



FCP de droit français

**EGAMO CONVERTIBLES
EURO**

RAPPORT SEMESTRIEL

au 28 juin 2024

**Société de Gestion : EGAMO
Dépositaire : Caceis Bank
Commissaire aux Comptes : Pricewaterhousecoopers Audit**

OFI INVEST PROVISOIRE - 22 rue Vernier - 75017 - Paris

ÉTAT DU PATRIMOINE EN EUR

Éléments 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	49 394 554,42
b) Avoirs bancaires	214 434,95
c) Autres actifs détenus par l'OPC	5 426 308,59
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	55 035 297,96
e) Passif	-17 389,04
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	55 017 908,92

(*) Les montants sont signés

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

Part	Type de part	Actif net de la part	Nombre de parts en circulation	Valeur nette d'inventaire par part
EGAMO CONVERTIBLES EURO I en EUR	C	4 801,41	1,000	4 801,41
EGAMO CONVERTIBLES EURO S en EUR	C	670 894,96	6 670,883	100,57
EGAMO CONVERTIBLES EURO X en EUR	C	54 342 212,55	5 506,010	9 869,61

ÉLÉMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES

Éléments 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. 422-1 du code monétaire et financier.	89,78	89,75
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.		
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.		
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.	9,68	9,68

(*) 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 (**)
Euro	EUR	48 851 161,43	88,79	88,76
Dollar Us	USD	543 392,99	0,99	0,99
TOTAL		49 394 554,42	89,78	89,75

(*) 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

Pays	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
FRANCE	38,71	38,70
ALLEMAGNE	25,83	25,82
ITALIE	8,81	8,81
ESPAGNE	8,21	8,21
PAYS-BAS	3,80	3,79
BELGIQUE	3,10	3,10
AUTRICHE	1,04	1,04
LUXEMBOURG	0,28	0,28
TOTAL	89,78	89,75

(*) 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 (**)
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	9,68	9,68
Autres OPC et fonds d'investissements		
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne		
Autres		
TOTAL	9,68	9,68

(*) 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 PÉRIODE 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.	12 370 411,02	10 913 574,52
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.		
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.		
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.	10 932 531,22	6 810 759,45

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 :

OFI INVEST PROVISOIRE - 22 rue Vernier - 75017 - Paris

TRANSPARENCE DES OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES ET DE LA RÉUTILISATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS - RÈGLEMENT 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.

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
OBLIGATIONS CONVERTIBLES EN ACTIONS			49 394 554,42	89,78
Obligations convertibles négociées sur un marché réglementé ou assimilé			49 394 554,42	89,78
Compagnies aériennes			1 594 755,09	2,90
AIR FR KLM 6.5% PERP CV	EUR	700 000	711 108,09	1,29
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 2.0% 17-11-25 CV	EUR	900 000	883 647,00	1,61
Composants automobiles			1 479 912,00	2,69
PIRELLI C ZCP 22-12-25 CV	EUR	1 400 000	1 479 912,00	2,69
Courrier, fret aérien et logistique			1 058 652,05	1,92
DEUTSCHE POST AG 0.05% 30-06-25	EUR	1 100 000	1 058 652,05	1,92
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			2 407 177,00	4,38
HELLOFRESH SE 0.75% 13-05-25	EUR	700 000	676 276,32	1,23
WORLDLINE ZCP 30-07-25 CV	EUR	3 000	338 076,00	0,61
WORLDLINE ZCP 30-07-26 CV	EUR	15 037	1 392 824,68	2,54
Divertissement			1 909 111,89	3,47
UBISOFT ENTERTAINMENT 2.875% 05-12-31	EUR	2 100 000	1 909 111,89	3,47
Electricité			2 087 622,35	3,79
NEOEN 2.0% 02-06-25 CV	EUR	11 865	563 101,04	1,02
NEOEN 2.875% 14-09-27 CV	EUR	600 000	609 596,25	1,11
VOLTALIA 1.0% 13-01-25 CV	EUR	29 841	914 925,06	1,66
Equipement et services pour l'énergie			565 513,25	1,03
SAIPEM 2.875% 11-09-29 CV	EUR	400 000	565 513,25	1,03
Equipements électriques			2 063 381,59	3,75
SCHNEIDER ELECTRIC SE 0.0% 15-06-26	EUR	6 400	1 455 888,00	2,65
SCHNEIDER ELECTRIC SE 1.97% 27-11-30 CV	EUR	500 000	607 493,59	1,10
Equipements et fournitures médicaux			500 631,00	0,91
DIASORIN ZCP 05-05-28 CV	EUR	600 000	500 631,00	0,91
Gaz			301 142,98	0,55
SNAM 3.25% 29-09-28 CV EMTN	EUR	300 000	301 142,98	0,55
Gestion immobilière et développement			2 326 855,83	4,23
LEG IMMOBILIEN SE 0.875% 01-09-25	EUR	800 000	779 470,90	1,42
NEXITY 0.25% 02-03-25 CV	EUR	16 000	1 021 696,00	1,85
NEXITY 0.875% 19-04-28 CV	EUR	4 700	157 903,55	0,29
TAG IMMOBILIEN AG 0.625% 27-08-26	EUR	400 000	367 785,38	0,67
Hôtels, restaurants et loisirs			7 582 582,92	13,77
ACCOR 0.7% 07-12-27 CV	EUR	29 656	1 483 348,64	2,70
AMADEUS CM 1.5% 09-04-25 CV	EUR	1 300 000	1 553 360,41	2,80
DELIVERY HERO SE 0.875% 15-07-25	EUR	600 000	575 293,50	1,05
DELIVERY HERO SE 1.0% 23-01-27	EUR	700 000	585 926,65	1,06
DELIVERY HERO SE 1.0% 30-04-26	EUR	900 000	817 880,68	1,49

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
DELIVERY HERO SE 1.5% 15-01-28	EUR	200 000	157 326,86	0,29
DELIVERY HERO SE 3.25% 21-02-30	EUR	1 000 000	881 300,71	1,60
SPIE 2.0% 17-01-28 DD	EUR	700 000	815 168,08	1,48
TUI AG 5.0% 16-04-28 CV	EUR	700 000	712 977,39	1,30
Industrie aérospatiale et défense			3 721 003,33	6,76
MTU AERO ENGINES GMBH 0.05% 18-03-27	EUR	1 100 000	1 018 385,73	1,85
SAFRAN ZCP 01-04-28 CV	EUR	12 800	2 702 617,60	4,91
Logiciels			4 323 943,25	7,86
FNAC DARTY 0.25% 23-03-27 CV	EUR	10 000	716 365,00	1,30
NEXI 1.75% 24-04-27 CV	EUR	1 100 000	1 021 426,10	1,86
NEXI ZCP 24-02-28 CV	EUR	900 000	768 456,00	1,40
ZALANDO SE 0.05% 06-08-25 CV	EUR	1 900 000	1 817 696,15	3,30
Machines			474 214,06	0,86
DURR AG 0.75% 15-01-26 CV	EUR	500 000	474 214,06	0,86
Marchés de capitaux			152 117,49	0,28
GLOBAL FASHION GROUP 1.25% 15-03-28	EUR	200 000	152 117,49	0,28
Métaux et minerais			3 976 282,21	7,23
RAG STIFTUNG 2.25% 28-11-30 CV	EUR	2 200 000	2 432 682,88	4,42
RAG STIFTUNG ZCP 17-06-26 CV	EUR	1 000 000	971 560,00	1,77
VOESTALPHOL AG 2.75% 28-04-28	EUR	600 000	572 039,33	1,04
Multi utilities			1 340 367,00	2,44
SELENA SARL ZCP 25-06-25 CV	EUR	14	1 340 367,00	2,44
Outils et services appliqués aux sciences biologiques			543 392,99	0,99
QIAGEN NV 1.0% 13-11-24 CV	USD	400 000	370 919,00	0,68
QIAGEN NV ZCP 17-12-27 CV	USD	200 000	172 473,99	0,31
Pétrole et gaz			209 568,10	0,38
ENI 2.95% 14-09-30 CV EMTN	EUR	200 000	209 568,10	0,38
Produits alimentaires			198 216,00	0,36
MONDELEZ INTL HLDINGS NE ZCP 20-09-24	EUR	200 000	198 216,00	0,36
Produits chimiques			1 335 194,00	2,43
UMICORE ZCP 23-06-25 CV	EUR	1 400 000	1 335 194,00	2,43
Semi-conducteurs et équipements pour fabrication			1 451 741,29	2,64
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV 1.875% 06-04-29	EUR	400 000	616 968,79	1,12
SOITEC ZCP 01-10-25 CV	EUR	5 000	834 772,50	1,52
Services aux collectivités			1 126 354,62	2,05
IBERDROLA FINANZAS SAU 0.8% 07-12-27 CV	EUR	600 000	610 110,87	1,11
VEOLIA ENVIRONNEMENT ZCP 01-01-25	EUR	16 500	516 243,75	0,94
Services aux entreprises			1 377 188,49	2,50
BASIC FIT NV 1.5% 17-06-28 CV	EUR	500 000	454 224,88	0,83
ELIS EX HOLDELIS 2.25% 22-09-29	EUR	400 000	550 405,61	0,99
SAGERPAR ZCP 01-04-26 CV	EUR	400 000	372 558,00	0,68

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Services clientèle divers			1 487 851,74	2,70
EDENRED ZCP 14-06-28 CV	EUR	20 500	1 212 113,75	2,20
JUST EAT TAKEAWAYCOM NV 1.25% 30-04-26	EUR	300 000	275 737,99	0,50
Services de télécommunication diversifiés			2 355 544,46	4,28
CELLNEX TELECOM 0.5% 05-07-28 CV	EUR	1 900 000	1 941 351,63	3,53
CELLNEX TELECOM 0.75% 20-11-31 CV	EUR	500 000	414 192,83	0,75
Services financiers diversifiés			1 196 971,23	2,18
WENDEL 2.625% 27-03-26 CV	EUR	1 200 000	1 196 971,23	2,18
Soins et autres services médicaux			247 266,21	0,45
CLARIANE 1.875% PERP CV	EUR	7 033	247 266,21	0,45
TITRES D'OPC			5 326 908,29	9,68
OPCVM			5 326 908,29	9,68
Gestion collective			5 326 908,29	9,68
EGAMO MARCHE MONETAIRE X	EUR	4 837	5 326 908,29	9,68
Total			54 721 462,71	99,46

(*) Le secteur d'activité représente l'activité principale de l'émetteur de l'instrument financier ; il est issu de sources fiables reconnues au plan international (GICS et NACE principalement).

Inventaire des opérations à terme de devises

Type d'opération	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)			
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)	
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)
Total						

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions exprimé dans la devise de comptabilisation.

Inventaire des instruments financiers à terme

Inventaire des instruments financiers à terme - actions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
EURO STOXX 50 0924	10		-900,00	492 600,00
Sous-total 1.			-900,00	492 600,00
2. Options				
BNP PARIBAS 09/2024 CALL 72	740	17 760,00		339 201,94
BNP PARIBAS 12/2024 CALL 68	20	3 200,00		32 622,44
LVMH MOET HENNE 12/2024 CALL 760	20	66 860,00		596 569,60
STMICROELECTRONI 09/2024 CALL 42	100	8 200,00		92 162,50
Sous-total 2.		96 020,00		1 060 556,48
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total		96 020,00	-900,00	1 553 156,48

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - taux d'intérêts

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - de change

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - sur risque de crédit

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - autres expositions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme ou des opérations à terme de devises utilisés en couverture d'une catégorie de part

L'OPC sous revue n'est pas concerné par cette rubrique.

Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	54 721 462,71
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	
Total instruments financiers à terme - actions	95 120,00
Total instruments financiers à terme - taux	
Total instruments financiers à terme - change	
Total instruments financiers à terme - crédit	
Total instruments financiers à terme - autres expositions	
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	
Autres actifs (+)	217 815,25
Autres passifs (-)	-16 489,04
Passifs de financement (-)	
Total = actif net	55 017 908,92

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part OFI INVEST CONVERTIBLES EURO I	EUR	1,000	4 801,41
Part OFI INVEST CONVERTIBLES EURO S	EUR	6 670,883	100,57
Part OFI INVEST CONVERTIBLES EURO X	EUR	5 506,010	9 869,61