



H2O
Asset Management

OPCVM de droit français

H2O ALLEGRO FCP

PUBLICATION SEMESTRIELLE

au 29 décembre 2023

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

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

● 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	246 179 658,54
b) Avoirs bancaires	14 414 320,30
c) Autres actifs détenus par l'OPC	2 351 629 342,05
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	2 612 223 320,89
e) Passif	-2 339 114 017,77
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	273 109 303,12

* 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 ALLEGRO FCP EUR-I(C) en EUR	C	58 672 386,89	274,3310	213 874,43
H2O ALLEGRO FCP EUR-I(D) en EUR	D	32 899,04	280,0000	117,49
H2O ALLEGRO FCP EUR-N(C) en EUR	C	7 258 760,62	44 742,9529	162,23
H2O ALLEGRO FCP EUR-SR(C) en EUR	C	156 397 076,06	1 314 969,2372	118,93
H2O ALLEGRO FCP HCHF-I(C) en CHF	C	5 362 263,95	48,2565	111 120,03
H2O ALLEGRO FCP HCHF-SR(C) en CHF	C	10 845 220,88	97 358,1773	111,39
H2O ALLEGRO FCP HGBP-I(C) en GBP	C	875 624,00	1 173,5501	746,13
H2O ALLEGRO FCP HSGD-SR(C) en SGD	C	3 332 598,41	28 133,5177	118,45
H2O ALLEGRO FCP HUSD-I(C) en USD	C	7 821 789,76	53,3588	146 588,56
H2O ALLEGRO FCP HUSD-N(C) en USD	C	112 658,44	774,5528	145,44
H2O ALLEGRO FCP HUSD-SR(C) en USD	C	25 224 511,73	199 709,5518	126,30

● 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.	9,47	0,99
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.	80,67	8,43
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.	2,20	0,23

* 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 **
Peso Mexicain	MXN	163 950 785,28	60,03	6,28
Dollar Us	USD	28 499 353,75	10,44	1,09
Euro	EUR	26 699 801,15	9,78	1,02
Rand	ZAR	26 585 184,33	9,73	1,02
Rouble Russe	RUB	444 534,03	0,16	0,02
TOTAL		246 179 658,54	90,14	9,42

* 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	63,21	6,61
AFRIQUE DU SUD	9,73	1,02
VENEZUELA	5,20	0,54
ITALIE	3,68	0,38
FRANCE	2,60	0,27
BELGIQUE	2,10	0,22
UKRAINE	1,29	0,13
ESPAGNE	0,82	0,09
EGYPTE	0,64	0,07
RUSSIE	0,53	0,06
PORTUGAL	0,24	0,02
SUISSE	0,06	0,01
GRECE	0,04	0,00
TOTAL	90,14	9,42

* 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 **
Organismes de placement collectif		
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	2,20	0,23
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
Autres actifs		
Autres	0,00	0,00
TOTAL	2,20	0,23

* 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.	63 958 876,33	92 442 055,74
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.	0,00	0,00
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

● DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

Part	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR
Dividendes versés			
Dividendes à verser			
H2O ALLEGRO FCP EUR-I(D)	0,00	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

	29/12/2023
Parts H2O ALLEGRO FCP EUR-I(C)	
Frais de gestion variables provisionnés	723 683,94
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	1,22
Frais de gestion variables acquis	41 742,89
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,07
Parts H2O ALLEGRO FCP EUR-I(D)	
Frais de gestion variables provisionnés	385,79
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	1,23
Frais de gestion variables acquis	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
Parts H2O ALLEGRO FCP EUR-N(C)	
Frais de gestion variables provisionnés	86 602,21
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	1,20
Frais de gestion variables acquis	10 479,00
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,15
Parts H2O ALLEGRO FCP EUR-R(C)	
Frais de gestion variables provisionnés	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	28,02
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
Parts H2O ALLEGRO FCP EUR-SR(C)	
Frais de gestion variables provisionnés	1 828 719,48
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	1,19
Frais de gestion variables acquis	84 204,02
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,05
Parts H2O ALLEGRO FCP HCHF-I(C)	
Frais de gestion variables provisionnés	69 337,24
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	1,18
Frais de gestion variables acquis	5 583,92
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,10
Parts H2O ALLEGRO FCP HCHF-R(C)	
Frais de gestion variables provisionnés	-19,89
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

« Le montant des frais de gestion variables affiché ci-dessus correspond à la somme des provisions et reprises de provisions ayant impacté l'actif net au cours de la période sous revue. »

● INFORMATION SUR LES FRAIS DE GESTION VARIABLES (suite)

	29/12/2023
Parts H2O ALLEGRO FCP HCHF-SR(C)	
Frais de gestion variables provisionnés	132 238,66
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	1,17
Frais de gestion variables acquis	13 358,02
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,12
Parts H2O ALLEGRO FCP HGBP-I(C)	
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
Parts H2O ALLEGRO FCP HSGD-R(C)	
Frais de gestion variables provisionnés	-3,01
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	0,05
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
Parts H2O ALLEGRO FCP HSGD-SR(C)	
Frais de gestion variables provisionnés	26 129,93
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	1,16
Frais de gestion variables acquis	2 094,66
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,09
Parts H2O ALLEGRO FCP HUSD-I(C)	
Frais de gestion variables provisionnés	97 457,27
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	1,24
Frais de gestion variables acquis	6 914,80
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,09
Parts H2O ALLEGRO FCP HUSD-N(C)	
Frais de gestion variables provisionnés	1 265,86
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	1,30
Frais de gestion variables acquis	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
Parts H2O ALLEGRO FCP HUSD-R(C)	
Frais de gestion variables provisionnés	-21,42
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

« Le montant des frais de gestion variables affiché ci-dessus correspond à la somme des provisions et reprises de provisions ayant impacté l'actif net au cours de la période sous revue. »

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

	29/12/2023
Parts H2O ALLEGRO FCP HUSD-SR(C)	
Frais de gestion variables provisionnés	292 535,27
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	1,35
Frais de gestion variables acquis	25 711,32
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,12

« Le montant des frais de gestion variables affiché ci-dessus correspond à la somme des provisions et reprises de provisions ayant impacté l'actif net au cours de la période sous revue. »

- **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 29/12/2023 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				
AFRIQUE DU SUD				
REPUBLIQUE SUD-AFRICAINE 8.75% 31/01/2044	ZAR	688 800 000	26 585 184,33	9,74
TOTAL AFRIQUE DU SUD			26 585 184,33	9,74
EGYPTE				
EGYPT GOUVERNEMENT INTL BOND 8.875% 29-05-50	USD	3 000 000	1 761 278,08	0,64
TOTAL EGYPT			1 761 278,08	0,64
ESPAGNE				
CAIXABANK 5.25% PERP	EUR	2 400 000	2 239 335,69	0,82
TOTAL ESPAGNE			2 239 335,69	0,82
GRECE				
GRECE 15/10/2042	EUR	28 035 300	93 357,55	0,04
HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 3.9% 30-01-33	EUR	3 504	3 852,14	-0,01
HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 4.0% 30-01-37	EUR	2 824	3 085,56	0,00
TOTAL GRECE			100 295,25	0,03
ITALIE				
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.65% 01-12-30	EUR	100 000	90 130,77	0,03
TOTAL ITALIE			90 130,77	0,03
MEXIQUE				
CORPORACION GEO 8.875% 03/22 DEFAULT	USD	5 814 000	578,95	0,00
CORPORACION GEO SA DE CV 9.25% 30-06-20 DEFAULT	USD	1 170 000	21,18	0,00
MEXICAN BONOS 10.0% 20-11-36	MXN	458 610	2 661 782,84	0,97
MEXICAN BONOS 5.5% 04-03-27	MXN	11 553 350	56 367 806,23	20,64
MEXICAN BONOS 5.75% 05-03-26	MXN	458 610	2 307 617,84	0,84
MEXICAN BONOS 7.5% 03-06-27 - PAYE TOUS LES 182 JOURS	MXN	6 458 610	32 929 357,75	12,06
MEXICAN BONOS 7.75% 13-11-42	MXN	1 700 000	8 080 614,91	2,96
MEXICAN BONOS 7.75% 23-11-34	MXN	2 500 000	12 335 319,70	4,52
MEXICAN BONOS 7.75% 29-05-31	MXN	5 034 317	25 223 554,75	9,24
MEXICAN BONOS 8.5% 31-05-29	MXN	4 557 058	24 044 731,26	8,80
PETROLEOS MEXICANOS 10.0% 07-02-33	USD	9 200 000	8 672 606,81	3,18
TOTAL MEXIQUE			172 623 992,22	63,21
PORTUGAL				
BCO ESPI 4.75% 15-01-18 EMTN DEFAULT	EUR	2 100 000	345 849,00	0,13
NOVO BAN 0.0% 08-05-17 EMTN DEFAULT	EUR	1 700 000	301 801,00	0,10
TOTAL PORTUGAL			647 650,00	0,23
RUSSIE				
RFLB 7% 16/08/2023	RUB	39 000 000	0,00	0,00
RUSSIA 5 1/4 06/23/47	USD	5 000 000	6 600,89	0,01
RUSSIA GOVT BOND OFZ 8.15% 02/27	RUB	663 675 000	222 085,15	0,08
RUSSIAN FEDERAL BOND OFZ 4.5% 16-07-25	RUB	59 250 000	12 352,71	0,00
RUSSIAN FEDERAL BOND OFZ 6.0% 06-10-27	RUB	72 900 000	10 071,67	0,00
RUSSIAN FEDERAL BOND OFZ 6.5% 28-02-24	RUB	84 000 000	18 934,22	0,01
RUSSIAN FEDERAL BOND OFZ 6.9% 23-05-29	RUB	1 078 000 000	70 160,31	0,02
RUSSIAN FEDERAL BOND OFZ 7.1% 16-10-24	RUB	97 190 000	14 549,17	0,01
RUSSIAN FEDERAL BOND OFZ 7.15% 12-11-25	RUB	25 525 000	2 430,29	0,00
RUSSIAN FEDERAL BOND OFZ 7.4% 17-07-24	RUB	13 450 000	4 611,21	0,00

● PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 29/12/2023 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
RUSSIAN FEDERAL BOND OFZ 7.95% 07-10-26	RUB	28 135 000	5 150,35	0,00
RUSSIAN FEDERATION 5.625% 04/04/2042	USD	1 600 000	989 013,71	0,36
RUSSIAN FOREIGN BOND EUROBOND 4.25% 23-06-27	USD	6 800 000	7 993,99	0,01
RUSSIE FED OF 7.75% 16-09-26	RUB	369 405 000	84 188,95	0,03
TOTAL RUSSIE			1 448 142,62	0,53
SUISSE				
CRED SUIS SA GROUP AG 7.5% PERP	USD	2 400 000	171 167,34	0,07
TOTAL SUISSE			171 167,34	0,07
UKRAINE				
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 6.75% 20-06-28	EUR	3 450 000	835 279,50	0,31
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 7.75% 01-09-26	USD	3 740 000	945 859,59	0,34
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 7.75% 01-09-27	USD	3 640 000	903 566,20	0,33
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 7.75% 01-09-28	USD	600 000	153 512,88	0,06
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 7.75% 01-09-29	USD	2 700 000	682 082,11	0,25
TOTAL UKRAINE			3 520 300,28	1,29
VENEZUELA				
PDVSA 9 11/17/21 DEFAULT	USD	2 700 000	281 927,76	0,10
PETROLEOS DE VENEZUELA PDV 0.0% 12-04-27 DEFAULT	USD	3 764 000	372 873,33	0,15
PETROLEOS DE VENEZUELA PDV 0.0% 12-04-37 DEFAULT	USD	3 029 000	300 226,51	0,11
PETROLEOS DE VENEZUELA PDV 0.0% 15-11-26	USD	20 488 100	2 122 349,41	0,78
PETROLEOS DE VENEZUELA PDV 0.0% 16-05-24	USD	16 930 400	1 763 311,93	0,65
PETROLEOS DE VENEZUELA PDV 0.0% 17-02-22 DEFAULT	USD	6 476 100	776 879,91	0,29
PETROLEOS DE VENEZUELA PDV 0.0% 17-05-35 DEFAULT	USD	12 983 500	1 493 164,21	0,55
VENEZUELA 12.75% 23/08/2022 *USD DEFAULT	USD	4 100 500	609 089,34	0,23
VENEZUELA 7.65% 21/04/25 USD DEFAULT	USD	4 301 000	584 926,66	0,21
VENEZUELA 8.25% 13-10-24 DEFAULT	USD	6 476 700	880 113,56	0,32
VENEZUELA 9.25% 07/05/23 *USD DEFAULT	USD	6 771 600	1 045 363,64	0,38
VENEZUELA 9.25% 09/27 DEFAULT	USD	5 221 000	916 445,84	0,33
VENEZUELA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 11.75% 21-10-26 DEFA	USD	8 065 400	1 373 742,82	0,50
VENEZUELA GOVERNMENT INTL BOND 0.0% 05-08-31 DEFAULT	USD	7 908 800	1 339 409,13	0,49
VENEZUELA GOVERNMENT INTL BOND 0.0% 13-01-34 DEFAULT	USD	273 000	43 011,74	0,01
VENEZUELA GOVERNMENT INTL BOND 0.0% 31-03-38 DEFAUT	USD	2 261 500	302 236,23	0,11
TOTAL VENEZUELA			14 205 072,02	5,21
TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			223 392 548,60	81,80
TOTAL Obligations et valeurs assimilées			223 392 548,60	81,80
Titres de créances				
Titres de créances négociés sur un marché réglementé ou assimilé				
BELGIQUE				
BELGIUM TREAS BILL ZCP 090524	EUR	5 800 000	5 723 892,27	2,10
TOTAL BELGIQUE			5 723 892,27	2,10
FRANCE				
FRENCH REPUBLIC ZCP 02-05-24	EUR	7 200 000	7 110 652,28	2,60
TOTAL FRANCE			7 110 652,28	2,60
ITALIE				
ITALY BUONI TES BOT ZCP 140224	EUR	10 000 000	9 952 565,39	3,64
TOTAL ITALIE			9 952 565,39	3,64

● PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 29/12/2023 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TOTAL Titres de créances négociés sur un marché réglementé ou assimilé			22 787 109,94	8,34
TOTAL Titres de créances			22 787 109,94	8,34
Organismes de placement collectif				
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays				
FRANCE				
H2O EUROSOVEREIGN 3-5 YEARS PART I/C	EUR	10 000	1 068 800,00	0,39
H2O EUROSOVEREIGN I/C (EUR)	EUR	1 000	129 950,00	0,05
H2O MULTIASIA I/C (USD)	USD	41 563,5919	3 641 070,74	1,33
TOTAL FRANCE			4 839 820,74	1,77
LUXEMBOURG				
H2O LUX INVEST GLOBAL EM MACRO FUND S ACC	EUR	1 363,587	1 177 621,00	0,43
TOTAL LUXEMBOURG			1 177 621,00	0,43
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			6 017 441,74	2,20
TOTAL Organismes de placement collectif			6 017 441,74	2,20
Instrument financier à terme				
Engagements à terme fermes				
Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé				
CBOT USUL 30A 0324	USD	-244	-2 818 539,81	-1,03
EURO BOBL 0324	EUR	813	1 270 565,00	0,47
EURO BTP 0324	EUR	1 814	7 760 213,75	2,84
EURO BUND 0324	EUR	-1 846	-6 495 830,00	-2,38
EURO-OAT 0324	EUR	-115	-288 755,00	-0,10
EURO SCHATZ 0324	EUR	-5	3,13	0,00
FV CBOT UST 5 0324	USD	5 988	13 581 970,45	4,97
JAP GOVT 10 0324	JPY	-51	-504 579,78	-0,19
LIFFE LG GILT 0324	GBP	10	64 797,18	0,03
SHORT EUR-BTP 0324	EUR	-345	-219 075,00	-0,08
TU CBOT UST 2 0324	USD	2 207	2 195 469,08	0,80
US 10YR NOTE 0324	USD	-1 465	-5 135 556,23	-1,88
US TBOND 30 0324	USD	-1 666	-13 078 157,79	-4,79
XEUR FGBX BUX 0324	EUR	-59	-335 130,00	-0,12
TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé			-4 002 605,02	-1,46
TOTAL Engagements à terme fermes			-4 002 605,02	-1,46
TOTAL Instrument financier à terme			-4 002 605,02	-1,46
Appel de marge				
APPEL MARGE CACEIS	USD	5 045 787,33	4 567 770,18	1,67
APPEL MARGE CACEIS	JPY	85 210 000	547 152,49	0,20
APPEL MARGE CACEIS	EUR	-1 637 259,36	-1 637 259,36	-0,60
APPEL MARGE CACEIS	GBP	-56 000	-64 624,08	-0,02
TOTAL Appel de marge			3 413 039,23	1,25
Créances			2 315 623 959,05	847,87
Dettes			-2 307 894 713,05	-845,04
Comptes financiers			13 772 522,63	5,04
Actif net			273 109 303,12	100,00



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