

SICAV de droit français

RAPPORT SEMESTRIEL AU 30 JUIN 2023



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

CARNEGIE FUND SERVICES S.A.

11, rue du Général-Dufour
CH-1204 Genève

Représentant

BANQUE CANTONALE DE GENÈVE

17, quai de l'Île
CH-1204 Genève

Service de paiement

M CONVERTIBLES SRI

ETAT DU PATRIMOINE EN EUR

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique *
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	363 747 494,73
b) Avoirs bancaires	1 703 892,67
c) Autres actifs détenus par l'OPC	44 471 856,18
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	409 923 243,58
e) Passif	-13 967 920,84
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	395 955 322,74

* Les montants sont signés

NOMBRE D'ACTIONS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR ACTION

Action	Type d'action	Actif net par action	Nombre d'actions en circulation	Valeur nette d'inventaire par action
M CONVERTIBLES SRI AC en EUR	C	30 781 239,00	207 442,736	148,38
M CONVERTIBLES SRI AD en EUR	C/D	68 417,76	34	2 012,28
M CONVERTIBLES SRI IC en EUR	C	349 102 406,32	642 105,397	543,68
M CONVERTIBLES SRI ID en EUR	C/D	16 003 259,66	34 080	469,57

ELEMENT DU PORTEFEUILLE TITRES

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
<p>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-I du code monétaire et financier.</p> <p>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.</p>	81,87	79,08
<p>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.</p>	9,99	9,65
<p>D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.</p>		
<p>E) Les autres actifs.</p>	7,87	7,60

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

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

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

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
Euro	EUR	350 261 410,63	88,46	85,45
Dollar Us	USD	8 904 104,55	2,25	2,17
Livre Sterling	GBP	4 581 979,55	1,16	1,12
TOTAL		363 747 494,73	91,87	88,74

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

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

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

Pays	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
ALLEMAGNE	23,52	22,72
FRANCE	21,79	21,05
ESPAGNE	12,78	12,34
PAYS-BAS	8,08	7,80
ITALIE	7,35	7,10
ETATS-UNIS	5,93	5,73
BELGIQUE	5,38	5,20
SUISSE	2,25	2,17
LUXEMBOURG	1,50	1,45
IRLANDE	1,47	1,42
ROYAUME-UNI	1,16	1,12
MEXIQUE	0,66	0,63
TOTAL	91,87	88,74

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

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

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

Nature d'actifs	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
Organismes de placement collectif		
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	7,87	7,60
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'UE		
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés		
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés		
Autres organismes non européens		
Autres actifs		
Autres		
TOTAL	7,87	7,60

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

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

MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PERIODE EN EUR

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-I 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.	34 299 620,00	190 255 921,27
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.	3 834 830,78	6 495 300,00
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-II du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.	35 912 262,73	8 706 308,64

DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE

	Action	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR
Dividendes versés				
19/04/2023	M CONVERTIBLES SRI AD	19,61		19,61
19/04/2023	M CONVERTIBLES SRI ID	4,57		4,57
Dividendes à verser				
	M CONVERTIBLES SRI AD			
	M CONVERTIBLES SRI 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

TRANSPARENCE DES OPERATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES ET DE LA REUTILISATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS - REGLEMENT 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.

PORTEFEUILLE TITRES AU 30/06/2023 EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Obligations et valeurs assimilées				
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
ALLEMAGNE				
DELIVERY HERO SE 1.0% 23-01-27	EUR	9 500 000	7 385 823,81	1,87
DELIVERY HERO SE 1.5% 15-01-28	EUR	5 000 000	3 528 320,99	0,89
DELIVERY HERO SE 2.125% 10-03-29	EUR	7 000 000	4 723 098,59	1,19
DELIVERY HERO SE 3.25% 21-02-30	EUR	2 000 000	1 987 461,22	0,50
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 2.0% 17-11-25 CV	EUR	3 900 000	4 501 023,91	1,14
DEUTSCHE POST AG 0.05% 30-06-25	EUR	10 000 000	9 696 380,82	2,44
LEG IMMOBILIEN AG 0.4% 30-06-28	EUR	10 000 000	7 459 984,53	1,89
LEG IMMOBILIEN AG 0.875% 01-09-25	EUR	2 000 000	1 784 224,29	0,45
MTU AERO ENGINES GMBH 0.05% 18-03-27	EUR	12 000 000	10 966 890,49	2,77
NORDEX AG 4.25% 14-04-30 CV	EUR	1 500 000	1 481 453,61	0,38
RAG STIFTUNG 1.875% 16-11-29	EUR	6 200 000	6 278 222,94	1,59
RAG STIFTUNG ZCP 17-06-26 CV	EUR	9 000 000	8 164 080,00	2,06
TAG IMMOBILIEN AG 0.625% 27-08-26	EUR	5 000 000	3 897 763,40	0,98
TUI AG 5.0% 16-04-28 CV	EUR	12 000 000	10 843 108,20	2,74
ZALANDO SE 0.625% 06-08-27 CV	EUR	13 000 000	10 436 594,11	2,63
TOTAL ALLEMAGNE			93 134 430,91	23,52
BELGIQUE				
GROUPE BRUXELLES LAMBERT 2.125% 29-11-25	EUR	7 800 000	7 853 535,78	1,99
SAGERPAR ZCP 01-04-26 CV	EUR	7 000 000	6 265 770,00	1,58
UMICORE ZCP 23-06-25 CV	EUR	8 000 000	7 178 720,00	1,81
TOTAL BELGIQUE			21 298 025,78	5,38
ESPAGNE				
AMADEUS CM 1.5% 09-04-25 CV	EUR	5 000 000	6 502 472,95	1,64
CELLNEX TELECOM 0.5% 05-07-28 CV	EUR	8 000 000	8 391 250,41	2,12
CELLNEX TELECOM 0.75% 20-11-31 CV	EUR	16 000 000	12 712 701,37	3,21
CELLNEX TELECOM 1.5% 16-01-26 CV	EUR	3 500 000	4 541 548,22	1,15
IBERDROLA FINANZAS SAU 0.8% 07-12-27 CV	EUR	10 000 000	9 983 701,64	2,52
INTL CONSOLIDATED AIRLINES GROU 1.125% 18-05-28	EUR	10 000 000	8 468 368,21	2,14
TOTAL ESPAGNE			50 600 042,80	12,78
ETATS-UNIS				
JPMORGAN CHASE BANK N A ZCP 10-06-24	EUR	3 000 000	3 440 340,00	0,87
JP MORGAN CHASE FINANCIAL COMPANY LLC ZCP 14-01-25	EUR	11 000 000	11 598 400,00	2,93
JP MORGAN CHASE FINANCIAL COMPANY LLC ZCP 29-04-25	EUR	8 000 000	8 439 520,00	2,13
TOTAL ETATS-UNIS			23 478 260,00	5,93

PORTEFEUILLE TITRES AU 30/06/2023 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
FRANCE				
ACCOR 0.7% 07-12-27 CV	EUR	80 000	3 760 160,00	0,95
BNP PAR ZCP 13-05-25 CV	EUR	4 000 000	4 641 720,00	1,17
EDENRED ZCP 14-06-28 CV	EUR	110 000	7 389 580,00	1,87
ELIS EX HOLDELIS 2.25% 22-09-29	EUR	7 000 000	8 765 319,45	2,22
FNAC DARTY 0.25% 23-03-27 CV	EUR	35 000	2 381 015,00	0,60
NEOEN 2.0% 02-06-25 CV	EUR	44 400	1 998 044,40	0,50
NEOEN 2.875% 14-09-27 CV	EUR	3 200 000	3 012 224,00	0,76
NEXITY 0.875% 19-04-28 CV	EUR	50 000	2 002 550,00	0,50
SAFRAN 0.875% 15-05-27 CV	EUR	93 000	13 883 412,00	3,51
SAFRAN ZCP 01-04-28 CV	EUR	27 600	4 806 622,80	1,21
SCHNEIDER ELECTRIC SE 0.0% 15-06-26	EUR	26 286	4 990 160,53	1,26
SELENA SARL ZCP 25-06-25 CV	EUR	90	8 349 390,00	2,11
SPIE 2.0% 17-01-28 CV	EUR	8 000 000	8 561 902,22	2,17
VEOLIA ENVIRONNEMENT ZCP 01-01-25	EUR	110 000	3 525 940,00	0,89
VOLTALIA 1.0% 13-01-25 CV	EUR	232 000	6 631 952,00	1,67
WENDEL 2.625% 27-03-26 CV	EUR	1 600 000	1 578 032,66	0,40
TOTAL FRANCE			86 278 025,06	21,79
IRLANDE				
GLANBIA CO OPERATIVE SOCIETY 1.875% 27-01-27	EUR	6 000 000	5 836 822,21	1,47
TOTAL IRLANDE			5 836 822,21	1,47
ITALIE				
DIASORIN ZCP 05-05-28 CV	EUR	6 800 000	5 265 172,00	1,33
NEXI 1.75% 24-04-27 CV	EUR	2 600 000	2 239 444,50	0,57
NEXI ZCP 24-02-28 CV	EUR	5 000 000	3 764 500,00	0,95
PIRELLI C ZCP 22-12-25 CV	EUR	8 000 000	7 654 080,00	1,93
PRYSMIAN 0.0000010% 02-02-26	EUR	9 500 000	10 172 505,00	2,57
TOTAL ITALIE			29 095 701,50	7,35
LUXEMBOURG				
CITIGROUP GLOBAL MKTS FUNDING AUTRE V+0.0% 15-03-28 CV	EUR	3 000 000	3 213 180,00	0,81
LAGFIN SCA 3.5% 08-06-28 CV	EUR	2 700 000	2 741 300,11	0,69
TOTAL LUXEMBOURG			5 954 480,11	1,50
MEXIQUE				
FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE 2.625% 24-02-26	EUR	2 500 000	2 597 873,29	0,66
TOTAL MEXIQUE			2 597 873,29	0,66
PAYS-BAS				
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV 1.875% 06-04-29	EUR	900 000	1 051 937,48	0,26
ENCAVIS FINANCE BV 1.875% PERP	EUR	4 000 000	3 528 801,64	0,90

PORTEFEUILLE TITRES AU 30/06/2023 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
JUST EAT TAKEAWAYCOM NV 0.625% 09-02-28	EUR	16 000 000	10 466 295,25	2,64
JUST EAT TAKEAWAYCOM NV 1.25% 30-04-26	EUR	8 000 000	6 668 479,56	1,69
MERRILL LYNCH BV ZCP 30-01-26	EUR	3 000 000	2 885 670,00	0,73
MONDELEZ INTL HLDINGS NE ZCP 20-09-24	EUR	2 000 000	1 906 020,00	0,48
PHARMING GROUP NV 3.0% 31-01-25	EUR	900 000	853 120,04	0,22
SHOP APOTHEKE EUROPE NV ZCP 21-01-28	EUR	5 500 000	4 627 425,00	1,16
TOTAL PAYS-BAS			31 987 748,97	8,08
ROYAUME-UNI				
JET2 1.625% 10-06-26 CV	GBP	3 000 000	3 245 044,41	0,82
OCADO GROUP 0.875% 09-12-25 CV	GBP	1 400 000	1 336 935,14	0,34
TOTAL ROYAUME-UNI			4 581 979,55	1,16
SUISSE				
STMICROELECTRONICS NV ZCP 04-08-27	USD	8 000 000	8 904 104,55	2,25
TOTAL SUISSE			8 904 104,55	2,25
TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			363 747 494,73	91,87
TOTAL Obligations et valeurs assimilées			363 747 494,73	91,87
Organismes de placement collectif				
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays				
FRANCE				
AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI DP	EUR	41,3	31 164 557,15	7,87
TOTAL FRANCE			31 164 557,15	7,87
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			31 164 557,15	7,87
TOTAL Organismes de placement collectif			31 164 557,15	7,87
Créances			13 307 299,03	3,36
Dettes			-13 967 920,84	-3,53
Comptes financiers			1 703 892,67	0,43
Actif net			395 955 322,74	100,00

INFORMATIONS POUR LES INVESTISSEURS EN SUISSE

Pays d'origine du placement collectif : France.

1. Représentant en Suisse - Lieu où les documents déterminants peuvent être obtenus

Le prospectus pour la Suisse, la feuille d'information de base, les statuts, les rapports semestriels et annuels ainsi que la liste des achats et des ventes réalisés pour le Fonds au cours de l'exercice financier peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant du Fonds :

CARNEGIE FUND SERVICES S.A.
11, rue du Général-Dufour 1204
Genève
Suisse

Tel.: + 41 (0)22 705 11 77

www.carnegie-fund-services.ch

2. Service de paiement en Suisse

Le service de paiement en Suisse est :

BANQUE CANTONALE DE GENÈVE
17, Quai de l'Île
1204 Genève
Suisse

3. Publications

Les prix d'émission et de rachat, respectivement la valeur nette d'inventaire avec la mention « commissions non comprises » sont publiés lors de chaque émission ou chaque rachat de parts/d'actions sur le site Internet fundinfo.

Les prix sont publiés quotidiennement.

www.fundinfo.com

BILAN AU 30/06/2023 en EUR

ACTIF

	30/06/2023	30/12/2022
IMMOBILISATIONS NETTES		
DÉPÔTS		
INSTRUMENTS FINANCIERS	394 912 051,88	505 956 348,64
Actions et valeurs assimilées		
Négoziées sur un marché réglementé ou assimilé		
Non négoziées sur un marché réglementé ou assimilé		
Obligations et valeurs assimilées	363 747 494,73	502 312 732,27
Négoziées sur un marché réglementé ou assimilé	363 747 494,73	502 312 732,27
Non négoziées sur un marché réglementé ou assimilé		
Titres de créances		
Négoziés sur un marché réglementé ou assimilé		
Titres de créances négociables		
Autres titres de créances		
Non négoziés sur un marché réglementé ou assimilé		
Organismes de placement collectif	31 164 557,15	3 643 616,37
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	31 164 557,15	3 643 616,37
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'UE		
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés		
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE 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		
Instruments financiers à terme		
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé		
Autres opérations		
Autres instruments financiers		
CRÉANCES	13 307 299,03	11 214 404,03
Opérations de change à terme de devises	13 268 725,25	11 046 656,12
Autres	38 573,78	167 747,91
COMPTES FINANCIERS	1 703 892,67	20 391 539,83
Liquidités	1 703 892,67	20 391 539,83
TOTAL DE L'ACTIF	409 923 243,58	537 562 292,50

PASSIF

	30/06/2023	30/12/2022
CAPITAUX PROPRES		
Capital	401 309 176,63	531 976 152,90
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées (a)	435 698,43	592 110,77
Report à nouveau (a)		
Plus et moins-values nettes de l'exercice (a,b)	-7 855 795,40	-5 699 841,59
Résultat de l'exercice (a,b)	2 066 243,08	-1 007 879,42
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES *	395 955 322,74	525 860 542,66
<i>* Montant représentatif de l'actif net</i>		
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		
Instruments financiers à terme		
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé		
Autres opérations		
DETTES	13 967 920,84	11 701 749,84
Opérations de change à terme de devises	13 179 989,82	10 955 565,28
Autres	787 931,02	746 184,56
COMPTES FINANCIERS		
Concours bancaires courants		
Emprunts		
TOTAL DU PASSIF	409 923 243,58	537 562 292,50

(a) Y compris comptes de régularisation

(b) Diminués des acomptes versés au titre de l'exercice

COMPTE DE RESULTAT AU 30/06/2023 en EUR

	30/06/2023	30/12/2022
Produits sur opérations financières		
Produits sur dépôts et sur comptes financiers	134 117,77	14 957,91
Produits sur actions et valeurs assimilées		
Produits sur obligations et valeurs assimilées	4 079 027,50	3 888 099,79
Produits sur titres de créances		
Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres	780,49	31,47
Produits sur instruments financiers à terme		
Autres produits financiers		
TOTAL (1)	4 213 925,76	3 903 089,17
Charges sur opérations financières		
Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres		
Charges sur instruments financiers à terme		
Charges sur dettes financières		159 473,68
Autres charges financières		
TOTAL (2)		159 473,68
RÉSULTAT SUR OPÉRATIONS FINANCIÈRES (1 - 2)	4 213 925,76	3 743 615,49
Autres produits (3)		
Frais de gestion et dotations aux amortissements (4)	1 905 881,61	4 841 623,34
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE (L. 214-17-1) (1 - 2 + 3 - 4)	2 308 044,15	-1 098 007,85
Régularisation des revenus de l'exercice (5)	-241 801,07	90 128,43
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (6)		
RÉSULTAT (1 - 2 + 3 - 4 + 5 - 6)	2 066 243,08	-1 007 879,42

PERFORMANCES

Performances Calendaires	30 juin						
	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017
Fonds							
FR0013084357 M Convertibles SRI IC	3.83%	-12.42%	-2.26%	6.99%	7.16%	-6.69%	5.35%
FR0013084365 M Convertibles SRI ID	3.83%	-12.42%	-2.26%	6.99%	7.16%	-6.69%	5.35%
FR0013083680 M Convertibles SRI AC	3.62%	-12.76%	-2.66%	6.57%	6.73%	-7.06%	4.94%
FR0013084340 M Convertibles SRI AD	3.62%	-12.76%	-2.65%	6.56%	6.73%	-7.06%	4.94%
Indicateur de Référence							
Indice Chainé ExaneECIEuro puis Refinitiv Europe Hedged	4.61%	-13.99%	-0.25%	6.06%	7.57%	-5.18%	6.99%

LE TOTAL EXPENSE RATIO - TER* - (non audité)

TER % = [Charges d'exploitation / Fortune moyenne] x 100

Parts	AC	IC	AD	ID
Isin	FR0013083680	FR0013084357	FR0013084340	FR0013084365
Charges d'exploitation	917 819,59	3 137 808,35	807,68	125 690,18
Fortune moyenne du fonds	77 048 672,29	392 570 182,32	67 300,22	15 710 619,44
TER	1,19%	0,79%	1,20%	0,80%
Commission de surperformance	0,00	0,00	0,00	0,00
Fortune moyenne du fonds				
TER de surperformance	NEANT	NEANT	NEANT	NEANT
Frais de fonctionnement et de gestion	1,19%	0,79%	1,20%	0,80%

Changement taux de frais de gestion sur la période : néant.

* Le TER présenté a été calculé conformément à la réglementation suisse cf "Directive pour le calcul et la publication du Total Expense Ratio (TER) des placements collectifs de capitaux" établie par l'Asset Management Association Switzerland AMAS.

** Dans le cas particulier de classes de parts lancées en cours d'exercice, les TER ont été calculés sur la base des Charges d'exploitation constatées depuis le lancement des classes de parts extrapolées sur une période de 12 mois. La fortune moyenne se calcule sur la base des valeurs de fin de mois de la période sous revue.