

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 |
| TOTAL | | 110 339 357,83 | 97,08 | 96,82 |

(*) 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 |
| TOTAL | 97,08 | 96,82 |

(*) 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 | | |
| TOTAL | | |

(*) 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 |
|---|------------|
| Part M GLOBAL CONVERTIBLES SRI IC Frais de gestion variables provisionnés Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés Frais de gestion variables acquis Pourcentage de frais de gestion variables acquis | |
| Part M GLOBAL CONVERTIBLES SRI IPC 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 |
|--|--------|---------------------|-----------------------|--------------|
| OBLIGATIONS CONVERTIBLES EN ACTIONS | | | 107 777 037,83 | 94,83 |
| Obligations convertibles négociées sur un marché réglementé ou assimilé | | | 107 777 037,83 | 94,83 |
| Automobiles | | | 3 409 644,87 | 3,00 |
| 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 |
| Banques commerciales | | | 486 048,00 | 0,43 |
| BNP PAR ZCP 13-05-25 CV | EUR | 400 000 | 486 048,00 | 0,43 |
| Biotechnologie | | | 2 433 636,67 | 2,14 |
| 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 |
| Boissons | | | 1 219 681,55 | 1,07 |
| DAVIDE CAMPARI MILANO 2.375% 17-01-29 | EUR | 1 200 000 | 1 219 681,55 | 1,07 |
| Compagnies aériennes | | | 2 537 767,61 | 2,23 |
| 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 |
| Composants automobiles | | | 1 111 414,95 | 0,98 |
| 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 |
| Crédit à la consommation | | | 571 339,36 | 0,50 |
| DEXUS FINANCE PTY 3.5% 24-11-27 | AUD | 900 000 | 571 339,36 | 0,50 |
| Distribution de produits alimentaires de première nécessité | | | 1 981 535,12 | 1,74 |
| HALOZYME THERAPEUTICS 1.0% 15-08-28 | USD | 1 900 000 | 1 981 535,12 | 1,74 |
| Electricité | | | 2 118 971,06 | 1,86 |
| 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 |
| Equipement et services pour l'énergie | | | 1 696 539,75 | 1,49 |
| SAIPEM 2.875% 11-09-29 CV | EUR | 1 200 000 | 1 696 539,75 | 1,49 |
| Equipements électriques | | | 4 957 203,40 | 4,36 |
| 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 |
| Equipements et fournitures médicaux | | | 4 190 097,72 | 3,69 |
| 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 |
| Equipements et instruments électroniques | | | 2 787 393,52 | 2,45 |
| 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 |
| Gestion et promotion immobilière | | | 1 154 327,46 | 1,02 |
| REXFORD INDUSTRIAL REALTY LP 4.125% 15-03-29 | USD | 1 250 000 | 1 154 327,46 | 1,02 |
| Gestion immobilière et développement | | | 3 309 203,81 | 2,91 |
| 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 |
| Grands magasins et autres | | | 3 347 305,96 | 2,95 |
| ALIBABA GROUP 0.5% 01-06-31 CV | USD | 3 700 000 | 3 347 305,96 | 2,95 |
| Grossistes | | | 553 927,88 | 0,49 |
| ETSY 0.125% 01-10-26 CV | USD | 600 000 | 553 927,88 | 0,49 |
| Hôtels, restaurants et loisirs | | | 7 364 475,02 | 6,48 |
| 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 |
| Immobilier | | | 213 596,75 | 0,19 |
| MARRIOTT VACATIONS WORLDWIDE 3.25% 15-12-27 | USD | 250 000 | 213 596,75 | 0,19 |
| Industrie aérospatiale et défense | | | 4 075 290,82 | 3,59 |
| 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 |
| Logiciels | | | 10 472 648,47 | 9,20 |
| 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 |
| Logiciels et services internet | | | 2 015 234,59 | 1,77 |
| 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 |
| Machines | | | 455 532,48 | 0,40 |
| BLOOM ENERGY 3.0% 01-06-28 CV | USD | 500 000 | 455 532,48 | 0,40 |
| Marchés de capitaux | | | 3 656 930,04 | 3,22 |
| 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 |
| Media | | | 342 499,71 | 0,30 |
| CYBER AGENT ZCP 16-11-29 CV | JPY | 60 000 000 | 342 499,71 | 0,30 |
| Métaux et minerais | | | 2 272 128,61 | 2,00 |
| 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 |
| Multi utilities | | | 191 481,00 | 0,17 |
| SELENA SARL ZCP 25-06-25 CV | EUR | 2 | 191 481,00 | 0,17 |
| Ordinateurs et périphériques | | | 2 033 581,57 | 1,79 |
| LENOVO GROUP 2.5% 26-08-29 CV | USD | 1 600 000 | 2 033 581,57 | 1,79 |
| Outils et services appliqués aux sciences biologiques | | | 1 567 218,40 | 1,38 |
| 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 |
| Pétrole et gaz | | | 1 676 544,83 | 1,48 |
| ENI 2.95% 14-09-30 CV EMTN | EUR | 1 600 000 | 1 676 544,83 | 1,48 |
| Produits chimiques | | | 1 842 566,35 | 1,62 |
| 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 |
| Produits pharmaceutiques | | | 2 889 663,14 | 2,54 |
| 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 |
| Semi-conducteurs et équipements pour fabrication | | | 6 597 688,81 | 5,81 |
| 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 |
| Services aux collectivités | | | 813 481,16 | 0,72 |
| IBERDROLA FINANZAS SAU 0.8% 07-12-27 CV | EUR | 800 000 | 813 481,16 | 0,72 |
| Services aux entreprises | | | 463 110,04 | 0,41 |
| LAGFIN SCA 3.5% 08-06-28 CV | EUR | 500 000 | 463 110,04 | 0,41 |
| Services aux professionnels | | | 1 112 819,53 | 0,98 |
| PARSONS CORPORATION 2.625% 01-03-29 | USD | 1 100 000 | 1 112 819,53 | 0,98 |
| Services clientèle divers | | | 1 510 401,64 | 1,33 |
| 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 |
| Services de télécommunication diversifiés | | | 2 461 874,81 | 2,17 |
| 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 |
| Services financiers diversifiés | | | 7 437 991,29 | 6,54 |
| 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 |
| Services liés aux technologies de l'information | | | 6 963 897,42 | 6,13 |
| 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 |
| Technologies des soins de santé | | | 1 002 838,88 | 0,88 |
| EXACT SCIENCES 2.0% 01-03-30 | USD | 1 200 000 | 1 002 838,88 | 0,88 |
| Transport routier et ferroviaire | | | 477 503,78 | 0,42 |
| NAGOYA RAILROAD ZCP 16-06-34 | JPY | 80 000 000 | 477 503,78 | 0,42 |
| OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES | | | 2 562 320,00 | 2,25 |
| Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé | | | 2 562 320,00 | 2,25 |
| Equipements et instruments électroniques | | | 684 604,22 | 0,60 |
| 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 |
|--|--------|---------------------|-----------------------|--------------|
| Produits pharmaceutiques | | | 1 333 223,52 | 1,17 |
| MERIT MEDICAL SYSTEMS 3.0% 01-02-29 | USD | 1 200 000 | 1 333 223,52 | 1,17 |
| Services aux entreprises | | | 544 492,26 | 0,48 |
| PARK24 ZCP 24-02-28 CV | JPY | 100 000 000 | 544 492,26 | 0,48 |
| Total | | | 110 339 357,83 | 97,08 |

(*) 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 |
| Total | 155 414,34 | -195 103,59 | | 77 290 019,94 | | -77 329 709,19 |

(*) 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 | +/- |
| 1. Futures | | | | |
| Sous-total 1. | | | | |
| 2. Options | | | | |
| Sous-total 2. | | | | |
| 3. Swaps | | | | |
| Sous-total 3. | | | | |
| 4. Autres instruments | | | | |
| Sous-total 4. | | | | |
| Total | | | | |

(*) 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 | +/- |
| 1. Futures | | | | |
| Sous-total 1. | | | | |
| 2. Options | | | | |
| Sous-total 2. | | | | |
| 3. Swaps | | | | |
| Sous-total 3. | | | | |
| 4. Autres instruments | | | | |
| Sous-total 4. | | | | |
| Total | | | | |

(*) 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 | +/- |
| 1. Futures | | | | |
| Sous-total 1. | | | | |
| 2. Options | | | | |
| Sous-total 2. | | | | |
| 3. Swaps | | | | |
| Sous-total 3. | | | | |
| 4. Autres instruments | | | | |
| Sous-total 4. | | | | |
| Total | | | | |

(*) 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 | +/- |
| 1. Futures | | | | |
| Sous-total 1. | | | | |
| 2. Options | | | | |
| Sous-total 2. | | | | |
| 3. Swaps | | | | |
| Sous-total 3. | | | | |
| 4. Autres instruments | | | | |
| Sous-total 4. | | | | |
| Total | | | | |

(*) 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 | +/- |
| 1. Futures | | | | |
| Sous-total 1. | | | | |
| 2. Options | | | | |
| Sous-total 2. | | | | |
| 3. Swaps | | | | |
| Sous-total 3. | | | | |
| 4. Autres instruments | | | | |
| Sous-total 4. | | | | |
| Total | | | | |

(*) 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 (-) | |
| Total = actif net | 113 652 674,87 |

| 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 |