

**SICAV de droit français**

**LAZARD CONVERTIBLE  
GLOBAL**

**PLAQUETTE SEMESTRIELLE**

au 30 avril 2021

**Société de gestion : Lazard Frères Gestion SAS**  
**Dépositaire : CACEIS Bank**  
**Commissaire aux comptes : PriceWaterhouseCoopers Audit**

Lazard Frères Gestion SAS - 25 rue de Courcelles - 75008 - Paris

## 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	5 347 416 922,63
b) Avoirs bancaires	174 820 527,97
c) Autres actifs détenus par l'OPC	2 745 407 461,34
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	8 267 644 911,94
e) Passif	-2 782 305 338,25
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	5 485 339 573,69

\* Les montants sont signés

## NOMBRE D'ACTION EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR ACTION

Action	Type d'action	Actif net par action	Nombre d'actions en circulation	Valeur nette d'inventaire par action
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL Action K EUR	D	22 464 761,27	9 845,595	2 281,70
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL Action PC EUR	C	1 043 676 827,37	538 544,245	1 937,95
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL Action PC H-CHF	C	270 353 322,82	15 197,304	17 789,55
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL ACTION PC H-EUR	C	1 734 556 546,64	758 810,005	2 285,89
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL Action PD EUR	D	305 250 865,31	19 702,386	15 493,09
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL Action PD H-EUR	D	222 901 630,05	15 201,747	14 662,89
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL Action RC H-CHF	C	198,34	1,000	198,34
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL Action RC USD	C	36 784 172,53	125 065,593	294,11
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL Action RD EUR	D	2 947 678,07	10 812,429	272,61
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL Action RD USD	D	5 291 420,67	18 410,391	287,41
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL Action R H-EUR	C	267 461 331,13	894 659,864	298,95
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL Actions PC H USD	C	18 172 661,89	13 069,116	1 390,50
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL Actions PC USD	C	812 198 811,80	434 604,852	1 868,82
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL Actions RC EUR	C	682 639 530,67	1 263 662,870	540,20
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL Actions RC H HKD	C	7 607 339,47	2 763,993	2 752,30
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL Actions RC H SGD	C	6 917 363,95	25 490,658	271,36
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL Actions RC H USD	C	42 016 222,62	152 828,533	274,92

Action	Type d'action	Actif net par action	Nombre d'actions en circulation	Valeur nette d'inventaire par action
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL Actions RD H USD	D	3 378 025,83	12 511,164	270,00
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL Actions TC GBP	C	2 390 584,08	9 457,819	252,76
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL Actions TD GBP	D	245,71	1,000	245,71
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL Action TC EUR	C	101 818 875,33	338 344,327	300,93
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL Action T H-EUR	D	84 182 655,09	296 070,877	284,33
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL PC H-GBP	C	754 649,85	5 873,135	128,49

## ELEMENT DU PORTEFEUILLE TITRES

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
<p>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-I du code monétaire et financier.</p> <p>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.</p>	19,14	12,70
<p>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.</p>	78,34	51,98
<p>D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.</p>		
<p>E) Les autres actifs.</p>		

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

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

**REPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C) ET D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR DEVISE**

<b>Titres</b>	<b>Devise</b>	<b>En montant (EUR)</b>	<b>Pourcentage actif net *</b>	<b>Pourcentage total des actifs **</b>
Dollar Us	USD	4 082 543 105,42	74,43	49,38
Euro	EUR	982 518 675,85	17,91	11,88
Dollar de Hong Kong	HKD	193 529 163,70	3,53	2,34
Yen Japonnais	JPY	62 850 135,27	1,15	0,76
Livre Sterling	GBP	25 975 842,39	0,47	0,31
<b>TOTAL</b>		<b>5 347 416 922,63</b>	<b>97,49</b>	<b>64,68</b>

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

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

**REPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C) ET D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR PAYS DE RESIDENCE DE L'EMETTEUR**

<b>Pays</b>	<b>Pourcentage actif net *</b>	<b>Pourcentage total des actifs **</b>
ETATS-UNIS	59,36	39,38
FRANCE	9,24	6,13
ALLEMAGNE	5,27	3,50
CAIMANES, ILES	4,94	3,28
ESPAGNE	2,76	1,83
CANADA	2,44	1,62
CHINE	2,28	1,52
LIBERIA	1,95	1,29
PAYS-BAS	1,87	1,24
ILES VIERGES BRITANNIQUES	1,84	1,22
BERMUDES	1,55	1,03
HONG-KONG	1,32	0,88
JAPON	1,15	0,76
ISRAEL	1,05	0,70
ROYAUME-UNI	0,47	0,31
TOTAL	97,49	64,68

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

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

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

Nature d'actifs	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
<b>Organismes de placement collectif</b>		
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays		
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'UE		
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés		
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés		
Autres organismes non européens		
<b>Autres actifs</b>		
Autres		
<b>TOTAL</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 PERIODE 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-I 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.	392 771 323,38	153 450 144,73
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.	1 843 922 627,62	1 124 019 199,94
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.		

## DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE

	Action	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt (1) EUR	Montant brut unitaire (2) EUR
<b>Dividendes versés</b>				
	LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL Action K			
17/02/2021	LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL Action PD EUR	208,40		208,40
17/02/2021	LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL Action PD H-EUR	192,94		192,94
17/02/2021	LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL Action RD Eur	3,68		3,68
17/02/2021	LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL Action RD USD	3,76		3,76
17/02/2021	LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL Actions RD H USD	3,55		3,55
17/02/2021	LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL Actions TD GBP	3,42		3,42
	LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL Action T H-EUR			
<b>Dividendes à verser</b>				
	LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL Action K			
	LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL Action PD EUR			



Action	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt (1) EUR	Montant brut unitaire (2) EUR
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL Action PD H-EUR			
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL Action RD Eur			
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL Action RD USD			
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL Actions RD H USD			
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL Actions TD GBP			
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL Action T H-EUR			

(1) Le crédit d'impôt unitaire ne sera déterminé qu'à la date de mise en distribution conformément aux dispositions fiscales en vigueur.

(2) Le montant brut unitaire ne sera déterminé qu'à la date de mise en distribution conformément aux dispositions fiscales en vigueur.

## INFORMATIONS DIVERSES

**Etablissement dépositaire :** CACEIS Bank - 1-3 place Valhubert - 75013 - Paris

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 :

**Lazard Frères Gestion SAS** - 25 rue de Courcelles - 75008 - Paris

**TRANSPARENCE DES OPERATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES ET DE LA REUTILISATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS - REGLEMENT 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 AU 30/04/2021 EN EUR**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Actions et valeurs assimilées</b>				
<b>Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>				
<b>ETATS-UNIS</b>				
BANK OF AMER 7.25% 31-12-99	USD	49 685	58 611 852,53	1,07
WELLS FARGO AND CO 7.5% PERP	USD	49 610	59 089 392,09	1,08
<b>TOTAL ETATS-UNIS</b>			<b>117 701 244,62</b>	<b>2,15</b>
<b>TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>117 701 244,62</b>	<b>2,15</b>
<b>TOTAL Actions et valeurs assimilées</b>			<b>117 701 244,62</b>	<b>2,15</b>
<b>Obligations et valeurs assimilées</b>				
<b>Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>				
<b>ALLEMAGNE</b>				
ADIDAS AG 0.05% 12-09-23 CV	EUR	58 200 000	70 593 771,36	1,28
DELIVERY HERO SE 0.25% 23-01-24	EUR	42 200 000	60 865 196,89	1,11
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 2.0% 17-11-25 CV	EUR	57 300 000	67 536 676,97	1,23
LEG IMMOBILIEN AG 0.875% 01-09-25	EUR	28 800 000	34 989 372,84	0,64
MTU AERO ENGINES GMBH 0.05% 18-03-27	EUR	55 000 000	55 084 382,30	1,01
<b>TOTAL ALLEMAGNE</b>			<b>289 069 400,36</b>	<b>5,27</b>
<b>BERMUDES</b>				
JAZZ INVESTMENTS I 1.5% 15-08-24	USD	93 800 000	84 791 147,91	1,54
<b>TOTAL BERMUDES</b>			<b>84 791 147,91</b>	<b>1,54</b>
<b>CAIMANES, ILES</b>				
CATHAY PACIFIC FINANCE III 2.75% 05-02-26	HKD	262 000 000	30 157 625,38	0,54
HUAZHU GROUP 0.375% 01-11-22	USD	32 619 000	37 170 000,01	0,68
HUAZHU GROUP 3.0% 01-05-26 CV	USD	20 559 000	26 692 337,20	0,49
PINDUODUO ZCP 01-12-25 CV	USD	116 743 000	102 252 616,01	1,86
ZHONGSHENG GROUP ZCP 21-05-25	HKD	491 000 000	74 603 584,78	1,36
<b>TOTAL CAIMANES, ILES</b>			<b>270 876 163,38</b>	<b>4,93</b>
<b>CANADA</b>				
AIR CANADA 4.0% 01-07-25 CV	USD	44 981 000	58 021 793,27	1,06
SHOPIFY 0.125% 01-11-25 CV	USD	78 053 000	75 753 847,46	1,38
<b>TOTAL CANADA</b>			<b>133 775 640,73</b>	<b>2,44</b>
<b>CHINE</b>				
CHINA YUHUA EDUCATION 0.9% 27-12-24	HKD	186 000 000	23 868 706,94	0,43
IQIYI 4.0% 15-12-26 CV	USD	66 106 000	54 708 195,34	1,00
SMART INSIGHT INTL 4.5% 05-12-23	HKD	382 000 000	46 706 277,00	0,86
<b>TOTAL CHINE</b>			<b>125 283 179,28</b>	<b>2,29</b>
<b>ESPAGNE</b>				

**PORTEFEUILLE TITRES AU 30/04/2021 EN EUR(suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
AMADEUS CM 1.5% 09-04-25 CV	EUR	59 300 000	80 268 111,76	1,47
CELLNEX TELECOM 0.5% 05-07-28 CV	EUR	54 200 000	70 955 856,01	1,29
<b>TOTAL ESPAGNE</b>			<b>151 223 967,77</b>	<b>2,76</b>
<b>ETATS-UNIS</b>				
AIRBNB ZCP 15-03-26 CV	USD	129 155 000	106 426 838,90	1,94
AKAMAI TECHNOLOGIES INC 0.125% 01-05-25	USD	64 307 000	67 235 319,99	1,23
ALTERYX 0.5% 01-08-24	USD	45 004 000	35 206 484,40	0,65
BILLCOM ZCP 01-12-25 CV	USD	51 534 000	52 122 992,35	0,95
BOOKING 0.75% 01-05-25 CV	USD	43 363 000	54 645 259,40	1,00
CREE 0.875% 01-09-23 CV	USD	29 918 000	42 136 806,70	0,76
DEXCOM 0.25% 15-11-25 CV	USD	95 000 000	79 218 722,10	1,45
DOCUSIGN INC 0.5% 15-09-23 CV	USD	15 591 000	40 266 864,11	0,73
DOCUSIGN ZCP 15-01-24 CV	USD	47 900 000	39 088 491,00	0,71
ETSY 0.125% 01-09-27 CV	USD	89 566 000	96 872 234,47	1,77
EXACT SCIENCES 1.0% 15-01-25	USD	56 210 000	87 437 414,03	1,60
EXPEDIA GROUP ZCP 15-02-26 CV	USD	114 291 000	103 687 675,74	1,89
FORD MOTOR COMPANY ZCP 15-03-26	USD	50 900 000	41 782 505,57	0,76
FORTIVE 0.875% 15-02-22 CV	USD	58 100 000	48 998 985,34	0,90
GUARDANT HEALTH ZCP 15-11-27	USD	86 669 000	94 742 814,92	1,72
HUBSPOT 0.375% 01-06-25 CV	USD	37 773 000	60 740 836,25	1,10
IAC FINANCECO 2 INC 0.875% 15-06-26	USD	40 190 000	61 706 162,28	1,12
ILLUMINA INC ZCP 15-08-23 CV	USD	65 284 000	65 059 014,24	1,19
JETBLUE AIRWAYS 0.5% 01-04-26	USD	31 705 000	28 908 442,19	0,52
JPMORGAN CHASE BANK N A 0.125% 01-01-23	USD	87 000 000	81 795 566,72	1,49
LIVE NATION 2.5% 15-03-23 CV	USD	54 282 000	60 844 743,75	1,11
LYFT 1.5% 15-05-25 CV	USD	47 816 000	64 124 943,16	1,17
MARRIOTT VACATIONS WORLDWIDE ZCP 15-01-26	USD	49 366 000	48 735 418,45	0,89
MERCADOLIBRE INC 2.0% 15-08-28	USD	22 817 000	67 758 308,80	1,23
MERITOR INC 3.25% 15-10-37 CV	USD	25 867 000	24 455 919,01	0,45
MICROCHIP TECHNOLOGY 1.625% 15-02-27	USD	23 000 000	42 670 297,23	0,78
MONGODB 0.25% 15-01-26 CV	USD	51 945 000	67 172 433,14	1,22
NEXTERA ENERGY PARTNERS LP ZCP 15-11-25	USD	59 854 000	53 008 618,64	0,97
NUVASIVE 1.0% 01-06-23 CV	USD	47 906 000	43 322 683,98	0,79
OAK STREET HEALTH ZCP 15-03-26	USD	30 338 000	26 379 252,39	0,48
OKTA 0.125% 01-09-25 CV	USD	59 429 000	76 208 770,74	1,39
ON SEMICONDUCTOR 1.625% 15-10-23	USD	40 100 000	65 257 349,22	1,19
PALO ALTO NETWORKS INC 0.75% 01-07-23	USD	95 146 000	111 564 325,15	2,03
PELOTON INTERACTIVE ZCP 15-02-26	USD	87 500 000	66 009 698,36	1,20
PIONEER NATURAL RESOURCES 0.25% 15-05-25	USD	70 750 000	89 485 083,17	1,63

**PORTEFEUILLE TITRES AU 30/04/2021 EN EUR(suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
SERVICENOW INC ZCP 01-06-22 CV	USD	14 616 000	45 091 483,34	0,83
SNAP 0.75% 01-08-26 CV	USD	30 620 000	69 682 491,82	1,27
SOUTHWEST AIRLINES 1.25% 01-05-25	USD	82 838 000	119 698 186,12	2,18
SPIRIT AIRLINES 1.0% 15-05-26	USD	67 097 000	57 232 130,25	1,04
SPLUNK 1.125% 15-06-27 CV	USD	88 800 000	68 421 845,82	1,25
SQUARE 0.5% 15-05-23 CV	USD	18 292 000	47 731 750,97	0,87
SQUARE ZCP 01-05-26 CV	USD	39 983 000	38 481 407,84	0,70
STARWOOD PROPERTY TRUST 4.375% 01-04-23	USD	33 206 000	29 317 183,68	0,54
TELADOC HEALTH 1.25% 01-06-27	USD	81 049 000	75 937 024,52	1,38
TESLA 2.375% 15-03-22	USD	6 041 000	54 435 402,27	0,99
TWITTER 0.25% 15-06-24 CV	USD	48 350 000	49 366 349,20	0,90
UBER TECHNOLOGIES ZCP 15-12-25	USD	42 320 000	36 886 418,91	0,68
WAYFAIR 0.625% 01-10-25 CV	USD	51 643 000	44 495 906,38	0,81
ZENDESK 0.625% 15-06-25 CV	USD	60 560 000	74 113 471,60	1,35
ZILLOW 1.5% 01-07-23 CV	USD	43 799 000	61 270 323,23	1,11
ZYNGA ZCP 15-12-26 CV	USD	78 942 000	71 112 667,14	1,30
<b>TOTAL ETATS-UNIS</b>			<b>3 138 351 318,98</b>	<b>57,21</b>
<b>FRANCE</b>				
ACCOR 0.7% 07-12-27 CV	EUR	1 471 582	80 686 548,22	1,47
ARCHER OBLIGATIONS ZCP 31-03-23	EUR	36 900 000	59 488 196,26	1,08
CIE GEN DES ETS MICHELIN ZCP 10-11-23	USD	52 000 000	43 537 220,73	0,80
EDF ZCP 14-09-24 CV	EUR	8 207 454	129 925 039,17	2,36
SAFRAN SA ZCP 21-06-23 CV	EUR	583 767	89 136 292,74	1,63
T 0.5% 02-12-22 EMTN	USD	86 200 000	74 370 840,96	1,36
UBISOFT ZCP 24-09-24 CV	EUR	255 480	29 912 282,32	0,55
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>507 056 420,40</b>	<b>9,25</b>
<b>HONG-KONG</b>				
CHINA EDUCATION GROUP 2.0% 28-03-24	HKD	122 000 000	18 192 969,60	0,33
LENOVO GROUP 3.375% 24-01-24	USD	39 800 000	54 353 324,61	0,99
<b>TOTAL HONG-KONG</b>			<b>72 546 294,21</b>	<b>1,32</b>
<b>ILES VIERGES BRITANNIQUES</b>				
ANLLIAN CAPITAL LTD ZCP 05-02-25	EUR	75 100 000	100 733 702,76	1,84
<b>TOTAL ILES VIERGES BRITANNIQUES</b>			<b>100 733 702,76</b>	<b>1,84</b>
<b>ISRAEL</b>				
WIXCOM ZCP 15-08-25 CV	USD	63 074 000	57 852 655,37	1,06
<b>TOTAL ISRAEL</b>			<b>57 852 655,37</b>	<b>1,06</b>
<b>JAPON</b>				
SONY GROUP CORPORATION ZCP 30-09-22	JPY	3 771 000 000	62 850 135,27	1,15
<b>TOTAL JAPON</b>			<b>62 850 135,27</b>	<b>1,15</b>

**PORTEFEUILLE TITRES AU 30/04/2021 EN EUR(suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>LIBERIA</b>				
ROYAL CARIBBEAN CRUISES 2.875% 15-11-23	USD	39 350 000	42 885 943,34	0,78
ROYAL CARIBBEAN CRUISES 4.25% 15-06-23	USD	53 929 000	63 816 854,03	1,16
<b>TOTAL LIBERIA</b>			<b>106 702 797,37</b>	<b>1,94</b>
<b>PAYS-BAS</b>				
IBERDROLA INTERNATIONAL BV ZCP 11-11-22 CV	EUR	39 100 000	52 343 246,25	0,95
STMICROELECTRONICS NV 0.0000010% 04-08-27	USD	50 400 000	50 283 765,58	0,92
<b>TOTAL PAYS-BAS</b>			<b>102 627 011,83</b>	<b>1,87</b>
<b>ROYAUME-UNI</b>				
BP CAP MK 1.0% 28-04-23	GBP	21 500 000	25 975 842,39	0,47
<b>TOTAL ROYAUME-UNI</b>			<b>25 975 842,39</b>	<b>0,47</b>
<b>TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>5 229 715 678,01</b>	<b>95,34</b>
<b>TOTAL Obligations et valeurs assimilées</b>			<b>5 229 715 678,01</b>	<b>95,34</b>
<b>Instrument financier à terme</b>				
<b>Engagements à terme fermes</b>				
<b>Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé</b>				
BP GBPUSD 0621	USD	296	-81 372,53	
CME JPY/USD 0621	USD	677	-203 911,57	
EC EURUSD 0621	USD	5 580	6 330 500,29	0,11
RY EURJPY 0621	JPY	-1 545	-3 384 678,95	-0,07
<b>TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé</b>			<b>2 660 537,24</b>	<b>0,04</b>
<b>TOTAL Engagements à terme fermes</b>			<b>2 660 537,24</b>	<b>0,04</b>
<b>TOTAL Instrument financier à terme</b>			<b>2 660 537,24</b>	<b>0,04</b>
<b>Appel de marge</b>				
APPEL MARGE CACEIS	USD	-6 014 037,5	-4 995 877,64	-0,09
APPEL MARGE CACEIS	JPY	410 598 125	3 120 488,77	0,06
<b>TOTAL Appel de marge</b>			<b>-1 875 388,87</b>	<b>-0,03</b>
<b>Créances</b>			<b>2 735 956 472,28</b>	<b>49,88</b>
<b>Dettes</b>			<b>-2 773 639 497,56</b>	<b>-50,57</b>
<b>Comptes financiers</b>			<b>174 820 527,97</b>	<b>3,19</b>
<b>Actif net</b>			<b>5 485 339 573,69</b>	<b>100,00</b>