

CPR FOCUS INFLATION

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

RAPPORT SEMESTRIEL
EXERCICE CLOS LE 30 JUIN 2025

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	85 101 838,47
b) Avoirs bancaires	766 532,95
c) Autres actifs détenus par l'OPC	18 714 994,56
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	104 583 365,98
e) Passif	-8 133 934,82
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	96 449 431,16

(*) 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	83 341 213,20	491 380,714	169,60
CPR FOCUS INFLATION FCP P 3DEC en EUR	C	12 486 147,54	158 910,297	78,57
CPR Focus Inflation PM en EUR	C	2 526,62	21,000	120,31
CPR FOCUS INFLATION R en EUR	C	619 543,80	5 457,724	113,51

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.	60,81	56,08
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.	27,42	25,29
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.	8,01	7,39

(*) 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	58 653 125,50	60,81	56,08
Dollar Us	USD	26 448 712,97	27,42	25,29
TOTAL		85 101 838,47	88,23	81,37

(*) 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	47,08	43,42
ETATS-UNIS	27,42	25,29
ALLEMAGNE	10,94	10,09
ITALIE	2,79	2,57
TOTAL	88,23	81,37

(*) 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	8,01	7,39
Autres OPC et fonds d'investissements		
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne		
Autres		
TOTAL	8,01	7,39

(*) 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. 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.	4 183 224,36	17 825 925,00
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.	6 425 374,72	13 906 688,94
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.	18 062 550,86	18 358 906,00

Information sur les commissions de surperformance (En EUR)

	30/06/2025
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)	20 265,78
Pourcentage de frais de gestion variables acquis (dus aux rachats) (2)	0,02
Part CPR FOCUS INFLATION FCP P 3DEC	
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 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 R	
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis (1)	
Frais de gestion variables acquis (dus aux rachats)	6,75
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.

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			85 101 838,47	88,23
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			85 101 838,47	88,23
Services aux collectivités			85 101 838,47	88,23
DEUTSCHE BUNDES INFLATION LINKED BOND 0.1% 15-04-33	EUR	9 000 000	10 550 210,19	10,94
ETAT 3.15% 10/02	EUR	8 150 000	15 177 664,42	15,74
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.1% 01-03-36	EUR	9 850 000	9 825 694,10	10,19
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.1% 25-07-36	EUR	11 400 000	12 495 938,67	12,96
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.1% 01-03-32	EUR	2 500 000	2 697 462,67	2,80
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.1% 25-07-31	EUR	1 300 000	1 515 716,70	1,57
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.6% 25-07-34	EUR	3 500 000	3 698 773,28	3,83
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.8% 15-05-36	EUR	2 600 000	2 691 665,47	2,79
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 0.125% 15-01-32	USD	500 000	447 034,20	0,46
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 1.375% 15-07-33	USD	5 850 000	5 144 676,96	5,33
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 1.75% 15-01-34	USD	14 150 000	12 572 050,78	13,03
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 1.875% 15-07-34	USD	7 600 000	6 685 142,71	6,93
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 2.125% 15-01-35	USD	1 800 000	1 599 808,32	1,66
TITRES D'OPC			7 725 630,74	8,01
OPCVM			7 725 630,74	8,01
Gestion collective			7 725 630,74	8,01
AMUNDI EURO LIQUIDITY SHORT TERM RESPONSIBLE PART Z C	EUR	61,638	6 679 804,29	6,93
CPR MONETAIRE ISR Z FCP	EUR	48,043	1 045 826,45	1,08
Total			92 827 469,21	96,24

(*) 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 (*)
V USD EUR 11/09/25	877 283,02		EUR	35 247 220,55	USD	-34 369 937,53
Total	877 283,02			35 247 220,55		-34 369 937,53

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

OPCVM CPR FOCUS INFLATION

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 0925	-30		-4 200,00	-3 630 000,00
EURO BUND 0925	-77	69 300,00		-10 021 550,00
EURO-OAT 0925	-396	281 160,00		-49 040 640,00
US 10Y ULT 0925	-279		-501 355,05	-27 158 588,73
Sous-total 1.		350 460,00	-505 555,05	-89 850 778,73
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total		350 460,00	-505 555,05	-89 850 778,73

(*) 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				
1.8425/US CPI AI NSA	14 482 259,23	2 679 890,72		14 482 259,23
2.137/US CPI AI NSA	8 518 976,02	1 349 462,72		8 518 976,02
2.236 US CPI AI NSA	7 667 078,42	1 036 837,99		7 667 078,42
2.256/US CPI AI NSA	17 037 952,04	2 371 892,89		17 037 952,04
Sous-total 3.		7 438 084,32		47 706 265,71
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total		7 438 084,32		47 706 265,71

(*) 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)	92 827 469,21
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	877 283,02
Total instruments financiers à terme - actions	
Total instruments financiers à terme - taux	-155 095,05
Total instruments financiers à terme - change	
Total instruments financiers à terme - crédit	
Total instruments financiers à terme - autres expositions	7 438 084,32
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	
Autres actifs (+)	3 090 069,43
Autres passifs (-)	-7 628 379,77
Passifs de financement (-)	
Total = actif net	96 449 431,16

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part CPR FOCUS INFLATION FCP I	EUR	491 380,714	169,60
Part CPR FOCUS INFLATION FCP P 3DEC	EUR	158 910,297	78,57
Part CPR Focus Inflation PM	EUR	21,000	120,31
Part CPR FOCUS INFLATION R	EUR	5 457,724	113,51