**Formules de calcul de l’engagement par conversion de dérivés intégrés en valeur de marché de la position équivalente sur l’actif sous-jacent**

Ce document constitue l’annexe II de l’instruction AMF DOC-2011-15 - Modalités de calcul du risque global des OPCVM et des FIA agréés.

|  |  |
| --- | --- |
| Obligation convertible | Nombre d’actions correspondantes \* valeur de marché de l’action sous-jacente correspondante \* delta |
| *« Credit Linked Notes »* | Valeur de marché de l’actif sous-jacent correspondant |
| *« Partly Paid Securities »* | Nombre d’actions/obligations \* valeur de marché de l’instrument sous-jacent correspondant |
| *« Warrants »* et bons de souscription | Nombre d’actions/obligations \* valeur de marché de l’instrument sous-jacent correspondant \* delta |