

FCP de droit français

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

**RAPPORT SEMESTRIEL**

au 30 septembre 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 - 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 -

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	190 896 682,35
b) Avoirs bancaires	12 125 136,75
c) Autres actifs détenus par l'OPC	94 259 995,99
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	297 281 815,09
e) Passif	-54 569 738,97
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	242 712 076,12

(\*) 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 MULTISTRATEGIES FCP HCHF-I(C) en CHF	C	643 495,46	4,9463	130 096,32
H2O MULTISTRATEGIES FCP HCHF-R(C) en CHF	C	1 061 087,11	5 645,4809	187,95
H2O MULTISTRATEGIES FCP HSGD-R(C) en SGD	C	818 165,92	5 411,6701	151,18
H2O MULTISTRATEGIES FCP IEUR(C) en EUR	C	14 267 286,03	48,3620	295 010,25
H2O MULTISTRATEGIES FCP IUSD(C) en USD	C	19 731,35	0,1400	140 938,21
H2O MULTISTRATEGIES FCP NEUR(C) en EUR	C	2 528 404,80	29 425,4443	85,92
H2O MULTISTRATEGIES FCP REUR(C) en EUR	C	222 508 470,30	823 279,6256	270,27
H2O MULTISTRATEGIES FCP RUSD(C) en USD	C	1 124 753,52	7 744,5186	145,23

## Éléments du portefeuille titres

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier.	14,86	12,13
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.	0,00	0,00
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.	63,79	52,08
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.	0,95	0,77

(\*) 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	121 014 347,41	49,86	40,71
Euro	EUR	33 986 363,44	14,00	11,43
Rand	ZAR	23 224 854,69	9,57	7,81
Dollar Us	USD	12 519 043,89	5,16	4,21
Rouble Russe	RUB	152 072,92	0,06	0,05
<b>TOTAL</b>		<b>190 896 682,35</b>	<b>78,65</b>	<b>64,21</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 (**)
MEXIQUE	52,17	42,60
FRANCE	12,40	10,12
AFRIQUE DU SUD	9,57	7,81
UKRAINE	1,39	1,13
ITALIE	0,94	0,77
ESPAGNE	0,87	0,71
ROYAUME-UNI	0,48	0,39
ALLEMAGNE	0,37	0,30
PORTUGAL	0,26	0,21
RUSSIE	0,18	0,15
GRECE	0,02	0,02
<b>TOTAL</b>	<b>78,65</b>	<b>64,21</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	0,95	0,77
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>0,95</b>	<b>0,77</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.	49 550 878,77	28 077 890,53
Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.		
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	29 758 811,30	52 958 380,15
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

	30/09/2024
<b>Part H2O MULTISTRATEGIES FCP HCHF-I(C)</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	10 405,05
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	1,62
Frais de gestion variables acquis	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
<b>Part H2O MULTISTRATEGIES 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>Part H2O MULTISTRATEGIES 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>Part H2O MULTISTRATEGIES FCP IEUR(C)</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	9,01
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	9,01
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
<b>Part H2O MULTISTRATEGIES FCP IUSD(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>Part H2O MULTISTRATEGIES FCP NEUR(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>Part H2O MULTISTRATEGIES FCP REUR(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

« 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

	30/09/2024
<b>Part H2O MULTISTRATEGIES FCP RUSD(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

« 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.

## Inventaire des actifs et passifs

### Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>OBLIGATIONS CONVERTIBLES EN ACTIONS</b>			<b>1 334 271,11</b>	<b>0,55</b>
<b>Obligations convertibles négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>1 334 271,11</b>	<b>0,55</b>
<b>Banques commerciales</b>			<b>1 334 271,11</b>	<b>0,55</b>
UNICREDIT 3.875% PERP EMTN	EUR	1 400 000	1 334 271,11	0,55
<b>OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES</b>			<b>161 490 095,46</b>	<b>66,53</b>
<b>Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>161 490 095,46</b>	<b>66,53</b>
<b>Banques commerciales</b>			<b>7 016 607,96</b>	<b>2,89</b>
BANCO DE BADELL 9.375% PERP	EUR	1 200 000	1 358 833,70	0,56
BCO ESPI 4.75% 15-01-18 EMTN DEFAULT	EUR	1 600 000	320 000,00	0,13
BQ POSTALE 3.0% PERP	EUR	1 000 000	819 055,43	0,34
DEUTSCHE BK PARIS BRANCH 4.789% PERP	USD	1 000 000	887 493,26	0,37
HSBC 8.0% PERP	USD	1 200 000	1 160 059,14	0,48
INTESA SANPAOLO 7.75% PERP	EUR	900 000	957 149,66	0,39
NOVO BAN 0.0% 08-05-17 EMTN DEFAULT	EUR	1 500 000	315 000,00	0,13
SG 10.0% PERP	USD	1 200 000	1 199 016,77	0,49
<b>Biens de consommation durables</b>			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
CORPORACION GEO 8.875% 03/22 DEFAULT	USD	4 000 000	0,00	0,00
CORPORACION GEO SA DE CV 9.25% 30-06-20 DEFAULT	USD	4 280 000	0,00	0,00
<b>Marchés de capitaux</b>			<b>751 461,37</b>	<b>0,31</b>
BANCO NTANDER 4.125% PERP	EUR	800 000	751 461,37	0,31
<b>Pétrole et gaz</b>			<b>5 619 176,26</b>	<b>2,32</b>
PETROLEOS MEXICANOS 8.75% 02-06-29	USD	6 000 000	5 619 176,26	2,32
<b>Services aux collectivités</b>			<b>148 102 849,87</b>	<b>61,01</b>
HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND AUTRE V 15-10-42	EUR	19 821 900	58 276,39	0,02
MEXICAN BONOS 5.5% 04-03-27	MXN	3 000 000	12 698 376,06	5,23
MEXICAN BONOS 7.5% 03-06-27	MXN	3 750 000	16 906 551,69	6,97
MEXICAN BONOS 7.5% 26-05-33	MXN	1 000 000	4 198 496,43	1,73
MEXICAN BONOS 7.75% 13-11-42	MXN	2 020 000	7 934 112,34	3,27
MEXICAN BONOS 7.75% 23-11-34	MXN	900 000	3 790 229,83	1,56
MEXICAN BONOS 7.75% 29-05-31	MXN	7 566 085	32 978 595,45	13,59
MEXICAN BONOS 8.0% 31-07-53	MXN	4 480 000	17 234 663,61	7,10
MEXICAN BONOS 8.5% 31-05-29	MXN	5 516 698	25 273 322,00	10,41
REPUBLIQUE SUD-AFRICAINE 8.75% 31/01/2044	ZAR	295 500 000	13 113 567,73	5,40
RFLB 7% 16/08/2023	RUB	40 440 000	0,00	0,00
RUSSIA 5 1/4 06/23/47	USD	1 600 000	283 059,00	0,12
RUSSIAN FEDERAL BOND OFZ 6.1% 18-07-35	RUB	1 525 365 000	152 072,92	0,06
RUSSIAN FEDERAL BOND OFZ 6.5% 28-02-24	RUB	86 900 000	0,00	0,00
SAGB 8 1/2 01/31/37	ZAR	220 000 000	10 111 286,96	4,17
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 0.0% 01-02-30	USD	367 798	145 214,38	0,06
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 0.0% 01-02-34	USD	1 374 408	418 917,05	0,17

## Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 1.75% 01-02-29	USD	1 105 692	585 485,24	0,24
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 1.75% 01-02-34	USD	2 477 083	991 965,15	0,41
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 1.75% 01-02-35	USD	2 565 876	1 002 991,86	0,41
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 1.75% 01-02-36	USD	584 525	225 665,78	0,09
<b>TITRES DE CRÉANCES</b>			<b>28 072 315,78</b>	<b>11,57</b>
<b>Titres de créances négociés sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>28 072 315,78</b>	<b>11,57</b>
<b>Services aux collectivités</b>			<b>28 072 315,78</b>	<b>11,57</b>
FRANCE TREASURY BILL ZCP 021024	EUR	6 600 000	6 599 352,52	2,72
FRENCH REPUBLIC ZCP 04-12-24	EUR	21 600 000	21 472 963,26	8,85
<b>TITRES D'OPC</b>			<b>2 293 666,80</b>	<b>0,95</b>
<b>OPCVM</b>			<b>2 293 666,80</b>	<b>0,95</b>
<b>Gestion collective</b>			<b>2 293 666,80</b>	<b>0,95</b>
H2O LUX INVEST -GLOBAL L/S OPPORTUNIT S ACC	EUR	5 800	129 032,60	0,05
H2O MULTIASIA PART I C USD	USD	24 000	2 164 634,20	0,90
<b>Total</b>			<b>193 190 349,15</b>	<b>79,60</b>

(\*) Le secteur d'activité représente l'activité principale de l'émetteur de l'instrument financier ; il est issu de sources fiables reconnues au plan international (GICS et NACE principalement).

## Inventaire des opérations à terme de devises

Type d'opération	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)			
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)	
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)
A/AUD/USD/20241017	458 128,44	0,00	AUD	15 108 471,18	USD	-14 650 342,74
A/AUD/USD/20241017	2 451,48	0,00	AUD	132 813,26	USD	-130 361,78
A/AUD/USD/20241017	487 160,85	0,00	AUD	15 108 471,18	USD	-14 621 310,33
A/EUR/CHF/20241017	0,00	-866,21	EUR	1 648 192,11	CHF	-1 649 058,32
A/EUR/CHF/20241017	107 301,83	0,00	EUR	39 089 722,56	CHF	-38 982 420,73
A/EUR/CHF/20241017	180 432,54	0,00	EUR	38 950 415,01	CHF	-38 769 982,47
A/EUR/CHF/20241017	111 336,94	0,00	EUR	39 093 757,67	CHF	-38 982 420,73
A/EUR/CHF/20241017	0,00	-708,13	EUR	1 648 192,11	CHF	-1 648 900,24
A/EUR/CHF/20241017	137 255,37	0,00	EUR	38 519 538,02	CHF	-38 382 282,65
A/EUR/CHF/20241017	10 046,56	0,00	EUR	3 296 384,22	CHF	-3 286 337,66
A/EUR/CHF/20241017	221 554,22	0,00	EUR	38 991 536,69	CHF	-38 769 982,47
A/EUR/CZK/20241017	10 897,57	0,00	EUR	3 301 054,24	CZK	-3 290 156,67
A/EUR/DKK/20241017	0,00	-271,00	EUR	589 964,62	DKK	-590 235,62
A/EUR/HUF/20241017	265,14	0,00	EUR	155 393,74	HUF	-155 128,60
A/EUR/JPY/20241017	37 893,08	0,00	EUR	1 647 565,19	JPY	-1 609 672,11
A/EUR/JPY/20241017	38 018,56	0,00	EUR	1 647 565,19	JPY	-1 609 546,63
A/EUR/NOK/20241017	18,84	0,00	EUR	31 699,08	NOK	-31 680,24
A/EUR/NOK/20241017	18 584,22	0,00	EUR	1 650 747,66	NOK	-1 632 163,44
A/EUR/NOK/20241017	18 340,79	0,00	EUR	1 650 747,66	NOK	-1 632 406,87
A/EUR/NOK/20241017	18 406,83	0,00	EUR	1 650 747,66	NOK	-1 632 340,83
A/EUR/NOK/20241017	18 233,87	0,00	EUR	1 650 747,66	NOK	-1 632 513,79
A/EUR/PLN/20241017	0,00	-7 628,20	EUR	6 625 561,10	PLN	-6 633 189,30
A/EUR/SEK/20241017	0,00	-54 297,26	EUR	6 018 362,51	SEK	-6 072 659,77
A/EUR/USD/20241017	0,00	-19,87	EUR	29 252,81	USD	-29 272,68
A/EUR/USD/20241017	20 804,56	0,00	EUR	3 302 015,21	USD	-3 281 210,65
A/EUR/USD/20241017	20 893,26	0,00	EUR	3 302 015,21	USD	-3 281 121,95
A/EUR/USD/20241017	16 847,89	0,00	EUR	3 600 916,70	USD	-3 584 068,81
A/EUR/USD/20241017	7 091,50	0,00	EUR	1 781 205,56	USD	-1 774 114,06
A/EUR/USD/20241017	8 794,16	0,00	EUR	1 800 828,57	USD	-1 792 034,41
A/EUR/USD/20241017	0,00	-7 132,05	EUR	2 770 521,28	USD	-2 777 653,33
A/EUR/USD/20241017	0,00	-3 582,12	EUR	3 302 015,21	USD	-3 305 597,33
A/EUR/USD/20241017	0,00	-3 486,02	EUR	3 302 015,21	USD	-3 305 501,23
A/EUR/USD/20241017	34 811,19	0,00	EUR	3 302 015,21	USD	-3 267 204,02
A/GBP/USD/20241017	524,93	0,00	GBP	439 843,07	USD	-439 318,14
A/NZD/USD/20241017	61 073,91	0,00	NZD	1 881 336,23	USD	-1 820 262,32
A/NZD/USD/20241017	1 304,49	0,00	NZD	86 643,56	USD	-85 339,07
A/USD/BRL/20241002	5 525,12	0,00	USD	17 063 345,11	BRL	-17 057 819,99
A/USD/BRL/20241002	5 678,71	0,00	USD	17 063 498,70	BRL	-17 057 819,99

## 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/BRL/20241002	0,00	-70 848,71	USD	16 984 412,74	BRL	-17 055 261,45
A/USD/BRL/20241009	178,91	0,00	USD	484 373,00	BRL	-484 194,09
A/USD/CAD/20241017	11 465,44	0,00	USD	2 955 886,64	CAD	-2 944 421,20
A/USD/CAD/20241017	10 936,44	0,00	USD	2 955 886,64	CAD	-2 944 950,20
A/USD/CAD/20241017	19,92	0,00	USD	6 652,32	CAD	-6 632,40
A/USD/CHF/20241017	4 805,49	0,00	USD	2 951 816,43	CHF	-2 947 010,94
A/USD/CHF/20241017	5 400,33	0,00	USD	2 951 816,43	CHF	-2 946 416,10
A/USD/CLP/20241017	0,00	-97,45	USD	186 695,47	CLP	-186 792,92
A/USD/CNH/20241017	0,00	-155 029,02	USD	11 879 512,68	CNH	-12 034 541,70
A/USD/CNH/20241017	0,00	-10 025,97	USD	1 476 671,13	CNH	-1 486 697,10
A/USD/CNH/20241017	0,00	-10 036,78	USD	1 476 671,13	CNH	-1 486 707,91
A/USD/ILS/20241016	12 136,94	0,00	USD	5 215 263,63	ILS	-5 203 126,69
A/USD/ILS/20241016	23 345,39	0,00	USD	5 226 472,08	ILS	-5 203 126,69
A/USD/JPY/20241017	0,00	-8 403,80	USD	714 774,83	JPY	-723 178,63
A/USD/JPY/20241017	48 067,64	0,00	USD	2 950 694,14	JPY	-2 902 626,50
A/USD/JPY/20241017	48 353,32	0,00	USD	2 950 694,14	JPY	-2 902 340,82
A/USD/JPY/20241017	0,00	-16 130,30	USD	2 950 694,14	JPY	-2 966 824,44
A/USD/JPY/20241017	0,00	-14 995,43	USD	2 950 694,14	JPY	-2 965 689,57
A/USD/JPY/20241017	49 923,74	0,00	USD	2 950 694,14	JPY	-2 900 770,40
A/USD/JPY/20241017	49 490,25	0,00	USD	2 950 694,14	JPY	-2 901 203,89
A/USD/JPY/20241017	50 066,16	0,00	USD	2 950 694,14	JPY	-2 900 627,98
A/USD/KRW/20241002	0,00	-59 111,04	USD	3 574 083,22	KRW	-3 633 194,26
A/USD/KRW/20241220	0,00	-2 675,22	USD	276 789,81	KRW	-279 465,03
A/USD/MXN/20241017	952,56	0,00	USD	633 799,44	MXN	-632 846,88
A/USD/SGD/20241017	0,00	-414 739,34	USD	23 628 594,58	SGD	-24 043 333,92
A/USD/SGD/20241017	0,00	-411 928,05	USD	23 596 459,16	SGD	-24 008 387,21
A/USD/TRY/20241121	0,00	-417,98	USD	127 090,18	TRY	-127 508,16
A/USD/TRY/20241121	0,00	-12 725,71	USD	1 557 695,20	TRY	-1 570 420,91
A/USD/TRY/20241121	0,00	-11 921,10	USD	1 557 695,20	TRY	-1 569 616,30
A/USD/TRY/20241212	0,00	-23 563,58	USD	1 026 409,36	TRY	-1 049 972,94
A/USD/ZAR/20241017	512,04	0,00	USD	182 311,31	ZAR	-181 799,27
A/USD/ZAR/20241017	9 951,24	0,00	USD	2 960 517,89	ZAR	-2 950 566,65
A/USD/ZAR/20241017	9 371,28	0,00	USD	2 960 517,89	ZAR	-2 951 146,61
V/AUD/USD/20241017	0,00	-894,98	USD	124 139,52	AUD	-125 034,50
V/AUD/USD/20241017	0,00	-76 141,47	USD	1 975 626,22	AUD	-2 051 767,69
V/CHF/JPY/20241017	0,00	-25 737,52	JPY	1 726 211,00	CHF	-1 751 948,52
V/EUR/CHF/20241017	0,00	-3 694,38	CHF	3 292 689,84	EUR	-3 296 384,22
V/EUR/CZK/20241017	0,00	-137,63	CZK	40 833,32	EUR	-40 970,95
V/EUR/CZK/20241017	0,00	-148,44	CZK	35 691,62	EUR	-35 840,06
V/EUR/HUF/20241017	0,00	-10 605,15	HUF	1 641 356,77	EUR	-1 651 961,92

## 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/HUF/20241017	0,00	-57 552,19	HUF	8 597 759,03	EUR	-8 655 311,22
V/EUR/HUF/20241017	0,00	-56 867,85	HUF	8 597 884,93	EUR	-8 654 752,78
V/EUR/HUF/20241017	0,00	-9 728,49	HUF	1 642 233,43	EUR	-1 651 961,92
V/EUR/HUF/20241017	0,00	-10 857,75	HUF	1 641 104,17	EUR	-1 651 961,92
V/EUR/HUF/20241017	0,00	-85 829,37	HUF	12 887 070,38	EUR	-12 972 899,75
V/EUR/JPY/20241017	17 969,78	0,00	JPY	1 665 534,97	EUR	-1 647 565,19
V/EUR/JPY/20241017	17 937,22	0,00	JPY	1 665 502,41	EUR	-1 647 565,19
V/EUR/NOK/20241017	109 136,20	0,00	NOK	13 662 271,37	EUR	-13 553 135,17
V/EUR/PLN/20241017	0,00	-44,09	PLN	29 024,54	EUR	-29 068,63
V/EUR/PLN/20241017	0,00	-81,14	PLN	66 744,55	EUR	-66 825,69
V/EUR/SEK/20241017	0,00	-46,66	SEK	26 659,58	EUR	-26 706,24
V/EUR/USD/20241017	0,00	-4 874,06	USD	2 396 591,55	EUR	-2 401 465,61
V/EUR/USD/20241017	0,00	-20 214,07	USD	3 281 801,14	EUR	-3 302 015,21
V/EUR/USD/20241017	0,00	-20 273,21	USD	3 281 742,00	EUR	-3 302 015,21
V/EUR/USD/20241017	0,00	-151,15	USD	1 650 856,46	EUR	-1 651 007,61
V/EUR/USD/20241017	0,00	-151,15	USD	1 650 856,46	EUR	-1 651 007,61
V/EUR/USD/20241017	0,00	-35 702,38	USD	3 266 312,83	EUR	-3 302 015,21
V/EUR/USD/20241017	0,00	-8 822,57	USD	1 792 276,64	EUR	-1 801 099,21
V/EUR/USD/20241017	4 374,46	0,00	USD	1 655 382,07	EUR	-1 651 007,61
V/EUR/USD/20241017	4 226,62	0,00	USD	1 655 234,23	EUR	-1 651 007,61
V/EUR/USD/20241017	0,00	-531,41	USD	1 650 476,20	EUR	-1 651 007,61
V/EUR/USD/20241017	4 299,65	0,00	USD	1 655 307,26	EUR	-1 651 007,61
V/EUR/USD/20241017	4 891,32	0,00	USD	1 655 898,93	EUR	-1 651 007,61
V/EUR/USD/20241017	0,00	-1 736,03	USD	1 649 271,58	EUR	-1 651 007,61
V/EUR/USD/20241017	0,00	-1 721,24	USD	1 649 286,37	EUR	-1 651 007,61
V/EUR/USD/20241017	5 166,70	0,00	USD	3 307 181,91	EUR	-3 302 015,21
V/EUR/USD/20241017	4 693,01	0,00	USD	3 306 708,22	EUR	-3 302 015,21
V/GBP/USD/20241017	0,00	-749 975,68	USD	33 201 982,89	GBP	-33 951 958,57
V/GBP/USD/20241017	0,00	-719 777,43	USD	33 172 089,17	GBP	-33 891 866,60
V/GBP/USD/20241017	0,00	-722 698,49	USD	32 790 588,76	GBP	-33 513 287,25
V/GBP/USD/20241017	0,00	-1 022,05	USD	359 529,73	GBP	-360 551,78
V/GBP/USD/20241017	180,64	0,00	USD	240 548,49	GBP	-240 367,85
V/NZD/USD/20241017	0,00	-43 402,76	USD	1 495 872,34	NZD	-1 539 275,10
V/USD/BRL/20241002	314 766,47	0,00	BRL	17 142 251,98	USD	-16 827 485,51
V/USD/BRL/20241002	184 953,95	0,00	BRL	16 886 397,47	USD	-16 701 443,52
V/USD/BRL/20241002	348 471,90	0,00	BRL	17 142 251,98	USD	-16 793 780,08
V/USD/BRL/20241009	84 203,41	0,00	BRL	4 426 437,39	USD	-4 342 233,98
V/USD/BRL/20241017	0,00	-2 593,97	BRL	1 478 397,61	USD	-1 480 991,58
V/USD/BRL/20241122	77 937,85	0,00	BRL	2 961 374,18	USD	-2 883 436,33
V/USD/BRL/20241122	44 620,39	0,00	BRL	5 967 541,52	USD	-5 922 921,13

## 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/20241203	69 633,54	0,00	BRL	17 055 261,45	USD	-16 985 627,91
V/USD/BRL/20241203	0,00	-4 982,32	BRL	17 057 819,99	USD	-17 062 802,31
V/USD/BRL/20241203	0,00	-5 757,42	BRL	17 057 819,99	USD	-17 063 577,41
V/USD/BRL/20241218	428 064,26	0,00	BRL	13 731 435,17	USD	-13 303 370,91
V/USD/BRL/20241218	507 916,98	0,00	BRL	13 515 482,59	USD	-13 007 565,61
V/USD/BRL/20241218	51 189,33	0,00	BRL	4 426 437,39	USD	-4 375 248,06
V/USD/BRL/20241223	0,00	-1 554,02	BRL	450 526,72	USD	-452 080,74
V/USD/BRL/20250319	174 043,44	0,00	BRL	4 808 812,24	USD	-4 634 768,80
V/USD/BRL/20250319	174 240,21	0,00	BRL	4 465 325,65	USD	-4 291 085,44
V/USD/BRL/20250319	154 709,70	0,00	BRL	4 465 325,65	USD	-4 310 615,95
V/USD/CAD/20241017	1 099,30	0,00	CAD	397 943,96	USD	-396 844,66
V/USD/CAD/20241017	485,98	0,00	CAD	88 203,64	USD	-87 717,66
V/USD/CAD/20241017	0,00	-9 248,95	CAD	2 946 637,69	USD	-2 955 886,64
V/USD/CHF/20241017	3 763,51	0,00	CHF	867 417,55	USD	-863 654,04
V/USD/CHF/20241017	27 997,52	0,00	CHF	2 979 813,95	USD	-2 951 816,43
V/USD/CHF/20241017	6 651,09	0,00	CHF	1 482 559,31	USD	-1 475 908,22
V/USD/CHF/20241017	6 845,28	0,00	CHF	1 482 753,50	USD	-1 475 908,22
V/USD/CHF/20241017	6 792,35	0,00	CHF	1 482 700,57	USD	-1 475 908,22
V/USD/CHF/20241017	4 210,05	0,00	CHF	898 699,88	USD	-894 489,83
V/USD/CLP/20241017	236 977,85	0,00	CLP	8 197 025,60	USD	-7 960 047,75
V/USD/CLP/20241021	362 947,56	0,00	CLP	10 288 991,06	USD	-9 926 043,50
V/USD/CLP/20241025	333 095,48	0,00	CLP	8 551 436,32	USD	-8 218 340,84
V/USD/CLP/20241105	439 498,02	0,00	CLP	16 172 912,16	USD	-15 733 414,14
V/USD/CNH/20241017	0,00	-149,06	CNH	52 356,33	USD	-52 505,39
V/USD/CNH/20241017	14 507,58	0,00	CNH	1 491 178,71	USD	-1 476 671,13
V/USD/CNH/20241017	14 399,79	0,00	CNH	1 491 070,92	USD	-1 476 671,13
V/USD/COP/20241126	4 558,11	0,00	COP	1 493 430,24	USD	-1 488 872,13
V/USD/COP/20241126	3 035,06	0,00	COP	1 491 907,19	USD	-1 488 872,13
V/USD/COP/20241126	4 752,91	0,00	COP	1 493 625,04	USD	-1 488 872,13
V/USD/ILS/20241016	29 899,99	0,00	ILS	2 985 981,59	USD	-2 956 081,60
V/USD/ILS/20241016	23 796,25	0,00	ILS	1 501 837,05	USD	-1 478 040,80
V/USD/ILS/20241016	24 350,51	0,00	ILS	1 502 391,31	USD	-1 478 040,80
V/USD/ILS/20241016	16 804,31	0,00	ILS	1 494 845,11	USD	-1 478 040,80
V/USD/ILS/20241016	18 287,56	0,00	ILS	1 496 328,36	USD	-1 478 040,80
V/USD/ILS/20241016	16 016,54	0,00	ILS	1 494 057,34	USD	-1 478 040,80
V/USD/JPY/20241017	349 713,20	0,00	JPY	31 590 023,29	USD	-31 240 310,09
V/USD/JPY/20241017	0,00	-90 053,21	JPY	4 951 772,68	USD	-5 041 825,89
V/USD/JPY/20241017	324 000,00	0,00	JPY	31 274 174,74	USD	-30 950 174,74
V/USD/JPY/20241017	330 588,30	0,00	JPY	31 523 717,77	USD	-31 193 129,47
V/USD/JPY/20241017	275,74	0,00	JPY	539 339,19	USD	-539 063,45



## 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/JPY/20241017	8 908,13	0,00	JPY	1 484 255,20	USD	-1 475 347,07
V/USD/JPY/20241017	0,00	-34 279,31	JPY	2 916 414,83	USD	-2 950 694,14
V/USD/JPY/20241017	0,00	-12 370,12	JPY	31 748 035,26	USD	-31 760 405,38
V/USD/JPY/20241017	17 466,78	0,00	JPY	31 748 348,47	USD	-31 730 881,69
V/USD/JPY/20241017	8 892,84	0,00	JPY	1 484 239,91	USD	-1 475 347,07
V/USD/KRW/20241002	170 121,46	0,00	KRW	3 633 194,26	USD	-3 463 072,80
V/USD/KRW/20241010	458 121,98	0,00	KRW	19 068 808,03	USD	-18 610 686,05
V/USD/KRW/20241015	250 673,51	0,00	KRW	9 576 131,63	USD	-9 325 458,12
V/USD/KRW/20241017	22 941,42	0,00	KRW	1 499 975,59	USD	-1 477 034,17
V/USD/KRW/20241017	22 917,68	0,00	KRW	1 499 951,85	USD	-1 477 034,17
V/USD/KRW/20241028	278 395,32	0,00	KRW	16 863 166,93	USD	-16 584 771,61
V/USD/KRW/20241028	25 285,58	0,00	KRW	1 501 444,18	USD	-1 476 158,60
V/USD/KRW/20241031	133 548,05	0,00	KRW	6 579 092,80	USD	-6 445 544,75
V/USD/KRW/20241129	59 987,42	0,00	KRW	3 633 194,26	USD	-3 573 206,84
V/USD/KRW/20241220	74 551,30	0,00	KRW	3 967 903,30	USD	-3 893 352,00
V/USD/MXN/20241017	0,00	-575,17	MXN	47 360,85	USD	-47 936,02
V/USD/MXN/20241017	88 764,21	0,00	MXN	5 621 983,11	USD	-5 533 218,90
V/USD/MXN/20241017	0,00	-2 022,92	MXN	1 479 793,52	USD	-1 481 816,44
V/USD/MXN/20241017	155 160,46	0,00	MXN	5 709 244,50	USD	-5 554 084,04
V/USD/MXN/20241017	0,00	-2 995,64	MXN	1 478 820,80	USD	-1 481 816,44
V/USD/MXN/20241017	496,09	0,00	MXN	1 796 637,23	USD	-1 796 141,14
V/USD/MXN/20241017	0,00	-396,69	MXN	1 481 419,75	USD	-1 481 816,44
V/USD/MXN/20241017	0,00	-460,21	MXN	1 481 356,23	USD	-1 481 816,44
V/USD/MXN/20241017	85 434,80	0,00	MXN	5 706 958,97	USD	-5 621 524,17
V/USD/SGD/20241017	1 623,89	0,00	SGD	175 193,32	USD	-173 569,43
V/USD/SGD/20241017	257,84	0,00	SGD	184 244,75	USD	-183 986,91
V/USD/SGD/20241017	41 401,93	0,00	SGD	2 996 081,71	USD	-2 954 679,78
V/USD/THB/20241017	10 124,04	0,00	THB	175 430,29	USD	-165 306,25
V/USD/TRY/20241121	177 384,66	0,00	TRY	3 446 499,97	USD	-3 269 115,31
V/USD/TRY/20241121	176 649,25	0,00	TRY	3 446 499,97	USD	-3 269 850,72
V/USD/TRY/20250115	397 639,99	0,00	TRY	3 522 260,72	USD	-3 124 620,73
V/USD/TRY/20250218	80 497,83	0,00	TRY	5 574 680,94	USD	-5 494 183,11
V/USD/TRY/20250317	62 103,35	0,00	TRY	5 573 370,48	USD	-5 511 267,13
V/USD/TRY/20250425	459 779,63	0,00	TRY	3 897 788,34	USD	-3 438 008,71
V/USD/TRY/20250430	205 844,47	0,00	TRY	2 029 064,54	USD	-1 823 220,07
V/USD/TRY/20250528	184 038,06	0,00	TRY	3 693 140,94	USD	-3 509 102,88
V/USD/ZAR/20241017	318 154,04	0,00	ZAR	7 942 367,79	USD	-7 624 213,75
V/USD/ZAR/20241017	475,51	0,00	ZAR	30 384,63	USD	-29 909,12
V/USD/ZAR/20241017	331 531,60	0,00	ZAR	7 824 337,18	USD	-7 492 805,58
V/USD/ZAR/20241017	307 433,97	0,00	ZAR	7 939 767,99	USD	-7 632 334,02
<b>Total</b>	<b>12 404 237,90</b>	<b>-4 137 500,14</b>		<b>1 212 725 854,25</b>		<b>-1 204 459 116,49</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 1224	-1 110	0,00	-339 879,00	-29 217 975,00
DJE 600 INDUS 1224	-388	0,00	-531 910,00	-17 296 070,00
DJE 600 OIL G 1224	716	0,00	-151 605,00	12 014 480,00
DJES BANKS 1224	9 730	1 180 407,00	0,00	70 408 712,50
DJE SML200 1224	837	253 192,50	0,00	14 607 742,50
DJS 600 CHEM 1224	-111	0,00	-259 540,00	-7 499 160,00
DJS BAS R FUT 1224	459	1 425 012,50	0,00	13 374 112,50
DJS F&B FUT 1224	-616	0,00	-195 010,00	-21 880 320,00
DJS TECH FUT 1224	-217	0,00	-416 097,50	-9 047 272,50
DJ STX600 AUT 1224	671	52 933,64	0,00	19 302 992,50
E-MIN RUS 200 1224	-194	0,00	-329 633,53	-19 551 664,35
EURO STOXX 50 1224	-576	0,00	-907 320,00	-29 021 760,00
FTSE 100 FUT 1224	-193	175 515,29	0,00	-19 248 389,52
NASDAQ 100 E- 1224	20	162 604,72	0,00	7 232 471,66
NIKKEI 225 1224	-290	0,00	-1 884 003,86	-34 560 617,09
OSE TOPIX FUT 1224	177	1 082 731,88	0,00	29 409 489,36
SP 500 MINI 1224	-129	0,00	-517 975,23	-33 455 708,75
XEUR FSTU DJ 1224	921	0,00	-5 557,50	19 099 237,50
<b>Sous-total 1.</b>		<b>4 332 397,53</b>	<b>-5 538 531,62</b>	<b>-35 329 698,69</b>
<b>2. Options</b>				
S&P 500 INDEX 10/2024 PUT 5300	225	131 042,52	0,00	-4 038 440,54
S&P 500 INDEX 10/2024 PUT 5400	-450	0,00	-362 886,97	11 471 512,25
S&P 500 INDEX 10/2024 PUT 5500	225	262 085,03	0,00	-8 193 937,32
<b>Sous-total 2.</b>		<b>393 127,55</b>	<b>-362 886,97</b>	<b>-760 865,61</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 NA BMW 1230	22 646	0,00	-105 077,44	1 793 110,28
CFD NAT RENAULT 1230	47 925	0,00	-189 783,00	1 868 595,75
CFD NATX ALPHAB 1230	6 396	20 964,53	0,00	950 474,08
CFD NATX ANGLO 1230	58 712	165 976,14	0,00	1 713 976,90
CFD NATX APPLE 1230	4 520	17 327,63	0,00	943 649,48
CFD NATX ARCELO 1230	21 640	52 536,58	0,00	509 405,60
CFD NATX ASML H 1230	2 038	0,00	-126 992,73	1 519 532,80
CFD NATX AXA 1230	69 424	9 025,12	0,00	2 397 210,72
CFD NATX BANCO 1230	197 068	23 254,02	0,00	1 913 136,14
CFD NATX BANCO 1230	428 249	44 752,02	0,00	1 970 159,52
CFD NATX BNP PA 1230	58 668	0,00	-60 428,04	3 611 015,40
CFD NATX BP PLC 1230	341 148	0,00	-71 309,14	1 606 005,31
CFD NATX CREDIT 1230	85 673	0,00	-36 839,39	1 175 861,93

## 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 DAIMLE 1230	40 074	0,00	-172 318,20	2 325 894,96
CFD NATX ENI 1230	58 218	0,00	-42 940,69	796 538,68
CFD NATX EQUINO 1230	18 585	0,00	-18 944,67	421 660,53
CFD NATX FIAT C 1230	161 996	0,00	-443 869,04	2 009 074,39
CFD NATX GLENCO 1230	310 829	118 443,57	0,00	1 597 759,31
CFD NATX MICROS 1230	2 459	32 354,75	0,00	948 082,70
CFD NATX PORS A 1230	13 026	5 340,66	0,00	535 108,08
CFD NATX SHELL 1230	112 032	0,00	-254 412,67	3 265 159,55
CFD NATX SOCIET 1230	54 657	28 421,64	0,00	1 221 583,95
CFD NATX TOTAL 1230	47 895	0,00	-148 713,60	2 801 857,50
CFD NATX VOLKSW 1230	13 387	0,00	-13 654,74	1 273 906,92
CFD RACE FERRA 1230	-1 911	9 786,04	0,00	-802 046,70
CFD RIO TINTO N 1230	50 536	354 317,72	0,00	3 218 439,56
<b>Sous-total 4.</b>		<b>882 500,42</b>	<b>-1 685 283,35</b>	<b>41 585 153,34</b>
<b>Total</b>		<b>5 608 025,50</b>	<b>-7 586 701,94</b>	<b>5 494 589,04</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>				
CBOT USUL 30A 1224	-391	82 412,58	0,00	-46 743 383,48
EURO BOBL 1224	588	418 460,28	0,00	70 568 820,00
EURO BTP 1224	2 031	5 863 243,14	0,00	246 715 725,00
EURO BUND 1224	-1 325	0,00	-2 111 185,00	-178 762 375,00
EURO-OAT 1224	-399	0,00	-485 345,00	-50 599 185,00
EURO SCHATZ 1224	1 644	842 388,94	0,00	176 150 490,00
FV CBOT UST 5 1224	2 642	783 680,04	0,00	260 520 733,00
JAP GOVT 10 1224	-47	35 329,54	0,00	-42 563 258,03
LONG GILT FUT 1224	86	0,00	-27 149,81	10 176 227,39
TU CBOT UST 2 1224	5 577	2 807 572,02	0,00	1 041 404 839,52
US 10YR NOTE 1224	-2 472	0,00	-705 482,77	-253 560 380,36
US TBOND 30 1224	-987	0,00	-27 743,34	-110 117 756,27
XEUR FGBX BUX 1224	-51	0,00	-11 730,00	-6 952 830,00
<b>Sous-total 1.</b>		<b>10 833 086,54</b>	<b>-3 368 635,92</b>	<b>1 116 237 666,77</b>
<b>2. Options</b>				
BBG CALC SOFR 3M 12/2024 CALL 96.75	1 000	53 201,02	0,00	15 692 498,10
BBG CALC SOFR 3M 12/2024 CALL 98.5	-1 000	0,00	-5 600,11	-859 862,91
BBG CALC SOFR 3M 12/2024 PUT 95	-954	0,00	-10 685,01	6 152 319,12
EUREX EURO BUND 10/2024 CALL 136.5	360	32 400,00	0,00	11 861 913,60
EUREX EURO BUND 10/2024 CALL 137.5	-720	0,00	-39 600,00	-13 612 032,00
EUREX EURO BUND 10/2024 CALL 138.5	360	12 600,00	0,00	3 840 537,60
EUREX EURO BUND 10/2024 PUT 133	-72	8 280,00	0,00	1 730 672,64
LIFFE 3M EURIBOR 12/2024 CALL 97.25	1 620	19 687,50	0,00	122 765 058,00
LIFFE 3M EURIBOR 12/2024 CALL 97.5	1 080	0,00	-54 000,00	26 231 850,00
LIFFE 3M EURIBOR 12/2024 CALL 97.75	-1 620	45 562,50	0,00	-16 919 543,25
LIFFE 3M EURIBOR 12/2024 PUT 96.5	-351	68 850,00	0,00	2 131 337,81
LIFFE 3M EURIBOR 12/2024 PUT 96.625	-360	50 625,00	0,00	2 360 866,50
<b>Sous-total 2.</b>		<b>291 206,02</b>	<b>-109 885,12</b>	<b>161 375 615,21</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>11 124 292,56</b>	<b>-3 478 521,04</b>	<b>1 277 613 281,98</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>				
AUDUSD Po.66 1024	31 250 000	5 217,26	0,00	-19 425 019,43
EURCZK C26.25 1024	41 000 000	0,04	0,00	41 000 000,00
EURCZK C26 1124	30 750 000	5 393,05	0,00	30 750 000,00
EURCZK C26 1124	30 750 000	6 342,16	0,00	30 750 000,00
EURUSD P1.09 1024	31 250 000	2 042,38	0,00	-31 250 000,00
EURUSD P1.1 1024	31 250 000	9 055,40	0,00	-31 250 000,00
NZDUSD Co.65 1024	45 000 000	13 496,15	0,00	25 654 181,63
NZDUSD Po.6 1024	-6 000 000	0,00	-9,96	3 420 557,55
USDBRL C5.7 1024	-4 500 000	0,00	-4 014,37	-4 032 077,42
USDIDR C17000 1024	41 000 000	0,01	0,00	36 736 705,34
USDJPY P126.5 1124	45 000 000	15 867,99	0,00	-40 320 774,16
USDJPY P130 1024	31 250 000	1 526,71	0,00	-28 000 537,61
USDJPY P130 1124	-90 000 000	0,00	-85 767,58	80 641 548,32
USDJPY P133.5 1124	45 000 000	107 282,12	0,00	-40 320 774,16
USDTRY C37 1224	-78 125	0,00	-23 748,37	-70 001,34
USDTRY C 40 11/24	-81 250	0,00	-5 936,76	-72 801,40
USDTRY C42 0325	-187 500	0,00	-50 525,89	-168 003,23
USDTRY P 27.5 11/24	812 500	0,95	0,00	-728 013,98
USDTRY P33 0325	1 875 000	60 258,72	0,00	-1 680 032,26
USDTRY P34.5 1224	781 250	40 954,78	0,00	-700 013,44
<b>Sous-total 2.</b>		<b>267 437,72</b>	<b>-170 002,93</b>	<b>50 934 944,41</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>267 437,72</b>	<b>-170 002,93</b>	<b>50 934 944,41</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>				
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 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 (*)	
G5/A/EUR/CHF/241008	2,76	0,00	EUR	2 244,12	CHF	-2 241,36	FR0011061803 FR0011978261
G5/A/EUR/CHF/241008	78,18	0,00	EUR	20 118,81	CHF	-20 040,63	FR0011061803 FR0011978261
G5/A/EUR/CHF/241008	79,49	0,00	EUR	8 506,38	CHF	-8 426,89	FR0011061803 FR0011978261
G5/A/EUR/CHF/241008	46,66	0,00	EUR	12 008,59	CHF	-11 961,93	FR0011061803 FR0011978261
G5/A/EUR/CHF/241008	0,00	-134,08	EUR	19 305,34	CHF	-19 439,42	FR0011061803 FR0011978261
G5/V/EUR/CHF/241008	0,00	-71,92	CHF	11 071,27	EUR	-11 143,19	FR0011061803 FR0011978261
G5/V/EUR/CHF/241008	0,00	-2 473,38	CHF	650 502,96	EUR	-652 976,34	FR0011061803 FR0011978261
G5/V/EUR/CHF/241008	0,00	-17,03	CHF	10 621,55	EUR	-10 638,58	FR0011061803 FR0011978261
G5/V/EUR/CHF/241008	0,00	-4 133,16	CHF	1 086 868,85	EUR	-1 091 002,01	FR0011061803 FR0011978261
G5/V/EUR/CHF/241008	0,00	-9,15	CHF	5 712,52	EUR	-5 721,67	FR0011061803 FR0011978261
G5/V/EUR/CHF/241008	0,00	-125,18	CHF	43 487,98	EUR	-43 613,16	FR0011061803 FR0011978261
G5/V/EUR/CHF/241008	0,00	-33,67	CHF	9 959,94	EUR	-9 993,61	FR0011061803 FR0011978261
G5/V/EUR/CHF/241008	16,09	0,00	CHF	4 436,09	EUR	-4 420,00	FR0011061803 FR0011978261
G5/V/EUR/CHF/241008	0,00	-75,46	CHF	26 213,01	EUR	-26 288,47	FR0011061803 FR0011978261
G5/V/EUR/CHF/241008	0,00	-118,09	CHF	18 176,16	EUR	-18 294,25	FR0011061803 FR0011978261
GS/A/EUR/SGD/241008	0,00	-95,31	EUR	9 647,44	SGD	-9 742,75	FR0012517233 FR0012517241
GS/V/EUR/SGD/241008	32,12	0,00	SGD	5 130,35	EUR	-5 098,23	FR0012517233 FR0012517241
GS/V/EUR/SGD/241008	32,78	0,00	SGD	5 417,68	EUR	-5 384,90	FR0012517233 FR0012517241
GS/V/EUR/SGD/241008	74,07	0,00	SGD	9 039,33	EUR	-8 965,26	FR0012517233 FR0012517241

## 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 (*)	
GS/V/EUR/SGD/241008	11,12	0,00	SGD	2 344,62	EUR	-2 333,50	FR0012517233 FR0012517241
GS/V/EUR/SGD/241008	124,05	0,00	SGD	21 626,03	EUR	-21 501,98	FR0012517233 FR0012517241
GS/V/EUR/SGD/241008	4 431,98	0,00	SGD	535 936,52	EUR	-531 504,54	FR0012517233 FR0012517241
<b>Total</b>	<b>4 929,30</b>	<b>-7 286,43</b>		<b>2 518 375,54</b>		<b>-2 520 732,67</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)	193 190 349,15
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	8 266 737,76
Total instruments financiers à terme - actions	-1 978 676,44
Total instruments financiers à terme - taux	7 645 771,52
Total instruments financiers à terme - change	97 434,79
Total instruments financiers à terme - crédit	0,00
Total instruments financiers à terme - autres expositions	0,00
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	-2 357,13
Autres actifs (+)	74 682 542,96
Autres passifs (-)	-39 189 726,49
Passifs de financement (-)	0,00
<b>Total = actif net</b>	<b>242 712 076,12</b>

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part H2O MULTISTRATEGIES FCP HCHF-I(C)	CHF	4,9463	130 096,32
Part H2O MULTISTRATEGIES FCP HCHF-R(C)	CHF	5 645,4809	187,95
Part H2O MULTISTRATEGIES FCP HSGD-R(C)	SGD	5 411,6701	151,18
Part H2O MULTISTRATEGIES FCP IEUR(C)	EUR	48,3620	295 010,25
Part H2O MULTISTRATEGIES FCP IUSD(C)	USD	0,1400	140 938,21
Part H2O MULTISTRATEGIES FCP NEUR(C)	EUR	29 425,4443	85,92
Part H2O MULTISTRATEGIES FCP REUR(C)	EUR	823 279,6256	270,27
Part H2O MULTISTRATEGIES FCP RUSD(C)	USD	7 744,5186	145,23





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