

CPR CROISSANCE DEFENSIVE

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

RAPPORT SEMESTRIEL
EXERCICE CLOS LE 30 JUIN 2026

U
r
c
r
c



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	5 646 539,44
b) Avoirs bancaires	16 990 437,77
c) Autres actifs détenus par l'OPC	127 971 468,48
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	150 608 445,69
e) Passif	-2 479 806,17
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	148 128 639,52

(*) 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 Croissance Défensive I en EUR	C	21 966 626,55	154,872	141 837,30
CPR Croissance Défensive L en EUR	C	2 119,86	20,000	105,99
CPR Croissance Défensive P en EUR	C	98 660 500,79	281 334,070	350,68
CPR Croissance Défensive R en EUR	C	47 102,80	429,063	109,78
CPR Croissance Défensive T en EUR	D	27 452 289,52	2 910,679	9 431,57

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.	2,08	2,05
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.		
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.	85,15	83,75

(*) 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	3 087 133,84	2,08	2,05
TOTAL		3 087 133,84	2,08	2,05

(*) 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 (**)
ESPAGNE	1,11	1,09
LUXEMBOURG	0,98	0,96
TOTAL	2,08	2,05

(*) 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 (**)
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	81,99	80,64
Autres OPC et fonds d'investissements		
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	1,43	1,40
Autres	1,73	1,70
TOTAL	85,15	83,75

(*) 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

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.	1 591 976,58	1 731 301,05
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.		
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.	892 236,30	946 708,34
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.	165 298 255,99	211 867 296,27

Distribution en cours de période

	Part	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR
Dividendes versés				
26/03/2026	CPR Croissance Défensive T	323,29		323,29
Dividendes à verser				
	CPR Croissance Défensive T			

Information sur les commissions de surperformance (En EUR)

	30/06/2026
Part CPR Croissance Défensive I Frais de gestion variables acquis Pourcentage de frais de gestion variables acquis (1) Frais de gestion variables acquis (dus aux rachats) Pourcentage de frais de gestion variables acquis (dus aux rachats) (2)	
Part CPR Croissance Défensive L Frais de gestion variables acquis Pourcentage de frais de gestion variables acquis (1) Frais de gestion variables acquis (dus aux rachats) Pourcentage de frais de gestion variables acquis (dus aux rachats) (2)	
Part CPR Croissance Défensive P Frais de gestion variables acquis Pourcentage de frais de gestion variables acquis (1) Frais de gestion variables acquis (dus aux rachats) Pourcentage de frais de gestion variables acquis (dus aux rachats) (2)	
Part CPR Croissance Défensive R Frais de gestion variables acquis Pourcentage de frais de gestion variables acquis (1) Frais de gestion variables acquis (dus aux rachats) Pourcentage de frais de gestion variables acquis (dus aux rachats) (2)	
Part CPR Croissance Défensive T Frais de gestion variables acquis Pourcentage de frais de gestion variables acquis (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.

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
ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			2 559 405,60	1,73
Actions et valeurs assimilées non négociées sur un marché réglementé ou assimilé			2 559 405,60	1,73
Services financiers diversifiés			2 559 405,60	1,73
NEXTSTAGE EVERGREEN	EUR	15 240	2 559 405,60	1,73
OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			3 087 133,84	2,08
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			3 087 133,84	2,08
Marchés de capitaux			1 444 719,13	0,98
AMUNDI REAL ASSETS COMPANY AUTRE R 26-01-50	EUR	1 526 000	1 444 719,13	0,98
Services aux collectivités			1 642 414,71	1,10
SPAIN GOVERNMENT BOND 3.9% 30-07-39	EUR	1 534 000	1 642 414,71	1,10
TITRES D'OPC			123 569 138,82	83,42
OPCVM			121 457 120,96	81,99
Gestion collective			121 457 120,96	81,99
abrdn SICAV II-Emerging Market Local Currency Debt Fund K Ac	EUR	1 100 000	13 291 190,00	8,97
AMIX MSCIPACFC EX JPN SRI PAB UCTETFDREC	EUR	2 411	1 554 099,26	1,05
AMUNDI EUR CORPORATE BOND 1-5Y ESG UCITS ETF ACC	EUR	185 880	10 288 625,29	6,95
AMUNDI IND EURO CORP SRI UCITS ETF DRC	EUR	243 403	13 295 718,49	8,98
AMUNDI INDEX FUND-LYXOR BOFAM	EUR	30 192	3 253 628,80	2,20
AMUNDI MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF - EUR C	EUR	7 728	158 354,45	0,11
AMUNDI MSCI WORLD UCITS ETF MONTHLY HEDGED EUR SICAV ACC	EUR	142 642	2 389 167,91	1,61
AMUNDI RESP INV - EUROPEAN CREDIT I2 C	EUR	200	21 124 916,00	14,24
BFT AUREUS ISR PART Z C	EUR	85,767	9 527 070,65	6,43
CPR ABSOLUTE RETURN BONDS Z	EUR	131,841	13 297 753,53	8,98
CPR INVEST B&W EUR ST AUT 2028II I EUR A	EUR	60 000	7 222 800,00	4,88
CPR INVEST CLIMATE BONDS EURO EUR Z ACC	EUR	190	19 853 369,80	13,40
Lyxor MSCI Eastern Europe ex Russia UCITS ETF Acc	EUR	19 218	827 548,22	0,56
Lyxor MSCI Emerging Markets Ex China UCITS ETF Acc	EUR	75 733	3 202 102,26	2,16
LYXOR MSCI KOREA-C-EUR	EUR	7 658	1 474 870,30	1,00
WT ET METALS AND RARE EM	USD	14 682	695 906,00	0,47
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne			2 112 017,86	1,43
Gestion collective			2 112 017,86	1,43
CPR ACTIONS EURO PREMIUM F	EUR	7,996	2 112 017,86	1,43
Total			129 215 678,26	87,23

(*) Le secteur d'activité représente l'activité principale de l'émetteur de l'instrument financier ; il est issu de sources fiables reconnues au

OPCVM CPR CROISSANCE DEFENSIVE

Inventaire des éléments de bilan

plan international (GICS et NACE principalement).

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 JPY EUR 10/09/26	1 977,89	-6 808,77	JPY	1 802 745,87	EUR	-1 809 554,64
A JPY EUR 10/09/26		-3 223,13	JPY	853 381,32	EUR	-856 604,45
A JPY USD 10/09/26		-59 900,42	JPY	3 699 575,84	USD	-3 759 476,26
A USD EUR 10/09/26		-15 258,23	USD	4 360 613,01	EUR	-4 375 871,24
A USD EUR 10/09/26			USD	4 360 613,01	EUR	-4 358 635,12
A USD EUR 10/09/26		-11 029,40	USD	4 360 613,01	EUR	-4 371 642,41
V GBP EUR 10/09/26		-6 222,16	EUR	1 822 497,01	GBP	-1 828 719,17
V USD EUR 10/09/26		-156 204,71	EUR	12 700 017,52	USD	-12 856 222,23
V USD EUR 10/09/26		-123 833,41	EUR	10 072 253,89	USD	-10 196 087,30
V USD EUR 10/09/26						
Total	1 977,89	-382 480,23		44 032 310,48		-44 412 812,82

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

OPCVM CPR CROISSANCE DEFENSIVE

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				
EURO STOXX 50 0926	-1		-670,00	-63 560,00
MSCI EMG MKT 0926	20		-28 146,59	1 537 041,90
ONK TOKYO NIK 0926	4	123 854,50		1 510 966,83
PHLX EMINI SE 0926	5	11 993,79		1 570 781,95
SP 500 MINI 0926	25	97 743,37		8 252 700,52
Sous-total 1.		233 591,66	-28 816,59	12 807 931,20
2. Options				
EURO STOXX 50 09/2026 CALL 6450	110	143 770,00		2 986 225,67
Sous-total 2.		143 770,00		2 986 225,67
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total		377 361,66	-28 816,59	15 794 156,87

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

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				
EURO BOBL 0926	144	77 760,00		16 614 720,00
EURO SCHATZ 0926	185	25 225,00		19 602 600,00
FV CBOT UST 5 0926	99	676,50		9 269 343,68
Sous-total 1.		103 661,50		45 486 663,68
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total		103 661,50		45 486 663,68

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

OPCVM CPR CROISSANCE DEFENSIVE

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				
CME CHF/USD 0926	20		-39 578,41	2 727 958,54
RP EURGBP 0926	-20	5 731,95		-2 508 416,53
RY EURJPY 0926	-20		-6 054,42	-2 491 324,70
Sous-total 1.		5 731,95	-45 632,83	-2 271 782,69
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total		5 731,95	-45 632,83	-2 271 782,69

(*) 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 46 V	6 927 315,67	565 478,24		6 927 315,67
CDX NA HY SERIE 46 V	8 659 144,58	706 847,80		8 659 144,58
CDX NA IG SERIE 46 V	8 746 610,69	193 783,98		8 746 610,69
Sous-total 4.		1 466 110,02		24 333 070,94
Total		1 466 110,02		24 333 070,94

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

OPCVM CPR CROISSANCE DEFENSIVE

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				
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 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.

OPCVM CPR CROISSANCE DEFENSIVE

Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	129 215 678,26
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	-380 502,34
Total instruments financiers à terme - actions	348 545,07
Total instruments financiers à terme - taux	103 661,50
Total instruments financiers à terme - change	-39 900,88
Total instruments financiers à terme - crédit	1 466 110,02
Total instruments financiers à terme - autres expositions	
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	
Autres actifs (+)	19 437 924,41
Autres passifs (-)	-2 022 876,52
Passifs de financement (-)	
Total = actif net	148 128 639,52

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part CPR Croissance Défensive I	EUR	154,872	141 837,30
Part CPR Croissance Défensive L	EUR	20,000	105,99
Part CPR Croissance Défensive P	EUR	281 334,070	350,68
Part CPR Croissance Défensive R	EUR	429,063	109,78
Part CPR Croissance Défensive T	EUR	2 910,679	9 431,57