



**H2O**  
Asset Management

OPCVM de droit français

**H2O VIVACE FCP**

**PUBLICATION SEMESTRIELLE**

au 30 décembre 2022

**Société de gestion : H2O AM EUROPE**

**Dépositaire : CACEIS Bank**

**Commissaire aux comptes : KPMG AUDIT**

**H2O AM EUROPE** 39 avenue Pierre 1er de Serbie - 75008 Paris France - Tél. : +33 (0)1 87 86 65 11  
Société de gestion de portefeuille agréée par l'Autorité des Marchés Financiers sous le numéro GP-19000011  
Société par actions simplifiée immatriculée au RCS de Paris sous le N° 843 082 538

[www.h2o-am.com](http://www.h2o-am.com)

Commercialisateur :

**H2O AM EUROPE** 39 avenue Pierre 1er de Serbie - 75008 Paris France  
Tél. : +33 (0)1 87 86 65 11

[www.h2o-am.com](http://www.h2o-am.com)

## ● 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	163 011 793,76
b) Avoirs bancaires	15 410 995,19
c) Autres actifs détenus par l'OPC	1 010 364 380,26
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	1 188 787 169,21
e) Passif	-973 878 743,73
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	214 908 425,48

\* Les montants sont signés

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

Part	Type de part	Actif net par part	Nombre de parts en circulation	Valeur nette d'inventaire par part
H2O VIVACE FCP HCHF-I(C) en CHF	C	1 018 025,83	15,3427	66 352,45
H2O VIVACE FCP HCHF-R(C) en CHF	C	1 194 259,87	45,1086	26 475,21
H2O VIVACE FCP HSGD-R(C) en SGD	C	3 212 130,19	23 276,3450	137,99
H2O VIVACE FCP HUSD-I(C) en USD	C	788 978,16	9,3858	84 060,83
H2O VIVACE FCP HUSD-R(C) en USD	C	2 327 292,15	77,0722	30 196,25
H2O VIVACE FCP I(C) en EUR	C	33 475 209,03	217,6778	153 783,29
H2O VIVACE FCP N(C) en EUR	C	231 190,00	2 691,0276	85,91
H2O VIVACE FCP Q(C) en EUR	C	156 477 322,30	9 055,2145	17 280,35
H2O VIVACE FCP R(C) en EUR	C	17 320 346,89	303,1130	57 141,55

## ● ELÉMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES

Eléments 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.	36,43	6,59
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.	39,42	7,13
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.	0,00	0,00
E) Les autres actifs.	1,14	0,21

\* 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	78 824 059,77	36,68	6,63
Peso Mexicain	MXN	49 187 772,39	22,89	4,14
Dollar Us	USD	14 342 603,28	6,67	1,21
Rand	ZAR	10 342 156,58	4,81	0,87
Nouveau Sheqel Israélien	ILS	5 402 434,28	2,51	0,45
Rouble Russe	RUB	4 225 341,60	1,97	0,36
Yen Japonais	JPY	687 425,86	0,32	0,06
TOTAL		163 011 793,76	75,85	13,71

\* 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 **
MEXIQUE	24,54	4,44
ITALIE	9,89	1,79
ALLEMAGNE	7,67	1,39
BELGIQUE	6,51	1,18
FRANCE	5,70	1,03
AFRIQUE DU SUD	5,26	0,95
PAYS-BAS	3,25	0,59
RUSSIE	2,85	0,52
ISRAEL	2,51	0,45
ESPAGNE	2,09	0,38
TURQUIE	1,80	0,33
UKRAINE	1,21	0,22
LUXEMBOURG	1,16	0,21
BRESIL	0,47	0,09
COLOMBIE	0,45	0,08
JAPON	0,32	0,06
PORTUGAL	0,12	0,02
GRECE	0,04	0,01
TOTAL	75,85	13,71

\* 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 **
<b>Organismes de placement collectif</b>		
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	1,14	0,21
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'UE	0,00	0,00
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés	0,00	0,00
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés	0,00	0,00
Autres organismes non européens	0,00	0,00
<b>Autres actifs</b>		
Autres	0,00	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>1,14</b>	<b>0,21</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

Éléments 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.	264 331 506,60	265 903 747,52
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.	35 775 634,61	16 592 164,29
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.	0,00	0,00
E) Les autres actifs.	0,00	0,00

## • 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 :

**H2O AM EUROPE** - 39 avenue Pierre 1er de Serbie - 75008 Paris - France

## ● INFORMATION SUR LES FRAIS DE GESTION VARIABLES

	30/12/2022
<b>Parts H2O VIVACE FCP HCHF-I(C)</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
<b>Parts H2O VIVACE FCP HCHF-R(C)</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
<b>Parts H2O VIVACE FCP HSGD-R(C)</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
<b>Parts H2O VIVACE FCP HUSD-I(C)</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
<b>Parts H2O VIVACE FCP HUSD-R(C)</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
<b>Parts H2O VIVACE FCP I(C)</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
<b>Parts H2O VIVACE FCP N(C)</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00



● **INFORMATION SUR LES FRAIS DE GESTION VARIABLES (suite)**

	30/12/2022
<b>Parts H2O VIVACE FCP Q(C)</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
<b>Parts H2O VIVACE FCP R(C)</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00

- **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.

## ● PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 30/12/2022 EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Actions et valeurs assimilées</b>				
<b>Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>				
<b>JAPON</b>				
CHUGAI PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	883	21 119,02	0,01
HONDA MOTOR CO JPY50	JPY	4 783	102 984,17	0,05
NGK INSULATORS JPY50	JPY	9 365	111 593,95	0,06
OBIC	JPY	412	56 788,93	0,02
TOYOTA MOTOR	JPY	30 684	394 939,79	0,18
<b>TOTAL JAPON</b>			<b>687 425,86</b>	<b>0,32</b>
<b>MEXIQUE</b>				
URBI DESARROLLOS URBANOS	MXN	1 448	417,74	0,00
<b>TOTAL MEXIQUE</b>			<b>417,74</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>687 843,60</b>	<b>0,32</b>
<b>TOTAL Actions et valeurs assimilées</b>			<b>687 843,60</b>	<b>0,32</b>
<b>Obligations et valeurs assimilées</b>				
<b>Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>				
<b>AFRIQUE DU SUD</b>				
REPU SUDA 8.75% 31-01-44	ZAR	230 000 000	10 342 156,58	4,81
SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTL BD 5.75% 30-09-49	USD	1 350 000	954 119,12	0,45
<b>TOTAL AFRIQUE DU SUD</b>			<b>11 296 275,70</b>	<b>5,26</b>
<b>BRESIL</b>				
BRAZILIAN GOVERNMENT INTL BOND 4.75% 14-01-50	USD	1 500 000	1 015 121,03	0,48
<b>TOTAL BRESIL</b>			<b>1 015 121,03</b>	<b>0,48</b>
<b>COLOMBIE</b>				
COLOMBIA GOVERNMENT INTL BOND 4.125% 22-02-42	USD	1 600 000	969 085,66	0,45
<b>TOTAL COLOMBIE</b>			<b>969 085,66</b>	<b>0,45</b>
<b>GRECE</b>				
GRECE 15/10/2042	EUR	28 652 300	61 029,40	0,03
HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 3.9% 30-01-33	EUR	12 541	12 434,09	0,00
HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 4.0% 30-01-37	EUR	17 710	17 300,03	0,01
HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 4.2% 29-01-42	EUR	1 154	1 201,39	0,00
<b>TOTAL GRECE</b>			<b>91 964,91</b>	<b>0,04</b>
<b>ITALIE</b>				
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.45% 01-09-33	EUR	3 000 000	2 463 876,80	1,14
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.8% 01-12-28	EUR	20 000	18 779,37	0,01
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.0% 01-08-29	EUR	43 000	40 733,29	0,02
<b>TOTAL ITALIE</b>			<b>2 523 389,46</b>	<b>1,17</b>
<b>MEXIQUE</b>				
CORPORACION GEO 8.875% 03/22 DEFAULT	USD	2 200 000	226,75	0,00
CORPORACION GEO SA DE CV 9.25% 30-06-20 DEFAULT	USD	600 000	11,24	0,00
MEXICAN BONOS 7.75% 29-05-31	MXN	1 800 877	8 041 732,70	3,74
MEXICAN BONOS 8.5% 31-05-29	MXN	8 759 206	41 145 621,95	19,15
PETROLEOS MEXICANOS 8.75% 02-06-29	USD	4 000 000	3 554 011,61	1,65
<b>TOTAL MEXIQUE</b>			<b>52 741 604,25</b>	<b>24,54</b>
<b>PORTUGAL</b>				
BCO ESPI 4.75% 15-01-18 EMTN DEFAULT	EUR	600 000	98 814,00	0,05

● PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 30/12/2022 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
NOVO BAN 0.0% 08-05-17 EMTN DEFAULT	EUR	900 000	159 777,00	0,07
<b>TOTAL PORTUGAL</b>			<b>258 591,00</b>	<b>0,12</b>
<b>RUSSIE</b>				
RFLB 7% 16/08/2023	RUB	26 221 000	66 122,08	0,03
RUSSIA 5 1/4 06/23/47	USD	2 400 000	483 751,70	0,22
RUSSIA GOVT BOND OFZ 8.15% 02/27	RUB	262 760 000	683 296,37	0,32
RUSSIAN FEDERAL BOND OFZ 4.5% 16-07-25	RUB	42 140 000	103 020,07	0,05
RUSSIAN FEDERAL BOND OFZ 6.0% 06-10-27	RUB	27 000 000	63 586,02	0,03
RUSSIAN FEDERAL BOND OFZ 6.1% 18-07-35	RUB	755 100 000	1 796 929,49	0,83
RUSSIAN FEDERAL BOND OFZ 6.5% 28-02-24	RUB	56 400 000	139 051,80	0,07
RUSSIAN FEDERAL BOND OFZ 6.9% 23-05-29	RUB	370 000 000	836 975,17	0,39
RUSSIAN FEDERAL BOND OFZ 7.1% 16-10-24	RUB	36 000 000	85 294,07	0,04
RUSSIAN FEDERAL BOND OFZ 7.15% 12-11-25	RUB	17 450 000	40 138,44	0,02
RUSSIAN FEDERAL BOND OFZ 7.4% 17-07-24	RUB	9 240 000	24 153,33	0,01
RUSSIAN FEDERAL BOND OFZ 7.95% 07-10-26	RUB	19 330 000	46 609,80	0,02
RUSSIAN FEDERATION 5.625% 04/04/2042	USD	1 000 000	591 647,93	0,27
RUSSIAN FOREIGN BOND EUROBOND 4.25% 23-06-27	USD	4 000 000	829 584,86	0,39
RUSSIE FED OF 7.75% 16-09-26	RUB	137 820 000	340 164,96	0,16
<b>TOTAL RUSSIE</b>			<b>6 130 326,09</b>	<b>2,85</b>
<b>TURQUIE</b>				
REPU DE TURQ 4.875% 09-10-26	USD	2 370 000	2 018 680,39	0,94
TURKEY GOVERNMENT INTL BOND 6.125% 24-10-28	USD	2 180 000	1 853 055,32	0,86
<b>TOTAL TURQUIE</b>			<b>3 871 735,71</b>	<b>1,80</b>
<b>UKRAINE</b>				
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 6.75% 20-06-28	EUR	2 400 000	532 227,62	0,25
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 7.75% 01-09-25	USD	800 000	193 149,79	0,09
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 7.75% 01-09-26	USD	2 930 000	672 489,94	0,31
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 7.75% 01-09-27	USD	2 800 000	633 627,44	0,30
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 7.75% 01-09-28	USD	500 000	114 497,02	0,05
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 7.75% 01-09-29	USD	2 000 000	459 543,48	0,21
<b>TOTAL UKRAINE</b>			<b>2 605 535,29</b>	<b>1,21</b>
<b>TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>81 503 629,10</b>	<b>37,92</b>
<b>TOTAL Obligations et valeurs assimilées</b>			<b>81 503 629,10</b>	<b>37,92</b>
<b>Titres de créances</b>				
<b>Titres de créances négociés sur un marché réglementé ou assimilé</b>				
<b>ALLEMAGNE</b>				
GERM TREA BILL ZCP 18-01-23	EUR	5 000 000	4 997 680,99	2,33
GERM TREA BILL ZCP 22-02-23	EUR	11 500 000	11 477 455,33	5,34
<b>TOTAL ALLEMAGNE</b>			<b>16 475 136,32</b>	<b>7,67</b>
<b>BELGIQUE</b>				
BELG TREA BILL ZCP 12-01-23	EUR	14 000 000	13 995 649,48	6,51
<b>TOTAL BELGIQUE</b>			<b>13 995 649,48</b>	<b>6,51</b>
<b>ESPAGNE</b>				
SPAI LETR DEL TESO ZCP 13-01-23	EUR	4 500 000	4 498 376,63	2,10
<b>TOTAL ESPAGNE</b>			<b>4 498 376,63</b>	<b>2,10</b>
<b>FRANCE</b>				
FRANCE TREASURY BILL ZCP 180123	EUR	2 000 000	1 999 160,82	0,93

● **PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 30/12/2022 EN EUR (suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
FRAN TREA BILL BTF ZCP 11-01-23	EUR	2 250 000	2 249 398,50	1,05
FREN REP PRES ZCP 04-01-23	EUR	2 000 000	1 999 865,58	0,93
FREN REP PRES ZCP 08-02-23	EUR	2 500 000	2 496 691,30	1,16
FREN REP PRES ZCP 22-02-23	EUR	2 500 000	2 495 154,10	1,16
FREN REP PRES ZCP 25-01-23	EUR	1 000 000	999 361,76	0,46
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>12 239 632,06</b>	<b>5,69</b>
<b>ISRAEL</b>				
BK ISRAEL BILL MAK ZCP 080223	ILS	20 500 000	5 402 434,28	2,52
<b>TOTAL ISRAEL</b>			<b>5 402 434,28</b>	<b>2,52</b>
<b>ITALIE</b>				
ITAL BUON ORDI DEL ZCP 13-01-23	EUR	6 500 000	6 497 312,14	3,03
ITAL BUON ORDI DEL ZCP 28-02-23	EUR	5 500 000	5 485 303,55	2,55
ITAL BUON ORDI DEL ZCP 31-01-23	EUR	5 750 000	5 744 660,89	2,67
ITALY BUONI TES BOT ZCP 140223	EUR	1 000 000	998 539,65	0,46
<b>TOTAL ITALIE</b>			<b>18 725 816,23</b>	<b>8,71</b>
<b>LUXEMBOURG</b>				
EURO UNIO BILL ZCP 03-03-23	EUR	2 500 000	2 493 049,71	1,16
<b>TOTAL LUXEMBOURG</b>			<b>2 493 049,71</b>	<b>1,16</b>
<b>PAYS-BAS</b>				
DUTC TREA CERT ZCP 27-02-23	EUR	2 500 000	2 493 813,05	1,16
DUTC TREA CERT ZCP 30-01-23	EUR	4 500 000	4 496 413,30	2,09
<b>TOTAL PAYS-BAS</b>			<b>6 990 226,35</b>	<b>3,25</b>
<b>TOTAL Titres de créances négociés sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>80 820 321,06</b>	<b>37,61</b>
<b>TOTAL Titres de créances</b>			<b>80 820 321,06</b>	<b>37,61</b>
<b>Organismes de placement collectif</b>				
<b>OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays</b>				
<b>FRANCE</b>				
H2O MULTIASIA I/C (USD)	USD	12 000	1 032 522,84	0,48
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>1 032 522,84</b>	<b>0,48</b>
<b>LUXEMBOURG</b>				
H2O LUX INVEST -GLOBAL L/S OPPORTUNIT S ACC	EUR	1 460	32 480,62	0,02
SATELLITE EVENT-DRIVEN SEEDER	EUR	2 000	1 385 980,00	0,64
<b>TOTAL LUXEMBOURG</b>			<b>1 418 460,62</b>	<b>0,66</b>
<b>TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays</b>			<b>2 450 983,46</b>	<b>1,14</b>
<b>TOTAL Organismes de placement collectif</b>			<b>2 450 983,46</b>	<b>1,14</b>
<b>Instrument financier à terme</b>				
<b>Engagements à terme fermes</b>				
<b>Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé</b>				
90DAY EURODLR 0323	USD	505	25 673,46	0,02
90DAY EURODLR 0923	USD	299	-154 232,31	-0,07
CBOT USUL 30A 0323	USD	-51	110 930,55	0,05
CME SP MID400 0323	USD	14	-62 899,98	-0,03
DAX 30 IND FU 0323	EUR	4	-40 400,00	-0,02
DJE 600 EUROP 0323	EUR	-16	10 600,00	0,00
DJE 600 INDUS 0323	EUR	-26	26 800,00	0,01
DJES BANKS 0323	EUR	16 494	2 364 282,01	1,10

● PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 30/12/2022 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
DJS BAS R FUT 0323	EUR	-188	182 345,00	0,08
DJS F&B FUT 0323	EUR	-874	653 787,00	0,30
DJS TECH FUT 0323	EUR	-786	1 956 160,00	0,91
DJ STX600 AUT 0323	EUR	781	-758 059,00	-0,35
E-MIN RUS 200 0323	USD	-692	1 603 600,37	0,75
EURO BOBL 0323	EUR	-765	2 609 005,00	1,21
EURO SCHATZ 0323	EUR	-651	804 647,50	0,38
EURO STOXX 50 0323	EUR	-267	411 180,00	0,20
FGBL BUND 10A 0323	EUR	-582	3 707 170,00	1,73
FTSE 100 FUT 0323	GBP	-29	4 003,94	0,00
FV CBOT UST 5 0323	USD	850	-306 673,11	-0,14
JAP GOVT 10 0323	JPY	-57	1 076 919,69	0,50
MME MSCI EMER 0323	USD	630	-288 479,74	-0,14
NIKKEI 225 0323	JPY	-7	48 342,44	0,02
NQ USA NASDAQ 0323	USD	103	-1 597 679,08	-0,75
OMXS30 FUT 0123	SEK	-5	2 352,69	0,00
OSE TOPIX FUT 0323	JPY	-1	4 651,38	0,00
SP 500 MINI 0323	USD	-168	1 031 885,69	0,48
SPI 200 FUT 0323	AUD	4	-8 451,15	-0,01
TU CBOT UST 2 0323	USD	813	116 702,54	0,06
US 10YR NOTE 0323	USD	-428	288 548,26	0,13
US TBOND 30 0323	USD	-53	187 213,04	0,09
XEUR FBTP BTP 0323	EUR	584	-4 803 540,00	-2,24
XEUR FGBX BUX 0323	EUR	-46	963 760,00	0,45
XEUR FOAT EUR 0323	EUR	-124	1 082 830,00	0,51
XEUR FSMI SWI 0323	CHF	-48	142 184,41	0,07
<b>TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé</b>			<b>11 395 160,60</b>	<b>5,30</b>
<b>TOTAL Engagements à terme fermes</b>			<b>11 395 160,60</b>	<b>5,30</b>
<b>Engagements à terme conditionnels</b>				
<b>Engagements à terme conditionnels sur marché réglementé</b>				
CBOT US TRES NT 5A 01/2023 CALL 109	USD	800	20 496,60	0,01
CBOT US TRES NT 5A 01/2023 CALL 109.5	USD	-800	-8 784,26	0,00
EURO\$ 3M 09/2023 CALL 96	USD	1 000	240 103,07	0,11
EURO\$ 3M 09/2023 CALL 96.5	USD	-2 000	-292 808,62	-0,14
EURO\$ 3M 09/2023 CALL 97	USD	1 000	93 698,76	0,04
<b>TOTAL Engagements à terme conditionnels sur marché réglementé</b>			<b>52 705,55</b>	<b>0,02</b>
<b>Engagements à terme conditionnels sur marché de gré à gré</b>				
AUDUSD C 0.735 01/23	AUD	34 000 000	1 813,92	0,00
EURHUF C 475 10/23	EUR	-170 000	-43 837,90	-0,02
EURHUF P 400 10/23	EUR	850 000	169 175,50	0,08
EURUSD C 1.1 01/23	EUR	50 000 000	23 398,62	0,01
EURUSD C 1.125 02/23	EUR	34 000 000	17 508,54	0,01
GBPUSD P 1 01/23	GBP	500 000	0,00	0,00
USDJPY P 110 06/23	USD	1 960 000	62 203,94	0,03
USDJPY P 120 02/23	USD	34 000 000	64 115,42	0,03
USDJPY P 122.5 02/23	USD	-68 000 000	-213 671,55	-0,10

● PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 30/12/2022 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
USDJPY P 125 01/23	USD	34 000 000	30 276,15	0,01
USDJPY P 125 01/23	USD	-34 000 000	-30 276,15	-0,01
USDJPY P 125 01/23	USD	1 000 000	43 122,98	0,02
USDJPY P 125 02/23	USD	-25 000 000	-107 836,26	-0,05
USDJPY P 125 02/23	USD	25 000 000	107 836,26	0,05
USDJPY P 125 02/23	USD	34 000 000	181 040,60	0,08
USDJPY P 127.5 02/23	USD	25 000 000	189 693,15	0,09
USDJPY P 127.5 02/23	USD	-75 000 000	-569 079,44	-0,26
USDJPY P 130 02/23	USD	50 000 000	648 567,84	0,30
<b>TOTAL Engagements à terme conditionnels sur marché de gré à gré</b>			<b>574 051,62</b>	<b>0,27</b>
<b>TOTAL Engagements à terme conditionnels</b>			<b>626 757,17</b>	<b>0,29</b>
<b>Autres instruments financiers à terme</b>				
<b>CFD</b>				
CFD ASHM ASHMO 1230	GBP	-17 427	-2 631,98	0,00
CFD BEI BEIERS 1230	EUR	-2 228	-7 241,00	0,00
CFD BMY BRISTO 1230	USD	4 079	-31 837,03	-0,02
CFD CBK COMMZB 1230	EUR	25 642	21 282,86	0,01
CFD CFD89A 1230	USD	5 210	3 661,28	0,00
CFD CFD NX ROYA 1230	USD	-237	2 331,69	0,00
CFD DSM KONINK 1230	EUR	-589	4 712,00	0,01
CFD ELISA ELIS 1230	EUR	-1 141	342,30	0,01
CFD EMSN MES NA 1230	CHF	-58	1 527,17	0,00
CFD GIVN GIVAU 1230	CHF	-22	7 419,11	0,00
CFD JMT JERONI 1230	EUR	-1 618	1 650,36	0,00
CFD KNEBV KONE 1230	EUR	-1 825	-1 441,75	0,00
CFD LISN LINDT 1230	CHF	-2	3 848,30	0,00
CFD NA AMERICAN 1230	USD	-332	609,72	0,00
CFD NA ASCENTIA 1230	GBP	27 502	-4 401,56	0,00
CFD NA BANCO EU 1230	EUR	236 060	-2 030,12	0,00
CFD NA BARRY CH 1230	CHF	-15	1 427,92	0,00
CFD NA BLACKROC 1230	USD	-1 482	10 234,10	0,00
CFD NA BMW 1230	EUR	58 058	-170 109,94	-0,08
CFD NA CAESARS 1230	USD	-631	5 445,31	0,00
CFD NA CARREFOU 1230	EUR	10 623	-8 339,06	0,00
CFD NA FORDMOTO 1230	USD	7 044	-14 982,32	0,00
CFD NA INFORMA 1230	GBP	23 974	1 459,12	0,00
CFD NA MAN GROU 1230	GBP	-6 956	-368,48	0,00
CFD NA OCCIDENT 1230	USD	-660	4 019,68	0,00
CFD NAT ABBVIE 1230	USD	2 297	925,47	0,00
CFD NAT CAPC GB 1230	GBP	64 680	3 644,97	0,00
CFD NAT DAXR GB 1230	GBP	9 004	9 691,54	0,00
CFD NAT EASYJET 1230	GBP	17 360	-13 011,44	0,00
CFD NAT ELM GBP 1230	GBP	75 628	3 835,74	0,00
CFD NAT HARGREA 1230	GBP	-7 296	-1 036,12	0,00
CFD NATI LVMH M 1230	EUR	366	-21 008,40	-0,01
CFD NAT LAND GB 1230	GBP	9 932	805,97	0,00
CFD NAT RENAULT 1230	EUR	140 440	-496 455,40	-0,23

● PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 30/12/2022 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
CFD NAT TELECOM 1230	EUR	372 811	3 765,39	0,00
CFD NATX ABB LT 1230	CHF	2 934	-3 862,68	0,00
CFD NATX ABN AM 1230	EUR	13 825	9 539,25	0,00
CFD NATX ABRDN 1230	GBP	-47 387	2 750,56	0,00
CFD NATX ACCENT 1230	USD	-510	16 290,37	0,00
CFD NATX ACUITY 1230	USD	384	-8 160,34	-0,01
CFD NATX ADOBE 1230	USD	-186	1 463,95	0,00
CFD NATX ADV MI 1230	USD	-717	8 639,61	0,00
CFD NATX AES CO 1230	USD	-1 444	216,48	0,00
CFD NATX AGEAS 1230	EUR	593	1 749,35	0,00
CFD NATX AIXTRO 1230	EUR	2 490	-10 184,10	0,00
CFD NATX AKER B 1230	NOK	2 722	-9 734,84	0,00
CFD NATX AKZO N 1230	EUR	-511	2 892,26	0,00
CFD NATX ALASKA 1230	USD	-641	2 702,74	0,01
CFD NATX ALBEMA 1230	USD	811	-46 452,50	-0,02
CFD NATX ALLEGI 1230	USD	-1 410	11 084,47	0,00
CFD NATX ALLIAN 1230	EUR	70	-241,50	0,00
CFD NATX ALPHAB 1230	USD	4 560	-54 519,18	-0,03
CFD NATX AMADEU 1230	EUR	4 640	-12 574,40	-0,01
CFD NATX AMERIC 1230	USD	-920	1 474,07	0,00
CFD NATX AMERIC 1230	USD	-313	-193,56	0,00
CFD NATX AMUNDI 1230	EUR	-3 865	1 932,50	0,00
CFD NATX ANGLO 1230	GBP	7 339	-14 144,48	-0,01
CFD NATX ANTOFA 1230	GBP	13 319	20 565,83	0,01
CFD NATX APA CO 1230	USD	-933	148,62	0,00
CFD NATX APPLE 1230	USD	-1 456	24 693,00	0,01
CFD NATX ARTISA 1230	USD	-406	1 898,28	0,00
CFD NATX ASHTEA 1230	GBP	2 297	-6 601,69	0,00
CFD NATX ASML H 1230	EUR	241	-13 809,30	-0,01
CFD NATX ASSICU 1230	EUR	3 287	-1 068,28	0,00
CFD NATX ATOS S 1230	EUR	9 362	-9 436,90	-0,01
CFD NATX AUT DA 1230	USD	-680	16 107,19	0,01
CFD NATX AXA 1230	EUR	26 925	-25 982,63	-0,01
CFD NATX AZIMUT 1230	EUR	-580	-858,40	0,00
CFD NATX BABCOC 1230	GBP	54 086	-975,35	0,00
CFD NATX BALLAR 1230	USD	6 479	-7 952,67	0,00
CFD NATX BANCA 1230	EUR	-1 542	246,72	0,00
CFD NATX BANCO 1230	EUR	42 950	-2 061,60	0,00
CFD NATX BANKIN 1230	EUR	29 701	-712,82	0,00
CFD NATX BARCLA 1230	GBP	35 078	-1 075,37	-0,01
CFD NATX BAYER 1230	EUR	7 181	-50 661,96	-0,03
CFD NATX BNP PA 1230	EUR	4 520	-813,60	0,00
CFD NATX BOEING 1230	USD	-236	-2 567,31	0,00
CFD NATX BORG W 1230	USD	4 180	-8 851,53	-0,01
CFD NATX BP PLC 1230	GBP	24 411	-6 217,97	0,00
CFD NATX BRENNT 1230	EUR	2 572	-668,72	0,00
CFD NATX BRITIS 1230	GBP	6 689	-8 255,24	0,00



● PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 30/12/2022 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
CFD NATX BT GRO 1230	GBP	65 936	-6 948,46	0,00
CFD NATX CARNIV 1230	USD	-726	1 272,07	0,00
CFD NATX CDW CO 1230	USD	-914	8 615,45	0,01
CFD NATX CELLNE 1230	EUR	-2 965	4 981,20	0,00
CFD NATX CENTER 1230	USD	-827	867,88	0,00
CFD NATX CHARTE 1230	USD	-92	4 498,93	0,00
CFD NATX CIE FI 1230	CHF	1 665	-6 997,57	-0,01
CFD NATX CLARIA 1230	CHF	10 232	-5 699,12	0,00
CFD NATX CMS EN 1230	USD	-440	-931,74	0,00
CFD NATX COCA-C 1230	USD	-2 892	0,00	0,00
CFD NATX COLGAT 1230	USD	-826	-1 013,88	0,00
CFD NATX COLOPL 1230	DKK	-933	2 710,00	0,00
CFD NATX COMCAS 1230	USD	7 897	-12 356,98	-0,01
CFD NATX CONSOL 1230	USD	-259	662,52	0,00
CFD NATX CONSTE 1230	USD	-154	1 429,97	0,00
CFD NATX CONVAT 1230	GBP	68 557	1 854,46	0,00
CFD NATX COPART 1230	USD	2 246	-11 932,37	0,00
CFD NATX COSTCO 1230	USD	-1 013	78 543,69	0,04
CFD NATX COTERR 1230	USD	6 098	-19 083,93	-0,01
CFD NATX CREDIT 1230	EUR	6 570	1 451,97	0,00
CFD NATX CROWN 1230	USD	-160	868,03	0,00
CFD NATX CSL LT 1230	AUD	-882	6 921,49	0,00
CFD NATX DAIMLE 1230	EUR	78 536	-235 608,00	-0,11
CFD NATX DANONE 1230	EUR	1 711	-1 454,35	0,00
CFD NATX DARDEN 1230	USD	-302	2 450,52	0,01
CFD NATX DASSAU 1230	EUR	-4 432	7 046,88	0,00
CFD NATX DAVIDE 1230	EUR	-6 414	3 469,97	0,00
CFD NATX DELTA 1230	USD	-903	2 123,71	0,00
CFD NATX DEUTSC 1230	EUR	-355	5 147,50	0,00
CFD NATX DEUTSC 1230	EUR	18 271	-14 032,13	0,00
CFD NATX DEVON 1230	USD	-1 404	9 221,87	0,01
CFD NATX DIAMON 1230	USD	-222	2 338,05	0,00
CFD NATX DOMINI 1230	USD	-332	-65,33	0,00
CFD NATX DR HOR 1230	USD	5 620	16 534,83	0,01
CFD NATX DS SMI 1230	GBP	51 768	10 619,08	0,00
CFD NATX DUKE E 1230	USD	-206	-590,64	0,00
CFD NATX DUPONT 1230	USD	-451	794,45	0,00
CFD NATX DWS GR 1230	EUR	-867	86,70	0,00
CFD NATX EDENRE 1230	EUR	1 534	-2 454,40	0,00
CFD NATX EDISON 1230	USD	-499	1 421,37	0,00
CFD NATX EDP-EN 1230	EUR	86 683	11 875,57	0,00
CFD NATX EDP RE 1230	EUR	27 628	-40 613,16	-0,02
CFD NATX EDWARD 1230	USD	-1 430	3 537,32	0,00
CFD NATX ELI LI 1230	USD	-878	4 310,82	0,00
CFD NATX ELIOR 1230	EUR	18 607	7 442,80	0,00
CFD NATX EMERSO 1230	USD	3 192	867,35	0,00
CFD NATX ENCAVI 1230	EUR	1 846	-2 372,11	0,00

● PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 30/12/2022 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
CFD NATX ENEL 1230	EUR	125 591	-13 061,46	-0,01
CFD NATX ENERSY 1230	USD	359	-585,30	0,00
CFD NATX ENI 1230	EUR	5 744	-5 962,27	0,00
CFD NATX ENPHAS 1230	USD	443	-23 091,21	-0,01
CFD NATX ENTERG 1230	USD	-202	713,55	0,00
CFD NATX EVERGY 1230	USD	-334	-1 161,06	0,00
CFD NATX EXELON 1230	USD	-463	-806,91	0,00
CFD NATX EXPEDI 1230	USD	-242	4 362,69	0,00
CFD NATX FASTEN 1230	USD	-6 231	24 462,77	0,01
CFD NATX FIAT C 1230	EUR	215 521	-347 850,89	-0,17
CFD NATX FIRST 1230	USD	1 059	-22 564,22	-0,01
CFD NATX FIRSTE 1230	USD	-553	-362,71	0,00
CFD NATX FIRSTG 1230	GBP	34 776	-431,15	0,00
CFD NATX FORTES 1230	AUD	11 992	8 610,62	0,00
CFD NATX FORTIS 1230	CAD	820	22,68	0,00
CFD NATX FORTUM 1230	EUR	3 518	1 143,35	0,00
CFD NATX FRANKL 1230	USD	-6 732	2 712,35	0,00
CFD NATX FREENE 1230	EUR	6 221	-4 976,80	0,00
CFD NATX FRESEN 1230	EUR	4 558	-1 412,98	0,00
CFD NATX FUELCE 1230	USD	5 409	-3 446,35	0,00
CFD NATX GAP IN 1230	USD	-620	1 893,84	0,00
CFD NATX GEBERI 1230	CHF	-89	1 018,48	0,00
CFD NATX GENERA 1230	USD	5 936	-38 488,75	-0,02
CFD NATX GILEAD 1230	USD	1 611	-2 988,78	0,00
CFD NATX GOLDMA 1230	USD	1 179	-47 248,38	-0,02
CFD NATX HEINEK 1230	EUR	-1 324	529,60	0,00
CFD NATX HELVET 1230	CHF	171	346,35	0,00
CFD NATX HERMES 1230	EUR	-103	10 042,50	0,00
CFD NATX HERSHE 1230	USD	-1 340	4 520,03	0,01
CFD NATX HEWLET 1230	USD	-1 413	1 085,65	0,00
CFD NATX HEXCEL 1230	USD	1 633	-1 683,11	0,00
CFD NATX HILTON 1230	USD	-325	4 951,51	0,00
CFD NATX HOWMET 1230	USD	-1 209	-1 971,10	0,00
CFD NATX IDEXX 1230	USD	-170	2 852,85	0,00
CFD NATX ILLINO 1230	USD	-1 112	7 470,64	0,00
CFD NATX IMPERI 1230	GBP	4 787	-2 913,47	0,00
CFD NATX ING GR 1230	EUR	14 891	-3 007,98	0,00
CFD NATX INTERC 1230	USD	-410	2 197,42	0,00
CFD NATX INTESA 1230	EUR	56 153	-2 470,73	0,00
CFD NATX INTL C 1230	GBP	81 469	-9 733,12	0,00
CFD NATX IPSEN 1230	EUR	2 213	-14 827,10	-0,01
CFD NATX IRON M 1230	USD	-1 012	4 248,08	0,00
CFD NATX ITRON 1230	USD	1 933	-4 582,33	0,00
CFD NATX ITV PL 1230	GBP	185 519	627,29	0,00
CFD NATX JANUS 1230	USD	-507	840,84	0,00
CFD NATX JOHNSO 1230	USD	1 668	-3 813,46	0,00
CFD NATX JUPITE 1230	GBP	-2 172	-220,32	0,00

● PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 30/12/2022 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
CFD NATX KBC GR 1230	EUR	914	6 708,76	0,01
CFD NATX KB HOM 1230	USD	1 354	583,59	0,00
CFD NATX KERING 1230	EUR	284	-26 099,60	-0,01
CFD NATX KINDER 1230	USD	-3 075	2 996,49	0,00
CFD NATX L' AIR 1230	EUR	-2 993	17 419,26	0,01
CFD NATX LEGAL 1230	GBP	21 277	-503,60	0,00
CFD NATX LEG IM 1230	EUR	-537	-85,92	0,00
CFD NATX LEGRAN 1230	EUR	-941	2 503,06	0,00
CFD NATX LENNAR 1230	USD	4 981	12 461,25	0,01
CFD NATX LLOYDS 1230	GBP	69 004	-1 162,70	0,00
CFD NATX LONZA 1230	CHF	-119	4 471,01	0,01
CFD NATX L OREA 1230	EUR	-6 987	148 124,40	0,07
CFD NATX LUMEN TECH	USD	-2 963	694,07	0,00
CFD NATX LUNDIN 1230	SEK	1 501	-195,72	0,00
CFD NATX MARATH 1230	USD	-332	1 686,05	0,00
CFD NATX MARKET 1230	USD	-660	-6 783,98	0,00
CFD NATX MASTER 1230	USD	-456	3 704,40	0,00
CFD NATX MCCORM 1230	USD	-293	628,69	0,00
CFD NATX MCDONA 1230	USD	-530	4 598,55	0,00
CFD NATX MDC HO 1230	USD	1 053	-818,92	0,00
CFD NATX MERCK 1230	EUR	-1 370	-9 727,00	-0,01
CFD NATX MERCK 1230	USD	2 923	2 273,22	0,00
CFD NATX MERITA 1230	USD	632	3 428,70	0,00
CFD NATX META P 1230	USD	1 971	4 136,84	0,00
CFD NATX METTLE 1230	USD	-59	1 332,86	0,00
CFD NATX MGM RE 1230	USD	-614	1 915,78	0,00
CFD NATX MICRON 1230	USD	2 684	-19 289,09	-0,01
CFD NATX MICROS 1230	USD	775	-11 124,85	-0,01
CFD NATX MOODY' 1230	USD	-2 219	40 855,80	0,02
CFD NATX MUNICH 1230	EUR	248	694,40	0,00
CFD NATX NEL AS 1230	NOK	18 665	-2 032,76	0,00
CFD NATX NEOEN 1230	EUR	3 014	-2 622,18	0,00
CFD NATX NEWMON 1230	USD	2 123	-537,09	0,00
CFD NATX NEXTER 1230	USD	-315	324,67	0,00
CFD NATX NISOUR 1230	USD	-1 209	589,07	0,01
CFD NATX NORDEX 1230	EUR	5 230	6 171,40	0,00
CFD NATX NVR IN 1230	USD	64	-1 584,93	0,00
CFD NATX OMV AG 1230	EUR	597	-1 229,82	0,00
CFD NATX ORANGE 1230	EUR	10 394	-5 061,88	0,00
CFD NATX ORSTED 1230	DKK	3 891	5 650,92	0,00
CFD NATX PAYCHE 1230	USD	-1 964	15 586,86	0,00
CFD NATX PENN N 1230	USD	-790	4 063,81	0,00
CFD NATX PEPSIC 1230	USD	-954	4 335,35	0,01
CFD NATX PFIZER 1230	USD	4 596	4 780,10	0,01
CFD NATX PINNAC 1230	USD	-252	538,36	0,00
CFD NATX PLUG P 1230	USD	2 711	-9 119,22	-0,01
CFD NATX POOL 1230	USD	-178	4 516,51	0,01

● PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 30/12/2022 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
CFD NATX PORS A 1230	EUR	37 099	-263 402,90	-0,12
CFD NATX POSTE 1230	EUR	2 372	-616,72	0,00
CFD NATX PPL CO 1230	USD	-735	206,61	0,00
CFD NATX PROCTE 1230	USD	-1 635	-3 676,74	0,00
CFD NATX PROSUS 1230	EUR	4 087	8 010,52	0,01
CFD NATX PROXIM 1230	EUR	7 549	-7 564,10	0,00
CFD NATX REGENE 1230	USD	189	-5 349,91	0,00
CFD NATX REMY C 1230	EUR	-186	1 339,20	0,00
CFD NATX REPUBL 1230	USD	-327	3 155,87	0,00
CFD NATX ROLLIN 1230	USD	-5 036	18 402,81	0,01
CFD NATX RWE AG 1230	EUR	6 846	-2 806,86	0,00
CFD NATX S&P GL 1230	USD	-1 940	32 465,12	0,02
CFD NATX SABRE 1230	USD	18 870	1 237,67	0,00
CFD NATX SAINSB 1230	GBP	8 502	-469,54	0,00
CFD NATX SANOFI 1230	EUR	1 813	6 091,68	0,00
CFD NATX SANTOS 1230	AUD	37 232	-6 151,12	0,00
CFD NATX SARTOR 1230	EUR	152	1 976,00	0,00
CFD NATX SBA CO 1230	USD	-157	2 793,56	0,00
CFD NATX SCATEC 1230	NOK	5 273	-3 821,78	0,00
CFD NATX SCHLUM 1230	USD	-1 696	-3 035,24	0,00
CFD NATX SEVERN 1230	GBP	5 836	-4 012,35	0,00
CFD NATX SGL CA 1230	EUR	2 731	-1 461,09	0,00
CFD NATX SHAFTE 1230	GBP	30 112	3 258,10	0,00
CFD NATX SHELL 1230	EUR	5 229	-9 333,77	0,00
CFD NATX SHERWI 1230	USD	-612	6 795,22	0,00
CFD NATX SIGNIF 1230	EUR	1 850	-1 628,00	0,00
CFD NATX SMITH 1230	GBP	11 246	3 042,03	0,00
CFD NATX SOCIET 1230	EUR	19 778	-10 086,78	-0,01
CFD NATX SOLARI 1230	EUR	16 433	657,32	0,00
CFD NATX SOUTHE 1230	USD	-332	-1 172,77	0,00
CFD NATX SOUTHW 1230	USD	-740	4 326,63	0,00
CFD NATX SSE PL 1230	GBP	20 004	789,11	0,00
CFD NATX SUNPOW 1230	USD	3 103	-18 084,48	-0,01
CFD NATX SUNRUN 1230	USD	2 616	-20 981,93	-0,01
CFD NATX SWATCH 1230	CHF	280	3 742,97	0,00
CFD NATX SYMRIS 1230	EUR	-814	5 942,20	0,00
CFD NATX TATE & 1230	GBP	35 756	-7 898,77	0,00
CFD NATX TAYLOR 1230	USD	2 100	-78,71	0,00
CFD NATX TELSTR 1230	AUD	-124 908	-793,70	0,00
CFD NATX TERADY 1230	USD	-711	3 963,88	0,00
CFD NATX TEXAS 1230	USD	-481	6 868,53	0,00
CFD NATX TOLL B 1230	USD	2 777	5 230,05	0,01
CFD NATX TOTAL 1230	EUR	3 056	-5 072,96	0,00
CFD NATX TRI PO 1230	USD	2 794	392,69	0,00
CFD NATX T ROWE 1230	USD	-4 052	60 177,28	0,03
CFD NATX UNITED 1230	USD	670	1 500,40	0,00
CFD NATX UNITED 1230	USD	-371	2 249,12	0,00

● PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 30/12/2022 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
CFD NATX VALERO 1230	USD	-253	1 602,51	0,00
CFD NATX VEOLIA 1230	EUR	28 483	-16 520,14	-0,01
CFD NATX VERBUN 1230	EUR	2 635	-19 499,00	-0,01
CFD NATX VESTAS 1230	DKK	10 592	32 246,96	0,02
CFD NATX VOLKSW 1230	EUR	29 693	-697 191,64	-0,32
CFD NATX WALMAR 1230	USD	-3 370	33 565,80	0,02
CFD NATX WASTE 1230	USD	-346	3 514,30	0,00
CFD NATX WEIR G 1230	GBP	11 398	-13 167,60	-0,01
CFD NATX WESTRO 1230	USD	-384	993,06	0,00
CFD NATX WHITBR 1230	GBP	5 071	-800,16	0,00
CFD NATX WILLIA 1230	USD	-764	1 288,55	0,00
CFD NATX WISDOM 1230	USD	-5 395	0,00	0,00
CFD NATX WOLFSP 1230	USD	1 046	-21 444,35	-0,01
CFD NATX WOOLWO 1230	AUD	-13 541	7 829,90	0,00
CFD NATX WYNN R 1230	USD	-300	334,50	0,00
CFD NATX YUM! B 1230	USD	-505	274,44	0,00
CFD NATX ZUMTOB 1230	EUR	1 952	800,32	0,00
CFD NA UNICREDI 1230	EUR	64 543	16 006,66	0,00
CFD NESN NESTL 1230	CHF	-13 090	68 933,11	0,03
CFD NOVN NOVAR 1230	CHF	2 497	-151,72	0,00
CFD NOVOB NOVO 1230	DKK	-1 627	-11 814,51	0,00
CFD NTX KOJAMO 1230	EUR	-5 568	2 672,64	0,00
CFD PGHN PARTN 1230	CHF	43	-4 711,73	0,00
CFD RIO TINTO N 1230	GBP	2 104	5 051,02	0,01
CFD RI RICARD N 1230	EUR	-1 453	7 555,60	0,01
CFD ROR ROTORK 1230	GBP	58 103	4 976,99	0,00
CFD SCHP SCHIN 1230	CHF	-262	862,32	0,00
CFD SGE SAGE NA 1230	GBP	20 178	-11 598,51	0,00
CFD UB RICHEM 1230	EUR	851	2 761,50	0,00
CFD WKL WOLTER 1230	EUR	-1 589	11 822,16	0,01
NAT IBERDROLA 1230	EUR	27 612	4 141,80	0,00
NATI KINGFISHER 1230	GBP	52 571	-2 962,58	0,00
NATX ACCELLER 1230	CHF	147	-11,91	0,00
NATX BPER BAN 1230	EUR	114 066	-6 102,53	-0,01
NATX BURBERRY 1230	GBP	8 128	-13 466,51	-0,01
NATX LIVE NAT 1230	USD	-222	628,19	0,00
NATX QUILTER 1230	GBP	111 978	-10 702,43	-0,01
NATX SCHRODER 1230	GBP	-17 830	1 286,13	0,00
NATX SGS 1230	CHF	-41	2 076,05	0,00
NATX STRAUMAN 1230	CHF	290	-587,37	0,00
NX ETSY INC USD	USD	-523	6 032,45	0,01
TELEFONICA JP 1230	EUR	17 171	-3 434,20	0,00
<b>TOTAL CFD</b>			<b>-2 099 695,45</b>	<b>-0,97</b>
<b>TOTAL Autres instruments financiers à terme</b>			<b>-2 099 695,45</b>	<b>-0,97</b>
<b>TOTAL Instrument financier à terme</b>			<b>9 922 222,32</b>	<b>4,62</b>
<b>Appel de marge</b>				
APPEL MARGE CACEIS	CHF	-152 159,4	-154 093,27	-0,07

● **PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 30/12/2022 EN EUR (suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
APPEL MARGE CACEIS	AUD	27 088,59	17 212,77	0,01
APPEL MARGE CACEIS	USD	-982 786,11	-920 858,38	-0,43
APPEL MARGE CACEIS	SEK	-33 225	-2 987,79	0,00
APPEL MARGE CACEIS	JPY	-154 813 183	-1 099 382,56	-0,52
APPEL MARGE CACEIS	EUR	-9 453 350,58	-9 453 350,58	-4,39
APPEL MARGE CACEIS	GBP	425,03	479,04	0,00
<b>TOTAL Appel de marge</b>			<b>-11 612 980,77</b>	<b>-5,40</b>
<b>Créances</b>			<b>985 371 778,12</b>	<b>458,50</b>
<b>Dettes</b>			<b>-949 646 366,59</b>	<b>-441,88</b>
<b>Comptes financiers</b>			<b>15 410 995,18</b>	<b>7,17</b>
<b>Actif net</b>			<b>214 908 425,48</b>	<b>100,00</b>



**H2O**  
Asset Management

**H2O AM EUROPE**

Société de gestion de portefeuille agréée par l'Autorité des Marchés Financiers sous le numéro GP-19000011  
Société par actions simplifiée immatriculée au RCS de Paris sous le N° 843 082 538  
39 avenue Pierre 1er de Serbie - 75008 Paris - France