

**SICAV de droit français**

**LAZARD CONVERTIBLE  
GLOBAL**

**PLAQUETTE SEMESTRIELLE**

au 29 avril 2022

**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	4 779 840 539,71
b) Avoirs bancaires	49 774 496,46
c) Autres actifs détenus par l'OPC	2 878 243 397,42
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	7 707 858 433,59
e) Passif	-2 816 536 754,62
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	4 891 321 678,97

\* Les montants sont signés

## NOMBRE D'ACTIONS 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 en EUR	D	1 056 743,72	494,378	2 137,52
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL Action PC EUR en EUR	C	852 793 193,72	469 741,550	1 815,45
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL Action PC H-CHF en CHF	C	273 315 888,28	18 121,455	15 082,44
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL ACTION PC H-EUR en EUR	C	1 531 461 517,89	788 043,983	1 943,37
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL Action PD EUR en EUR	D	139 244 651,16	9 753,113	14 276,94
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL Action PD H-EUR en EUR	D	183 378 089,58	14 958,233	12 259,34
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL Action RC H-CHF en CHF	C	377 981,37	2 255,000	167,61
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL Action RC usd en USD	C	20 013 500,99	83 425,271	239,89
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL Action RD Eur en EUR	D	2 160 517,26	8 656,192	249,59
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL Action RD USD en USD	D	2 608 664,06	11 312,742	230,59
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL Action R H-EUR en EUR	C	199 309 656,61	789 297,054	252,51
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL Actions PC H USD en USD	C	150 825 906,18	125 952,516	1 197,48
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL Actions PC USD en USD	C	767 714 738,60	500 396,826	1 534,21
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL Actions RC EUR en EUR	C	695 358 040,57	1 383 004,350	502,78
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL Actions RC H HKD en HKD	C	4 639 630,77	1 974,790	2 349,42
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL Actions RC H SGD en SGD	C	2 293 374,60	9 904,763	231,54
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL Actions RC H USD en USD	C	19 270 634,90	81 881,443	235,34

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 en USD	D	2 046 449,86	9 000,146	227,37
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL Actions TC GBP en GBP	C	3 029 233,94	13 237,819	228,83
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL Actions TD GBP en GBP	D	218,08	1,000	218,08
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL Action TC EUR en EUR	C	42 512 750,27	150 802,907	281,90
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL Action T H-EUR en EUR	D	57 077 937,32	236 124,528	241,72
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL PC H-GBP en GBP	C	1 346 716,94	12 238,050	110,04

## 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>	18,86	11,97
<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>	78,86	50,04
<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	3 654 444 322,69	74,71	47,41
Euro	EUR	917 826 873,49	18,76	11,91
Yen Japonais	JPY	104 248 686,29	2,13	1,35
Dollar de Hong Kong	HKD	103 320 657,24	2,11	1,34
<b>TOTAL</b>		<b>4 779 840 539,71</b>	<b>97,72</b>	<b>62,01</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	58,14	36,90
FRANCE	7,31	4,64
CHINE	4,32	2,74
ALLEMAGNE	3,93	2,50
ESPAGNE	3,88	2,46
ILES CAIMANS	2,82	1,79
CANADA	2,52	1,60
LIBERIA	2,20	1,39
PAYS-BAS	2,17	1,38
JAPON	2,13	1,35
BERMUDES	1,86	1,18
ISRAEL	1,46	0,93
SINGAPOUR	1,32	0,84
ILES VIERGES BRITANNIQUES	1,12	0,71
ITALIE	1,07	0,68
HONG-KONG	0,97	0,62
BELGIQUE	0,51	0,32
TOTAL	97,72	62,01

\* 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.	138 217 908,67	225 259 556,08
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.	457 599 280,96	821 191 902,45
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			
17/02/2022	LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL Action PD EUR	241,39		241,39
17/02/2022	LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL Action PD H-EUR	221,65		221,65
17/02/2022	LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL Action RD Eur	4,23		4,23
17/02/2022	LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL Action RD USD	3,71		3,71
17/02/2022	LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL Actions RD H USD	3,53		3,53
17/02/2022	LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL Actions TD GBP	4,40		4,40
	LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL Action T H-EUR			
<b>Dividendes à verser</b>				
	LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL Action K			
	LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL Action PD 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.

	<b>Action</b>	<b>Montant net unitaire EUR</b>	<b>Crédit d'impôt (1) EUR</b>	<b>Montant brut unitaire (2) EUR</b>
	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 29/04/2022 EN EUR**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Actions et valeurs assimilées</b>				
<b>Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>				
<b>ETATS-UNIS</b>				
Danaher - 5 % Cum Conv Pfd Registered Shs	USD	48 035	62 343 688,30	1,27
<b>TOTAL ETATS-UNIS</b>			<b>62 343 688,30</b>	<b>1,27</b>
<b>TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>62 343 688,30</b>	<b>1,27</b>
<b>TOTAL Actions et valeurs assimilées</b>			<b>62 343 688,30</b>	<b>1,27</b>
<b>Obligations et valeurs assimilées</b>				
<b>Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>				
<b>ALLEMAGNE</b>				
DELIVERY HERO SE 0.25% 23-01-24	EUR	27 900 000	25 358 541,79	0,51
DELIVERY HERO SE 1.0% 23-01-27	EUR	28 500 000	21 941 780,95	0,45
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 2.0% 17-11-25 CV	EUR	57 300 000	61 280 632,11	1,26
LEG IMMOBILIEN AG 0.875% 01-09-25	EUR	28 800 000	30 511 868,02	0,62
MTU AERO ENGINES GMBH 0.05% 18-03-27	EUR	55 000 000	53 360 517,30	1,09
<b>TOTAL ALLEMAGNE</b>			<b>192 453 340,17</b>	<b>3,93</b>
<b>BELGIQUE</b>				
UMICORE ZCP 23-06-25 CV	EUR	25 100 000	24 810 134,41	0,50
<b>TOTAL BELGIQUE</b>			<b>24 810 134,41</b>	<b>0,50</b>
<b>BERMUDES</b>				
JAZZ INVESTMENTS I 1.5% 15-08-24	USD	93 800 000	90 812 347,08	1,86
<b>TOTAL BERMUDES</b>			<b>90 812 347,08</b>	<b>1,86</b>
<b>CANADA</b>				
AIR CANADA 4.0% 01-07-25 CV	USD	44 981 000	58 506 605,51	1,20
SHOPIFY 0.125% 01-11-25 CV	USD	78 053 000	64 599 351,83	1,32
<b>TOTAL CANADA</b>			<b>123 105 957,34</b>	<b>2,52</b>
<b>CHINE</b>				
MEITUAN ZCP 27-04-27 CV	USD	89 100 000	72 541 016,47	1,49
PINDUODUO ZCP 01-12-25 CV	USD	116 743 000	98 583 982,96	2,02
SMART INSIGHT INTL 4.5% 05-12-23	HKD	382 000 000	39 953 773,80	0,81
<b>TOTAL CHINE</b>			<b>211 078 773,23</b>	<b>4,32</b>
<b>ESPAGNE</b>				
AMADEUS CM 1.5% 09-04-25 CV	EUR	59 300 000	76 706 343,62	1,57
CELLNEX TELECOM 0.5% 05-07-28 CV	EUR	54 200 000	66 498 532,10	1,36
INTL CONSOLIDATED AIRLINES GROU I.125% 18-05-28	EUR	54 000 000	46 439 895,23	0,95
<b>TOTAL ESPAGNE</b>			<b>189 644 770,95</b>	<b>3,88</b>

**PORTEFEUILLE TITRES AU 29/04/2022 EN EUR (suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>ETATS-UNIS</b>				
AIRBNB ZCP 15-03-26 CV	USD	166 885 000	146 243 368,56	2,99
AKAMAI TECHNOLOGIES INC 0.125% 01-05-25	USD	64 307 000	76 854 469,84	1,58
BILLCOM ZCP 01-12-25 CV	USD	51 534 000	64 114 609,34	1,31
BLOCK 0.5% 15-05-23 CV	USD	18 292 000	24 731 176,97	0,50
BLOCK ZCP 01-05-26 CV	USD	39 983 000	33 001 455,03	0,68
BOOKING 0.75% 01-05-25 CV	USD	22 427 000	29 774 199,92	0,61
CLOUDFLARE ZCP 15-08-26 CV	USD	75 034 000	62 427 410,31	1,27
COUPA SOFTWARE 0.375% 15-06-26	USD	111 890 000	86 406 010,18	1,76
DEXCOM 0.25% 15-11-25 CV	USD	127 439 000	127 337 999,10	2,60
DOCUSIGN INC 0.5% 15-09-23 CV	USD	15 591 000	16 741 766,35	0,34
DOCUSIGN ZCP 15-01-24 CV	USD	16 481 000	14 551 717,69	0,29
ETSY 0.125% 01-09-27 CV	USD	80 464 000	67 011 591,35	1,37
EXACT SCIENCES 0.375% 01-03-28	USD	19 256 000	14 692 049,34	0,30
EXACT SCIENCES 1.0% 15-01-25	USD	56 210 000	56 895 342,14	1,17
EXPEDIA GROUP ZCP 15-02-26 CV	USD	114 291 000	128 878 602,94	2,64
FORD MOTOR COMPANY ZCP 15-03-26	USD	110 623 000	111 992 014,55	2,29
GUARDANT HEALTH ZCP 15-11-27	USD	86 669 000	66 205 858,82	1,36
HUBSPOT 0.375% 01-06-25 CV	USD	37 773 000	53 695 873,40	1,10
ILLUMINA INC ZCP 15-08-23 CV	USD	82 095 000	80 308 193,52	1,64
JETBLUE AIRWAYS 0.5% 01-04-26	USD	31 705 000	24 634 938,11	0,51
JPMORGAN CHASE BANK N A ZCP 10-06-24	EUR	23 700 000	25 115 323,00	0,51
LIBERTY BROADBAND CORP	USD	63 903 000	57 047 257,15	1,17
LIVE NATION 2.5% 15-03-23 CV	USD	36 255 000	54 801 138,40	1,12
LUCID GROUP 1.25% 15-12-26 CV	USD	65 767 000	43 764 941,37	0,89
LYFT 1.5% 15-05-25 CV	USD	43 069 000	46 206 840,89	0,95
MARRIOTT VACATIONS WORLDWIDE ZCP 15-01-26	USD	49 366 000	49 843 530,82	1,02
MERCADOLIBRE INC 2.0% 15-08-28	USD	22 817 000	50 297 532,52	1,03
MICROCHIP TECHNOLOGY 1.625% 15-02-27	USD	23 000 000	41 174 974,85	0,84
MONGODB 0.25% 15-01-26 CV	USD	30 033 000	51 099 953,39	1,04
NEXTERA ENERGY PARTNERS LP ZCP 15-11-25	USD	59 854 000	55 118 040,84	1,13
NUVASIVE 1.0% 01-06-23 CV	USD	47 906 000	44 898 855,18	0,92
OAK STREET HEALTH ZCP 15-03-26	USD	30 338 000	21 229 566,14	0,43
OKTA 0.125% 01-09-25 CV	USD	91 672 000	83 984 964,36	1,72
ON SEMICONDUCTOR ZCP 01-05-27	USD	71 795 000	81 364 931,52	1,66
PALO ALTO NETWORKS INC 0.75% 01-07-23	USD	36 983 000	74 282 669,99	1,52
PIONEER NATURAL RESOURCES 0.25% 15-05-25	USD	45 721 000	95 849 395,47	1,96
SNAP 0.125% 01-03-28 CV	USD	41 962 000	35 003 844,50	0,71
SNAP 0.75% 01-08-26 CV	USD	22 300 000	31 139 815,69	0,64
SOUTHWEST AIRLINES 1.25% 01-05-25	USD	33 255 000	43 140 020,29	0,88

**PORTEFEUILLE TITRES AU 29/04/2022 EN EUR (suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
SPIRIT AIRLINES 1.0% 15-05-26	USD	67 097 000	58 450 496,02	1,20
SPLUNK 1.125% 15-06-27 CV	USD	123 884 000	106 479 262,69	2,17
TELADOC HEALTH 1.25% 01-06-27	USD	81 049 000	58 005 274,45	1,18
UBER TECHNOLOGIES ZCP 15-12-25	USD	42 320 000	34 648 208,58	0,71
UPSTART 0.25% 15-08-26 CV	USD	28 131 000	20 636 149,00	0,42
WAYFAIR 0.625% 01-10-25 CV	USD	68 786 000	48 790 856,58	1,00
WOLFSPEED 0.25% 15-02-28 CV	USD	53 749 000	51 127 241,53	1,05
ZENDESK 0.625% 15-06-25 CV	USD	78 926 000	94 967 703,95	1,94
ZILLOW 2.75% 15-05-25 CV	USD	37 182 000	36 562 490,44	0,75
<b>TOTAL ETATS-UNIS</b>			<b>2 781 529 927,07</b>	<b>56,87</b>
<b>FRANCE</b>				
ACCOR 0.7% 07-12-27 CV	EUR	1 471 582	74 112 816,30	1,51
ARCHER OBLIGATIONS ZCP 31-03-23	EUR	36 900 000	48 075 122,93	0,99
EDF ZCP 14-09-24 CV	EUR	4 150 132	52 236 910,51	1,07
SAFRAN ZCP 01-04-28 CV	EUR	570 901	95 644 615,08	1,95
SELENA SARL ZCP 25-06-25 CV	EUR	541	56 765 925,19	1,16
TOTALENERGIES SE 0.5% 02-12-22 CV	USD	31 800 000	30 654 559,82	0,63
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>357 489 949,83</b>	<b>7,31</b>
<b>HONG-KONG</b>				
LENOVO GROUP 3.375% 24-01-24	USD	39 800 000	47 498 021,72	0,97
<b>TOTAL HONG-KONG</b>			<b>47 498 021,72</b>	<b>0,97</b>
<b>ILES CAIMANS</b>				
HUAZHU GROUP 0.375% 01-11-22	USD	32 619 000	30 110 697,17	0,62
HUAZHU GROUP 3.0% 01-05-26 CV	USD	45 021 000	44 309 572,46	0,90
ZHONGSHENG GROUP ZCP 21-05-25	HKD	411 000 000	63 366 883,44	1,29
<b>TOTAL ILES CAIMANS</b>			<b>137 787 153,07</b>	<b>2,81</b>
<b>ILES VIERGES BRITANNIQUES</b>				
ANLLIAN CAPITAL LTD ZCP 05-02-25	EUR	49 000 000	54 995 714,97	1,12
<b>TOTAL ILES VIERGES BRITANNIQUES</b>			<b>54 995 714,97</b>	<b>1,12</b>
<b>ISRAEL</b>				
WIXCOM ZCP 15-08-25 CV	USD	88 308 000	71 532 910,37	1,47
<b>TOTAL ISRAEL</b>			<b>71 532 910,37</b>	<b>1,47</b>
<b>ITALIE</b>				
NEXI ZCP 24-02-28 CV	EUR	67 000 000	52 148 985,69	1,06
<b>TOTAL ITALIE</b>			<b>52 148 985,69</b>	<b>1,06</b>
<b>JAPON</b>				
NIPPON STEEL ZCP 05-10-26 CV	JPY	5 390 000 000	41 932 838,97	0,87
SONY GROUP CORPORATION ZCP 30-09-22	JPY	3 771 000 000	62 315 847,32	1,27
<b>TOTAL JAPON</b>			<b>104 248 686,29</b>	<b>2,14</b>

**PORTEFEUILLE TITRES AU 29/04/2022 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	43 530 095,98	0,89
ROYAL CARIBBEAN CRUISES 4.25% 15-06-23	USD	53 929 000	63 940 019,10	1,31
<b>TOTAL LIBERIA</b>			<b>107 470 115,08</b>	<b>2,20</b>
<b>PAYS-BAS</b>				
IBERDROLA INTERNATIONAL BV ZCP 11-11-22 CV	EUR	39 100 000	51 823 214,29	1,06
STMICROELECTRONICS NV ZCP 04-08-27	USD	50 400 000	54 295 174,96	1,11
<b>TOTAL PAYS-BAS</b>			<b>106 118 389,25</b>	<b>2,17</b>
<b>SINGAPOUR</b>				
SEA 0.25% 15-09-26 CV	USD	90 313 000	64 771 674,89	1,32
<b>TOTAL SINGAPOUR</b>			<b>64 771 674,89</b>	<b>1,32</b>
<b>TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>4 717 496 851,41</b>	<b>96,45</b>
<b>TOTAL Obligations et valeurs assimilées</b>			<b>4 717 496 851,41</b>	<b>96,45</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 0622	USD	1 212	-4 333 392,58	-0,09
CME JPY/USD 0622	USD	179	-1 987 333,52	-0,04
EC EURUSD 0622	USD	2 979	-17 277 408,88	-0,35
FV CBOT UST 5 0622	USD	-14 061	35 156 235,19	0,72
RY EURJPY 0622	JPY	-1 545	-12 610 866,24	-0,26
<b>TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé</b>			<b>-1 052 766,03</b>	<b>-0,02</b>
<b>TOTAL Engagements à terme fermes</b>			<b>-1 052 766,03</b>	<b>-0,02</b>
<b>TOTAL Instrument financier à terme</b>			<b>-1 052 766,03</b>	<b>-0,02</b>
<b>Appel de marge</b>				
APPEL MARGE CACEIS	USD	-13 409 830,08	-12 711 341,85	-0,26
APPEL MARGE CACEIS	JPY	1 742 957 500	12 752 164,10	0,26
<b>TOTAL Appel de marge</b>			<b>40 822,25</b>	
<b>Créances</b>			<b>2 830 334 998,13</b>	<b>57,86</b>
<b>Dettes</b>			<b>-2 767 616 411,55</b>	<b>-56,58</b>
<b>Comptes financiers</b>			<b>49 774 496,46</b>	<b>1,02</b>
<b>Actif net</b>			<b>4 891 321 678,97</b>	<b>100,00</b>