

**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

Fonds Commun de Placement Général

**RAPPORT SEMESTRIEL AU 28 JUIN 2024**

# **M GLOBAL CONVERTIBLES SRI**

## 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	110 339 357,83
b) Avoirs bancaires	2 610 551,94
c) Autres actifs détenus par l'OPC	1 011 927,32
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	113 961 837,09
e) Passif	-309 162,22
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	113 652 674,87

(\*) 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 GLOBAL CONVERTIBLES SRI IC en EUR	C	113 532 074,98	205 010,92	553,78
M GLOBAL CONVERTIBLES SRI IPC en EUR	C	120 599,89	530,00	227,54

## 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.	25,87	25,80
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.		
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.	71,21	71,02
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.		

(\*) 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 (**)
Dollar Us	USD	67 475 155,58	59,37	59,21
Euro	EUR	33 031 880,86	29,06	28,99
Yen Japonais	JPY	6 641 709,11	5,84	5,83
Dollar Australien	AUD	1 286 698,46	1,13	1,13
Livre Sterling	GBP	1 145 450,96	1,01	1,01
Dollar de Hong Kong	HKD	758 462,86	0,67	0,67
<b>TOTAL</b>		<b>110 339 357,83</b>	<b>97,08</b>	<b>96,82</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	44,74	44,62
FRANCE	8,27	8,25
ILES CAIMANS	6,76	6,74
JAPON	5,84	5,83
ITALIE	5,22	5,21
ESPAGNE	4,57	4,56
ALLEMAGNE	3,88	3,87
COREE DU SUD	3,43	3,42
PAYS-BAS	2,74	2,73
HONG-KONG	1,79	1,78
BERMUDES	1,76	1,76
SUISSE	1,40	1,39
CHINE	1,14	1,14
AUSTRALIE	1,13	1,13
ROYAUME-UNI	1,08	1,08
SINGAPOUR	0,88	0,88
BELGIQUE	0,78	0,78
NOUVELLE-ZELANDE	0,73	0,73
TAIWAN	0,52	0,52
LUXEMBOURG	0,41	0,41
<b>TOTAL</b>	<b>97,08</b>	<b>96,82</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		
Autres		
<b>TOTAL</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.	9 069 687,25	8 248 412,08
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.	31 261 618,76	30 824 890,26
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.		3 092 932,64

### 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 GLOBAL CONVERTIBLES SRI 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 GLOBAL CONVERTIBLES SRI IPC</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>107 777 037,83</b>	<b>94,83</b>
<b>Obligations convertibles négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>107 777 037,83</b>	<b>94,83</b>
<b>Automobiles</b>			<b>3 409 644,87</b>	<b>3,00</b>
FORD MOTOR COMPANY ZCP 15-03-26	USD	1 500 000	1 419 770,77	1,25
RIVIAN AUTOMOTIVE 3.625% 15-10-30	USD	1 300 000	1 057 186,37	0,93
RIVIAN AUTOMOTIVE 4.625% 15-03-29	USD	1 000 000	932 687,73	0,82
<b>Banques commerciales</b>			<b>486 048,00</b>	<b>0,43</b>
BNP PAR ZCP 13-05-25 CV	EUR	400 000	486 048,00	0,43
<b>Biotechnologie</b>			<b>2 433 636,67</b>	<b>2,14</b>
ALNYLAM PHARMACEUTICALS 1.0% 15-09-27	USD	800 000	807 877,67	0,71
BIOMARIN PHARMACEUTICAL 1.25% 15-05-27	USD	1 200 000	1 078 115,86	0,95
IMMUNOCORE 2.5% 01-02-30 CV	USD	106 000	83 517,01	0,07
IONIS PHARMACEUTICALS 1.75% 15-06-28	USD	450 000	464 126,13	0,41
<b>Boissons</b>			<b>1 219 681,55</b>	<b>1,07</b>
DAVIDE CAMPARI MILANO 2.375% 17-01-29	EUR	1 200 000	1 219 681,55	1,07
<b>Compagnies aériennes</b>			<b>2 537 767,61</b>	<b>2,23</b>
ALL NIPPON AIRWAYS ZCP 10-12-31	JPY	140 000 000	901 401,65	0,79
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 2.0% 17-11-25 CV	EUR	500 000	490 915,00	0,43
JET2 1.625% 10-06-26 CV	GBP	1 000 000	1 145 450,96	1,01
<b>Composants automobiles</b>			<b>1 111 414,95</b>	<b>0,98</b>
NIO 3.875% 15-10-29 CV	USD	800 000	477 166,95	0,42
PIRELLI C ZCP 22-12-25 CV	EUR	600 000	634 248,00	0,56
<b>Crédit à la consommation</b>			<b>571 339,36</b>	<b>0,50</b>
DEXUS FINANCE PTY 3.5% 24-11-27	AUD	900 000	571 339,36	0,50
<b>Distribution de produits alimentaires de première nécessité</b>			<b>1 981 535,12</b>	<b>1,74</b>
HALOZYME THERAPEUTICS 1.0% 15-08-28	USD	1 900 000	1 981 535,12	1,74
<b>Electricité</b>			<b>2 118 971,06</b>	<b>1,86</b>
NEXTERA ENERGY CAPITAL 3.0% 01-03-27	USD	700 000	754 263,80	0,66
VOLTALIA 1.0% 13-01-25 CV	EUR	44 511	1 364 707,26	1,20
<b>Equipement et services pour l'énergie</b>			<b>1 696 539,75</b>	<b>1,49</b>
SAIPEM 2.875% 11-09-29 CV	EUR	1 200 000	1 696 539,75	1,49
<b>Equipements électriques</b>			<b>4 957 203,40</b>	<b>4,36</b>
MKS INSTRUMENTS 1.25% 01-06-30	USD	1 429 000	1 425 345,61	1,25
NORDEX AG 4.25% 14-04-30 CV	EUR	200 000	220 060,70	0,19
SCHNEIDER ELECTRIC SE 1.97% 27-11-30 CV	EUR	1 400 000	1 700 982,04	1,50
SCHNEIDER ELECTRIC SE FIX 28-06-31	EUR	1 000 000	1 000 670,00	0,88
SGL CARBON AG 5.75% 28-06-28	EUR	600 000	610 145,05	0,54
<b>Equipements et fournitures médicaux</b>			<b>4 190 097,72</b>	<b>3,69</b>
DEXCOM 0.25% 15-11-25 CV	USD	800 000	748 980,79	0,66

## Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
DEXCOM 0.375% 15-05-28 CV	USD	1 500 000	1 371 842,44	1,22
DIASORIN ZCP 05-05-28 CV	EUR	400 000	333 754,00	0,29
HAEMONETICS 2.5% 01-06-29 CV	USD	584 000	537 451,71	0,47
INSULET 0.375% 01-09-26 CV	USD	600 000	614 323,50	0,54
LANTHEUS 2.625% 15-12-27 CV	USD	500 000	583 745,28	0,51
<b>Equipements et instruments électroniques</b>			<b>2 787 393,52</b>	<b>2,45</b>
HON HAI PRECISION INDUSTRY ZCP 05-08-26	USD	500 000	587 002,37	0,52
OKTA 0.125% 01-09-25 CV	USD	1 000 000	883 651,45	0,78
SUPER MICRO COMPUTER ZCP 01-03-29	USD	1 400 000	1 316 739,70	1,15
<b>Gestion et promotion immobilière</b>			<b>1 154 327,46</b>	<b>1,02</b>
REXFORD INDUSTRIAL REALTY LP 4.125% 15-03-29	USD	1 250 000	1 154 327,46	1,02
<b>Gestion immobilière et développement</b>			<b>3 309 203,81</b>	<b>2,91</b>
DAIWA HOUSE INDUSTRY ZCP 29-03-30	JPY	180 000 000	1 020 532,16	0,90
LEG IMMOBILIEN AG 0.4% 30-06-28	EUR	1 200 000	1 039 100,57	0,91
ZILLOW 1.375% 01-09-26 CV	USD	1 100 000	1 249 571,08	1,10
<b>Grands magasins et autres</b>			<b>3 347 305,96</b>	<b>2,95</b>
ALIBABA GROUP 0.5% 01-06-31 CV	USD	3 700 000	3 347 305,96	2,95
<b>Grossistes</b>			<b>553 927,88</b>	<b>0,49</b>
ETSY 0.125% 01-10-26 CV	USD	600 000	553 927,88	0,49
<b>Hôtels, restaurants et loisirs</b>			<b>7 364 475,02</b>	<b>6,48</b>
AMADEUS CM 1.5% 09-04-25 CV	EUR	600 000	716 935,57	0,63
FLIGHT CENTRE 1.625% 01-11-28	AUD	1 200 000	715 359,10	0,63
H WORLD GROUP 3.0% 01-05-26 CV	USD	900 000	895 708,76	0,79
NCL 1.125% 15-02-27 CV	USD	2 300 000	2 005 931,90	1,76
SHAKE SHACK ZCP 01-03-28 CV	USD	500 000	405 527,67	0,36
SPIE 2.0% 17-01-28 DD	EUR	500 000	582 262,91	0,51
TRIP COM GROUP 0.75% 15-06-29	USD	900 000	820 502,16	0,72
TUI AG 5.0% 16-04-28 CV	EUR	1 200 000	1 222 246,95	1,08
<b>Immobilier</b>			<b>213 596,75</b>	<b>0,19</b>
MARRIOTT VACATIONS WORLDWIDE 3.25% 15-12-27	USD	250 000	213 596,75	0,19
<b>Industrie aérospatiale et défense</b>			<b>4 075 290,82</b>	<b>3,59</b>
AXON ENTERPRISE 0.5% 15-12-27	USD	1 200 000	1 541 586,82	1,36
SAFRAN ZCP 01-04-28 CV	EUR	12 000	2 533 704,00	2,23
<b>Logiciels</b>			<b>10 472 648,47</b>	<b>9,20</b>
ALARMCOM 2.25% 01-06-29 CV	USD	409 000	374 545,77	0,33
BENTLEY SYSTEMS 0.125% 15-01-26	USD	1 000 000	925 937,98	0,81
BILLCOM ZCP 01-04-27 CV	USD	2 500 000	1 985 500,28	1,73
BLACKLINE 1.0% 01-06-29 CV	USD	511 000	463 773,84	0,41
FIVE9 1.0% 15-03-29 CV	USD	1 125 000	944 172,41	0,83
INTL CONSOLIDATED AIRLINES GROU 1.125% 18-05-28	EUR	1 300 000	1 206 764,88	1,06
MERCARI ZCP 14-07-28 CV	JPY	160 000 000	765 096,63	0,67
NEXI 1.75% 24-04-27 CV	EUR	400 000	371 427,67	0,33
NUTANIX 0.25% 01-10-27 CV	USD	1 000 000	1 090 888,21	0,96

## Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
XERO INVESTMENTS 1.625% 12-06-31	USD	850 000	830 367,20	0,73
ZALANDO SE 0.05% 06-08-25 CV	EUR	400 000	382 672,87	0,34
ZSCALER 0.125% 01-07-25 CV	USD	900 000	1 131 500,73	1,00
<b>Logiciels et services internet</b>			<b>2 015 234,59</b>	<b>1,77</b>
RAPID7 0.25% 15-03-27 CV	USD	1 100 000	932 338,68	0,82
WORKIVA 1.25% 15-08-28 CV	USD	1 300 000	1 082 895,91	0,95
<b>Machines</b>			<b>455 532,48</b>	<b>0,40</b>
BLOOM ENERGY 3.0% 01-06-28 CV	USD	500 000	455 532,48	0,40
<b>Marchés de capitaux</b>			<b>3 656 930,04</b>	<b>3,22</b>
COINBASE GLOBAL 0.25% 01-04-30	USD	900 000	812 114,04	0,71
JP MORGAN CHASE FINANCIAL COMPANY LLC ZCP 14-01-25	EUR	1 500 000	1 507 920,00	1,33
JP MORGAN CHASE FINANCIAL COMPANY LLC ZCP 29-04-25	EUR	1 100 000	1 336 896,00	1,18
<b>Media</b>			<b>342 499,71</b>	<b>0,30</b>
CYBER AGENT ZCP 16-11-29 CV	JPY	60 000 000	342 499,71	0,30
<b>Métaux et minerais</b>			<b>2 272 128,61</b>	<b>2,00</b>
JFE ZCP 28-09-28 CV	JPY	70 000 000	427 647,73	0,38
POSCO REGS ZCP 01-09-26 CV	EUR	1 400 000	1 404 515,00	1,23
RAG STIFTUNG 1.875% 16-11-29	EUR	400 000	439 965,88	0,39
<b>Multi utilities</b>			<b>191 481,00</b>	<b>0,17</b>
SELENA SARL ZCP 25-06-25 CV	EUR	2	191 481,00	0,17
<b>Ordinateurs et périphériques</b>			<b>2 033 581,57</b>	<b>1,79</b>
LENOVO GROUP 2.5% 26-08-29 CV	USD	1 600 000	2 033 581,57	1,79
<b>Outils et services appliqués aux sciences biologiques</b>			<b>1 567 218,40</b>	<b>1,38</b>
CYTOKINETICS 3.5% 01-07-27 CV	USD	370 000	453 162,04	0,40
QIAGEN NV 1.0% 13-11-24 CV	USD	1 200 000	1 114 056,36	0,98
<b>Pétrole et gaz</b>			<b>1 676 544,83</b>	<b>1,48</b>
ENI 2.95% 14-09-30 CV EMTN	EUR	1 600 000	1 676 544,83	1,48
<b>Produits chimiques</b>			<b>1 842 566,35</b>	<b>1,62</b>
KANSAI PAINT ZCP 07-03-31 CV	JPY	80 000 000	497 320,00	0,44
LG CHEM 1.6% 18-07-30 CV	USD	1 600 000	1 345 246,35	1,18
<b>Produits pharmaceutiques</b>			<b>2 889 663,14</b>	<b>2,54</b>
ENVISTA HOLDINGS CORPORATION 1.75% 15-08-28	USD	900 000	722 276,07	0,64
GUARDANT HEALTH ZCP 15-11-27	USD	1 500 000	1 079 528,27	0,95
SAREPTA THERAPEUTICS 1.25% 15-09-27	USD	900 000	1 087 858,80	0,95
<b>Semi-conducteurs et équipements pour fabrication</b>			<b>6 597 688,81</b>	<b>5,81</b>
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV 1.875% 06-04-29	EUR	200 000	308 484,39	0,27
MICROCHIP TECHNOLOGY 0.75% 01-06-30	USD	900 000	851 047,83	0,75
ON SEMICONDUCTOR 0.5% 01-03-29	USD	1 900 000	1 709 672,55	1,50
ROHM ZCP 24-04-31 CV	JPY	70 000 000	407 190,01	0,36
SK HYNIX 1.75% 11-04-30 CV	USD	600 000	1 144 608,59	1,01
SOITEC ZCP 01-10-25 CV	EUR	1 500	250 431,75	0,22
STMICROELECTRONICS NV ZCP 04-08-27	USD	1 600 000	1 586 249,42	1,40

## Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
WOLFSPEED 1.875% 01-12-29 CV	USD	650 000	340 004,27	0,30
<b>Services aux collectivités</b>			<b>813 481,16</b>	<b>0,72</b>
IBERDROLA FINANZAS SAU 0.8% 07-12-27 CV	EUR	800 000	813 481,16	0,72
<b>Services aux entreprises</b>			<b>463 110,04</b>	<b>0,41</b>
LAGFIN SCA 3.5% 08-06-28 CV	EUR	500 000	463 110,04	0,41
<b>Services aux professionnels</b>			<b>1 112 819,53</b>	<b>0,98</b>
PARSONS CORPORATION 2.625% 01-03-29	USD	1 100 000	1 112 819,53	0,98
<b>Services clientèle divers</b>			<b>1 510 401,64</b>	<b>1,33</b>
EDENRED ZCP 14-06-28 CV	EUR	10 000	591 275,00	0,52
JUST EAT TAKEAWAYCOM NV 1.25% 30-04-26	EUR	1 000 000	919 126,64	0,81
<b>Services de télécommunication diversifiés</b>			<b>2 461 874,81</b>	<b>2,17</b>
CELLNEX TELECOM 0.5% 05-07-28 CV	EUR	700 000	715 234,81	0,63
CELLNEX TELECOM 0.75% 20-11-31 CV	EUR	1 000 000	828 385,66	0,73
CELLNEX TELECOM 2.125% 11-08-30 CV	EUR	900 000	918 254,34	0,81
<b>Services financiers diversifiés</b>			<b>7 437 991,29</b>	<b>6,54</b>
CATHAY PACIFIC FINANCE III 2.75% 05-02-26	HKD	6 000 000	758 462,86	0,67
CITIGROUP GLOBAL MKTS 1.0% 09-04-29 CV	EUR	500 000	492 922,98	0,43
GLOBAL PAYMENTS 1.5% 01-03-31	USD	1 600 000	1 382 341,49	1,22
GROUPE BRUXELLES LAMBERT 2.125% 29-11-25	EUR	900 000	888 444,89	0,78
INFRONEER ZCP 30-03-29 CV	JPY	100 000 000	573 420,96	0,50
LUCID GROUP 1.25% 15-12-26 CV	USD	1 600 000	790 224,37	0,70
LUMENTUM 0.5% 15-06-28 CV	USD	1 300 000	958 383,56	0,84
LUMENTUM 1.5% 15-12-29 CV	USD	133 000	121 250,46	0,11
MERRILL LYNCH BV ZCP 30-01-26	EUR	300 000	310 456,50	0,27
SHOP APOTHEKE EUROPE NV ZCP 21-01-28	EUR	500 000	463 850,00	0,41
WENDEL 2.625% 27-03-26 CV	EUR	700 000	698 233,22	0,61
<b>Services liés aux technologies de l'information</b>			<b>6 963 897,42</b>	<b>6,13</b>
DATADOG 0.125% 15-06-25 CV	USD	1 200 000	1 622 074,40	1,44
JDCOM 0.25% 01-06-29 CV	USD	1 300 000	1 138 495,39	1,00
SEA 2.375% 01-12-25 CV	USD	1 000 000	1 005 385,89	0,88
SEAGATE HDD CAYMAN 3.5% 01-06-28	USD	1 200 000	1 545 092,98	1,36
SHIFT4 PAYMENTS ZCP 15-12-25	USD	1 050 000	1 096 376,63	0,96
UBER TECHNOLOGIES 0.875% 01-12-28	USD	500 000	556 472,13	0,49
<b>Technologies des soins de santé</b>			<b>1 002 838,88</b>	<b>0,88</b>
EXACT SCIENCES 2.0% 01-03-30	USD	1 200 000	1 002 838,88	0,88
<b>Transport routier et ferroviaire</b>			<b>477 503,78</b>	<b>0,42</b>
NAGOYA RAILROAD ZCP 16-06-34	JPY	80 000 000	477 503,78	0,42
<b>OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES</b>			<b>2 562 320,00</b>	<b>2,25</b>
<b>Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>2 562 320,00</b>	<b>2,25</b>
<b>Equipements et instruments électroniques</b>			<b>684 604,22</b>	<b>0,60</b>
FERROTEC ZCP 23-06-28	JPY	40 000 000	247 181,57	0,22
IBIDEN ZCP 14-03-31 CV	JPY	70 000 000	437 422,65	0,38

## Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Produits pharmaceutiques</b>			<b>1 333 223,52</b>	<b>1,17</b>
MERIT MEDICAL SYSTEMS 3.0% 01-02-29	USD	1 200 000	1 333 223,52	1,17
<b>Services aux entreprises</b>			<b>544 492,26</b>	<b>0,48</b>
PARK24 ZCP 24-02-28 CV	JPY	100 000 000	544 492,26	0,48
<b>Total</b>			<b>110 339 357,83</b>	<b>97,08</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/JPY/20240822	9 913,93		EUR	486 824,48	JPY	-476 910,55
V/AUD/EUR/20240822		-20 622,56	EUR	1 287 338,47	AUD	-1 307 961,03
V/GBP/EUR/20240822		-20 958,06	EUR	1 146 425,52	GBP	-1 167 383,58
V/HKD/EUR/20240822		-7 504,44	EUR	798 127,47	HKD	-805 631,91
V/JPY/EUR/20240822	145 500,41		EUR	6 328 974,09	JPY	-6 183 473,68
V/USD/EUR/20240725		-146 018,53	EUR	67 242 329,91	USD	-67 388 348,44
<b>Total</b>	<b>155 414,34</b>	<b>-195 103,59</b>		<b>77 290 019,94</b>		<b>-77 329 709,19</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>				
<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 - de change

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
<b>1. Futures</b>				
<b>Sous-total 1.</b>				
<b>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 - 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)	110 339 357,83
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	-39 689,25
Total instruments financiers à terme - actions	
Total instruments financiers à terme - taux	
Total instruments financiers à terme - change	
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 (+)	3 467 064,92
Autres passifs (-)	-114 058,63
Passifs de financement (-)	
<b>Total = actif net</b>	<b>113 652 674,87</b>

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part M GLOBAL CONVERTIBLES SRI IC	EUR	205 010,92	553,78
Part M GLOBAL CONVERTIBLES SRI IPC	EUR	530,00	227,54