

# CPR ABSOLUTE RETURN BONDS

OPCVM relevant de la Directive 2009/65/CE  
FCP de droit français

---

RAPPORT SEMESTRIEL  
EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2024

AMER



# OPCVM CPR ABSOLUTE RETURN BONDS

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	66 331 818,71
b) Avoirs bancaires	801 909,25
c) Autres actifs détenus par l'OPC	13 828 235,69
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	80 961 963,65
e) Passif	-6 205 198,28
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	74 756 765,37

(\*) Les montants sont signés

Part	Type de part	Actif net de la part	Nombre de parts en circulation	Valeur nette d'inventaire par part
CPR MEZZO - I en EUR	C	74 256 960,88	124 438,790	596,73
CPR MEZZO - P en EUR	C	499 804,49	7 679,898	65,07

# OPCVM CPR ABSOLUTE RETURN BONDS

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.  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.	71,05	65,60
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.	17,68	16,33
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.	9,27	8,56

(\*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(\*\*) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

# OPCVM CPR ABSOLUTE RETURN BONDS

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
Euro	EUR	51 252 586,58	68,56	63,30
Dollar Néo-Zélandais	NZD	7 559 446,77	10,11	9,34
Zloty Polonais	PLN	3 675 323,73	4,92	4,54
Dollar Us	USD	3 230 250,70	4,32	3,99
Livre Sterling	GBP	614 210,93	0,82	0,76
<b>TOTAL</b>		<b>66 331 818,71</b>	<b>88,73</b>	<b>81,93</b>

(\*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(\*\*) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

# OPCVM CPR ABSOLUTE RETURN BONDS

Pays	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
ITALIE	16,52	15,25
ESPAGNE	13,36	12,34
NOUVELLE-ZELANDE	10,11	9,34
POLOGNE	5,73	5,29
AUTRICHE	4,71	4,35
FRANCE	4,08	3,77
ETATS-UNIS	3,51	3,24
ROUMANIE	3,50	3,23
GRECE	3,03	2,80
ALLEMAGNE	2,90	2,68
ISLANDE	2,86	2,64
REPUBLIQUE TCHEQUE	2,82	2,61
PORTUGAL	2,65	2,44
PAYS-BAS	2,50	2,31
HONGRIE	2,11	1,95
AUSTRALIE	1,95	1,80
SLOVENIE	1,84	1,70
DANEMARK	1,45	1,34
LUXEMBOURG	1,09	1,01
IRLANDE	0,81	0,75
NORVEGE	0,63	0,58
BELGIQUE	0,56	0,52
<b>TOTAL</b>	<b>88,73</b>	<b>81,93</b>

(\*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(\*\*) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

# OPCVM CPR ABSOLUTE RETURN BONDS

Nature d'actifs	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	9,27	8,56
Autres OPC et fonds d'investissements		
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne		
Autres		
<b>TOTAL</b>	<b>9,27</b>	<b>8,56</b>

(\*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(\*\*) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

# OPCVM CPR ABSOLUTE RETURN BONDS

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.	23 874 135,93	19 709 095,12
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.	1 938 173,44	4 321 053,45
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.	12 542 371,91	10 557 558,85

# OPCVM CPR ABSOLUTE RETURN BONDS

## **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.

# OPCVM CPR ABSOLUTE RETURN BONDS

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>OBLIGATIONS CONVERTIBLES EN ACTIONS</b>			<b>981 243,93</b>	<b>1,31</b>
<b>Obligations convertibles négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>981 243,93</b>	<b>1,31</b>
<b>Semi-conducteurs et équipements pour fabrication</b>			<b>981 243,93</b>	<b>1,31</b>
AUSTRIAMICROSYSTEMS AG ZCP 05-03-25	EUR	1 000 000	981 243,93	1,31
<b>OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES</b>			<b>65 350 574,78</b>	<b>87,42</b>
<b>Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>65 350 574,78</b>	<b>87,42</b>
<b>Banques commerciales</b>			<b>10 589 699,69</b>	<b>14,17</b>
BANCO DE BADELL 5.75% PERP	EUR	600 000	605 293,70	0,81
BCP 8.125% PERP	EUR	600 000	660 365,09	0,88
BNP PARIBAS 2.375% 17-02-25 EMTN	EUR	500 000	509 496,21	0,68
BPER BANCA 8.375% PERP	EUR	600 000	679 364,97	0,91
CA AUTO BANK 6.0% 06-12-26	GBP	500 000	614 210,93	0,82
CAIXA ECONOMICA MONTEPIO GERAL CEMG 5.625% 29-05-28	EUR	300 000	321 472,16	0,43
CMZB FRANCFORT 6.125% PERP	EUR	600 000	633 276,57	0,85
EFG EUROBANK 4.875% 30-04-31	EUR	1 000 000	1 096 910,16	1,47
ING GROEP NV 3.875% PERP	USD	300 000	264 581,00	0,35
INTE 5.875% PERP	EUR	300 000	300 968,22	0,40
KBC GROUPE 6.25% PERP	EUR	400 000	420 131,06	0,56
MBANK SPOLKA AKCYJNA 4.034% 27-09-30	EUR	600 000	610 802,01	0,82
NOVA LJUBLJANSKA BANKA DD 4.5% 29-05-30	EUR	1 300 000	1 377 090,57	1,85
PIRAEUS BANK 4.625% 17-07-29	EUR	400 000	424 027,43	0,57
SG 4.75% PERP	USD	500 000	460 153,50	0,62
SOCIETE GENERALE 8.0% PERP	USD	400 000	397 770,58	0,53
UNICAJA BANCO SA E 4.875% PERP	EUR	600 000	585 262,77	0,78
UNICREDIT 6.5% PERP EMTN	EUR	600 000	628 522,76	0,84
<b>Biens de consommation durables</b>			<b>553 141,32</b>	<b>0,74</b>
NE PROPERTY BV 4.25% 21-01-32	EUR	534 000	553 141,32	0,74
<b>Crédit à la consommation</b>			<b>2 611 738,81</b>	<b>3,49</b>
CAIXA CENTRAL DE CREDITO AGRICOLA MUTUO 2.5% 05-11-26	EUR	1 000 000	997 080,14	1,33
LANDSBANKINN HF 3.75% 08-10-29	EUR	1 600 000	1 614 658,67	2,16
<b>Electricité</b>			<b>2 710 842,33</b>	<b>3,63</b>
AUSNET SERVICES HOLDINGS PTY 1.625% 11-03-81	EUR	1 500 000	1 455 863,97	1,95
CEZ 4.25% 11-06-32 EMTN	EUR	1 200 000	1 254 978,36	1,68
<b>Equipement et services pour l'énergie</b>			<b>1 348 482,47</b>	<b>1,80</b>
CEP FINANCE 4.125% 11-04-31	EUR	1 300 000	1 348 482,47	1,80
<b>Equipements et instruments électroniques</b>			<b>581 063,82</b>	<b>0,78</b>
EUTELT 9.75% 13-04-29	EUR	600 000	581 063,82	0,78
<b>Gestion et promotion immobilière</b>			<b>817 918,10</b>	<b>1,09</b>
CPI PROPERTY GROUP 6.0% 27-01-32	EUR	800 000	817 918,10	1,09

# OPCVM CPR ABSOLUTE RETURN BONDS

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Grands magasins et autres</b>			<b>2 107 745,62</b>	<b>2,82</b>
MACY S RETAIL HOLDINGS LLC 5.875% 01-04-29	USD	2 200 000	2 107 745,62	2,82
<b>Machines</b>			<b>1 069 273,19</b>	<b>1,43</b>
BENTELER INTL 9.375% 15-05-28	EUR	1 000 000	1 069 273,19	1,43
<b>Marchés de capitaux</b>			<b>7 123 195,21</b>	<b>9,53</b>
AIB GROUP 6.25% PERP	EUR	600 000	607 413,47	0,81
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 7.0% PERP	EUR	600 000	640 469,86	0,86
CESKA SPORITELNA AS 4.57% 03-07-31	EUR	800 000	854 582,16	1,14
FINEBANK BANCA FINE 7.5% PERP	EUR	400 000	437 422,41	0,59
NORDDEUTSCHE LANDESBANK GIROZENTRALE 3.625% 11-09-29	EUR	1 500 000	1 534 971,05	2,05
OTP BANK 4.75% 12-06-28 EMTN	EUR	1 500 000	1 576 481,43	2,11
RAIFFEISEN BANK INTL AG 2.875% 18-06-32	EUR	1 500 000	1 471 854,83	1,97
<b>Pétrole et gaz</b>			<b>469 538,10</b>	<b>0,63</b>
VAR ENERGI A 7.862% 15-11-83	EUR	400 000	469 538,10	0,63
<b>Produits chimiques</b>			<b>1 081 054,79</b>	<b>1,45</b>
HALDOR TOPSOE AS 6.75% 23-05-24	EUR	1 000 000	1 081 054,79	1,45
<b>Services aux collectivités</b>			<b>26 827 192,35</b>	<b>35,88</b>
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.15% 15-11-31	EUR	3 919 000	3 931 708,39	5,26
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.15% 01-10-39	EUR	3 500 000	3 663 450,00	4,90
NOUVELLEZELANDE 1.5% 15-05-31	NZD	4 000 000	1 858 272,09	2,49
NOUVELLEZELANDE 2.75% 15-04-37	NZD	7 000 000	3 130 409,65	4,19
NOUVELLEZELANDE 3.5% 14-04-33	NZD	5 000 000	2 570 765,03	3,44
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND 5.75% 25-04-29	PLN	15 000 000	3 675 323,73	4,92
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 5.375% 22-03-31	EUR	2 500 000	2 618 364,49	3,50
SPAIN GOVERNMENT BOND 3.9% 30-07-39	EUR	5 000 000	5 378 898,97	7,18
<b>Services aux entreprises</b>			<b>1 101 327,67</b>	<b>1,47</b>
ELO 5.875% 17-04-28 EMTN	EUR	1 200 000	1 101 327,67	1,47
<b>Services clientèle divers</b>			<b>1 051 537,12</b>	<b>1,41</b>
BOELS TOPHOLDING BV 5.75% 15-05-30	EUR	1 000 000	1 051 537,12	1,41
<b>Services financiers diversifiés</b>			<b>4 789 254,26</b>	<b>6,41</b>
ARION BANK 4.625% 21-11-28	EUR	500 000	523 184,02	0,70
Banca Ifis 6.875% 13-09-28	EUR	500 000	562 089,65	0,75
BANCO DE CREDITO SOCIAL 5.25% 27-11-31	EUR	1 400 000	1 430 647,63	1,91
INVITALIA 5.25% 14-11-25	EUR	1 500 000	1 529 227,91	2,05
Piraeus Financial Holdings Societe Anony 5.375% 18-09-35	EUR	700 000	744 105,05	1,00
<b>Textiles, habillement et produits de luxe</b>			<b>517 569,93</b>	<b>0,69</b>
VF 4.125% 07-03-26 EMTN	EUR	500 000	517 569,93	0,69

# OPCVM CPR ABSOLUTE RETURN BONDS

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>TITRES D'OPC</b>			<b>6 927 662,29</b>	<b>9,27</b>
<b>OPCVM</b>			<b>6 927 662,29</b>	<b>9,27</b>
<b>Gestion collective</b>			<b>6 927 662,29</b>	<b>9,27</b>
AMUNDI MONEY MKT FD SH TERM USD -IV-	USD	1	1 175,25	0,00
CPR I B&W Euro Strat Auto 2029 I EUR C	EUR	3 000	309 570,00	0,41
CPR INVEST - Crd Gbl HghYld - R EUR Acc	EUR	1	143,60	0,00
CPR MONETAIRE ISR Z FCP	EUR	271,7	5 838 797,68	7,82
Invesco AT1 Capital Bond ETF	USD	100	2 588,36	0,00
iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF USD (Dist)	USD	500	42 207,29	0,06
ISHARES MSCI INDIA UCITS ETF USD CAP	USD	80 000	733 180,11	0,98
<b>Total</b>			<b>73 259 481,00</b>	<b>98,00</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).

# OPCVM CPR ABSOLUTE RETURN BONDS

Type d'opération	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)			
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)	
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)
A BRL USD 09/01/25		-31 366,41	BRL	499 622,99	USD	-530 989,40
A CAD EUR 09/01/25		-228,35	CAD	63 756,81	EUR	-63 985,16
A HUF EUR 09/01/25	1 843,06		HUF	1 190 542,96	EUR	-1 188 699,90
A INR USD 09/01/25		-22 116,33	INR	1 690 805,97	USD	-1 712 922,30
A JPY EUR 09/01/25	913,54		JPY	2 895 559,31	EUR	-2 894 645,77
A JPY EUR 09/01/25		-16 813,36	JPY	1 229 536,86	EUR	-1 246 350,22
A JPY USD 09/01/25		-10 809,44	JPY	737 903,51	USD	-748 712,95
A JPY USD 09/01/25		-37 989,05	JPY	922 379,38	USD	-960 368,43
A JPY USD 09/01/25		-19 909,59	JPY	737 903,51	USD	-757 813,10
A PHP USD 09/01/25	17 611,28		PHP	1 834 809,67	USD	-1 817 198,39
A THB USD 09/01/25	14 467,53		THB	1 870 063,96	USD	-1 855 596,43
A TRY USD 09/01/25	44 439,83		TRY	2 172 907,03	USD	-2 128 467,20
A USD EUR 09/01/25	15 385,46		USD	917 205,71	EUR	-901 820,25
A USD EUR 09/01/25	659,15		USD	146 214,79	EUR	-145 555,64
A USD EUR 09/01/25	3 965,28		USD	965 479,70	EUR	-961 514,42
A USD EUR 09/01/25	8 108,93		USD	386 191,88	EUR	-378 082,95
A USD EUR 09/01/25	14 581,43		USD	1 194 676,53	EUR	-1 180 095,10
V BRL USD 09/01/25	7 831,21		USD	507 454,20	BRL	-499 622,99
V GBP EUR 09/01/25		-2 579,76	EUR	605 966,04	GBP	-608 545,80
V HUF EUR 09/01/25		-10 328,67	EUR	1 180 214,29	HUF	-1 190 542,96
V INR USD 09/01/25	16 324,80		USD	1 707 130,77	INR	-1 690 805,97
V JPY EUR 09/01/25	10 682,84		EUR	809 881,80	JPY	-799 198,96
V JPY USD 09/01/25	45 672,30		USD	1 715 702,85	JPY	-1 670 030,55
V JPY USD 09/01/25	172 390,58		USD	3 492 956,34	JPY	-3 320 565,76
V JPY USD 09/01/25	20 618,60		USD	758 522,11	JPY	-737 903,51
V NZD EUR 09/01/25	249 568,58		EUR	7 746 670,05	NZD	-7 497 101,47
V PHP USD 09/01/25		-25 257,16	USD	1 809 552,51	PHP	-1 834 809,67
V PLN EUR 09/01/25		-50 545,30	EUR	2 201 510,04	PLN	-2 252 055,34
V THB USD 09/01/25		-35 579,59	USD	1 834 484,37	THB	-1 870 063,96
V USD EUR 09/01/25		-4 407,65	EUR	286 483,73	USD	-290 891,38
V USD EUR 09/01/25		-15 753,59	EUR	2 108 301,74	USD	-2 124 055,33
V USD EUR 09/01/25		-220 282,47	EUR	8 083 981,64	USD	-8 304 264,11
V USD EUR 09/01/25		-1 350,94	EUR	49 576,94	USD	-50 927,88
<b>Total</b>	<b>645 064,40</b>	<b>-505 317,66</b>		<b>54 353 949,99</b>		<b>-54 214 203,25</b>

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

# OPCVM CPR ABSOLUTE RETURN BONDS

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
<b>1. Futures</b>				
NASDAQ 100 E- 0325	2		-33 307,58	819 951,71
<b>Sous-total 1.</b>			<b>-33 307,58</b>	<b>819 951,71</b>
<b>2. Options</b>				
EURO STOXX 50 01/2025 CALL 5200	450	3 600,00		330 478,65
EURO STOXX 50 03/2025 PUT 4550	400	196 000,00		-3 877 616,16
EURO STOXX 50 03/2025 PUT 4800	-200		-209 600,00	3 867 824,20
<b>Sous-total 2.</b>		<b>199 600,00</b>	<b>-209 600,00</b>	<b>320 686,69</b>
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>				
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>				
<b>Total</b>		<b>199 600,00</b>	<b>-242 907,58</b>	<b>1 140 638,40</b>

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

# OPCVM CPR ABSOLUTE RETURN BONDS

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
<b>1. Futures</b>				
EURO BOBL 0325	211		-241 220,00	24 868 460,00
EURO-OAT 0325	-60	165 600,00		-7 404 000,00
FV CBOT UST 5 0325	3		-1 290,14	307 980,74
I EURIBOR 3 0325	-153	20 487,50		-37 381 725,00
I EURIBOR 3 1225	151		-7 550,00	37 030 862,50
TU CBOT UST 2 0325	204	12 313,09		40 506 337,71
US 10YR NOTE 0325	-30	48 074,60		-3 150 651,86
US 10Y ULT 0325	-67	153 669,72		-7 202 257,36
<b>Sous-total 1.</b>		<b>400 144,91</b>	<b>-250 060,14</b>	<b>47 575 006,73</b>
<b>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>				
<b>3. Swaps</b>				
E6R/0.0/FIX/2.5602	10 000 000		-89 714,72	10 000 000,00
E6R/0.0/FIX/2.8187	15 000 000		-573 847,00	15 000 000,00
FIX/2.172/OISEST/0.0	35 000 000	39 753,00		35 000 000,00
FIX/5.75/BUBO6R/0.0	8 508 259,09		-107 310,42	8 508 259,09
<b>Sous-total 3.</b>		<b>39 753,00</b>	<b>-770 872,14</b>	<b>68 508 259,09</b>
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>				
<b>Total</b>		<b>439 897,91</b>	<b>-1 020 932,28</b>	<b>116 083 265,82</b>

(\*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des 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>				
USDJPY C152 0125	-7 700 000		-239 465,67	-6 479 507,91
USDJPY C152 0125	7 700 000	239 465,67		6 479 507,91
<b>Sous-total 2.</b>		<b>239 465,67</b>	<b>-239 465,67</b>	
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>				
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>				
<b>Total</b>		<b>239 465,67</b>	<b>-239 465,67</b>	

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

# OPCVM CPR ABSOLUTE RETURN BONDS

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>				
CDX NA HY SERIE 42 V	7 725 736,36	628 147,00		7 725 736,36
ITRAXX EUROPE S42 5Y	77 000 000	1 549 837,18		77 000 000,00
ITRAXX SNR S42 V1 5Y	-70 000 000		-1 204 374,89	-70 000 000,00
ITRAXX XOVER S42 V1	8 000 000	639 913,42		8 000 000,00
<b>Sous-total 4.</b>		<b>2 817 897,60</b>	<b>-1 204 374,89</b>	<b>22 725 736,36</b>
<b>Total</b>		<b>2 817 897,60</b>	<b>-1 204 374,89</b>	<b>22 725 736,36</b>

(\*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des 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>				
3.165 % US CPI	7 725 736,36		-302 671,79	7 725 736,36
3.3 % US CPI AI NSA	8 691 453,4		-294 306,46	8 691 453,40
3.42 US CPI	6 760 019,31	2 651,28		6 760 019,31
<b>Sous-total 3.</b>		<b>2 651,28</b>	<b>-596 978,25</b>	<b>23 177 209,08</b>
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>				
<b>Total</b>		<b>2 651,28</b>	<b>-596 978,25</b>	<b>23 177 209,08</b>

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

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

# OPCVM CPR ABSOLUTE RETURN BONDS

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	73 259 481,00
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	139 746,74
Total instruments financiers à terme - actions	-43 307,58
Total instruments financiers à terme - taux	-581 034,37
Total instruments financiers à terme - change	
Total instruments financiers à terme - crédit	1 613 522,71
Total instruments financiers à terme - autres expositions	-594 326,97
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	
Autres actifs (+)	3 357 905,79
Autres passifs (-)	-2 395 221,95
Passifs de financement (-)	
<b>Total = actif net</b>	<b>74 756 765,37</b>

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part CPR MEZZO - I	EUR	124 438,790	596,73
Part CPR MEZZO - P	EUR	7 679,898	65,07