

OPCVM de droit français

# H<sub>2</sub>O MULTIEQUITIES FCP

**RAPPORT SEMESTRIEL**

au 28 mars 2024

Société de Gestion : H<sub>2</sub>O AM EUROPE

Dépositaire : Caceis Bank

Commissaire aux Comptes : KPMG Audit

H<sub>2</sub>O 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 :

H<sub>2</sub>O 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)

## ÉTAT 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	96 210 487,10
b) Avoirs bancaires	10 308 091,66
c) Autres actifs détenus par l'OPC	52 644 152,92
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	159 162 731,68
e) Passif	-35 070 511,13
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	124 092 220,55

(\*) 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
H2O MULTIEQUITIES FCP HCHF-I(C) en CHF	C	1 436 613,27	17,2289	83 383,92
H2O MULTIEQUITIES FCP HCHF-R(C) en CHF	C	3 988 474,48	18 675,9539	213,56
H2O MULTIEQUITIES FCP HUSD-R(C) en USD	C	2 521 160,75	15 617,9945	161,42
H2O MULTIEQUITIES FCP I(C) en EUR	C	9 741 520,39	52,0253	187 245,82
H2O MULTIEQUITIES FCP IUSD(C) en USD	C	93,14	0,0009	103 488,88
H2O MULTIEQUITIES FCP N(C) en EUR	C	4 657 357,49	40 604,6402	114,70
H2O MULTIEQUITIES FCP Q(C) en EUR	C	1 683 027,46	12 685,4939	132,67
H2O MULTIEQUITIES FCP R(C) en EUR	C	100 009 387,90	293 510,6840	340,73
H2O MULTIEQUITIES FCP RUSD(C) en USD	C	96 519,88	604,7609	159,60

## ÉLÉMENTS 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.	77,53	60,45
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

(\*) 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	96 210 487,10	77,53	60,45
<b>TOTAL</b>		<b>96 210 487,10</b>	<b>77,53</b>	<b>60,45</b>

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

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

**RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C), D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR PAYS DE RÉSIDENCE DE L'ÉMETTEUR**

Pays	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
FRANCE	30,22	23,56
BELGIQUE	27,76	21,65
LUXEMBOURG	14,00	10,91
ITALIE	5,55	4,33
<b>TOTAL</b>	<b>77,53</b>	<b>60,45</b>

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

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

## RÉPARTITION DES AUTRES ACTIFS DU E) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR NATURE

Nature d'actifs	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	0,00	0,00
Autres OPC et fonds d'investissements	0,00	0,00
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	0,00	0,00
Autres	0,00	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

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

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

## MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PÉRIODE EN EUR

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	137 803 064,45	134 826 821,78
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

## 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

## INFORMATION SUR LES FRAIS DE GESTION VARIABLES

	28/03/2024
<b>Part H2O MULTIEQUITIES FCP HCHF-I(C)</b>	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	2 517,58
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,95
Frais de gestion variables provisionnés	11 433,66
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	2,13
Frais de gestion variables acquis	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
<b>Part H2O MULTIEQUITIES FCP HCHF-R(C)</b>	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	35 592,94
Pourcentage de frais de gestion fixes	1,95
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
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
<b>Part H2O MULTIEQUITIES FCP HUSD-R(C)</b>	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	11 621,35
Pourcentage de frais de gestion fixes	1,95
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
Rétrocessions des frais de gestion	0,00



	28/03/2024
<b>Part H2O MULTIEQUITIES FCP I(C)</b>	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	44 578,19
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,95
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
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
<b>Part H2O MULTIEQUITIES FCP IUSD(C)</b>	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	0,15
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,40
Frais de gestion variables provisionnés	0,02
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,03
Frais de gestion variables acquis	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
<b>Part H2O MULTIEQUITIES FCP N(C)</b>	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	17 061,28
Pourcentage de frais de gestion fixes	1,05
Frais de gestion variables provisionnés	12,67
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	12,67
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
<b>Part H2O MULTIEQUITIES FCP Q(C)</b>	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	1 035,84
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,25
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
Rétrocessions des frais de gestion	0,00

	28/03/2024
<b>Part H2O MULTIEQUITIES FCP R(C)</b>	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	903 421,82
Pourcentage de frais de gestion fixes	1,95
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
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
<b>Part H2O MULTIEQUITIES FCP RUSD(C)</b>	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	894,11
Pourcentage de frais de gestion fixes	1,95
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
Rétrocessions des frais de gestion	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.

## INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS

### Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur économique (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>TITRES DE CRÉANCES</b>			<b>96 210 487,10</b>	<b>77,53</b>
<b>Titres de créances négociés sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>96 210 487,10</b>	<b>77,53</b>
<b>Banques commerciales</b>			<b>17 370 362,92</b>	<b>14,00</b>
EURO UNIO BILL ZCP 07-06-24	EUR	17 500 000	17 370 362,92	14,00
<b>Services aux collectivités</b>			<b>71 950 205,40</b>	<b>57,98</b>
BELGIUM TREAS BILL ZCP 090524	EUR	34 600 000	34 450 850,61	27,76
FRENCH REPUBLIC ZCP 02-05-24	EUR	11 700 000	11 658 667,44	9,40
FRENCH REPUBLIC ZCP 05-06-24	EUR	3 200 000	3 177 148,70	2,56
FRENCH REPUBLIC ZCP 19-06-24	EUR	1 300 000	1 288 699,94	1,04
FRENCH REPUBLIC ZCP 23-05-24	EUR	21 500 000	21 374 838,71	17,22
<b>Services aux entreprises</b>			<b>6 889 918,78</b>	<b>5,55</b>
ITAL BUON ORDI DEL ZCP 12-04-24	EUR	6 900 000	6 889 918,78	5,55
<b>Total</b>			<b>96 210 487,10</b>	<b>77,53</b>

(\*) Le secteur d'activité représente l'activité principale exercée par l'émetteur de l'instrument financier, et est issu du code NACE publié pour cet émetteur.

## 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/AUD/USD/20240430	1,81	0,00	AUD	81 991,88	USD	-81 990,07
A/AUD/USD/20240430	12 183,41	0,00	AUD	6 468 476,22	USD	-6 456 292,81
A/AUD/USD/20240430	6 022,98	0,00	AUD	6 468 476,22	USD	-6 462 453,24
A/CAD/JPY/20240513	4 239,85	0,00	CAD	258 553,33	JPY	-254 313,48
A/CHF/JPY/20240515	0,00	-8 764,66	CHF	1 120 497,03	JPY	-1 129 261,69
A/EUR/CHF/20240430	37 018,98	0,00	EUR	2 495 235,38	CHF	-2 458 216,40
A/EUR/CHF/20240430	14 806,57	0,00	EUR	998 094,16	CHF	-983 287,59
A/EUR/CHF/20240430	231 879,12	0,00	EUR	10 820 416,77	CHF	-10 588 537,65
A/EUR/CHF/20240430	225 823,39	0,00	EUR	10 640 626,78	CHF	-10 414 803,39
A/EUR/CHF/20240430	235 465,52	0,00	EUR	10 824 003,17	CHF	-10 588 537,65
A/EUR/CHF/20240430	242 936,24	0,00	EUR	10 754 372,89	CHF	-10 511 436,65
A/EUR/CHF/20240430	325 590,99	0,00	EUR	14 357 973,41	CHF	-14 032 382,42
A/EUR/CZK/20240430	3 867,75	0,00	EUR	750 963,97	CZK	-747 096,22
A/EUR/GBP/20240430	0,00	-345,00	EUR	233 586,81	GBP	-233 931,81
A/EUR/HUF/20240430	0,00	-79,84	EUR	43 994,42	HUF	-44 074,26
A/EUR/HUF/20240430	0,00	-135,74	EUR	63 049,39	HUF	-63 185,13
A/EUR/NOK/20240430	366,43	0,00	EUR	17 436,37	NOK	-17 069,94
A/EUR/PLN/20240430	0,00	-46,57	EUR	21 360,29	PLN	-21 406,86
A/EUR/PLN/20240430	0,00	-19 583,39	EUR	3 834 831,19	PLN	-3 854 414,58
A/EUR/SEK/20240430	37 002,61	0,00	EUR	1 266 652,77	SEK	-1 229 650,16
A/EUR/USD/20240430	0,00	-1 891,02	EUR	245 110,72	USD	-247 001,74
A/EUR/USD/20240430	0,00	-7 504,63	EUR	1 381 384,26	USD	-1 388 888,89
A/EUR/USD/20240430	0,00	-1 518,26	EUR	343 132,81	USD	-344 651,07
A/GBP/USD/20240430	1 001,61	0,00	GBP	877 375,22	USD	-876 373,61
A/GBP/USD/20240430	0,00	-695,27	GBP	85 829,01	USD	-86 524,28
A/GBP/USD/20240430	0,00	-244,69	GBP	126 875,79	USD	-127 120,48
A/GBP/USD/20240430	740,70	0,00	GBP	584 916,81	USD	-584 176,11
A/GBP/USD/20240430	416,72	0,00	GBP	584 916,81	USD	-584 500,09
A/NZD/USD/20240430	0,00	-10 482,31	NZD	553 864,17	USD	-564 346,48
A/NZD/USD/20240430	0,00	-249,22	NZD	11 699,99	USD	-11 949,21
A/NZD/USD/20240430	0,00	-37 206,85	NZD	1 107 728,34	USD	-1 144 935,19
A/USD/BRL/20240402	51 391,71	0,00	USD	9 872 906,05	BRL	-9 821 514,34
A/USD/BRL/20240404	15 376,26	0,00	USD	4 451 311,57	BRL	-4 435 935,31
A/USD/CAD/20240430	4 961,86	0,00	USD	694 171,58	CAD	-689 209,72
A/USD/CAD/20240430	0,00	-1 956,86	USD	511 214,54	CAD	-513 171,40
A/USD/CAD/20240430	0,00	-1 352,66	USD	546 030,17	CAD	-547 382,83
A/USD/CHF/20240430	0,00	-2 136,72	USD	401 712,04	CHF	-403 848,76
A/USD/CHF/20240430	3 555,57	0,00	USD	923 162,56	CHF	-919 606,99
A/USD/CHF/20240430	3 340,71	0,00	USD	923 162,56	CHF	-919 821,85
A/USD/CHF/20240430	590,78	0,00	USD	923 162,56	CHF	-922 571,78
A/USD/CHF/20240430	467,31	0,00	USD	923 162,56	CHF	-922 695,25

### 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/USD/CHF/20240814	28 308,74	0,00	USD	912 397,87	CHF	-884 089,13
A/USD/CNH/20240430	12,63	0,00	USD	23 502,55	CNH	-23 489,92
A/USD/CNH/20240430	6 263,54	0,00	USD	693 758,71	CNH	-687 495,17
A/USD/CNH/20240430	8 579,92	0,00	USD	925 011,61	CNH	-916 431,69
A/USD/CNH/20240430	4 892,04	0,00	USD	462 505,81	CNH	-457 613,77
A/USD/CNH/20240430	4 891,40	0,00	USD	462 505,81	CNH	-457 614,41
A/USD/CNH/20240430	6 068,80	0,00	USD	693 758,71	CNH	-687 689,91
A/USD/CNH/20240430	28 337,44	0,00	USD	3 012 555,52	CNH	-2 984 218,08
A/USD/ILS/20240430	0,00	-165,70	USD	50 346,07	ILS	-50 511,77
A/USD/ILS/20240430	91 040,08	0,00	USD	3 705 071,62	ILS	-3 614 031,54
A/USD/ILS/20240430	90 777,60	0,00	USD	3 692 172,67	ILS	-3 601 395,07
A/USD/JPY/20240430	29 606,21	0,00	USD	922 125,69	JPY	-892 519,48
A/USD/JPY/20240430	2 280,57	0,00	USD	175 642,62	JPY	-173 362,05
A/USD/JPY/20240430	3 177,78	0,00	USD	248 086,53	JPY	-244 908,75
A/USD/JPY/20240430	366,37	0,00	USD	1 206 220,54	JPY	-1 205 854,17
A/USD/MXN/20240430	0,00	-1 690,87	USD	79 586,33	MXN	-81 277,20
A/USD/MXN/20240430	0,00	-3 160,89	USD	113 105,81	MXN	-116 266,70
A/USD/SGD/20240430	105,27	0,00	USD	111 420,02	SGD	-111 314,75
A/USD/SGD/20240430	48 257,09	0,00	USD	9 447 591,59	SGD	-9 399 334,50
A/USD/SGD/20240430	47 728,74	0,00	USD	9 447 063,24	SGD	-9 399 334,50
A/USD/THB/20240430	259,50	0,00	USD	15 433,60	THB	-15 174,10
A/USD/TWD/20240402	27 217,42	0,00	USD	462 962,96	TWD	-435 745,54
A/USD/TWD/20240402	27 521,20	0,00	USD	462 962,96	TWD	-435 441,76
A/USD/TWD/20240402	27 781,59	0,00	USD	462 962,96	TWD	-435 181,37
A/USD/TWD/20240416	0,00	-147,38	USD	84 138,59	TWD	-84 285,97
A/USD/TWD/20240416	62 954,63	0,00	USD	4 682 022,59	TWD	-4 619 067,96
A/USD/TWD/20240418	36 749,13	0,00	USD	1 884 023,76	TWD	-1 847 274,63
A/USD/TWD/20240614	113 376,91	0,00	USD	6 089 690,95	TWD	-5 976 314,04
A/USD/TWD/20240729	0,00	-1 037,08	USD	398 080,49	TWD	-399 117,57
A/USD/ZAR/20240430	0,00	-1 691,22	USD	463 960,25	ZAR	-465 651,47
A/USD/ZAR/20240430	0,00	-1 390,70	USD	463 960,25	ZAR	-465 350,95
A/USD/ZAR/20240430	0,00	-144,29	USD	70 522,93	ZAR	-70 667,22
A/USD/ZAR/20240430	0,00	-1 158,12	USD	99 675,35	ZAR	-100 833,47
V/AUD/NZD/20240430	0,00	-5 909,10	NZD	447 475,41	AUD	-453 384,51
V/AUD/NZD/20240430	0,00	-8 567,40	NZD	595 945,28	AUD	-604 512,68
V/AUD/NZD/20240430	0,00	-9 068,80	NZD	595 443,88	AUD	-604 512,68
V/AUD/USD/20240430	2 281,93	0,00	USD	455 679,80	AUD	-453 397,87
V/AUD/USD/20240430	10,03	0,00	USD	34 852,73	AUD	-34 842,70
V/AUD/USD/20240430	117,48	0,00	USD	49 847,15	AUD	-49 729,67
V/CHF/JPY/20240430	19 843,28	0,00	JPY	2 073 560,16	CHF	-2 053 716,88
V/CHF/JPY/20240430	8 481,23	0,00	JPY	932 653,82	CHF	-924 172,59

## 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 (*)
V/EUR/AUD/20240430	1 508,76	0,00	AUD	501 664,68	EUR	-500 155,92
V/EUR/CAD/20240430	2 652,27	0,00	CAD	502 996,61	EUR	-500 344,34
V/EUR/CZK/20240430	954,41	0,00	CZK	435 023,33	EUR	-434 068,92
V/EUR/DKK/20240430	0,00	-185,65	DKK	174 286,10	EUR	-174 471,75
V/EUR/HUF/20240415	0,00	-13 922,93	HUF	1 403 410,82	EUR	-1 417 333,75
V/EUR/HUF/20240415	0,00	-16 786,20	HUF	1 403 410,82	EUR	-1 420 197,02
V/EUR/HUF/20240430	164,36	0,00	HUF	123 152,02	EUR	-122 987,66
V/EUR/HUF/20240430	23 201,13	0,00	HUF	2 667 622,58	EUR	-2 644 421,45
V/EUR/HUF/20240430	19 118,30	0,00	HUF	2 667 495,69	EUR	-2 648 377,39
V/EUR/HUF/20240430	6 818,84	0,00	HUF	759 047,34	EUR	-752 228,50
V/EUR/HUF/20240430	4 446,24	0,00	HUF	8 670 185,77	EUR	-8 665 739,53
V/EUR/JPY/20240430	0,00	-10 147,99	JPY	488 338,52	EUR	-498 486,51
V/EUR/JPY/20240430	0,00	-10 153,75	JPY	488 332,76	EUR	-498 486,51
V/EUR/JPY/20240430	0,00	-12 561,75	JPY	984 411,26	EUR	-996 973,01
V/EUR/JPY/20240430	0,00	-9 353,67	JPY	489 132,84	EUR	-498 486,51
V/EUR/NOK/20240430	0,00	-58,93	NOK	16 289,30	EUR	-16 348,23
V/EUR/NOK/20240430	0,00	-41 287,00	NOK	2 261 767,59	EUR	-2 303 054,59
V/EUR/PLN/20240430	54,48	0,00	PLN	14 140,54	EUR	-14 086,06
V/EUR/PLN/20240430	0,00	-305,88	PLN	750 682,30	EUR	-750 988,18
V/EUR/USD/20240430	5 388,51	0,00	USD	756 200,07	EUR	-750 811,56
V/EUR/USD/20240430	1 321,19	0,00	USD	704 270,65	EUR	-702 949,46
V/EUR/USD/20240430	6 212,28	0,00	USD	506 753,33	EUR	-500 541,05
V/EUR/USD/20240430	6 203,02	0,00	USD	506 744,07	EUR	-500 541,05
V/EUR/USD/20240430	7 562,61	0,00	USD	508 103,66	EUR	-500 541,05
V/EUR/USD/20240430	7 834,86	0,00	USD	1 008 916,94	EUR	-1 001 082,08
V/EUR/USD/20240430	4 635,04	0,00	USD	755 446,60	EUR	-750 811,56
V/EUR/USD/20240430	434 476,25	0,00	USD	70 510 222,22	EUR	-70 075 745,97
V/EUR/USD/20240430	447 821,62	0,00	USD	70 523 567,59	EUR	-70 075 745,97
V/EUR/USD/20240430	7 530,25	0,00	USD	508 071,30	EUR	-500 541,05
V/GBP/USD/20240430	0,00	-60,24	USD	230 986,47	GBP	-231 046,71
V/GBP/USD/20240430	46 469,69	0,00	USD	17 126 040,63	GBP	-17 079 570,94
V/GBP/USD/20240430	50 789,17	0,00	USD	17 188 851,79	GBP	-17 138 062,62
V/GBP/USD/20240430	12 997,37	0,00	USD	831 880,91	GBP	-818 883,54
V/NZD/USD/20240430	60 168,00	0,00	USD	3 272 580,19	NZD	-3 212 412,19
V/USD/BRL/20240402	0,00	-4 184,75	BRL	1 007 476,32	USD	-1 011 661,07
V/USD/BRL/20240402	6 009,38	0,00	BRL	5 709 033,04	USD	-5 703 023,66
V/USD/BRL/20240402	0,00	-13 054,25	BRL	3 105 004,98	USD	-3 118 059,23
V/USD/BRL/20240404	0,00	-33 904,95	BRL	4 435 935,31	USD	-4 469 840,26
V/USD/BRL/20240422	0,00	-888,14	BRL	2 015 443,90	USD	-2 016 332,04
V/USD/BRL/20240425	0,00	-8 665,21	BRL	5 029 533,89	USD	-5 038 199,10
V/USD/BRL/20240426	0,00	-1 613,14	BRL	315 680,90	USD	-317 294,04

### 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 (*)
V/USD/BRL/20240426	0,00	-2 206,58	BRL	461 831,30	USD	-464 037,88
V/USD/BRL/20240426	0,00	-8 863,31	BRL	1 847 288,20	USD	-1 856 151,51
V/USD/BRL/20240426	0,00	-1 146,13	BRL	6 016 757,33	USD	-6 017 903,46
V/USD/BRL/20240426	0,00	-2 473,88	BRL	461 564,00	USD	-464 037,88
V/USD/BRL/20240426	0,00	-2 465,55	BRL	461 572,33	USD	-464 037,88
V/USD/BRL/20240430	0,00	-5 600,81	BRL	922 832,04	USD	-928 432,85
V/USD/BRL/20240503	0,00	-27 913,05	BRL	5 964 874,25	USD	-5 992 787,30
V/USD/BRL/20240503	0,00	-49 755,55	BRL	9 821 514,34	USD	-9 871 269,89
V/USD/BRL/20240520	0,00	-4 507,90	BRL	2 015 443,90	USD	-2 019 951,80
V/USD/BRL/20240620	0,00	-15 713,37	BRL	4 435 935,31	USD	-4 451 648,68
V/USD/BRL/20240625	0,00	-21 464,45	BRL	5 263 220,98	USD	-5 284 685,43
V/USD/CAD/20240430	2 116,93	0,00	CAD	927 679,03	USD	-925 562,10
V/USD/CHF/20240430	5 882,62	0,00	CHF	929 045,18	USD	-923 162,56
V/USD/CHF/20240430	0,00	-3 044,54	CHF	920 118,02	USD	-923 162,56
V/USD/CHF/20240430	5 995,91	0,00	CHF	929 158,47	USD	-923 162,56
V/USD/CHF/20240430	0,00	-3 267,31	CHF	139 756,77	USD	-143 024,08
V/USD/CHF/20240430	0,00	-3 075,38	CHF	920 087,18	USD	-923 162,56
V/USD/CHF/20240430	0,00	-4 217,95	CHF	200 893,40	USD	-205 111,35
V/USD/CHF/20240814	0,00	-56 612,76	CHF	1 768 182,99	USD	-1 824 795,75
V/USD/CLP/20240415	0,00	-10 658,52	CLP	3 549 622,31	USD	-3 560 280,83
V/USD/CLP/20240418	248,47	0,00	CLP	106 486,08	USD	-106 237,61
V/USD/CLP/20240418	0,00	-86 498,13	CLP	2 403 963,53	USD	-2 490 461,66
V/USD/CLP/20240419	0,00	-96 898,01	CLP	5 856 777,18	USD	-5 953 675,19
V/USD/CLP/20240422	0,00	-130 762,49	CLP	3 268 632,35	USD	-3 399 394,84
V/USD/CNH/20240430	711,92	0,00	CNH	925 723,53	USD	-925 011,61
V/USD/CNH/20240430	0,00	-9 984,99	CNH	915 026,62	USD	-925 011,61
V/USD/CNH/20240430	0,00	-9 979,64	CNH	915 031,97	USD	-925 011,61
V/USD/COP/20240422	30 239,23	0,00	COP	5 342 961,20	USD	-5 312 721,97
V/USD/COP/20240424	0,00	-382,12	COP	60 204,35	USD	-60 586,47
V/USD/COP/20240424	84 385,02	0,00	COP	3 323 405,32	USD	-3 239 020,30
V/USD/HKD/20240430	0,00	-295,55	HKD	402 245,48	USD	-402 541,03
V/USD/ILS/20240430	0,00	-420,97	ILS	18 863,01	USD	-19 283,98
V/USD/ILS/20240430	0,00	-766,49	ILS	26 604,21	USD	-27 370,70
V/USD/JPY/20240430	0,00	-337,20	JPY	498 675,79	USD	-499 012,99
V/USD/JPY/20240430	0,00	-246 655,71	JPY	16 147 800,65	USD	-16 394 456,36
V/USD/JPY/20240430	0,00	-9 564,49	JPY	912 561,20	USD	-922 125,69
V/USD/JPY/20240430	0,00	-247 805,67	JPY	15 934 637,93	USD	-16 182 443,60
V/USD/JPY/20240430	0,00	-7 221,95	JPY	684 372,31	USD	-691 594,26
V/USD/JPY/20240430	0,00	-221 466,28	JPY	16 147 494,75	USD	-16 368 961,03
V/USD/JPY/20240430	0,00	-253 112,79	JPY	16 095 491,90	USD	-16 348 604,69
V/USD/KRW/20240419	0,00	-80 363,44	KRW	6 994 224,61	USD	-7 074 588,05



### 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 (*)
V/USD/KRW/20240426	0,00	-27 578,57	KRW	2 747 176,31	USD	-2 774 754,88
V/USD/KRW/20240430	548,09	0,00	KRW	157 295,62	USD	-156 747,53
V/USD/KRW/20240430	0,00	-31 337,26	KRW	2 917 110,80	USD	-2 948 448,06
V/USD/KRW/20240430	0,00	-9 727,96	KRW	914 806,56	USD	-924 534,52
V/USD/KRW/20240430	0,00	-8 292,93	KRW	685 107,96	USD	-693 400,89
V/USD/KRW/20240430	0,00	-10 733,58	KRW	451 533,68	USD	-462 267,26
V/USD/KRW/20240430	0,00	-10 685,71	KRW	451 581,55	USD	-462 267,26
V/USD/KRW/20240430	0,00	-22 012,49	KRW	902 522,03	USD	-924 534,52
V/USD/KRW/20240516	0,00	-11 083,75	KRW	2 431 575,10	USD	-2 442 658,85
V/USD/KRW/20240524	0,00	-37 740,14	KRW	3 572 314,04	USD	-3 610 054,18
V/USD/MXN/20240430	0,00	-1 256,34	MXN	238 046,81	USD	-239 303,15
V/USD/MXN/20240430	6 621,72	0,00	MXN	471 528,23	USD	-464 906,51
V/USD/MXN/20240430	26 366,90	0,00	MXN	1 885 992,93	USD	-1 859 626,03
V/USD/MXN/20240430	464 333,59	0,00	MXN	15 502 882,77	USD	-15 038 549,18
V/USD/MXN/20240430	482 133,01	0,00	MXN	15 502 882,77	USD	-15 020 749,76
V/USD/MXN/20240430	12 138,92	0,00	MXN	755 989,33	USD	-743 850,41
V/USD/SGD/20240430	0,00	-322,84	SGD	46 147,53	USD	-46 470,37
V/USD/SGD/20240430	0,00	-486,33	SGD	924 277,73	USD	-924 764,06
V/USD/SGD/20240430	0,00	-340,16	SGD	65 896,04	USD	-66 236,20
V/USD/SGD/20240430	0,00	-12 463,97	SGD	912 300,09	USD	-924 764,06
V/USD/THB/20240430	0,00	-31,72	THB	28 680,92	USD	-28 712,64
V/USD/THB/20240430	0,00	-56 952,31	THB	2 517 351,20	USD	-2 574 303,51
V/USD/THB/20240430	0,00	-13 706,60	THB	781 596,94	USD	-795 303,54
V/USD/THB/20240430	0,00	-10 774,59	THB	781 596,94	USD	-792 371,53
V/USD/TRY/20240624	0,00	-88 926,12	TRY	930 162,01	USD	-1 019 088,13
V/USD/TRY/20240624	0,00	-88 067,51	TRY	931 020,62	USD	-1 019 088,13
V/USD/TRY/20240624	0,00	-24 321,47	TRY	485 222,59	USD	-509 544,06
V/USD/TRY/20240918	0,00	-31 432,43	TRY	531 337,16	USD	-562 769,59
V/USD/TRY/20240918	0,00	-70 234,61	TRY	1 055 304,57	USD	-1 125 539,18
V/USD/TRY/20240918	0,00	-49 341,74	TRY	1 076 197,44	USD	-1 125 539,18
V/USD/TRY/20240918	0,00	-26 345,27	TRY	1 099 193,91	USD	-1 125 539,18
V/USD/TWD/20240402	0,00	-1 146,79	TWD	399 117,57	USD	-400 264,36
V/USD/TWD/20240402	0,00	-12 369,63	TWD	907 251,09	USD	-919 620,72
V/USD/TWD/20240430	0,00	-16 265,37	TWD	906 672,45	USD	-922 937,82
V/USD/ZAR/20240430	0,00	-478,00	ZAR	194 396,33	USD	-194 874,33
V/USD/ZAR/20240430	1 564,89	0,00	ZAR	465 525,14	USD	-463 960,25
V/USD/ZAR/20240430	1 648,02	0,00	ZAR	465 608,27	USD	-463 960,25
V/USD/ZAR/20240430	299 620,08	0,00	ZAR	13 534 691,20	USD	-13 235 071,12
V/USD/ZAR/20240430	0,00	-3 471,19	ZAR	692 469,18	USD	-695 940,37
V/USD/ZAR/20240430	219 861,39	0,00	ZAR	13 534 691,20	USD	-13 314 829,81
<b>Total</b>	<b>4 995 092,17</b>	<b>-2 608 890,01</b>		<b>633 955 459,30</b>		<b>-631 569 257,14</b>

(\*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions exprimé dans la devise de comptabilisation.

## Inventaire des instruments financiers à terme

## Inventaire des instruments financiers à terme - actions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
<b>1. Futures</b>				
DJE 600 EUROP 0624	-105	0,00	-49 827,00	-2 681 700,00
DJE 600 INDUS 0624	-220	0,00	-294 320,00	-9 435 800,00
DJES BANKS 0624	6 201	3 887 803,22	0,00	41 980 770,00
DJE SML200 0624	435	158 625,00	0,00	7 338 450,00
DJS 600 CHEM 0624	-20	0,00	-35 345,00	-1 339 200,00
DJS BAS R FUT 0624	260	416 290,00	0,00	7 174 700,00
DJS F&B FUT 0624	-387	0,00	-84 665,00	-13 825 575,00
DJ STX600 AUT 0624	220	308 690,00	0,00	7 713 200,00
E-MIN RUS 200 0624	-142	0,00	-313 333,33	-14 107 305,56
EURO STOXX 50 0624	-14	2 070,00	0,00	-706 300,00
HANG SENG FUT 0424	10	3 135,15	0,00	980 177,58
S&P TORONTO 6 0624	25	78 720,49	0,00	4 589 120,77
SP 500 MINI 0624	289	1 197 442,13	0,00	71 025 763,89
XEUR FSTU DJ 0624	146	40 080,00	0,00	2 682 750,00
<b>Sous-total 1.</b>		<b>6 092 855,99</b>	<b>-777 490,33</b>	<b>101 389 051,68</b>
<b>2. Options</b>				
DJES BANKS 04/2024 PUT 105	1 250	3 125,00	0,00	-78 530,63
DJES BANKS 04/2024 PUT 110	-2 500	0,00	-6 250,00	174 512,50
DJES BANKS 04/2024 PUT 115	1 250	3 125,00	0,00	-104 707,50
DJES BANKS 04/2024 PUT 120	1 250	3 125,00	0,00	-130 884,38
<b>Sous-total 2.</b>		<b>9 375,00</b>	<b>-6 250,00</b>	<b>-139 610,01</b>
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4. Autres instruments</b>				
CFD CBK COMMZB 1230	6 136	12 486,76	0,00	78 111,28
CFD NA BMW 1230	12 901	0,00	-26 532,31	1 379 890,96
CFD NA COMPASS 1230	2 594	5 071,13	0,00	70 482,04
CFD NATI LVMH M 1230	359	0,00	-1 166,91	299 298,30
CFD NAT RENAULT 1230	14 029	106 412,54	0,00	656 487,06
CFD NATX ALPHAB 1230	2 446	36 229,36	0,00	341 828,50
CFD NATX ANGLO 1230	24 751	52 589,68	0,00	565 050,61
CFD NATX APPLE 1230	2 160	0,00	-13 791,55	342 960,00
CFD NATX ARCELO 1230	9 348	7 684,66	0,00	237 953,34
CFD NATX ASML H 1230	986	17 175,18	0,00	879 709,20
CFD NATX BANCO 1230	32 263	21 809,79	0,00	145 877,15
CFD NATX BNP PA 1230	3 324	34 835,52	0,00	218 918,64
CFD NATX BP PLC 1230	86 834	28 020,41	0,00	503 463,52
CFD NATX CIE FI 1230	1 193	0,00	-684,48	168 632,74
CFD NATX DAIMLE 1230	21 387	3 052,21	0,00	1 578 574,47
CFD NATX ENI 1230	19 321	5 825,41	0,00	283 014,01
CFD NATX EQUINO 1230	5 331	11 261,23	0,00	130 311,82

**Inventaire des instruments financiers à terme - actions**

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
CFD NATX FIAT C 1230	44 027	87 932,57	0,00	1 159 010,77
CFD NATX GLENCO 1230	109 661	57 539,55	0,00	558 341,81
CFD NATX HERMES 1230	35	1 142,73	0,00	82 810,00
CFD NATX ING GR 1230	9 583	24 494,15	0,00	146 102,42
CFD NATX KERING 1230	544	0,00	-14 638,25	199 294,40
CFD NATX L OREA 1230	381	0,00	-970,64	167 125,65
CFD NATX MICROS 1230	876	2 275,52	0,00	341 250,67
CFD NATX PORS A 1230	8 026	0,00	-1 765,90	394 237,12
CFD NATX REMY C 1230	726	2 413,22	0,00	67 837,44
CFD NATX REPSOL 1230	-4 278	0,00	-368,34	-66 052,32
CFD NATX SHELL 1230	34 838	50 691,03	0,00	1 069 650,27
CFD NATX SOCIET 1230	18 495	44 018,10	0,00	458 860,95
CFD NATX SODEXO 1230	-833	0,00	-1 158,87	-66 206,84
CFD NATX SWATCH 1230	465	335,34	0,00	100 098,69
CFD NATX TOTAL 1230	6 894	23 477,21	0,00	437 562,18
CFD NATX VOLKSW 1230	8 391	0,00	-17 750,89	1 030 750,44
CFD NA UNICREDI 1230	10 111	43 123,42	0,00	355 654,43
CFD RIO TINTO N 1230	17 644	0,00	-9 629,90	1 035 381,58
CFD RI RICARD N 1230	-447	0,00	-1 724,75	-67 027,65
<b>Sous-total 4.</b>		<b>679 896,72</b>	<b>-90 182,79</b>	<b>15 285 245,65</b>
<b>Total</b>		<b>6 782 127,71</b>	<b>-873 923,12</b>	<b>116 534 687,32</b>

(\*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

**Inventaire des instruments financiers à terme - taux d'intérêts**

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
<b>1. Futures</b>				
<b>Sous-total 1.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Total</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

(\*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

## Inventaire des instruments financiers à terme - de change

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
<b>1. Futures</b>				
<b>Sous-total 1.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2. Options</b>				
CADJPY C115 0524	-2 000 000	0,00	-990,60	-105 340,20
CADJPY P95 0524	10 000 000	1,60	0,00	-47,89
CHFJPY C175 0524	-3 900 000	0,00	-2 295,11	-198 477,43
CHFJPY P140 0924	19 000 000	13 042,97	0,00	-176 518,38
CHFJPY P145 0524	-11 700 000	0,00	-23,68	174,36
CHFJPY P145 0524	-23 400 000	0,00	-47,36	348,71
CHFJPY P145 0524	23 400 000	47,36	0,00	-348,71
CHFJPY P145 0924	-38 000 000	0,00	-48 600,83	1 055 478,45
CHFJPY P150 0524	11 700 000	428,68	0,00	-8 066,05
CHFJPY P150 0524	23 400 000	857,36	0,00	-16 132,09
CHFJPY P150 0524	-46 800 000	0,00	-1 714,73	32 264,19
CHFJPY P150 0924	19 000 000	45 173,87	0,00	-1 266 183,75
CHFJPY P155 0524	23 400 000	6 165,50	0,00	-268 784,77
EURCHF C1 0624	25 000 000	17 771,71	0,00	1 869 989,21
EURCHF P0.94 0624	-2 500 000	0,00	-2 754,37	266 307,07
EURJPY P145 0424	15 000 000	5,98	0,00	-426,06
EURUSD C1.15 0624	19 000 000	1 686,49	0,00	117 190,87
USDCAD P1.3 0524	12 500 000	714,09	0,00	-63 076,54
USDCHF C0.91 0524	15 000 000	40 031,11	0,00	3 500 754,92
USDCHF C0.92 0824	18 750 000	55 625,79	0,00	2 828 765,07
USDCHF P0.85 0524	2 500 000	182,84	0,00	-9 430,56
USDCHF P0.85 0524	-2 500 000	0,00	-182,84	9 430,56
USDCHF P0.85 0824	-2 500 000	0,00	-7 041,78	322 279,51
USDMXN C19 0524	19 000 000	43,42	0,00	6 851,95
USDMXN C20 0424	25 000 000	0,00	0,00	0,00
USDTRY C 40 11/24	-25 000	0,00	-14 725,08	-68 607,42
USDTRY C42 0325	-37 500	0,00	-25 649,47	-68 277,32
USDTRY P 27.5 11/24	250 000	293,63	0,00	-1 776,26
USDTRY P33 0325	375 000	3 894,69	0,00	-78 086,60
USDZAR C20.15 0424	-2 500 000	0,00	-1 731,65	-119 899,59
<b>Sous-total 2.</b>		<b>185 967,09</b>	<b>-105 757,50</b>	<b>7 560 355,25</b>
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Total</b>		<b>185 967,09</b>	<b>-105 757,50</b>	<b>7 560 355,25</b>

(\*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

### Inventaire des instruments financiers à terme - sur risque de crédit

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
<b>1. Futures</b>				
Sous-total 1.		0,00	0,00	0,00
<b>2. Options</b>				
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00
<b>3. Swaps</b>				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
<b>4. Autres instruments</b>				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
<b>Total</b>		0,00	0,00	0,00

(\*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

### Inventaire des instruments financiers à terme - autres expositions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
<b>1. Futures</b>				
DJE 600 OIL G 0624	390	324 270,00	0,00	7 098 000,00
DJS TECH FUT 0624	-152	56 065,00	0,00	-6 544 360,00
NIKKEI 225 0624	-163	0,00	-244 359,25	-20 031 877,74
OSE TOPIX FUT 0624	160	636 443,23	0,00	26 914 224,67
SPI 200 FUT 0624	20	61 010,60	0,00	2 401 461,84
XEUR FSMI SWI 0624	28	11 739,91	0,00	3 349 061,94
<b>Sous-total 1.</b>		<b>1 089 528,74</b>	<b>-244 359,25</b>	<b>13 186 510,71</b>
<b>2. Options</b>				
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00
<b>3. Swaps</b>				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
<b>4. Autres instruments</b>				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
<b>Total</b>		<b>1 089 528,74</b>	<b>-244 359,25</b>	<b>13 186 510,71</b>

(\*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme ou des opérations à terme de devises utilisés en couverture d'une catégorie de part

Type d'opération	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)				Classe de part couverte
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)		
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)	
G2/V/EUR/USD/240412	31 808,20	0,00	USD	2 147 677,74	EUR	-2 115 869,54	FR0012971018 FR0012971026
G2/V/EUR/USD/240412	95,58	0,00	USD	11 529,66	EUR	-11 434,08	FR0012971018 FR0012971026
G2/V/EUR/USD/240412	0,00	-7,63	USD	10 017,08	EUR	-10 024,71	FR0012971018 FR0012971026
G2/V/EUR/USD/240412	161,42	0,00	USD	72 021,60	EUR	-71 860,18	FR0012971018 FR0012971026
G2/V/EUR/USD/240412	847,02	0,00	USD	63 865,04	EUR	-63 018,02	FR0012971018 FR0012971026
G5/A/EUR/CHF/240412	64,62	0,00	EUR	4 151,80	CHF	-4 087,18	FR0011707520 FR0011707538
G5/A/EUR/CHF/240412	160,56	0,00	EUR	10 400,60	CHF	-10 240,04	FR0011707520 FR0011707538
G5/A/EUR/CHF/240412	12,38	0,00	EUR	1 043,99	CHF	-1 031,61	FR0011707520 FR0011707538
G5/A/EUR/CHF/240412	0,00	-9,20	EUR	62 650,48	CHF	-62 659,68	FR0011707520 FR0011707538
G5/A/EUR/CHF/240412	39,60	0,00	EUR	6 353,56	CHF	-6 313,96	FR0011707520 FR0011707538
G5/V/EUR/CHF/240412	0,00	-104,92	CHF	8 627,16	EUR	-8 732,08	FR0011707520 FR0011707538
G5/V/EUR/CHF/240412	0,00	-58 892,83	CHF	3 860 705,31	EUR	-3 919 598,14	FR0011707520 FR0011707538
G5/V/EUR/CHF/240412	0,00	-20 730,13	CHF	1 358 958,69	EUR	-1 379 688,82	FR0011707520 FR0011707538
G5/V/EUR/CHF/240412	0,00	-48,53	CHF	4 057,02	EUR	-4 105,55	FR0011707520 FR0011707538
G5/V/EUR/CHF/240412	0,00	-465,65	CHF	39 563,35	EUR	-40 029,00	FR0011707520 FR0011707538
G5/V/EUR/CHF/240412	0,00	-50,92	CHF	4 327,53	EUR	-4 378,45	FR0011707520 FR0011707538
G5/V/EUR/CHF/240412	19,36	0,00	CHF	3 834,26	EUR	-3 814,90	FR0011707520 FR0011707538
G5/V/EUR/CHF/240412	0,00	-1 194,36	CHF	101 478,27	EUR	-102 672,63	FR0011707520 FR0011707538
G5/V/EUR/CHF/240412	82,06	0,00	CHF	16 250,33	EUR	-16 168,27	FR0011707520 FR0011707538
G5/V/EUR/CHF/240412	0,00	-82,66	CHF	40 950,85	EUR	-41 033,51	FR0011707520 FR0011707538

Type d'opération	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)				Classe de part couverte
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)		
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)	
G5/V/EUR/CHF/240412	0,00	-262,51	CHF	131 044,93	EUR	-131 307,44	FR0011707520 FR0011707538
G5/V/EUR/CHF/240412	0,00	-309,67	CHF	26 457,87	EUR	-26 767,54	FR0011707520 FR0011707538
<b>Total</b>	<b>33 290,80</b>	<b>-82 159,01</b>		<b>7 985 967,12</b>		<b>-8 034 835,33</b>	

(\*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions exprimé dans la devise de comptabilisation.

### Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	96 210 487,10
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	2 386 202,16
Total instruments financiers à terme - actions	5 908 204,59
Total instruments financiers à terme - taux	0,00
Total instruments financiers à terme - change	80 209,59
Total instruments financiers à terme - crédit	0,00
Total instruments financiers à terme - autres expositions	845 169,49
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	-48 868,21
Autres actifs (+)	49 866 238,07
Autres passifs (-)	-31 155 422,24
Passifs de financement (-)	0,00
<b>Total = actif net</b>	<b>124 092 220,55</b>

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part H2O MULTIEQUITIES FCP HCHF-I(C)	CHF	17,2289	83 383,92
Part H2O MULTIEQUITIES FCP HCHF-R(C)	CHF	18 675,9539	213,56
Part H2O MULTIEQUITIES FCP HUSD-R(C)	USD	15 617,9945	161,42
Part H2O MULTIEQUITIES FCP I(C)	EUR	52,0253	187 245,82
Part H2O MULTIEQUITIES FCP IUSD(C)	USD	0,0009	103 488,88
Part H2O MULTIEQUITIES FCP N(C)	EUR	40 604,6402	114,70
Part H2O MULTIEQUITIES FCP Q(C)	EUR	12 685,4939	132,67
Part H2O MULTIEQUITIES FCP R(C)	EUR	293 510,6840	340,73
Part H2O MULTIEQUITIES FCP RUSD(C)	USD	604,7609	159,60



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