

CPR FOCUS INFLATION

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

RAPPORT SEMESTRIEL
EXERCICE CLOS LE 30 JUIN 2026

ur
r
r
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	82 875 048,52
b) Avoirs bancaires	462 334,54
c) Autres actifs détenus par l'OPC	5 107 508,12
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	88 444 891,18
e) Passif	-2 372 144,06
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	86 072 747,12

(*) 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 FOCUS INFLATION FCP I en EUR	C	70 148 347,66	407 502,079	172,14
CPR FOCUS INFLATION FCP P en EUR	C	15 322 499,07	192 919,016	79,42
CPR FOCUS INFLATION FCP PM en EUR	C	2 557,92	21,000	121,80
CPR FOCUS INFLATION FCP R en EUR	C	599 342,47	5 206,753	115,10

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.	52,79	51,38
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.	43,49	42,32
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.		

(*) 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	45 440 828,44	52,79	51,38
Dollar Us	USD	37 434 220,08	43,49	42,32
TOTAL		82 875 048,52	96,28	93,70

(*) 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 (**)
ETATS-UNIS	43,49	42,32
FRANCE	41,94	40,81
ALLEMAGNE	9,21	8,96
ITALIE	1,64	1,60
TOTAL	96,28	93,70

(*) 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		
Autres OPC et fonds d'investissements		
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne		
Autres		
TOTAL		

(*) 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.	30 894 416,61	9 677 326,50
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.	31 384 642,83	10 852 725,30
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.	7 374 550,42	9 989 870,07

Information sur les commissions de surperformance (En EUR)

	30/06/2026
Part CPR FOCUS INFLATION FCP 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)	 56,59 0,00
Part CPR FOCUS INFLATION FCP 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 FOCUS INFLATION FCP PM 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 FOCUS INFLATION FCP 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)	

(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
OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			82 875 048,52	96,29
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			82 875 048,52	96,29
Services aux collectivités			82 875 048,52	96,29
DEUTSCHE BUNDES INFLATION LINKED BOND 0.1% 15-04-33	EUR	6 600 000	7 927 930,33	9,21
ETAT 3.15% 10/02	EUR	1 600 000	2 987 644,53	3,47
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.1% 01-03-36	EUR	6 150 000	6 074 525,65	7,06
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.1% 25-07-36	EUR	12 000 000	13 404 877,84	15,57
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.6% 25-07-34	EUR	12 450 000	13 428 765,63	15,60
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.5% 24-09-26	EUR	100 000	101 933,46	0,12
FRAN GOVE BON 0.25% 25-11-26	EUR	100 000	99 286,63	0,12
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.8% 15-05-36	EUR	1 320 000	1 415 864,37	1,64
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 0.625% 15-07-32	USD	175 000	162 822,02	0,19
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 1.125% 15-01-33	USD	2 900 000	2 693 246,95	3,13
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 1.375% 15-07-33	USD	6 500 000	6 011 329,10	6,98
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 1.75% 15-01-34	USD	9 500 000	8 855 552,34	10,29
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 1.875% 15-01-36	USD	6 250 000	5 481 182,72	6,37
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 1.875% 15-07-34	USD	13 700 000	12 623 597,57	14,67
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 2.125% 15-01-35	USD	1 730 000	1 606 489,38	1,87
TITRES D'OPC			552,96	0,00
OPCVM			552,96	0,00
Gestion collective			552,96	0,00
AMUNDI EURO LIQUIDITY SHORT TERM RESPONSIBLE PART Z C	EUR	0,005	552,96	0,00
Total			82 875 601,48	96,29

(*) 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 FOCUS INFLATION

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 USD EUR 10/09/26	941,97	-231,17	USD	104 654,71	EUR	-104 885,88
A USD EUR 10/09/26		-1 014,34	USD	270 404,53	EUR	-271 418,87
A USD EUR 10/09/26			USD	523 273,56	EUR	-522 331,59
V USD EUR 10/09/26		-3 906,12	EUR	1 033 919,78	USD	-1 037 825,90
V USD EUR 10/09/26		-500 133,45	EUR	40 493 859,00	USD	-40 993 992,45
Total	941,97	-505 285,08		42 426 111,58		-42 930 454,69

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

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				
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 - taux d'intérêts

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
EURO BTP 0926	-15		-23 100,00	-1 790 250,00
EURO BUND 0926	-55		-81 500,00	-7 003 700,00
EURO-OAT 0926	-341		-140 310,00	-40 913 180,00
US 10Y ULT 0926	-353		-222 696,91	-34 725 329,09
Sous-total 1.			-467 606,91	-84 432 459,09
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total			-467 606,91	-84 432 459,09

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

OPCVM CPR FOCUS INFLATION

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				
Sous-total 4.				
Total				

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

OPCVM CPR FOCUS INFLATION

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				
2.137/US CPI AI NSA	2 186 652,67	346 793,36		2 186 652,67
2.236 US CPI AI NSA	7 871 949,62	1 131 585,66		7 871 949,62
Sous-total 3.		1 478 379,02		10 058 602,29
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total		1 478 379,02		10 058 602,29

(*) 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)	82 875 601,48
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	-504 343,11
Total instruments financiers à terme - actions	
Total instruments financiers à terme - taux	-467 606,91
Total instruments financiers à terme - change	
Total instruments financiers à terme - crédit	
Total instruments financiers à terme - autres expositions	1 478 379,02
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	
Autres actifs (+)	4 089 968,71
Autres passifs (-)	-1 399 252,07
Passifs de financement (-)	
Total = actif net	86 072 747,12

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part CPR FOCUS INFLATION FCP I	EUR	407 502,079	172,14
Part CPR FOCUS INFLATION FCP P	EUR	192 919,016	79,42
Part CPR FOCUS INFLATION FCP PM	EUR	21,000	121,80
Part CPR FOCUS INFLATION FCP R	EUR	5 206,753	115,10