FCP de droit français

LAZARD CAPITAL FI SRI

RAPPORT SEMESTRIEL

au 30 juin 2023

Société de gestion : Lazard Frères Gestion SAS

Dépositaire : Caceis Bank

Commissaire aux comptes : Mazars

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	1 047 010 443,39
b) Avoirs bancaires	14 058 557,11
c) Autres actifs détenus par l'OPC	350 571 068,47
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	1 411 640 068,97
e) Passif	-272 147 830,49
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	1 139 492 238,48

* Les montants sont signés

NOMBRE DE PARTS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR PART

Part	Type de part	Actif net par part	Nombre de parts en circulation	Valeur nette d'inventaire par part
LAZARD CAPITAL FI SRI PVC H-CHF en CHF	C	366 195,87	379,460	965,04
LAZARD CAPITAL FI SRI PC EUR en EUR	C	2 469 109,17	2 739,000	901,46
LAZARD CAPITAL FI SRI PC H USD en USD	C	401 548,26	400,000	1 003,87
LAZARD CAPITAL FI SRI PD-H-USD en USD	D	883,12	1,000	883,12
LAZARD CAPITAL FI SRI PVC EUR en EUR	C	214 664 298,03	114 287,682	1 878,28
LAZARD CAPITAL FI SRI PVC F EUR en EUR	C	47 572 991,06	51 782,354	918,71
LAZARD CAPITAL FI SRI PVC H-USD en USD	C	8 516 826,36	5 855,255	1 454,56
LAZARD CAPITAL FI SRI PVD EUR en EUR	D	57 809 062,20	622,647	92 844,03
LAZARD CAPITAL FI SRI PVD F EUR en EUR	D	2 162 058,38	2 460,374	878,75
LAZARD CAPITAL FI SRI RD H-USD en USD	D	880,38	1,000	880,38
LAZARD CAPITAL FI SRI RVC EUR en EUR	C	23 132 577,21	222 998,953	103,73
LAZARD CAPITAL FI SRI RVD EUR en EUR	D	7 927 194,18	70 351,609	112,67
LAZARD CAPITAL FI SRI SC EUR en EUR	C	679 135 729,49	60 015,757	11 315,95
LAZARD CAPITAL FI SRI SD en EUR	D	92 266 077,27	10 824,926	8 523,48
LAZARD CAPITAL FI SRI TVD EUR en EUR	D	3 800 910,01	44 654,783	85,11
LAZARD CAPITAL FI RC H-CHF en CHF	C	915,61	1,000	915,61

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>	79,27	63,99
<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>	12,61	10,18
<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>	7,05	5,69

* 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

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
Euro	EUR	831 398 980,49	72,96	58,90
Livre Sterling	GBP	166 784 849,62	14,64	11,81
Dollar Us	USD	48 826 613,28	4,28	3,46
TOTAL		1 047 010 443,39	91,88	74,17

* 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

Pays	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
ESPAGNE	20,80	16,79
GRECE	12,91	10,42
ROYAUME-UNI	12,52	10,11
ALLEMAGNE	11,11	8,97
IRLANDE	8,00	6,46
ITALIE	7,74	6,25
AUTRICHE	5,01	4,04
PORTUGAL	4,76	3,84
FRANCE	4,17	3,37
BELGIQUE	2,51	2,03
CHYPRE	0,81	0,65
SLOVENIE	0,80	0,64
ISLANDE	0,65	0,52
ETATS-UNIS	0,09	0,07
TOTAL	91,88	74,17

* 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 **
Organismes de placement collectif		
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	7,05	5,69
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		
Autres actifs		
Autres		
TOTAL	7,05	5,69

* 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.	442 712 228,39	386 322 176,65
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.	64 265 790,27	39 094 201,21
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-I1 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.	292 416 517,89	317 710 469,60

DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE

	Part	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR
Dividendes versés				
30/03/2023	LAZARD CAPITAL FI SRI PD-H-USD	38,03		38,03
30/03/2023	LAZARD CAPITAL FI SRI PVD EUR	4 522,45		4 522,45
30/03/2023	LAZARD CAPITAL FI SRI PVD F EUR	38,11		38,11
30/03/2023	LAZARD CAPITAL FI SRI RD H-USD	31,95		31,95
30/03/2023	LAZARD CAPITAL FI SRI RVD EUR	4,65		4,65
30/03/2023	LAZARD CAPITAL FI SRI SD	488,71		488,71
30/03/2023	LAZARD CAPITAL FI SRI TVD EUR	4,15		4,15
Dividendes à verser				
	LAZARD CAPITAL FI SRI PD-H-USD			
	LAZARD CAPITAL FI SRI PVD EUR			
	LAZARD CAPITAL FI SRI PVD F EUR			
	LAZARD CAPITAL FI SRI RD H-USD			
	LAZARD CAPITAL FI SRI RVD EUR			
	LAZARD CAPITAL FI SRI SD			
	LAZARD CAPITAL FI SRI TVD EUR			

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 :

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

INFORMATION SUR LES FRAIS DE GESTION VARIABLES

	30/06/2023
Parts LAZARD CAPITAL FI SRI PVC H-CHF Frais de gestion variables provisionnés Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés Frais de gestion variables acquis Pourcentage de frais de gestion variables acquis	 -10,03 -0,01
Parts LAZARD CAPITAL FI SRI PC EUR Frais de gestion variables provisionnés Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés Frais de gestion variables acquis Pourcentage de frais de gestion variables acquis	
Parts LAZARD CAPITAL FI SRI PC H USD Frais de gestion variables provisionnés Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés Frais de gestion variables acquis Pourcentage de frais de gestion variables acquis	
Parts LAZARD CAPITAL FI SRI PD-H-USD Frais de gestion variables provisionnés Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés Frais de gestion variables acquis Pourcentage de frais de gestion variables acquis	
Parts LAZARD CAPITAL FI SRI PVC EUR Frais de gestion variables provisionnés Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés Frais de gestion variables acquis Pourcentage de frais de gestion variables acquis	 111 022,68 0,09

« 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.»

	30/06/2023
Parts LAZARD CAPITAL FI SRI PVC F EUR	
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	
Frais de gestion variables acquis	2 455,07
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,01
Parts LAZARD CAPITAL FI SRI PVC H-USD	
Frais de gestion variables provisionnés	-505,29
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	-0,01
Frais de gestion variables acquis	4 636,18
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,08
Parts LAZARD CAPITAL FI SRI PVD EUR	
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	
Frais de gestion variables acquis	2 274,90
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,01
Parts LAZARD CAPITAL FI SRI PVD F EUR	
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	
Frais de gestion variables acquis	42,11
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	
Parts LAZARD CAPITAL FI SRI RD H-USD	
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	
Parts LAZARD CAPITAL FI SRI RVC EUR	
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	
Frais de gestion variables acquis	2 225,92
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,02

« 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.»

	30/06/2023
Parts LAZARD CAPITAL FI SRI RVD EUR Frais de gestion variables provisionnés Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés Frais de gestion variables acquis Pourcentage de frais de gestion variables acquis	 432,20 0,01
Parts LAZARD CAPITAL FI SRI SC EUR Frais de gestion variables provisionnés Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés Frais de gestion variables acquis Pourcentage de frais de gestion variables acquis	
Parts LAZARD CAPITAL FI SRI SD Frais de gestion variables provisionnés Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés Frais de gestion variables acquis Pourcentage de frais de gestion variables acquis	
Parts LAZARD CAPITAL FI SRI TVD EUR Frais de gestion variables provisionnés Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés Frais de gestion variables acquis Pourcentage de frais de gestion variables acquis	 2 025,82 0,07
Parts LAZARD CAPITAL FI SRI RC H-CHF Frais de gestion variables provisionnés Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés Frais de gestion variables acquis Pourcentage de frais de gestion variables acquis	

« 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 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 30/06/2023 EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Obligations et valeurs assimilées				
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
ALLEMAGNE				
CMZB FRANCFORT 6.125% PERP	EUR	33 200 000	30 864 448,94	2,71
CMZB FRANCFORT 7.0% PERP	USD	2 000 000	1 706 897,86	0,15
DEUT BANK AG 7.125% 31-12-99	GBP	25 100 000	24 131 089,65	2,12
DEUT P CMS10R+0.025% 31-12-99	EUR	1 900 000	1 338 190,48	0,12
DEUTSCHE BK 10.0% PERP	EUR	17 000 000	17 201 017,57	1,51
DEUTSCHE BK 4.5% PERP	EUR	16 200 000	11 670 023,21	1,02
DEUTSCHE BK AUTRE V PERP	EUR	8 000 000	6 599 301,64	0,58
DEUTSCHE BK USSV5+4.358% PERP	USD	16 600 000	12 127 206,15	1,06
DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG 5.75% PERP	EUR	21 000 000	14 690 150,08	1,29
OLDENBURGISCHE LANDESBANK AG 6.0% PERP	EUR	7 000 000	6 290 242,67	0,55
TOTAL ALLEMAGNE			126 618 568,25	11,11
AUTRICHE				
RAIFFEISEN BANK INTL AG 6.0% PERP	EUR	30 000 000	23 879 392,62	2,10
RAIFFEISEN BANK INTL AG EUSA5+5.954% PERP	EUR	20 400 000	18 295 890,49	1,60
VILKSBANK WIEN AG 7.75% PERP	EUR	17 000 000	14 873 306,50	1,31
TOTAL AUTRICHE			57 048 589,61	5,01
BELGIQUE				
BELFIUS BANK 3.625% PERP	EUR	19 000 000	14 253 219,62	1,25
BNP PARIBAS FORTIS SA E3R+2.0% PERP	EUR	16 750 000	14 359 121,84	1,26
TOTAL BELGIQUE			28 612 341,46	2,51
CHYPRE				
HELLENIC BANK PUBLIC COMPANY 10.25% 14-06-33	EUR	8 900 000	9 210 619,73	0,81
TOTAL CHYPRE			9 210 619,73	0,81
ESPAGNE				
ABANCA CORPORACION BANCARIA 6.0% PERP	EUR	19 200 000	16 836 914,64	1,47
ABANCA CORPORACION BANCARIA 7.5% PERP	EUR	22 400 000	21 869 178,43	1,92
BANCO DE BADELL 5.0% PERP	EUR	23 600 000	17 825 198,00	1,56
BANCO DE BADELL 5.75% PERP	EUR	5 400 000	4 578 113,25	0,41
BANCO DE BADELL 9.375% PERP	EUR	26 000 000	25 812 065,00	2,27
BANCO DE CREDITO SOCIAL 5.25% 27-11-31	EUR	23 000 000	19 801 275,00	1,74
BANCO NTANDER 3.625% PERP	EUR	3 600 000	2 383 742,05	0,21
BANKINTER 7.375% 31-12-99	EUR	12 600 000	12 093 077,50	1,06
BBVA 6.0% PERP	EUR	10 200 000	9 904 355,22	0,87
BBVA 8.375% PERP	EUR	12 000 000	12 002 082,72	1,05

PORTEFEUILLE TITRES AU 30/06/2023 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
CAIXABANK 3.625% PERP	EUR	14 400 000	9 854 641,57	0,86
CAIXABANK 5.25% PERP	EUR	20 000 000	16 987 585,87	1,49
CAIXABANK 8.25% PERP	EUR	22 000 000	21 391 213,37	1,88
IBERCAJA 9.125% PERP	EUR	17 400 000	16 688 741,54	1,46
UNICAJA BAN 4.875% PERP	EUR	41 000 000	29 007 550,14	2,55
TOTAL ESPAGNE			237 035 734,30	20,80
ETATS-UNIS				
DEUT POST CMS10R+0.125% PERP	EUR	1 500 000	1 057 408,13	0,09
TOTAL ETATS-UNIS			1 057 408,13	0,09
FRANCE				
SG 4.75% PERP	USD	17 500 000	12 784 044,97	1,12
SG 5.375% PERP	USD	7 600 000	5 226 153,27	0,46
SG 6.75% PERP	USD	12 600 000	9 596 672,78	0,84
SG 7.875% PERP EMTN	EUR	20 000 000	19 923 488,40	1,75
TOTAL FRANCE			47 530 359,42	4,17
GRECE				
ALPHA BANK 4.25% 13-02-30 EMTN	EUR	20 000 000	18 134 056,16	1,59
ALPHA BANK 5.5% 11-06-31	EUR	20 500 000	18 631 963,83	1,64
ALPHA SERVICES AND 11.875% PERP	EUR	34 150 000	35 723 415,02	3,13
EFG EUROBANK 10.0% 06-12-32	EUR	12 000 000	13 260 170,96	1,17
NATL BANK OF GREECE 8.25% 18-07-29	EUR	13 650 000	14 806 368,16	1,30
PIRAEUS FINANCIAL 5.5% 19-02-30	EUR	20 463 000	19 217 160,70	1,68
PIRAEUS FINANCIAL 8.75% PERP	EUR	14 199 000	12 592 997,66	1,11
PIRAEUS FINANCIAL 9.75% 26-06-29	EUR	14 616 000	14 768 680,89	1,29
TOTAL GRECE			147 134 813,38	12,91
IRLANDE				
AIB GROUP 5.25% PERP	EUR	19 861 000	18 860 126,07	1,65
AIB GROUP 6.25% PERP	EUR	11 600 000	10 994 171,62	0,96
BANK OF CYPRUS 11.875% PERP	EUR	10 000 000	10 173 928,96	0,90
BANK OF CYPRUS 6.625% 23-10-31	EUR	12 600 000	12 343 750,52	1,08
BK IRELAND GROUP 6.0% PERP	EUR	24 000 000	23 225 770,43	2,04
PERMANENT TSB GROUP 13.25% PERP	EUR	12 000 000	13 704 414,10	1,20
PERMANENT TSB GROUP 7.875% PERP	EUR	2 000 000	1 872 599,57	0,17
TOTAL IRLANDE			91 174 761,27	8,00
ISLANDE				
ARION BANK 6.25% PERP	USD	9 350 000	7 385 638,25	0,65
TOTAL ISLANDE			7 385 638,25	0,65

PORTEFEUILLE TITRES AU 30/06/2023 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ITALIE				
BANCO BPM 6.125% PERP	EUR	10 900 000	10 652 336,94	0,94
BFF BANK 5.875% PERP	EUR	10 000 000	8 761 456,08	0,77
INTE 5.5% PERP EMTN	EUR	27 000 000	23 138 110,76	2,03
INTE 5.875% PERP	EUR	25 000 000	20 480 271,06	1,79
MONTE PASCHI 8.0% 22-01-30	EUR	12 649 000	11 831 128,66	1,04
MONTE PASCHI 8.5% 10-09-30	EUR	2 750 000	2 684 053,30	0,24
UNICREDIT 3.875% PERP EMTN	EUR	14 000 000	10 647 029,45	0,93
TOTAL ITALIE			88 194 386,25	7,74
PORTUGAL				
BCP 3.871% 27-03-30 EMTN	EUR	20 600 000	17 929 431,20	1,57
BCP 4.0% 17-05-32	EUR	8 000 000	6 425 447,21	0,56
BCP 9.25% PERP	EUR	30 200 000	29 920 901,12	2,63
TOTAL PORTUGAL			54 275 779,53	4,76
ROYAUME-UNI				
BARCLAYS 7.125% PERP	GBP	2 000 000	2 128 622,43	0,19
BARCLAYS 9.25% PERP	GBP	24 000 000	25 492 908,66	2,24
BARCLAYS PLC 5.875% PERP	GBP	39 200 000	41 171 227,51	3,61
DIRECT LINE INSURANCE PLC 4.75% PERP	GBP	17 100 000	13 399 714,60	1,18
ESURE GROUP 6.0% PERP	GBP	5 000 000	4 140 877,68	0,36
LEGAL AND GENERAL GROUP 5.625% PERP	GBP	3 000 000	2 759 730,93	0,24
RL FINANCE BONDS NO 6 10.125% PERP	GBP	10 300 000	11 958 279,42	1,05
STANDARD LIFE 5.25% PERP	GBP	23 103 000	21 769 487,12	1,91
VIRGIN MONEY UK 8.25% PERP	GBP	20 000 000	19 832 911,62	1,74
TOTAL ROYAUME-UNI			142 653 759,97	12,52
SLOVENIE				
NOVA LJUBLJANSKA BANKA DD 10.75% 28-11-32	EUR	8 000 000	9 077 683,84	0,80
TOTAL SLOVENIE			9 077 683,84	0,80
TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			1 047 010 443,39	91,88
TOTAL Obligations et valeurs assimilées			1 047 010 443,39	91,88
Organismes de placement collectif				
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays				
FRANCE				
LAZARD EURO MONEY MARKET	EUR	34,7	35 796 382,24	3,14
LAZARD EURO SHORT TERM MONEY MARKET	EUR	22 238	44 539 823,06	3,91
TOTAL FRANCE			80 336 205,30	7,05
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			80 336 205,30	7,05
TOTAL Organismes de placement collectif			80 336 205,30	7,05

PORTEFEUILLE TITRES AU 30/06/2023 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Instrument financier à terme				
Engagements à terme conditionnels				
Engagements à terme conditionnels sur marché réglementé				
DJ EURO STOXX 50 08/2023 PUT 3900	EUR	-8 250	-643 500,00	-0,06
DJ EURO STOXX 50 08/2023 PUT 4000	EUR	8 250	891 000,00	0,08
TOTAL Engagements à terme conditionnels sur marché réglementé			247 500,00	0,02
TOTAL Engagements à terme conditionnels			247 500,00	0,02
Autres instruments financiers à terme				
Credit Default Swap				
ITRAXX EUR XOVER S39	EUR	-39 000 000	-1 600 005,77	-0,14
ITRAXX EUR XOVER S39	EUR	-39 000 000	-1 600 005,77	-0,13
TOTAL Credit Default Swap			-3 200 011,54	-0,27
TOTAL Autres instruments financiers à terme			-3 200 011,54	-0,27
TOTAL Instrument financier à terme			-2 952 511,54	-0,25
Créances			269 343 863,17	23,63
Dettes			-268 304 318,95	-23,54
Comptes financiers			14 058 557,11	1,23
Actif net			1 139 492 238,48	100,00