



asset
management

INVESTIR,
C'EST AUSSI AGIR

91-93 BOULEVARD PASTEUR

CS61595

Paris Cedex 15 75015

T 01 53 15 70 00

WWW.CPR-AM.COM

CPR FOCUS INFLATION

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



RAPPORT SEMESTRIEL

EXERCICE CLOS LE 30 JUIN 2023



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	189 944 651,31
b) Avoirs bancaires	6 892 644,06
c) Autres actifs détenus par l'OPC	115 974 017,00
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	312 811 312,37
e) Passif	-97 079 754,27
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	215 731 558,10

* Les montants sont signés

Nombre de parts en circulation et valeur nette d'inventaire par part

Part	Type de part	Actif net par part	Nombre de parts en circulation	Valeur nette d'inventaire par part
CPR FOCUS INFLATION I en EUR	C	185 738 945,27	1 146 352,399	162,02
CPR FOCUS INFLATION P en EUR	C	28 578 094,15	378 120,175	75,57
CPR FOCUS INFLATION PM en EUR	C	2 423,35	21,000	115,39
CPR FOCUS INFLATION R en EUR	C	1 412 095,33	13 017,080	108,48

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.	56,59	39,03
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.	31,45	21,69
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.	5,45	3,76

* 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 **
Euro	EUR	122 087 137,93	56,59	39,03
Dollar Us	USD	67 857 513,38	31,45	21,69
TOTAL		189 944 651,31	88,05	60,72

* 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

Pays	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
FRANCE	40,30	27,79
ETATS-UNIS	31,45	21,69
ALLEMAGNE	16,29	11,24
TOTAL	88,05	60,72

* 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

Nature d'actifs	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
Organismes de placement collectif		
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	5,45	3,76
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'UE		
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés		
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés		
Autres organismes non européens		
Autres actifs		
Autres		
TOTAL	5,45	3,76

* 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.	45 087 963,32	139 042 318,75
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.	40 821 214,69	95 586 090,06
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.	32 073 592,15	36 387 232,99

Information sur les commissions de surperformance (En EUR)

	30/06/2023
Part CPR FOCUS INFLATION I Frais de gestion variables provisionnés Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés (1) Frais de gestion variables acquis (dus aux rachats) Pourcentage de frais de gestion variables acquis (dus aux rachats) (2)	
Part CPR FOCUS INFLATION P Frais de gestion variables provisionnés Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés (1) Frais de gestion variables acquis (dus aux rachats) Pourcentage de frais de gestion variables acquis (dus aux rachats) (2)	
Part CPR FOCUS INFLATION PM Frais de gestion variables provisionnés Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés (1) Frais de gestion variables acquis (dus aux rachats) Pourcentage de frais de gestion variables acquis (dus aux rachats) (2)	
Part CPR FOCUS INFLATION R Frais de gestion variables provisionnés Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés (1) Frais de gestion variables acquis (dus aux rachats) Pourcentage de frais de gestion variables acquis (dus aux rachats) (2)	

(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.

Portefeuille titres détaillé au 30/06/2023 en EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Obligations et valeurs assimilées				
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
ALLEMAGNE				
ALLEMAGNE 0.5% 15-04-30 IND	EUR	1 700 000	2 149 159,61	1,00
DEUTSCHE BUNDES INFLATION LINKED BOND 0.1% 15-04-33	EUR	28 000 000	33 002 463,76	15,30
TOTAL ALLEMAGNE			35 151 623,37	16,30
ETATS-UNIS				
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 0.125% 15-01-31	USD	3 500 000	3 318 398,25	1,54
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 0.125% 15-01-32	USD	19 000 000	16 755 991,27	7,77
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 0.125% 15-07-31	USD	10 450 000	9 603 027,77	4,45
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 0.625% 15-07-32	USD	21 800 000	19 198 340,87	8,89
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 1.125% 15-01-33	USD	21 150 000	18 981 755,22	8,80
TOTAL ETATS-UNIS			67 857 513,38	31,45
FRANCE				
ETAT 3.15% 10/02	EUR	9 000 000	17 260 985,36	8,00
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.1% 01-03-36	EUR	1 700 000	1 799 777,07	0,84
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.1% 25-07-36	EUR	1 500 000	1 702 928,81	0,79
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.1% 01-03-32	EUR	29 300 000	32 103 171,05	14,88
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.1% 25-07-31	EUR	18 100 000	20 606 571,76	9,55
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.7% 25-07-30	EUR	2 500 000	3 152 313,39	1,46
OAT 4.25% 25/10/23	EUR	10 000 000	10 309 767,12	4,78
TOTAL FRANCE			86 935 514,56	40,30
TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			189 944 651,31	88,05
TOTAL Obligations et valeurs assimilées			189 944 651,31	88,05
Organismes de placement collectif				
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays				
FRANCE				
CPR MONETAIRE ISR Z FCP	EUR	580	11 760 375,80	5,45
TOTAL FRANCE			11 760 375,80	5,45
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			11 760 375,80	5,45
TOTAL Organismes de placement collectif			11 760 375,80	5,45
Instrument financier à terme				
Engagements à terme fermes				
Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé				
EURO BUND 0923	EUR	-299	445 510,00	0,20
US 10Y ULT 0923	USD	-669	327 910,17	0,15
XEUR FOAT EUR 0923	EUR	-592	550 100,00	0,26
TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé			1 323 520,17	0,61
TOTAL Engagements à terme fermes			1 323 520,17	0,61

Portefeuille titres détaillé au 30/06/2023 en EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Autres instruments financiers à terme				
Swaps d'inflation				
1.8425/US CPI AI NSA	USD	17 000 000	2 272 964,05	1,06
2.137/US CPI AI NSA	USD	10 000 000	1 363 035,33	0,63
2.236 US CPI AI NSA	USD	10 000 000	961 866,79	0,45
2.256/US CPI AI NSA	USD	20 000 000	1 928 048,52	0,89
TOTAL Swaps d'inflation			6 525 914,69	3,03
TOTAL Autres instruments financiers à terme			6 525 914,69	3,03
TOTAL Instrument financier à terme			7 849 434,86	3,64
Appel de marge				
APPEL MARGE CACEIS	USD	-357 750	-327 910,17	-0,15
APPEL MARGE CACEIS	EUR	-995 610	-995 610,00	-0,47
TOTAL Appel de marge			-1 323 520,17	-0,62
Créances			96 364 206,34	44,67
Dettes			-95 756 234,10	-44,39
Comptes financiers			6 892 644,06	3,20
Actif net			215 731 558,10	100,00