

CPR ABSOLUTE RETURN BONDS

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

RAPPORT SEMESTRIEL
EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2025

ur
r
r
C



OPCVM CPR ABSOLUTE RETURN BONDS

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	123 820 701,26
b) Avoirs bancaires	1 123 863,59
c) Autres actifs détenus par l'OPC	10 880 905,06
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	135 825 469,91
e) Passif	-1 877 930,97
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	133 947 538,94

(*) 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
CPR ABS RETU BONDS I en EUR	C	85 686 992,24	135 760,000	631,16
CPR ABS RETU BONDS P en EUR	C	48 260 546,70	703 132,134	68,63

Eléments du portefeuille titres

Eléments 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.	86,38	85,19
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.	6,06	5,98
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.	5,76	5,69

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

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

OPCVM CPR ABSOLUTE RETURN BONDS

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	95 579 338,06	71,36	70,37
Zloty Polonais	PLN	15 776 328,87	11,78	11,62
Dollar Us	USD	9 560 537,47	7,14	7,04
Livre Sterling	GBP	2 371 664,01	1,77	1,75
Yen Japonais	JPY	532 832,85	0,40	0,39
TOTAL		123 820 701,26	92,44	91,16

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

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

OPCVM CPR ABSOLUTE RETURN BONDS

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 (**)
ROUMANIE	15,01	14,80
POLOGNE	14,80	14,60
FRANCE	10,80	10,65
ESPAGNE	8,79	8,67
PAYS-BAS	7,22	7,12
ALLEMAGNE	6,66	6,57
ETATS-UNIS	4,52	4,46
BELGIQUE	3,66	3,61
ITALIE	3,54	3,49
LETTONIE	3,31	3,27
REPUBLIQUE TCHEQUE	1,57	1,55
DANEMARK	1,42	1,40
ISLANDE	1,38	1,36
GRECE	1,25	1,23
LUXEMBOURG	1,17	1,15
IRLANDE	1,15	1,14
SLOVENIE	1,04	1,02
NORVEGE	0,87	0,86
AUTRICHE	0,80	0,79
AFRIQUE DU SUD	0,77	0,76
CROATIE	0,61	0,60
FINLANDE	0,60	0,60
PORTUGAL	0,49	0,49
JAPON	0,40	0,39
ROYAUME-UNI	0,37	0,37
SUEDE	0,23	0,23
TOTAL	92,44	91,16

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

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

OPCVM CPR ABSOLUTE RETURN BONDS

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	5,76	5,69
Autres OPC et fonds d'investissements		
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne		
Autres		
TOTAL	5,76	5,69

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

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

OPCVM CPR ABSOLUTE RETURN BONDS

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. 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.	77 005 676,24	25 404 751,19
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.	3 122 695,89	9 194 601,39
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.	31 441 661,71	28 709 256,72

OPCVM CPR ABSOLUTE RETURN BONDS

Information sur les commissions de surperformance (En EUR)

	31/12/2025
Part CPR ABS RETU BONDS I	
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis (1)	
Frais de gestion variables acquis (dus aux rachats)	5 189,09
Pourcentage de frais de gestion variables acquis (dus aux rachats) (2)	0,01
Part CPR ABS RETU BONDS P	
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis (1)	
Frais de gestion variables acquis (dus aux rachats)	278,06
Pourcentage de frais de gestion variables acquis (dus aux rachats) (2)	0,00

(1) par rapport à l'actif net de l'arrêté comptable

(2) par rapport à l'actif net moyen

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

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 ET VALEURS ASSIMILÉES			123 820 701,26	92,44
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			123 820 701,26	92,44
Assurance			4 437 387,30	3,31
ALLIANZ SE 2.625% PERP	EUR	200 000	184 695,62	0,14
AXA SA 5.125% 17-01-47 EMTN	USD	1 500 000	1 314 141,50	0,98
MUTUELLE ASSURANCE TRAVAILLEUR MUT 4.625% 23-02-36	EUR	1 000 000	1 061 046,86	0,79
SAMPO 5.25% PERP	EUR	800 000	809 082,65	0,60
VIENNA INSURANCE GROUP 4.625% 02-04-45	EUR	1 000 000	1 068 420,67	0,80
Automobiles			2 242 624,17	1,67
GESTAMP AUTOMOCION 4.375% 15-10-30	EUR	1 200 000	1 225 592,97	0,91
RENAULT 3.875% 30-09-30 EMTN	EUR	1 000 000	1 017 031,20	0,76
Banques commerciales			21 248 068,59	15,86
ALPHA BANK 4.308% 23-07-36	EUR	900 000	927 930,11	0,69
Banca Comerciala Romana 4.0% 25-11-31	EUR	1 600 000	1 596 660,93	1,22
BANCO BPM 4.5% 26-11-36 EMTN	EUR	1 000 000	1 034 566,50	0,77
BANKINTER 6.0% PERP	EUR	800 000	823 748,80	0,61
BANK POLSKA KA OPIEKI 3.5% 23-09-32	EUR	704 000	707 827,16	0,53
BBVA 3.104% 15-07-31	GBP	1 000 000	1 152 958,60	0,86
BCP 8.125% PERP	EUR	600 000	660 868,34	0,49
BK IRELAND GROUP 6.375% PERP	EUR	500 000	533 063,83	0,40
CAIXABANK 6.875% 25-10-33 EMTN	GBP	1 000 000	1 218 705,41	0,91
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 6.625% PERP	EUR	800 000	871 545,24	0,65
ISLANDSBANKI HF NEW 3.875% 20-09-30	EUR	1 200 000	1 231 627,16	0,92
KBC GROUPE 6.25% PERP	EUR	600 000	640 927,94	0,48
LANDESBANK LAND BADEN WUERT 6.75% PERP	EUR	800 000	873 859,39	0,65
MBANK SPOLKA AKCYJNA 4.7784% 25-09-35	EUR	1 200 000	1 264 668,95	0,94
NCG BAN 6.125% PERP	EUR	600 000	606 993,70	0,45
NCG BAN 8.375% 23-09-33 EMTN	EUR	1 000 000	1 138 740,01	0,85
NOVA LJUBLJANSKA BANKA DD 4.5% 29-05-30	EUR	1 300 000	1 386 849,24	1,04
PIRAEUS BANK 5.375% 18-09-35	EUR	700 000	743 299,01	0,55
RAIFFEISENBANK AUSTRIA DD 3.625% 21-05-29	EUR	800 000	820 105,11	0,61
SG 3.75% 02-09-33 EMTN	EUR	1 000 000	1 007 131,34	0,75
STANDARD CHARTERED 4.3% PERP	USD	600 000	498 495,63	0,37
UNICAJA BANCO SA E 5.5% 22-06-34	EUR	800 000	863 953,08	0,64
UNICREDIT 6.5% PERP EMTN	EUR	600 000	643 543,11	0,48
Biens de consommation durables			1 475 228,86	1,10
NE PROPERTY BV 3.875% 30-09-33	EUR	900 000	904 178,13	0,67
NE PROPERTY BV 4.25% 21-01-32	EUR	534 000	571 050,73	0,43

OPCVM CPR ABSOLUTE RETURN BONDS

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Compagnies aériennes			931 078,60	0,70
AIR FR KLM 5.75% PERP	EUR	900 000	931 078,60	0,70
Composants automobiles			2 534 279,46	1,89
FORVIA 5.625% 15-06-30	EUR	800 000	836 960,56	0,62
SCHAEFFLER AG 5.375% 01-04-31	EUR	900 000	986 855,89	0,74
VALEO 4.625% 23-03-32 EMTN	EUR	700 000	710 463,01	0,53
Construction et ingénierie			504 475,51	0,38
ABERTIS FINANCE BV 2.625% PERP	EUR	500 000	504 475,51	0,38
Crédit à la consommation			613 095,46	0,46
LANDSBANKINN HF 3.75% 08-10-29	EUR	600 000	613 095,46	0,46
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			758 731,44	0,57
TEREOS FINANCE GROUPE I 5.75% 30-04-31	EUR	800 000	758 731,44	0,57
Distribution spécialisée			984 694,65	0,74
SUEDZUCKER INTL FINANCE BV 5.95% PERP	EUR	1 000 000	984 694,65	0,74
Eau			801 003,41	0,60
HOLDING D INFRASTRUCTURES DES METIERS 3.875% 31-01-31	EUR	800 000	801 003,41	0,60
Electricité			1 870 437,02	1,40
CEZ 4.25% 11-06-32 EMTN	EUR	1 200 000	1 254 154,73	0,94
ORSTED 5.125% 14-03-24	EUR	600 000	616 282,29	0,46
Equipement et services pour l'énergie			1 362 378,88	1,02
CEP FINANCE 4.125% 11-04-31	EUR	1 300 000	1 362 378,88	1,02
Equipements électriques			849 229,96	0,63
PRYSMIAN 5.25% PERP	EUR	800 000	849 229,96	0,63
FPI de détail			1 239 356,37	0,93
CARMILA 3.875% 25-01-32 EMTN	EUR	700 000	727 003,21	0,55
MERCIALYS 4.0% 04-06-32	EUR	500 000	512 353,16	0,38
Gestion et promotion immobilière			849 968,69	0,63
CPI PROPERTY GROUP 6.0% 27-01-32	EUR	800 000	849 968,69	0,63
Gestion immobilière et développement			4 387 786,04	3,28
AB SAGAX 4.0% 13-03-32 EMTN	EUR	300 000	312 007,28	0,23
LEG IMMOBILIEN SE 3.875% 20-01-35	EUR	1 000 000	1 016 209,42	0,76
SIRIUS REAL ESTATE 1.75% 24-11-28	EUR	1 000 000	962 240,54	0,72
SIRIUS REAL ESTATE 4.0% 22-01-32	EUR	1 000 000	1 033 551,50	0,77
TAG IMMOBILIEN AG 4.25% 04-03-30	EUR	1 000 000	1 063 777,30	0,80
Infrastructure de transports			1 228 753,27	0,92
POSTNL NV 4.0% 02-10-30	EUR	1 200 000	1 228 753,27	0,92

OPCVM CPR ABSOLUTE RETURN BONDS

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Marchés de capitaux			6 058 884,47	4,52
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 7.0% PERP	EUR	800 000	870 165,72	0,65
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO 3.875% 13-03-35	EUR	2 000 000	2 081 112,33	1,55
CESKA SPORITELNA AS 4.57% 03-07-31	EUR	800 000	852 955,78	0,64
INVESTEC 3.625% 19-02-31 EMTN	EUR	1 000 000	1 034 125,94	0,77
NORDDEUTSCHE LANDESBANK GIROZENTRALE 4.375% 10-12-35	EUR	1 200 000	1 220 524,70	0,91
Matériaux de construction			997 559,07	0,74
IMERYS 4.0% 21-11-32 EMTN	EUR	1 000 000	997 559,07	0,74
Media			308 086,28	0,23
SES 4.875% 24-06-33 EMTN	EUR	300 000	308 086,28	0,23
Pétrole et gaz			1 169 454,49	0,87
VAR ENERGI A 7.862% 15-11-83	EUR	1 000 000	1 169 454,49	0,87
Produits chimiques			1 035 036,39	0,77
HALDOR TOPSOE AS 6.75% 23-05-24	EUR	1 000 000	1 035 036,39	0,77
Produits de soins personnels			274 378,85	0,20
ONTEX GROUP NV 5.25% 15-04-30	EUR	270 000	274 378,85	0,20
Produits pharmaceutiques			1 240 880,20	0,93
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL 4.375% 15-01-28	EUR	700 000	711 085,71	0,53
ITM ENTREPRISES 4.125% 29-01-30	EUR	500 000	529 794,49	0,40
Services aux collectivités			49 297 348,54	36,80
EUROPEAN UNION 4.0% 12-10-55	EUR	4 000 000	3 990 845,75	2,98
JAPAN 30 YEAR ISSUE 3.2% 20-09-55	JPY	100 000 000	532 832,85	0,40
LATVIA GOVERNMENT INTL BOND 3.5% 02-10-35	EUR	4 470 000	4 438 688,26	3,31
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND 4.5% 25-07-30	PLN	10 000 000	2 418 832,28	1,81
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND 5.75% 25-04-29	PLN	27 000 000	6 958 418,47	5,19
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND 6.0% 25-10-33	PLN	25 000 000	6 399 078,12	4,78
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 2.0% 14-04-33	EUR	3 000 000	2 484 574,11	1,85
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 5.375% 07-06-33	EUR	6 600 000	6 753 827,01	5,04
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 5.375% 22-03-31	EUR	2 500 000	2 705 892,29	2,02
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 5.875% 11-07-32	EUR	4 000 000	4 350 247,12	3,25
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 6.25% 10-09-34	EUR	2 000 000	2 212 948,90	1,65
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 0.125% 15-02-51	USD	2 500 000	1 439 739,62	1,07
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 0.125% 15-02-52	USD	5 000 000	2 635 293,35	1,97
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 0.25% 15-02-50	USD	2 000 000	1 243 712,93	0,93
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 1.5% 15-02-53	USD	1 000 000	732 417,48	0,55
Services aux entreprises			2 827 772,61	2,11
CMA CGM 5.0% 15-01-31	EUR	1 000 000	1 026 967,53	0,77
ELO 5.875% 17-04-28 EMTN	EUR	1 200 000	1 294 190,63	0,96
ITELYUM REGENERATION 5.75% 15-04-30	EUR	500 000	506 614,45	0,38

OPCVM CPR ABSOLUTE RETURN BONDS

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Services clientèle divers			1 043 225,25	0,78
BOELS TOPHOLDING BV 5.75% 15-05-30	EUR	1 000 000	1 043 225,25	0,78
Services financiers diversifiés			8 775 553,92	6,55
BANCA IFIS 3.625% 15-11-29	EUR	1 700 000	1 707 552,62	1,27
BANCO DE CREDITO SOCIAL 4.25% 13-10-37	EUR	2 500 000	2 506 987,14	1,87
BANK OF CYPRUS 4.25% 18-09-36	EUR	1 000 000	1 009 323,59	0,75
EMBRAER NETHERLANDS FINANCE BV 5.4% 09-01-38	USD	2 000 000	1 696 736,96	1,27
VZ SECURED FINANCING BV 5.25% 15-01-33	EUR	1 200 000	1 198 939,53	0,90
ZF EUROPE FINANCE BV 7.0% 12-06-30	EUR	600 000	656 014,08	0,49
Services liés aux technologies de l'information			252 475,73	0,19
TDC NET AS 4.625% 22-10-33	EUR	250 000	252 475,73	0,19
Sociétés commerciales et de distribution			934 189,08	0,70
LOXAM SAS 6.375% 31-05-29	EUR	1 000 000	934 189,08	0,70
Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)			1 287 278,70	0,96
CITYCON TREASURY BV 5.0% 11-03-30	EUR	100 000	99 272,75	0,07
CITYCON TREASURY BV 5.375% 08-07-31	EUR	800 000	781 960,39	0,59
SELP FINANCE SARL 3.75% 16-01-32	EUR	390 000	406 045,56	0,30
TITRES D'OPC			7 721 778,43	5,76
OPCVM			7 721 778,43	5,76
Gestion collective			7 721 778,43	5,76
AMUNDI MONEY MKT FD SH TERM USD -IV-	USD	1	1 082,26	0,00
CPR I B&W Euro Strat Auto 2029 I EUR C	EUR	3 000	325 950,00	0,24
CPR INVEST - Crd Gbl HghYld - R EUR Acc	EUR	1	158,66	0,00
CPR MONETAIRE ISR Z FCP	EUR	16,484	362 641,74	0,27
Invesco AT1 Capital Bond ETF	USD	200 000	5 052 758,31	3,77
iShares Gold Producers UCITS ETF USD (Acc)	EUR	38 000	1 272 916,40	0,95
iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF USD (Dist)	USD	500	39 759,93	0,03
ISHARES MSCI INDIA UCITS ETF USD CAP	USD	80 000	666 511,13	0,50
Total			131 542 479,69	98,20

(*) 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

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 (*)
A AUD GBP 08/01/26		-6 962,04	AUD	2 384 802,07	GBP	-2 391 764,11
A BRL USD 08/01/26		-2 168,71	BRL	1 350 784,21	USD	-1 352 952,92
A GBP EUR 08/01/26	707,93		GBP	114 511,39	EUR	-113 803,46
A HUF EUR 08/01/26	43 166,94		HUF	2 343 270,15	EUR	-2 300 103,21
A JPY CHF 08/01/26		-15 768,68	JPY	1 032 059,56	CHF	-1 047 828,24
A MXN CAD 08/01/26	75 201,90		MXN	3 881 654,07	CAD	-3 806 452,17
A TRY USD 08/01/26	62 580,21		TRY	2 254 137,18	USD	-2 191 556,97
A USD EUR 08/01/26	939,64		USD	255 402,56	EUR	-254 462,92
A USD EUR 08/01/26	325,29		USD	136 214,70	EUR	-135 889,41
A USD EUR 08/01/26	181,56		USD	212 835,47	EUR	-212 653,91
A USD EUR 08/01/26	2 679,21		USD	851 341,87	EUR	-848 662,66
V AUD EUR 08/01/26		-3 436,78	EUR	223 654,57	AUD	-227 091,35
V GBP EUR 08/01/26		-25 481,81	EUR	2 143 995,28	GBP	-2 169 477,09
V JPY CHF 08/01/26	90 879,41		CHF	2 263 636,38	JPY	-2 172 756,97
V JPY EUR 08/01/26	156,26		EUR	54 485,20	JPY	-54 328,94
V JPY EUR 08/01/26		-50,56	EUR	27 113,91	JPY	-27 164,47
V JPY EUR 08/01/26	5 303,36		EUR	538 219,09	JPY	-532 915,73
V KRW USD 08/01/26	14 384,77		USD	1 196 625,48	KRW	-1 182 240,71
V PLN EUR 08/01/26		-6 306,79	EUR	2 350 209,00	PLN	-2 356 515,79
V PLN EUR 08/01/26		-116 706,67	EUR	9 526 731,75	PLN	-9 643 438,42
V USD EUR 08/01/26	1 365,81		EUR	129 067,09	USD	-127 701,28
V USD EUR 08/01/26	766,07		EUR	45 673,32	USD	-44 907,25
V USD EUR 08/01/26	468,24		EUR	51 548,75	USD	-51 080,51
V USD EUR 08/01/26	1 153,33		EUR	83 456,46	USD	-82 303,13
V USD EUR 08/01/26	257 402,64		EUR	14 951 908,03	USD	-14 694 505,39
V USD EUR 08/01/26	1 285,86		EUR	152 720,07	USD	-151 434,21
V USD EUR 08/01/26		-2 796,33	EUR	1 274 216,48	USD	-1 277 012,81
V USD EUR 08/01/26	9 408,90		EUR	487 210,32	USD	-477 801,42
Total	568 357,33	-179 678,37		50 317 484,41		-49 928 805,45

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

OPCVM CPR ABSOLUTE RETURN BONDS

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				
DJE 600 EUROP 0326	44	23 168,00		1 309 000,00
FTSE 100 FUT 0326	6	11 475,69		683 112,87
SP 500 MINI 0326	5		-15 758,44	1 467 176,12
Sous-total 1.		34 643,69	-15 758,44	3 459 288,99
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total		34 643,69	-15 758,44	3 459 288,99

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

OPCVM CPR ABSOLUTE RETURN BONDS

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				
AUST 10Y BOND 0326	135	8 286,11		8 392 202,33
CBOT USUL 30A 0326	-40	110 157,95		-4 018 902,46
EURO BOBL 0326	191		-87 860,00	22 186 560,00
EURO-OAT 0326	-113	74 580,00		-13 626 670,00
EURO SCHATZ 0326	360		-46 800,00	38 444 400,00
ICE 3M SONIA 1226	452	135 369,64		125 106 911,76
I EURIBOR 3 1226	75		-16 856,25	18 355 312,50
JAP GOVT 10 0326	10		-53 235,08	7 197 056,43
LONG GILT FUT 0326	-54		-23 043,01	-5 650 781,65
SOFRRATE 3M 0927	-307		-11 452,17	-63 261 814,04
SOFRRATE 3M 1226	571	7 418,79		117 766 167,14
TU CBOT UST 2 0326	104		-12 452,68	18 488 707,44
US 10Y ULT 0326	-80	73 438,63		-7 834 518,29
XEUR FGBX BUX 0326	-62	55 180,00		-6 827 440,00
Sous-total 1.		464 431,12	-251 699,19	254 717 191,16
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
E6R/0.0/FIX/2.1977	16 000 000	24 883,39		16 000 000,00
E6R/0.0/FIX/2.7227	4 500 000	68 948,05		4 500 000,00
FIX/2.172/OISEST/0.0	35 000 000	10 784,16		35 000 000,00
FIX/5.75/BUBO6R/0.0	9 116 007,71		-16 897,56	9 116 007,71
Sous-total 3.		104 615,60	-16 897,56	64 616 007,71
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total		569 046,72	-268 596,75	319 333 198,87

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

OPCVM CPR ABSOLUTE RETURN BONDS

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				
CDX NA HY SERIE 45 V	2 554 387,16	198 103,96		2 554 387,16
CDX NA HY SERIE 45 V	2 554 387,16	198 103,96		2 554 387,16
CDX NA HY SERIE 45 V	851 462,39	66 034,65		851 462,39
Sous-total 4.		462 242,57		5 960 236,71
Total		462 242,57		5 960 236,71

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

OPCVM CPR ABSOLUTE RETURN BONDS

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				
3.42 US CPI	5 960 236,71		-23 733,18	5 960 236,71
Sous-total 3.			-23 733,18	5 960 236,71
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total			-23 733,18	5 960 236,71

(*) 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)	131 542 479,69
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	388 678,96
Total instruments financiers à terme - actions	18 885,25
Total instruments financiers à terme - taux	300 449,97
Total instruments financiers à terme - change	
Total instruments financiers à terme - crédit	462 242,57
Total instruments financiers à terme - autres expositions	-23 733,18
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	
Autres actifs (+)	2 648 699,91
Autres passifs (-)	-1 390 164,23
Passifs de financement (-)	
Total = actif net	133 947 538,94

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part CPR ABS RETU BONDS I	EUR	135 760,000	631,16
Part CPR ABS RETU BONDS P	EUR	703 132,134	68,63