



asset
management

INVESTIR,
C'EST AUSSI AGIR

91-93 BOULEVARD PASTEUR

CS61595

75015 Paris Cedex 15

T 01 53 15 70 00

WWW.CPR-AM.COM

CPR ACTIONS FRANCE ESG

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

RAPPORT SEMESTRIEL

EXERCICE CLOS LE 30 JUIN 2022

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	221 722 120,31
b) Avoirs bancaires	25 195 160,12
c) Autres actifs détenus par l'OPC	27 379 109,93
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	274 296 390,36
e) Passif	-75 175 024,91
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	199 121 365,45

* 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 ACTIONS FRANCE ESG I en EUR	C/D	20 207 128,97	188,000	107 484,72
CPR ACTIONS FRANCE ESG P-D en EUR	D	142 155 466,63	319 093,155	445,49
CPR ACTIONS FRANCE ESG Z-D en EUR	D	36 741 733,87	381,941	96 197,40
CPR ACTIONS FRANCE ESG P-C en EUR	C	17 035,98	167,242	101,86

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.	111,35	80,83
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.	0,01	0,01

* 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	221 722 120,31	111,35	80,83
TOTAL		221 722 120,31	111,35	80,83

* 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	90,17	65,46
PAYS-BAS	10,32	7,49
ESPAGNE	3,74	2,72
ITALIE	3,47	2,52
ALLEMAGNE	2,43	1,76
LUXEMBOURG	1,21	0,88
TOTAL	111,35	80,83

* 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	0,01	0,01
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	0,01	0,01

* 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.	66 027 452,65	80 660 702,83
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.		1 198 989,83
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.		

Distribution en cours de période

	Part	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt (1) EUR	Montant brut unitaire (2) EUR
Dividendes versés				
	CPR ACTIONS FRANCE ESG I			
25/04/2022	CPR ACTIONS FRANCE ESG P	21,90	0,03	21,93
25/04/2022	CPR ACTIONS FRANCE ESG Z-D	5 138,42	6,335	5 144,755
Dividendes à verser				
	CPR ACTIONS FRANCE ESG I			
	CPR ACTIONS FRANCE ESG P			
	CPR ACTIONS FRANCE ESG Z-D			

(1) Le crédit d'impôt unitaire ne sera déterminé qu'à la date de mise en distribution conformément aux dispositions fiscales en vigueur.

(2) Le montant brut unitaire ne sera déterminé qu'à la date de mise en distribution conformément aux dispositions fiscales en vigueur.

Information sur les commissions de surperformance (En EUR)

	30/06/2022
Parts CPR ACTIONS FRANCE ESG 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)	
Parts CPR ACTIONS FRANCE ESG Z-D	
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)

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

a) Titres et matières premières prêtés

Montant	27 110 855,06				
% de l'Actif Net*	13,86%				

*% 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	27 110 855,06				
% de l'Actif Net	13,62%				

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

JUST EAT TAKEAWAY.COM N.V PAYS-BAS	8 442 941,20				
COVIVIO FRANCE	8 012 235,15				
CELLNEX TELECOM S.A. ESPAGNE	7 450 547,09				
MONCLER SPA ITALIE	5 898 013,00				
BUREAU VERITAS SA BVRICNA FRANCE	5 395 234,80				
FRESENIUS SE AND CO KGAA ALLEMAGNE	4 834 998,90				
ALSTOM SA FRANCE	4 015 740,00				
CNP ASSURANCES FRANCE	3 606 107,28				
STELLANTIS NV PAYS-BAS	2 827 680,00				
ASSICURAZIONI GENERALI SPA ITALIE	1 020 455,63				

OPCVM CPR ACTIONS FRANCE ESG

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

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

BNP PARIBAS SECURITIES FRANCE	13 395 008,15				
NATIXIS FRANCE	6 364 228,06				
J.P.MORGAN AG FRANCFORT ALLEMAGNE	3 741 307,90				
SOCIETE GENERALE SA FRANCE	3 610 310,95				

e) Type et qualité des garanties (collatéral)

Type					
- Actions	52 035 734,86				
- Obligations					
- OPC					
- TCN					
- Cash	21 755 961,00				
Rating					
Monnaie de la garantie					
Euro	73 791 695,86				

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	52 035 734,86				

OPCVM CPR ACTIONS FRANCE ESG

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

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	27 110 855,06				

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	52 035 734,86				
Cash	21 755 961,00				

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

Titres					
Cash					

l) Données sur les revenus et les coûts ventilés

Revenus					
- OPC	41 219,77				
- Gestionnaire					
- Tiers					
Coûts					
- OPC	13 703,19				
- 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.

l) 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.

Portefeuille titres détaillé au 30/06/2022 en EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Actions et valeurs assimilées				
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
FRANCE				
AIR LIQUIDE	EUR	34 289,8	4 393 209,18	2,21
AIR LIQUIDE PRIME DE FIDELITE	EUR	17 886	2 291 554,32	1,15
ALD SA	EUR	22 950	255 204,00	0,12
ALSTOM	EUR	23 214	501 190,26	0,25
ALTEN	EUR	5 136	533 116,80	0,27
ARKEMA	EUR	11 510	977 429,20	0,49
AXA	EUR	317 950	6 886 797,00	3,46
BOUYGUES	EUR	22 969	674 369,84	0,34
BUREAU VERITAS	EUR	61 165	1 495 484,25	0,75
CAPGEMINI SE	EUR	31 094	5 082 314,30	2,55
CARMILA	EUR	19 069	257 431,50	0,13
CARREFOUR	EUR	94 314	1 592 491,89	0,80
CGG SA	EUR	250 000	207 400,00	0,10
CHRISTIAN DIOR	EUR	974	551 284,00	0,28
CIE DES ALPES	EUR	8 577	122 479,56	0,06
CREDIT AGRICOLE	EUR	199 301	1 740 097,03	0,88
DANONE	EUR	38 245	2 036 928,70	1,03
DASSAULT SYST.	EUR	30 147	1 058 611,91	0,53
DERICHEBOURG	EUR	65 613	360 871,50	0,18
EDF	EUR	50 900	397 325,40	0,19
ELIOR GROUP SCA	EUR	191 954	406 558,57	0,21
ELIS	EUR	62 557	794 473,90	0,40
ERAMET	EUR	1 697	168 257,55	0,08
ESSILORLUXOTTICA	EUR	36 956	5 281 012,40	2,65
EURAZEO	EUR	10 477	619 190,70	0,31
FAURECIA EX BERTRAND FAURE	EUR	12 846	242 982,09	0,12
GETLINK SE	EUR	12 368	208 153,44	0,10
GROUPE FNAC	EUR	16 538	668 796,72	0,34
HERMES INTERNATIONAL	EUR	2 139	2 282 313,00	1,15
IMERYS EX IMETAL	EUR	10 745	312 249,70	0,16
IPSOS	EUR	12 814	580 474,20	0,29
KERING	EUR	13 057	6 399 235,70	3,21
L'OREAL	EUR	160	52 688,00	0,03
LA FRANCAISE DES JEUX	EUR	30 833	1 018 105,66	0,51
LEGRAND SA	EUR	57 765	4 070 121,90	2,05
LVMH (LOUIS VUITTON - MOET HENNESSY)	EUR	34 592	20 122 166,40	10,10
M6 METROPOLE TELEVISION	EUR	7 000	98 630,00	0,05
MICHELIN (CGDE)	EUR	148 028	3 845 027,30	1,94
NEXITY	EUR	10 557	269 203,50	0,14
ORANGE	EUR	409 592	4 595 622,24	2,31

Portefeuille titres détaillé au 30/06/2022 en EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
PERNOD RICARD	EUR	15 649	2 743 269,70	1,37
PUBLICIS GROUPE SA	EUR	56 085	2 616 926,10	1,32
SAFRAN SA	EUR	54 070	5 093 934,70	2,56
SAINT-GOBAIN	EUR	86 812	3 554 517,34	1,79
SANOFI	EUR	153 541	14 792 139,94	7,43
SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	47 826	5 399 555,40	2,71
SCOR SE	EUR	10	205,00	
SEB	EUR	4 011	367 207,05	0,18
SOCIETE BIC	EUR	10 255	535 311,00	0,27
SOCIETE GENERALE SA	EUR	285 992	5 974 372,88	3,00
SODEXO / EX SODEXHO ALLIANCE	EUR	10	670,60	
SR TELEPERFORMANCE	EUR	9 716	2 849 702,80	1,43
TF1 - TELEVISION FRANCAISE 1 SA	EUR	31 812	214 890,06	0,11
THALES	EUR	28 230	3 304 321,50	1,66
TOTALENERGIES SE	EUR	342 546	17 254 042,02	8,66
TRIGANO SA	EUR	7 071	660 431,40	0,34
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	EUR	1 612	78 423,80	0,04
VALEO SA	EUR	20 286	373 769,55	0,18
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	132 430	3 084 294,70	1,55
VINCI (EX SGE)	EUR	43 631	3 706 889,76	1,86
VIVENDI	EUR	155 321	1 505 992,42	0,75
WORLDLINE SA	EUR	11 896	420 880,48	0,21
TOTAL FRANCE			157 982 601,81	79,34
LUXEMBOURG				
APERAM	EUR	105	2 782,50	
ARCELORMITTAL	EUR	53 955	1 160 572,05	0,59
SES	EUR	150 245	1 253 343,79	0,63
TOTAL LUXEMBOURG			2 416 698,34	1,22
PAYS-BAS				
EURONEXT NV - W/I	EUR	3 369	262 445,10	0,13
STELLANTIS NV	EUR	405 105	4 772 947,11	2,40
STMICROELECTRONICS NV	EUR	141 794	4 251 693,09	2,13
TOTAL PAYS-BAS			9 287 085,30	4,66
TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			169 686 385,45	85,22
TOTAL Actions et valeurs assimilées			169 686 385,45	85,22
Organismes de placement collectif				
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays				
FRANCE				
CPR MONETAIRE ISR P	EUR	51,612	20 273,35	0,01
TOTAL FRANCE			20 273,35	0,01
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			20 273,35	0,01
TOTAL Organismes de placement collectif			20 273,35	0,01

Portefeuille titres détaillé au 30/06/2022 en EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Titres reçus en garantie				
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
ALSTOM	EUR	186 000	4 015 740,00	2,02
ASSICURAZIONI GENERALI	EUR	67 025	1 020 455,63	0,51
BUREAU VERITAS	EUR	220 664	5 395 234,80	2,71
CELLNEX TELECOM SA	EUR	201 203	7 450 547,09	3,74
CNP	EUR	173 204	3 606 107,28	1,81
COVIVIO SA	EUR	151 317	8 012 235,15	4,03
DELIVERY HERO SE	EUR	37	1 323,49	
ENGIE	EUR	48 373	530 458,32	0,26
FRESENIUS	EUR	167 301	4 834 998,90	2,43
JUST EAT TAKEAWAY	EUR	560 397	8 442 941,20	4,24
MONCLER SPA	EUR	144 100	5 898 013,00	2,96
STELLANTIS NV	EUR	240 000	2 827 680,00	1,42
TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			52 035 734,86	26,13
TOTAL Titres reçus en garantie			52 035 734,86	26,13
Dettes représentatives des titres reçus en garantie			-52 035 734,86	-26,13
Créance représentative de titres prêtés				
FRANCE				
AIR LIQUIDE	EUR	2 406	308 256,72	0,15
AXA	EUR	18 000	389 880,00	0,19
BOUYGUES	EUR	46 200	1 356 432,00	0,68
DANONE	EUR	7 644	407 119,44	0,20
EURAZEO	EUR	9 751	576 284,10	0,29
L'OREAL	EUR	34 963	11 513 315,90	5,78
PERNOD RICARD	EUR	6 843	1 199 577,90	0,61
SAFRAN SA	EUR	763	71 882,23	0,04
SANOFI	EUR	19 000	1 830 460,00	0,92
SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	27 300	3 082 170,00	1,54
SCOR SE	EUR	60 064	1 231 312,00	0,62
SODEXO / EX SODEXHO ALLIANCE	EUR	21 352	1 431 865,12	0,72
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	EUR	33 191	1 614 742,15	0,81
VALEO SA	EUR	37 000	681 725,00	0,34
VINCI (EX SGE)	EUR	2 000	169 920,00	0,09
TOTAL FRANCE			25 864 942,56	12,98
LUXEMBOURG				
APERAM	EUR	10 895	288 717,50	0,14
ARCELORMITTAL	EUR	44 500	957 195,00	0,49
TOTAL LUXEMBOURG			1 245 912,50	0,63
TOTAL Créance représentative de titres prêtés			27 110 855,06	13,61
Indemnités sur titres prêtés			10 279,65	0,01
Indemnités sur titres empruntés			-4,91	

Portefeuille titres détaillé au 30/06/2022 en EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Créances			237 701,87	0,12
Dettes			-23 139 285,14	-11,62
Comptes financiers			25 195 160,12	12,65
Actif net			199 121 365,45	100,00