

Fonds Commun de Placement: Général

## RAPPORT SEMESTRIEL AU 28 JUIN 2024

### **CACEIS BANK**

12 place des États-Unis  
F-CS 40083 - 92549 Montrouge Cedex

Dépositaire



### **MONTPENSIER FINANCE**

58, avenue Marceau  
F-75008 Paris

Société de Gestion

# M ALL WEATHER BONDS

## ÉTAT DU PATRIMOINE EN EUR

Éléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique (*)
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	56 918 579,55
b) Avoirs bancaires	2 708 288,25
c) Autres actifs détenus par l'OPC	6 367 389,74
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	65 994 257,54
e) Passif	-2 994 621,93
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	62 999 635,61

(\*) Les montants sont signés

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

Part	Type de part	Actif net de la part	Nombre de parts en circulation	Valeur nette d'inventaire par part
M ALL WEATHER BONDS PART IC en EUR	C	35 633 715,97	136 212,59	261,60
M ALL WEATHER BONDS PART ID en EUR	C/D	16 525 587,99	64 510,00	256,17
M ALL WEATHER BONDS PART RC en EUR	C	10 840 331,65	69 485,28	156,00

## ÉLÉMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier.  Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	62,88	60,02
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	27,47	26,23
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.	6,29	6,00

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

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

**RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C), D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR DEVISE**

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
Euro	EUR	42 827 154,87	67,98	64,90
Dollar Us	USD	8 903 554,38	14,13	13,49
Livre Sterling	GBP	2 762 144,14	4,38	4,19
Peso Mexicain	MXN	2 290 225,69	3,64	3,47
Yen Japonais	JPY	135 500,47	0,22	0,21
<b>TOTAL</b>		<b>56 918 579,55</b>	<b>90,35</b>	<b>86,25</b>

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

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

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

Pays	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
ETATS-UNIS	17,44	16,65
FRANCE	16,34	15,60
ALLEMAGNE	13,06	12,47
PAYS-BAS	8,90	8,49
ITALIE	4,84	4,62
ESPAGNE	4,66	4,45
MEXIQUE	3,64	3,47
ROYAUME-UNI	3,38	3,23
LUXEMBOURG	2,83	2,71
BELGIQUE	1,92	1,83
REPUBLIQUE TCHEQUE	1,90	1,81
HONGRIE	1,40	1,34
NORVEGE	1,32	1,26
GRECE	1,12	1,07
SLOVENIE	1,12	1,07
SUEDE	0,96	0,92
CANADA	0,96	0,91
POLOGNE	0,95	0,91
FINLANDE	0,94	0,90
ROUMANIE	0,92	0,88
PORTUGAL	0,51	0,48
AUSTRALIE	0,44	0,42
SLOVAQUIE	0,34	0,32
DANEMARK	0,23	0,22
JAPON	0,22	0,21
<b>TOTAL</b>	<b>90,35</b>	<b>86,25</b>

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

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

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

Nature d'actifs	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne		
Autres OPC et fonds d'investissements		
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	6,29	6,00
Autres		
<b>TOTAL</b>	<b>6,29</b>	<b>6,00</b>

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

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

## MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PÉRIODE EN EUR

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	106 532 969,40	102 955 653,10
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	28 456 497,61	23 981 507,81
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.	16 498 627,93	16 785 245,68

## DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

	Part	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR
<b>Dividendes versés</b>				
17/04/2024	M ALL WEATHER BONDS PART ID	0,69		0,69
<b>Dividendes à verser</b>				
	M ALL WEATHER BONDS PART ID			

## INFORMATIONS DIVERSES

**Etablissement dépositaire :** *Caceis Bank - 12 place des États-Unis - CS 40083 - 92549 - Montrouge Cedex*

Le relevé Périodicité Semestrielle détaillé de l'actif est disponible dans un délai de huit semaines à compter de la fin de la période. Il peut être transmis sur simple demande auprès de la société de gestion :

**MONTPENSIER FINANCE - 58, avenue Marceau - 75008 - Paris**

## INFORMATION SUR LES FRAIS DE GESTION VARIABLES

	28/06/2024
<b>Part M ALL WEATHER BONDS IC</b> Frais de gestion variables provisionnés Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés Frais de gestion variables acquis Pourcentage de frais de gestion variables acquis	
<b>Part M ALL WEATHER BONDS ID</b> Frais de gestion variables provisionnés Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés Frais de gestion variables acquis Pourcentage de frais de gestion variables acquis	31 556,47 0,22
<b>Part M ALL WEATHER BONDS RC</b> Frais de gestion variables provisionnés Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés Frais de gestion variables acquis Pourcentage de frais de gestion variables acquis	

**TRANSPARENCE DES OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES ET DE LA RÉUTILISATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS - RÈGLEMENT SFTR - en devise de comptabilité de l'OPC (EUR)**

Au cours de l'exercice, l'OPC n'a pas fait l'objet d'opérations relevant de la réglementation SFTR.

## INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS

### Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>OBLIGATIONS CONVERTIBLES EN ACTIONS</b>			<b>4 227 805,99</b>	<b>6,71</b>
<b>Obligations convertibles négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>4 227 805,99</b>	<b>6,71</b>
<b>Banques commerciales</b>			<b>243 024,00</b>	<b>0,39</b>
BNP PAR ZCP 13-05-25 CV	EUR	200 000	243 024,00	0,39
<b>Distribution de produits alimentaires de première nécessité</b>			<b>816 453,54</b>	<b>1,30</b>
WORLDLINE ZCP 30-07-25 CV	EUR	7 245	816 453,54	1,30
<b>Electricité</b>			<b>317 975,30</b>	<b>0,50</b>
NEOEN 2.0% 02-06-25 CV	EUR	6 700	317 975,30	0,50
<b>Gestion immobilière et développement</b>			<b>223 496,00</b>	<b>0,35</b>
NEXITY 0.25% 02-03-25 CV	EUR	3 500	223 496,00	0,35
<b>Hôtels, restaurants et loisirs</b>			<b>1 519 618,88</b>	<b>2,41</b>
ACCOR 0.7% 07-12-27 CV	EUR	7 756	387 943,49	0,62
DELIVERY HERO SE 0.875% 15-07-25	EUR	300 000	287 646,75	0,46
SPIE 2.0% 17-01-28 DD	EUR	200 000	232 905,16	0,37
TUI AG 5.0% 16-04-28 CV	EUR	600 000	611 123,48	0,96
<b>Logiciels</b>			<b>539 588,77</b>	<b>0,86</b>
NEXI 1.75% 24-04-27 CV	EUR	200 000	185 713,84	0,29
ZALANDO SE 0.625% 06-08-27 CV	EUR	400 000	353 874,93	0,57
<b>Produits chimiques</b>			<b>286 113,00</b>	<b>0,45</b>
UMICORE ZCP 23-06-25 CV	EUR	300 000	286 113,00	0,45
<b>Services clientèle divers</b>			<b>281 536,50</b>	<b>0,45</b>
JUST EAT TAKEAWAYCOM NV ZCP 09-08-25	EUR	300 000	281 536,50	0,45
<b>OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES</b>			<b>52 690 773,56</b>	<b>83,64</b>
<b>Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>52 690 773,56</b>	<b>83,64</b>
<b>Automobiles</b>			<b>1 574 386,20</b>	<b>2,50</b>
RENAULT SA	EUR	4 770	1 574 386,20	2,50
<b>Banques commerciales</b>			<b>2 800 577,16</b>	<b>4,45</b>
ALPHA BANK 5.0% 12-05-30 EMTN	EUR	300 000	303 099,39	0,48
BCP 5.625% 02-10-26 EMTN	EUR	300 000	318 348,20	0,51
BPCE 4.5% 15-03-25 EMTN	USD	500 000	467 142,17	0,74
EFG EUROBANK 4.875% 30-04-31	EUR	400 000	404 719,75	0,64
NOVA LJUBLJANSKA BANKA DD 4.5% 29-05-30	EUR	600 000	599 908,07	0,96
Nova Ljubljanska banka dd 6.875% 24-01-34	EUR	100 000	107 367,96	0,17
PKO Bank Polski 4.5% 18-06-29	EUR	600 000	599 991,62	0,95
<b>Biens de consommation durables</b>			<b>216 098,70</b>	<b>0,34</b>
INTL DESIGN GROUP 10.0% 15-11-28	EUR	200 000	216 098,70	0,34
<b>Compagnies aériennes</b>			<b>796 009,51</b>	<b>1,26</b>
DEUTSCHE LUFTHANSA AG AUTRE R+0.0% 12-08-75	EUR	200 000	201 166,30	0,32
FINNAIR 4.75% 24-05-29	EUR	600 000	594 843,21	0,94

## Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Composants automobiles</b>			<b>975 997,26</b>	<b>1,55</b>
CIE GEN DES ETS MICHELIN 3.375% 16-05-36	EUR	600 000	589 317,53	0,94
PIRELLI C 4.25% 18-01-28 EMTN	EUR	375 000	386 679,73	0,61
<b>Construction et ingénierie</b>			<b>1 618 242,53</b>	<b>2,57</b>
P3 GROUP SARL 4.625% 13-02-30	EUR	1 000 000	1 020 851,26	1,62
WEBUILD 5.375% 20-06-29	EUR	600 000	597 391,27	0,95
<b>Electricité</b>			<b>2 515 301,24</b>	<b>3,99</b>
CEZ 4.25% 11-06-32 EMTN	EUR	600 000	598 833,12	0,95
EDF 5.875% PERP EMTN	GBP	300 000	345 308,36	0,55
ELIA GROUP SANV 3.875% 11-06-31	EUR	600 000	599 540,67	0,94
ORANO 4.0% 12-03-31 EMTN	EUR	300 000	301 030,19	0,48
SOUTHERN COMPANY 1.875% 15-09-81	EUR	519 000	470 835,65	0,75
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE 4.75% PERP	EUR	200 000	199 753,25	0,32
<b>Equipements électriques</b>			<b>510 978,07</b>	<b>0,81</b>
ALSTOM 5.868% PERP	EUR	500 000	510 978,07	0,81
<b>Equipements et fournitures médicaux</b>			<b>1 004 415,47</b>	<b>1,59</b>
GNDC 0 7/8 11/25/24	EUR	150 000	147 265,43	0,23
SARTORIUS FINANCE BV 4.5% 14-09-32	EUR	400 000	425 474,66	0,68
SARTORIUS FINANCE BV 4.875% 14-09-35	EUR	400 000	431 675,38	0,68
<b>FPI de détail</b>			<b>822 271,93</b>	<b>1,31</b>
CARMILA 5.5% 09-10-28 EMTN	EUR	500 000	541 743,98	0,86
MERCIALYS 2.5% 28-02-29	EUR	300 000	280 527,95	0,45
<b>FPI Soins de Santé</b>			<b>323 838,89</b>	<b>0,51</b>
COFINIMMO 0.875% 02-12-30	EUR	400 000	323 838,89	0,51
<b>Gaz</b>			<b>1 665 332,84</b>	<b>2,64</b>
APA INFRASTRUCTURE 7.125% 09-11-83	EUR	250 000	275 591,95	0,44
ENAGAS FINANCIACIONES SAU 3.625% 24-01-34	EUR	800 000	792 305,60	1,25
REDEXIS SAU 4.375% 30-05-31	EUR	600 000	597 435,29	0,95
<b>Gestion immobilière et développement</b>			<b>837 890,51</b>	<b>1,33</b>
AB SAGAX 4.375% 29-05-30 EMTN	EUR	600 000	605 469,21	0,96
VONOVIA SE 5.5% 18-01-36	GBP	200 000	232 421,30	0,37
<b>Hôtels, restaurants et loisirs</b>			<b>887 432,71</b>	<b>1,41</b>
ACCOR 7.25% PERP	EUR	200 000	220 313,53	0,35
BERTRAND FRANCHISE FINANCE SAS 6.5% 18-07-30	EUR	250 000	253 009,46	0,40
TUI AG 5.875% 15-03-29	EUR	400 000	414 109,72	0,66
<b>Infrastructure de transports</b>			<b>1 064 186,81</b>	<b>1,69</b>
ABERTIS INFRA 3.375% 27-11-26	GBP	400 000	460 156,17	0,73
POSTNL NV 4.75% 12-06-31	EUR	600 000	604 030,64	0,96
<b>Machines</b>			<b>783 373,79</b>	<b>1,24</b>
TIMKEN 4.125% 23-05-34	EUR	600 000	587 190,33	0,93
VALLOUREC 7.5% 15-04-32	USD	200 000	196 183,46	0,31

## Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Marchés de capitaux</b>			<b>3 869 046,82</b>	<b>6,14</b>
CESKA SPORITELNA AS 4.57% 03-07-31	EUR	600 000	598 278,00	0,95
GOLDSTORY SAS 6.75% 01-02-30	EUR	300 000	312 435,33	0,50
JAB HOLDINGS BV 4.375% 25-04-34	EUR	100 000	101 255,57	0,16
JAPAN 40 YEAR ISSUE 1.3% 20-03-63	JPY	31 300 000	135 500,47	0,22
NATL BANK OF CANADA 3.75% 02-05-29	EUR	600 000	602 044,22	0,96
NORDDEUTSCHE LANDESBANK GIROZENTRALE 5.625% 23-08-34	EUR	400 000	399 825,02	0,63
OTP BANK 4.75% 12-06-28 EMTN	EUR	300 000	300 528,82	0,48
OTP BANK 5.0% 31-01-29 EMTN	EUR	300 000	307 642,99	0,49
OTP BANK 6.125% 05-10-27 EMTN	EUR	256 000	274 539,97	0,44
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV 7.875% PERP	EUR	700 000	836 996,43	1,31
<b>Media</b>			<b>557 339,50</b>	<b>0,88</b>
SES 2.875% PERP	EUR	575 000	557 339,50	0,88
<b>Pétrole et gaz</b>			<b>1 129 360,30</b>	<b>1,79</b>
ERG 4.125% 03-07-30 EMTN	EUR	300 000	298 529,10	0,47
VAR ENERGI A 7.862% 15-11-83	EUR	744 000	830 831,20	1,32
<b>Produits chimiques</b>			<b>1 095 500,54</b>	<b>1,74</b>
ARKEMA 1.5% PERP	EUR	200 000	192 002,07	0,30
ARKEMA 4.8% PERP EMTN	EUR	300 000	303 628,25	0,48
KS AKTUELL AG 4.25% 19-06-29	EUR	600 000	599 870,22	0,96
<b>Produits pharmaceutiques</b>			<b>1 348 427,93</b>	<b>2,14</b>
COTY 5.75% 15-09-28	EUR	500 000	530 123,12	0,84
DUFRIY ONE BV 4.75% 18-04-31	EUR	200 000	200 920,78	0,32
ROCHE FINANCE EUROPE BV 3.586% 04-12-36	EUR	600 000	617 384,03	0,98
<b>Services aux collectivités</b>			<b>19 670 393,46</b>	<b>31,25</b>
DEUTSCHE BUNDES INFLATION LINKED BOND 0.5% 15-04-30	EUR	3 625 257,46	4 586 143,92	7,30
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.8% 15-05-36	EUR	1 200 000	1 162 778,22	1,85
MEXICAN UDIBONOS 2.75% 27-11-31	MXN	65 422	2 290 225,69	3,64
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 5.625% 30-05-37	EUR	600 000	582 162,37	0,92
SPAIN IL BOND 2.05% 30-11-39	EUR	953 000	1 084 596,20	1,72
UNITED KINGDOM GILT 3.75% 22-10-53	GBP	1 690 000	1 724 258,31	2,74
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 1.375% 15-07-33	USD	2 646 400	2 427 439,27	3,85
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 1.5% 15-02-53	USD	3 300 000	2 752 041,47	4,37
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 2.375% 15-10-28	USD	3 142 200	3 060 748,01	4,86
<b>Services aux entreprises</b>			<b>596 988,05</b>	<b>0,95</b>
PLUXEE NV 3.75% 04-09-32	EUR	600 000	596 988,05	0,95
<b>Services de télécommunication diversifiés</b>			<b>579 975,76</b>	<b>0,92</b>
BRITISH TEL 5.125% 03-10-54	EUR	400 000	406 880,98	0,65
ORANGE 1.375% PERP EMTN	EUR	200 000	173 094,78	0,27
<b>Services de télécommunication mobile</b>			<b>207 229,11</b>	<b>0,33</b>
TUI CRUISES 6.25% 15-04-29	EUR	200 000	207 229,11	0,33
<b>Services financiers diversifiés</b>			<b>1 722 716,43</b>	<b>2,73</b>
BRENNTAG FINANCE BV 3.875% 24-04-32	EUR	500 000	495 395,17	0,79

## Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
JDE PEET S BV 4.5% 23-01-34	EUR	500 000	519 287,54	0,82
MERCEDESSENZ INTL FINANCE BV 3.25% 15-11-30	EUR	500 000	494 423,65	0,78
Slovenska Sporitelna as 5.375% 04-10-28	EUR	200 000	213 610,07	0,34
<b>Sociétés commerciales et de distribution</b>			<b>362 397,15</b>	<b>0,58</b>
LOXAM SAS 6.375% 31-05-29	EUR	350 000	362 397,15	0,58
<b>Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)</b>			<b>1 199 831,68</b>	<b>1,90</b>
COVIVIO 4.625% 05-06-32 EMTN	EUR	400 000	407 252,49	0,65
UNIBAIL RODAMCO SE 2.875% PERP	EUR	400 000	382 278,47	0,61
UNIBAIL RODAMCO SE 4.125% 11-12-30	EUR	400 000	410 300,72	0,64
<b>Soins et autres services médicaux</b>			<b>543 830,16</b>	<b>0,86</b>
FRESENIUS SE 5.0% 28-11-29	EUR	400 000	433 271,92	0,68
FRESENIUS SE 5.125% 05-10-30	EUR	100 000	110 558,24	0,18
<b>Textiles, habillement et produits de luxe</b>			<b>1 161 403,05</b>	<b>1,84</b>
TAPESTRY 5.35% 27-11-25	EUR	700 000	732 683,78	1,16
TAPESTRY 5.875% 27-11-31	EUR	400 000	428 719,27	0,68
<b>Transport maritime</b>			<b>250 000,00</b>	<b>0,40</b>
CMA CGM 5.5% 15-07-29	EUR	250 000	250 000,00	0,40
<b>TITRES D'OPC</b>			<b>3 962 165,27</b>	<b>6,29</b>
<b>FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne</b>			<b>3 962 165,27</b>	<b>6,29</b>
<b>Gestion collective</b>			<b>3 962 165,27</b>	<b>6,29</b>
SIENNA MONETAIRE ISR I	EUR	38 250	3 962 165,27	6,29
<b>Total</b>			<b>60 880 744,82</b>	<b>96,64</b>

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

## Inventaire des opérations à terme de devises

Type d'opération	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)			
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)	
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)
A/EUR/GBP/20240822		-12 057,28	EUR	679 121,62	GBP	-691 178,90
A/EUR/GBP/20240822		-5 889,41	EUR	330 838,77	GBP	-336 728,18
A/EUR/GBP/20240822		-30 583,33	EUR	1 718 040,22	GBP	-1 748 623,55
A/EUR/JPY/20240822	5 965,14		EUR	288 040,28	JPY	-282 075,14
A/EUR/MXN/20240822	153 113,33		EUR	2 504 202,50	MXN	-2 351 089,17
A/EUR/USD/20240822		-37 603,87	EUR	2 979 677,77	USD	-3 017 281,64
A/EUR/USD/20240822		-63 542,40	EUR	5 035 009,68	USD	-5 098 552,08
A/EUR/USD/20240822		-5 786,11	EUR	458 482,92	USD	-464 269,03
A/EUR/USD/20240822		-2 386,63	EUR	189 112,67	USD	-191 499,30
A/JPY/EUR/20240822		-1 503,89	JPY	128 496,11	EUR	-130 000,00
A/MXN/EUR/20240822		-42 455,65	MXN	637 544,35	EUR	-680 000,00
V/CHF/EUR/20240822		-21 760,06	EUR	1 300 000,00	CHF	-1 321 760,06
V/EUR/CHF/20240822		-2 583,14	CHF	1 297 488,06	EUR	-1 300 071,20
V/EUR/MXN/20240822		-37 654,69	MXN	562 216,97	EUR	-599 871,66
V/MXN/EUR/20240822		-25 378,42	EUR	600 000,00	MXN	-625 378,42
V/MXN/USD/20240822	25 552,21		USD	688 463,33	MXN	-662 911,12
V/USD/MXN/20240822		-24 896,61	MXN	664 438,24	USD	-689 334,85
<b>Total</b>	<b>184 630,68</b>	<b>-314 081,49</b>		<b>20 061 173,49</b>		<b>-20 190 624,30</b>

(\*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions exprimé dans la devise de comptabilisation.

## Inventaire des instruments financiers à terme

### Inventaire des instruments financiers à terme - actions

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

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

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

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
<b>1. Futures</b>				
CBOT USUL 30A 0924	-7	23 295,19		-819 622,84
EURO BOBL 0924	-93	5 380,00		-10 828 920,00
EURO BUND 0924	-15	6 600,00		-1 974 300,00
EURO-OAT 0924	-60	74 140,00		-7 387 200,00
FV CBOT UST 5 0924	63		-15 369,57	6 272 229,69
XEUR FGBX BUX 0924	-4		-4 400,00	-520 960,00
<b>Sous-total 1.</b>		<b>109 415,19</b>	<b>-19 769,57</b>	<b>-15 258 773,15</b>
<b>2. Options</b>				
CBOT YST 10 A 07/2024 CALL 110	-30		-20 580,34	-1 530 591,14
CBOT YST 10 A 07/2024 PUT 110	-30		-21 018,22	1 821 273,06
CBOT YST 10 A 08/2024 CALL 110	-30		-29 775,81	-1 530 809,20
CBOT YST 10 A 08/2024 PUT 110	-30		-30 213,69	1 515 439,64
<b>Sous-total 2.</b>			<b>-101 588,06</b>	<b>275 312,36</b>
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>				
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>				
<b>Total</b>		<b>109 415,19</b>	<b>-121 357,63</b>	<b>-14 983 460,79</b>

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

## Inventaire des instruments financiers à terme - de change

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
<b>1. Futures</b>				
CME AUD/USD 0924	10	6 721,16		6 242,88
EC EURUSD 0924	10		-19 675,39	1 255 488,09
RY EURJPY 0924	-2		-4 841,81	-248 444,22
<b>Sous-total 1.</b>		<b>6 721,16</b>	<b>-24 517,20</b>	<b>1 013 286,75</b>
<b>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>				
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>				
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>				
<b>Total</b>		<b>6 721,16</b>	<b>-24 517,20</b>	<b>1 013 286,75</b>

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

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

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

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

## Inventaire des instruments financiers à terme - autres expositions

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

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

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

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

### Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	60 880 744,82
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	-129 450,81
Total instruments financiers à terme - actions	
Total instruments financiers à terme - taux	-11 942,44
Total instruments financiers à terme - change	-17 796,04
Total instruments financiers à terme - crédit	
Total instruments financiers à terme - autres expositions	
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	
Autres actifs (+)	4 812 745,69
Autres passifs (-)	-2 534 665,61
Passifs de financement (-)	
<b>Total = actif net</b>	<b>62 999 635,61</b>

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part M ALL WEATHER BONDS IC	EUR	136 212,59	261,60
Part M ALL WEATHER BONDS ID	EUR	64 510,00	256,17
Part M ALL WEATHER BONDS RC	EUR	69 485,28	156,00