

**FCP de droit français**

**SAKI INTERNATIONAL  
FUND**

**RAPPORT SEMESTRIEL**

au 28 juin 2024

**Société de Gestion : Edmond De Rothschild Asset Management (France)**

**Dépositaire : Edmond De Rothschild (France)**

**Commissaire aux Comptes : Pricewaterhousecoopers Audit**

## ÉTAT 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. 214-24-55 du code monétaire et financier	
b) Avoirs bancaires	116 695,40
c) Autres actifs détenus par l'OPC	2 705 203,86
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	2 821 899,26
e) Passif	-12 923,68
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	2 808 975,58

(\*) 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
SAKI INTERNATIONAL FUND	C/D	2 808 975,58	827	3 396,58

## ÉLÉMENTS 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>		
<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 du fonds d'investissement à vocation générale.</p>		
<p>D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier.</p>		
<p>E) Les autres actifs.</p>	94,80	94,36

(\*) 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 (**)
NEANT				

(\*) 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>
NEANT		

(\*) 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**

<b>Nature d'actifs</b>	<b>Pourcentage actif net (*)</b>	<b>Pourcentage total des actifs (**)</b>
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	94,80	94,36
Autres OPC et fonds d'investissements		
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne		
Autres		
<b>TOTAL</b>	<b>94,80</b>	<b>94,36</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 PÉRIODE EN EUR

Éléments 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.		
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 du fonds d'investissement à vocation générale.		
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4 ° du I de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.	270 865,97	329 409,46

## DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

	Part	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR
<b>Dividendes versés</b>				
	SAKI INTERNATIONAL FUND			
<b>Dividendes à verser</b>				
	SAKI INTERNATIONAL FUND			

## INFORMATIONS DIVERSES

**Etablissement dépositaire :** *Edmond De Rothschild (France) - 47 rue du Faubourg Saint- Honoré - 75401 - Paris Cedex 08*

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 :

**Edmond De Rothschild Asset Management (France) - 47 rue du Faubourg Saint-Honoré - 75401 - Paris Cedex 08**

## INFORMATION SUR LES FRAIS DE GESTION VARIABLES

	28/06/2024
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	

## 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
<b>TITRES D'OPC</b>			<b>2 662 805,94</b>	<b>94,80</b>
<b>OPCVM</b>			<b>2 662 805,94</b>	<b>94,80</b>
<b>Gestion collective</b>			<b>2 662 805,94</b>	<b>94,80</b>
BlackRock Global Funds -Sustainable Energy Fund I2 EUR Acc	EUR	3 078	54 726,84	1,95
BNP Paribas Funds Green Tigers Privilege EUR Capitalisation	EUR	281	51 737,72	1,84
CANDRIAM EQUITIES L ONCOLOGY IMPACT R EUR ACC	EUR	209	54 427,78	1,94
COMGEST GROWTH EUROPE I	EUR	1 855	90 690,95	3,23
CPR CASH P SICAV	EUR	7	162 352,68	5,78
DNCA INVEST-ALPHA BONDS CLASS I	EUR	1 483	188 637,60	6,72
EDGEWOOD L SL-US SL G-I USDZ	USD	250	108 154,89	3,85
EDR BD ALLOC A EUR CAP	EUR	558	123 524,46	4,40
EDR EUROPEAN SMALLER COMPANIES CR EUR	EUR	404	42 456,36	1,51
EDR FUND BIG DATA-A-EUR	EUR	170	48 499,30	1,73
EDR FUND - CHINA CR	EUR	537	38 739,18	1,38
EDR FUND - EMERGING SOVEREIGN CR EUR H	EUR	409	42 233,34	1,50
EDR FUND - GLOBAL EMERGING CR	EUR	470,425	44 949,11	1,60
EDR SICAV CORPORATE HYBRID BONDS ACTION CR EUR	EUR	1 496	140 848,40	5,01
EdR SICAV - Euro Sustainable Equity Action A EUR	EUR	124	70 745,72	2,52
ELEVA EURO SELECTION I EUR CAP	EUR	29	63 882,07	2,27
HELIUM FD PERFORMANCE CLASSE E EUR	EUR	37	45 674,43	1,63
JUPITER DYNAMIC BOND FD-IEURA	EUR	9 379	122 771,11	4,37
LYXOR UCITS SMART CASH C-USD	USD	435	483 821,63	17,22
MORGAN STANLEY INVT GLOBAL BRANDS	USD	516	51 958,68	1,85
NB EMERGING MARKET DEBT LC CLASS I EUR HEDGED	EUR	5 190	38 146,50	1,36
SCHRODER GAIA TWO SIG DVF C EUR HEDGED CAP	EUR	266	36 080,24	1,28
Schroder International Selection Fund EURO Corporate Bond C	EUR	8 789	223 101,73	7,94
VISION EUR INV GRADE CORP BD I EUR CAP	EUR	2 062	218 468,90	7,78
VISIONFUND EUROPE GROWTH I EUR	EUR	246,703	30 502,36	1,09
Xtrackers SP 500 Equal Weight UCITS ETF 1C	EUR	1 032	85 673,96	3,05
<b>Total</b>			<b>2 662 805,94</b>	<b>94,80</b>

(\*) 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 (*)
V USD EUR 22/07/24	321,76		EUR	279 976,08	USD	-279 654,32
<b>Total</b>	<b>321,76</b>			<b>279 976,08</b>		<b>-279 654,32</b>

(\*) 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	+/-
<b>1. Futures</b>				
DJES BANKS 0924	7		-147,00	48 142,50
SP 500 MINI 0924	1		-1 799,95	257 592,72
STOXX 50 DIV 1226	5		-2 473,03	77 200,00
<b>Sous-total 1.</b>			<b>-4 419,98</b>	<b>382 935,22</b>
<b>2. Options</b>				
CAC 40 09/2024 CALL 8000	4	2 209,20		60 134,38
EURO STOXX 50 09/2024 PUT 4600	9	4 626,00		-89 413,75
EURO STOXX 50 12/2024 PUT 4200	-11		-4 895,00	62 986,04
<b>Sous-total 2.</b>		<b>6 835,20</b>	<b>-4 895,00</b>	<b>33 706,67</b>
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>				
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>				
<b>Total</b>		<b>6 835,20</b>	<b>-9 314,98</b>	<b>416 641,89</b>

(\*) 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	+/-
<b>1. Futures</b>				
EURO BTP 0924	1		-1 040,00	115 290,00
US 10Y ULT 0924	2	3 615,58		211 861,44
<b>Sous-total 1.</b>		<b>3 615,58</b>	<b>-1 040,00</b>	<b>327 151,44</b>
<b>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>				
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>				
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>				
<b>Total</b>		<b>3 615,58</b>	<b>-1 040,00</b>	<b>327 151,44</b>

(\*) 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	+/-
<b>1. Futures</b>				
<b>Sous-total 1.</b>				
<b>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>				
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>				
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>				
<b>Total</b>				

(\*) 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	+/-
<b>1. Futures</b>				
<b>Sous-total 1.</b>				
<b>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>				
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>				
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>				
<b>Total</b>				

(\*) 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	+/-
<b>1. Futures</b>				
<b>Sous-total 1.</b>				
<b>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>				
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>				
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>				
<b>Total</b>				

(\*) 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)	2 662 805,94
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	321,76
Total instruments financiers à terme - actions	-2 479,78
Total instruments financiers à terme - taux	2 575,58
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 (+)	148 320,78
Autres passifs (-)	-2 568,70
Passifs de financement (-)	
<b>Total = actif net</b>	<b>2 808 975,58</b>

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part SAKI INTERNATIONAL FUND	EUR	827	3 396,58