



30/09/2021

**Fonds de droit français**

**GROUPAMA  
CONVERTIBLES**

**RAPPORT SEMESTRIEL**

## 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	525 163 505,93
b) Avoirs bancaires	1 380 207,80
c) Autres actifs détenus par l'OPC	74 421 668,45
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	600 965 382,18
e) Passif	-26 614 867,92
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	574 350 514,26

\* 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
GR.CONVERTIBLES IC en EUR	C	39 262 967,51	25 558,1119	1 536,22
GROUPAMA CONVERTIBLES G en EUR	D	76 042 822,94	5 807,254	13 094,45
GROUPAMA CONVERTIBLES ID en EUR	D	343 560 580,38	101 541,4940	3 383,45
GROUPAMA CONVERTIBLES MC en EUR	C	89 596 882,66	513 484,344	174,48
GROUPAMA CONVERTIBLES N C en EUR	C	24 843 686,83	37 412,2014	664,05
GROUPAMA CONVERTIBLES O en EUR	C	1 029 587,40	65,010	15 837,36
GROUPAMA CONVERTIBLES Part RD en EUR	D	496,90	1,000	496,90
GROUPAMA CONVERTIBLES RC en EUR	C	13 489,64	26,842	502,55

## ELEMENT DU PORTEFEUILLE TITRES

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-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.	87,32	83,45
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	4,12	3,93
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.	7,35	7,02

\* 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>
Euro	EUR	493 200 869,33	85,87	82,07
Dollar Us	USD	14 095 088,22	2,45	2,35
Franc Suisse	CHF	9 455 097,05	1,65	1,57
Livre Sterling	GBP	8 412 451,33	1,46	1,40
<b>TOTAL</b>		<b>525 163 505,93</b>	<b>91,44</b>	<b>87,39</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>
FRANCE	35,91	34,32
ALLEMAGNE	20,59	19,68
ESPAGNE	9,02	8,62
ITALIE	8,56	8,18
PAYS-BAS	7,57	7,24
BELGIQUE	2,78	2,66
LUXEMBOURG	2,28	2,18
SUISSE	1,65	1,57
ETATS-UNIS	1,40	1,33
ROYAUME-UNI	0,64	0,61
FINLANDE	0,55	0,52
JERSEY	0,44	0,42
AUTRICHE	0,05	0,05
TOTAL	91,44	87,39

\* 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	7,35	7,02
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>	<b>7,35</b>	<b>7,02</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.	320 900 948,22	254 465 357,31
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.	14 011 465,30	12 684 503,48
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.	209 856 086,76	203 093 188,60

## DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE

	Part	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt (1) EUR	Montant brut unitaire (2) EUR
<b>Dividendes versés</b>				
23/07/2021	GROUPAMA CONVERTIBLES G	34,90		34,90
	GROUPAMA CONVERTIBLES ID			
	GROUPAMA CONVERTIBLES Part RD			
<b>Dividendes à verser</b>				
	GROUPAMA CONVERTIBLES G			
	GROUPAMA CONVERTIBLES ID			
	GROUPAMA CONVERTIBLES Part RD			

(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 :

**Groupama Asset Management** - 25 rue de la Ville l'Evêque - 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 30/09/2021 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>BELGIQUE</b>				
COFINIMMO SA	EUR	15 743	2 062 333,00	0,36
<b>TOTAL BELGIQUE</b>			<b>2 062 333,00</b>	<b>0,36</b>
<b>FRANCE</b>				
ENGIE	EUR	90 000	1 020 780,00	0,18
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>1 020 780,00</b>	<b>0,18</b>
<b>TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>3 083 113,00</b>	<b>0,54</b>
<b>TOTAL Actions et valeurs assimilées</b>			<b>3 083 113,00</b>	<b>0,54</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	5 500 000	6 886 747,58	1,20
DELIVERY HERO SE 0.875% 15-07-25	EUR	7 000 000	7 215 851,66	1,26
DELIVERY HERO SE 1.0% 30-04-26	EUR	6 300 000	5 931 443,00	1,03
DELIVERY HERO SE 1.5% 15-01-28	EUR	1 500 000	1 544 597,45	0,27
DEUTSCHE POST AG 0.05% 30-06-25	EUR	19 000 000	22 642 188,08	3,94
DEUTSCHE WOHNEN AG 0.325% 26-07-24	EUR	4 000 000	5 457 993,15	0,95
HELLOFRESH SE 0.75% 13-05-25	EUR	2 500 000	4 305 899,46	0,75
LEG IMMOBILIEN AG 0.4% 30-06-28	EUR	10 000 000	10 600 304,35	1,85
LEG IMMOBILIEN AG 0.875% 01-09-25	EUR	2 500 000	3 038 881,63	0,53
MORPHOSYS AG 0.625% 16-10-25	EUR	900 000	709 663,57	0,13
MTU AERO ENGINES GMBH 0.05% 18-03-27	EUR	13 000 000	12 746 486,64	2,22
RAG STIFTUNG ZCP 02-10-24 CV	EUR	11 100 000	11 242 579,50	1,95
RAG STIFTUNG ZCP 16-03-23	EUR	6 000 000	6 118 080,00	1,06
TAG IMMOBILIEN AG 0.625% 27-08-26	EUR	4 100 000	4 243 542,56	0,74
ZALANDO SE 0.05% 06-08-25 CV	EUR	12 000 000	13 858 869,86	2,41
ZALANDO SE 0.625% 06-08-27 CV	EUR	1 500 000	1 744 095,41	0,31
<b>TOTAL ALLEMAGNE</b>			<b>118 287 223,90</b>	<b>20,60</b>
<b>AUTRICHE</b>				
CA IMMOBILIEN ANLAGEN 1.875% 26-03-26	EUR	292 000	312 100,70	0,05
<b>TOTAL AUTRICHE</b>			<b>312 100,70</b>	<b>0,05</b>
<b>BELGIQUE</b>				
SAGERPAR ZCP 01-04-26 CV	EUR	7 000 000	7 147 735,00	1,24
UMICORE ZCP 23-06-25 CV	EUR	6 000 000	6 756 360,00	1,18
<b>TOTAL BELGIQUE</b>			<b>13 904 095,00</b>	<b>2,42</b>

**PORTEFEUILLE TITRES AU 30/09/2021 EN EUR(suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>ESPAGNE</b>				
AMADEUS CM 1.5% 09-04-25 CV	EUR	11 000 000	14 684 560,90	2,55
CELLNEX TELECOM 0.5% 05-07-28 CV	EUR	9 100 000	12 353 537,34	2,15
CELLNEX TELECOM 0.75% 20-11-31 CV	EUR	9 300 000	9 268 512,49	1,62
CELLNEX TELECOM 1.5% 16-01-26 CV	EUR	5 400 000	9 909 491,55	1,72
INTL CONSOLIDATED AIRLINES GROU 0.625% 17-11-22	EUR	2 000 000	1 984 015,43	0,35
INTL CONSOLIDATED AIRLINES GROU 1.125% 18-05-28	EUR	3 600 000	3 580 719,55	0,63
<b>TOTAL ESPAGNE</b>			<b>51 780 837,26</b>	<b>9,02</b>
<b>ETATS-UNIS</b>				
MORGAN STANLEY FINANCE LLC ZCP 17-12-21 CV	EUR	8 000 000	8 013 840,00	1,39
<b>TOTAL ETATS-UNIS</b>			<b>8 013 840,00</b>	<b>1,39</b>
<b>FINLANDE</b>				
NOKIA 2 03/15/24	EUR	3 000 000	3 152 739,86	0,55
<b>TOTAL FINLANDE</b>			<b>3 152 739,86</b>	<b>0,55</b>
<b>FRANCE</b>				
ACCOR 0.7% 07-12-27 CV	EUR	126 412	6 656 855,92	1,16
AIR FRANCE KLM 0.125% 25-03-26	EUR	150 000	2 438 400,00	0,43
ARCHER OBLIGATIONS ZCP 31-03-23	EUR	5 000 000	7 584 225,00	1,32
ATOS SE ZCP 06-11-24 CV	EUR	2 900 000	3 313 975,00	0,58
AXASA 5 1/2 07/22/49	USD	300 000	266 728,07	0,05
CASINO 5.25% 15-04-27	EUR	1 000 000	1 031 327,50	0,18
CIE GEN DES ETS MICHELIN ZCP 10-01-22	USD	8 000 000	7 166 728,50	1,24
EDENRED ZCP 06-09-24 CV	EUR	145 000	9 080 697,50	1,58
EDENRED ZCP 14-06-28 CV	EUR	77 170	5 031 985,61	0,88
EDF ZCP 14-09-24 CV	EUR	1 000 000	14 175 500,00	2,47
FNAC DARTY 0.25% 23-03-27 CV	EUR	27 909	2 307 641,71	0,40
FRAN ZCP 01-04-28 CV	EUR	52 083	9 481 632,03	1,65
KORIAN 0.875% 06-03-27 CV	EUR	80 561	4 644 261,09	0,81
KORIAN 1.875% PERP CV	EUR	109 744	4 776 607,60	0,83
NEOEN 2.0% 02-06-25 CV	EUR	55 000	2 850 925,00	0,50
NEOEN SPA 1.875% 07-10-24 CV	EUR	30 000	1 255 095,00	0,22
NEXITY 0.25% 02-03-25 CV	EUR	91 800	6 251 763,60	1,09
ORPAR ZCP 20-06-24 CV	EUR	5 200 000	6 340 958,00	1,10
ORPEA 0.375% 17-05-27 CV	EUR	60 000	8 847 840,00	1,54
QUATRIM SASU 5.875% 15-01-24	EUR	600 000	631 712,42	0,11
REMY COIN 0.125% 07-09-26	EUR	15 000	2 536 979,93	0,44
RENAULT 1.0% 18-04-24 EMTN	EUR	2 000 000	2 011 540,27	0,36
RENAULT 2.375% 25-05-26 EMTN	EUR	5 000 000	5 105 870,21	0,89
SAFRAN 0.875% 15-05-27 CV	EUR	95 000	13 091 190,00	2,28

**PORTEFEUILLE TITRES AU 30/09/2021 EN EUR(suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
SCHNEIDER ELECTRIC SE 0.0000010% 15-06-26	EUR	24 615	5 098 492,64	0,89
SEB ZCP 17-11-21	EUR	40 000	7 252 660,00	1,26
SELENA SARL ZCP 25-06-25 CV	EUR	148	17 488 050,00	3,04
SOITEC ZCP 01-10-25 CV	EUR	41 593	9 384 607,79	1,63
UBISOFT ZCP 24-09-24 CV	EUR	75 000	8 549 400,00	1,48
VEOLIA ENVIRONNEMENT ZCP 01-01-25	EUR	215 000	7 262 055,00	1,26
WORLDLINE ZCP 30-07-25 CV	EUR	60 000	7 169 970,00	1,25
WORLDLINE ZCP 30-07-26 CV	EUR	148 000	16 144 210,00	2,81
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>205 229 885,39</b>	<b>35,73</b>
<b>ITALIE</b>				
NEXI ZCP 24-02-28 CV	EUR	12 000 000	11 609 160,00	2,02
PIRELLI C ZCP 22-12-25 CV	EUR	9 000 000	9 487 080,00	1,65
PRYSMIAN 0.0000010% 02-02-26	EUR	5 800 000	5 978 524,00	1,04
SNAM ZCP 20-03-22	EUR	5 000 000	5 258 825,00	0,92
TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI I.125% 26-03-22	EUR	15 000 000	15 051 504,28	2,62
UNICREDIT 4.875% 20-02-29 EMTN	EUR	1 600 000	1 787 399,89	0,31
<b>TOTAL ITALIE</b>			<b>49 172 493,17</b>	<b>8,56</b>
<b>JERSEY</b>				
DERWENT LONDON CAPITAL NO 3 JERSEY LTD 1.5% 12-06-25	GBP	2 100 000	2 499 018,65	0,44
<b>TOTAL JERSEY</b>			<b>2 499 018,65</b>	<b>0,44</b>
<b>LUXEMBOURG</b>				
CITI GLO 0.5% 04-08-23 EMTN	EUR	8 000 000	8 828 186,67	1,54
GRAN CITY PRO 0.25% 02-03-22	EUR	2 000 000	2 033 631,99	0,35
IWG GROUP HOLDINGS SARL 0.5% 09-12-27	GBP	2 000 000	2 234 607,32	0,39
<b>TOTAL LUXEMBOURG</b>			<b>13 096 425,98</b>	<b>2,28</b>
<b>PAYS-BAS</b>				
IBERDROLA INTERNATIONAL BV ZCP 11-11-22 CV	EUR	15 500 000	17 151 137,50	2,98
JUST EAT TAKEAWAYCOM NV 0.625% 09-02-28	EUR	9 000 000	8 008 029,78	1,39
JUST EAT TAKEAWAYCOM NV 2.25% 25-01-24	EUR	3 800 000	4 453 166,92	0,78
JUST EAT TAKEAWAYCOM NV ZCP 09-08-25	EUR	2 100 000	1 915 147,50	0,34
QIAGEN NV ZCP 17-12-27 CV	USD	7 600 000	6 661 631,65	1,16
STELLANTIS NV 3.375% 07-07-23	EUR	5 000 000	5 308 697,26	0,93
<b>TOTAL PAYS-BAS</b>			<b>43 497 810,61</b>	<b>7,58</b>
<b>ROYAUME-UNI</b>				
CAPITAL & COUNTIES PROP	GBP	3 000 000	3 678 825,36	0,64
<b>TOTAL ROYAUME-UNI</b>			<b>3 678 825,36</b>	<b>0,64</b>
<b>SUISSE</b>				
SIKA AG 0.15% 05-06-25 CV	CHF	6 500 000	9 455 097,05	1,64
<b>TOTAL SUISSE</b>			<b>9 455 097,05</b>	<b>1,64</b>

**PORTEFEUILLE TITRES AU 30/09/2021 EN EUR(suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>522 080 392,93</b>	<b>90,90</b>
<b>TOTAL Obligations et valeurs assimilées</b>			<b>522 080 392,93</b>	<b>90,90</b>
<b>Organismes de placement collectif</b>				
<b>OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays</b>				
<b>FRANCE</b>				
GROUPAMA TRESORERIE IC	EUR	773,2703	30 884 021,41	5,38
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>30 884 021,41</b>	<b>5,38</b>
<b>LUXEMBOURG</b>				
G FUND - EURO HIGH YIELD BONDS SC EUR	EUR	5 000	6 263 100,00	1,09
G FUND - SHORT TERM ABS RETURN SI SC EUR	EUR	5 000	5 070 100,00	0,88
<b>TOTAL LUXEMBOURG</b>			<b>11 333 200,00</b>	<b>1,97</b>
<b>TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays</b>			<b>42 217 221,41</b>	<b>7,35</b>
<b>TOTAL Organismes de placement collectif</b>			<b>42 217 221,41</b>	<b>7,35</b>
<b>Instrument financier à terme</b>				
<b>Engagements à terme fermes</b>				
<b>Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé</b>				
DJE 600 INSUR 1221	EUR	-220	30 800,00	0,01
EURO STOXX 50 1221	EUR	-400	415 000,00	0,07
US 10YR NOTE 1221	USD	-68	119 181,16	0,02
XEUR FOAT EUR 1221	EUR	-88	246 400,00	0,04
<b>TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé</b>			<b>811 381,16</b>	<b>0,14</b>
<b>TOTAL Engagements à terme fermes</b>			<b>811 381,16</b>	<b>0,14</b>
<b>Engagements à terme conditionnels</b>				
<b>Engagements à terme conditionnels sur marché réglementé</b>				
ALSTOM 12/2022 CALL 48	EUR	1 350	52 650,00	0,01
DEUTSCHE POST NAMEN 12/2023 CALL 48	EUR	1 000	976 000,00	0,17
DJ EURO STOXX 50 10/2021 CALL 4075	EUR	-140	-76 580,00	-0,01
DJ EURO STOXX 50 10/2021 PUT 3350	EUR	700	13 300,00	0,01
DJ EURO STOXX 50 10/2021 PUT 3675	EUR	-1 400	-95 200,00	-0,02
DJ EURO STOXX 50 10/2021 PUT 3725	EUR	-280	-24 920,00	-0,01
DJ EURO STOXX 50 10/2021 PUT 3950	EUR	280	92 960,00	0,01
DJ EURO STOXX 50 10/2021 PUT 4000	EUR	700	310 100,00	0,06
DJ EURO STOXX 50 11/2021 PUT 3725	EUR	-1 250	-493 750,00	-0,09
DJ EURO STOXX 50 11/2021 PUT 4000	EUR	625	583 750,00	0,10
ENGIE 10/2021 CALL 12	EUR	-900	-3 600,00	-0,01
STELLANTIS NV 12/2021 CALL 18.5	EUR	540	71 928,00	0,01

**PORTEFEUILLE TITRES AU 30/09/2021 EN EUR(suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
STELLANTIS NV 12/2021 PUT 18	EUR	-180	-170 064,00	-0,03
STMI NV 12/2023 CALL 36	EUR	3 210	2 561 580,00	0,44
TOTALENERGIES SE 12/2022 CALL 48	EUR	4 250	480 250,00	0,08
<b>TOTAL Engagements à terme conditionnels sur marché réglementé</b>			<b>4 278 404,00</b>	<b>0,74</b>
<b>TOTAL Engagements à terme conditionnels</b>			<b>4 278 404,00</b>	<b>0,74</b>
<b>TOTAL Instrument financier à terme</b>			<b>5 089 785,16</b>	<b>0,88</b>
<b>Appel de marge</b>				
APPEL MARGE JP MORGA	EUR	-692 230	-692 230,00	-0,12
APPEL MARGE JP MORGA	USD	-138 125,34	-119 181,45	-0,02
<b>TOTAL Appel de marge</b>			<b>-811 411,45</b>	<b>-0,14</b>
<b>Créances</b>			<b>26 250 547,88</b>	<b>4,57</b>
<b>Dettes</b>			<b>-24 707 934,97</b>	<b>-4,30</b>
<b>Comptes financiers</b>			<b>1 148 800,30</b>	<b>0,20</b>
<b>Actif net</b>			<b>574 350 514,26</b>	<b>100,00</b>