

CPR USA ESG

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

RAPPORT SEMESTRIEL
EXERCICE CLOS LE 31 MARS 2025

crp



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	1 686 207 382,03
b) Avoirs bancaires	13 874 799,75
c) Autres actifs détenus par l'OPC	7 234 554,55
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	1 707 316 736,33
e) Passif	-3 544 582,03
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	1 703 772 154,30

(*) 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 USA ESG H-G EUR en EUR	C/D	11 909 042,98	57 488,627	207,15
CPR USA ESG H-I EUR en EUR	C	48 450 569,25	259,488	186 716,03
CPR USA ESG H-P EUR en EUR	C	3 133 089,69	14 017,354	223,51
CPR USA ESG H-PM EUR en EUR	C	58 670 765,16	385 503,287	152,19
CPR USA ESG I en EUR	C	183 983 312,02	372,229	494 274,52
CPR USA ESG O en EUR	C/D	684 875 476,25	27 100	25 272,15
CPR USA ESG P en EUR	C	711 198 271,66	15 554 092,840	45,72
CPR USA ESG PM en EUR	C	3 512,22	20,000	175,61
CPR USA ESG R en EUR	C	1 548 115,07	6 355,323	243,59

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.	3,66	3,65
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.	95,31	95,11
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.	0,00	0,00
E) Les autres actifs.	0,32	0,32

(*) 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 (**)
Dollar Us	USD	1 686 207 382,03	98,97	98,76
TOTAL		1 686 207 382,03	98,97	98,76

(*) 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 pays de résidence de l'émetteur

Pays	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
ETATS-UNIS	94,79	94,59
IRLANDE	2,60	2,59
LUXEMBOURG	0,77	0,77
SUISSE	0,52	0,52
PAYS-BAS	0,29	0,29
TOTAL	98,97	98,76

(*) 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	0,32	0,32
Autres OPC et fonds d'investissements	0,00	0,00
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	0,00	0,00
Autres	0,00	0,00
TOTAL	0,32	0,32

(*) 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.	65 062 848,76	87 024 195,54
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.	1 055 970 409,33	992 709 050,04
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.	12 080 221,79	11 168 887,34

Distribution en cours de période

	Part	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR
Dividendes versés				
	CPR USA ESG H-G EUR			
15/11/2024	CPR USA ESG O	3 149,23	49,256	3 198,49
Dividendes à verser				
	CPR USA ESG H-G EUR			
	CPR USA ESG O			

Information sur les commissions de surperformance (En EUR)

	31/03/2025
Part CPR USA ESG H-I EUR 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 USA ESG H-P EUR 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 USA ESG H-PM EUR 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 USA ESG 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 USA ESG 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 USA ESG 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 USA ESG 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)

Prêts de titres	Emprunts de titres	Mise en pension	Prise en pension	TRS
-----------------	--------------------	-----------------	------------------	-----

a) Titres et matières premières prêtés

Montant					
% de l'Actif Net (*)					

(*) % hors trésorerie et équivalent de trésorerie

b) Actifs engagés pour chaque type d'opérations de financement sur titres et TRS exprimés en valeur absolue

Montant					
% de l'Actif Net					

c) 10 principaux émetteurs de garanties reçues (hors cash) pour tous les types d'opérations de financement

--	--	--	--	--	--

d) 10 principales contreparties en valeur absolue des actifs et des passifs sans compensation

--	--	--	--	--	--

e) Type et qualité des garanties (collatéral)

Type					
- Actions					
- Obligations					
- OPC					
- TCN					
- Cash					
Rating					
Monnaie de la garantie					

Prêts de titres	Emprunts de titres	Mise en pension	Prise en pension	TRS
-----------------	--------------------	-----------------	------------------	-----

f) Règlement et compensation des contrats

Triparties			X	
Contrepartie centrale				
Bilatéraux	X		X	

g) Échéance de la garantie ventilée en fonction des tranches

Moins d'1 jour				
1 jour à 1 semaine				
1 semaine à 1 mois				
1 à 3 mois				
3 mois à 1 an				
Plus d'1 an				
Ouvertes				

h) Échéance des opérations de financement sur titres et TRS ventilée en fonction des tranches

Moins d'1 jour				
1 jour à 1 semaine				
1 semaine à 1 mois				
1 à 3 mois				
3 mois à 1 an				
Plus d'1 an				
Ouvertes				

i) Données sur la réutilisation des garanties

Montant maximal (%)				
Montant utilisé (%)				
Revenus pour l'OPC suite au réinvestissement des garanties espèces en euros				

j) Données sur la conservation des garanties reçues par l'OPC

Caceis Bank				
Titres				
Cash				

k) Données sur la conservation des garanties fournies par l'OPC

Titres				
Cash				

Prêts de titres	Emprunts de titres	Mise en pension	Prise en pension	TRS
-----------------	--------------------	-----------------	------------------	-----

I) Données sur les revenus et les coûts ventilés

Revenus					
- OPC	120 717,14			43,34	
- Gestionnaire					
- Tiers					
Coûts					
- OPC	-117 096,54				
- Gestionnaire					
- Tiers					

e) Données Type et qualité des garanties (collatéral)

CPR Asset Management veille à n'accepter que des titres d'une haute qualité de crédit et veille à rehausser la valeur de ses garanties en appliquant des décotes de valorisation sur les titres reçus. Ce dispositif est régulièrement revu et remis à jour.

i) Données sur la réutilisation des garanties

« La réglementation applicable aux OPCVM interdit la réutilisation par ce dernier des garanties reçues en titres. Les garanties reçues en espèces sont réinvesties dans les 5 supports suivants :

- o OPCVM monétaires court terme (tels que définis par l'ESMA dans ses orientations sur les fonds cotés et autres questions liées aux OPCVM)
- o Dépôt
- o Titres d'Etats Long Terme de haute qualité
- o Titres d'Etats Court Terme de haute qualité
- o Prises en pension »

Le montant maximal de réutilisation est de 0% pour les titres et 100% du montant reçu pour les espèces.

Le montant utilisé est de 0% pour les titres et 100% pour les espèces reçus.

k) Données sur la conservation des garanties fournies par l'OPC

CPR Asset Management veille à travailler avec un nombre réduit de dépositaires, sélectionnés pour s'assurer de la bonne conservation des titres reçus et du cash.

I) Données sur les revenus et les coûts ventilés

Opérations de prêts de titres et de mise en pension :

Dans le cadre des opérations de prêts de titres et de mise en pension, CPR Asset Management, a confié à Amundi Intermédiation, pour le compte de l'OPC, les réalisations suivantes : la sélection des contreparties, la demande de mise en place des contrats de marché, le contrôle du risque de contrepartie, le suivi qualitatif et quantitatif de la collatéralisation (contrôles de dispersion, des notations, des liquidités), des pensions et prêts de titres. Les revenus provenant des opérations de prêts de titres bénéficient à l'OPC, déduction faite des coûts opérationnels supportés par la société de gestion dans le cadre de la mise en place de ces opérations, lesquels coûts n'excéderont pas 40% des revenus générés par lesdites opérations.

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			1 686 207 382,03	98,97
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			1 686 207 382,03	98,97
Assurance			13 041 862,62	0,77
ALLSTATE CORP	USD	53 000	10 159 887,06	0,60
PROGRESSIVE CORP	USD	11 000	2 881 975,56	0,17
Banques commerciales			35 507 834,15	2,08
BANK OF AMERICA CORP	USD	127 482	4 924 850,82	0,29
BANK OF NEW YORK MELLON	USD	183 586	14 254 173,13	0,84
FIRST HORIZON NATIONAL ROMPUS	USD	66 789		0,00
JPMORGAN CHASE & CO	USD	52 791	11 988 180,24	0,70
WELLS FARGO & CO	USD	65 312	4 340 629,96	0,25
Biens de consommation durables			8 831 735,61	0,52
GARMIN LTD	USD	43 937	8 831 735,61	0,52
Biotechnologie			34 910 427,55	2,05
AMGEN INC	USD	43 725	12 611 112,53	0,74
GILEAD SCIENCES INC	USD	173 548	18 002 271,25	1,06
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	9 574	4 297 043,77	0,25
Boissons			33 290 096,65	1,95
COCA-COLA CO/THE	USD	73 000	4 840 085,17	0,28
PEPSICO INC	USD	204 960	28 450 011,48	1,67
Composants automobiles			6 981 481,44	0,41
BORGWARNER INC	USD	263 225	6 981 481,44	0,41
Courrier, fret aérien et logistique			3 828 979,78	0,22
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	USD	37 604	3 828 979,78	0,22
Crédit à la consommation			21 560 862,99	1,27
AMERICAN EXPRESS CO	USD	86 564	21 560 862,99	1,27
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			23 532 347,23	1,38
SYSCO CORP	USD	85 000	5 904 832,44	0,35
VISA INC-CLASS A SHARES	USD	33 569	10 891 123,63	0,63
WALMART INC	USD	82 887	6 736 391,16	0,40
Distribution spécialisée			45 846 053,47	2,69
HOME DEPOT INC	USD	64 924	22 027 399,33	1,29
TJX COMPANIES INC	USD	211 239	23 818 654,14	1,40
Divertissement			34 101 627,19	2,00
ELECTRONIC ARTS INC	USD	42 552	5 693 033,73	0,33

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	USD	74 901	9 054 408,98	0,53
NETFLIX INC	USD	22 419	19 354 184,48	1,14
Electricité			22 129 372,89	1,30
EDISON INTL	USD	245 109	13 369 581,82	0,79
NEXTERA ENERGY INC	USD	133 479	8 759 791,07	0,51
Equipements de communication			54 312 976,41	3,19
ARISTA NETWORKS INC	USD	79 562	5 706 780,00	0,33
CDW CORP/DE	USD	69 270	10 276 995,19	0,60
CISCO SYSTEMS INC	USD	220 017	12 569 199,29	0,75
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	USD	315 453	4 506 054,24	0,26
MOTOROLA SOLUTIONS INC	USD	27 247	11 043 333,71	0,65
QUALCOMM INC	USD	71 802	10 210 613,98	0,60
Equipements électriques			22 407 526,53	1,32
EATON CORP PLC	USD	31 568	7 944 019,11	0,47
EMERSON ELECTRIC CO	USD	142 498	14 463 507,42	0,85
Equipements et fournitures médicaux			62 704 133,96	3,68
ABBOTT LABORATORIES INC	USD	159 781	19 621 319,80	1,15
BECTON DICKINSON AND CO	USD	42 552	9 023 293,02	0,53
BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	253 202	23 646 563,38	1,39
INTUITIVE SURGICAL INC	USD	22 711	10 412 957,76	0,61
Equipements et instruments électroniques			4 362 881,36	0,26
JABIL INC	USD	34 635	4 362 881,36	0,26
Equipements et produits de loisirs			8 720 627,70	0,51
HASBRO INC	USD	153 196	8 720 627,70	0,51
FPI spécialisé			22 568 694,32	1,32
EQUINIX INC	USD	9 896	7 469 638,59	0,44
VICI PROPERTIES INC	USD	500 000	15 099 055,73	0,88
Gestion immobilière et développement			8 985 586,04	0,53
CBRE GROUP INC - A	USD	74 218	8 985 586,04	0,53
Hôtels, restaurants et loisirs			26 503 603,33	1,56
AIRBNB INC-CLASS A	USD	72 495	8 017 267,82	0,47
BRINKER INTERNATIONAL INC	USD	32 000	4 415 478,62	0,26
EXPEDIA GROUP INC	USD	27 708	4 311 900,39	0,25
LAS VEGAS SANDS CORP	USD	272 887	9 758 956,50	0,58
MARRIOTT INTERNATIONAL CL.A ROMPUS	USD	11 022		0,00
Industrie aérospatiale et défense			13 469 863,68	0,79
AXON ENTERPRISE INC	USD	12 865	6 263 975,88	0,37
HOWMET AEROSPACE INC	USD	60 000	7 205 887,80	0,42

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Logiciels			239 662 049,32	14,06
ADOBE INC	USD	33 497	11 893 264,59	0,70
AUTODESK INC	USD	30 000	7 270 875,76	0,43
CINEMARK HOLDINGS INC	USD	250 000	5 760 507,31	0,34
GENERAL MOTORS CO	USD	157 342	6 850 392,76	0,40
INTUIT INC	USD	18 901	10 743 403,99	0,63
MICROSOFT CORP	USD	323 058	112 268 785,98	6,59
ORACLE CORP	USD	85 739	11 097 176,07	0,65
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	USD	142 498	11 133 892,98	0,65
PALO ALTO NETWORKS INC	USD	43 336	6 845 820,26	0,40
RTX CORP	USD	133 592	16 381 777,74	0,96
SALESFORCE INC	USD	57 787	14 356 340,79	0,84
SERVICENOW INC	USD	16 657	12 276 711,70	0,72
TESLA INC	USD	53 281	12 783 099,39	0,75
Logiciels et services internet			9 523 138,96	0,56
GODADDY INC - CLASS A	USD	57 105	9 523 138,96	0,56
Machines			62 379 251,97	3,66
CATERPILLAR INC	USD	43 541	13 293 669,51	0,78
CUMMINS INC	USD	60 724	17 620 191,22	1,03
ILLINOIS TOOL WORKS	USD	46 428	10 659 700,31	0,63
TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	37 010	11 543 611,55	0,68
WABTEC CORP	USD	55 169	9 262 079,38	0,54
Marchés de capitaux			44 112 402,82	2,59
AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	32 742	14 673 884,11	0,86
CITIGROUP INC	USD	261 528	17 187 440,03	1,01
GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	6 000	3 034 382,52	0,18
INVESCO LTD	USD	471 707	6 624 509,53	0,39
MORGAN STANLEY	USD	24 000	2 592 186,63	0,15
Media			28 896 027,36	1,70
COMCAST CORP-CLASS A	USD	167 562	5 723 975,00	0,34
FOX CORP - CLASS A	USD	195 935	10 266 544,16	0,60
FOX CORP - CLASS B	USD	264 476	12 905 508,20	0,76
Médias et services interactifs			29 091 087,12	1,71
ALPHABET INC-CL A	USD	111 466	15 957 324,79	0,94
ALPHABET INC-CL C	USD	90 809	13 133 762,33	0,77
Métaux et minerais			7 333 541,60	0,43
STEEL DYNAMICS INC	USD	63 333	7 333 541,60	0,43
Ordinateurs et périphériques			84 632 785,67	4,97
APPLE INC	USD	288 505	59 327 546,43	3,48
INTL BUSINESS MACHINES CORP	USD	31 135	7 167 218,20	0,42

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
NETAPP INC	USD	135 571	11 024 399,78	0,65
TE CONNECTIVITY PLC	USD	54 374	7 113 621,26	0,42
Outils et services appliqués aux sciences biologiques			12 106 024,81	0,71
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	26 280	12 106 024,81	0,71
Produits chimiques			52 737 291,11	3,10
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	USD	92 030	6 658 160,06	0,39
ECOLAB INC	USD	53 041	12 448 578,34	0,73
LINDE PLC	USD	41 094	17 714 321,57	1,04
MOSAIC CO/THE	USD	469 055	11 728 546,15	0,69
ORGANON & CO	USD	303 797	4 187 684,99	0,25
Produits domestiques			47 098 810,59	2,76
CLOROX COMPANY	USD	48 489	6 609 891,92	0,39
COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	227 068	19 696 603,96	1,15
KIMBERLY-CLARK CORP	USD	74 911	9 862 842,46	0,58
PROCTER AND GAMBLE CO/THE	USD	69 276	10 929 472,25	0,64
Produits pharmaceutiques			75 063 060,38	4,41
ABBVIE INC	USD	70 121	13 600 955,30	0,80
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	117 570	6 638 209,87	0,39
ELI LILLY & CO	USD	36 897	28 211 073,20	1,67
JOHNSON & JOHNSON	USD	45 983	7 059 637,77	0,41
MERCK & CO. INC.	USD	124 042	10 307 359,67	0,60
ZOETIS INC	USD	60 658	9 245 824,57	0,54
Produits pour l'industrie du bâtiment			12 128 781,57	0,71
LENNOX INTERNATIONAL INC	USD	17 000	8 826 245,14	0,52
NMI HOLDINGS INC	USD	98 957	3 302 536,43	0,19
Semi-conducteurs et équipements pour fabrication			180 618 762,61	10,60
ADVANCED MICRO DEVICES	USD	73 747	7 014 225,87	0,41
APPLIED MATERIALS INC	USD	73 638	9 892 933,31	0,58
BROADCOM INC	USD	196 408	30 443 058,17	1,79
FIRST SOLAR INC	USD	35 625	4 169 661,87	0,24
KLA CORP	USD	12 855	8 090 010,18	0,47
LAM RESEARCH CORP	USD	124 488	8 378 335,12	0,49
MICRON TECHNOLOGY INC	USD	82 728	6 654 541,68	0,39
NVIDIA CORP	USD	1 007 129	101 048 547,51	5,94
NXP SEMICONDUCTORS NV	USD	28 005	4 927 448,90	0,29
Services aux entreprises			33 335 378,86	1,96
ACCENTURE PLC-CL A	USD	27 411	7 918 282,21	0,46
CINTAS CORP	USD	48 687	9 263 691,08	0,54
WASTE MANAGEMENT INC	USD	75 370	16 153 405,57	0,96

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Services aux professionnels			35 770 238,10	2,10
BROADRIDGE FINANCIAL Solutio	USD	49 083	11 017 093,30	0,65
PAYCHEX INC	USD	50 468	7 208 112,42	0,42
VERISK ANALYTICS INC	USD	63 679	17 545 032,38	1,03
Services de télécommunication diversifiés			18 251 505,28	1,07
AT&T INC	USD	136 000	3 560 525,83	0,21
VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	349 850	14 690 979,45	0,86
Services de télécommunication mobile			12 631 534,99	0,74
WALT DISNEY CO/THE	USD	138 243	12 631 534,99	0,74
Services financiers diversifiés			84 560 382,95	4,96
ELLINGTON FINANCIAL INC	USD	370 671	4 550 173,54	0,27
FRONTDOOR INC	USD	118 748	4 223 568,01	0,25
MASTERCARD INC - A	USD	15 657	7 944 746,20	0,47
MOODY'S CORP	USD	43 091	18 577 159,59	1,09
NASDAQ INC	USD	131 613	9 242 882,97	0,54
S&P GLOBAL INC	USD	57 991	27 277 566,28	1,59
WELLTOWER INC	USD	89 853	12 744 286,36	0,75
Services liés aux technologies de l'information			12 209 007,61	0,72
UBER TECHNOLOGIES INC	USD	181 007	12 209 007,61	0,72
SIIC spécialisées dans le crédit hypothécaire			13 161 989,68	0,77
AON PLC/IRELAND-A	USD	35 625	13 161 989,68	0,77
Sociétés commerciales et de distribution			5 366 215,92	0,31
WW GRAINGER INC	USD	5 868	5 366 215,92	0,31
Sociétés d'investissement immobilier (SII)			7 336 838,14	0,43
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	USD	842 216	7 336 838,14	0,43
Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)			3 021 662,66	0,18
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	USD	100 000	3 021 662,66	0,18
Soins et autres services médicaux			50 784 609,35	2,98
CENCORA INC	USD	71 829	18 491 877,99	1,09
DAVITA INC	USD	22 761	3 223 245,85	0,19
THE CIGNA GROUP	USD	38 708	11 789 420,48	0,69
UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	35 639	17 280 065,03	1,01
Textiles, habillement et produits de luxe			10 455 432,92	0,61
RALPH LAUREN CORP	USD	28 836	5 892 666,77	0,34
TAPESTRY INC NPV	USD	70 000	4 562 766,15	0,27
Transport routier et ferroviaire			6 340 994,78	0,37
UNION PACIFIC CORP	USD	28 994	6 340 994,78	0,37

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TITRES D'OPC			5 453 381,54	0,32
OPCVM			5 453 381,54	0,32
Gestion collective			5 453 381,54	0,32
AMUNDI EURO LIQUIDITY SHORT TERM RESPONSIBLE PART Z C	EUR	50,604	5 453 381,54	0,32
INDEMNITÉS SUR TITRES PRÊTÉS			538,56	0,00
Total			1 691 661 302,13	99,29

(*) 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).

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 (*)
Total						

(*) 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				
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 - 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.

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

Type d'opération	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)				Classe de part couverte
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)		
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)	
A USD EUR 12/06/25	1 866,29		USD	251 866,29	EUR	-250 000,00	FR0013053790 FR0013053808 FR0013053816 FR0013462603
VENTE USD/EUR 120625		-911 365,00	EUR	106 598 667,66	USD	-107 510 032,66	FR0013053790 FR0013053808 FR0013053816 FR0013462603
V USD EUR 12/06/25		-21 665,97	EUR	4 000 000,00	USD	-4 021 665,97	FR0013053790 FR0013053808 FR0013053816 FR0013462603
V USD EUR 12/06/25		-1 007,98	EUR	240 000,00	USD	-241 007,98	FR0013053790 FR0013053808 FR0013053816 FR0013462603
V USD EUR 12/06/25		-179 472,67	EUR	16 000 000,00	USD	-16 179 472,67	FR0013053790 FR0013053808 FR0013053816 FR0013462603
Total	1 866,29	1 113 511,62		127 090 533,95		-128 202 179,28	

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

Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	1 691 661 302,13
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	
Total instruments financiers à terme - actions	
Total instruments financiers à terme - taux	
Total instruments financiers à terme - change	
Total instruments financiers à terme - crédit	
Total instruments financiers à terme - autres expositions	
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	-1 111 645,33
Autres actifs (+)	15 653 567,91
Autres passifs (-)	-2 431 070,41
Passifs de financement (-)	
Total = actif net	1 703 772 154,30

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part CPR USA ESG H-G EUR	EUR	57 488,627	207,15
Part CPR USA ESG H-I EUR	EUR	259,488	186 716,03
Part CPR USA ESG H-P EUR	EUR	14 017,354	223,51
Part CPR USA ESG H-PM EUR	EUR	385 503,287	152,19
Part CPR USA ESG I	EUR	372,229	494 274,52
Part CPR USA ESG O	EUR	27 100	25 272,15
Part CPR USA ESG P	EUR	15 554 092,840	45,72
Part CPR USA ESG PM	EUR	20,000	175,61
Part CPR USA ESG R	EUR	6 355,323	243,59