

# VARENNE GLOBAL

DOCUMENT D'INFORMATION PERIODIQUE AU 30/06/2020

## 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.	174 354 641,87
b) Avoirs bancaires	58 530 178,53
c) Autres actifs détenus par l'OPC	40 776 141,07
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	273 660 961,47
e) Passif	-57 759 943,15
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	215 901 018,32

\* 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
VARENNE GLOBAL I en EUR	C3	25 356 118,04	20 322,446	1 247,69
VARENNE GLOBAL A en EUR	C0	165 448 161,90	937 398,552	176,49
VARENNE GLOBAL B en CHF	C1	4 813 175,78	23 768,077	202,50
VARENNE GLOBAL Part P-EUR en EUR	C4	18 790 652,67	174 805,635	107,49
VARENNE GLOBAL D en USD	C2	1 732 509,73	6 995,963	247,64
VARENNE GLOBAL Part P-CHF en CHF	C5	256 422,12	2 502,580	102,46

## ELEMENTS 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. 422-1 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>	63,01	49,71
<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>	17,75	14,00
<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>	0,00	0,00
<p>E) Les autres actifs.</p>	7,47	5,89

\* 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 **
Couronne danoise	DKK	19 219 536,72	8,90	7,02
Couronne suédoise	SEK	288 825,38	0,13	0,11
Dollar canadien	CAD	4 954 666,49	2,29	1,81
Dollar de Singapour	SGD	463 570,26	0,21	0,17
Dollar us	USD	33 932 558,70	15,72	12,40
Euro	EUR	96 578 875,99	44,73	35,29
Franc suisse	CHF	11 851 162,79	5,49	4,33
Livre sterling	GBP	7 065 445,54	3,27	2,58
TOTAL		174 354 641,87	80,76	63,71

\* 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**

<b>Pays</b>	<b>Pourcentage actif net *</b>	<b>Pourcentage total des actifs **</b>
Allemagne	14,62	11,53
France	13,42	10,59
Pays-bas	10,68	8,43
Etats unis amerique	9,75	7,69
Danemark	8,90	7,02
Irlande	6,63	5,23
Suisse	5,49	4,33
Royaume uni	3,27	2,58
Belgique	2,32	1,83
Canada	2,29	1,81
Italie	1,79	1,41
Finlande	1,24	0,97
Singapour	0,21	0,17
Suede	0,13	0,11
TOTAL	80,76	63,71

\* *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 **
<b>Organismes de placement collectif</b>		
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	7,47	5,89
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'UE	0,00	0,00
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés	0,00	0,00
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés	0,00	0,00
Autres organismes non européens	0,00	0,00
<b>Autres Actifs</b>		
Autres	0,00	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>7,47</b>	<b>5,89</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. 422-1 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.	124 097 147,27	105 207 644,79
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.	19 370 601,65	17 189 708,03
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.	9 699 967,90	11 596 430,04

## **DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE**

Aucun dividende ou acompte n'a été distribué sur la période.

## PORTEFEUILLE TITRES DETAILLE 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>ALLEMAGNE</b>				
ADIDAS NOM.	EUR	12 720	2 971 392,00	1,38
BASF SE	EUR	18 723	933 903,24	0,43
BAYER	EUR	63 310	4 165 164,90	1,93
BMW BAYERISCHE MOTOREN WERKE	EUR	45 405	2 579 912,10	1,19
COVESTRO AG	EUR	70 582	2 389 200,70	1,11
DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	EUR	20 947	757 129,32	0,35
FIELMANN AG	EUR	34 898	2 090 390,20	0,97
MTU AERO ENGINES HOLDINGS AG	EUR	12 831	1 977 898,65	0,92
OSRAM LICHT AG FS	EUR	106 600	4 349 280,00	2,02
RIB SOFTWARE SE-TEND	EUR	132 284	3 836 236,00	1,78
SAP SE	EUR	22 609	2 810 750,88	1,30
SIEMENS AG-REG	EUR	25 781	2 700 817,56	1,25
<b>TOTAL ALLEMAGNE</b>			<b>31 562 075,55</b>	<b>14,63</b>
<b>BELGIQUE</b>				
AEDIFICA SA	EUR	16 087	1 565 265,10	0,72
TELENET GROUP HOLDING	EUR	51 173	1 874 978,72	0,87
UNION CHIMIQUE BELGE/ UCB	EUR	15 279	1 575 264,90	0,73
<b>TOTAL BELGIQUE</b>			<b>5 015 508,72</b>	<b>2,32</b>
<b>CANADA</b>				
ARITZIA INC	CAD	398 706	4 954 666,49	2,29
<b>TOTAL CANADA</b>			<b>4 954 666,49</b>	<b>2,29</b>
<b>DANEMARK</b>				
NOVO NORDISK AS	DKK	194 721	11 218 504,58	5,19
PANDORA A/S	DKK	165 509	8 001 032,14	3,71
<b>TOTAL DANEMARK</b>			<b>19 219 536,72</b>	<b>8,90</b>
<b>ETATS UNIS AMERIQUE</b>				
ALPHABET- A	USD	9 865	12 455 204,78	5,77
NIKE INC CLASS B COM NPV	USD	1	87,30	0,00
ULTA SALON COSMETICS & FRAGRANCE INC	USD	47 456	8 595 022,50	3,98
<b>TOTAL ETATS UNIS AMERIQUE</b>			<b>21 050 314,58</b>	<b>9,75</b>
<b>FINLANDE</b>				
NOKIA (AB) OYJ	EUR	685 935	2 667 258,25	1,24
<b>TOTAL FINLANDE</b>			<b>2 667 258,25</b>	<b>1,24</b>
<b>FRANCE</b>				
AIRBUS SE	EUR	49 256	3 128 741,12	1,45
ATOS	EUR	17 040	1 293 336,00	0,60

## PORTEFEUILLE TITRES DETAILLE EN EUR (Suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
CHRISTIAN DIOR	EUR	750	281 700,00	0,13
ESSILORLUXOTTICA	EUR	101 701	11 619 339,25	5,39
LDC SA	EUR	23 634	2 469 753,00	1,14
LVMH (LOUIS VUITTON - MOET HENNESSY)	EUR	12 867	5 024 563,50	2,33
SAFRAN SA	EUR	22 694	2 024 758,68	0,94
TOTAL	EUR	92 060	3 127 738,50	1,45
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>28 969 930,05</b>	<b>13,43</b>
<b>IRLANDE</b>				
ACCENTURE PLC - CL A	USD	67 384	12 882 244,12	5,97
CPL RESSOURCES	EUR	203 876	1 427 132,00	0,66
<b>TOTAL IRLANDE</b>			<b>14 309 376,12</b>	<b>6,63</b>
<b>ITALIE</b>				
SESA	EUR	72 205	3 870 188,00	1,79
<b>TOTAL ITALIE</b>			<b>3 870 188,00</b>	<b>1,79</b>
<b>PAYS-BAS</b>				
AKZO NOBEL	EUR	29 442	2 347 705,08	1,09
FERRARI NV	EUR	10 388	1 577 417,80	0,73
FIAT INVESTMENTS NV	EUR	293 850	2 628 194,40	1,22
GRANDVISION NV	EUR	245 722	6 229 052,70	2,88
KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	113 556	2 754 868,56	1,27
KONINKLIJKE DSM	EUR	22 068	2 718 777,60	1,26
UNILEVER NV	EUR	55 264	2 611 224,00	1,21
WOLTERS KLUWER	EUR	31 639	2 199 543,28	1,02
<b>TOTAL PAYS-BAS</b>			<b>23 066 783,42</b>	<b>10,68</b>
<b>ROYAUME UNI</b>				
GREGGS	GBP	396 450	7 065 445,54	3,27
<b>TOTAL ROYAUME UNI</b>			<b>7 065 445,54</b>	<b>3,27</b>
<b>SINGAPOUR</b>				
STRACO CORPORATION LTD	SGD	1 424 206	463 570,26	0,21
<b>TOTAL SINGAPOUR</b>			<b>463 570,26</b>	<b>0,21</b>
<b>SUEDE</b>				
SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	SEK	14 044	288 825,38	0,13
<b>TOTAL SUEDE</b>			<b>288 825,38</b>	<b>0,13</b>
<b>SUISSE</b>				
GIVAUDAN	CHF	3 575	11 851 162,79	5,49
<b>TOTAL SUISSE</b>			<b>11 851 162,79</b>	<b>5,49</b>
<b>TOTAL Actions &amp; val. ass. ng. sur marchés régl. ou ass.</b>			<b>174 354 641,87</b>	<b>80,76</b>
<b>TOTAL Actions et valeurs assimilées</b>			<b>174 354 641,87</b>	<b>80,76</b>

## PORTEFEUILLE TITRES DETAILLE EN EUR (Suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<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>				
DPAM RENDEMENT COURT TERME I	EUR	2 446,4	2 626 381,65	1,22
SLF FRANCE MONEY MARKET EURO 3D	EUR	60,202	1 497 796,86	0,69
SLF(F) MULTICURVES 100 I	EUR	1 128,681	12 005 508,91	5,56
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>16 129 687,42</b>	<b>7,47</b>
<b>TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays</b>			<b>16 129 687,42</b>	<b>7,47</b>
<b>TOTAL Organismes de placement collectif</b>			<b>16 129 687,42</b>	<b>7,47</b>
<b>Instruments financiers à terme</b>				
<b>Engagements à terme conditionnel</b>				
<b>Engagements à terme conditionnel sur marché de gré à gré</b>				
DJ EURO STOXX 50 03/2021 PUT 2800	EUR	8 500 000	123 250,00	0,06
DJ EURO STOXX 50 03/2021 PUT 3000	EUR	3 044	247 036,73	0,11
DJ EURO STOXX 50 03/2021 PUT 3200	EUR	1 447	162 728,90	0,08
S&P 500 INDEX 12/2020 CALL 3100	USD	4 563	235 997,47	0,11
<b>TOTAL Engagements à terme conditionnels de gré à gré</b>			<b>769 013,10</b>	<b>0,36</b>
<b>Engagements à terme conditionnel sur marché réglementé ou assimilé</b>				
CAC 40 03/2021 CALL 5800	EUR	1 200	767 640,00	0,36
DJES BANKS 03/2021 CALL 75	EUR	8 300	1 431 750,00	0,65
RYANAIR HOLDINGS PLC 03/2021 CALL 13,5	EUR	9 441	349 317,00	0,16
<b>TOTAL Engagements à terme conditionnels sur marché réglementé</b>			<b>2 548 707,00</b>	<b>1,17</b>
<b>TOTAL Engagements à terme conditionnels</b>			<b>3 317 720,10</b>	<b>1,53</b>
<b>Autres instruments financiers à terme</b>				
<b>Engagements à terme conditionnel sur marché de gré à gré</b>				
CAP130421 10Y\$-2Y\$	USD	389 000 000	620 654,41	0,28
CAP130421 10Y\$-2Y\$	USD	63 600 000	101 474,60	0,05
<b>TOTAL Engagements à terme conditionnels de gré à gré</b>			<b>722 129,01</b>	<b>0,33</b>
<b>Credit Default Swap</b>				
CDX IG 29 20.12.22	USD	-30 000 000	-274 338,54	-0,12
CDX NA IG 29 20.12.2	USD	-20 900 000	-191 122,52	-0,09
ITRAXX EUR SUBFI S27	EUR	-22 900 000	-57 451,01	-0,03
ITRAXX EUR SUBFI S30	EUR	-9 100 000	86 998,02	0,04
<b>TOTAL Credit Default Swap</b>			<b>-435 914,05</b>	<b>-0,20</b>
<b>Autres Swaps</b>				
TRS E3M 17092021	EUR	50 000 100,11	2 540 005,09	1,18
<b>TOTAL Autres SWAPS</b>			<b>2 540 005,09</b>	<b>1,18</b>
<b>CFD</b>				
CFD CFD MS AMAZ 1230	USD	286	11 458,84	0,01
CFD CFD MS APPL 1230	USD	42 921	-31 223,36	-0,01

## PORTEFEUILLE TITRES DETAILLE EN EUR (Suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
CFD CFD MS COST 1230	USD	2 290	5 627,39	0,00
CFD CFD MS DOLB 1230	USD	11 625	-13 351,96	-0,01
CFD CFD MS EXPO 1230	USD	9 427	24 088,94	0,01
CFD CFD MS FORT 1230	USD	4 967	-24 765,35	-0,01
CFD CFD MS INTU 1230	USD	2 453	4 520,95	0,00
CFD CFD MS LAM 1230	USD	8 659	85 718,04	0,04
CFD CFD MS MICR 1230	USD	3 860	10 104,08	0,00
CFD CFD MS NAT 1230	USD	18 115	-10 644,97	0,00
CFD CFD MS NVID 1230	USD	2 014	-2 080,08	0,00
CFD CFD MS QUAL 1230	USD	29 182	53 842,38	0,02
CFD CFD MS TECA 1230	CHF	2 126	3 995,30	0,00
CFD GIVAUDAN GS 1230	CHF	1	93,02	0,00
CFD GS ALPHABET 1230	USD	1	-29,03	0,00
CFD LEGG MASON 1230	USD	98 450	1 415,71	0,00
CFD MDM DAIMLE 1230	EUR	-20 947	11 835,06	0,01
CFD MS ASML HOL 1230	EUR	2 141	9 313,35	0,00
CFD MS CENTRICA 1230	EUR	-253 667	8 675,41	0,00
CFD MS CINCINNA 1230	USD	113 906	-4 715,34	0,00
CFD MS EL PASO 1230	USD	109 032	60 114,03	0,03
CFD MS ENPHASE 1230	USD	-19 868	-35 555,96	-0,02
CFD MS LOGMEIN 1230	USD	80 998	-20 929,24	-0,01
CFD MS NIELSE E 1230	EUR	-9 076	-2 797,77	0,00
CFD MS NMC HEAL 1230	USD	-3 520	4,80	0,00
CFD MS SNCLAVAL 1230	EUR	-47 277	-20 163,64	-0,01
CFD MS SOUTHWES 1230	EUR	-9 564	-21 122,29	-0,01
CFD MS TIFFANY 1230	USD	85 353	2 350,03	0,00
CFD MS 8X8 INC 1230	EUR	-48 027	-15 319,17	-0,01
MAF BASF MS 1230	EUR	-18 723	9 923,19	0,00
MDI ADIDAS MS 1230	EUR	-5 027	11 059,40	0,01
MIN INGENI MS 1230	EUR	35 875	367 718,75	0,17
MNK NIKE MS 1230	USD	139 752	-181 009,80	-0,08
MS WORLDLINE 1230	EUR	-56 375	-373 202,50	-0,16
<b>TOTAL CFD</b>			<b>-75 051,79</b>	<b>-0,03</b>
<b>Swap de variance</b>				
SWAP VAR 181220	EUR	11 000	8 030,00	0,00
SWAP VAR 181220	EUR	11 000	-1 650,00	0,00
<b>TOTAL Swap de variance</b>			<b>6 380,00</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL Autres instruments financiers à terme</b>			<b>2 757 548,26</b>	<b>1,28</b>
<b>TOTAL Instruments financiers à terme</b>			<b>6 075 268,36</b>	<b>2,81</b>

## PORTEFEUILLE TITRES DETAILLE EN EUR (Suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Créances			17 289 712,76	8,01
Dettes			-10 241 621,70	-4,74
Comptes financiers			12 293 329,61	5,69
Actif net			215 901 018,32	100,00

VARENNE GLOBAL B	CHF	23 768,077	202,50	
VARENNE GLOBAL I	EUR	20 322,446	1 247,69	
VARENNE GLOBAL A	EUR	937 398,552	176,49	
VARENNE GLOBAL D	USD	6 995,963	247,64	
VARENNE GLOBAL Part P-EUR	EUR	174 805,635	107,49	
VARENNE GLOBAL Part P-CHF	CHF	2 502,580	102,46	

# VARENNE GLOBAL

**COMPTES ANNUELS**

**30/06/2020**

## BILAN ACTIF AU 30/06/2020 EN EUR

	30/06/2020
<b>Immobilisations nettes</b>	<b>0,00</b>
<b>Dépôts</b>	<b>0,00</b>
<b>Instruments financiers</b>	<b>197 841 070,18</b>
<b>Actions et valeurs assimilées</b>	<b>174 354 641,87</b>
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	174 354 641,87
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00
<b>Obligations et valeurs assimilées</b>	<b>0,00</b>
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00
<b>Titres de créances</b>	<b>0,00</b>
Négoiés sur un marché réglementé ou assimilé	0,00
<i>Titres de créances négociables</i>	<i>0,00</i>
<i>Autres titres de créances</i>	<i>0,00</i>
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé	0,00
<b>Organismes de placement collectif</b>	<b>16 129 687,42</b>
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	16 129 687,42
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'UE	0,00
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés	0,00
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés	0,00
Autres organismes non européens	0,00
<b>Opérations temporaires sur titres</b>	<b>0,00</b>
Créances représentatives de titres reçus en pension	0,00
Créances représentatives de titres prêtés	0,00
Titres empruntés	0,00
Titres donnés en pension	0,00
Autres opérations temporaires	0,00
<b>Instruments financiers à terme</b>	<b>7 356 740,89</b>
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	2 548 707,00
Autres opérations	4 808 033,89
<b>Autres instruments financiers</b>	<b>0,00</b>
<b>Créances</b>	<b>17 289 712,76</b>
<b>Opérations de change à terme de devises</b>	<b>6 482 165,36</b>
<b>Autres</b>	<b>10 807 547,40</b>
<b>Comptes financiers</b>	<b>58 530 178,53</b>
<b>Liquidités</b>	<b>58 530 178,53</b>
<b>Total de l'actif</b>	<b>273 660 961,47</b>

**BILAN PASSIF AU 30/06/2020 EN EUR**

	30/06/2020
<b>Capitaux propres</b>	
<b>Capital</b>	<b>220 348 713,60</b>
<b>Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées (a)</b>	<b>0,00</b>
<b>Report à nouveau (a)</b>	<b>0,00</b>
<b>Plus et moins-values nettes de l'exercice (a, b)</b>	<b>-2 439 905,89</b>
<b>Résultat de l'exercice (a, b)</b>	<b>-2 007 789,39</b>
<b>Total des capitaux propres (= Montant représentatif de l'actif net)</b>	<b>215 901 018,32</b>
<b>Instruments financiers</b>	<b>1 281 472,53</b>
<b>Opérations de cession sur instruments financiers</b>	<b>0,00</b>
<b>Opérations temporaires sur titres</b>	<b>0,00</b>
Dettes représentatives de titres donnés en pension	0,00
Dettes représentatives de titres empruntés	0,00
Autres opérations temporaires	0,00
<b>Instruments financiers à terme</b>	<b>1 281 472,53</b>
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé	0,00
Autres opérations	1 281 472,53
<b>Dettes</b>	<b>10 241 621,70</b>
<b>Opérations de change à terme de devises</b>	<b>6 491 418,93</b>
<b>Autres</b>	<b>3 750 202,77</b>
<b>Comptes financiers</b>	<b>46 236 848,92</b>
<b>Concours bancaires courants</b>	<b>46 236 848,92</b>
<b>Emprunts</b>	<b>0,00</b>
<b>Total du passif</b>	<b>273 660 961,47</b>

(a) Y compris comptes de régularisation

(b) Diminués des acomptes versés au titre de l'exercice

## COMPTE DE RÉSULTAT AU 30/06/2020 EN EUR

	30/06/2020
<b>Produits sur opérations financières</b>	
Produits sur dépôts et sur comptes financiers	57,46
Produits sur actions et valeurs assimilées	569 163,77
Produits sur obligations et valeurs assimilées	0,00
Produits sur titres de créances	0,00
Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres	8 290,27
Produits sur instruments financiers à terme	0,00
Autres produits financiers	0,00
<b>Total (1)</b>	<b>577 511,50</b>
<b>Charges sur opérations financières</b>	
Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres	23 554,01
Charges sur instruments financiers à terme	0,00
Charges sur dettes financières	636 611,00
Autres charges financières	0,00
<b>Total (2)</b>	<b>660 165,01</b>
<b>Résultat sur opérations financières (1 - 2)</b>	<b>-82 653,51</b>
Autres produits (3)	0,00
Frais de gestion et dotations aux amortissements (4)	1 835 400,32
<b>Résultat net de l'exercice (L. 214-17-1) (1 - 2 + 3 - 4)</b>	<b>-1 918 053,83</b>
Régularisation des revenus de l'exercice (5)	-89 735,56
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (6)	0,00
<b>Résultat (1 - 2 + 3 - 4 + 5 - 6)</b>	<b>-2 007 789,39</b>