres instruments financiers dérivés présentant des caractéristiques similaires sont les suivantes :

- Morgan Stanley AG
- Barclays Capital
- Goldman Sachs International
- Société Générale
- JP Morgan AG
- Bank of America Securities Europe S.A.
- BNP Paribas

L'OPCVM dans le cadre de la gestion de la couverture de change de la part libellée en US Dollars et dans l'optique de limiter les frottements inhérents à ces couvertures a décidé de mettre en place des couvertures de change via des contrats de change à terme avec comme contrepartie l'Actif Général du fonds lui-même. Ces transactions ont donc été traitées « en interne » au sein de l'OPCVM, les expositions résultantes au sein de l'actif général de l'OPCVM ayant alors été intégrées dans la gestion globale des différentes expositions (optimisation des flux et soldes de trésorerie).

Par ailleurs, l'OPCVM dans le cadre de la mise en place des différentes stratégies d'investissement a également conclu avec deux des contreparties citées ci-dessus (Morgan Stanley AG et JP Morgan AG) un certain nombre de contrats de change à terme (Currency Swaps). Ces positions sont prises afin d'optimiser les conditions de financement des différents portefeuilles et de couvrir les expositions de changes induites par les stratégies mises en place sur les opérations d'arbitrages dites « trans-devises ». Au 30/12/2022 les devises sur lesquelles l'OPCVM était en position sont indiquées dans le tableau ci-dessous, pour une exposition nette de -0.00 % de l'actif net avec la contrepartie Morgan Stanley et +0.26% avec la contrepartie JP Morgan.

Devises (*Code ISO 4217*)
AUD, BRL, CAD, CHF, DKK
EUR, GBP, HKD, JPY, NOK
SEK, USD, ZAR

TECHNIQUES DE GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE

Helium Opportunités n'est pas concerné par les techniques de gestion efficace de portefeuille.

INSTRUMENTS FINANCIERS DERIVES

Les expositions obtenues via des instruments financiers de gré à gré au 30/12/2022 sont récapitulés dans le Hors bilan.

PROCEDURE DE SELECTION ET D'EVALUATION DES INTERMEDIAIRES ET CONTREPARTIES

1. Contexte Réglementaire

Les articles 321-114 et 321-115 du règlement général de l'AMF demandent aux sociétés de gestion de mettre en œuvre une **politique de sélection des intermédiaires**, et de procéder à un **examen annuel** de sa politique.

2. Intermédiaires & Politique d'Investissement

SYQUANT Capital n'étant pas membre direct des bourses (marchés réglementés et/ou MTF), a recours à des intermédiaires pour l'exécution des ordres résultant de ses décisions d'investissement, A ce titre la SGP doit prendre toutes les mesures nécessaires pour sélectionner les intermédiaires dont la politique d'exécution connue permettra d'assurer le meilleur résultat possible en termes d'exécution.
Dans son approche de sélection et d'évaluation, la SGP distingue ces intermédiaires en fonction de la nature des prestations fournies.

❖ **Les Contreparties OTC (Utilité SGP Forte)**

Les contreparties constituent des partenaires essentiels pour la SGP dans le cadre de la mise en place de sa politique d'investissement, notamment pour leur capacité à opérer en CFD ou EQS avec la SGP mais aussi pour certain, pour leur capacité à rendre des services annexes (Exécution Forex, financement, pledge…).
En termes d'exécution, la majorité des ordres est transmise via protocole FIX (accès DMA), à ce type d'intermédiaires qui lui-même achemine ces ordres aux marchés de façon immédiate (ces ordres ont des caractéristiques d'exécution très simple : ordres limités, vwap…).
Ces ordres représentent plus de 99% en volume, des opérations réalisées par la société de gestion, L'évaluation de ces accès au marché fait partie d'un processus d'étude spécifique, préopératoire et d'une certification par l'intermédiaire, Cette étude permet de valider la qualité des transmissions et du suivi des ordres en liaison avec le système de gestion interne de la SGP (PMS).
Il faut noter qu'avec ce type de prestataire, si l'exécution reste un critère de premier plan, celui-ci n'est pas suffisant pour rendre ces contreparties éligibles chez SYQUANT Capital.

SYQUANT Capital sélectionne ses contreparties au travers des critères suivants :

- Capacité d'exécution en accès direct Marché DMA (Couverture Marché, Fiabilité, cout réduit) ;
- Coût du financement cash ;
- Accès à des couvertures titres avec une faible probabilité de 'Recall' ;
- Qualité du Middle Office (booking, confirmation, réconciliation) ;
- Qualité du back Office (traitement des OST, booking, settlement) ;
- Qualité du set up opérationnel (reporting, réconciliations …) ;
- Qualité du risque de contrepartie (gestion des 'margin calls', mise en place de contrats tripartites de Pledges).

La politique d'investissement de la société étant concentrée dans l'arbitrage, l'accès au financement des titres est un enjeu important et ne peut s'opérer qu'à travers ces contreparties, Au global SYQUANT Capital vise à s'assurer de la qualité du setup global d'une contrepartie.

Liste des contreparties : (à la date de mise à jour de ce document)

- Morgan Stanley Europe SE
- Goldman Sachs International
- BARCLAYS Bank Ireland Plc
- Société Générale
- J.P. Morgan AG
- BOFA Securities Europe S.A.

❖ **Les brokers : (Utilité SGP Modérée)**

La SGP est amenée à utiliser de manière plus marginale les services de certains brokers :

- ✓ Sur le marché obligataire et ce dans le cadre de la stratégie de Cash Management, la SGP réagit le plus souvent en fonction des intérêts qui lui sont présentés ; le marché sur ce type de produits étant 'drivé' par les prix ;
- ✓ Pour leur 'génération d'idées' éventuellement à leur recherche qui peut spécialisée (ex sur la stratégie M&A), ainsi qu'à leur flux d'informations et d'ordres en blocs ;
- ✓ Pour participer à un placement, ou une IPO.

Le volume d'activité effectué à travers ces brokers reste faible au regard du volume de transactions réalisé par la SGP avec ses intermédiaires Contreparties, cependant avec l'accroissement des actifs gérés par la SGP, SYQUANT Capital pourrait à l'avenir développer les transactions de 'blocs' 'intermédiées' par les brokers.

3. Entrée en relation

Les entrées en relation sont initiées par l'équipe de gestion qui anticipe qu'un nouvel intermédiaire peut apporter des opportunités ou rendre un service attendu bénéfique pour les fonds gérés, Cette requête nécessite la validation par le CIO ou le Co-CIO, préalablement à l'instruction du dossier par le RCCI.
Lors de l'entrée en relation, SYQUANT Capital vérifie que les intermédiaires et les contreparties disposent de l'autorisation et de la capacité pour apporter les prestations nécessaires à ses besoins.
En particulier SYQUANT Capital s'assure qu'elle reçoit bien préalablement à l'entrée en relation, la politique d'exécution de l'intermédiaire, L'absence d'engagement du broker à assurer un service de best exécution rendrait toute relation impossible.
Dès lors que le dossier d'entrée en relation est complet et validé par le RCCI, celui-ci rend éligible l'intermédiaire au passage d'ordres et paramètre les autorisations au sein de la plateforme de trading PMS.

4. Constitution du dossier

Le dossier sera donc constitué :

- ✓ de la convention avec l'intermédiaire ou la contrepartie (Terms of Business Professional Client)
- ✓ des documents relatifs à l'identité et à la capacité de l'intermédiaire ou de la contrepartie au cas où celui-ci ne serait pas un organisme financier au sens de l'article L, 562-1 du code monétaire et financier (pour les établissements agréés en France par l'AMF et par le CECEI, cette vérification peut être informelle) des Politiques de l'intermédiaire en matière
  - o de Best Execution (best execution policy)
  - o Classification client (client categorisation)
  - o Politique de conflits d'intérêts (Conflict of Interest Policy)

- ✓ Des frais et commissions applicables (fee schedule)

SYQUANT Capital transmet par ailleurs à l'intermédiaire un certain nombre de documents nécessaires à l'entrée en relation :

- La liste des signatures autorisées pour SYQUANT Capital
- List of 'Authorized traders at SYQUANT' (liste des opérateurs habilités à transmettre des ordres)
- Les SSis des dépositaires des Fonds Helium
- Des documents à la demande de l'intermédiaires dans le cadre de ses propres 'due diligence'

5. Evaluation des intermédiaires / contreparties

Fréquence

Une fois par an, les prestations des intermédiaires et contreparties sont évaluées selon des critères définis par typologie d'Intermédiaire par l'équipe de gestion avec validation par le CIO et le Co-CIO, et le Back Office.

Modalités

L'évaluation de chaque intermédiaire ou contrepartie fait l'objet d'une mise à jour d'un registre d'évaluation annuelle.
Les gérants donnent une note entre 1 et 5 à chaque critère ce qui permet d'obtenir une note de synthèse attribuée à l'intermédiaire (moyenne pondérée), Cette Note rebasée base 100 reflète une appréciation générale.
La synthèse d'évaluation fait l'objet d'une formalisation opérée sous forme d'un registre d'évaluation :
'Ref PG21 Registre d'évaluation des intermédiaires,xlsx'

La revue de la synthèse d'évaluation est entérinée par le comité de gouvernance de la SGP.

Décisions

Si un intermédiaire ou une contrepartie ne répond plus aux critères qualitatifs et/ou quantitatifs définis par SYQUANT Capital, (note inférieure à 3) le Comité de gouvernance peut décider :

- de limiter le flux d'ordres avec le *broker*
- de suspendre la relation
- d'envoyer un courrier à l'intermédiaire ou à la contrepartie afin de lui faire part des dysfonctionnements constatés

Dans le cas où les critères ne sont plus remplis et si SYQUANT Capital souhaite arrêter la relation commerciale avec un intermédiaire ou une contrepartie, elle doit, dans la mesure du possible, dénouer l'ensemble des transactions en cours avec l'établissement en question.

Une contrepartie peut être supprimée de la liste par le contrôle interne, dans les cas suivants :

- Apparitions de problèmes d'éthique
- Difficultés financières connues de l'entité
- Problèmes récurrents de passations des ordres (manque de rapidité d'exécution ou de traitement des ordres …)
- Toute autre motivation jugée suffisante par le contrôle interne,

Contrôle de la procédure de sélection des intermédiaires :

Une fois par an, le RCCI rédige une note de contrôle sur la sélection des intermédiaires, Il calcule notamment les proportions des transactions qui ont été allouées à chacun, et vérifie que la moyenne des commissions

d'exécution est conforme à la grille de « brokerage fee » des intermédiaires ; il s'entretient avec l'équipe de gestion et MO-BO quant à la revue annuelle et à leurs évaluations.

UTILISATION DES DROITS DE VOTE

1. Contexte et objectifs

En conformité avec les dispositions de l'article 314-100 du Règlement Général de l'Autorité des Marchés Financiers et du règlement de déontologie de l'AFG-ASFFI, SYQUANT Capital rend compte dans ce document, de l'application de sa Politique de Vote, **pour l'année 2022**, aux droits de vote attachés aux titres des OPC dont elle assure la gestion.

2. Rappel synthétique des principes retenus pour l'exercice des droits de vote

La politique de droits de vote de SYQUANT Capital vise à privilégier les intérêts exclusifs des porteurs de parts des OPCVM qu'elle gère.
Le principe général retenu par SYQUANT Capital est d'exercer les droits de vote uniquement dans les cas où la SGP estime qu'une résolution de l'assemblée générale ordinaire ou extraordinaire contribue à l'intérêt et la défense au mieux des porteurs des OPCVM concernés.

De par la nature des stratégies, déployées, la SGP porte exclusivement son attention sur les résolutions concernant les changements capitalistiques et les propositions de rapprochement de sociétés.

A titre d'illustration : Il en est ainsi lorsque dans le cadre d'une opération de rapprochement, les actionnaires de la société cible sont invités à voter sur proposition du « *board* » ou de l'acquéreur, l'approbation d'une proposition de fusion des entités.

En règle générale SYQUANT Capital peut être amenée à voter en faveur de toutes résolutions visant à entériner toute offre de rachat et opération sur capital, En pratique la SGP s'est fixé un seuil de droit de vote de 3%, seuil à partir duquel elle considère avoir un rôle actif à jouer dans ce type de décision, Sous ce seuil la SGP s'autorise à exercer ses droits de vote dès lors qu'elle juge que, dans l'intérêt des porteurs de parts des fonds son vote peut être décisif.

L'équipe de gestion est l'organe en charge des décisions des votes émis, elle analyse et instruit l'ensemble des résolutions, La veille des convocations aux assemblées générales est de même assurée par l'équipe de gestion.

3. Prévention des conflits d'intérêt

La société de gestion n'a pas détecté de situation de conflit d'intérêt qui aurait pu limiter sa liberté lors de l'exercice de ses droits de vote.

Pour rappel, le code de déontologie et la procédure Gestion Conflits d'Intérêts de SYQUANT Capital définissent, pour l'ensemble des collaborateurs de la SGP, les cas où une situation de conflit d'intérêts pourrait être avérée.

CRITERES ENVIRONNEMENTAUX, SOCIAUX ET DE QUALITE DE GOUVERNANCE

La société de gestion ne gère pas de fonds E.S.G. Notre politique d'investissement n'intègre pas de façon systématique et simultanée les critères liés à l'Environnement, au Social et à la qualité de Gouvernance (E.S.G.), Néanmoins, en sus des critères financiers traditionnels, nous analysons les investissements effectués en tenant compte de certains critères de Gouvernance (ex : transparence financière et divulgation de l'information, indépendance des structures d'audit, etc…).

REGLEMENTS SFDR ET TAXONOMIE (article 6/8 du règlement 2020/852)

Dans le cadre de l'entrée en vigueur le 29 décembre 2015 du décret n°2015-1850 relatif à la transition énergétique pour la croissance verte et en référence à l'article L 533-22-1 du code monétaire et financier quant aux informations sur la prise en compte des critères sociaux, environnementaux et de qualité de gouvernance et sur les moyens mis en œuvre pour contribuer à la transition énergétique et écologique, SYQUANT Capital en tant que SGP assurant la gestion du FCP Helium Opportunités souhaite indiquer que la politique d'investissement des fonds gérés intègre de manière formelle et systématique des critères extra-financiers liés à l'Environnement, au Social et à la qualité de Gouvernance (ESG). En pratique, les différentes équipes, gestion, compliance, risk management, font notamment appel à la recherche externe d'ISS ESG et à d'autres sources pour synthétiser prendre en compte des critères extra-financiers dans le processus d'investissement, faire une analyse globale des différents portefeuilles et produire un reporting interne ad-hoc. Cependant, il est à préciser qu'en 2021, aucune restriction ou exclusion formelle n'était appliquée basé sur des critères ESG. Au regard de l'importance grandissante de cette problématique dans l'univers

de la gestion d'actifs, la SGP a continué à renforcer son dispositif de conformité et continué à mettre à jour sa politique ESG qui lui permettra de suivre les évolutions de la règlementation. Syquant Capital est à ce titre désormais signataire de la charte UN PRI confirmant son engagement pour un investissement responsable et a pour objectif de mettre en place sa nouvelle politique d'investissement responsable en 2023.

Le régulateur européen, conscient de l'essor de la problématique et afin d'éviter les tentations grandissantes de certains acteurs d'adopter une position de « green washing » a, à ce titre, souhaité encadrer le sujet via l'entrée en vigueur au premier trimestre 2021 de la réglementation SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation). Dans le même temps l'Autorités des Marchés Financiers a émis ses recommandations correspondantes permettant une classification des différents OPCVM. En 2021, tous les fonds gérés par la SGP sont catégorisés sous l'Article 6 selon SFDR mais l'objectif de la SGP est de catégoriser les fonds en Article 8 selon SFDR dès lors que la nouvelle politique d'investissement aura été mise en place.

Il est important de noter cependant que les investissements sous-jacents du FCP ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

En accord avec la directive 2014/91/UE du 23 Juillet 2014, la SGP a mis en œuvre une politique de rémunération compatible avec une gestion saine et efficace des risques s'appliquant aux catégories de personnels dont les activités professionnelles ont une incidence substantielle sur le profil de risque des OPCVM dont elle assure la gestion. Cette politique est consultable sur le site internet de la Société (www.syquant-capital.com).

INFORMATIONS CONCERNANT LA POLITIQUE DE RÉMUNÉRATION

La Société de Gestion a établi une politique de rémunération comme requis par la loi. Un rapport comprenant les informations utiles concernant l'application de la politique de rémunération est disponible sur demande et sans frais au siège social de la Société de Gestion.

Pour l'année du 01/01/2022 au 31/12/2022, le tableau ci-dessous indique la portion de rémunération totale payée ou à payer aux employés de la Société de Gestion, ventilée en Rémunération Fixe et Rémunération Variable et se rapportant à l'OPCVM. Cette proportion a été établie sur la base d'une allocation au pro-rata de la rémunération totale payée aux employés de la Société de Gestion, par rapport à la moyenne de la VNI de l'OPCVM comparée à la moyenne des actifs nets de tous les Organismes de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (OPCVM) gérés par la Société de Gestion au 31/12/2022.

Afin de dissiper tout doute, les données ci-dessous couvrent la rémunération payée aux employés de la Société de Gestion uniquement. Les données ne comprennent pas la rémunération payée aux entités auxquelles la Société de Gestion aurait pu éventuellement déléguer ses fonctions de gestion de portefeuille.

Nombre d'employés au 31/12/2022	Rémunération Fixe (EUR) (1)	Rémunération Variable (EUR) (2)
38	589,000	866,000

1) La rémunération fixe inclut le salaire fixe total à l'exclusion de tout autre avantage
2) La rémunération variable inclut les bonus provisionnés dans les comptes annuels de la Société de Gestion au 31/12/2022 et payés aux employés suivant les principes décrits dans la politique de rémunération en vigueur. Au titre de l'application de cette politique, pour information sur l'exercice 2022 le paiement de 22.39% de la rémunération variable est différé sur une période de 3 ans.

À la suite de la revue de la politique de rémunération ainsi que de sa mise en œuvre effectuée en 2022, aucune irrégularité n'a été identifiée et aucun changement matériel n'a été apporté à la Politique de Rémunération.

COMPTES ANNUELS DE L'EXERCICE CLOS LE 30 DÉCEMBRE 2022

ACTIF DU BILAN

	Exercice 2022	Exercice 2021
IMMOBILISATIONS NETTES	-	-
DEPÔTS	-	-
INSTRUMENTS FINANCIERS		
Actions et valeurs assimilées		
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	220 397 444,83	215 146 031,72
Non Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-	-
Obligations et valeurs assimilées		
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	270 520 738,90	351 013 342,02
Non Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	-	
Titres de créances		
Négociés sur un marché réglementé ou assimilé		
Titres de créances négociables	-	-
Autres titres de créances	86 424 611,87	49 163 682,17
Non négociés sur un marché ou réglementé ou assimilé	-	-
Organismes de placement collectif		
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	-	-
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'Union européenne	-	-
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'union européenne et organismes de titrisations cotés	-	-
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'union européenne et organismes de titrisations non cotés	-	-
Autres organismes non européens	-	-
Opérations temporaires sur titres		
Créances représentatives de titres reçus en pension	-	-
Créances représentatives de titres prêtés	-	-
Titres empruntés	-	-
Titres donnés en pension	-	-
Autres opérations temporaires	-	-
Contrats financiers		
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	8 274 512,91	2 784 416,08
Autres opérations	4 362 888,87	7 250 478,91
Autres Instruments Financiers	-	-
CREANCES		
Opérations de changes à terme de devises	217 681 667,54	430 528 240,39
Autres	24 541 444,11	27 428 096,80
COMPTES FINANCIERS		
Liquidités	41 865 370,47	105 282 637,04
TOTAL DE L'ACTIF	**874 068 679,50**	**1 188 596 925,13**

PASSIF DU BILAN

	Exercice 2022	Exercice 2021
CAPITAUX PROPRES		
Capital	605 196 423,04	655 353 462,83
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées (a)	-	-
Report à nouveau (a)	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice (a,b)	25 018 258,95	17 290 305,75
Résultat de l'exercice (a,b)	8 099 331,10	-4 340 840,89
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (=Montant représentatif de l'actif net)	**638 314 013,09**	**668 302 927,69**
INSTRUMENTS FINANCIERS		
Opérations de cession sur instruments financiers	**-**	**-**
Opérations temporaires sur titres		
Dettes représentatives de titres donnés en pension	-	-
Dettes représentatives de titres empruntés	-	-
Autres opérations temporaires	-	-
Contrats financiers		
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	8 437 790,79	3 029 323,94
Autres opérations	3 824 178,43	14 151 979,73
DETTES		
Opérations de change à terme de devises	215 990 586,01	430 230 843,74
Autres	2 074 209,89	7 156 074,50
COMPTES FINANCIERS		
Concours bancaires courants	5 427 901,29	65 725 775,53
Emprunts	-	-
TOTAL DU PASSIF	**874 068 679,50**	**1 188 596 925,13**

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

HORS BILAN

	Exercice 2022	Exercice 2021
OPERATIONS DE COUVERTURE		
- Engagements sur marchés réglementés ou assimilés		
CAC 40 20/01/2023	905 870,00	-
DJ STOXX 600 CHEMICALS EUR IND 17/03/2023	113 970,00	-
DOW JONES STOXX 600 PRICE IX 17/03/2023	1 229 890,00	-
EURO STOXX 50 PR 17/03/2023	6 964 400,00	-
KONINKLIJKE KPN /EUR 0.04 31/12/2099	202 972,88	-
KONINKLIJKE KPN /EUR 0.04 31/12/2099	226 579,76	-
SIEMENS AG /NAM. 31/12/2099	449 332,24	-
TOPIX INDEX (TOKYO) 09/03/2023	268 644,22	-
DJ EURO STOXX/BANKS/PRICE IND 18/03/2022	-	165 825,00
DJ STOXX 600 HEALTH CARE 18/03/2022	-	2 205 800,00
DJES REAL ESTATE EUR PR 18/03/2022	-	376 890,00
DOW JONES 600- CONS.& MAT. 18/03/2022	-	676 935,00
DOW JONES STOXX 600 MEDIA 18/03/2022	-	542 590,00
DOW JONES STOXX 600 PRICE IX 18/03/2022	-	1 070 300,00
EURO BOBL 08/03/2022	-	4 796 640,00
EURO STOXX 50 PR 18/03/2022	-	1 715 000,00
Call 56 Holcim N Namen-Akt 16/09/2022	-	309 899.09
Call 8,25 Iberdrola SA 16/09/2022	-	417 200,00
S&P 500 EMINI INDEX 18/03/2022	-	627 660,04
- Engagements de gré à gré		
CDS- Achat		
ANGLO AMERICAN	1 300 000,00	1 300 000,00
ITRAXX EUROPE CROSSOVER	-	6 500 000,00
- Autres engagements	-	-
AUTRES OPERATIONS		
- Engagements sur marchés réglementés ou assimilés		
CREDIT AGRICOLE SA. PARIS 15/12/2023	66 690,00	70 356,00
CREDIT AGRICOLE SA. PARIS 20/12/2024	25 600,00	
DJ EURO STOXX 50 DVP 15/12/2023	71 832 000,00	-
DVD BASF 15/12/2023	134 640,00	-
TOTALENERGIES SE 16/12/2022	-	869 840,04
TOTALENERGIES SE 15/12/2023	672 381.03	1 087 110,00
TOTALENERGIES SE 20/12/2024	1 042 139.04	525 675,00
BNP PARIBAS 16/12/2022	-	431 625,00
BNP PARIBAS 15/12/2023	-	917 632,00
BNP PARIBAS 20/12/2024	68 460,00	316 602,00

	Exercice 2022	Exercice 2021
DVD AXA 15/12/2023	-	257 347,00
DVD AXA 20/12/2024	-	105 840,00
EURO STOXX BANKS DVP A- SX7EDA 15/12/2023	-	845 000,00
ING GROUP NV 16/12/2022	-	77 870,00
- Engagements de gré à gré		
Equity Swaps- Achat		
AAREAL BANK I	323 673,14	-
ABIOMED	853 787,77	-
ACHILLION PHARMACE CONTRA	337 780,87	-
ADLER REAL ESTATE AG	151 494,14	-
AIR LIQUIDE	478 566,86	-
AIR PRODUCTS & CHEMICALS	472 604,97	-
AKOUOS INC CVR	17 676,46	-
AMAC CPR	0,97	-
ASHTEAD GROUP PLC	108 436.09	-
ATLAS CORP MARSHALL ISLANDS	581 502,17	-
AUTOGRILL SPA	13 592 808,04	-
AVEVA GROUP	251 142,61	-
BEFIMMO	2 133 223,68	-
BOSKALIS WESTMINSTER	1 125 886,38	-
BRENNTAG	168 319,27	-
CAPITAL COUNTIES PTY PLC REIT	311 575,81	-
CAVERION OYJ	194 420,60	-
CONTRA FLEXION CVR	88 353,15	-
CONTRA ZOGENIX INC NPV	40 758,96	-
DEA CAPITAL SPA	658 613,02	-
DISRUP CAP ACQN RG	26 161,07	-
DISTELL GROUP HOLDINGS	2 352,254,86	-
DOVA PHARMACEUTICALS CVR	397,36	-
EDF	12 474 599,15	-
ENTAIN-RG SHS	155 842,75	-
EPIZYME INC CVR	50 463,88	-
EURONAV NV ANVERS	1 862 902,07	-
FRESENIUS SE & CO KGAA	0,06	-
GAZTRANSPORT ET TECHNIGAZ SA	183 333,85	-
GE HLTC TECH RG-WI	195 915,48	-
GRIFOLS. SA	169 171,67	-
HALDEX AB	842 457,49	-
HOME CAPITAL GROUP	242 768,08	-
HOMESERVE PLC	2 885 511,04	-

	Exercice 2022	Exercice 2021
HORIZON THERAP --- REG SHS	684 291,07	-
HUNTER DOUGLAS (EUR 0.24)	624 978,67	-
INDUSTRIVAERDEN AB -A-	431 044,68	-
INSTITUTO HERMES PARDINI SA	403 241,78	-
INTERTRUST N.V.	140 711,40	-
IROBOT CORP	148 695,90	-
K3 CAPITAL GROUP PLC	46 346,73	-
LAGARDERE SA /NOM.	4 229 093,61	-
LEOVEGAS AB	505 236,23	-
LHC GROUP INC	491 590,13	-
LLOYDS BANKING GROUP PLC	613,67	-
MAGSEIS FAIRFIELD ASA	209 932,23	-
MANUTAN INTERNATIONAL	1 029,94	-
MERIDIAN BIOSCIENCE INC.	151 692,47	-
OLYMPIQUE LYONNAIS GROUPE	71 182,87	-
ORION CORP (NEW)-A-	110 723,10	-
PEGASUS ASIA RG-A	600,81	-
PENDAL GROUP LTD	322 910,24	-
PENDRAGON PLC	109 340,11	-
PRIMA INDUSTRIE SPA	203 502,00	-
PUSHPAY RG-I20	482 800,57	-
RAK PETROLEUM RG SHS -A-	13,78	-
RIGHT BUWOG AG	11 883,00	-
RIGHT LAGARDERE SA /SOUS	682 015,24	-
RIGHT NEXT GAMES CORP /SOUS	17 255,70	-
RIGHTS AHLSTROM-MUNKS	64 650,00	-
RIGHTS BASWARE OYJ 10.12.24	224 439,41	-
RPS GROUP PLC	5 589 766,99	-
SAUDI ARAMCO BASE OIL CO	8 684,62	-
SHAW COMMUNICATIONS -B/NON-VOT	344 760,49	-
SIEM GAM REN EN --- BEARER SHS	12 180 855,97	-
SLM SOLUT GR I	861 000,40	-
SONAECOM SGPS SA	92 132,88	-
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	208 685,73	-
TOSHIBA CORP	258 206,69	-
VALLOUREC	34,80	-
WATSCO INC	108 534,34	-
WW GRAINGER INC	113 486,07	-
YAMANA GOLD INC	2 220 911,65	-
24STORAGE SVERI RG	-	1 057 797,30

	Exercice 2022	Exercice 2021
ADAMAS PHARMA CVR 2	39 002,23	10 992,43
ADAMAS PHARMACEUTICALS INC	245,60	21,15
AFTERPAY --- REGISTERED SHS	-	1 081 797,48
AMASTEN HOLDING AB	-	2 667 246,80
ARENA PHARMACEUTICALS INC	-	318 696,16
ATRIUM EURO RE	-	1 875 064,29
AUSNET SVCS	-	347 076,41
AVAST PLC	-	18 678 760,39
AVAST PLC	-	578 479,30
BHP BILLITON PLC	-	16 089 020,46
BLUEROCK RE /REIT	-	634 242,52
BP MIDSTREAM PARTNERS LP /LP	-	2 679 903,23
BRKFLD ASST RG-A-LV	-	1,06
CASPER SLEEP RG	-	724 875,56
CAZOO GROUP LTD INTERIM	-	1 320 807,45
CAZOO GROUP LTD INTERIM	-	5 559 035,99
CHARLES STANLEY GROUP PLC	-	6 068 365,55
CIT GROUP INC	-	454 521,10
CNP ASSURANCES	-	33 300 638,23
COHERENT INC.	-	3 448 389,70
COMINAR REAL EST INVEST TRUST	-	2 745 615,47
CONTRA FLEXION CVR	-	73 442,09
COREPOINT LODGING INC /REIT	-	1 288 975,27
CORVUS GOLD	-	638 931,91
CYRUSONE INC /REIT	-	1 327 487,18
DAILY MAIL & GENERAL TRUST PLC	-	8 584 006,06
DBV TECHNOLOGIES SA /SADR	-	36 410,06
DEUTSCHE INDUSTRIE REIT-AG	-	3 957 957,26
EBOOK INITIV -SHS-	-	1 124 202,49
EUROP M GRP ACT	-	33 939,68
FERRO CORP.	-	200 844,72
FROMAG.BEL VACHE Q.RIT	-	5 225 541,27
HELLA I	-	1 834 797,65
HITACHI METALS LTD	-	1 446 669,59
ICA GRUPPEN AB	-	33 773 020,56
ICT GROUP	-	193 032,53
IMPERIAL HOLDINGS LTD	-	1 537 510,56
INDUSTRIVAERDEN AB -A-	-	823 821,52
INTERTRUST N.V.	-	654 707,19
ITAMAR MEDICAL LTD /SADR	-	2 697 172,91

	Exercice 2022	Exercice 2021
KIRKLAND LAKE GOLD LTD	-	3 834 836,36
KUNGSLEDEN	-	298 737,80
LAGARDERE SCA /NOM.	-	2 358 752,36
LIBERTY HOLDINGS LTD	-	490 224,02
LUNDIN ENER RG SHS	-	1 313 885,70
MARSHALL MOTOR HOLDINGS PLC	-	1 990 606,38
MEGGITT PLC	-	3 390 491,50
MILLENNIAL LITHIUM CORP	-	358 127,56
MITHRA PHARMACEUTICALS SA	-	10,64
ML FP HEDGE BASKET	-	438 794,24
NASPERS LTD -N-	-	357 008,47
NELES RG	-	4 338 720,05
NEO LITHIUM CORP	-	645 876,80
NIBC HOLDING NV	-	13 244,64
NOBINA AB	-	377 767,61
NUANCE COMMUNICATIONS INC	-	19 065 140,89
OASIS MD /LP	-	3 136 260,32
PAE RG-A	-	641 625,93
PHILLIPS 66 PARTNERS LP	-	236 290,77
PRETIUM RESOURCES	-	1 910 214,43
RESILUX	-	671 497,64
RIGHTS AHLSTROM-MUNKS	-	53 520,00
SANDERSON FARMS INC	-	63 829,56
SANNE GROUP PLC	-	2 053 919,61
SAUDI TELECOM COMPANY	-	450 135,10
SKANDIABANKEN ASA	-	1 361 788,50
SOLON EIENDOM ASA	-	2 774 704,94
SPORTSMAN WAREHOUSE HOLDINGS	-	217,54
SPX FLOW INC	-	334 562,24
STE MARSEILL.TUN.PRADO/NOM.	-	15 723,23
SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	-	4 926 600,17
TEEKAY LNG PARTNERS	-	4 118 533,10
TELECOM ITALIA SPA/RISP.N-CV	-	1 256 718,99
VALNEVA SE /ADR	-	6,04
VIVENDI	2 178 738,52	3 326 935,56
VOLKSWAGEN AG /VORZUG.	201 421,33	151 049,60
VOLVO AB -A-	-	334 104,39
VONAGE HOLDINGS CORP	-	654 495,89
WELBILT	-	1 307 647,93
XILINX INC.	-	669 111,75

	Exercice 2022	Exercice 2021
YEW GROVE REIT PLC /REIT	-	1 317 479,88
Z ENERGY LTD	-	626 221,03
ZARDOYA OTIS / SPLIT ISSUE	-	5 718 947,03
ZOOPLUS	-	4 582 567,50
ACHILLION PHARMACE CONTRA	-	211 538,43
ADLER REAL ESTATE AG	-	78 254,31
ALDER BIOPHARMA INC - TEMP	-	620 086,18
AMAC CPR	-	0,91
CHRISTIAN DIOR ACT.	-	544 664,34
DOVA PHARMACEUTICALS CVR	-	30,22
IHS MARKIT LTD	-	14 587 140,72
KIADIS PHARMA N.V.	-	16 549,70
ORION CORP (NEW)-A-	-	78 272,70
RHOEN KLINIKUM AG	-	18 796,61
RIGHT BUWOG AG	-	34 848,00
SUEZ ENVIRONNEMENT CIE	-	39 105 279,44
VODAFONE 1.5% 19-12.03.22 /CV	-	16 467 901,28
CFD- Achat		
AMER MOVIL 0% 21-02.03.24 /CV	-	10 111 480,72
IMMOFINANZ 2% 17-24.01.24 /CV	-	4 849 635,91
MICHELIN 0% 17-10.01.22 /CV	-	24 219 315,78
WORLDLINE 0% 20-30.07.25 /CV	-	9 742 100,69
Equity Swaps- Vente		
AB INDUSTRIVAERDEN /-C-	1 628 429,11	-
ADNOC DISTR	213 999,31	-
AIR FRANCE - KLM	846 056,59	-
ARCELORMITTAL SA	85 727,84	-
ARCELORMITTAL SA	4 531 378,11	-
AUDAX RENOVABLES SA	195 890,41	-
AXA	8 399 533,01	-
BNP PARIBAS	11 994 246,18	-
BOSTON SCIENTIFIC CORP.	47 706,21	-
BW OFFSHORE LTD	75 723,82	-
CAESARS ENTERTAINMENT INC	32 586,18	-
CARREFOUR S.A.	53 620,49	-
CASTELLUM AB GOTHENBURG	5 118 127,20	-
CHRISTIAN DIOR ACT.	2 714 904,27	-
DEUTSCHE TELEKOM /NAM.	738 002,22	-

	Exercice 2022	Exercice 2021
DRAFTKINGS RG-A	30 522,75	-
DUFRY AG BASEL	6 063 563,81	-
ENCAVIS AG	869 153,72	-
EVONIK INDUSTR -SHS-.	255 946,13	-
FERGUSON NEWCO PLC	350 425,87	-
FLEURY ON NM	360 044,75	-
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	15 397,23	-
FORTUM CORPORATION	3 577 898,53	-
FRONTLINE LTD	1 254 760,05	-
FRONTLINE LTD	667 820,66	-
GLANBIA PLC /-A-	450 640,05	-
GRIFOLS. SA	123 104,71	-
IDORSIA LTD	215 619,22	-
JUST EAT TAKEAWAY.COM N.V.	225 244,59	-
KESKO OYJ /-B-	6 192 249,11	-
KORIAN SE --- ACT.	137 791,85	-
LA FRANCAISE DES JEUX SAEM	31 416,88	-
LINDE PLC	952 831,10	-
LVMH ACT.	2 033 265,22	-
MEDTRONIC HOLDINGS LIMITED	50 993,27	-
MGM RESORTS INTERNATIONAL	32 485,38	-
MICRO FOCUS INTERNATIONAL PLC	259 133,57	-
NEOEN SPA	993 410,79	-
NORDEA BANK ABP	19 578 857,71	-
NYFOSA AB /REIT	3 993 041,36	-
ORION CORP (NEW)- SHS-B-	108 264,88	-
PAN AMERICAN SILVER CORP.	1 047 018,61	-
PERNOD-RICARD	1 371 569,16	-
PERPETUAL LTD	225 059,48	-
SACYR SA	286 117,56	-
SHAFTESBURY PLC /REIT	417 733,96	-
SIEMENS AG /NAM.	444 716,23	-
SIEMENS ENERGY AG	1 077 264,70	-
SIEMENS HEALTHINEERS AG	65 430,89	-
SSAB -REG- B	4 882 480,14	-
TELE2 AK B	6 134 037,51	-
TELIASONERA AB	3 602 695,64	-
UPM-KYMMENE CORP	13 987 347,17	-
VOLVO B	4 798 492,62	-
ZALANDO SE	199 134,48	-

	Exercice 2022	Exercice 2021
ADVANCED MICRO DEVICES INC	-	782 666.60
AGNICO EAGLE MINES LIMITED	783 901,91	3 858 199,86
AKER BP ASA	-	1 073 605.07
BHP BILLITON LTD	-	8 015 671.20
BHP GROUP LTD	-	7 494 572.03
BHP GRP/SADR	-	742 607.02
BLOCK --- REGISTERED SHS -A-	-	1 094 046.66
BP PLC /ADR (6 SHS)	-	2 682 454.57
CARVANA CO	-	165 104.36
CAZO RG-A	-	5 819 772.89
CINT GRP RG	-	28 041.96
CM.COM RG	68 225,89	166 993.28
CRESTWOOD EQUITY PARTNERS LP	-	3 151 821.15
CTP BR RG	-	10 349 812.09
DAV CAM MIL RG	1 083 843,05	2 364 835.88
DBV TECHNOLOGIES	-	41 794.21
DELIVERY HERO AG	-	857 689.62
EMIRATES TELECOMMUNICATIONS CO	-	133 211.32
ETTIHAD ETISALAT	-	111 511.97
EUTELSAT COMMUNICATIONS PARIS	-	444 531.38
FALK RENEWABLES SPA	-	5 035 669.94
FIRST CITIZENS BANC.NTH CAR.-A	-	456 093.76
HLE GY HEDGE BASKET	-	1 217 994.86
IBERDROLA SA	-	124 948.40
IDORSIA LTD	-	664 866.61
II-VI INC	-	795 206.78
IMMOFINANZ AG	-	2 652 643.99
INDRA SISTEMAS SA	-	102 620.65
KLOECKNER & CO AG/NAMENSAKTIEN	-	426 241.58
KONINKLIJKE KPN /EUR 0.04	1 572 134,70	2 424 414.59
LEG IMMOBILIEN SE	-	89 101.46
MOB TEL CO SAUDI RG	-	35 593.03
NACON	70 437,80	154 689.47
NEWCREST MINING	-	974 978.36
NORTONLIFELOCK RG	-	1 837 518.81
ORPEA	-	237 313.90
PHILLIPS 66	-	237 559.71
PRIM HEALTH /REIT	271 822,88	1 014 855.29
PRYSMIAN SPA	-	336 807.13
QIAGEN NV	-	42 701.48

	Exercice 2022	Exercice 2021
QIAGEN NV	-	2 051 762.06
REMY COINTREAU SA	2 829 012,80	8 565 690.26
RIGHT S O AGRAR 21.12.21 /SOUS	-	0,12
SNAM AZ	-	2 655 032.77
STANDARD BANK GROUP LIMITED	-	369 031.06
SWISS RE-NAMEN	1 273 664,77	446 896.07
SWISS RE-NAMEN	1 082 335,56	1 890 637.75
TELECOM ITALIA SPA	-	890 916.79
TENCENT HOLDINGS LTD	-	391 602.26
TRATON SE	-	16 763.83
UNIV MU GR BR RG	946 009,89	1 086 821.92
VALMET CORPORATION	-	3 917 712.01
VINCI.	-	26 731 534.30
VOLKSWAGEN AG	184 609,79	150 180.56
VOLTALIA	665 196,29	446 526.39
VOLVO -B-	1 710 685,58	1 459 595.11
VONOVIA SE /NAMEN	-	86 205.18
VROOM RG	-	67 928.80
ZORDIX-B RG	-	9 783.71
AB INDUSTRIVAERDEN /-C-	-	828 202.01
ADO PROPERTIES S.A. /REIT	-	418 655.30
AUDAX RENOVABLES SA	-	331 226.90
AXA	-	8 514 940.04
BNP PARIBAS	-	13 935 461.02
BW OFFSHORE LTD	-	84 871.01
CELLNEX TELECOM S.A.	-	37 369.97
CREDIT AGRICOLE SA. PARIS	-	13 808.18
DERWENT LONDON PLC REIT	-	943 033.75
ENCAVIS AG	-	757 506.59
EVONIK INDUSTR -SHS-	-	4 834 067.88
GRAND CITY PROPERTIES	-	735 422.14
KORIAN --- ACT.	-	549 933.05
LAFARGEHOLCIM N NAMEN-AKT.	-	81 403.79
LVMH ACT.	-	5 782 942.99
MICHELIN B /NOM.	-	3 967 237.40
MORGAN STANLEY	-	1 158 350.59
NEOEN SPA	-	1 206 722.33
NEXITY / -A-	-	656 187.75
ORION CORP (NEW)- SHS-B-	-	77 148.34
PIRELLI & C.SPA	-	103 859.92

	Exercice 2022	Exercice 2021
S&P GLOBAL SHS	-	42 344 270.12
SACYR SA	-	164 628.37
SHAFTESBURY PLC /REIT	-	567 571.95
SIKA LTD	-	59 445 677.86
SWISS PRIME SITE AG /NOM.	-	1 205 774.89
TAKEAWAY.COM HOLDING BV	-	203 620.86
TELEKOM AUSTRIA AG	-	1 546 033.35
TOTAL SA	-	3 880 210.87
TOTAL SA	-	116 665.92
VODAFONE GROUP PLC	-	16 301 602.91
- Autres engagements		

COMPTE DE RESULTAT (en euro)

	Exercice 2022	Exercice 2021
PRODUITS SUR OPÉRATIONS FINANCIERES		
Produits sur dépôts et comptes financiers	195 414,91	32 358,75
Produits sur actions et valeurs assimilées	15 396 086,89	9 489 796,60
Produits sur obligations et valeurs assimilées	5 085 498,74	3 621 430,54
Produits sur titres de créances	-	9 353,75
Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres	-	-
Produits sur contrats financiers	900 855,20	349 161,14
Autres produits financiers	-	-
TOTAL I	**21 577 855,74**	**13 502 100,78**
CHARGES SUR OPÉRATIONS FINANCIÈRES		
Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres	-	-
Charges sur contrats financiers	-3 335 641,88	-2 945 534,08
Charges sur dettes financières	-514 289,53	-402 243,76
Autres charges financières	-112 173,89	-161 581,98
TOTAL II	**-3 962 105,30**	**-3 509 359,82**
RÉSULTAT SUR OPÉRATIONS FINANCIÈRES (I - II)	**17 615 750,44**	**9 992 740,96**
Autres produits (III)	-	-
Frais de gestion et dotation aux amortissements (IV)	-8 601 140,10	-13 351 542,63
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE (L. 214-17-1) (I -II + III - IV)	**9 014 610,34**	**-3 358 801,67**
Régularisation des revenus de l'exercice (V)	-915 279,24	-982 039,22
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (VI)	-	-
RÉSULTAT (I - II + III - IV +/- V - VI)	**8 099 331,10**	**-4 340 840,89**

ANNEXE

RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

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

Méthodes d'évaluation :

1. Instruments financiers et instruments financiers à terme négociés sur un marché réglementé

1.1 Actions et valeurs assimilés

- Les actions et valeurs assimilées françaises sont évaluées sur la base du cours de clôture du jour.
- Les actions et valeurs assimilées étrangères de la zone Europe sont évaluées sur la base du cours de clôture du jour.
- Les actions et valeurs assimilées étrangères de la zone Asie et Océanie sont évaluées sur la base du cours de clôture du jour.
- Les actions et valeurs assimilées étrangères de la zone Amérique sont évaluées sur la base du cours de clôture du jour.
- Les actions et valeurs assimilées étrangères de la zone Afrique sont évaluées sur la base du cours de clôture du jour.

1.2 Titres de créances et instruments du marché monétaire

- Les obligations et valeurs assimilées françaises sont évaluées sur la base du cours de clôture du jour.
- Les obligations et valeurs assimilées étrangères de la zone Europe sont évaluées sur la base du cours de clôture du jour.
- Les obligations et valeurs assimilées étrangères de la zone Amérique sont évaluées sur la base du cours de clôture du jour.
- Les obligations et valeurs assimilées étrangères de la zone Asie et Océanie sont évaluées sur la base du cours de clôture du jour.
- Les obligations et valeurs assimilées étrangères de la zone Afrique sont évaluées sur la base du cours de clôture du jour.
- Les titres de créances sont évalués à la valeur actuelle; En l'absence de transactions significatives, une méthode actuarielle est appliquée.

Les titres qui font l'objet d'opérations spéciales sont valorisés à des cours calculés par la société de gestion. Ils correspondent soit au prix d'offres en cours sur les titres concernés soit à des prix théoriques. Les titres valorisés selon cette méthode représentent 12,83 % de l'actif net au 30 décembre 2022 et, l'impact de l'utilisation de ces prix théoriques par rapport à la stricte application du principe de « mark to market » de la pricing policy représente 0,45 % de cet actif net.

Les évaluations ainsi retenues ne sauraient présenter le même degré de précision que celles provenant de cours issus de cotations sur des marchés réglementés. En conséquence, il pourrait exister dans certains cas un écart significatif entre les valeurs retenues, évaluées comme indiqué ci-dessus, et les prix auxquels seraient effectivement réalisées les cessions si une part de ces actifs en portefeuille devait être liquidée à brève échéance.

De manière générale, la société de gestion a produit et transmis aux auditeurs ainsi qu'à l'Administrateur / Dépositaire du fonds un rapport de synthèse de valorisation au 30 décembre 2022 décrivant les méthodes mise en œuvre pour le contrôle des valorisations théoriques ou dérogeant à la politique de valorisation « mark to market » ainsi que les résultats de ces contrôles validant la cohérence des valorisations retenues.

- Les titres de créances négociables d'une durée à l'émission inférieure ou égale à trois mois sont évalués en étalant linéairement sur la durée de vie résiduelle la différence entre la valeur d'acquisition et la valeur de remboursement. Les titres de créances négociables d'une durée à l'émission supérieure à trois mois mais dont la durée résiduelle est inférieure à trois mois sont évalués en étalant linéairement sur la durée de vie résiduelle la différence entre la dernière valeur actuelle retenue et la valeur de remboursement.

En application du principe de prudence, ces évaluations sont corrigées du risque émetteur.

1.3 Actions et parts d'autres OPCVM ou fonds d'investissement

- Les actions ou parts d'autres OPCVM ou fonds d'investissement sont évalués sur la base du cours de clôture du jour.

1.4 Instruments financiers à terme et dérivés

- Les contrats à terme fermes sont valorisés au cours de compensation du jour.
- Les contrats à terme conditionnels sont valorisés au cours de compensation du jour.
- Les contrats à terme fermes de la zone Amérique sont valorisés au cours de compensation du jour.

- Les contrats à terme conditionnels de la zone Amérique sont valorisés au cours de compensation du jour.

1.5 Devises

- Les actifs et passifs libellés dans une devise différente de la devise de référence de la comptabilité sont évalués au cours de change du jour.

Les instruments financiers dont le cours n'a pas été constaté le jour de l'évaluation ou dont le cours a été corrigé sont évalués à leur valeur probable de négociation sous la responsabilité de la Société de Gestion.

2. Instruments financiers et instruments financiers à terme non négociés sur un marché réglementé

2.1 Actions et valeurs assimilées

- Les actions et valeurs assimilées sont évaluées à leur valeur actuelle.

2.2 Titres de créances et instruments du marché monétaire

- Les titres de créances sont évalués à leur valeur actuelle.

2.3 Actions et parts d'autres OPCVM ou fonds d'investissement

- Les actions ou parts d'autres OPCVM ou fonds d'investissement sont évaluées à la dernière valeur liquidative connue.

2.4 Opérations d'acquisitions et cessions temporaires de titres

- Les créances représentatives des titres reçus en pension sont évaluées à leur valeur contractuelle majorée des intérêts à recevoir calculés prorata temporis.
- Les titres donnés en pension sont évalués à leur valeur de marché et les dettes représentatives des titres donnés en pension sont évaluées à leur valeur contractuelle majorée des intérêts à payer calculés prorata temporis.
- Les créances représentatives de titres prêtés sont évaluées à la valeur de marché des titres concernés, majorée de la rémunération du prêt calculée prorata temporis.
- Les titres empruntés ainsi que les dettes représentatives des titres empruntés sont évalués à la valeur de marché des titres concernés majorée de la rémunération calculée prorata temporis.

2.5 Dépôts

- Les dépôts à terme sont évalués à la valeur contractuelle, déterminée en fonction des conditions fixées au contrat. En application du principe de prudence, la valorisation résultant de cette méthode spécifique est corrigée du risque de défaillance de la contrepartie.

2.6 Emprunts d'espèces

- Les emprunts sont évalués à la valeur contractuelle, déterminée en fonction des conditions fixées au contrat.

2.7 Devises

- Les actifs et passifs libellés dans une devise différente de la devise de référence de la comptabilité sont évalués au cours de change du jour.

2.8 CDS

La valorisation des CDS est calculé suivant la méthode standard 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'intérêt).

2.9 EQS

Les equity swaps sont valorisés à leur valeur de marché.

3. Hors-bilan

- L'engagement hors-bilan relatif aux contrats d'échange de taux d'intérêt correspond au nominal du contrat.

- Les engagements hors-bilan sur les marchés à terme français et étrangers sont calculés suivant la réglementation en vigueur:
  - Opération à terme ferme : quantité par nominal par cours du jour sur devise du contrat
  - Opération à terme conditionnelle: quantité par delta par quotité par cours du sousjacent sur devise du contrat

- L'engagement hors-bilan sur les equity swaps est calculé suivant les modalités en vigueur :
Quantité par cours du sous-jacent sur devise du contrat majorée ou minorée des intérêts courus de la composante taux du contrat.

- L'engagement hors-bilan sur les CDS correspond à la valeur nominale.

4. Méthode d'ajustement de la valeur liquidative liée au Swing Pricing avec seuil de déclenchement

Le FCP peut subir une baisse de sa valeur liquidative ("VL") en raison des ordres de souscription / rachat effectués par les investisseurs, à un cours qui ne reflète pas les coûts de réajustement associés aux opérations d'investissement ou de désinvestissement du portefeuille. Afin de réduire l'impact de cette dilution et de protéger les intérêts des porteurs existants, le FCP met en place un mécanisme de swing pricing avec seuil de déclenchement. Ce mécanisme, encadré par une politique de swing pricing, permet à la société de gestion de s'assurer de faire supporter les coûts de réajustement aux investisseurs qui demandent la souscription ou le rachat de parts du FCP en épargnant ainsi les porteurs qui demeurent au sein du fonds.

Si, un jour de calcul de la VL, le total des ordres de souscription / rachats nets des investisseurs sur l'ensemble des classes de parts du FCP dépasse un seuil préétabli, déterminé sur la base de critères objectifs par la société de gestion en pourcentage de l'actif net du FCP, la VL peut être ajustée à la hausse ou à la baisse, pour prendre en compte les coûts de réajustement imputables respectivement aux ordres de souscription / rachat nets. La VL de chaque classe de parts est calculée séparément mais tout ajustement a, en pourcentage, un impact identique sur l'ensemble des VL des classes de parts du FCP. Les paramètres de coûts et de seuil de déclenchement sont déterminés par la société de gestion**.**
Ces coûts sont estimés par la société de gestion sur la base des frais de transaction, des fourchettes d'achat-vente ainsi que des taxes éventuelles applicables au FCP.

Dans la mesure où cet ajustement est lié au solde net des souscriptions / rachats au sein du FCP, il n'est pas possible de prédire avec exactitude s'il sera fait application du swing pricing à un moment donné dans le futur. Par conséquent, il n'est pas non plus possible de prédire avec exactitude la fréquence à laquelle la société d gestion devra effectuer de tels ajustements. Les investisseurs sont informés que la volatilité de la VL du FCP peut ne pas refléter uniquement celle des titres détenus en portefeuille en raison de l'application du swing pricing.

La politique de détermination des mécanismes du Swing Pricing est disponible sur simple demande auprès de la société de gestion. Conformément à la réglementation, les paramètres de ce dispositif ne sont connus que des personnes en charge de sa mise en œuvre.

Modalité sur la méthode de calcul du risque global :
La méthode choisie par la société de gestion pour mesurer le risque global de l'OPCVM est la méthode du calcul de la VAR absolue.

<u>Méthodes de comptabilisation</u> :

La comptabilité de HELIUM OPPORTUNITES est tenue en euro.

HELIUM OPPORTUNITES, Fonds de capitalisation, enregistre en « coupon encaissé » les différents produits de placement à revenu fixe.

Affectation des sommes distribuables : capitalisation.

Les achats et les cessions de titres sont comptabilisés frais exclus.

Mode de calcul des frais de gestion financière et frais administratifs externes à la Société de Gestion et frais variables (Voir ND TABLEAU/Frais facturés à l'OPCVM/Frais de gestion financièreet frais administratifs externes à la Société de Gestion/Commission de surperformance).

Les Frais de gestion financière et frais administratifs externes à la Société de Gestion recouvrent l'ensemble des charges et notamment: Gestion financière, gestion administrative et comptable, frais du dépositaire, frais d'audit, frais juridiques, frais d'enregistrement, cotisations AMF, cotisations à une association professionnelle, frais de distribution. Ces frais n'incluent pas les frais de négociation.

<u>Frais de fonctionnement et de gestion:</u>

Ces frais recouvrent tous les frais facturés directement à l'OPCVM, à l'exception des frais de transactions. Les frais de transaction incluent les frais d'intermédiation (service de réception et de transmission d'ordres, service d'exécution d'ordres, services d'aides à la décision d'investissement et d'exécution d'ordres, 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 fonctionnement et de gestion peuvent s'ajouter:

- des commissions de surperformance. Celles-ci rémunèrent la Société de Gestion dès lors que l'OPCVM a dépassé ses objectifs. Elles sont donc facturées à l'OPCVM
- des commissions de mouvement facturées à l'OPCVM
- une part du revenu des opérations d'acquisition et cession temporaire de titres

- les coûts juridiques exceptionnels et non récurrents liés à la défense de l'intérêt des porteurs de parts de l'OPCVM dans le cadre des stratégies mises en place au sein du portefeuille d'actifs
- des frais liés à la recherche au sens de l'article 314-21 du règlement général de l'AMF. Ces frais peuvent être facturés à l'OPCVM, lorsqu'ils ne sont pas payés à partir des ressources propres de la Société de Gestion

Pour plus de précision sur les frais effectivement facturés à l'OPCVM, se reporter aux Documents d'Informations Clés pour l'Investisseur lors de leur mise à jour annuelle.

Frais facturés à l'OPCVM	Assiette	Taux barème
Frais de gestion financière et frais administratifs externes à la Société de Gestion	Actif net	**Part A:** 1.25% maximum **Part B:** 1.75% maximum **Part S:** 0.15% maximum **Part A-USD:** 1.25% maximum **Part B-Cl:** 1.25% maximum **Part F:** 1.05% maximum jusqu'au 1 Février 2021 et 0.65% maximum à partir du 15 Février 2021
Commission de surperformance	Actif net	**Part A, B, A-USD, B-Cl:** 15 % au-dessus de l'Indice de Référence (**) avec High Water Mark (***) **Part F:** 15 % au-dessus de l'Indice de Référence (**) avec High Water Mark (***) jusqu'au 14 Février 2021 et 20% à partir du 15 Février 2021 **Part S :** Néant
Commissions de mouvement perçues par la Société de Gestion	Prélèvement sur chaque transaction	0.25% Maximum annuel (*)
Commissions de mouvement perçues par le dépositaire	Prélèvement sur chaque transaction	Variable en fonction des instruments

(*) Maximum annuel de 0.25% appliqué à la valeur liquidative moyenne.

(**) Indice de Référence :
- Pour les parts A, B, B-Cl & F, l'Indice de Référence est l'EONIA calculé sur la base de l'ESTER jusqu'au 31 décembre 2021 puis l'ESTER à partir de l'exercice fiscal 2022 débutant le 1er janvier 2022.
- Pour la part A-USD, l'Indice de Référence est l'EONIA calculé sur la base de l'ESTER jusqu'au 31 Mars 2020. A partir du 1er avril 2020 l'Indice de Référence utilisé sera le LIBOR USD 1M et ce jusqu'au 31 décembre 2021 puis le SOFR (Secured Overnight Financing Rate) à partir de l'exercice fiscal 2022 débutant le 1er janvier 2022.

(***) Partie variable liée à la surperformance : 15% (resp. 20% pour la part F à partir du 15 Février 2021) de la surperformance du FCP telle que définie ci-après :

Les frais de gestion variables correspondent à 15% (resp. 20% pour la part F à partir du 15 Février 2021) de la différence lorsqu'elle est positive entre la performance du fonds nette de frais fixes et la performance de l'indice de Référence, et sont assortis d'un système de « High Water Mark ».

Un système de High Water Mark n'autorise la Société de Gestion à prétendre à des commissions de surperformance que si le fonds voit sa valeur liquidative nette de frais fixes de fin d'exercice supérieure à la dernière valeur liquidative de fin d'exercice ayant supporté une commission de surperformance.

La performance du fonds nette de frais fixes s'entend comme la différence positive entre la valeur liquidative du fonds nette de frais fixes et le maximum entre la valeur liquidative du fonds à la fin de l'exercice précédent et la dernière valeur liquidative de fin d'exercice ayant supporté une commission de surperformance.

La performance de l'indice de Référence s'entend comme l'évolution sur l'exercice en cours de l'actif d'un OPCVM de référence réalisant exactement l'indice de Référence et enregistrant les mêmes variations de souscriptions et de rachats que le FCP.

Les frais variables seront provisionnés à chaque valeur liquidative et prélevés à chaque fin d'exercice.

Dans le cas d'une sous-performance du FCP par rapport à la performance de l'indice de Référence sur la période de calcul, la provision pour frais de gestion variables est réajustée par le biais d'une reprise sur provisions plafonnée à hauteur de la dotation existante.

Lors de rachats, la quote-part de la provision de frais de gestion variables existant à la date de rachat et correspondant au nombre de parts rachetées est définitivement acquise à la Société de Gestion. Elle lui est due dès sa détermination et au plus tard à la date de fin d'exercice.

Ces frais (partie fixe et éventuellement partie variable) seront directement imputés au compte de résultat du Fonds.

Une quote-part des frais de fonctionnement et de gestion peut être éventuellement rétrocédée à un tiers distributeur, afin de rémunérer l'acte de commercialisation dudit OPCVM.
Les éventuelles opérations d'acquisition ou de cessions temporaires de titres ainsi que celle de prêt et d'emprunt de titres seront toutes réalisées dans les conditions de marché (taux correspondant à la durée d'acquisition ou de cession des titres) et les revenus éventuels seront tous intégralement acquis à l'OPCVM.

2. EVOLUTION DE L'ACTIF NET (en euro)

		Exercice 2022	Exercice 2021
Actif net en début d'exercice		668 302 927,69	544 680 589,97
Souscriptions (y compris les commissions de souscription acquises à l'OPCVM)	+	149 798 125,02	198 709 702,98
Rachats (sous déduction des commissions de rachat acquises à l'OPCVM)	-	186 110 053,66	108 257 866,48
Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	+	159 787 354,65	210 061 260,36
Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	-	175 521 008,23	155 438 827,98
Plus-values réalisées sur instruments financiers à terme	+	485 267 328,60	304 942 214,39
Moins-values réalisées sur instruments financiers à terme	-	434 792 115,01	334 552 629,88
Frais de transaction	-	661 039,82	551 022,37
Différences de change	+/-	-6 184 465,70	-8 639 240,86
Variation de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers :			
Différence d'estimation exercice N	+/-	-6 494 086,62	+37 329 395,28
Différence d'estimation exercice N-1	+/-	-37 329 395,28	-8 620 326,10
Variation de la différence d'estimation des contrats financiers :			
Différence d'estimation exercice N	+/-	+8 735 923,35	-4 488 699,30
Différence d'estimation exercice N-1	+/-	+4 488 699,30	-3 512 820,65
Distribution de l'exercice antérieur sur plus et moins-values nettes	-	-	-
Distribution de l'exercice antérieur sur résultat	-	-	-
Résultat net de l'exercice avant compte de régularisation	+/-	+9 014 610,34	-3 358 801,67
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur plus et moins-values nettes	-	-	-
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur résultat	-	-	-
Autres éléments	+/-	+11 208,46 *	-
ACTIF NET EN FIN D'EXERCICE		**638 314 013,09**	**668 302 927,69**

** Indemnités CSDR*

3. COMPLÉMENTS D'INFORMATION

3.1 Instruments financiers : ventilation par nature juridique ou économique d'instrument

Ventilation de l'actif

	Au 30/12/2022
Obligations et valeurs assimilées	
négociées sur un marché réglementé ou assimilé	
Obligations classiques	62 210 274,11
Obligations convertibles	208 310 464,79
Titres de Créances	
EMTN	86 424 611,87

Ventilation du passif

Néant

Ventilation du hors-bilan

	Taux	Actions	Change	Autres
Opérations de couverture				
Engagements sur marchés réglementés ou assimilés				
Futures	-	9 482 774,22		
Options sur actions	-	878 884,88		
Engagements de gré à gré				
CDS	-			1 300 000,00
Autres Opérations				
Engagements sur marchés réglementés ou assimilés				
Futures	-	-		73 841 910,08
Engagements de gré à gré				
Equity swaps	-	214 689 480,57		

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	-	-	-	-
Obligations et valeurs assimilées	255 856 701,69	-	14 664 037,21	-
Titres de créances	59 746 665,36	-	26 677 946,51	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	41 865 370,47
PASSIF				
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-
Comptes financiers	-	-	-	5 427 901,29
HORS-BILAN				
Opérations de couverture	-	-	-	-
Autres opérations	-	-	-	-

3.3 Ventilation par maturité résiduelle des postes d'actif, de passif et de hors bilan

	0-3 mois]	]3 mois - 1 an]	]1 an - 3 ans]	]3 ans - 5 ans]	> 5 ans
ACTIF					
Dépôts	-	-	-	-	-
Obligations et valeurs assimilées	13 120 531,48	72 082 781,42	148 576 980,03	28 774 986,14	7 965 459,83
Titres de créances	2 083 110,17	21 961 359,49	62 380 142,21	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-	-
Comptes financiers	41 865 370,47	-	-	-	-
PASSIF					
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-	-
Comptes financiers	5 427 901,29	-	-	-	-
HORS-BILAN					
Opérations de couverture	-	-	-	-	-
Autres opérations	-	-	-	-	-

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

ACTIF	AUD	BRL	CAD	CHF	CZK
Actions et valeurs assimilées	-	-	-	-	-
Obligations et valeurs assimilées	-	-	-	15 555 291,88	-
Titres d'OPC	-	-	-	-	-
Titres de créances	-	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-	-
Créances	-	-	1 399 017,14	3 546 670,16	-
Comptes financiers	8 652,52	-	1 402 074,92	111 545,12	-
PASSIF					
Opérations de cessions sur instruments financiers	-	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-	-
Dettes	559 383,86	49 636,47	1 565 004,06	27 553 291,05	-
Comptes financiers	7 278,14	-	1 396 222,18	76 679,81	80,03
HORS-BILAN					
Opération de couverture	-	-	-	-	-
Autres opérations	547 969,72	-	796 214,30	7 552 847,80	-

ACTIF	DKK	GBP	HKD	HUF	ILS
Actions et valeurs assimilées	-	4 536 098,2	-	-	-
Obligations et valeurs assimilées	-	6 857 064,6	-	-	-
Titres d'OPC	-		-	-	-
Titres de créances	-		-	-	-
Opérations temporaires sur titres	-		-	-	-
Créances	310 060,90		570 104,31	-	-
Comptes financiers	4 313,79	1 382 715,3	6,31	157,46	-
PASSIF					
Opérations de cessions sur instruments financiers	-		-	-	-
Opérations temporaires sur titres	-		-	-	-
Dettes	-	12 857 990,28	-	-	-
Comptes financiers	6 598,45	1 701 436,74	9 680,12	203,02	259,45
HORS-BILAN					
Opération de couverture	-				
Autres opérations	-	10 799 250,38	-		

ACTIF	JPY	MXN	NOK	NZD	PLN
Actions et valeurs assimilées	576 608,07	-	-	-	-
Obligations et valeurs assimilées	-	-	-	-	-
Titres d'OPC	-	-	-	-	-
Titres de créances	-	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-	-
Créances	1 438 250,01	-	152 739,84	-	-
Comptes financiers	5 617,99	27 698,00	11 289,40	1 497,87	183,14
PASSIF					
Opérations de cessions sur instruments financiers	-	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-	-
Dettes	2 329 123,49	-	1 405 920,46	-	-
Comptes financiers	69 266,70	-	11 660,70	0,71	66,16
HORS-BILAN					
Opération de couverture	268 644,22	-	-	-	-
Autres opérations	258 206,69	-	1 540 429,88	482 800,57	-

ACTIF	SEK	SGD	USD	ZAR
Actions et valeurs assimilées	27 908 253,94	-	13 968 398,21	-
Obligations et valeurs assimilées	-	-	47 517 469,92	-
Titres d'OPC	-	-	-	-
Titres de créances	-	-	6 364 354,77	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-
Créances	5 166 762,22	-	31 234 280,93	3 539 049,72
Comptes financiers	2 045,72	39,09	985 258,62	15 690,40
PASSIF				
Opérations de cessions sur instruments financiers	-	-	-	-
Opérations temporaires sur titres	-	-	-	-
Dettes	36 102 129,00	-	82 616 249,85	4 192 336,71
Comptes financiers	5 373,52	6,33	64 469,29	28 752,42
HORS-BILAN				
Opération de couverture	-	-	-	-
Autres opérations	28 848 234,94	600,81	15 222 589,94	2 352 254,86

3.5 Créances et dettes : ventilation par nature

Créances :

Achat à terme USD 24128954.26 Vente EUR 22920609.52 ~ RC	EUR	22 601 076,30
Achat à terme EUR 22920609.52 Vente USD 24128954.26	EUR	22 920 609,52
Achat à terme EUR 24200000 Vente CHF 23834926.06	EUR	24 200 000,00
Achat à terme EUR 570000 Vente AUD 880496.04	EUR	570 000,00
Achat à terme EUR 6600000 Vente GBP 5655014.64	EUR	6 600 000,00
Achat à terme EUR 1600000 Vente CAD 2263998.24	EUR	1 600 000,00
Achat à terme HKD 4749950.6 Vente EUR 580000	EUR	570 104,31
Achat à terme EUR 2300000 Vente JPY 327860952	EUR	2 300 000,00
Achat à terme EUR 34200000 Vente SEK 372104194.3	EUR	34 200 000,00
Achat à terme EUR 51550000 Vente USD 54204324.97	EUR	51 550 000,00
Achat à terme EUR 3500000 Vente ZAR 65145500	EUR	3 500 000,00
Achat à terme EUR 4600000 Vente USD 4838230.32	EUR	4 600 000,00
Achat à terme EUR 1600000 Vente SEK 17422400	EUR	1 600 000,00
Achat à terme EUR 3800000 Vente GBP 3278350.82	EUR	3 800 000,00
Achat à terme DKK 2305506.21 Vente EUR 310000	EUR	310 060,90
Achat à terme CHF 659878.31 Vente EUR 670000	EUR	668 425,05
Achat à terme EUR 1900000 Vente CHF 1868090.64	EUR	1 900 000,00
Achat à terme JPY 200865826 Vente EUR 1400000	EUR	1 426 958,86
Achat à terme USD 2774464.94 Vente EUR 2600000	EUR	2 598 563,01
Achat à terme ZAR 64323623 Vente EUR 3500000	EUR	3 539 049,72
Achat à terme EUR 770000 Vente SEK 8361664.16	EUR	770 000,00
Achat à terme EUR 1100000 Vente USD 1180924.58	EUR	1 100 000,00
Achat à terme CHF 481523.34 Vente EUR 490000	EUR	487 760,03
Achat à terme SEK 1328614.01 Vente EUR 120000	EUR	119 470,41
Achat à terme NOK 1566818.96 Vente EUR 150000	EUR	149 004,94
Achat à terme EUR 1500000 Vente GBP 1317281.85	EUR	1 500 000,00
Achat à terme USD 6169987.8 Vente EUR 5800000	EUR	5 778 808,68
Achat à terme EUR 210000 Vente SEK 2331722.09	EUR	210 000,00
Achat à terme EUR 500000 Vente GBP 441821.05	EUR	500 000,00
Achat à terme CHF 1723165.68 Vente EUR 1750000	EUR	1 745 484,12
Achat à terme CAD 2023857.36 Vente EUR 1400000	EUR	1 399 017,14
Achat à terme EUR 610000 Vente ZAR 11050542.84	EUR	610 000,00
Achat à terme SEK 51276994.42 Vente EUR 4600000	EUR	4 610 882,66
Achat à terme EUR 800000 Vente GBP 707225.44	EUR	800 000,00
Achat à terme EUR 3221091.3 Vente USD 3800000	EUR	3 221 091,30
Achat à terme EUR 110000 Vente NOK 1160227.97	EUR	110 000,00
Achat à terme EUR 306000 Vente NOK 3223643.51	EUR	306 000,00
Achat à terme EUR 190000 Vente NOK 2001253.19	EUR	190 000,00
Achat à terme EUR 59000 Vente NOK 621397.92	EUR	59 000,00
Achat à terme EUR 25965 Vente NOK 270293.26	EUR	25 965,00
Achat à terme EUR 59910 Vente NOK 623593.84	EUR	59 910,00
Achat à terme EUR 21185 Vente NOK 220608.49	EUR	21 185,00
Achat à terme EUR 15320 Vente NOK 159524.51	EUR	15 320,00
Achat à terme EUR 11505 Vente NOK 119684.28	EUR	11 505,00
Achat à terme USD 46500 Vente BRL 252931.17	EUR	44 044,79
Achat à terme EUR 49170 Vente NOK 511604.15	EUR	49 170,00
Achat à terme EUR 86820 Vente NOK 902618.77	EUR	86 820,00
Achat à terme EUR 100070 Vente NOK 1040819.41	EUR	100 070,00
Achat à terme EUR 265950 Vente NOK 2768315.33	EUR	265 950,00
Achat à terme EUR 83490 Vente NOK 874994.11	EUR	83 490,00
Achat à terme EUR 20870 Vente NOK 218847.1	EUR	20 870,00
Achat à terme EUR 8250 Vente NOK 86668.97	EUR	8 250,00

Achat à terme NOK 38679.93 Vente EUR 3690	EUR	3 672,07
Achat à terme EUR 283090.18 Vente CHF 280000	EUR	283 090,18
Achat à terme EUR 182369.36 Vente CHF 180000	EUR	182 369,36
Achat à terme EUR 254790.55 Vente CHF 250000	EUR	254 790,55
Achat à terme EUR 91535.59 Vente CHF 90000	EUR	91 535,59
Achat à terme EUR 46550.5 Vente CHF 46000	EUR	46 550,50
Achat à terme CHF 34000 Vente EUR 34369.32	EUR	34 661,03
Achat à terme EUR 47300 Vente CHF 46806.49	EUR	47 300,00
Achat à terme CHF 47500 Vente EUR 48073.93	EUR	48 423,50
Achat à terme CHF 23800 Vente EUR 24165.17	EUR	24 262,72
Achat à terme EUR 46192.13 Vente CHF 44900	EUR	46 192,13
Achat à terme EUR 63608.55 Vente CHF 61800	EUR	63 608,55
Achat à terme EUR 27385.02 Vente CHF 26700	EUR	27 385,02
Achat à terme EUR 31765.07 Vente CHF 31000	EUR	31 765,07
Achat à terme EUR 22253.59 Vente CHF 21600	EUR	22 253,59
Achat à terme EUR 298776.47 Vente CHF 290000	EUR	298 776,47
Achat à terme EUR 77529.42 Vente CHF 75000	EUR	77 529,42
Achat à terme CHF 115000 Vente EUR 119137.33	EUR	117 235,83
Achat à terme CHF 90000 Vente EUR 93856.23	EUR	91 749,78
Achat à terme CHF 80000 Vente EUR 83909.98	EUR	81 555,36
Achat à terme EUR 45931.34 Vente CHF 44600	EUR	45 931,34
Achat à terme CHF 79700 Vente EUR 81892.32	EUR	81 249,53
Achat à terme CHF 82900 Vente EUR 84959.39	EUR	84 511,74
Achat à terme CHF 79800 Vente EUR 82246.7	EUR	81 351,47
Collatéral Barclays	EUR	13 792 821,00
Collatéral Goldman	EUR	3 184 836,00
Collatéral Morgan Stanley	EUR	142 373,22
Collatéral Morgan Stanley	EUR	13 000,00
Coupons-Div. à recevoir en EUR	EUR	681 909,11
Coupons-Div. à recevoir en SEK	EUR	123 873,68
Coupons-Div. à recevoir en NOK	EUR	62,83
Coupons-Div. à recevoir en USD	EUR	11 483,32
Debiteurs et Crediteurs divers en EUR	EUR	886 751,40
Debiteurs et Crediteurs divers en SEK	EUR	312 535,47
Debiteurs et Crediteurs divers en USD	EUR	200 304,83
Marché à terme ferme en EUR	EUR	5 180 202,10
Marché à terme ferme en JPY	EUR	11 291,15
- TOTAL CRÉANCES	**EUR**	**242 223 111,65**

Dettes :

Achat à terme USD 24128954.26 Vente EUR 22920609.52 ~ RC	EUR	22 920 609,52
Achat à terme EUR 22920609.52 Vente USD 24128954.26	EUR	22 600 970,92
Achat à terme EUR 24200000 Vente CHF 23834926.06	EUR	24 143 647,80
Achat à terme EUR 570000 Vente AUD 880496.04	EUR	559 383,86
Achat à terme EUR 6600000 Vente GBP 5655014.64	EUR	6 372 067,93
Achat à terme EUR 1600000 Vente CAD 2263998.24	EUR	1 565 004,06
Achat à terme HKD 4749950.6 Vente EUR 580000	EUR	580 000,00
Achat à terme EUR 2300000 Vente JPY 327860952	EUR	2 329 123,49
Achat à terme EUR 34200000 Vente SEK 372104194.3	EUR	33 459 966,47
Achat à terme EUR 51550000 Vente USD 54204324.97	EUR	50 767 430,19
Achat à terme EUR 3500000 Vente ZAR 65145500	EUR	3 584 343,89
Achat à terme EUR 4600000 Vente USD 4838230.32	EUR	4 531 456,66

Achat à terme EUR 1600000 Vente SEK 17422400	EUR	1 566 639,01
Achat à terme EUR 3800000 Vente GBP 3278350.82	EUR	3 694 051,00
Achat à terme DKK 2305506.21 Vente EUR 310000	EUR	310 000,00
Achat à terme CHF 659878.31 Vente EUR 670000	EUR	670 000,00
Achat à terme EUR 1900000 Vente CHF 1868090.64	EUR	1 892 287,76
Achat à terme JPY 200865826 Vente EUR 1400000	EUR	1 400 000,00
Achat à terme USD 2774464.94 Vente EUR 2600000	EUR	2 600 000,00
Achat à terme ZAR 64323623 Vente EUR 3500000	EUR	3 500 000,00
Achat à terme EUR 770000 Vente SEK 8361664.16	EUR	751 888,78
Achat à terme EUR 1100000 Vente USD 1180924.58	EUR	1 106 056,11
Achat à terme CHF 481523.34 Vente EUR 490000	EUR	490 000,00
Achat à terme SEK 1328614.01 Vente EUR 120000	EUR	120 000,00
Achat à terme NOK 1566818.96 Vente EUR 150000	EUR	150 000,00
Achat à terme EUR 1500000 Vente GBP 1317281.85	EUR	1 484 322,30
Achat à terme USD 6169987.8 Vente EUR 5800000	EUR	5 800 000,00
Achat à terme EUR 210000 Vente SEK 2331722.09	EUR	209 670,95
Achat à terme EUR 500000 Vente GBP 441821.05	EUR	497 847,82
Achat à terme CHF 1723165.68 Vente EUR 1750000	EUR	1 750 000,00
Achat à terme CAD 2023857.36 Vente EUR 1400000	EUR	1 400 000,00
Achat à terme EUR 610000 Vente ZAR 11050542.84	EUR	607 992,82
Achat à terme SEK 51276994.42 Vente EUR 4600000	EUR	4 600 000,00
Achat à terme EUR 800000 Vente GBP 707225.44	EUR	796 907,90
Achat à terme EUR 3221091.3 Vente USD 3800000	EUR	3 554 453,19
Achat à terme EUR 110000 Vente NOK 1160227.97	EUR	110 216,79
Achat à terme EUR 306000 Vente NOK 3223643.51	EUR	306 232,14
Achat à terme EUR 190000 Vente NOK 2001253.19	EUR	190 110,32
Achat à terme EUR 59000 Vente NOK 621397.92	EUR	59 030,09
Achat à terme EUR 25965 Vente NOK 270293.26	EUR	25 676,29
Achat à terme EUR 59910 Vente NOK 623593.84	EUR	59 237,80
Achat à terme EUR 21185 Vente NOK 220608.49	EUR	20 956,54
Achat à terme EUR 15320 Vente NOK 159524.51	EUR	15 153,91
Achat à terme EUR 11505 Vente NOK 119684.28	EUR	11 369,30
Achat à terme USD 46500 Vente BRL 252931.17	EUR	44 887,26
Achat à terme EUR 49170 Vente NOK 511604.15	EUR	48 567,90
Achat à terme EUR 86820 Vente NOK 902618.77	EUR	85 687,79
Achat à terme EUR 100070 Vente NOK 1040819.41	EUR	98 807,59
Achat à terme EUR 265950 Vente NOK 2768315.33	EUR	262 803,51
Achat à terme EUR 83490 Vente NOK 874994.11	EUR	83 066,60
Achat à terme EUR 20870 Vente NOK 218847.1	EUR	20 776,03
Achat à terme EUR 8250 Vente NOK 86668.97	EUR	8 227,86
Achat à terme NOK 38679.93 Vente EUR 3690	EUR	3 690,00
Achat à terme EUR 283090.18 Vente CHF 280000	EUR	285 428,28
Achat à terme EUR 182369.36 Vente CHF 180000	EUR	183 492,13
Achat à terme EUR 254790.55 Vente CHF 250000	EUR	254 860,04
Achat à terme EUR 91535.59 Vente CHF 90000	EUR	91 748,38
Achat à terme EUR 46550.5 Vente CHF 46000	EUR	46 892,07
Achat à terme CHF 34000 Vente EUR 34369.32	EUR	34 369,32
Achat à terme EUR 47300 Vente CHF 46806.49	EUR	47 713,77
Achat à terme CHF 47500 Vente EUR 48073.93	EUR	48 073,93
Achat à terme CHF 23800 Vente EUR 24165.17	EUR	24 165,17
Achat à terme EUR 46192.13 Vente CHF 44900	EUR	45 775,70
Achat à terme EUR 63608.55 Vente CHF 61800	EUR	63 005,50
Achat à terme EUR 27385.02 Vente CHF 26700	EUR	27 220,20
Achat à terme EUR 31765.07 Vente CHF 31000	EUR	31 603,77
Achat à terme EUR 22253.59 Vente CHF 21600	EUR	22 021,48
Achat à terme EUR 298776.47 Vente CHF 290000	EUR	295 658,81
Achat à terme EUR 77529.42 Vente CHF 75000	EUR	76 465,19
Achat à terme CHF 115000 Vente EUR 119137.33	EUR	119 137,33

Achat à terme CHF 90000 Vente EUR 93856.23	EUR	93 856,23
Achat à terme CHF 80000 Vente EUR 83909.98	EUR	83 909,98
Achat à terme EUR 45931.34 Vente CHF 44600	EUR	45 470,17
Achat à terme CHF 79700 Vente EUR 81892.32	EUR	81 892,32
Achat à terme CHF 82900 Vente EUR 84959.39	EUR	84 959,39
Achat à terme CHF 79800 Vente EUR 82246.7	EUR	82 246,70
Collatéral Morgan Stanley	EUR	40 196,29
Coupons-Div. à recevoir en USD	EUR	53 731,55
Coupons-Div. à recevoir en BRL	EUR	4 749,21
Coupon à reverser en SEK	EUR	113 963,79
Coupon à reverser en EUR	EUR	102 202,07
Coupon à reverser en USD	EUR	2 151,23
Debiteurs et Crediteurs divers GBP	EUR	12 793,33
Dotation aux frais de gestion fixe AC	EUR	344 146,45
Dotation aux frais de gestion fixe BC	EUR	149 898,64
Dotation aux frais de gestion fixe FC	EUR	149 692,55
Dotation aux frais de gestion fixe RC	EUR	27 500,48
Dotation aux frais de gestion fixe BCI	EUR	21 250,48
Dotation aux frais de gestion fixe SC	EUR	948,28
Dotation aux frais de gestion variable FC	EUR	605 212,28
Dotation aux frais de gestion variable AC	EUR	309 674,33
Dotation aux frais de gestion variable RC	EUR	41 099,02
Dotation aux frais de gestion variable BC	EUR	37 905,13
Dotation aux frais de gestion variable BCI	EUR	18 113,64
Dotation aux frais de gestion variable acquis AC	EUR	38 299,17
Dotation aux frais de gestion variable acquis FC	EUR	378,49
Dotation aux frais de gestion variable acquis BCI	EUR	303,48
- TOTAL DETTES	**EUR**	**218 064 795,90**

3.6 Capitaux propres

Nombre et valeur des actions émises et rachetées

Part A

	Nombre	Montant en euros
Emissions		
- parts C	68 265,845	101 358 013,32
- globales	**68 265,845**	**101 358 013,32**
Rachats		
- parts C	91 407,836	135 961 300,20
- globaux	**91 407,836**	**135 961 300,20**

Part B

	Nombre	Montant en euros
Emissions		
- parts C	18 580,138	26 184 955,27
- globales	**18 580,138**	**26 184 955,27**
Rachats		
- parts C	9 263,827	12 938 860,36
- globaux	**9 263,827**	**12 938 860,36**

Part F

	Nombre	Montant en euros
Emissions		
- parts C	4 133	4 444 852,34
- globales	**4 133**	**4 444 852,34**
Rachats		
- parts C	8 305	8 963 449,70
- globaux	**8 305**	**8 963 449,70**

Part A-USD

	Nombre	Montant en euros
Emissions		
- parts C	9 473,800	12 653 231,61
- globales	**9 473,800**	**12 653 231,61**
Rachats		
- parts C	17 791,402	23 056 570,30
- globaux	**17 791,402**	**23 056 570,30**

Part B-CI

	Nombre	Montant en euros
Emissions		
- parts CI	4 348,193	4 795 152,14
- globales	**4 348,193**	**4 795 152,14**
Rachats		
- parts CI	4 696,622	5 129 568,81
- globaux	**4 696,622**	**5 129 568,81**

Part S

	Nombre	Montant en euros
Emissions		
- parts C	197,775	361 920,34
- globales	**197,775**	**361 920,34**
Rachats		
- parts C	32,820	60 304,29
- globaux	**32,820**	**60 304,29**

Part A

Montant des commissions de souscription restant acquises au fonds	EUR	0,00
Montant des commissions de rachat restant acquises au fonds	EUR	0,00

Part B

Montant des commissions de souscription restant acquises au fonds	EUR	0,00
Montant des commissions de rachat restant acquises au fonds	EUR	0,00

Part F

Montant des commissions de souscription restant acquises au fonds	EUR	0,00
Montant des commissions de rachat restant acquises au fonds	EUR	0,00

Part A-USD

Montant des commissions de souscription restant acquises au fonds	EUR	0,00
Montant des commissions de rachat restant acquises au fonds	EUR	0,00

Part B-CI

Montant des commissions de souscription restant acquises au fonds	EUR	0,00

Montant des commissions de rachat restant acquises au fonds	EUR	0,00

Part S

Montant des commissions de souscription restant acquises au fonds	EUR	0,00
Montant des commissions de rachat restant acquises au fonds	EUR	0,00

3.7 Frais de gestion

En montants * :

Part A

Frais de gestion fixes	EUR	3 819 323,33
Frais de gestion variables	EUR	351 026,45

Part F

Frais de gestion fixes	EUR	1 556 051,44
Frais de gestion variables	EUR	607 291,53

Part B

Frais de gestion fixes	EUR	1 552 148,25
Frais de gestion variables	EUR	38 123,20

Part S

Frais de gestion fixes	EUR	9 536,28
Frais de gestion variables	EUR	Non concerné

Part A-USD

Frais de gestion fixes	EUR	329 792,33
Frais de gestion variables	EUR	42 583,78

Part B-CI

Frais de gestion fixes	EUR	219 596,01
Frais de gestion variables	EUR	18 546,74

** Le Fonds a pris en charge des honoraires juridiques dans le cadre de procédures sur des opérations corporate en cours concernant les actifs en portefeuille. Ces honoraires représentent 57 120 € au titre de l'exercice. Ils ne sont pas compris dans les frais de gestion présentés dans l'annexe.*

En pourcentage TTC de l'actif net moyen :

Part A

Frais de gestion fixes	1,25%

Part F

Frais de gestion fixes	0.65%

Part B

Frais de gestion fixes 1,75%

Part S

Frais de gestion fixes 0,15%

Part A-USD

Frais de gestion fixes 1,25%

Part B-CI

Frais de gestion fixes 1,25%

3.8 Engagements reçus et donnés

Des comptes de collatéral ouverts chez le dépositaire RBC sont nantis au profit des contreparties d'instruments financiers à terme Morgan Stanley, Goldman Sachs, JP Morgan et Bank of America. Les titres en dépôt sur ces comptes au 30 décembre 2022 sont les suivants :

Morgan Stanley

Code ISIN	*Libellé*	*Devise*	*Quantité*	*Valeur boursière titres nantis*
XS1897489578	CAIXABANK 1.75% 18-24.10.23 REGS	EUR	6 000 000	5 951 244.66
FR0000120682	AXA	EUR	322 016	8 390 126,88
FR0013285707	ELIS 0% 17-06.10.23 CV	EUR	69 826	2 156 087,22
FR0013321429	NEX 0,25% 02.03.25 CV (68.91)	EUR	22 000	1 295 096,00
FR0013448412	UBISOFT 0% 19-24.09.24 CV	EUR	10 500	1 099 738,50
FR0013515707	NEOEN SA 2.0 % 02.06.25 CV	EUR	46 000	2 285 142,00
BE6339419812	SAGERPAR 2.125% 22-29.11.25 CV	EUR	5 600 000	5 726 602,96
DE000A2LQRA1	RAG STIFTUN 0% 18-02.10.24 CV	EUR	11 000 000	10 279 830,00
XS2198575271	LAGFIN SCA 2 % 20-02.07.25	EUR	1 900 000	2 080 456,27
XS2308171383	AMER MOVIL 0% 21-02.03.24	EUR	5 600 000	5 660 872,00
XS1933947951	GEELY SWD 0 % 19-19.06.24 CV	EUR	800 000	4 326 012,00
NO0010867948	BW OFF 2.50 ù 19-12.06.24 CV	USD	3 600 000	665 944,55
XS2303829308	JPM CHASE N 0 % 21-18.02.24 CV	EUR	3 100 000	3 179 267,00
XS1744326940	SHIZUOK RFN 18-25.01.23 CV REGS	USD	3 800 000	3 576 050,14
XS1790990474	CREDIT AGRI 1.375% 18-13.03.25	EUR	1 000 000	966 780.68
FR0013326204	CARREFOUR 0% 17-14.06.23 /CV	USD	1 200 000	1 074 462,40
FR0013251329	FROMAGE BEL 1.5% 17-18.04.24	EUR	5 100 000	4 982 368.15
XS2002491517	NATWEST MAR 1% 19-28.05.24	EUR	3 000 000	2 909 452.19
XS2115156270	SANTANDER FRN 20-11.02.25	EUR	5 000 000	5 014 542.50

XS1434170426	SYSCO CORP 1.25% 16-23.06.23	EUR	3 000 000	2 995 781.51
XS2343821794	VW LEASING 0.0% 21-19.07.24	EUR	2 500 000	2 345 750.00
DE000A2BPEU0	BASF 0.925% 09.03.23 /CV REGS	USD	1 000 000	932 039.51
FR0013261062	CARREFOUR 0% 17-14.06.23 /CV	USD	4 800 000	4 390 274.07
XS2352739184	VALLOUREC 8.5% 21-30.06.26	EUR	1 458 059	1 461 743.03
XS2178832379	FIAT CHRYSL 3.375% 20-07.07.23	EUR	3 000 000	3 054 851.51

Goldman Sachs

Code ISIN	*Libellé*	*Devise*	*Quantité*	*Valeur boursière titres nantis*
XS2436579978	GLANBIA 1.875% 22-27.01.27 /CV	EUR	1 400	1 258 586.77
XS1500463358	INDR SIST 1.25% 16-7.10.23 /CV	EUR	2 100	2 081 317.77
FR0014008FH1	ARVAL SERVI 0.875% 22-17.02.25	EUR	2 000	1 900 322.47
CH0328111569	SWISS PRIME 0.25% 16.06.23 /CV	CHF	9 280	9 302 818.94

Bank of America

Code ISIN	*Libellé*	*Devise*	*Quantité*	*Valeur boursière titres nantis*
XS2263652815	AUDAX RENOV 2.75% 30.11.25/CV	EUR	1 100 000	732 986.81
XS1509003361	AVIVA 0.625 16-27.10.23	EUR	400 000	391 905.75
XS1592282740	ELM BV 3.25% 18-13.06.24 /CV	USD	4 800 000	4 658 397.44
BE0933899800	FORTIS BQE FRN 07-PERP CV	EUR	1 000 000	793 369.32
XS2348411062	ABU DHA 0.70% 21-04.06.24 /CV	USD	7 400 000	6 558 425.03
FR0014008FH1	ARVAL SERVI 0.875% 22-17.02.25	EUR	4 000 000	3 800 644.93
XS1547407830	BNPP 1.125% 17-10.10.23 REGS	EUR	4 000 000	3 960 679.46
FR0013429073	BPCE 0.625% 19-26.09.24	EUR	1 200 000	1 142 874.25

JP MORGAN

Code ISIN	*Libellé*	*Devise*	*Quantité*	*Valeur boursière titres nantis*
CH0397642775	SWISS PR0.325% 18-16.01.25 /CV	CHF	2 300 000	2 227 657.89
DE000A2LQRA1	RAG STIFTUN 0% 18-02.10.24 /CV	EUR	3 200 000	2 990 496.00
XS1500463358	INDR SIST 1.25% 16-7.10.23 /CV	EUR	4 700 000	4 658 187.39
XS2348411062	ABU DHA 0.70% 21-04.06.24 /CV	USD	7 400 000	6 558 425.03
FR0013261062	CARREFOUR 0% 17-14.06.23 /CV	USD	4 800 000	4 390 274.07
FR0013262912	LAGARDERE 1.625% 17-21.06.24	EUR	6 100 000	5 978 646.77

3.9 Autres informations

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

-Rémérés	EUR	-
-Pensions :		
- Sur actions	EUR	-
- Sur obligations	EUR	-
- Sur TCN	EUR	-

Valeur actuelle des instruments financiers constitutifs de dépôts de garantie

-Titres reçus en garantie et non inscrits en portefeuille titres	EUR	-
-Titres donnés en garantie et non inscrits en portefeuille titres	EUR	-

Détention par le FCP de parts ou d'actions d'OPC promus ou gérés par une entité du groupe SYQUANT CAPITAL

Néant

Détention de titres émis par une entité du groupe SYQUANT CAPITAL

Néant

Détention d'instruments financiers dérivés émis par une entité du groupe SYQUANT CAPITAL

Néant

3.10 Tableau d'affectation des sommes distribuables

Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice

Néant

Acomptes sur plus et moins-values nettes versés au titre de l'exercice

Néant

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat

Part A (Euro)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat	Exercice 2022	Exercice 2021
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	2 995 355,38	-1 962 548,43
Total	**2 995 355,38**	**-1 962 548,43**
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	2 995 355,38	-1 962 548,43
Total	**2 995 355,38**	**-1 962 548,43**
Nombre d'actions ou parts	-	-
Distribution unitaire	-	-
Crédit d'impôt attaché à la distribution du résultat	-	-

Part F (Euro)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat	Exercice 2022	Exercice 2021
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	3 859 966,40	-1 332 139,85
Total	**3 859 966,40**	**-1 332 139,85**
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	3 859 966,40	-1 332 139,85
Total	**3 859 966,40**	**-1 332 139,85**
Nombre d'actions ou parts	-	-
Distribution unitaire	-	-
Crédit d'impôt attaché à la distribution du résultat	-	-

Part B-CI (Euro)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat	Exercice 2022	Exercice 2021
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	214 307,00	-121 739,94
Total	**214 307,00**	**-121 739,94**
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	214 307,00	-121 739,94
Total	**214 307,00**	**-121 739,94**
Nombre d'actions ou parts	-	-
Distribution unitaire	-	-
Crédit d'impôt attaché à la distribution du résultat	-	-

Part S (Euro)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat	Exercice 2022	Exercice 2021
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	154 193,89	87 416,36
Total	**154 193,89**	**87 416,36**
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	154 193,89	87 416,36
Total	**154 193,89**	**87 416,36**
Nombre d'actions ou parts	-	-
Distribution unitaire	-	-
Crédit d'impôt attaché à la distribution du résultat	-	-

Part A-USD

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat	Exercice 2022	Exercice 2021
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	213 287,79	-179 703,25
Total	**213 287,79**	**-179 703,25**
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	213 287,79	-179 703,25
Total	**213 287,79**	**-179 703,25**
Nombre d'actions ou parts	-	-
Distribution unitaire	-	-
Crédit d'impôt attaché à la distribution du résultat	-	-

Part B (Euro)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au résultat	Exercice 2022	Exercice 2021
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau	-	-
Résultat	662 220,64	-832 105,79
Total	**662 220,64**	**-832 105,79**
Affectation		
Distribution	-	-
Report à nouveau de l'exercice	-	-
Capitalisation	662 220,64	-832 105,79
Total	**662 220,64**	**-832 105,79**
Nombre d'actions ou parts	-	-
Distribution unitaire	-	-
Crédit d'impôt attaché à la distribution du résultat	-	-

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes

Part F Capitalisation (Euro)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes	Exercice 2022	Exercice 2021
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	8 682 175,96	5 412 682,74
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	**8 682 175,96**	**5 412 682,74**
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	8 682 175,96	5 412 682,74
Total	**8 682 175,96**	**5 412 682,74**
Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution		
Nombre d'actions ou parts	-	-
Distribution unitaire	-	-

Part B Capitalisation (Euro)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes	Exercice 2022	Exercice 2021
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	3 216 544,94	1 687 217,42
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	**3 216 544,94**	**1 687 217,42**
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	3 216 544,94	1 687 217,42
Total	**3 216 544,94**	**1 687 217,42**
Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution		
Nombre d'actions ou parts	-	-
Distribution unitaire	-	-

Part A Capitalisation (Euro)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes	Exercice 2022	Exercice 2021
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	9 413 833,91	6 550 653,37
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	**9 413 833,91**	**6 550 653,37**
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	9 413 833,91	6 550 653,37
Total	**9 413 833,91**	**6 550 653,37**
Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution		
Nombre d'actions ou parts	-	-
Distribution unitaire	-	-

Part B-CI Capitalisation (Euro)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes	Exercice 2022	Exercice 2021
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	663 896,62	416 401,73
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	**663 896,62**	**416 401,73**
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	663 896,62	416 401,73
Total	**663 896,62**	**416 401,73**
Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution		
Nombre d'actions ou parts	-	-
Distribution unitaire	-	-

Part S Capitalisation (Euro)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes	Exercice 2022	Exercice 2021
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	238 033,98	138 177,89
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	**238 033,98**	**138 177,89**
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	238 033,98	138 177,89
Total	**238 033,98**	**138 177,89**
Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution		
Nombre d'actions ou parts	-	-
Distribution unitaire	-	-

Part A-USD Capitalisation (Dollar)

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values nettes	Exercice 2022	Exercice 2021
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	-	-
Plus et moins-values nettes de l'exercice	2 803 450,42	3 085 172,60
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice	-	-
Total	**2 803 450,42**	**3 085 172,60**
Affectation		
Distribution	-	-
Plus et moins-values nettes non distribuées	-	-
Capitalisation	2 803 450,42	3 085 172,60
Total	**2 803 450,42**	**3 085 172,60**
Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution		
Nombre d'actions ou parts	-	-
Distribution unitaire	-	-

3.11 Tableau des résultats et autres caractéristiques du fonds au cours des cinq derniers exercices

	30/12/2022	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018
Actif Net (en millions d'euros)	638,31	668,30	544,68	721,38	770,82
Nombre de titres					
Part A	173 528,844	196 670,835	162 947,803	444 095,508	444 095,508
Part A-USD	17 185,711	25 503,313	27 880,225	48 942,021	48 942,021
Part B	62 718,569	53 402,258	37 069,121	54 446,047	69 109,103
Part B-CI	16 560,550	16 908,979	18 269,789	22 066,046	25 830,856
Part F	220 132,000	224 304,00	203 026,00	203 723,00	-
Part S	3 538,773	3 373,818	3 684,15	3 517,844	3 517,844
Valeur liquidative unitaire					
Part A	1 502,41	1 494,23	1 417,98	1 349,65	1 348,44
Part A-USD	1 418,17	1 384,00	1 306,13	1 048,56	1 195,30
Part B	1 419,18	1 417,37	1 350,75	1 327,24	1 295,43
Part B-CI	1 110,98	1 104,76	1 048,38	1 025,73	996,91
Part F	1 093,61	1 082,55	1 026,20	1 002,84	-
Part S	1 870,11	1 837,34	1 707,24	1 573,15	1571,55
Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes)	-	-	-	-	-
Distribution unitaire sur résultat (y compris les acomptes)	-	-	-	-	-
Crédit d'impôts unitaire (A)	-	-	-	-	-
Capitalisation unitaire sur résultat					
Part A	17,26	-9,98	-7,53	2,12	10,71
Part A-USD	12,41	-7,05	-9,49	-1,91	5,51
Part B	10,55	-15,58	-14,06	-3,93	3,76
Part B-CI	12,94	-7,20	-6,52	1,10	8,93
Part F	17,53	-5,94	-5,20	-1,07	-
Part S	43,57	25,91	15,55	28,81	29,71
Capitalisation unitaire sur plus et moins-values nettes					
Part A	54,24	33,31	32,53	-11,17	44,84
Part A-USD	163,12	120,97	-57,55	32,91	101,66
Part B	51,28	31,59	30,98	-11,17	43,08
Part B-CI	40,08	24,63	24,05	-9,38	19,21
Part F	39,44	24,13	23,54	5,87	-
Part S	67,26	40,96	39,16	-15,48	52,26

3.12 Inventaire de l'actif net

3.12 Inventaire de l'actif net

Actif Net **Situation : 30/12/2022** **PA7680** **HELIUM OPPORTUNITES** **EUR** **02/01/2023** **17:43:32**

Part	Dev part	VL J (dev)	VL J (ctv)	Nombre de parts	Actif net J (dev)	Actif net J (ctv)
AC	EUR		1 502,41	173 528,844		260 712 105,74
BC	EUR		1 419,18	62 718,569		89 009 185,88
BCI	EUR		1 110,98	16 560,55		18 398 599,02
FC	EUR		1 093,61	220 132		240 739 553,65
RC	USD	1 418,17	1 328,81	17 185,711	24 372 259,77	22 836 648,95
SC	EUR		1 870,11	3 538,773		6 617 919,85
Total						**638 314 013,09**

Code identifiant	Libellé	Dev. cot.	Quantité / Nominal	Prix de revient (devise)	Taux de change	Cours (devise)	Intérêts (ctv)	PMV (ctv)	Val. boursière (ctv)	Val. bou. / Act. net
SE0011426428	NYFOSA AB /REIT	SEK	550 000	95,3	11,120199	80,6	0,00	-1 020 831,66	3 986 439,37	0,62%
	NON G.T. REITS (118)						*0.00*	*-1,020,831.66*	*3 986 439,37*	*0,62%*
Code GTI non paramétré							*0.00*	*-1,020,831.66*	*3,986,439.37*	*0,62%*
LU2380748603	468 SPAC II RG-A	EUR	27 554	9,989986	1	9,635	0,00	-9 781,29	265 482,79	0,04%
NL0009767532	ACCELL GROUP NV	EUR	84 616	57,713419	1	58,413151	0,00	59 208,49	4 942 687,19	0,77%
US005CVR0142	ADAMAS PHARMA INC CONTRA	USD	12 000	0	1,067250	0,25	0,00	2 810,96	2 810,96	0,00%
US005CVR0225	ADAMAS PHARMACEUTICALS INC	USD	12 000	0	1,067250	0	0,00	0,00	0,00	0,00%
DE0005008007	ADLER REAL ESTATE AG	EUR	92 948	12,267704	1	6,62	0,00	-524 942,80	615 315,76	0,10%
DE0005103006	ADVA OPTICAL NETWORKING	EUR	50 045	15,152311	1	22,06	0,00	345 695,29	1 103 992,70	0,17%
SE0015949540	ALIGRO PLANET RG-A	SEK	115 960	93,327961	11,120199	93,8	0,00	-34 659,76	978 134,27	0,15%
US021ESC0175	ALTABA INC ESCROW	USD	476 025	2,176454	1,067250	3,8	0,00	941 953,60	1 694 912,16	0,27%
US0279049862	AMERICAN MEDICAL ALERT CORP	USD	4 118	0	1,067250	0,0001	0,00	0,38	0,38	0,00%
FR0000120628	AXA	EUR	322 016	20,7	1	26,055	0,00	1 724 395,68	8 390 126,88	1,31%
KYG137071075	BACE RG-A	USD	35	9,8	1,067250	9,8	0,00	13,53	321,39	0,00%
FR0000131104	BNP PARIBAS	EUR	225 000	46,8	1	53,25	0,00	1 451 250,00	11 981 250,00	1,88%
SE0000379190	CASTELLUM AB GOTHENBURG	SEK	450 000	169,95	11,120199	126,25	0,00	-2 197 045,75	5 108 946,24	0,80%
FR0000130403	CHRISTIAN DIOR ACT.	EUR	6 826	460,321006	1	681	0,00	1 506 354,81	4 648 506,00	0,73%
NL0015000DC9	CLIM TR CAI RG	EUR	80 352	9,839773	1	9,85	0,00	821,75	791 467,20	0,12%
US22266L1061	COUPA SOFTWARE INC	USD	13 512	78,460773	1,067250	79,17	0,00	2 232,19	1 002 337,82	0,16%
GG00BMB5XZ39	DISRUP CAP ACQN RG	GBP	67 521	9,895185	0,887231	10,1	0,00	-29 058,99	768 641,10	0,12%
NL0015000K10	EHC RG-A	EUR	32 959	9,525848	1	9,95	0,00	13 979,61	327 942,05	0,05%
NL0015000F82	ENER TR PTR RG	EUR	49 560	9,987175	1	9,85	0,00	-6 798,40	488 166,00	0,08%
NL00150006O3	ESG CORE INVT BR RG	EUR	826 696	9,606902	1	9,78	0,00	143 099,04	8 085 086,88	1,27%
US26927E1047	EVO PAYMENTS INC	USD	23 730	33,72	1,067250	33,84	0,00	-2 424,27	752 422,77	0,12%
KYG3439B1032	FAC RG	GBP	18 289	9,989857	0,887231	10,025	0,00	-11 927,99	206 651,10	0,03%
DE0007201907	FIRST SENSOR AG	EUR	64 000	36,805209	1	59	0,00	1 420 466,64	3 776 000,00	0,59%
FI0009007132	FORTUM CORPORATION	EUR	230 000	13,6	1	15,54	0,00	446 200,00	3 574 200,00	0,56%
SE0000105199	HALDEX AB	SEK	10 953	65,5	11,120199	66,456575	0,00	-1 862,03	65 457,36	0,01%
KYG4406A1022	HEDOSOPHIA RG	EUR	198 401	9,918743	1	9,9	0,00	-3 718,58	1 964 169,90	0,31%
DE000A13SX22	HELLA GMBH & CO. KGAA	EUR	1 050	60,178381	1	76,05	0,00	16 665,20	79 852,50	0,01%
ANN4327C1220	HUNTER DOUGLAS (EUR 0.24)	EUR	84 190	176,166697	1	179,430137	0,00	274 749,03	15 106 223,23	2,37%
AT0000A2UUP0	IMMOFINANZ AG NPV	EUR	385 174	0	1	0	0,00	0,00	0,00	0,00%
SE0000190126	INDUSTRIVAERDEN AB -A-	SEK	52 613	261,763582	11,120199	253,5	0,00	-110 277,40	1 199 384,58	0,19%
US4627261005	IROBOT CORP	USD	23 885	59,064193	1,067250	48,13	0,00	-327 889,97	1 077 146,92	0,17%
GB00BF1HPD20	K3 CAPITAL GROUP PLC	GBP	793 346	3,410691	0,887231	3,43	0,00	-15 703,73	3 067 044,79	0,48%
DE000KD88880	KABEL DEUTSCHLAND HOLD AG	EUR	9 600	100,785271	1	94	0,00	-65 138,60	902 400,00	0,14%
FI0009000202	KESKO OYJ /-B-	EUR	300 000	23,8	1	20,62	0,00	-954 000,00	6 186 000,00	0,97%
FR0000130213	LAGARDERE SA /NOM.	EUR	274 120	25,416185	1	20,04	0,00	-1 473 719,96	5 493 364,80	0,86%

Code identifiant	Libellé	Dev. cot.	Quantité / Nominal	Prix de revient (devise)	Taux de change	Cours (devise)	Intérêts (ctv)	PMV (ctv)	Val. boursière (ctv)	Val. bou. / Act. net
US50187A1079	LHC GROUP INC	USD	25 700	160,890733	1,067250	161,69	0,00	-62 042,87	3 893 589,13	0,61%
FR0000032302	MANUTAN INTERNATIONAL	EUR	38 638	103,26954	1	103	0,00	-10 414,50	3 979 714,00	0,62%
US5895841014	MERIDIAN BIOSCIENCE INC.	USD	28 645	33,26	1,067250	33,21	0,00	-7 405,33	891 356,71	0,14%
SE0017070907	MOMENTUM SOFT RG	SEK	201 000	108	11,120199	109,40548	0,00	-70 597,83	1 977 527,65	0,31%
GB00BNZHM998	NEW ENER ONE RG	GBP	26 789	9,990033	0,887231	10,1	0,00	-14 399,96	304 958,85	0,05%
FI4000297767	NORDEA BANK ABP	EUR	1 950 000	9,62841	1	10,03	0,00	783 100,00	19 558 500,00	3,06%
LU2334363566	OBOTECH ACQ RG-A	EUR	34 930	9,989538	1	9,8	0,00	-6 620,55	342 314,00	0,05%
FR0010428771	OLYMPIQUE LYONNAIS GROUPE	EUR	534 793	2,97	1	2,97	0,00	0,00	1 588 335,21	0,25%
DE000LED4000	OSRAM LICHT AKT.	EUR	374 682	46,8217	1	49,35	0,00	947 308,60	18 490 556,70	2,90%
NL00150009D0	PACE BR RG-A	EUR	51 214	0,289728	1	9,8	0,00	487 059,05	501 897,20	0,08%
DE000A2NBTL2	SCHALTBAU HOLDING AG	EUR	23 422	55,123145	1	58	0,00	67 381,70	1 358 476,00	0,21%
DE000A31C4B0	SLM SOLUT GR I	EUR	41 986	19,65	1	19,9	0,00	10 496,50	835 521,40	0,13%
LU2380749676	SMG EURO SHS	EUR	69 781	9,854956	1	10,2	0,00	24 077,55	711 766,20	0,11%
PTSNC0AM0006	SONAECOM SGPS SA	EUR	58 000	2,47	1	2,51	0,00	2 320,00	145 580,00	0,02%
NL0015000NM7	SPEAR INVT RG	EUR	290 094	9,921299	1	10,1	0,00	51 840,07	2 929 949,40	0,46%
SE0000120669	SSAB -REG- B	SEK	1 000 000	50,96	11,120199	54,2	0,00	262 150,45	4 874 013,40	0,76%
SE0005190238	TELE2 AK B	SEK	800 000	88,26	11,120199	85,1	0,00	-267 807,90	6 122 192,48	0,96%
SE0000667925	TELIASONERA AB	SEK	1 500 000	37,33	11,120199	26,66	0,00	-1 753 114,35	3 596 158,59	0,56%
JP3592200004	TOSHIBA CORP	JPY	17 640	5 426	140,818217	4 603	0,00	-102 126,58	576 608,07	0,09%
FI0009005987	UPM-KYMMENE CORP	EUR	400 000	34,315	1	34,93	0,00	246 000,00	13 972 000,00	2,19%
NL0015000G40	VAM INVT RG	EUR	24 450	9,61387	1	9,75	0,00	3 328,37	238 387,50	0,04%
AT00000VIE62	VIENNA INTERNATIONAL AIRPORT	EUR	96 300	32,842392	1	32,35	0,00	-47 417,39	3 115 305,00	0,49%
FR0000127771	VIVENDI	EUR	167 274	21,030096	1	8,914	0,00	-2 026 707,80	1 491 080,44	0,23%
	ACTIONS (100)						*0.00*	*1,097,353.91*	*186 142 233,65*	*29,16%*
FR0014003PZ3	ACCOR ACQ C /PFD	EUR	169 500	9,859608	1	9,9	0,00	6 846,39	1 678 050,00	0,26%
US03938L3024	ARCELORMITTAL SA /CV PFD	USD	80 000	81,025	1,067250	62,080598	0,00	-1 076 401,93	4 653 499,97	0,73%
FR0014009ON9	EUREKING /PFD	EUR	3 105	9,994093	1	10	0,00	18,34	31 050,00	0,00%
	ACTIONS PREFERENTIELLES (102)						*0.00*	*-1,069,537.20*	*6 362 599,97*	*1,00%*
FR0014003G01	DEE TECH /UNIT	EUR	114 616	9,783331	1	9,85	0,00	7 641,32	1 128 967,60	0,18%
LU2434421173	GP BULLH AC /UNIT	EUR	129 190	9,926952	1	9,95	0,00	2 977,62	1 285 440,50	0,20%
LU2420558889	HIRO META ACQ I UNITS(1SHS+1/2WT)	GBP	16 219	9,995018	0,887231	10,025	0,00	-11 443,90	183 261,75	0,03%
FR00140039U7	TRANSITION /UNIT	EUR	34 918	9,994529	1	9,85	0,00	-5 046,67	343 942,30	0,05%
	UNIT ACTIONS (103)						*0.00*	*-5,871.63*	*2 941 612,15*	*0,46%*
BE0003678894	BEFIMMO	EUR	4 167	47,381639	1	47,3	0,00	-340,19	197 099,10	0,03%
	G.T. REITS (117)						*0.00*	*-340.19*	*197 099,10*	*0,03%*
Actions (BO)							*0.00*	*21,604.89*	*195,643,544.87*	*30,65%*
AT0000A23KB4	RIGHT BUWOG AG	EUR	531 306	0	1	3	0,00	1 593 917,99	1 593 918,00	0,25%
FR0014009FW8	RIGHT LAGARDERE SA /SOUS	EUR	274 120	0	1	4,060645	0,00	1 113 104,01	1 113 104,01	0,17%
AT0000A2YPF3	RIGHT S IMMO AG /SOUS	EUR	385 261	0	1	0	0,00	0,00	0,00	0,00%
FI4000507991	RIGHTS AHLSTROM-MUNKS	EUR	767 000	17,7	1	21,55	0,00	2 952 950,00	16 528 850,00	2,59%
FI4000541990	RIGHTS BASWARE OYJ 10.12.24	EUR	36 500	39,640963	1	40,1	0,00	16 754,84	1 463 650,00	0,23%
	DROITS (120)						*0.00*	*5,676,726.84*	*20 699 522,01*	*3,24%*
LU2380748785	468 SPAC II 20.1.27 CW	EUR	9 200	0,03	1	0,15	0,00	1 104,00	1 380,00	0,00%
FR0014003QK3	ACCOR ACQ C PERP CW	EUR	80 000	0	1	0,01	0,00	800,00	800,00	0,00%
LU2355630968	BENEVOLENTAI S.A. 30.06.26 CW	EUR	14 256	0,03	1	0,37	0,00	4 847,04	5 274,72	0,00%
NL0015000DD7	CLIM TR CAI 29.06.26 CW /CTCA1	EUR	19 869	0	1	0,091	0,00	1 808,08	1 808,08	0,00%
FR0014003G19	DEE TECH 23.06.23 CW /DEE FP	EUR	39 105	0	1	0,3	0,00	11 731,50	11 731,50	0,00%
NL0015000FD2	ENER TR PTR 16.7.26 CW/ENTPA	EUR	16 708	0,044299	1	0,486	0,00	7 379,94	8 120,09	0,00%

Code identifiant	Libellé	Dev. cot.	Quantité / Nominal	Prix de revient (devise)	Taux de change	Cours (devise)	Intérêts (ctv)	PMV (ctv)	Val. boursière (ctv)	Val. bou. / Act. net
NL00150006P0	ESG CORE IN 31.12.27 CW	EUR	8 125	0,000001	1	0,001	0,00	8,12	8,13	0,00%
KYG3439B1115	FINANCIALS 04.04.27 CW /FINS	GBP	9 450	0,02	0,887231	0,04	0,00	199,93	426,04	0,00%
LU2358379514	GFJ ESG ACQ 15.10.26 CW /GFJ1	EUR	5 390	0,02	1	0,1	0,00	431,20	539,00	0,00%
LU2434421330	GP BULLH AC 11.03.27 CW	EUR	21 679	0,037467	1	0,3	0,00	5 691,45	6 503,70	0,00%
KYG4406A1105	HEDOSOPHIA 18.5.26 CW/HEGAU	EUR	50 435	0,003284	1	0,03	0,00	1 347,42	1 513,05	0,00%
LU2420559002	HIRO META 21.12.26 CW /HMA1 LN	GBP	7 744	0	0,887231	0,155	0,00	1 352,88	1 352,88	0,00%
GB00BNZHMC25	NEW NRG 7.3.27 CW/NEOA	GBP	13 350	0,02	0,887231	0,25	0,00	3 443,08	3 761,70	0,00%
LU2334364374	OBOTECH ACQ 28.04.26 CW	EUR	11 615	0,03	1	0,1	0,00	813,05	1 161,50	0,00%
NL00150009B4	PACE 27.04.26 CW	EUR	16 577	29,999795	1	0,2	0,00	-493 991,20	3 315,40	0,00%
LU2380751656	SMG EURO 27.5.27 CW /RCVR GR	EUR	15 000	0,02	1	0,001	0,00	-285,00	15,00	0,00%
NL0015000NK1	SPEAR 11.11.26 CW /SPR1 NA	EUR	15 675	0,02	1	0,22	0,00	3 135,00	3 448,50	0,00%
FR0014003AC4	TRANSITION PERP CW	EUR	33 559	0	1	0,5	0,00	16 779,50	16 779,50	0,00%
	BONS DE SOUSCRIPTION (150)						*0.00*	*-433,404.01*	*67 938,79*	*0,01%*
Bon, Droit, Warrant (BO)							*0.00*	*5,243,322.83*	*20,767,460.80*	*3,25%*
DE000A254YS5	ACCENTRO RE 3.625% 20-13.02.23	EUR	600 000	99,745	1	47,521	8 521,23	-313 344,00	293 647,23	0,05%
XS2029574634	ALD SA 0.375% 19-18.07.23 REGS	EUR	400 000	99,656	1	98,596	694,52	-4 240,00	395 078,52	0,06%
FR0014008FH1	ARVAL SERVI 0.875% 22-17.02.25	EUR	6 000 000	100,02	1	94,249	46 027,40	-346 260,00	5 700 967,40	0,89%
XS1509003361	AVIVA 0.625 16-27.10.23	EUR	400 000	98,68	1	97,86	465,75	-3 280,00	391 905,75	0,06%
ES0313307219	BANKIA 1% 19-25.06.24 REGS	EUR	3 500 000	100,41	1	96,184	18 410,96	-147 910,00	3 384 850,96	0,53%
XS1531174388	BARCLAYS 1.875% 16-8.12.23 REGS	EUR	3 300 000	101,274545	1	99,079	4 407,53	-72 453,00	3 274 014,53	0,51%
DE000A2BPEV8	BASF 0.925% 17-09.03.23	USD	5 000 000	98,75	1,067250	99,474	13 722,96	-135 023,65	4 674 018,11	0,73%
XS2002532567	BECTON 0.632% 19-04.06.23	EUR	3 800 000	100,7	1	99,272	14 014,82	-54 264,00	3 786 350,82	0,59%
XS1547407830	BNPP 1.125% 17-10.10.23 REGS	EUR	5 000 000	101,07	1	98,755	13 099,32	-115 750,00	4 950 849,32	0,78%
US09659X2D34	BNPP 3.375% 18-09.01.25	USD	4 800 000	99,55	1,067250	96,477	73 366,13	-65 978,23	4 412 458,19	0,69%
FR0013429073	BPCE 0.625% 19-26.09.24	EUR	2 200 000	99,3	1	95,07	3 729,45	-93 060,00	2 095 269,45	0,33%
FR0013201084	BURVER 1.25% 16-07.09.23	EUR	1 700 000	100,7	1	99,715	6 869,86	-16 745,00	1 702 024,86	0,27%
XS1897489578	CAIXABANK 1.75% 18-24.10.23 REGS	EUR	6 000 000	102,1	1	98,847	20 424,66	-195 180,00	5 951 244,66	0,93%
XS1912654321	CASTELLUM 2.125% 18-20.11.23 REGS	EUR	1 000 000	102,48	1	96,023	2 561,64	-64 570,00	962 791,64	0,15%
XS1790990474	CREDIT AGRI 1.375% 18-13.03.25	EUR	1 000 000	100,72	1	95,563	11 150,68	-51 570,00	966 780,68	0,15%
XS2389984175	EC FINANCE 3.0% 21-15.10.26	EUR	5 100 000	97,906863	1	90,863	33 150,00	-359 237,00	4 667 163,00	0,73%
XS2178832379	FIAT CHRYSL 3.375% 20-07.07.23	EUR	5 000 000	101,91	1	100,164	83 219,18	-87 300,00	5 091 419,18	0,80%
FR0013251329	FROMAGE BEL 1.5% 17-18.04.24	EUR	5 100 000	101,564935	1	96,625	54 493,15	-251 936,69	4 982 368,15	0,78%
XS2338355105	GLDM SACHS 0.01% 21-30.04.24	EUR	2 500 000	98,32	1	98,807	169,86	12 175,00	2 470 344,86	0,39%
XS1610673268	GLDM SACHS GRP 2.55% 23.05.24	USD	600 000	99,15	1,067250	95,929	1 602,25	6 456,03	540 907,94	0,08%
XS1614198262	GS 1.375% 17-15.05.24	EUR	6 800 000	100,441176	1	98,019	59 686,30	-164 708,00	6 724 978,30	1,05%
XS2154335363	HARLEY DAV 3.875% 20-19.05.23	EUR	1 500 000	103,23	1	100,367	36 467,47	-42 945,00	1 541 972,47	0,24%
XS1420337633	HOLCIM FIN 1.375% 16-26.05.23	EUR	1 500 000	100,88	1	99,511	12 544,52	-20 535,00	1 505 209,52	0,24%
FR0014001YE4	ILIAD 0.75% 21-11.02.24	EUR	3 200 000	96,117188	1	96,172	21 435,62	1 754,00	3 098 939,62	0,49%
FR0013331196	ILIAD 1.875% 18-25.04.25	EUR	1 000 000	101,1	1	92,473	12 996,58	-86 270,00	937 726,58	0,15%
FR0013183563	IPSEN 1.875% 16-16.06.23	EUR	600 000	101,35	1	98,733	6 195,21	-15 702,00	598 593,21	0,09%
XS2030530450	JEF 1% 19-19.07.24	EUR	1 500 000	99,65	1	95,413	6 904,11	-63 555,00	1 438 099,11	0,23%
FR0013262912	LAGARDERE 1.625% 17-21.06.24	EUR	9 000 000	100,421222	1	97,138	78 534,25	-295 490,00	8 820 954,25	1,38%
FR0013449261	LAGARDERE 2.125% 19-16.10.26	EUR	3 000 000	96,879167	1	94,43	13 797,95	-73 475,00	2 846 697,95	0,45%
FR0013153160	LAGARDERE 2.75% 16-13.04.23	EUR	900 000	101,45	1	99,664	17 969,18	-16 074,00	914 945,18	0,14%
XS2431318711	LOGICOR FIN 0.625% 22-17.11.25	EUR	2 446 000	97,990556	1	85,471	1 968,53	-306 228,34	2 092 589,19	0,33%
XS2027364244	LOGICOR FIN 0.75% 19-15.07.24	EUR	3 000 000	99,45	1	91,77	10 602,74	-230 400,00	2 763 702,74	0,43%
XS1989375503	MORGAN STAN 0.637% 26.07.24	EUR	1 300 000	100,12	1	98,455	3 652,72	-21 645,00	1 283 567,72	0,20%
XS1382368113	NATWEST 2.5% 16-22.03.23	EUR	900 000	104,785	1	100,041	17 691,78	-42 696,00	918 060,78	0,14%

Code identifiant	Libellé	Dev. cot.	Quantité / Nominal	Prix de revient (devise)	Taux de change	Cours (devise)	Intérêts (ctv)	PMV (ctv)	Val. boursière (ctv)	Val. bou. / Act. net
XS2002491517	NATWEST MAR 1% 19-28.05.24	EUR	3 000 000	100,73	1	96,379	18 082,19	-130 530,00	2 909 452,19	0,46%
FR0013518081	SEB 1.375% 20-16.06.25	EUR	3 500 000	100,809524	1	92,964	26 501,71	-274 593,33	3 280 241,71	0,51%
FR0013259116	SEB 1.5% 17-31.05.24 REGS	EUR	3 500 000	101,371429	1	95,595	31 212,33	-202 175,00	3 377 037,33	0,53%
XS1434170426	SYSCO CORP 1.25% 16-23.06.23	EUR	3 000 000	100,318	1	99,195	19 931,51	-33 690,00	2 995 781,51	0,47%
DE000A3KYMA6	TRATON FINA 0.125% 21-10.11.24	EUR	1 400 000	92,97	1	92,587	258,90	-5 362,00	1 296 476,90	0,20%
BE0002200666	UCB 5.125% 13-2.10.23	EUR	500 000	106,15	1	101,144	6 529,11	-25 030,00	512 249,11	0,08%
XS2352739184	VALLOUREC 8.5% 21-30.06.26	EUR	2 100 000	63,73836	1	98,411	38 675,00	728 125,44	2 105 306,00	0,33%
DE000A3H3J14	VANTAGE TOW 0.0% 21-31.03.25	EUR	2 000 000	96,5625	1	95,785	0,00	-15 550,00	1 915 700,00	0,30%
XS2343821794	VW LEASING 0.0% 21-19.07.24	EUR	2 500 000	97,08	1	93,83	0,00	-81 250,00	2 345 750,00	0,37%
XS1014610254	VW LEASING 2.625% 14-15.01.24	EUR	1 400 000	104,43	1	99,404	35 541,78	-70 364,00	1 427 197,78	0,22%
	OBLIGATIONS (200)						*887,280.84*	*-3,847,858.77*	*118 345 684,40*	*18,54%*
ES0313040075	BCA MARCH FRN 21-17.11.25	EUR	1 700 000	98	1	95,544	6 243,15	-41 752,00	1 630 491,15	0,26%
XS2430702873	HEIMSTADEN FRN 22-19.01.24	EUR	6 600 000	98,287879	1	95,393	27 978,13	-191 062,00	6 323 916,13	0,99%
XS1061521875	JPMORGAN CH FRN 14-31.07.24	EUR	4 000 000	99,95	1	100,4638	60 124,44	-39 572,44	4 018 552,00	0,63%
BE0002840214	KBC FRN 22-23.02.25	EUR	3 000 000	99,75	1	99,989	8 428,92	7 170,00	3 008 098,92	0,47%
XS2115156270	SANTANDER FRN 20-11.02.25	EUR	5 000 000	100,38	1	99,949	17 092,50	-21 550,00	5 014 542,50	0,79%
DE000A3K0PP5	TRATON FINA FRN 22-21.07.23	EUR	4 000 000	99,925	1	100,006	17 776,44	3 240,00	4 018 016,44	0,63%
	OBLIGATIONS A TAUX VARIABLE (201)						*137,643.58*	*-283,526.44*	*24 013 617,14*	*3,76%*
XS1849464323	PLAYTECH 3.75% 18-12.10.23/POOL	EUR	1 200 000	101,199783	1	99,395	2 047,04	-8 172,60	452 137,61	0,07%
	ASSET BACKED SECURITIES (301)						*2,047.04*	*-8,172.60*	*452 137,61*	*0,07%*
Obligations (BO)							*1,026,971.46*	*-4,139,557.81*	*142,811,439.15*	*22,37%*
XS2348411062	ABU DHA 0.70% 21-04.06.24 /CV	USD	14 800 000	98,73817	1,067250	94,537	7 010,75	595 173,42	13 116 850,06	2,05%
DE000A2LQRW5	ADIDAS 0.05% 18-12.09.23 /CV	EUR	1 600 000	97,891667	1	98,095	247,67	3 253,33	1 569 767,67	0,25%
FR001400DU47	AIR FRANCE 6.50% 22-/CV	EUR	1 600 000	100	1	98,663	11 682,19	-21 392,00	1 590 290,19	0,25%
XS2263652815	AUDAX RENOV 2.75% 30.11.25/CV	EUR	1 100 000	99,068182	1	66,379	2 817,81	-359 581,00	732 986,81	0,11%
DE000A2BPEU0	BASF 0.925% 09.03.23 /CV REGS	USD	1 250 000	99,57416	1,067250	99,179	3 430,74	46 316,85	1 165 049,39	0,18%
FR0014001WC2	BIGBEN 1.125% 21-19.02.26 /CV	EUR	1 300 000	95,408285	1	72,233	5 489,38	-301 278,70	944 518,38	0,15%
NO0010867948	BW OFF 2.50% 19-12.11.24/CV	USD	800 000	100	1,067250	88,485	2 669,78	-59 105,48	665 944,55	0,10%
XS2262952679	CAP COUNT 2.0% 20-30.03.26 /CV	GBP	1 300 000	105,173077	0,887231	83,641	7 627,24	-381 293,94	1 233 162,84	0,19%
DE000A3MQE86	CAP STAGE 1.875% 21-/CV	EUR	1 500 000	99,619565	1	99,556	3 082,19	-953,48	1 496 422,19	0,23%
XS2384606468	CM.COM 2.0% 21-09.09.26 /CV	EUR	600 000	95,566667	1	67,259	3 813,70	-169 846,00	407 367,70	0,06%
XS1492150260	CO ECO DLT 1% 1.12.23/CV REGS	EUR	2 300 000	99,46087	1	97,405	2 079,45	-47 285,00	2 242 394,45	0,35%
XS2010324585	DERWENT LDN 1.5% 12.6.25 /CV	GBP	3 900 000	90	0,887231	90,965	3 251,61	-75 252,72	4 001 799,41	0,63%
XS1592282740	ELM BV 3.25% 18-13.06.24 /CV	USD	4 800 000	107,770714	1,067250	103,396	8 120,56	146 547,06	4 658 397,44	0,73%
FR0013334224	EOS IMGNG6.0%31.05.23/CV(6.80)	EUR	418 865	6,948809	1	6,917835	14 046,32	-27 020,17	2 897 638,96	0,45%
FR0013286903	GENFIT 3.5% 16.10.25 /CV(29.6)	EUR	65 000	23,063123	1	26,528	13 842,11	211 374,90	1 724 320,00	0,27%
XS2436579978	GLANBIA 1.875% 22-27.01.27 /CV	EUR	1 400 000	100,083334	1	89,072	11 578,77	-154 158,67	1 258 586,77	0,20%
CH1128004079	IDORSIA 2.125% 21-04.08.28 /CV	CHF	1 200 000	100	0,987420	65,441	10 688,63	-317 143,23	805 985,42	0,13%
XS1500463358	INDR SIST 1.25% 16-7.10.23 /CV	EUR	9 400 000	99,936275	1	98,809	28 328,77	-105 963,82	9 316 374,77	1,46%
XS2296021798	JUST EAT 0.625% 21-0902.28 CV	EUR	600 000	81,653847	1	66,126	1 497,96	-93 167,08	398 253,96	0,06%
DE000A185XT1	KLOECKNER 2% 16-08.09.23 /CV	EUR	1 000 000	105,219426	1	99,286	6 410,96	-59 334,26	999 270,96	0,16%
FR0013489739	KORIAN 0.875% 6.03.27 /CV REGS	EUR	48 500	53,661963	1	40,847	21 390,21	-642 915,92	1 981 079,50	0,31%
FR0014005AO4	KORIAN 1.875% 21-/CV (44.0)	EUR	65 300	39,247704	1	28,374	17 017,59	-727 070,47	1 852 822,20	0,29%
XS2198575271	LAGFIN SCA 2% 20-02.07.25	EUR	1 900 000	119,532593	1	108,484	19 260,27	-209 923,26	2 080 456,27	0,33%
FR0013300381	MAISONS 0.125%12.23CV(48.78)	EUR	114 407	47,321909	1	46,476	458,69	-97 236,56	5 317 179,73	0,83%
BE6325746855	MITHRA P 4.25% 20-17.12.25 /CV	EUR	1 300 000	103,912318	1	62,014	2 573,29	-544 678,14	808 755,29	0,13%
FR0013515707	NEOEN SA 2.0% 2.6.25 /CV	EUR	46 000	51,372858	1	49,677	3 305,87	-81 315,35	2 285 142,00	0,36%
FR0013321429	NEX 0.25% 02.03.25 /CV(68.91)	EUR	22 000	66,535204	1	58,868	1 242,29	-169 920,78	1 295 096,00	0,20%

Code identifiant	Libellé	Dev. cot.	Quantité / Nominal	Prix de revient (devise)	Taux de change	Cours (devise)	Intérêts (ctv)	PMV (ctv)	Val. boursière (ctv)	Val. bou. / Act. net
FR0014002ZE9	NEXITY 0.875% 19.04.28 /CV	EUR	23 423	59,81	1	43,902	2 418,04	-375 031,12	1 028 316,55	0,16%
FR0013418795	ORPEA 0.375% 19-17.05.27/CV	EUR	21 888	113,906646	1	33,94	7 478,39	-1 757 788,33	742 878,72	0,12%
XS2016141637	PHP FIN 2.875% 19-15.7.25/CV	GBP	1 500 000	119,766667	0,887231	94,622	22 372,22	-502 631,30	1 622 102,42	0,25%
XS1982682673	SACYR 3.75% 19-25.04.24 /CV	EUR	400 000	109,125	1	114,092	2 876,71	19 868,00	459 244,71	0,07%
BE6339419812	SAGERPAR 2.125% 22-29.11.25 /CV	EUR	5 900 000	100,028409	1	102,057	12 022,26	119 686,87	6 033 385,26	0,95%
DE000A3K81W7	SIEMENS 5.625% 22-14.09.25	EUR	1 000 000	121,8	1	125,662	17 106,16	38 620,00	1 273 726,16	0,20%
XS1991118255	SIRIUS MI F 5% 19-23.05.27 /CV	USD	1 000 000	153	1,067250	133,612	4 815,08	-121 377,96	1 256 742,93	0,20%
CH0397642775	SWISS PR0.325% 18-16.01.25 /CV	CHF	2 300 000	100,521875	0,987420	95,323	7 296,86	95 483,71	2 227 657,89	0,35%
CH0328111569	SWISS PRIME 0.25% 16.06.23 /CV	CHF	11 380 000	99,558819	0,987420	98,848	15 766,82	509 729,64	11 407 982,71	1,79%
DE000A3E46Y9	TAG 0.625% 27.08.26 /CV	EUR	5 400 000	71,985185	1	74,529	11 928,08	137 366,00	4 036 494,08	0,63%
XS2166095146	TAKEAWAY 1.25% 20-30.04.26 /CV	EUR	400 000	93	1	78,984	890,41	-56 064,00	316 826,41	0,05%
FR00140001X1	VOLTALI 1.0% 13.01.25/CV(31.83	EUR	133 873	29,414855	1	28,461	40 977,35	-168 672,81	3 810 159,45	0,60%
DE000A3E4589	ZALANDO 0.05% 20-06.08.25 /CV	EUR	3 400 000	89,860294	1	86,551	698,63	-112 516,00	2 943 432,63	0,46%
	OBLIGATIONS CONVERT. - TAUX FIXE (230)						*359,611.81*	*-5,816,497.77*	*104 004 862,83*	*16,29%*
BE0933899800	FORTIS BQE FRN 07-PERP CV	EUR	1 000 000	73,785396	1	79,17	1 669,32	53 846,04	793 369,32	0,12%
XS1744326940	SHIZUOK FRN 18-25.1.23/CV REGS	USD	3 800 000	98,1	1,067250	99,685	26 713,06	348 547,14	3 576 050,14	0,56%
	OBLIGATIONS CONVERT. - TAUX VARIABLE (231)						*28,382.38*	*402,393.18*	*4 369 419,46*	*0,68%*
Obligation convertibles (BO)							*387,994.19*	*-5,414,104.59*	*108,374,282.29*	*16,98%*
XS2308171383	AMER MOVIL 0% 21-02.03.24 /CV	EUR	5 600 000	101,485714	1	101,087	0,00	-22 328,00	5 660 872,00	0,89%
FR0013457942	ATOS 0% 19-06.11.24 /CV	EUR	8 600 000	89,194767	1	81,293	0,00	-679 552,00	6 991 198,00	1,10%
FR0013261062	CARREFOUR 0% 17-14.06.23 /CV	USD	15 200 000	97,028143	1,067250	97,615	0,00	520 982,50	13 902 534,55	2,18%
FR0013326204	CARREFOUR 0% 18-27.03.24 /CV	USD	1 200 000	96,053846	1,067250	95,56	0,00	-79 319,48	1 074 462,40	0,17%
CH0486598227	CEMBRA M B 0% 19-09.07.26 /CV	CHF	1 200 000	98,15375	0,987420	91,638	0,00	19 577,93	1 113 665,86	0,17%
XS2356306642	CRITERIA 0% 21-22.06.25 /CV	EUR	4 200 000	89,792857	1	90,389	0,00	25 038,00	3 796 338,00	0,59%
FR0013285707	ELIS 0% 17-06.10.23 /CV	EUR	81 223	30,885378	1	30,878	0,00	-599,28	2 508 003,79	0,39%
DE000A2DAHU1	FRESENIUS 0% 17-31.01.24 /CV	EUR	7 800 000	95,988846	1	96,19	0,00	15 690,00	7 502 820,00	1,18%
XS1933947951	GEELY SWD 0% 19-19.06.24 /CV	EUR	6 200 000	120,683468	1	120,167	0,00	-32 021,00	7 450 354,00	1,17%
XS2264505566	JPM CHASE N 0% 20-28.12.23 /CV	USD	2 400 000	94,8	1,067250	95,258	0,00	-147 721,55	2 142 133,52	0,34%
XS2303829308	JPM CHASE N 0% 21-18.02.24 /CV	EUR	3 100 000	97,615686	1	102,557	0,00	153 180,73	3 179 267,00	0,50%
XS2470870366	JPMORGANCHA 0% 22-29.04.25/CV	EUR	1 500 000	105	1	103,077	0,00	-28 845,00	1 546 155,00	0,24%
XS2296019891	JUST EAT 0% 21-09.08.25 /CV	EUR	1 900 000	93,882211	1	83,926	0,00	-189 168,00	1 594 594,00	0,25%
FR0013309184	MICHELIN 0% 18-10.11.23 /CV	USD	3 000 000	95,069565	1,067250	95,92	0,00	-50 205,17	2 696 275,47	0,42%
FR0013246147	ORPAR 0% 17-20.06.24 /CV REGS	EUR	3 500 000	124,848276	1	117,307	0,00	-263 944,65	4 105 745,00	0,64%
DE000A2BPE24	RAG STFTN 0% 17-16.3.23/CV REGS	EUR	4 600 000	99,152174	1	99,496	0,00	15 816,00	4 576 816,00	0,72%
DE000A2LQRA1	RAG STIFTUN 0% 18-02.10.24 /CV	EUR	15 200 000	100,950324	1	93,453	0,00	-1 139 593,21	14 204 856,00	2,23%
FR0013448412	UBISOFT 0% 19-24.09.24 CV	EUR	52 500	108,66431	1	104,737	0,00	-206 183,77	5 498 692,50	0,86%
FR0013439304	WORLDLINE 0% 19-30.07.26 /CV	EUR	66 000	96,47353	1	88,856	0,00	-502 756,97	5 864 496,00	0,92%
FR0013526803	WORLDLINE 0% 20-30.07.25 /CV	EUR	96 577	107,25	1	107,172	0,00	-7 533,01	10 350 350,24	1,62%
	OBLIGATIONS CONVERT. - ZERO COUPON (232)						*0.00*	*-2,599,485.93*	*105 759 629,33*	*16,57%*
Oblig. Conv. zéro coupon (BO)							*0.00*	*-2,599,485.93*	*105,759,629.33*	*16,57%*
B2NP=Z4-EUX-1224-E	BNP PARIBAS 20/12/2024	EUR	21	2,34	1	3,26	0,00	19 320,00	19 320,00	0,00%
X2CA=Z3-GR-1223-E	CREDIT AGRICOLE SA. PARIS 15/12/2023	EUR	78	0,36	1	0,855	0,00	38 610,00	38 610,00	0,01%
X2CA=Z4-GR-1224-E	CREDIT AGRICOLE SA. PARIS 20/12/2024	EUR	40	0,48	1	0,64	0,00	6 400,00	6 400,00	0,00%
B2AS=Z3-GR-1223-E	DVD BASF 15/12/2023	EUR	-44	2,26	1	3,06	0,00	-35 200,00	-35 200,00	-0,01%
T2OT=Z3-EUX-1223-E	TOTALENERGIES SE 15/12/2023	EUR	243	2,707	1	2,767	0,00	14 580,00	14 580,00	0,00%
T2OT=Z4-EUX-1224-E	TOTALENERGIES SE 20/12/2024	EUR	371	2,752	1	2,809	0,00	21 147,00	21 147,00	0,00%
	FINANCIAL FUTURES SUR ACTIONS (701)						*0.00*	*64,857.00*	*64 857,00*	*0,01%*
CFF3-EOP-0123-I	CAC 40 20/01/2023	EUR	-14	6 656,625	1	6 470,5	0,00	26 057,50	26 057,50	0,00%

Code identifiant	Libellé	Dev. cot.	Quantité / Nominal	Prix de revient (devise)	Taux de change	Cours (devise)	Intérêts (ctv)	PMV (ctv)	Val. boursière (ctv)	Val. bou. / Act. net
DEDZ3-EUX-1223-I	DJ EURO STOXX 50 DVP 15/12/2023	EUR	5 475	116,632366	1	131,2	0,00	7 975 780,00	7 975 780,00	1,25%
TXH3-EUX-0323-I	DJ STOXX 600 CHEMICALS EUR IND 17/03/202	EUR	-2	1 183,5	1	1 139,7	0,00	4 380,00	4 380,00	0,00%
SXOH3-EUX-0323-I	DOW JONES STOXX 600 PRICE IX 17/03/2023	EUR	-58	438,706897	1	424,1	0,00	42 360,00	42 360,00	0,01%
VGH3-EUX-0323-I	EURO STOXX 50 PR 17/03/2023	EUR	-184	3 848,896647	1	3 785	0,00	117 569,83	117 569,83	0,02%
TPH3-OSE-0323-I	TOPIX INDEX (TOKYO) 09/03/2023	JPY	-2	1 950	140,818217	1 891,5	0,00	8 308,58	8 308,58	0,00%
	FUTURES SUR INDICES DE BOURSE (703)						*0.00*	*8,174,455.91*	*8 174 455,91*	*1,28%*
Futures (FU)							*0.00*	*8,239,312.91*	*8,239,312.91*	*1,29%*
KPN NA-100-AC15Z23-3	CALL KONINKLIJKE KPN /EUR 0.04 15/12/202	EUR	-2 000	0,165	1	0,18	0,00	-3 000,00	-36 000,00	-0,01%
KPN NA-100-AC15Z23-3.2	CALL KONINKLIJKE KPN /EUR 0.04 15/12/202	EUR	-4 000	0,115	1	0,12	0,00	-2 000,00	-48 000,00	-0,01%
SIE GR-1-AC15Z23-150	CALL SIEMENS AG /NAM. 15/12/2023 150	EUR	-10 000	3,1	1	6,81	0,00	-37 100,00	-68 100,00	-0,01%
	OPTIONS SUR ACTIONS (600)						*0.00*	*-42,100.00*	*-152 100,00*	*-0,02%*
Options (OP)							*0.00*	*-42,100.00*	*-152,100.00*	*-0,02%*
EQS0200064324_888	ABIOMED	USD	21 200	0	1,067250	5	0,00	99 320,68	99 320,68	0,02%
EQS0200064326_888	ABIOMED	USD	1 971	0	1,067250	5	0,00	9 234,01	9 234,01	0,00%
EQS0200064327_888	ABIOMED	USD	114 191	0	1,067250	5	0,00	534 977,75	534 977,75	0,08%
EQS0200064346_888	ABIOMED	USD	44 879	0	1,067250	5	0,00	210 255,33	210 255,33	0,03%
EQS0200064108_888	AKOUOS INC CVR	USD	23 880	0	1,067250	0,79	0,00	17 676,46	17 676,46	0,00%
EQS0200064095_888	AMAC CPR	USD	10 300	0	1,067250	0,0001	0,00	0,97	0,97	0,00%
EQS0200064110_888	CONTRA FLEXION CVR	USD	134 707	0	1,067250	0,7	0,00	88 353,15	88 353,15	0,01%
EQS0200063551_888	DOVA PHARMACEUTICALS CVR	USD	221 975	0,54	1,067250	0	-397,36	-112 313,42	-112 710,78	-0,02%
EQS0200064102_888	DOVA PHARMACEUTICALS CVR	USD	18 600	0	1,067250	0	0,00	0,00	0,00	0,00%
EQS0200064113_888	DOVA PHARMACEUTICALS CVR	USD	120 000	0	1,067250	0	0,00	0,00	0,00	0,00%
EQS0200064107_888	EPIZYME INC CVR	USD	769 394	0	1,067250	0,07	0,00	50 463,88	50 463,88	0,01%
	888 - Total						*-397.36*	*897,968.81*	*897 571,45*	*0,14%*
EQS0200064182_ANN4327C 1220	HUNTER DOUGLAS (EUR 0.24)	EUR	3 485	179,2	1	179,430137	-335,36	802,03	466,67	0,00%
	ANN4327C1220 - Total						*-335.36*	*802.03*	*466,67*	*0,00%*
EQS0200064192_AT0000A23 KB4	RIGHT BUWOG AG	EUR	3 961	0	1	3	0,00	11 883,00	11 883,00	0,00%
	AT0000A23KB4 - Total						*0.00*	*11,883.00*	*11 883,00*	*0,00%*
EQS0200064194_AT0000A2 UUP0	IMMOFINANZ AG NPV	EUR	310 826	0	1	0	0,00	0,00	0,00	0,00%
	AT0000A2UUP0 - Total						*0.00*	*0.00*	*0,00*	*0,00%*
EQS0200064196_AT0000A2 YPF3	RIGHT S IMMO AG /SOUS	EUR	137 973	0	1	0	0,00	0,00	0,00	0,00%
	AT0000A2YPF3 - Total						*0.00*	*0.00*	*0,00*	*0,00%*
EQS0200064165_AU000000 9789	PENDAL GROUP LTD	AUD	101 518	4,9	1,573767	5,01	-266,69	7 095,70	6 829,01	0,00%
	AU0000009789 - Total						*-266.69*	*7,095.70*	*6 829,01*	*0,00%*
EQS0200064166_AU000000 PPT9	PERPETUAL LTD	AUD	17 476	23,88	1,573767	24,6	-197,58	7 995,29	7 797,71	0,00%
	AU000000PPT9 - Total						*-197.58*	*7,995.29*	*7 797,71*	*0,00%*
EQS0200064184_BE0003678 894	BEFIMMO	EUR	44 789	47,35	1	47,3	-1 138,85	-2 239,45	-3 378,30	0,00%
EQS0200064273_BE0003678 894	BEFIMMO	EUR	203	47,30468	1	47,3	-2,29	-0,95	-3,24	0,00%
EQS0200064307_BE0003678 894	BEFIMMO	EUR	1	47,3	1	47,3	-0,01	0,00	-0,01	0,00%
EQS0200064323_BE0003678 894	BEFIMMO	EUR	2	47,355	1	47,3	-0,01	-0,11	-0,12	0,00%

Code identifiant	Libellé	Dev. cot.	Quantité / Nominal	Prix de revient (devise)	Taux de change	Cours (devise)	Intérêts (ctv)	PMV (ctv)	Val. boursière (ctv)	Val. bou. / Act. net
EQS0200064329_BE0003678894	BEFIMMO	EUR	129	47,304729	1	47,3	-0,36	-0,61	-0,97	0,00%
	BE0003678894 - Total						*-1,141.52*	*-2,241.12*	*-3 382,64*	*0,00%*
EQS0200063806_BE0003816338	EURONAV NV ANVERS	EUR	35 702	16,868326	1	15,69	-568,31	-42 068,59	-42 636,90	-0,01%
EQS0200063932_BE0003816338	EURONAV NV ANVERS	EUR	7 086	18,092727	1	15,69	-95,51	-17 025,72	-17 121,23	0,00%
EQS0200064186_BE0003816338	EURONAV NV ANVERS	EUR	1 128	16,78	1	15,69	-10,16	-1 229,52	-1 239,68	0,00%
EQS0200064230_BE0003816338	EURONAV NV ANVERS	EUR	73 102	16,78	1	15,69	-689,38	-79 681,18	-80 370,56	-0,01%
EQS0200064312_BE0003816338	EURONAV NV ANVERS	EUR	1 211	16,270628	1	15,69	-3,71	-703,14	-706,85	0,00%
EQS0200064318_BE0003816338	EURONAV NV ANVERS	EUR	480	16,207417	1	15,69	-0,97	-248,36	-249,33	0,00%
EQS0200064351_BE0003816338	EURONAV NV ANVERS	EUR	110	15,787545	1	15,69	0,00	-10,73	-10,73	0,00%
	BE0003816338 - Total						*-1,368.04*	*-140,967.24*	*-142 335,28*	*-0,02%*
EQS0200064162_BMG3682E1921	FRONTLINE LTD	NOK	41 188	131,1	10,513432	117,6	-417,92	-52 888,34	-53 306,26	-0,01%
	BMG3682E1921 - Total						*-417.92*	*-52,888.34*	*-53 306,26*	*-0,01%*
EQS0200064126_BRPARDACNOR1	INSTITUTO HERMES PARDINI SA	USD	108 074	3,883495	1,067250	3,9869	-487,65	10 471,21	9 983,56	0,00%
	BRPARDACNOR1 - Total						*-487.65*	*10,471.21*	*9 983,56*	*0,00%*
EQS0200064133_CA4369131079	HOME CAPITAL GROUP	CAD	8 255	42,53	1,446070	42,58	-303,07	285,43	-17,64	0,00%
	CA4369131079 - Total						*-303.07*	*285.43*	*-17,64*	*0,00%*
EQS0200064384_CA82028K2002	SHAW COMMUNICATIONS -B/NON-VOT	CAD	12 780	39,022534	1,446070	39,01	0,00	-110,77	-110,77	0,00%
	CA82028K2002 - Total						*0.00*	*-110.77*	*-110,77*	*0,00%*
EQS0200064341_CA8661201167	SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	CAD	500	22,588	1,446070	22,69	-1,09	35,27	34,18	0,00%
EQS0200064347_CA8661201167	SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	CAD	400	22,5908	1,446070	22,69	-0,86	27,44	26,58	0,00%
EQS0200064354_CA8661201167	SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	CAD	900	22,613	1,446070	22,69	0,00	47,92	47,92	0,00%
EQS0200064360_CA8661201167	SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	CAD	11 500	22,63416	1,446070	22,69	0,00	444,07	444,07	0,00%
	CA8661201167 - Total						*-1.95*	*554.70*	*552,75*	*0,00%*
EQS0200064092_CA98462Y1007	YAMANA GOLD INC	USD	407 000	5,6	1,067250	5,55	-2 515,34	-19 067,70	-21 583,04	0,00%
EQS0200064376_CA98462Y1007	YAMANA GOLD INC	USD	20 559	5,5422	1,067250	5,55	0,00	150,26	150,26	0,00%
	CA98462Y1007 - Total						*-2,515.34*	*-18,917.44*	*-21 432,78*	*0,00%*
EQS0200063583_DE0005008007	ADLER REAL ESTATE AG	EUR	7 231	6,86	1	6,62	-73,61	-1 735,44	-1 809,05	0,00%
EQS0200064176_DE0005008007	ADLER REAL ESTATE AG	EUR	15 673	6,74	1	6,62	-56,73	-1 880,76	-1 937,49	0,00%
	DE0005008007 - Total						*-130.34*	*-3,616.20*	*-3 746,54*	*0,00%*
EQS0200064229_DE0005785604	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	16	25,62	1	21,71	-0,23	-62,56	-62,79	0,00%
	DE0005785604 - Total						*-0.23*	*-62.56*	*-62,79*	*0,00%*
EQS0200064036_DE0007664005	VOLKSWAGEN AG	EUR	1 155	157,915299	1	147,65	-103,71	-11 856,42	-11 960,13	0,00%

Code identifiant	Libellé	Dev. cot.	Quantité / Nominal	Prix de revient (devise)	Taux de change	Cours (devise)	Intérêts (ctv)	PMV (ctv)	Val. boursière (ctv)	Val. bou. / Act. net
EQS0200064174_DE0007664005	VOLKSWAGEN AG	EUR	210	152,65	1	147,65	-17,21	-1 050,00	-1 067,21	0,00%
	DE0007664005 - Total						*-120.92*	*-12,906.42*	*-13 027,34*	*0,00%*
EQS0200064231_DE000A1DAHH0	BRENNTAG	EUR	2 820	57,5	1	59,72	-91,13	6 260,40	6 169,27	0,00%
	DE000A1DAHH0 - Total						*-91.13*	*6,260.40*	*6 169,27*	*0,00%*
EQS0200064195_DE000A30U9F9	AAREAL BANK I	EUR	9 650	32,2	1	32	-166,86	-1 930,00	-2 096,86	0,00%
EQS0200064369_DE000A30U9F9	AAREAL BANK I	EUR	470	32,00317	1	32	0,00	-1,49	-1,49	0,00%
	DE000A30U9F9 - Total						*-166.86*	*-1,931.49*	*-2 098,35*	*0,00%*
EQS0200063585_DE000A31C4B0	SLM SOLUT GR I	EUR	16 845	19,9	1	19,9	-497,40	0,00	-497,40	0,00%
EQS0200064197_DE000A31C4B0	SLM SOLUT GR I	EUR	6 612	19,9	1	19,9	-70,66	0,00	-70,66	0,00%
EQS0200064233_DE000A31C4B0	SLM SOLUT GR I	EUR	19 755	19,9	1	19,9	-220,94	0,00	-220,94	0,00%
EQS0200064367_DE000A31C4B0	SLM SOLUT GR I	EUR	94	19,902021	1	19,9	0,00	-0,19	-0,19	0,00%
	DE000A31C4B0 - Total						*-789.00*	*-0.19*	*-789,19*	*0,00%*
EQS0200064275_ES0143416115	SIEM GAM REN EN --- BEARER SHS	EUR	5 700	18,028605	1	18,05	-24,53	121,95	97,42	0,00%
EQS0200064281_ES0143416115	SIEM GAM REN EN --- BEARER SHS	EUR	648 000	17,9636	1	18,05	-2 778,18	55 987,20	53 209,02	0,01%
EQS0200064283_ES0143416115	SIEM GAM REN EN --- BEARER SHS	EUR	21 300	17,963592	1	18,05	-91,32	1 840,50	1 749,18	0,00%
	ES0143416115 - Total						*-2,894.03*	*57,949.65*	*55 055,62*	*0,01%*
EQS0200064234_ES0171996087	GRIFOLS. SA	EUR	15 716	10,15	1	10,77	-89,65	9 743,92	9 654,27	0,00%
	ES0171996087 - Total						*-89.65*	*9,743.92*	*9 654,27*	*0,00%*
EQS0200064187_FI0009014369	ORION CORP (NEW)-A-	EUR	2 168	53	1	51,1	-61,70	-4 119,20	-4 180,90	0,00%
	FI0009014369 - Total						*-61.70*	*-4,119.20*	*-4 180,90*	*0,00%*
EQS0200064232_FI4000062781	CAVERION OYJ	EUR	4 591	6,93	1	6,93	-17,88	0,00	-17,88	0,00%
EQS0200064262_FI4000062781	CAVERION OYJ	EUR	6 504	6,930866	1	6,93	-21,67	-5,63	-27,30	0,00%
EQS0200064280_FI4000062781	CAVERION OYJ	EUR	5 302	6,930866	1	6,93	-8,83	-4,59	-13,42	0,00%
EQS0200064299_FI4000062781	CAVERION OYJ	EUR	3 712	6,930865	1	6,93	-4,64	-3,21	-7,85	0,00%
EQS0200064321_FI4000062781	CAVERION OYJ	EUR	3 448	6,930864	1	6,93	-2,87	-2,98	-5,85	0,00%
EQS0200064338_FI4000062781	CAVERION OYJ	EUR	229	6,930917	1	6,93	-0,10	-0,21	-0,31	0,00%
EQS0200064366_FI4000062781	CAVERION OYJ	EUR	94	6,930851	1	6,93	0,00	-0,08	-0,08	0,00%
EQS0200064380_FI4000062781	CAVERION OYJ	EUR	3 995	6,930864	1	6,93	0,00	-3,45	-3,45	0,00%
EQS0200064383_FI4000062781	CAVERION OYJ	EUR	188	6,930851	1	6,93	0,00	-0,16	-0,16	0,00%
	FI4000062781 - Total						*-55.99*	*-20.31*	*-76,30*	*0,00%*
EQS0200064193_FI4000507991	RIGHTS AHLSTROM-MUNKS	EUR	3 000	0	1	21,55	0,00	64 650,00	64 650,00	0,01%
	FI4000507991 - Total						*0.00*	*64,650.00*	*64 650,00*	*0,01%*

Code identifiant	Libellé	Dev. cot.	Quantité / Nominal	Prix de revient (devise)	Taux de change	Cours (devise)	Intérêts (ctv)	PMV (ctv)	Val. boursière (ctv)	Val. bou. / Act. net
EQS0200064198_FI4000530621	RIGHT NEXT GAMES CORP /SOUS	EUR	8 217	0	1	2,1	0,00	17 255,70	17 255,70	0,00%
	FI4000530621 - Total						*0.00*	*17,255.70*	*17 255,70*	*0,00%*
EQS0200064199_FI4000541990	RIGHTS BASWARE OYJ 10.12.24	EUR	5 600	40,1	1	40,1	-120,59	0,00	-120,59	0,00%
	FI4000541990 - Total						*-120.59*	*0.00*	*-120,59*	*0,00%*
EQS0200064331_FR0000032302	MANUTAN INTERNATIONAL	EUR	10	103,01	1	103	-0,06	-0,10	-0,16	0,00%
	FR0000032302 - Total						*-0.06*	*-0.10*	*-0,16*	*0,00%*
EQS0200063599_FR0000120073	AIR LIQUIDE	EUR	654	138,22	1	132,4	-128,31	-3 806,28	-3 934,59	0,00%
EQS0200063947_FR0000120073	AIR LIQUIDE	EUR	546	137,764359	1	132,4	-55,22	-2 928,94	-2 984,16	0,00%
EQS0200063981_FR0000120073	AIR LIQUIDE	EUR	604	134,590497	1	132,4	-47,75	-1 323,06	-1 370,81	0,00%
EQS0200064010_FR0000120073	AIR LIQUIDE	EUR	602	132,671462	1	132,4	-43,00	-163,42	-206,42	0,00%
EQS0200064067_FR0000120073	AIR LIQUIDE	EUR	661	133,559713	1	132,4	-38,89	-766,57	-805,46	0,00%
EQS0200064300_FR0000120073	AIR LIQUIDE	EUR	550	133,391091	1	132,4	-10,77	-545,10	-555,87	0,00%
	FR0000120073 - Total						*-323.94*	*-9,533.37*	*-9 857,31*	*0,00%*
EQS0200064171_FR0000121014	LVMH ACT.	EUR	56	682,9	1	679,9	-20,54	-168,00	-188,54	0,00%
	FR0000121014 - Total						*-20.54*	*-168.00*	*-188,54*	*0,00%*
EQS0200064170_FR0000127771	VIVENDI	EUR	244 179	8,724	1	8,914	-1 143,93	46 394,01	45 250,08	0,01%
EQS0200064311_FR0000127771	VIVENDI	EUR	367	8,991989	1	8,914	-0,59	-28,62	-29,21	0,00%
	FR0000127771 - Total						*-1,144.52*	*46,365.39*	*45 220,87*	*0,01%*
EQS0200064172_FR0000130213	LAGARDERE SA /NOM.	EUR	211 140	18,98	1	20,04	-2 151,99	223 808,40	221 656,41	0,03%
	FR0000130213 - Total						*-2,151.99*	*223,808.40*	*221 656,41*	*0,03%*
EQS0200063602_FR0010242511	EDF	EUR	485 000	12	1	12	-8 260,84	0,00	-8 260,84	0,00%
EQS0200064185_FR0010242511	EDF	EUR	525 524	12	1	12	-3 386,48	0,00	-3 386,48	0,00%
EQS0200064246_FR0010242511	EDF	EUR	4 000	12,0012	1	12	-22,91	-4,80	-27,71	0,00%
EQS0200064339_FR0010242511	EDF	EUR	26 000	12,0012	1	12	-18,62	-31,20	-49,82	0,00%
	FR0010242511 - Total						*-11,688.85*	*-36.00*	*-11 724,85*	*0,00%*
EQS0200064274_FR0010428771	OLYMPIQUE LYONNAIS GROUPE	EUR	1 323	2,970295	1	2,97	-0,94	-0,39	-1,33	0,00%
EQS0200064289_FR0010428771	OLYMPIQUE LYONNAIS GROUPE	EUR	7 056	2,970298	1	2,97	-3,75	-2,10	-5,85	0,00%
EQS0200064322_FR0010428771	OLYMPIQUE LYONNAIS GROUPE	EUR	8 732	2,970297	1	2,97	-3,10	-2,59	-5,69	0,00%
EQS0200064330_FR0010428771	OLYMPIQUE LYONNAIS GROUPE	EUR	1 350	2,970304	1	2,97	-0,24	-0,41	-0,65	0,00%
EQS0200064348_FR0010428771	OLYMPIQUE LYONNAIS GROUPE	EUR	746	2,970295	1	2,97	0,00	-0,22	-0,22	0,00%
EQS0200064349_FR0010428771	OLYMPIQUE LYONNAIS GROUPE	EUR	1 000	2,9703	1	2,97	0,00	-0,30	-0,30	0,00%

Code identifiant	Libellé	Dev. cot.	Quantité / Nominal	Prix de revient (devise)	Taux de change	Cours (devise)	Intérêts (ctv)	PMV (ctv)	Val. boursière (ctv)	Val. bou. / Act. net
EQS0200064364_FR0010428771	OLYMPIQUE LYONNAIS GROUPE	EUR	3 763	2,970298	1	2,97	0,00	-1,12	-1,12	0,00%
	FR0010428771 - Total						*-8.03*	*-7.13*	*-15,16*	*0,00%*
EQS0200064189_FR0011726835	GAZTRANSPORT ET TECHNIGAZ SA	EUR	1 838	99,85	1	99,8	-98,55	-91,90	-190,45	0,00%
	FR0011726835 - Total						*-98.55*	*-91.90*	*-190,45*	*0,00%*
EQS0200064227_FR0013506730	VALLOUREC	EUR	19 414	11,95	1	10,012	-130,38	-37 624,33	-37 754,71	-0,01%
	FR0013506730 - Total						*-130.38*	*-37,624.33*	*-37 754,71*	*-0,01%*
EQS0200064200_FR0014009FW8	RIGHT LAGARDERE SA /SOUS	EUR	168 380	18,98	1	4,060645	-1 716,17	-2 512 120,99	-2 513 837,16	-0,39%
	FR0014009FW8 - Total						*-1,716.17*	*-2,512,120.99*	*-2 513 837,16*	*-0,39%*
EQS0200064144_GB0000536739	ASHTEAD GROUP PLC	GBP	2 040	47,26	0,887231	47,2	-90,31	-137,96	-228,27	0,00%
	GB0000536739 - Total						*-90.31*	*-137.96*	*-228,27*	*0,00%*
EQS0200063573_GB0007594764	RPS GROUP PLC	GBP	1 666 558	2,19	0,887231	2,2	-10 420,92	18 783,81	8 362,89	0,00%
EQS0200064141_GB0007594764	RPS GROUP PLC	GBP	29 425	2,21	0,887231	2,2	-60,92	-331,65	-392,57	0,00%
EQS0200064243_GB0007594764	RPS GROUP PLC	GBP	153 846	2,205	0,887231	2,2	-267,19	-867,00	-1 134,19	0,00%
EQS0200064248_GB0007594764	RPS GROUP PLC	GBP	355 000	2,205551	0,887231	2,2	-616,72	-2 221,07	-2 837,79	0,00%
EQS0200064264_GB0007594764	RPS GROUP PLC	GBP	21 150	2,20022	0,887231	2,2	-38,75	-5,24	-43,99	0,00%
EQS0200064365_GB0007594764	RPS GROUP PLC	GBP	32 900	2,2002	0,887231	2,2	0,00	-7,42	-7,42	0,00%
	GB0007594764 - Total						*-11,404.50*	*15,351.43*	*3 946,93*	*0,00%*
EQS0200064140_GB0008706128	LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	1 200	0,4552	0,887231	0,4541	-0,51	-1,49	-2,00	0,00%
	GB0008706128 - Total						*-0.51*	*-1.49*	*-2,00*	*0,00%*
EQS0200064142_GB00B1JQBT10	PENDRAGON PLC	GBP	57 345	0,183	0,887231	0,192	-9,83	581,71	571,88	0,00%
EQS0200064336_GB00B1JQBT10	PENDRAGON PLC	GBP	448 000	0,183	0,887231	0,192	-8,53	4 544,48	4 535,95	0,00%
	GB00B1JQBT10 - Total						*-18.36*	*5,126.19*	*5 107,83*	*0,00%*
EQS0200064146_GB00B62G9D36	CAPITAL COUNTIES PTY PLC REIT	GBP	259 772	1,007	0,887231	1,065	-245,05	16 981,80	16 736,75	0,00%
	GB00B62G9D36 - Total						*-245.05*	*16,981.80*	*16 736,75*	*0,00%*
EQS0200064368_GB00BBG9VN75	AVEVA GROUP	GBP	6 935	32,133213	0,887231	32,13	0,00	-25,11	-25,11	0,00%
	GB00BBG9VN75 - Total						*0.00*	*-25.11*	*-25,11*	*0,00%*
EQS0200064029_GB00BF1HPD20	K3 CAPITAL GROUP PLC	GBP	12 000	3,4017	0,887231	3,43	-44,79	382,76	337,97	0,00%
	GB00BF1HPD20 - Total						*-44.79*	*382.76*	*337,97*	*0,00%*
EQS0200064157_GB00BRGBL804	RAK PETROLEUM RG SHS -A-	NOK	7 767	21,02	10,513432	0	-13,78	-15 528,93	-15 542,71	0,00%
	GB00BRGBL804 - Total						*-13.78*	*-15,528.93*	*-15 542,71*	*0,00%*
EQS0200063574_GB00BYYTFB60	HOMESERVE PLC	GBP	118 445	11,91	0,887231	11,97	-4 027,82	8 009,98	3 982,16	0,00%
EQS0200064143_GB00BYYTFB60	HOMESERVE PLC	GBP	86 556	11,95	0,887231	11,97	-968,95	1 951,15	982,20	0,00%
EQS0200064373_GB00BYYTFB60	HOMESERVE PLC	GBP	9 247	11,971196	0,887231	11,97	0,00	-12,47	-12,47	0,00%

Code identifiant	Libellé	Dev. cot.	Quantité / Nominal	Prix de revient (devise)	Taux de change	Cours (devise)	Intérêts (ctv)	PMV (ctv)	Val. boursière (ctv)	Val. bou. / Act. net
	GB00BYYTFB60 - Total						*-4,996.77*	*9,948.66*	*4 951,89*	*0,00%*
EQS0200064148_GG00BMB5XZ39	DISRUP CAP ACQN RG	GBP	2 300	10,1	0,887231	10,1	-21,51	0,00	-21,51	0,00%
	GG00BMB5XZ39 - Total						*-21.51*	*0.00*	*-21,51*	*0,00%*
EQS0200064098_IE00BQPVQZ61	HORIZON THERAP --- REG SHS	USD	6 425	113,03	1,067250	113,8	-801,46	4 635,51	3 834,05	0,00%
	IE00BQPVQZ61 - Total						*-801.46*	*4,635.51*	*3 834,05*	*0,00%*
EQS0200064356_IM00B5VQMV65	ENTAIN-RG SHS	GBP	5 500	13,273573	0,887231	13,215	0,00	-363,10	-363,10	0,00%
EQS0200064382_IM00B5VQMV65	ENTAIN-RG SHS	GBP	4 963	13,250687	0,887231	13,215	0,00	-199,62	-199,62	0,00%
	IM00B5VQMV65 - Total						*0.00*	*-562.72*	*-562,72*	*0,00%*
EQS0200063600_IT0001137345	AUTOGRILL SPA	EUR	47 000	6,44	1	6,462	-429,62	1 034,00	604,38	0,00%
EQS0200064175_IT0001137345	AUTOGRILL SPA	EUR	2 045 035	6,478	1	6,462	-7 114,03	-32 720,56	-39 834,59	-0,01%
EQS0200064362_IT0001137345	AUTOGRILL SPA	EUR	6 853	6,486647	1	6,462	0,00	-168,90	-168,90	0,00%
EQS0200064370_IT0001137345	AUTOGRILL SPA	EUR	5 778	6,464091	1	6,462	0,00	-12,08	-12,08	0,00%
	IT0001137345 - Total						*-7,543.65*	*-31,867.54*	*-39 411,19*	*-0,01%*
EQS0200064180_IT0001431805	DEA CAPITAL SPA	EUR	229 215	1,474	1	1,482	-181,43	1 833,72	1 652,29	0,00%
EQS0200064265_IT0001431805	DEA CAPITAL SPA	EUR	25 899	1,4741	1	1,482	-18,22	204,61	186,39	0,00%
EQS0200064277_IT0001431805	DEA CAPITAL SPA	EUR	189 474	1,476027	1	1,482	-66,75	1 131,74	1 064,99	0,00%
	IT0001431805 - Total						*-266.40*	*3,170.07*	*2 903,67*	*0,00%*
EQS0200064177_IT0003124663	PRIMA INDUSTRIE SPA	EUR	7 481	24,8	1	24,8	-99,63	0,00	-99,63	0,00%
EQS0200064249_IT0003124663	PRIMA INDUSTRIE SPA	EUR	424	24,8025	1	24,8	-5,02	-1,06	-6,08	0,00%
EQS0200064298_IT0003124663	PRIMA INDUSTRIE SPA	EUR	305	24,802492	1	24,8	-1,35	-0,76	-2,11	0,00%
	IT0003124663 - Total						*-106.00*	*-1.82*	*-107,82*	*0,00%*
EQS0200063565_JP3592200004	TOSHIBA CORP	JPY	2 000	4 690,0002	140,818217	4 603	-13,51	-1 235,64	-1 249,15	0,00%
EQS0200064131_JP3592200004	TOSHIBA CORP	JPY	5 900	4 365	140,818217	4 603	-11,30	9 971,72	9 960,42	0,00%
	JP3592200004 - Total						*-24.81*	*8,736.08*	*8 711,27*	*0,00%*
EQS0200064168_KYG6987G1010	PEGASUS ASIA RG-A	SGD	200	4,6	1,431396	4,3	0,00	-41,92	-41,92	0,00%
	KYG6987G1010 - Total						*0.00*	*-41.92*	*-41,92*	*0,00%*
EQS0200064315_MHY0436Q1098	ATLAS CORP MARSHALL ISLANDS	USD	17 931	15,277602	1,067250	15,34	-100,25	1 048,36	948,11	0,00%
EQS0200064316_MHY0436Q1098	ATLAS CORP MARSHALL ISLANDS	USD	426	15,28608	1,067250	15,34	-2,41	21,52	19,11	0,00%
EQS0200064371_MHY0436Q1098	ATLAS CORP MARSHALL ISLANDS	USD	22 107	15,354788	1,067250	15,34	0,00	-306,31	-306,31	0,00%
	MHY0436Q1098 - Total						*-102.66*	*763.57*	*660,91*	*0,00%*
EQS0200064181_NL0000852580	BOSKALIS WESTMINSTER	EUR	34 136	32,82	1	33	-601,62	6 144,48	5 542,86	0,00%
	NL0000852580 - Total						*-601.62*	*6,144.48*	*5 542,86*	*0,00%*

Code identifiant	Libellé	Dev. cot.	Quantité / Nominal	Prix de revient (devise)	Taux de change	Cours (devise)	Intérêts (ctv)	PMV (ctv)	Val. boursière (ctv)	Val. bou. / Act. net
EQS0200064190_NL0010937058	INTERTRUST N.V.	EUR	455	19,86	1	20,008767	-4,85	67,69	62,84	0,00%
EQS0200064271_NL0010937058	INTERTRUST N.V.	EUR	1 801	19,797363	1	20,008767	-8,51	380,74	372,23	0,00%
EQS0200064296_NL0010937058	INTERTRUST N.V.	EUR	244	19,821926	1	20,008767	-0,87	45,59	44,72	0,00%
EQS0200064310_NL0010937058	INTERTRUST N.V.	EUR	4 534	19,758763	1	20,008767	-16,04	1 133,52	1 117,48	0,00%
	NL0010937058 - Total						*-30.27*	*1,627.54*	*1 597,27*	*0,00%*
EQS0200064156_NO0010663669	MAGSEIS FAIRFIELD ASA	NOK	273 399	8,06	10,513432	8,08	-186,02	520,09	334,07	0,00%
	NO0010663669 - Total						*-186.02*	*520.09*	*334,07*	*0,00%*
EQS0200064328_NZPPHE0001S6	PUSHPAY RG-I20	NZD	636 499	1,28	1,687485	1,28	0,00	0,00	0,00	0,00%
	NZPPHE0001S6 - Total						*0.00*	*0.00*	*0,00*	*0,00%*
EQS0200064276_PTSNC0AM0006	SONAECOM SGPS SA	EUR	36 715	2,4702	1	2,51	-21,77	1 461,26	1 439,49	0,00%
	PTSNC0AM0006 - Total						*-21.77*	*1,461.26*	*1 439,49*	*0,00%*
EQS0200064147_QQ00B8N52235	PROXIMAGEN GROUP	GBP	33 200	0	0,887231	0	0,00	0,00	0,00	0,00%
	QQ00B8N52235 - Total						*0.00*	*0.00*	*0,00*	*0,00%*
EQS0200064286_SA15M1HH2NH5	SAUDI ARAMCO BASE OIL CO	USD	375	26,32288	1,067250	24,7471	-10,78	-553,68	-564,46	0,00%
	SA15M1HH2NH5 - Total						*-10.78*	*-553.68*	*-564,46*	*0,00%*
EQS0200063569_SE0000105199	HALDEX AB	SEK	668	65,5	11,120199	66,456575	-8,25	57,46	49,21	0,00%
EQS0200064137_SE0000105199	HALDEX AB	SEK	140 394	65,5	11,120199	66,456575	-549,51	12 076,89	11 527,38	0,00%
	SE0000105199 - Total						*-557.76*	*12,134.35*	*11 576,59*	*0,00%*
EQS0200064135_SE0000190126	INDUSTRIVAERDEN AB -A-	SEK	18 921	252,2	11,120199	253,5	-285,15	2 211,95	1 926,80	0,00%
	SE0000190126 - Total						*-285.15*	*2,211.95*	*1 926,80*	*0,00%*
EQS0200064136_SE0008091904	LEOVEGAS AB	SEK	91 550	60,95	11,120199	61,409452	-333,44	3 782,56	3 449,12	0,00%
	SE0008091904 - Total						*-333.44*	*3,782.56*	*3 449,12*	*0,00%*
EQS0200063550_US004CVR0317	ACHILLION PHARMACE CONTRA	USD	130 000	0,46	1,067250	0,75	-198,25	35 324,43	35 126,18	0,01%
EQS0200064105_US004CVR0317	ACHILLION PHARMACE CONTRA	USD	351 198	0,46	1,067250	0,75	-178,29	95 429,77	95 251,48	0,01%
	US004CVR0317 - Total						*-376.54*	*130,754.20*	*130 377,66*	*0,02%*
EQS0200063556_US005CVR0142	ADAMAS PHARMA INC CONTRA	USD	73 254	1	1,067250	0,25	-245,60	-51 478,57	-51 724,17	-0,01%
EQS0200064104_US005CVR0142	ADAMAS PHARMA INC CONTRA	USD	31 118	0	1,067250	0,25	0,00	7 289,29	7 289,29	0,00%
EQS0200064115_US005CVR0142	ADAMAS PHARMA INC CONTRA	USD	63 177	0	1,067250	0,25	0,00	14 799,02	14 799,02	0,00%
	US005CVR0142 - Total						*-245.60*	*-29,390.26*	*-29 635,86*	*0,00%*
EQS0200063557_US005CVR0225	ADAMAS PHARMACEUTICALS INC	USD	73 254	1	1,067250	0	-245,60	-68 638,09	-68 883,69	-0,01%
EQS0200064106_US005CVR0225	ADAMAS PHARMACEUTICALS INC	USD	31 118	0	1,067250	0	0,00	0,00	0,00	0,00%
EQS0200064117_US005CVR0225	ADAMAS PHARMACEUTICALS INC	USD	63 177	0	1,067250	0	0,00	0,00	0,00	0,00%
	US005CVR0225 - Total						*-245.60*	*-68,638.09*	*-68 883,69*	*-0,01%*

Code identifiant	Libellé	Dev. cot.	Quantité / Nominal	Prix de revient (devise)	Taux de change	Cours (devise)	Intérêts (ctv)	PMV (ctv)	Val. boursière (ctv)	Val. bou. / Act. net
EQS0200064087_US0091581068	AIR PRODUCTS & CHEMICALS	USD	1 391	312,54	1,067250	308,26	-479,78	-5 578,34	-6 058,12	0,00%
EQS0200064308_US0091581068	AIR PRODUCTS & CHEMICALS	USD	247	311,153806	1,067250	308,26	-28,28	-669,73	-698,01	0,00%
	US0091581068 - Total						*-508.06*	*-6,248.07*	*-6 756,13*	*0,00%*
EQS0200019412_US02318X1000	AMBIT BIOSC ***	USD	52 565	0	1,067250	0	0,00	0,00	0,00	0,00%
	US02318X1000 - Total						*0.00*	*0.00*	*0,00*	*0,00%*
EQS0200064287_US36266G1076	GE HLTC TECH RG-WI	USD	496	57,902581	1,067250	58,38	-14,17	221,88	207,71	0,00%
EQS0200064288_US36266G1076	GE HLTC TECH RG-WI	USD	1 100	57,502873	1,067250	58,38	-30,82	904,04	873,22	0,00%
EQS0200064301_US36266G1076	GE HLTC TECH RG-WI	USD	1 404	58,233554	1,067250	58,38	-30,25	192,65	162,40	0,00%
EQS0200064342_US36266G1076	GE HLTC TECH RG-WI	USD	583	57,884305	1,067250	58,38	-4,16	270,78	266,62	0,00%
	US36266G1076 - Total						*-79.40*	*1,589.35*	*1 509,95*	*0,00%*
EQS0200064089_US3848021040	WW GRAINGER INC	USD	218	562,74	1,067250	556,25	-135,39	-1 325,67	-1 461,06	0,00%
	US3848021040 - Total						*-135.39*	*-1,325.67*	*-1 461,06*	*0,00%*
EQS0200064111_US4627261005	IROBOT CORP	USD	3 301	47,69	1,067250	48,13	-170,00	1 360,92	1 190,92	0,00%
	US4627261005 - Total						*-170.00*	*1,360.92*	*1 190,92*	*0,00%*
EQS0200064282_US50187A1079	LHC GROUP INC	USD	2 300	162,0659	1,067250	161,69	-182,83	-810,09	-992,92	0,00%
EQS0200064333_US50187A1079	LHC GROUP INC	USD	50	160,9652	1,067250	161,69	-0,98	33,96	32,98	0,00%
EQS0200064353_US50187A1079	LHC GROUP INC	USD	896	160,933583	1,067250	161,69	0,00	635,04	635,04	0,00%
	US50187A1079 - Total						*-183.81*	*-141.09*	*-324,90*	*0,00%*
EQS0200064309_US5895841014	MERIDIAN BIOSCIENCE INC.	USD	379	33,16533	1,067250	33,21	-4,65	15,86	11,21	0,00%
EQS0200064372_US5895841014	MERIDIAN BIOSCIENCE INC.	USD	4 496	33,223668	1,067250	33,21	0,00	-57,58	-57,58	0,00%
	US5895841014 - Total						*-4.65*	*-41.72*	*-46,37*	*0,00%*
EQS0200064093_US9426222009	WATSCO INC	USD	465	251,49	1,067250	249,4	-129,05	-910,61	-1 039,66	0,00%
	US9426222009 - Total						*-129.05*	*-910.61*	*-1 039,66*	*0,00%*
EQS0200064118_US989CVR0142	CONTRA ZOGENIX INC NPV	USD	29 000	0	1,067250	1,5	0,00	40 758,96	40 758,96	0,01%
	US989CVR0142 - Total						*0.00*	*40,758.96*	*40 758,96*	*0,01%*
EQS0200064169_ZAE000248811	DISTELL GROUP HOLDINGS	ZAR	242 493	176,45	18,159157	176,45	-4 015,86	0,00	-4 015,86	0,00%
	ZAE000248811 - Total						*-4,015.86*	*0.00*	*-4 015,86*	*0,00%*
	Total Positions Long						*-63,037.28*	*-1,322,248.42*	*-1 385 285,70*	*-0,22%*
EQS0200063560_AEA006101017	ADNOC DISTR	USD	-100 000	1,241492	1,067250	1,200768	153,87	3 815,79	3 969,66	0,00%
EQS0200064123_AEA006101017	ADNOC DISTR	USD	-90 000	1,2524	1,067250	1,200768	75,55	4 354,07	4 429,62	0,00%
	AEA006101017 - Total						*229.42*	*8,169.86*	*8 399,28*	*0,00%*
EQS0200064164_AU000000PPT9	PERPETUAL LTD	AUD	-14 524	23,88	1,573767	24,6	-791,58	-6 644,75	-7 436,33	0,00%
EQS0200064167_AU000000PPT9	PERPETUAL LTD	AUD	-17 476	23,88	1,573767	24,6	-980,14	-7 995,29	-8 975,43	0,00%

Code identifiant	Libellé	Dev. cot.	Quantité / Nominal	Prix de revient (devise)	Taux de change	Cours (devise)	Intérêts (ctv)	PMV (ctv)	Val. boursière (ctv)	Val. bou. / Act. net
	AU000000PPT9 - Total						*-1,771.72*	*-14,640.04*	*-16 411,76*	*0,00%*
EQS0200064225_BE6336384530	RIGHT AEDIFICA SA /SOUS	EUR	-2 160	0	1	0	0,00	0,00	0,00	0,00%
	BE6336384530 - Total						*0.00*	*0.00*	*0,00*	*0,00%*
EQS0200064160_BMG1738J1247	BW OFFSHORE LTD	NOK	-32 000	24,48	10,513432	24,86	56,81	-1 156,62	-1 099,81	0,00%
	BMG1738J1247 - Total						*56.81*	*-1,156.62*	*-1 099,81*	*0,00%*
EQS0200063808_BMG3682E1921	FRONTLINE LTD	NOK	-51 767	127,631336	10,513432	117,6	1 021,57	49 393,21	50 414,78	0,01%
EQS0200063933_BMG3682E1921	FRONTLINE LTD	NOK	-10 274	137,567609	10,513432	117,6	32,49	19 512,87	19 545,36	0,00%
EQS0200064159_BMG3682E1921	FRONTLINE LTD	NOK	-1 636	131,1	10,513432	117,6	-3,57	2 100,74	2 097,17	0,00%
EQS0200064161_BMG3682E1921	FRONTLINE LTD	NOK	-41 967	131,1	10,513432	117,6	108,45	53 888,64	53 997,09	0,01%
EQS0200064163_BMG3682E1921	FRONTLINE LTD	NOK	-45 034	131,1	10,513432	117,6	78,56	57 826,88	57 905,44	0,01%
EQS0200064239_BMG3682E1921	FRONTLINE LTD	EUR	-59 719	12,458855	1	11,185642	-174,69	76 035,01	75 860,32	0,01%
EQS0200064291_BMG3682E1921	FRONTLINE LTD	NOK	-1 755	124,638325	10,513432	117,6	1,66	1 174,90	1 176,56	0,00%
EQS0200064317_BMG3682E1921	FRONTLINE LTD	NOK	-697	124,134878	10,513432	117,6	0,50	433,24	433,74	0,00%
EQS0200064352_BMG3682E1921	FRONTLINE LTD	NOK	-160	119,343375	10,513432	117,6	0,00	26,53	26,53	0,00%
	BMG3682E1921 - Total						*1,064.97*	*260,392.02*	*261 456,99*	*0,04%*
EQS0200064127_BRFLRYACNOR5	FLEURY ON NM	USD	-131 191	2,866843	1,067250	2,9263	331,26	-7 308,71	-6 977,45	0,00%
	BRFLRYACNOR5 - Total						*331.26*	*-7,308.71*	*-6 977,45*	*0,00%*
EQS0200064119_CA0084741085	AGNICO EAGLE MINES LTD	USD	-15 303	52,03	1,067250	51,99	775,89	573,55	1 349,44	0,00%
EQS0200064381_CA0084741085	AGNICO EAGLE MINES LTD	USD	-773	51,79229	1,067250	51,99	0,00	-143,20	-143,20	0,00%
	CA0084741085 - Total						*775.89*	*430.35*	*1 206,24*	*0,00%*
EQS0200064122_CA6979001089	PAN AMERICAN SILVER CORP	USD	-65 038	16,72	1,067250	16,34	967,71	23 157,12	24 124,83	0,00%
EQS0200064377_CA6979001089	PAN AMERICAN SILVER CORP	USD	-3 285	16,336186	1,067250	16,34	0,00	-11,74	-11,74	0,00%
	CA6979001089 - Total						*967.71*	*23,145.38*	*24 113,09*	*0,00%*
EQS0200064129_CH0023405456	DUFRY AG BASEL	CHF	-137 065	38,5	0,987420	38,51	181,44	-1 388,11	-1 206,67	0,00%
EQS0200064245_CH0023405456	DUFRY AG BASEL	CHF	-2 550	38,839671	0,987420	38,51	3,03	851,37	854,40	0,00%
EQS0200064247_CH0023405456	DUFRY AG BASEL	CHF	-11 162	39,084826	0,987420	38,51	13,34	6 497,95	6 511,29	0,00%
EQS0200064320_CH0023405456	DUFRY AG BASEL	CHF	-2 439	39,31736	0,987420	38,51	0,73	1 994,24	1 994,97	0,00%
EQS0200064332_CH0023405456	DUFRY AG BASEL	CHF	-3 254	39,382634	0,987420	38,51	0,49	2 875,73	2 876,22	0,00%
EQS0200064361_CH0023405456	DUFRY AG BASEL	CHF	-2 985	38,825226	0,987420	38,51	0,00	952,94	952,94	0,00%
	CH0023405456 - Total						*199.03*	*11,784.12*	*11 983,15*	*0,00%*
EQS0200064125_CH0126881561	SWISS RE-NAMEN	USD	-12 358	91,207199	1,067250	93,471648	0,00	-26 220,72	-26 220,72	0,00%

Code identifiant	Libellé	Dev. cot.	Quantité / Nominal	Prix de revient (devise)	Taux de change	Cours (devise)	Intérêts (ctv)	PMV (ctv)	Val. boursière (ctv)	Val. bou. / Act. net
EQS0200064130_CH0126881561	SWISS RE-NAMEN	CHF	-13 370	84,54	0,987420	86,48	38,86	-26 268,25	-26 229,39	0,00%
EQS0200064252_CH0126881561	SWISS RE-NAMEN	CHF	-455	86,334286	0,987420	86,48	1,21	-67,14	-65,93	0,00%
EQS0200064272_CH0126881561	SWISS RE-NAMEN	CHF	-1 090	87,217826	0,987420	86,48	1,46	814,48	815,94	0,00%
	CH0126881561 - Total						*41.53*	*-51,741.63*	*-51 700,10*	*-0,01%*
EQS0200063563_CH0363463438	IDORSIA LTD	CHF	-11 281	13,87	0,987420	13,42	-1 218,03	5 141,13	3 923,10	0,00%
EQS0200064132_CH0363463438	IDORSIA LTD	CHF	-5 094	13,44	0,987420	13,42	-150,82	103,18	-47,64	0,00%
	CH0363463438 - Total						*-1,368.85*	*5,244.31*	*3 875,46*	*0,00%*
EQS0200064206_DE0005557508	DEUTSCHE TELEKOM /NAM.	EUR	-39 580	18,884	1	18,638	310,18	9 736,68	10 046,86	0,00%
	DE0005557508 - Total						*310.18*	*9,736.68*	*10 046,86*	*0,00%*
EQS0200064205_DE0005785604	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	-16	25,62	1	21,71	0,17	62,56	62,73	0,00%
	DE0005785604 - Total						*0.17*	*62.56*	*62,73*	*0,00%*
EQS0200064214_DE0006095003	ENCAVIS AG	EUR	-47 000	18,525	1	18,485	358,72	1 880,00	2 238,72	0,00%
	DE0006095003 - Total						*358.72*	*1,880.00*	*2 238,72*	*0,00%*
EQS0200064204_DE0007236101	SIEMENS AG /NAM.	EUR	-3 429	127,78	1	129,64	180,67	-6 377,94	-6 197,27	0,00%
	DE0007236101 - Total						*180.67*	*-6,377.94*	*-6 197,27*	*0,00%*
EQS0200064037_DE0007664039	VOLKSWAGEN AG /VORZUG.	EUR	-1 585	123,459609	1	116,42	84,09	11 157,78	11 241,87	0,00%
	DE0007664039 - Total						*84.09*	*11,157.78*	*11 241,87*	*0,00%*
EQS0200064061_DE000ENER6Y0	SIEMENS ENERGY AG	EUR	-61 271	16,91	1	17,575	426,87	-40 745,22	-40 318,35	-0,01%
	DE000ENER6Y0 - Total						*426.87*	*-40,745.22*	*-40 318,35*	*-0,01%*
EQS0200064217_DE000EVNK013	EVONIK INDUSTR -SHS-.	EUR	-14 265	17,585	1	17,935	103,35	-4 992,76	-4 889,41	0,00%
	DE000EVNK013 - Total						*103.35*	*-4,992.76*	*-4 889,41*	*0,00%*
EQS0200064293_DE000SHL1006	SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	-1 400	45,909229	1	46,73	8,89	-1 149,08	-1 140,19	0,00%
	DE000SHL1006 - Total						*8.89*	*-1,149.08*	*-1 140,19*	*0,00%*
EQS0200064219_DE000ZAL1111	ZALANDO SE	EUR	-6 012	31,15	1	33,11	77,16	-11 783,52	-11 706,36	0,00%
	DE000ZAL1111 - Total						*77.16*	*-11,783.52*	*-11 706,36*	*0,00%*
EQS0200063594_ES0136463017	AUDAX RENOVABLES SA	EUR	-216 208	0,88	1	0,7495	116,79	28 215,14	28 331,93	0,00%
EQS0200064211_ES0136463017	AUDAX RENOVABLES SA	EUR	-45 000	0,76	1	0,7495	-1,78	472,50	470,72	0,00%
	ES0136463017 - Total						*115.01*	*28,687.64*	*28 802,65*	*0,00%*
EQS0200064235_ES0171996095	GRIFOLS. SA	EUR	-15 716	7,26	1	7,83	48,43	-8 958,12	-8 909,69	0,00%
	ES0171996095 - Total						*48.43*	*-8,958.12*	*-8 909,69*	*0,00%*
EQS0200064216_ES0182870214	SACYR SA	EUR	-110 000	2,594	1	2,6	117,56	-660,00	-542,44	0,00%
	ES0182870214 - Total						*117.56*	*-660.00*	*-542,44*	*0,00%*
EQS0200063581_FI0009000202	KESKO OYJ /-B-	EUR	-300 000	20,49	1	20,62	6 249,11	-39 000,00	-32 750,89	-0,01%
	FI0009000202 - Total						*6,249.11*	*-39,000.00*	*-32 750,89*	*-0,01%*

Code identifiant	Libellé	Dev. cot.	Quantité / Nominal	Prix de revient (devise)	Taux de change	Cours (devise)	Intérêts (ctv)	PMV (ctv)	Val. boursière (ctv)	Val. bou. / Act. net
EQS0200063580_FI0009005987	UPM-KYMMENE CORP	EUR	-400 000	34,97	1	34,93	15 347,17	16 000,00	31 347,17	0,00%
	FI0009005987 - Total						*15,347.17*	*16,000.00*	*31 347,17*	*0,00%*
EQS0200063579_FI0009007132	FORTUM CORPORATION	EUR	-230 000	15,215	1	15,54	3 698,53	-74 750,00	-71 051,47	-0,01%
	FI0009007132 - Total						*3,698.53*	*-74,750.00*	*-71 051,47*	*-0,01%*
EQS0200064213_FI0009014377	ORION CORP (NEW)- SHS-B-	EUR	-2 112	52,86	1	51,24	46,00	3 421,44	3 467,44	0,00%
	FI0009014377 - Total						*46.00*	*3,421.44*	*3 467,44*	*0,00%*
EQS0200063582_FI4000297767	NORDEA BANK ABP	EUR	-1 300 000	10,012	1	10,03	13 322,42	-23 400,00	-10 077,58	0,00%
EQS0200063597_FI4000297767	NORDEA BANK ABP	EUR	-650 000	10,012	1	10,03	7 035,29	-11 700,00	-4 664,71	0,00%
	FI4000297767 - Total						*20,357.71*	*-35,100.00*	*-14 742,29*	*0,00%*
EQS0200063593_FR0000031122	AIR FRANCE - KLM	EUR	-655 000	1,2825	1	1,231	346,47	33 732,50	34 078,97	0,01%
EQS0200063625_FR0000031122	AIR FRANCE - KLM	EUR	-32 000	1,2846	1	1,231	13,12	1 715,20	1 728,32	0,00%
	FR0000031122 - Total						*359.59*	*35,447.70*	*35 807,29*	*0,01%*
EQS0200064201_FR0000120172	CARREFOUR S.A.	EUR	-3 427	15,73	1	15,64	22,21	308,43	330,64	0,00%
	FR0000120172 - Total						*22.21*	*308.43*	*330,64*	*0,00%*
EQS0200063587_FR0000120628	AXA	EUR	-322 016	27,02	1	26,055	9 406,13	310 745,44	320 151,57	0,05%
	FR0000120628 - Total						*9,406.13*	*310,745.44*	*320 151,57*	*0,05%*
EQS0200063588_FR0000120693	PERNOD-RICARD	EUR	-5 995	188,95	1	183,75	1 224,57	31 174,00	32 398,57	0,01%
EQS0200063967_FR0000120693	PERNOD-RICARD	EUR	-667	188,612894	1	183,75	63,78	3 243,55	3 307,33	0,00%
EQS0200064242_FR0000120693	PERNOD-RICARD	EUR	-247	184,877814	1	183,75	17,69	278,57	296,26	0,00%
EQS0200064253_FR0000120693	PERNOD-RICARD	EUR	-548	185,502208	1	183,75	39,37	960,21	999,58	0,00%
	FR0000120693 - Total						*1,345.41*	*35,656.33*	*37 001,74*	*0,01%*
EQS0200063589_FR0000121014	LVMH ACT.	EUR	-3 041	737,3	1	679,9	2 423,87	174 553,40	176 977,27	0,03%
EQS0200064060_FR0000121014	LVMH ACT.	EUR	-2	679,42	1	679,9	0,59	-0,96	-0,37	0,00%
	FR0000121014 - Total						*2,424.46*	*174,552.44*	*176 976,90*	*0,03%*
EQS0200063591_FR0000130395	REMY COINTREAU SA	EUR	-16 984	164,8	1	157,6	3 025,83	122 284,80	125 310,63	0,02%
EQS0200064202_FR0000130395	REMY COINTREAU SA	EUR	-947	157,3	1	157,6	61,37	-284,10	-222,73	0,00%
	FR0000130395 - Total						*3,087.20*	*122,000.70*	*125 087,90*	*0,02%*
EQS0200063590_FR0000130403	CHRISTIAN DIOR ACT.	EUR	-2 375	724	1	681	1 858,88	102 125,00	103 983,88	0,02%
EQS0200063623_FR0000130403	CHRISTIAN DIOR ACT.	EUR	-214	718,272103	1	681	150,53	7 976,23	8 126,76	0,00%
EQS0200063647_FR0000130403	CHRISTIAN DIOR ACT.	EUR	-71	713,650704	1	681	47,29	2 318,20	2 365,49	0,00%
EQS0200063782_FR0000130403	CHRISTIAN DIOR ACT.	EUR	-200	711,91455	1	681	120,25	6 182,91	6 303,16	0,00%
EQS0200064040_FR0000130403	CHRISTIAN DIOR ACT.	EUR	-127	690,21252	1	681	39,62	1 169,99	1 209,61	0,00%

Code identifiant	Libellé	Dev. cot.	Quantité / Nominal	Prix de revient (devise)	Taux de change	Cours (devise)	Intérêts (ctv)	PMV (ctv)	Val. boursière (ctv)	Val. bou. / Act. net
EQS0200064059_FR0000130403	CHRISTIAN DIOR ACT.	EUR	-70	681,141857	1	681	20,60	9,93	30,53	0,00%
EQS0200064207_FR0000130403	CHRISTIAN DIOR ACT.	EUR	-842	680	1	681	235,89	-842,00	-606,11	0,00%
EQS0200064302_FR0000130403	CHRISTIAN DIOR ACT.	EUR	-84	673,769167	1	681	8,21	-607,39	-599,18	0,00%
	FR0000130403 - Total						*2,481.27*	*118,332.87*	*120 814,14*	*0,02%*
EQS0200063592_FR0000131104	BNP PARIBAS	EUR	-225 000	53,43	1	53,25	12 996,18	40 500,00	53 496,18	0,01%
	FR0000131104 - Total						*12,996.18*	*40,500.00*	*53 496,18*	*0,01%*
EQS0200064212_FR0010386334	KORIAN SE --- ACT.	EUR	-13 611	8,655	1	10,12	48,53	-19 940,12	-19 891,59	0,00%
	FR0010386334 - Total						*48.53*	*-19,940.12*	*-19 891,59*	*0,00%*
EQS0200063598_FR0011675362	NEOEN SPA	EUR	-24 834	38,48	1	37,61	1 033,07	21 605,58	22 638,65	0,00%
EQS0200063889_FR0011675362	NEOEN SPA	EUR	-1 195	39,182996	1	37,61	31,55	1 879,73	1 911,28	0,00%
EQS0200064043_FR0011675362	NEOEN SPA	EUR	-356	39,259888	1	37,61	6,32	587,36	593,68	0,00%
	FR0011675362 - Total						*1,070.94*	*24,072.67*	*25 143,61*	*0,00%*
EQS0200063878_FR0011995588	VOLTALIA	EUR	-1 716	17,2	1	17,06	9,00	240,24	249,24	0,00%
EQS0200063879_FR0011995588	VOLTALIA	EUR	-13 653	17,2	1	17,06	71,59	1 911,42	1 983,01	0,00%
EQS0200063896_FR0011995588	VOLTALIA	EUR	-204	17,137941	1	17,06	1,10	15,90	17,00	0,00%
EQS0200063897_FR0011995588	VOLTALIA	EUR	-2 997	17,419396	1	17,06	16,46	1 077,11	1 093,57	0,00%
EQS0200063901_FR0011995588	VOLTALIA	EUR	-3	17,396667	1	17,06	0,02	1,01	1,03	0,00%
EQS0200064218_FR0011995588	VOLTALIA	EUR	-20 410	17	1	17,06	48,14	-1 224,60	-1 176,46	0,00%
	FR0011995588 - Total						*146.31*	*2,021.08*	*2 167,39*	*0,00%*
EQS0200064358_FR0013451333	LA FRANCAISE DES JEUX SAEM	EUR	-418	37,807416	1	37,58	0,00	95,06	95,06	0,00%
EQS0200064378_FR0013451333	LA FRANCAISE DES JEUX SAEM	EUR	-418	37,611244	1	37,58	0,00	13,06	13,06	0,00%
	FR0013451333 - Total						*0.00*	*108.12*	*108,12*	*0,00%*
EQS0200064223_FR0013482791	NACON	EUR	-27 083	2,425	1	2,6	22,00	-4 739,53	-4 717,53	0,00%
	FR0013482791 - Total						*22.00*	*-4,739.53*	*-4 717,53*	*0,00%*
EQS0200064203_FR0013506730	VALLOUREC	EUR	-19 414	11,95	1	10,012	95,58	37 624,33	37 719,91	0,01%
	FR0013506730 - Total						*95.58*	*37,624.33*	*37 719,91*	*0,01%*
EQS0200064150_GB0007990962	SHAFTESBURY PLC /REIT	GBP	-100 652	3,506	0,887231	3,68	256,10	-19 739,45	-19 483,35	0,00%
	GB0007990962 - Total						*256.10*	*-19,739.45*	*-19 483,35*	*0,00%*
EQS0200064295_GB00BJ1F4N75	MICRO FOCUS INTERNATIONAL PLC	GBP	-33 807	5,29735	0,887231	5,294	31,94	127,64	159,58	0,00%
EQS0200064306_GB00BJ1F4N75	MICRO FOCUS INTERNATIONAL PLC	GBP	-2 000	5,29947	0,887231	5,294	1,89	12,33	14,22	0,00%
EQS0200064350_GB00BJ1F4N75	MICRO FOCUS INTERNATIONAL PLC	GBP	-7 616	5,301468	0,887231	5,294	0,00	64,11	64,11	0,00%
	GB00BJ1F4N75 - Total						*33.83*	*204.08*	*237,91*	*0,00%*

Code identifiant	Libellé	Dev. cot.	Quantité / Nominal	Prix de revient (devise)	Taux de change	Cours (devise)	Intérêts (ctv)	PMV (ctv)	Val. boursière (ctv)	Val. bou. / Act. net
EQS0200064151_GB00BYRJ5J14	PRIM HEALTH /REIT	GBP	-217 512	1,081	0,887231	1,108	187,58	-6 619,28	-6 431,70	0,00%
	GB00BYRJ5J14 - Total						*187.58*	*-6,619.28*	*-6 431,70*	*0,00%*
EQS0200064215_IE0000669501	GLANBIA PLC /-A-	EUR	-37 790	11,77	1	11,92	183,25	-5 668,50	-5 485,25	0,00%
	IE0000669501 - Total						*183.25*	*-5,668.50*	*-5 485,25*	*0,00%*
EQS0200064303_IE00BTN1Y115	MEDTRONIC HOLDINGS LIMITED	USD	-700	76,958257	1,067250	77,72	17,40	-499,62	-482,22	0,00%
	IE00BTN1Y115 - Total						*17.40*	*-499.62*	*-482,22*	*0,00%*
EQS0200064355_IE00BWT6H894	FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	GBP	-121	114,417438	0,887231	112,9	0,00	206,95	206,95	0,00%
	IE00BWT6H894 - Total						*0.00*	*206.95*	*206,95*	*0,00%*
EQS0200063609_IE00BZ12WP82	LINDE PLC	EUR	-570	320,1	1	305,45	148,74	8 350,50	8 499,24	0,00%
EQS0200064222_IE00BZ12WP82	LINDE PLC	EUR	-2 148	307,75	1	305,45	272,35	4 940,40	5 212,75	0,00%
EQS0200064304_IE00BZ12WP82	LINDE PLC	EUR	-400	307,916775	1	305,45	16,91	986,71	1 003,62	0,00%
	IE00BZ12WP82 - Total						*438.00*	*14,277.61*	*14 715,61*	*0,00%*
EQS0200064149_JE00BJVNSS43	FERGUSON NEWCO PLC	GBP	-2 976	101,75	0,887231	104,4	241,59	-8 888,78	-8 647,19	0,00%
	JE00BJVNSS43 - Total						*241.59*	*-8,888.78*	*-8 647,19*	*0,00%*
EQS0200064124_LU1598757687	ARCELORMITTAL SA	USD	-184 204	25,7444	1,067250	26,227668	4 564,94	-83 410,55	-78 845,61	-0,01%
EQS0200064208_LU1598757687	ARCELORMITTAL SA	EUR	-3 487	24,23	1	24,575	34,81	-1 203,02	-1 168,21	0,00%
	LU1598757687 - Total						*4,599.75*	*-84,613.57*	*-80 013,82*	*-0,01%*
EQS0200064209_NL0000009082	KONINKLIJKE KPN /EUR 0.04	EUR	-513 068	2,923	1	2,89	617,88	16 931,24	17 549,12	0,00%
EQS0200064263_NL0000009082	KONINKLIJKE KPN /EUR 0.04	EUR	-30 698	2,942706	1	2,89	33,08	1 617,96	1 651,04	0,00%
	NL0000009082 - Total						*650.96*	*18,549.20*	*19 200,16*	*0,00%*
EQS0200064221_NL0012015705	JUST EAT TAKEAWAY.COM N.V.	EUR	-11 400	20,14	1	19,75	94,59	4 446,00	4 540,59	0,00%
	NL0012015705 - Total						*94.59*	*4,446.00*	*4 540,59*	*0,00%*
EQS0200063610_NL0012747059	CM.COM RG	EUR	-6 000	13,47	1	11,36	65,89	12 660,00	12 725,89	0,00%
	NL0012747059 - Total						*65.89*	*12,660.00*	*12 725,89*	*0,00%*
EQS0200063611_NL0015000IY2	UNIV MU GR BR RG	EUR	-3 200	22,5	1	22,51	76,10	-32,00	44,10	0,00%
EQS0200064224_NL0015000IY2	UNIV MU GR BR RG	EUR	-38 807	22,28	1	22,51	356,22	-8 925,61	-8 569,39	0,00%
	NL0015000IY2 - Total						*432.32*	*-8,957.61*	*-8 525,29*	*0,00%*
EQS0200063595_NL0015435975	DAV CAM MIL RG	EUR	-71 260	10,025	1	9,484	772,29	38 551,66	39 323,95	0,01%
EQS0200064210_NL0015435975	DAV CAM MIL RG	EUR	-42 922	9,538	1	9,484	168,67	2 317,78	2 486,45	0,00%
	NL0015435975 - Total						*940.96*	*40,869.44*	*41 810,40*	*0,01%*
EQS0200064139_SE0000107203	AB INDUSTRIVAERDEN /-C-	SEK	-64 293	252,4	11,120199	253	787,28	-3 468,98	-2 681,70	0,00%
EQS0200064297_SE0000107203	AB INDUSTRIVAERDEN /-C-	SEK	-7 246	256,367951	11,120199	253	30,04	2 194,58	2 224,62	0,00%
	SE0000107203 - Total						*817.32*	*-1,274.40*	*-457,08*	*0,00%*

Code identifiant	Libellé	Dev. cot.	Quantité / Nominal	Prix de revient (devise)	Taux de change	Cours (devise)	Intérêts (ctv)	PMV (ctv)	Val. boursière (ctv)	Val. bou. / Act. net
EQS0200064238_SE0000115446	VOLVO B	EUR	-283 108	17,0133	1	16,949336	0,00	18 108,71	18 108,71	0,00%
EQS0200064138_SE0000115446	VOLVO -B-	SEK	-93 991	188,72	11,120199	188,48	860,56	2 028,55	2 889,11	0,00%
EQS0200064251_SE0000115446	VOLVO -B-	SEK	-4 782	190,799285	11,120199	188,48	39,35	997,36	1 036,71	0,00%
EQS0200064319_SE0000115446	VOLVO -B-	SEK	-2 103	191,794142	11,120199	188,48	4,35	626,76	631,11	0,00%
	SE0000115446 - Total						*904.26*	*21,761.38*	*22 665,64*	*0,00%*
EQS0200063568_SE0000120669	SSAB -REG- B	SEK	-1 000 000	58,38	11,120199	54,2	8 466,64	375 892,55	384 359,19	0,06%
	SE0000120669 - Total						*8,466.64*	*375,892.55*	*384 359,19*	*0,06%*
EQS0200063567_SE0000379190	CASTELLUM AB GOTHENBURG	SEK	-450 000	127,9	11,120199	126,25	9 180,86	66 770,39	75 951,25	0,01%
	SE0000379190 - Total						*9,180.86*	*66,770.39*	*75 951,25*	*0,01%*
EQS0200063571_SE0000667925	TELIASONERA AB	SEK	-1 500 000	28,62	11,120199	26,66	6 536,97	264 383,75	270 920,72	0,04%
	SE0000667925 - Total						*6,536.97*	*264,383.75*	*270 920,72*	*0,04%*
EQS0200063566_SE0005190238	TELE2 AK B	SEK	-800 000	92,82	11,120199	85,1	11 844,91	555 385,73	567 230,64	0,09%
	SE0005190238 - Total						*11,844.91*	*555,385.73*	*567 230,64*	*0,09%*
EQS0200063570_SE0011426428	NYFOSA AB /REIT	SEK	-550 000	75,25	11,120199	80,6	6 601,91	-264 608,57	-258 006,66	-0,04%
	SE0011426428 - Total						*6,601.91*	*-264,608.57*	*-258 006,66*	*-0,04%*
EQS0200064305_US1011371077	BOSTON SCIENTIFIC CORP.	USD	-1 100	46,017255	1,067250	46,27	16,35	-260,50	-244,15	0,00%
	US1011371077 - Total						*16.35*	*-260.50*	*-244,15*	*0,00%*
EQS0200064357_US12769G1004	CAESARS ENTERTAINMENT INC	USD	-418	40,783469	1,067250	41,6	0,00	-319,80	-319,80	0,00%
EQS0200064374_US12769G1004	CAESARS ENTERTAINMENT INC	USD	-418	40,820478	1,067250	41,6	0,00	-305,31	-305,31	0,00%
	US12769G1004 - Total						*0.00*	*-625.11*	*-625,11*	*0,00%*
EQS0200064363_US26142V1052	DRAFTKINGS RG-A	USD	-1 430	11,492154	1,067250	11,39	0,00	136,88	136,88	0,00%
EQS0200064379_US26142V1052	DRAFTKINGS RG-A	USD	-1 430	11,177762	1,067250	11,39	0,00	-284,38	-284,38	0,00%
	US26142V1052 - Total						*0.00*	*-147.50*	*-147,50*	*0,00%*
EQS0200064359_US5529531015	MGM RESORTS INTERNATIONAL	USD	-517	33,118588	1,067250	33,53	0,00	-199,30	-199,30	0,00%
EQS0200064375_US5529531015	MGM RESORTS INTERNATIONAL	USD	-517	32,865455	1,067250	33,53	0,00	-321,92	-321,92	0,00%
	US5529531015 - Total						*0.00*	*-521.22*	*-521,22*	*0,00%*
	Total Positions Short						*134,072.92*	*1,931,421.93*	*2 065 494,85*	*0,32%*
Equity Swaps (FU)							*71,035.64*	*609,173.51*	*680,209.15*	*0,11%*
IR0200000002L_	SWAP FIX 0.00 01/07/2020 20/12/2025	EUR	1 300 000	0	1	-141 498,71	0,00	-141 498,71	-141 498,71	-0,02%
IR0200000002B_	SWAP FIX 0.00 01/07/2020 20/12/2025	EUR	-1 300 000	0	1	-141 498,71	0,00	0,00	0,00	0,00%
	CREDIT DEFAULT SWAP (757)						*0.00*	*-141,498.71*	*-141 498,71*	*-0,02%*
Swap (IR)							*0.00*	*-141,498.71*	*-141,498.71*	*-0,02%*
	Contrat d achat a terme ~ Achat USD 24128954.26 Vente EUR 22920609.52 ~ RC ~ Maturity:04-JAN-2023		0	1,052719	1,067250	1,067602	0,00	-319 533,22	-319 533,22	-0,05%
	Contrat d achat a terme ~ Achat CAD 2023857.36 Vente EUR 1400000 ~ Maturity:05-JAN-2023		0	1,445612	1,446070	1,446628	0,00	-982,86	-982,86	0,00%

Code identifiant	Libellé	Dev. cot.	Quantité / Nominal	Prix de revient (devise)	Taux de change	Cours (devise)	Intérêts (ctv)	PMV (ctv)	Val. boursière (ctv)	Val. bou. / Act. net
	Contrat d achat a terme ~ Achat CHF 115000 Vente EUR 119137.33 ~ Maturity:31-MAY-2023		0	1,035977	0,987420	1,019442	0,00	-1 901,50	-1 901,50	0,00%
	Contrat d achat a terme ~ Achat CHF 1723165.68 Vente EUR 1750000 ~ Maturity:05-JAN-2023		0	1,015573	0,987420	1,012952	0,00	-4 515,88	-4 515,88	0,00%
	Contrat d achat a terme ~ Achat CHF 23800 Vente EUR 24165.17 ~ Maturity:31-MAY-2023		0	1,015343	0,987420	1,019442	0,00	97,55	97,55	0,00%
	Contrat d achat a terme ~ Achat CHF 34000 Vente EUR 34369.32 ~ Maturity:31-MAY-2023		0	1,010862	0,987420	1,019442	0,00	291,71	291,71	0,00%
	Contrat d achat a terme ~ Achat CHF 47500 Vente EUR 48073.93 ~ Maturity:31-MAY-2023		0	1,012083	0,987420	1,019442	0,00	349,57	349,57	0,00%
	Contrat d achat a terme ~ Achat CHF 481523.34 Vente EUR 490000 ~ Maturity:05-JAN-2023		0	1,017604	0,987420	1,012952	0,00	-2 239,97	-2 239,97	0,00%
	Contrat d achat a terme ~ Achat CHF 659878.31 Vente EUR 670000 ~ Maturity:05-JAN-2023		0	1,015339	0,987420	1,012952	0,00	-1 574,95	-1 574,95	0,00%
	Contrat d achat a terme ~ Achat CHF 79700 Vente EUR 81892.32 ~ Maturity:31-MAY-2023		0	1,027507	0,987420	1,019442	0,00	-642,79	-642,79	0,00%
	Contrat d achat a terme ~ Achat CHF 79800 Vente EUR 82246.7 ~ Maturity:31-MAY-2023		0	1,03066	0,987420	1,019442	0,00	-895,23	-895,23	0,00%
	Contrat d achat a terme ~ Achat CHF 80000 Vente EUR 83909.98 ~ Maturity:31-MAY-2023		0	1,048875	0,987420	1,019442	0,00	-2 354,62	-2 354,62	0,00%
	Contrat d achat a terme ~ Achat CHF 82900 Vente EUR 84959.39 ~ Maturity:31-MAY-2023		0	1,024842	0,987420	1,019442	0,00	-447,65	-447,65	0,00%
	Contrat d achat a terme ~ Achat CHF 90000 Vente EUR 93856.23 ~ Maturity:31-MAY-2023		0	1,042847	0,987420	1,019442	0,00	-2 106,45	-2 106,45	0,00%
	Contrat d achat a terme ~ Achat DKK 2305506.21 Vente EUR 310000 ~ Maturity:05-JAN-2023		0	7,437117	7,436453	7,435656	0,00	60,90	60,90	0,00%
	Contrat d achat a terme ~ Achat EUR 100070 Vente NOK 1040819.41 ~ Maturity:15-MAR-2023		0	10,400913	1	10,533543	0,00	1 262,41	1 262,41	0,00%
	Contrat d achat a terme ~ Achat EUR 110000 Vente NOK 1160227.97 ~ Maturity:15-FEB-2023		0	10,547527	1	10,526807	0,00	-216,79	-216,79	0,00%
	Contrat d achat a terme ~ Achat EUR 1100000 Vente USD 1180924.58 ~ Maturity:05-JAN-2023		0	1,073568	1	1,067692	0,00	-6 056,11	-6 056,11	0,00%
	Contrat d achat a terme ~ Achat EUR 11505 Vente NOK 119684.28 ~ Maturity:15-FEB-2023		0	10,402806	1	10,526807	0,00	135,70	135,70	0,00%
	Contrat d achat a terme ~ Achat EUR 1500000 Vente GBP 1317281.85 ~ Maturity:05-JAN-2023		0	1,138708	1	1,12681	0,00	15 677,70	15 677,70	0,00%
	Contrat d achat a terme ~ Achat EUR 15320 Vente NOK 159524.51 ~ Maturity:15-FEB-2023		0	10,412827	1	10,526807	0,00	166,09	166,09	0,00%
	Contrat d achat a terme ~ Achat EUR 1600000 Vente CAD 2263998.24 ~ Maturity:05-JAN-2023		0	1,414999	1	1,446628	0,00	34 995,94	34 995,94	0,01%
	Contrat d achat a terme ~ Achat EUR 1600000 Vente SEK 17422400 ~ Maturity:05-JAN-2023		0	10,889	1	11,120863	0,00	33 360,99	33 360,99	0,01%
	Contrat d achat a terme ~ Achat EUR 182369.36 Vente CHF 180000 ~ Maturity:31-MAY-2023		0	1,013163	1	1,019442	0,00	-1 122,77	-1 122,77	0,00%
	Contrat d achat a terme ~ Achat EUR 190000 Vente NOK 2001253.19 ~ Maturity:15-FEB-2023		0	10,532912	1	10,526807	0,00	-110,32	-110,32	0,00%
	Contrat d achat a terme ~ Achat EUR 1900000 Vente CHF 1868090.64 ~ Maturity:05-JAN-2023		0	1,017081	1	1,012952	0,00	7 712,24	7 712,24	0,00%
	Contrat d achat a terme ~ Achat EUR 20870 Vente NOK 218847.1 ~ Maturity:15-MAR-2023		0	10,486205	1	10,533543	0,00	93,97	93,97	0,00%
	Contrat d achat a terme ~ Achat EUR 210000 Vente SEK 2331722.09 ~ Maturity:05-JAN-2023		0	11,103439	1	11,120863	0,00	329,05	329,05	0,00%
	Contrat d achat a terme ~ Achat EUR 21185 Vente NOK 220608.49 ~ Maturity:15-FEB-2023		0	10,413429	1	10,526807	0,00	228,46	228,46	0,00%
	Contrat d achat a terme ~ Achat EUR 22253.59 Vente CHF 21600 ~ Maturity:31-MAY-2023		0	1,030259	1	1,019442	0,00	232,11	232,11	0,00%

Code identifiant	Libellé	Dev. cot.	Quantité / Nominal	Prix de revient (devise)	Taux de change	Cours (devise)	Intérêts (ctv)	PMV (ctv)	Val. boursière (ctv)	Val. bou. / Act. net
	Contrat d achat a terme ~ Achat EUR 22920609.52 Vente USD 24128954.26 ~ Maturity:04-JAN-2023		0	1,052719	1	1,067602	0,00	319 638,60	319 638,60	0,05%
	Contrat d achat a terme ~ Achat EUR 2300000 Vente JPY 327860952 ~ Maturity:05-JAN-2023		0	142,54824	1	140,765145	0,00	-29 123,49	-29 123,49	0,00%
	Contrat d achat a terme ~ Achat EUR 24200000 Vente CHF 23834926.06 ~ Maturity:05-JAN-2023		0	1,015317	1	1,012952	0,00	56 352,20	56 352,20	0,01%
	Contrat d achat a terme ~ Achat EUR 254790.55 Vente CHF 250000 ~ Maturity:31-MAY-2023		0	1,019162	1	1,019442	0,00	-69,49	-69,49	0,00%
	Contrat d achat a terme ~ Achat EUR 25965 Vente NOK 270293.26 ~ Maturity:15-FEB-2023		0	10,409908	1	10,526807	0,00	288,71	288,71	0,00%
	Contrat d achat a terme ~ Achat EUR 265950 Vente NOK 2768315.33 ~ Maturity:15-MAR-2023		0	10,409157	1	10,533543	0,00	3 146,49	3 146,49	0,00%
	Contrat d achat a terme ~ Achat EUR 27385.02 Vente CHF 26700 ~ Maturity:31-MAY-2023		0	1,025656	1	1,019442	0,00	164,82	164,82	0,00%
	Contrat d achat a terme ~ Achat EUR 283090.18 Vente CHF 280000 ~ Maturity:31-MAY-2023		0	1,011036	1	1,019442	0,00	-2 338,10	-2 338,10	0,00%
	Contrat d achat a terme ~ Achat EUR 298776.47 Vente CHF 290000 ~ Maturity:31-MAY-2023		0	1,030264	1	1,019442	0,00	3 117,66	3 117,66	0,00%
	Contrat d achat a terme ~ Achat EUR 306000 Vente NOK 3223643.51 ~ Maturity:15-FEB-2023		0	10,534783	1	10,526807	0,00	-232,14	-232,14	0,00%
	Contrat d achat a terme ~ Achat EUR 31765.07 Vente CHF 31000 ~ Maturity:31-MAY-2023		0	1,02468	1	1,019442	0,00	161,30	161,30	0,00%
	Contrat d achat a terme ~ Achat EUR 3221091.3 Vente USD 3800000 ~ Maturity:25-JAN-2023		0	1,179724	1	1,069271	0,00	-333 361,89	-333 361,89	-0,05%
	Contrat d achat a terme ~ Achat EUR 34200000 Vente SEK 372104194.3 ~ Maturity:05-JAN-2023		0	10,88024	1	11,120863	0,00	740 033,53	740 033,53	0,12%
	Contrat d achat a terme ~ Achat EUR 3500000 Vente ZAR 65145500 ~ Maturity:05-JAN-2023		0	18,613	1	18,175396	0,00	-84 343,89	-84 343,89	-0,01%
	Contrat d achat a terme ~ Achat EUR 3800000 Vente GBP 3278350.82 ~ Maturity:05-JAN-2023		0	1,159119	1	1,12681	0,00	105 949,00	105 949,00	0,02%
	Contrat d achat a terme ~ Achat EUR 45931.34 Vente CHF 44600 ~ Maturity:31-MAY-2023		0	1,029851	1	1,019442	0,00	461,17	461,17	0,00%
	Contrat d achat a terme ~ Achat EUR 4600000 Vente USD 4838230.32 ~ Maturity:05-JAN-2023		0	1,051789	1	1,067692	0,00	68 543,34	68 543,34	0,01%
	Contrat d achat a terme ~ Achat EUR 46192.13 Vente CHF 44900 ~ Maturity:31-MAY-2023		0	1,028778	1	1,019442	0,00	416,43	416,43	0,00%
	Contrat d achat a terme ~ Achat EUR 46550.5 Vente CHF 46000 ~ Maturity:31-MAY-2023		0	1,011967	1	1,019442	0,00	-341,57	-341,57	0,00%
	Contrat d achat a terme ~ Achat EUR 47300 Vente CHF 46806.49 ~ Maturity:31-MAY-2023		0	1,010544	1	1,019442	0,00	-413,77	-413,77	0,00%
	Contrat d achat a terme ~ Achat EUR 49170 Vente NOK 511604.15 ~ Maturity:15-MAR-2023		0	10,404803	1	10,533543	0,00	602,10	602,10	0,00%
	Contrat d achat a terme ~ Achat EUR 500000 Vente GBP 441821.05 ~ Maturity:05-JAN-2023		0	1,13168	1	1,12681	0,00	2 152,18	2 152,18	0,00%
	Contrat d achat a terme ~ Achat EUR 51550000 Vente USD 54204324.97 ~ Maturity:05-JAN-2023		0	1,05149	1	1,067692	0,00	782 569,81	782 569,81	0,12%
	Contrat d achat a terme ~ Achat EUR 570000 Vente AUD 880496.04 ~ Maturity:05-JAN-2023		0	1,54473	1	1,574041	0,00	10 616,14	10 616,14	0,00%
	Contrat d achat a terme ~ Achat EUR 59000 Vente NOK 621397.92 ~ Maturity:15-FEB-2023		0	10,532168	1	10,526807	0,00	-30,09	-30,09	0,00%
	Contrat d achat a terme ~ Achat EUR 59910 Vente NOK 623593.84 ~ Maturity:15-FEB-2023		0	10,408844	1	10,526807	0,00	672,20	672,20	0,00%
	Contrat d achat a terme ~ Achat EUR 610000 Vente ZAR 11050542.84 ~ Maturity:05-JAN-2023		0	18,115644	1	18,175396	0,00	2 007,18	2 007,18	0,00%
	Contrat d achat a terme ~ Achat EUR 63608.55 Vente CHF 61800 ~ Maturity:31-MAY-2023		0	1,029265	1	1,019442	0,00	603,05	603,05	0,00%

Code identifiant	Libellé	Dev. cot.	Quantité / Nominal	Prix de revient (devise)	Taux de change	Cours (devise)	Intérêts (ctv)	PMV (ctv)	Val. boursière (ctv)	Val. bou. / Act. net
	Contrat d achat a terme ~ Achat EUR 6600000 Vente GBP 5655014.64 ~ Maturity:05-JAN-2023		0	1,167106	1	1,12681	0,00	227 932,07	227 932,07	0,04%
	Contrat d achat a terme ~ Achat EUR 770000 Vente SEK 8361664.16 ~ Maturity:05-JAN-2023		0	10,859304	1	11,120863	0,00	18 111,22	18 111,22	0,00%
	Contrat d achat a terme ~ Achat EUR 77529.42 Vente CHF 75000 ~ Maturity:31-MAY-2023		0	1,033726	1	1,019442	0,00	1 064,23	1 064,23	0,00%
	Contrat d achat a terme ~ Achat EUR 800000 Vente GBP 707225.44 ~ Maturity:05-JAN-2023		0	1,131181	1	1,12681	0,00	3 092,10	3 092,10	0,00%
	Contrat d achat a terme ~ Achat EUR 8250 Vente NOK 86668.97 ~ Maturity:15-MAR-2023		0	10,50533	1	10,533543	0,00	22,14	22,14	0,00%
	Contrat d achat a terme ~ Achat EUR 83490 Vente NOK 874994.11 ~ Maturity:15-MAR-2023		0	10,480226	1	10,533543	0,00	423,40	423,40	0,00%
	Contrat d achat a terme ~ Achat EUR 86820 Vente NOK 902618.77 ~ Maturity:15-MAR-2023		0	10,396438	1	10,533543	0,00	1 132,21	1 132,21	0,00%
	Contrat d achat a terme ~ Achat EUR 91535.59 Vente CHF 90000 ~ Maturity:31-MAY-2023		0	1,017062	1	1,019442	0,00	-212,79	-212,79	0,00%
	Contrat d achat a terme ~ Achat HKD 4749950.6 Vente EUR 580000 ~ Maturity:05-JAN-2023		0	8,18957	8,329821	8,331722	0,00	-9 895,69	-9 895,69	0,00%
	Contrat d achat a terme ~ Achat JPY 200865826 Vente EUR 1400000 ~ Maturity:05-JAN-2023		0	143,47559	140,818217	140,764973	0,00	26 958,86	26 958,86	0,00%
	Contrat d achat a terme ~ Achat NOK 1566818.96 Vente EUR 150000 ~ Maturity:05-JAN-2023		0	10,44546	10,513432	10,515215	0,00	-995,06	-995,06	0,00%
	Contrat d achat a terme ~ Achat NOK 38679.93 Vente EUR 3690 ~ Maturity:15-MAR-2023		0	10,482366	10,513432	10,533543	0,00	-17,93	-17,93	0,00%
	Contrat d achat a terme ~ Achat SEK 1328614.01 Vente EUR 120000 ~ Maturity:05-JAN-2023		0	11,071783	11,120199	11,120863	0,00	-529,59	-529,59	0,00%
	Contrat d achat a terme ~ Achat SEK 51276994.42 Vente EUR 4600000 ~ Maturity:05-JAN-2023		0	11,147173	11,120199	11,120863	0,00	10 882,66	10 882,66	0,00%
	Contrat d achat a terme ~ Achat USD 2774464.94 Vente EUR 2600000 ~ Maturity:05-JAN-2023		0	1,067102	1,067250	1,067692	0,00	-1 436,99	-1 436,99	0,00%
	Contrat d achat a terme ~ Achat USD 46500 Vente BRL 252931.17 ~ Maturity:27-FEB-2023		0	0,183844	1,067250	0,187361	0,00	-842,47	-842,47	0,00%
	Contrat d achat a terme ~ Achat USD 6169987.8 Vente EUR 5800000 ~ Maturity:05-JAN-2023		0	1,063791	1,067250	1,067692	0,00	-21 191,32	-21 191,32	0,00%
	Contrat d achat a terme ~ Achat ZAR 64323623 Vente EUR 3500000 ~ Maturity:05-JAN-2023		0	18,378178	18,159157	18,175394	0,00	39 049,72	39 049,72	0,01%
	Changes à Terme (FX)						*0.00*	*1,691,081.53*	*1 691 081,53*	*0,26%*
Changes à Terme (FX)							*0.00*	*1,691,081.53*	*1,691,081.53*	*0,26%*
Grand total							**1,486,001.29**	**2,446,916.97**	**587,659,800.69**	**92,06%**

Type de liquidité	Num. Compte	Suffixe	Devise	Libellé	Taux de change	Montant (devise)	Montant (ctv)
	351000	24	EUR	Appel de mar. s/instr. fin à t	1	-6 818 232,21	-6 818 232,21
	351000	40	EUR	Appel de mar. s/instr. fin à t	1	-1 423 950,00	-1 423 950,00
			EURO			-8 242 182,21	-8 242 182,21
	351000	24	JPY	Appel de mar. s/instr. fin à t	140,818217	-1 170 000,00	-8 308,58
			YEN JAPONAIS			-1 170 000,00	-8 308,58
Comptes Techniques							-8 250 490,79
	413000	40	BRL	Coupons-Div. à recevoir	5,634810	-26 760,91	-4 749,21
			REAL BRESILIEN			-26 760,91	-4 749,21
	403000	45	EUR	Achats à Règlements Différés	1	-3 919,32	-3 919,32
	403000	22	EUR	Achats à Règlements Différés	1	-28 082,75	-28 082,75
	403000	14	EUR	Achats à Règlements Différés AT	1	-70 200,00	-70 200,00
	413000	0	EUR	Coupons-Div. à recevoir LU	1	681 909,11	681 909,11
	416200	24	EUR	Marché à terme ferme	1	4 099 140,20	4 099 140,20
	416200	40	EUR	Marché à terme ferme	1	1 081 061,90	1 081 061,90
	416403	12	EUR	Collatéral Morgan Stanley AE	1	78 683 278,00	78 683 278,00
	416403	2	EUR	Collatéral Morgan Stanley AE	1	142 373,22	142 373,22
	416403	45	EUR	Collatéral Morgan Stanley	1	-40 196,29	-40 196,29
	416403	1	EUR	Collatéral Morgan Stanley FR	1	13 000,00	13 000,00
	416407	22	EUR	Collatéral Goldman	1	3 184 836,00	3 184 836,00
	416434	14	EUR	Collatéral Barclays AT	1	13 792 821,00	13 792 821,00
	460000	0	EUR	Debiteurs et Crediteurs divers LU	1	886 751,40	886 751,40
	488100	0	EUR	Dot. aux frais de gest. AC LU	1	-344 145,60	-344 145,60
	488102	0	EUR	Dot. aux frais de gest. BC LU	1	-149 898,64	-149 898,64
	488106	0	EUR	Dot. aux frais de gest. RC LU	1	-27 500,48	-27 500,48
	488116	0	EUR	Dot. aux frais de gest. SC LU	1	-948,28	-948,28
	488138	0	EUR	Dot. aux frais de gest. BCI LU	1	-21 250,48	-21 250,48
	488300	0	EUR	Dot. frais de gest. variab AC LU	1	-309 674,33	-309 674,33
	488302	0	EUR	Dot. frais de gest. variab BC LU	1	-37 905,13	-37 905,13
	488306	0	EUR	Dot. frais de gest. variab RC LU	1	-41 099,02	-41 099,02
	488329	0	EUR	Dot. frais de gest variab. FC LU	1	-605 212,28	-605 212,28
	488338	0	EUR	Dot. frais de gest variab. BCI LU	1	-18 113,64	-18 113,64
	488351	0	EUR	Dot. frais gest. var. acq. AC LU	1	-38 299,17	-38 299,17
	488361	0	EUR	Dot. frais gest. var. acq. FC LU	1	-378,49	-378,49
	488388	0	EUR	Dot. frais gest. var. acq. BCI LU	1	-303,48	-303,48
	488818	0	EUR	Dot. aux frais de gest. FC LU	1	-149 692,55	-149 692,55
			EURO			100 678 350,90	100 678 350,90
	460000	0	GBP	Debiteurs et Crediteurs divers LU	0,887231	-11 350,64	-12 793,33
			LIVRE STERLING			-11 350,64	-12 793,33
	416200	24	JPY	Marché à terme ferme	140,818217	1 590 000,00	11 291,15
			YEN JAPONAIS			1 590 000,00	11 291,15
	413000	45	NOK	Coupons-Div. à recevoir	10,513432	660,61	62,83
			COURONNE NORWEGIENNE			660,61	62,83
	403000	14	SEK	Achats à Règlements Différés AT	11,120199	-1 267 300,00	-113 963,79
	413000	0	SEK	Coupons-Div. à recevoir LU	11,120199	1 377 500,00	123 873,68
	460000	0	SEK	Debiteurs et Crediteurs divers LU	11,120199	3 475 456,73	312 535,47
			COURONNE SUEDOISE			3 585 656,73	322 445,36
	403000	45	USD	Achats à Règlements Différés	1,067250	-1 629,00	-1 526,35
	403000	62	USD	Achats à Règlements Différés SI	1,067250	-666,90	-624,88
	413000	0	USD	Coupons-Div. à recevoir LU	1,067250	2,30	2,16

Type de liquidité	Num. Compte	Suffixe	Devise	Libellé	Taux de change	Montant (devise)	Montant (ctv)
	413000	22	USD	Coupons-Div. à recevoir	1,067250	-57 345,00	-53 731,55
	413000	45	USD	Coupons-Div. à recevoir	1,067250	12 235,99	11 464,97
	413000	62	USD	Coupons-Div. à recevoir SI	1,067250	17,28	16,19
	460000	0	USD	Debiteurs et Crediteurs divers LU	1,067250	213 775,33	200 304,83
			DOLLAR US			166 390,00	155 905,37
LQ à Terme							101 150 513,07
	511000	0	AUD	Comptes à vue RBC IS BK France LU	1,573767	-11 454,09	-7 278,14
	511000	40	AUD	Comptes à vue JP MORGAN PARIS (brk/cpy)	1,573767	13 206,15	8 391,43
	511000	45	AUD	Comptes à vue MORGAN STANLEY EUROPE SE	1,573767	209,36	133,03
	511000	62	AUD	Comptes à vue MERRILL LYNCH INTERNATIONAL INVESTMENT SI	1,573767	201,54	128,06
			DOLLAR AUSTRALIEN			2 162,96	1 374,38
	511000	0	CAD	Comptes à vue RBC IS BK France LU	1,446070	2 024 354,52	1 399 901,14
	511000	40	CAD	Comptes à vue JP MORGAN PARIS (brk/cpy)	1,446070	-2 019 034,49	-1 396 222,18
	511000	45	CAD	Comptes à vue MORGAN STANLEY EUROPE SE	1,446070	672,47	465,03
	511000	62	CAD	Comptes à vue MERRILL LYNCH INTERNATIONAL INVESTMENT SI	1,446070	2 470,97	1 708,75
			DOLLAR CANADIEN			8 463,47	5 852,74
	511000	0	CHF	Comptes à vue RBC IS BK France LU	0,987420	165,17	167,27
	511000	40	CHF	Comptes à vue JP MORGAN PARIS (brk/cpy)	0,987420	93 186,65	94 373,87
	511000	45	CHF	Comptes à vue MORGAN STANLEY EUROPE SE	0,987420	1 659,56	1 680,70
	511000	62	CHF	Comptes à vue MERRILL LYNCH INTERNATIONAL INVESTMENT SI	0,987420	-75 714,68	-76 679,30
	515000	22	CHF	Banque Appel de marge Collat. RBC IS BK France	0,987420	15 087,50	15 279,72
	515000	25	CHF	Banque Appel de marge Collat. RBC IS BK France	0,987420	43,01	43,56
	515000	40	CHF	Banque Appel de marge Collat.	0,987420	-0,50	-0,51
			FRANC SUISSE			34 426,71	34 865,31
	511000	40	CZK	Comptes à vue JP MORGAN PARIS (brk/cpy)	24,154125	-1 912,30	-79,17
	511000	45	CZK	Comptes à vue MORGAN STANLEY EUROPE SE	24,154125	-20,81	-0,86
			COURONNE TCHEQUE			-1 933,11	-80,03
	511000	0	DKK	Comptes à vue RBC IS BK France LU	7,436453	31 057,28	4 176,36
	511000	40	DKK	Comptes à vue JP MORGAN PARIS (brk/cpy)	7,436453	-9 243,80	-1 243,04
	511000	45	DKK	Comptes à vue MORGAN STANLEY EUROPE SE	7,436453	1 022,00	137,43
	511000	62	DKK	Comptes à vue MERRILL LYNCH INTERNATIONAL INVESTMENT SI	7,436453	-39 825,28	-5 355,41
			COURONNE DANOISE			-16 989,80	-2 284,66
	511000	0	EUR	Comptes à vue RBC IS BK France LU	1	11 658 067,01	11 658 067,01
	511000	12	EUR	Comptes à vue MORGAN STANLEY US AE	1	6 175 350,99	6 175 350,99
	511000	14	EUR	Comptes à vue BARCLAYS PARIS (brk/cpy) AT	1	1 119,84	1 119,84
	511000	22	EUR	Comptes à vue GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	1	39 716,91	39 716,91
	511000	40	EUR	Comptes à vue JP MORGAN PARIS (brk/cpy)	1	16 996 366,40	16 996 366,40
	511000	45	EUR	Comptes à vue MORGAN STANLEY EUROPE SE	1	-2 039 878,62	-2 039 878,62
	511000	62	EUR	Comptes à vue MERRILL LYNCH INTERNATIONAL INVESTMENT SI	1	2 749 827,91	2 749 827,91
	511000	8	EUR	Comptes à vue SOCIETE GENERALE	1	17 408,78	17 408,78
	515000	22	EUR	Banque Appel de marge Collat. RBC IS BK France	1	35 506,20	35 506,20
	515000	25	EUR	Banque Appel de marge Collat. RBC IS BK France	1	21 893,78	21 893,78
	515000	40	EUR	Banque Appel de marge Collat.	1	29 375,22	29 375,22
	515000	62	EUR	Banque Appel de marge Collat. SI	1	25 369,77	25 369,77
	517000	12	EUR	Banque Produits dérivés MORGAN STANLEY AND CO INTERNATIONAL LTD AE	1	-78 683 278,00	-78 683 278,00

Type de liquidité	Num. Compte	Suffixe	Devise	Libellé	Taux de change	Montant (devise)	Montant (ctv)
	517000	24	EUR	Banque Produits dérivés Morgan Stanley	1	156 581,99	156 581,99
	517000	40	EUR	Banque Produits dérivés JP MORGAN DUBLIN	1	-9 988,90	-9 988,90
			EURO			-42 826 560,72	-42 826 560,72
	511000	0	GBP	Comptes à vue RBC IS BK France LU	0,887231	-1 509 567,18	-1 701 436,74
	511000	40	GBP	Comptes à vue JP MORGAN PARIS (brk/cpy)	0,887231	1 152 679,67	1 299 187,98
	511000	45	GBP	Comptes à vue MORGAN STANLEY EUROPE SE	0,887231	31 366,95	35 353,76
	511000	62	GBP	Comptes à vue MERRILL LYNCH INTERNATIONAL INVESTMENT SI	0,887231	29 385,37	33 120,32
	511000	8	GBP	Comptes à vue SOCIETE GENERALE	0,887231	13 225,71	14 906,73
	515000	22	GBP	Banque Appel de marge Collat. RBC IS BK France	0,887231	5,00	5,64
	515000	25	GBP	Banque Appel de marge Collat. RBC IS BK France	0,887231	125,00	140,89
			LIVRE STERLING			-282 779,48	-318 721,42
	511000	40	HKD	Comptes à vue JP MORGAN PARIS (brk/cpy)	8,329821	-80 633,70	-9 680,12
	511000	45	HKD	Comptes à vue MORGAN STANLEY EUROPE SE	8,329821	52,53	6,31
			DOLLAR HONGKONG			-80 581,17	-9 673,81
	511000	0	HUF	Comptes à vue RBC IS BK France LU	400,449509	63 053,77	157,46
	511000	40	HUF	Comptes à vue JP MORGAN PARIS (brk/cpy)	400,449509	-3 754,27	-9,38
	511000	45	HUF	Comptes à vue MORGAN STANLEY EUROPE SE	400,449509	-77 544,50	-193,64
			FORINT HONGROIS			-18 245,00	-45,56
	511000	0	ILS	Comptes à vue RBC IS BK France LU	3,765786	-50,89	-13,51
	511000	40	ILS	Comptes à vue JP MORGAN PARIS (brk/cpy)	3,765786	-925,86	-245,86
	511000	45	ILS	Comptes à vue MORGAN STANLEY EUROPE SE	3,765786	-0,29	-0,08
			SHEKEL ISRAELIEN			-977,04	-259,45
	511000	0	JPY	Comptes à vue RBC IS BK France LU	140,818217	561 116,00	3 984,68
	511000	22	JPY	Comptes à vue GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	140,818217	-490 846,00	-3 485,67
	511000	40	JPY	Comptes à vue JP MORGAN PARIS (brk/cpy)	140,818217	-4 683 773,00	-33 261,13
	511000	45	JPY	Comptes à vue MORGAN STANLEY EUROPE SE	140,818217	-4 579 394,00	-32 519,90
	517000	24	JPY	Banque Produits dérivés Morgan Stanley	140,818217	230 000,00	1 633,31
			YEN JAPONAIS			-8 962 897,00	-63 648,71
	511000	0	MXN	Comptes à vue RBC IS BK France LU	20,797607	29 048,86	1 396,74
	511000	40	MXN	Comptes à vue JP MORGAN PARIS (brk/cpy)	20,797607	105 453,74	5 070,47
	511000	45	MXN	Comptes à vue MORGAN STANLEY EUROPE SE	20,797607	441 549,64	21 230,79
			NOUVEAU PESO MEXICAIN			576 052,24	27 698,00
	511000	0	NOK	Comptes à vue RBC IS BK France LU	10,513432	49 840,99	4 740,70
	511000	40	NOK	Comptes à vue JP MORGAN PARIS (brk/cpy)	10,513432	68 473,73	6 512,98
	511000	45	NOK	Comptes à vue MORGAN STANLEY EUROPE SE	10,513432	-122 593,97	-11 660,70
	511000	62	NOK	Comptes à vue MERRILL LYNCH INTERNATIONAL INVESTMENT SI	10,513432	375,50	35,72
			COURONNE NORWEGIENNE			-3 903,75	-371,30
	511000	0	NZD	Comptes à vue RBC IS BK France LU	1,687485	2 478,36	1 468,67
	511000	40	NZD	Comptes à vue JP MORGAN PARIS (brk/cpy)	1,687485	49,28	29,20
	511000	45	NZD	Comptes à vue MORGAN STANLEY EUROPE SE	1,687485	-1,20	-0,71
			DOLLAR NOUVELLE ZELANDE			2 526,44	1 497,16
	511000	40	PLN	Comptes à vue JP MORGAN PARIS (brk/cpy)	4,681229	857,33	183,14
	511000	45	PLN	Comptes à vue MORGAN STANLEY EUROPE SE	4,681229	-291,77	-62,33
	511000	62	PLN	Comptes à vue MERRILL LYNCH INTERNATIONAL INVESTMENT SI	4,681229	-17,92	-3,83
			NOUVEAU ZLOTY POLONNAIS			547,64	116,98
	511000	0	SEK	Comptes à vue RBC IS BK France LU	11,120199	21 910,05	1 970,29
	511000	40	SEK	Comptes à vue JP MORGAN PARIS (brk/cpy)	11,120199	-25 657,46	-2 307,28

Type de liquidité	Num. Compte	Suffixe	Devise	Libellé	Taux de change	Montant (devise)	Montant (ctv)
	511000	45	SEK	Comptes à vue MORGAN STANLEY EUROPE SE	11,120199	-33 028,13	-2 970,10
	511000	62	SEK	Comptes à vue MERRILL LYNCH INTERNATIONAL INVESTMENT SI	11,120199	-1 068,65	-96,10
	515000	22	SEK	Banque Appel de marge Collat. RBC IS BK France	11,120199	749,76	67,42
	515000	25	SEK	Banque Appel de marge Collat. RBC IS BK France	11,120199	60,12	5,41
	515000	40	SEK	Banque Appel de marge Collat.	11,120199	-0,44	-0,04
	515000	62	SEK	Banque Appel de marge Collat. SI	11,120199	28,86	2,60
			COURONNE SUEDOISE			-37 005,89	-3 327,80
	511000	40	SGD	Comptes à vue JP MORGAN PARIS (brk/cpy)	1,431396	-9,06	-6,33
	511000	45	SGD	Comptes à vue MORGAN STANLEY EUROPE SE	1,431396	55,95	39,09
			DOLLAR DE SINGAPORE			46,89	32,76
	511000	0	USD	Comptes à vue RBC IS BK France LU	1,067250	957 135,75	896 824,31
	511000	22	USD	Comptes à vue GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	1,067250	-22 258,07	-20 855,54
	511000	40	USD	Comptes à vue JP MORGAN PARIS (brk/cpy)	1,067250	13 418,03	12 572,53
	511000	45	USD	Comptes à vue MORGAN STANLEY EUROPE SE	1,067250	7 824,24	7 331,22
	511000	62	USD	Comptes à vue MERRILL LYNCH INTERNATIONAL INVESTMENT SI	1,067250	-46 406,81	-43 482,60
	511000	8	USD	Comptes à vue SOCIETE GENERALE	1,067250	-103,80	-97,26
	515000	22	USD	Banque Appel de marge Collat. RBC IS BK France	1,067250	2 466,03	2 310,64
	515000	25	USD	Banque Appel de marge Collat. RBC IS BK France	1,067250	732,50	686,34
	515000	40	USD	Banque Appel de marge Collat.	1,067250	69 840,31	65 439,50
	515000	62	USD	Banque Appel de marge Collat. SI	1,067250	100,41	94,08
	517000	24	USD	Banque Produits dérivés Morgan Stanley	1,067250	-36,17	-33,89
			DOLLAR US			982 712,42	920 789,33
	511000	0	ZAR	Comptes à vue RBC IS BK France LU	18,159157	-410 479,90	-22 604,57
	511000	22	ZAR	Comptes à vue GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	18,159157	16 721,25	920,82
	511000	40	ZAR	Comptes à vue JP MORGAN PARIS (brk/cpy)	18,159157	-111 639,85	-6 147,85
	511000	45	ZAR	Comptes à vue MORGAN STANLEY EUROPE SE	18,159157	268 203,10	14 769,58
			RAND COMMERCIAL AFRIQUE DU SUD			-237 195,40	-13 062,02
LQ Immédiates							-42 245 808,82
Grand total							**50 654 213,46**

Ecart actif net : **1,06**

Informations supplémentaires pour les investisseurs en et depuis la Suisse.
Le prospectus de vente détaillé, l'Informations clés pour les Investisseurs, le règlement de gestion ainsi que les rapports annuels et semestriels du fonds – chacun sous forme imprimée – ainsi que la valeur nette d'inventaire par part et les prix d'émission, de rachat et de conversion éventuels sont disponibles sur demande sans frais au siège de la Société de Gestion ainsi qu'auprès du représentant pour la Suisse.

La liste des variations du portefeuille est mise gratuitement à la disposition de l'investisseur auprès du représentant pour la Suisse.

Toutes les informations disponibles aux investisseurs au siège de la Société de Gestion peuvent également être obtenues sans frais auprès du représentant pour la Suisse.

Représentant en Suisse
CACEIS (Switzerland) SA
35, Route de Signy, CH-1260 Nyon

Service de paiement en Suisse
CACEIS Bank, Montrouge, succursale de Nyon / Suisse
Route de Signy 35, CH-1260 Nyon

- Publication du TER (total expenses ratio) exprimé en pourcents

Part «A»
TER excluant la commission de performance : 1,30 %
TER incluant la commission de performance : 1,41 %

Part «B»
TER excluant la commission de performance : 1,80 %
TER incluant la commission de performance : 1,84 %

Part «S»
TER excluant la commission de performance : 0,20 %
TER incluant la commission de performance : 0,20 %

Part «A en USD »
TER excluant la commission de performance : 1,30 %
TER incluant la commission de performance : 1,46 %

Part «B-CI»
TER excluant la commission de performance : 1,30 %
TER incluant la commission de performance : 1,40 %

Part «F»
TER excluant la commission de performance : 0,70 %
TER incluant la commission de performance : 0,95 %

- Publication de la performance du Fonds pour les investisseurs en Suisse

Performance à fin décembre de chaque année	**2022**	**2021**	**2020**	**2019**	**2018**
Part «A»	+ 0,55 %	+ 5,38 %	+2,20%	+2,89%	-0,28%
Part «B»	+ 0,13%	+ 4,93 %	+1,77%	+2,46%	-0,78%
Part «S »	+ 1,78 %	+ 7,62 %	+3,83%	+4,62%	+0,83%
Part «A en USD»	+ 2,47 %	+ 5,96 %	+3,54%	+5,54%	+1,70%
Part «B-CI»	+ 0,56 %	+ 5,38 %	+2,21%	+2,89%	-0,31%
Part «F»	+ 1,02 %	+ 5,49 %	+2,33%	+0,28%	*lancement 13/12/2019*

La performance historique ne représente pas un indicateur de performance courante ou future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat des parts.

Données non auditées par les commissaires aux comptes.