

# OCTO CREDIT VALUE

INFORMATION PÉRIODIQUE AU : 28.06.2024

FONDS COMMUN DE PLACEMENT - FCP DE DROIT FRANÇAIS

OCTO ASSET MANAGEMENT



## État du patrimoine

Éléments de l'état du patrimoine	<i>Devise de comptabilité de l'OPC : EUR</i>	Montant à l'arrêté périodique
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L.214-20 / 1° du I de l'article L.214-24-55 du code monétaire et financier		161 380 909,86
b) Avoirs bancaires		249 646,62
c) Autres actifs détenus par l'OPC		1 208 020,41
<b>d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)</b>		<b>162 838 576,89</b>
e) Passif		-968 419,36
<b>f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net OPC)</b>		<b>161 870 157,53</b>

## Nombre de parts ou actions en circulation et valeur nette d'inventaire par part ou action

Parts ou actions	Nombre de parts ou actions en circulation	<i>Devise parts ou actions</i>	Valeur nette d'inventaire par part ou action (Valeur liquidative)
PART AC / FR0013436672	728 581,247	<i>EUR</i>	107,69
PART AD / FR0013436680	27 935,219	<i>EUR</i>	97,52
PART C / FR0013192622	70 926,114	<i>EUR</i>	1 130,14
PART D / FR0013192630	567,926	<i>EUR</i>	921,19

## Portefeuille titres

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	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.	99,70	99,10
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'OPC / du fonds d'investissement à vocation générale.	-	-
d) Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 / 4° du I de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier.	-	-
e) Les autres actifs	-	-

## Répartition des actifs par devise

Devises (10 principales devises)	Montant	Pourcentage	
	En devise de comptabilité de l'OPC EUR	Actif net	Total des actifs
Euro	147 887 900,66	91,36	90,82
Dollar américain	12 434 908,92	7,68	7,63
Swiss franc	1 058 100,28	0,66	0,65
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
Autres devises	-	-	-
<b>Total</b>	<b>161 380 909,86</b>	<b>99,70</b>	<b>99,10</b>

## Répartition des actifs par pays de résidence de l'émetteur

Pays (10 principaux pays)	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Italie	17,21	17,11
Espagne	16,15	16,05
Pays-Bas	12,49	12,42
Irlande	6,64	6,60
Royaume-Uni	6,48	6,44
France	6,33	6,29
Belgique	6,30	6,27
Portugal	5,86	5,83
Autriche	5,23	5,19
Grèce	3,94	3,91
Autres pays	13,07	12,99
<b>Total</b>	<b>99,70</b>	<b>99,10</b>

## Répartition des actifs par secteur économique

Secteur économique (10 principaux secteurs)	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Banques	41,34	41,09
Expert en finance	18,98	18,87
Télécommunications filaires	4,87	4,84
Industries diversifiées	4,18	4,15
État	3,00	2,98
Assurance vie	2,24	2,22
Assurance services complets	2,15	2,14
Pièces détachées d'automobiles	2,13	2,11
Détaillants et grossistes Alimentation	1,83	1,82
Outillage industriel	1,34	1,33
Autres secteurs	17,64	17,55
<b>Total</b>	<b>99,70</b>	<b>99,10</b>

## Ventilation des autres actifs par nature

Nature d'actifs	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
<b>Parts d'OPC</b>	-	-
- OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne	-	-
- FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne	-	-
- Autres OPC et fonds d'investissements	-	-
<b>Autres actifs</b>	-	-
<b>Total</b>	-	-

## Indication des mouvements intervenus dans la composition du portefeuille titres, au cours de la période de référence

Éléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions / Remboursements
<i>Devise de comptabilité de l'OPC : EUR</i>		
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.	150 089 015,86	85 835 785,68
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'OPC / du fonds d'investissement à vocation générale.	-	-
d) Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 / 4° du I de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier.	-	-
e) Les autres actifs	8 243 000,60	11 458 010,70
<b>Total sur la période</b>	<b>158 332 016,46</b>	<b>97 293 796,38</b>

## Indication des données chiffrées relatives aux distributions unitaires sur résultat et/ou sur plus ou moins-values nettes réalisées (« PVNR »), versées au cours de la période ou à verser, après déduction des impôts

Date	Catégorie de parts/actions	Devise parts/actions	Nature	Montant net unitaire	Crédit d'impôt unitaire	Montant brut unitaire
14/02/2024	PART AD		- Dividendes versés	3,17	0,00	3,17
14/02/2024	PART D		- Dividendes versés	34,14	0,00	34,14

## Information sur les commissions de surperformance (en EUR)

Commission de surperformance (frais variables) : montant et % des frais sur la période	Frais de gestion variables provisionnés	%	Frais de gestion variables acquis ( <i>dus aux rachats</i> )	%
Catégorie de part :				
PART AC / FR0013436672	-141 744,88	0,01	-	-
PART AD / FR0013436680	-9 887,53	0,32	-	-
PART C / FR0013192622	-272 140,40	0,36	-	-
PART D / FR0013192630	-1 589,98	0,37	-	-

## Récapitulatif des cas et conditions dans lesquels le plafonnement des rachats a, au cours de la période, été décidé

Néant.

## Inventaire au 28.06.2024

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
<b>Valeurs mobilières</b>						
<b>Obligation</b>						
ES0265936015	ABANCA CORP BANCARIA SA VAR 07/04/2030	PROPRE	2 000 000,00	2 014 974,52	EUR	1,24
XS1693822634	ABN AMRO BANK NV VAR PERP	PROPRE	400 000,00	379 974,30	EUR	0,23
XS2558022591	ABN AMRO BANK NV VAR 22/02/2033	PROPRE	1 700 000,00	1 766 816,08	EUR	1,09
XS2809859536	ACHMEA BV VAR 02/11/2044	PROPRE	2 000 000,00	2 027 510,00	EUR	1,25
XS2623604233	ADLER PELZER HLDG GMBH 9.5% 01/04/2027	PROPRE	2 000 000,00	2 044 219,56	EUR	1,26
BE6317598850	AGEAS VAR PERP	PROPRE	1 800 000,00	1 537 066,11	EUR	0,95
XS2010031057	AIB GROUP PLC VAR PERPETUAL	PROPRE	800 000,00	802 285,51	EUR	0,50
XS2230399441	AIB GROUP PLC VAR 30/05/2031	PROPRE	800 000,00	777 887,45	EUR	0,48
XS2808268390	AIB GROUP VAR PERPETUAL	PROPRE	400 000,00	405 609,74	EUR	0,25
XS2562213145	ALPHA BANK SA VAR 16/06/2027	PROPRE	700 000,00	743 237,37	EUR	0,46
XS2835739660	ALPHA SERVICES AND HOLDINGS SA VAR 13/09/2034	PROPRE	1 400 000,00	1 407 426,66	EUR	0,87
XS2724532333	AMS OSRAM AG 10.5% 30/03/2029	PROPRE	2 000 000,00	2 150 406,67	EUR	1,33
XS2326545204	ARAGVI FINANCE INTL 8.45% 29/04/2026	PROPRE	1 600 000,00	1 284 056,92	USD	0,79
XS2079032483	ARD FINANCE SA 5% PIK 30/06/2027	PROPRE	1 500 000,00	334 001,67	EUR	0,21
XS2554581830	ASR NEDERLAND NV VAR 07/12/2043	PROPRE	2 000 000,00	2 339 982,84	EUR	1,45
XS2468223107	ASSICURAZIONI GENERALI 5.8% 06/07/2032	PROPRE	1 000 000,00	1 137 696,12	EUR	0,70
XS2798125907	ATRADIUS CREDITO 5% 17/04/2034	PROPRE	2 000 000,00	2 020 141,92	EUR	1,25
XS2411537033	BANCA POPOLARE SONDRIO VAR 25/02/2032	PROPRE	1 500 000,00	1 479 902,87	EUR	0,91
XS2781410712	BANCA POPOLARGE SONDRIO VAR 13/03/2034	PROPRE	800 000,00	817 720,99	EUR	0,51
XS2762369549	BANCO BILBAO VIZCAYA REG VAR 08/02/2036	PROPRE	2 000 000,00	2 053 387,05	EUR	1,27
IT0005586729	BANCO BPM SPA VAR 18/06/2034	PROPRE	1 280 000,00	1 276 886,79	EUR	0,79
XS2434421413	BANCO BPM SPA 3.375 19/01/2032	PROPRE	900 000,00	879 889,65	EUR	0,54
PTBCPJOM0056	BANCO COMERC PORTUGUES VAR 05/03/2033	PROPRE	1 600 000,00	1 827 787,84	EUR	1,13
PTBCPWOM0034	BANCO COMERC PORTUGUES VAR 07/12/2027	PROPRE	400 000,00	441 697,97	EUR	0,27
XS2332590632	BANCO DE CREDITO SOCIAL VAR 27/11/2031	PROPRE	1 000 000,00	1 012 110,49	EUR	0,63
XS2588884481	BANCO DE SABADELL SA VAR 16/08/2033	PROPRE	1 700 000,00	1 857 510,02	EUR	1,15

## OCTO CREDIT VALUE

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
XS2679904768	BANCO DE VAR 14/09/2029	PROPRE	1 000 000,00	1 168 606,07	EUR	0,72
XS2310945048	BANCO SABADELL SA VAR PERPETUAL	PROPRE	800 000,00	784 629,00	EUR	0,48
XS2817323749	BANCO SANTANDER VAR PERP 31/12/2099	PROPRE	600 000,00	607 829,61	EUR	0,38
XS2626699982	BANCO SANTANDER VAR 23/08/2033	PROPRE	1 700 000,00	1 856 775,02	EUR	1,15
XS2178043530	BANK OF IRELAND GROUP VAR PERP	PROPRE	800 000,00	822 013,91	EUR	0,51
XS2340236327	BANK OF IRELAND GROUP VAR 11/08/2031	PROPRE	1 625 000,00	1 556 095,56	EUR	0,96
XS2321466133	BARCLAYS PLC VAR 22/03/2031	PROPRE	2 000 000,00	1 891 987,67	EUR	1,17
XS2397448346	BCP V MODULAR SERVICES 6.75% 30/11/2029	PROPRE	2 000 000,00	1 708 440,00	EUR	1,06
BE6340794013	BELFIUS BANQUE SA NV VAR 19/04/2033	PROPRE	2 000 000,00	2 069 727,67	EUR	1,28
XS2619047728	BENTELER INTERNATIONAL A 9.375% 15/05/2028	PROPRE	2 000 000,00	2 173 036,52	EUR	1,34
ES0000012M85	BONDS Y OBLIG DEL ESTADO 3.25% 30/04/2034	PROPRE	2 200 000,00	2 189 813,10	EUR	1,35
XS2264034260	BPER BANCA VAR 30/11/2030	PROPRE	2 000 000,00	2 010 888,80	EUR	1,24
PTCMKAOM0008	CAIXA ECO MONTEPIO GERAL VAR 29/05/2028	PROPRE	500 000,00	503 859,86	EUR	0,31
PTCMGGOM0008	CAIXA ECO MONTEPIO GERAL VAR 30/10/2026	PROPRE	1 500 000,00	1 693 444,67	EUR	1,05
PTCMG3OM0038	CAIXA ECO MONTEPIO VAR 12/06/2034	PROPRE	500 000,00	527 003,77	EUR	0,33
ES0840609038	CAIXABANK SA VAR PERPETUAL	PROPRE	400 000,00	335 393,24	EUR	0,21
XS2630417124	CAIXABANK SA VAR 30/05/2034	PROPRE	1 600 000,00	1 702 908,27	EUR	1,05
XS2585964476	CASSA CENTRALE BANCA VAR 16/02/2027	PROPRE	1 700 000,00	1 785 626,54	EUR	1,10
XS2257580857	CELLNEX TELECOM SA CV 0.75% 20/11/2031	PROPRE	1 000 000,00	828 390,66	EUR	0,51
XS2620212386	CENTURION BIDCO SPA 11.125% 15/05/2028	PROPRE	932 000,00	990 863,67	EUR	0,61
XS2241097687	CENTURION BIDCO SPA 5.875% 30/09/2026	PROPRE	800 000,00	780 174,62	EUR	0,48
FR0010096826	CFCMARKEATF/TVTSSPERP	PROPRE	1 100 000,00	1 027 108,20	EUR	0,63
XS1002121454	COOPERATIEVE RABOBANK UA VAR PERP	PROPRE	1 538 575,00	1 673 479,82	EUR	1,03
XS2688529135	COTY INC 5.75% 15/09/2028	PROPRE	1 000 000,00	1 060 170,28	EUR	0,65
BE0002989706	CRELAN SA VAR 23/01/2032	PROPRE	2 000 000,00	2 135 448,52	EUR	1,32
ES0205045026	CRITERIA CAIXA SA 0.875% 28/10/2027	PROPRE	1 000 000,00	916 258,96	EUR	0,57
XS2212625656	DOBANK SPA 5.0% 04/08/2025	PROPRE	2 000 000,00	2 031 558,24	EUR	1,26
XS2333565815	DUFYR ONE BV 3.625% 15/04/2026	PROPRE	1 000 000,00	1 058 100,28	CHF	0,65
XS2849598417	EIRCOM FINANCE DAC 5.75% 15/12/2029	PROPRE	1 000 000,00	1 004 438,61	EUR	0,62
XS2848960683	EL CORTE INGLES SA 4.25% 26/06/2031	PROPRE	1 000 000,00	1 000 828,63	EUR	0,62

## OCTO CREDIT VALUE

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
XS2360381730	ELIOR PARTICIPAT 3.75% 15/07/2026	PROPRE	2 000 000,00	1 978 931,67	EUR	1,22
XS2228373671	ENEL SPA VAR PERP	PROPRE	2 000 000,00	1 899 814,79	EUR	1,17
XS2656464844	ENERGIA GROUP ROI 6.875% 31/07/2028	PROPRE	2 000 000,00	2 114 869,45	EUR	1,31
PTEDPZOM0011	ENERGIAS DE PORTUGAL SA VAR 29/05/22054	PROPRE	2 000 000,00	1 998 589,32	EUR	1,23
XS2412048550	ENERGO PRO AS 8.5% 04/02/2027	PROPRE	2 000 000,00	1 934 209,37	USD	1,19
XS2108494837	ERSTE GROUP BANK AG VAR PERPETUAL	PROPRE	1 800 000,00	1 612 012,72	EUR	1,00
XS2795420293	EVOCA SPA FRN 09/04/2029	PROPRE	500 000,00	519 449,56	EUR	0,32
XS2822575648	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.165% 21/11/2028	PROPRE	1 000 000,00	1 003 549,51	EUR	0,62
BE0933899800	FORTIS BANQUE SA FRN PERPETUAL CV	PROPRE	1 500 000,00	1 374 776,21	EUR	0,85
USL40756AE57	FS LUXEMBOURG SARL 8.875% 12/02/2031	PROPRE	1 800 000,00	1 669 062,05	USD	1,03
XS2355632584	GRUPO ANTOLIN IRAUSA SA 3.5% 30/04/2028	PROPRE	1 800 000,00	1 396 850,00	EUR	0,86
XS2606019383	IHO VERWALTUNGS GMBH 8.75% PIK15/05/2028	PROPRE	2 000 000,00	2 165 507,22	EUR	1,34
XS2275090749	INDUSTRIA MACCHINE AUTOMATICHE IMA SPA 3.75% 15/01/2028	PROPRE	1 000 000,00	970 895,83	EUR	0,60
XS2823931824	INDUSTRIAL POWER CORP 4.25% 22/05/2031	PROPRE	1 000 000,00	1 005 633,97	EUR	0,62
IT0005584856	ITALIAN REPUBLIC 3.85% 01/07/2034	PROPRE	2 700 000,00	2 660 187,47	EUR	1,64
XS2582788100	ITALMATCH CHEMICALS SPA 10% 06/02/2028	PROPRE	1 000 000,00	1 073 005,56	EUR	0,66
USG49774AB18	ITHACA ENERGY NORTH 9% 15/7/2026	PROPRE	2 000 000,00	1 965 458,36	USD	1,21
XS2397198487	KAIKO BONDOCO TELECOM SA 5.125% 30/09/2029	PROPRE	2 000 000,00	1 975 345,28	EUR	1,22
BE0002664457	KBC GROUP NV VAR 03/12/2029	PROPRE	1 500 000,00	1 478 634,26	EUR	0,91
BE0002961424	KBC GROUP PERP VAR 31/12/2099	PROPRE	600 000,00	652 751,74	EUR	0,40
USU5007TAA35	KOSMOS ENERGY LTD 7.125% 04/04/2026	PROPRE	2 000 000,00	1 872 038,72	USD	1,16
XS2294187690	LABORATOIRE EIMER SELARL 5% 01/02/2029	PROPRE	1 700 000,00	1 457 277,78	EUR	0,90
XS2138286229	LLOYDS BANKING GROUP PLC VAR 18/03/2030	PROPRE	2 000 000,00	2 023 576,99	EUR	1,25
XS1975716595	LOXAM SAS 4.5% 15/04/2027	PROPRE	500 000,00	485 052,50	EUR	0,30
XS2031871143	LOXAM SAS 5.75% 15/07/2027	PROPRE	1 500 000,00	1 496 152,92	EUR	0,92
IT0005580573	MEDIOBANCA DI CRED FIN VAR 22/04/2034	PROPRE	2 000 000,00	2 052 684,66	EUR	1,27
XS2595343059	NATIONAL BANK GREECE SA VAR 03/01/2034	PROPRE	1 000 000,00	1 143 292,84	EUR	0,71
XS2790334184	NATIONAL BANK GREECE SA VAR 28/06/2035	PROPRE	1 000 000,00	1 011 213,84	EUR	0,62
XS2406737036	NATURGY 2.374% PERPETUAL	PROPRE	2 000 000,00	1 917 613,67	EUR	1,18
XS2592628791	NATWEST GROUP PLC VAR 28/02/2034	PROPRE	1 000 000,00	1 064 352,38	EUR	0,66

## OCTO CREDIT VALUE

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
XS1028950290	NN GROUP N.V.VAR PERPETUAL	PROPRE	2 000 000,00	2 085 903,28	EUR	1,29
XS2321520525	PERMANENT TSB GROUP 3% 19/08/2031	PROPRE	2 000 000,00	1 973 551,15	EUR	1,22
XS2361344315	PICARD BONDCO 5.375% 01/07/2027	PROPRE	2 000 000,00	1 959 576,39	EUR	1,21
XS2121408996	PIRAEUS BANK VAR 19/02/2030	PROPRE	1 000 000,00	1 015 096,61	EUR	0,63
XS2747093321	PIRAEUS FINANCIAL HLDGS VAR 17/04/2034	PROPRE	1 000 000,00	1 053 865,89	EUR	0,65
XS2113662063	PORR AG VAR PERP 31/12/2099	PROPRE	139 000,00	139 286,08	EUR	0,09
XS2238777374	PPF TELECOM GROUP BV 3.25% 29/09/2027	PROPRE	1 000 000,00	997 336,99	EUR	0,62
FR0013459765	RCI BANQUE SA VAR 1802/2030	PROPRE	2 000 000,00	1 988 984,75	EUR	1,23
XS2291911282	REKEEP SPA 7.25% 01/02/2026	PROPRE	1 600 000,00	1 527 983,56	EUR	0,94
NO0013183624	SGL GROUP APS FRN 22/04/2030	PROPRE	1 000 000,00	1 028 722,11	EUR	0,64
NO0012826033	SKILL BIDCO APS FRN 02/03/2028	PROPRE	1 245 518,00	1 304 292,68	EUR	0,81
PTTAPDOM0005	TAP SGPS SA 5.625% 02/12/2024	PROPRE	2 500 000,00	2 499 690,63	EUR	1,54
XS1982819994	TELECOM ITALIA SPA 2.75% 15/04/2025	PROPRE	2 000 000,00	1 986 253,42	EUR	1,23
XS2755535577	TELEFONICA EUROPE BV VAR PERPETUAL	PROPRE	2 000 000,00	2 084 468,91	EUR	1,29
XS2532478430	TEREOS FINANCE GROUPE I 7.25% 15/04/2028	PROPRE	1 700 000,00	1 812 159,39	EUR	1,12
USG91237AA87	TULLOW OIL PLC 7.00% 01/03/2025	PROPRE	2 000 000,00	1 835 564,89	USD	1,13
BE6322623669	UMICORE SA 0% CV 23/06/2025	PROPRE	1 000 000,00	953 710,00	EUR	0,59
ES0880907003	UNICAJA BANCO SA VAR PERPETUAL	PROPRE	400 000,00	366 920,51	EUR	0,23
ES0280907025	UNICAJA BANCO SA VAR 19/07/2032	PROPRE	1 500 000,00	1 452 432,75	EUR	0,90
ES0280907041	UNICAJA BANCO SA VAR 22/06/2034	PROPRE	600 000,00	597 382,11	EUR	0,37
IT0005596207	UNIPOLSAI SPA 4.9% 23/05/2034	PROPRE	2 000 000,00	1 981 999,73	EUR	1,22
XS2541437583	VERISURE HOLDINGS AB 9.25% 15/10/2027	PROPRE	2 000 000,00	2 157 489,44	EUR	1,33
AT000B121967	VOLKSBANK WIEN AG VAR 06/10/2027	PROPRE	1 600 000,00	1 676 178,62	EUR	1,04
AT000B122270	VOLKSBANK WIEN AG VAR 21/06/2034	PROPRE	700 000,00	706 129,50	EUR	0,44
XS1629774230	VOLKSWAGEN INTL FIN NV VAR PERP	PROPRE	900 000,00	871 161,75	EUR	0,54
XS2675884733	VOLKSWAGEN INTL FIN NV VAR PEPR 06/09/2032	PROPRE	800 000,00	956 567,34	EUR	0,59
USP9810YAA75	VTR FINANCE BV 6.375% 15/07/2028	PROPRE	300 000,00	252 415,91	USD	0,16
US95000U3F88	WELLS FARGO AND COMPANY VAR 25/07/2034	PROPRE	1 700 000,00	1 622 102,70	USD	1,00

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
XS2286041947	WINTERSHALL DEA FIN 2BV VAR PERP 31/12/2099	PROPRE	2 000 000,00	1 805 805,25	EUR	1,12
<b>Total Obligation</b>				<b>161 380 909,86</b>		<b>99,70</b>
<b>Total Valeurs mobilières</b>				<b>161 380 909,86</b>		<b>99,70</b>
<b>Liquidités</b>						
<b>APPELS DE MARGES</b>						
	APPEL MARGE EUR	PROPRE	37 980,00	37 980,00	EUR	0,02
	APPEL MARGE USD	PROPRE	-23 203,18	-21 649,81	USD	-0,01
<b>Total APPELS DE MARGES</b>				<b>16 330,19</b>		<b>0,01</b>
<b>AUTRES</b>						
	FRAIS DÉPO SUR TRANS	PROPRE	-2 736,00	-2 736,00	EUR	-0,00
	PROV COM MVTS EUR	PROPRE	-45 319,71	-45 319,71	EUR	-0,03
<b>Total AUTRES</b>				<b>-48 055,71</b>		<b>-0,03</b>
<b>BANQUE OU ATTENTE</b>						
	ACH DIFF OP DE CAPI	PROPRE	-56 505,15	-56 505,15	EUR	-0,03
	BANQUE CHF SGP	PROPRE	2 802,08	2 909,59	CHF	0,00
	BANQUE EUR SGP	PROPRE	246 735,02	246 735,02	EUR	0,15
	BANQUE GBP SGP	PROPRE	1,70	2,01	GBP	0,00
	BANQUE USD SGP	PROPRE	-11 891,06	-11 094,99	USD	-0,01
	SOUS RECEV EUR SGP	PROPRE	243 117,63	243 117,63	EUR	0,15
<b>Total BANQUE OU ATTENTE</b>				<b>425 164,11</b>		<b>0,26</b>
<b>DEPOSIT DE GARANTIE</b>						
	COLLATÉRAL ESP VERSÉ	PROPRE	70 000,00	70 000,00	EUR	0,04
	COLLATÉRAL ESP VERSÉ	PROPRE	330 000,00	330 000,00	EUR	0,20
	DEP GAR S/FUT USD	PROPRE	40 000,00	37 322,14	USD	0,02
	GAR SUR MAT FERM V	PROPRE	198 381,80	198 381,80	EUR	0,12
<b>Total DEPOSIT DE GARANTIE</b>				<b>635 703,94</b>		<b>0,39</b>
<b>FRAIS DE GESTION</b>						
	PRCOMGESTADM	PROPRE	-5 642,44	-5 642,44	EUR	-0,00
	PRCOMGESTADM	PROPRE	-261,84	-261,84	EUR	-0,00
	PRCOMGESTADM	PROPRE	-6 193,29	-6 193,29	EUR	-0,00
	PRCOMGESTADM	PROPRE	-40,02	-40,02	EUR	-0,00
	PRCOMGESTFIN	PROPRE	-84 636,56	-84 636,56	EUR	-0,05
	PRCOMGESTFIN	PROPRE	-3 927,67	-3 927,67	EUR	-0,00

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
	PRCOMGESTFIN	PROPRE	-55 739,60	-55 739,60	EUR	-0,03
	PRCOMGESTFIN	PROPRE	-360,21	-360,21	EUR	-0,00
	PRCOMVARIABLE	PROPRE	-135 039,13	-135 039,13	EUR	-0,08
	PRCOMVARIABLE	PROPRE	-6 579,43	-6 579,43	EUR	-0,00
	PRCOMVARIABLE	PROPRE	-233 505,71	-233 505,71	EUR	-0,14
	PRCOMVARIABLE	PROPRE	-1 589,98	-1 589,98	EUR	-0,00
	PRCOMVARIABLEACQU	PROPRE	-6 705,75	-6 705,75	EUR	-0,00
	PRCOMVARIABLEACQU	PROPRE	-3 308,10	-3 308,10	EUR	-0,00
	PRCOMVARIABLEACQU	PROPRE	-38 634,69	-38 634,69	EUR	-0,02
<b>Total FRAIS DE GESTION</b>				<b>-582 164,42</b>		<b>-0,36</b>
<b>Total Liquidités</b>				<b>446 978,11</b>		<b>0,28</b>
<b>Futures</b>						
<b>Taux ( Livraison du sous-jacent )</b>						
KOAA100924	EURO BONO F 0924	PROPRE	24,00	-16 480,00	EUR	-0,01
RX100924	EURO BUND 0924	PROPRE	20,00	14 660,00	EUR	0,01
IK1100924	EURO-BTP FU 0924	PROPRE	25,00	-36 160,00	EUR	-0,02
TY300924	US 10 YR NO 0924	PROPRE	20,00	21 649,85	USD	0,01
<b>Total Taux ( Livraison du sous-jacent )</b>				<b>-16 330,15</b>		<b>-0,01</b>
<b>Total Futures</b>				<b>-16 330,15</b>		<b>-0,01</b>
<b>Derives de credit</b>						
<b>CDS</b>						
CDS-00098036	CDSREF/ITRAXX_EUROPE_41_5Y_20/06/2029	APROT	-100 000,00	-1 803,98	EUR	-0,00
CDS-00098184	MX1217299#L_20290620	APROT	-2 000 000,00	-36 079,57	EUR	-0,02
CDS-00098189	MX1217306#L_20290620	APROT	-900 000,00	11 454,14	EUR	0,01
CDS-00098208	MX1217763#L_20290620	APROT	-2 100 000,00	-37 883,55	EUR	-0,02
CDS-00098209	MX1217764#L_20290620	APROT	-900 000,00	11 454,14	EUR	0,01
<b>Total CDS</b>				<b>-52 858,82</b>		<b>-0,03</b>
<b>Total Derives de credit</b>				<b>-52 858,82</b>		<b>-0,03</b>
<b>Coupons</b>						
<b>Obligation</b>						
XS2079032483	ARD FINNCE 5% PIK 27	ACHLIG	1 500 000,00	37 500,00	EUR	0,02
XS1002121454	COOPERA VAR PERP	ACHLIG	61 543,00	25 001,84	EUR	0,02
XS2582788100	ITAL CHE 10% 28	ACHLIG	1 000,00	50 000,00	EUR	0,03

## OCTO CREDIT VALUE

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
IT0005584856	ITALIAN REP 3.85% 34	ACHLIG	2 700,00	34 840,38	EUR	0,02
PTTAPDOM0005	TAP SA 5.625% 2024	ACHLIG	25,00	70 312,50	EUR	0,04
<b>Total Obligation</b>				<b>217 654,72</b>		<b>0,13</b>
<b>Total Coupons</b>				<b>217 654,72</b>		<b>0,13</b>
<b>Change a terme</b>						
<b>Change a terme</b>						
	OACT 240718 USD/EUR	RECU	3 000 000,00	2 796 169,09	USD	1,73
	OACT 240718 USD/EUR	VERSE	-2 794 541,14	-2 794 541,14	EUR	-1,73
	OACT 240718 USD/EUR	RECU	1 000 000,00	931 656,52	USD	0,58
	OACT 240718 USD/EUR	VERSE	-928 979,77	-928 979,77	EUR	-0,57
	OVCT 240718 USD/EUR	RECU	12 841 906,52	12 841 906,52	EUR	7,93
	OVCT 240718 USD/EUR	VERSE	-13 900 000,00	-12 962 448,70	USD	-8,01
	OVCT 240919 CHF/EUR	RECU	1 075 753,85	1 075 753,85	EUR	0,66
	OVCT 240919 CHF/EUR	VERSE	-1 020 000,00	-1 065 712,56	CHF	-0,66
<b>Total Change a terme</b>				<b>-106 196,19</b>		<b>-0,07</b>
<b>Total Change a terme</b>				<b>-106 196,19</b>		<b>-0,07</b>
<b>Total OCTO CREDIT VALUE</b>				<b>161 870 157,53</b>		<b>100,00</b>