

CPR JAPAN ESG

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

RAPPORT SEMESTRIEL

EXERCICE CLOS LE 28 MARS 2024

**U
r
a
j
a
n
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	93 847 653,03
b) Avoirs bancaires	1 313 190,22
c) Autres actifs détenus par l'OPC	841 217,38
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	96 002 060,63
e) Passif	-1 161 666,59
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	94 840 394,04

(*) 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 JAPAN - H-P EUR en EUR	C	2 151 509,50	2 199,438	978,20
CPR JAPAN - I en EUR	C	2 964 787,27	15,025	197 323,61
CPR JAPAN - O en EUR	C/D	84 314 270,97	6 300	13 383,21
CPR JAPAN - P en EUR	C	5 378 211,15	7 289,007	737,85
CPR JAPAN - PM en EUR	C	31 615,15	262,797	120,30

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.		
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.	98,95	97,76
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 (**)
Yen Japonais	JPY	93 847 653,03	98,95	97,76
TOTAL		93 847 653,03	98,95	97,76

(*) 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 (**)
JAPON	98,95	97,76
TOTAL	98,95	97,76

(*) 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		
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.		
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.	31 129 571,74	30 829 978,28
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 EUR	Montant brut unitaire EUR
Dividendes versés				
22/01/2024	CPR JAPAN - O	735,71	50,44	786,15
Dividendes à verser				
	CPR JAPAN - O			

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.

Information sur les frais de gestion variables

	28/03/2024
Part CPR JAPAN - 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 JAPAN - 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 JAPAN - 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 JAPAN - 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)	

(1) par rapport à l'actif net de l'arrêté comptable

(2) par rapport à l'actif net moyen

(*) par rapport à l'actif net de l'arrêté comptable

Inventaire des actifs et passifs

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur économique (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			93 847 653,03	98,95
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			93 847 653,03	98,95
Assurance			2 818 642,53	2,97
JAPAN POST INSURANCE COLTD	JPY	12 800	226 277,22	0,24
MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS	JPY	42 300	689 547,61	0,73
SOMP JP NIPNKOA	JPY	58 800	1 136 769,93	1,19
TOKIO MARINE HOLDINGS	JPY	26 500	766 047,77	0,81
Automobiles			11 204 925,12	11,80
FUJI HEAVY INDUSTRIES	JPY	20 600	431 780,22	0,46
HONDA MOTOR CO JPY50	JPY	156 600	1 785 374,48	1,88
MAZDA MOTOR CORP	JPY	60 200	648 764,84	0,68
NISSAN MOTOR CO	JPY	160 600	586 777,57	0,62
SUZUKI MOTOR CORP	JPY	72 000	758 091,34	0,80
TOYOTA MOTOR	JPY	284 945	6 634 955,15	6,98
YAMAHA MOTOR CO	JPY	42 252	359 181,52	0,38
Banques commerciales			6 439 630,84	6,79
MITSUBISHI TOKYO FINANCIAL GROUP INC	JPY	254 224	2 387 443,45	2,52
MIZUHO FIN GROUP INC	JPY	110 603	2 021 881,35	2,13
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	28 500	1 539 969,39	1,62
SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS	JPY	24 600	490 336,65	0,52
Biens de consommation durables			4 445 007,30	4,69
SEKISUI HOUSE	JPY	70 000	1 470 640,42	1,55
SONY GROUP CORPORATION.	JPY	37 600	2 974 366,88	3,14
Boissons			1 033 941,34	1,09
ASAHI GROUP HOLDINGS	JPY	16 000	542 689,44	0,57
KIRIN HOLDINGS CO. LTD	JPY	38 200	491 251,90	0,52
Compagnies aériennes			282 259,20	0,30
ANA HD	JPY	14 600	282 259,20	0,30
Composants automobiles			1 327 301,62	1,40
BRIDGESTONE CORP JPY50	JPY	13 400	548 534,56	0,58
TOYOTA INDUSTRIES CORP	JPY	8 100	778 767,06	0,82
Conglomérats industriels			930 258,68	0,98
HANKYU CORP	JPY	35 100	930 258,68	0,98

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur économique (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Crédit à la consommation			300 638,84	0,32
ORIX CORP	JPY	14 900	300 638,84	0,32
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			344 403,52	0,36
OLYMPUS CORP	JPY	25 900	344 403,52	0,36
Distribution spécialisée			1 457 431,70	1,54
FAST RETAILING	JPY	5 100	1 457 431,70	1,54
Electronique de bureau			757 268,47	0,80
CANON INC JPY50	JPY	27 500	757 268,47	0,80
Equipements électriques			1 560 827,85	1,65
FUJI ELECTRIC	JPY	12 000	741 499,37	0,79
JEOL LTD	JPY	6 000	228 910,40	0,24
MITSUBISHI ELECTRIC CORP	JPY	38 273	590 418,08	0,62
Equipements et fournitures médicaux			537 655,87	0,57
SYSTEMEX CORP	JPY	32 700	537 655,87	0,57
Equipements et instruments électroniques			6 660 102,61	7,02
FUJIFILM HOLDING	JPY	53 076	1 100 144,56	1,16
HITACHI JPY50	JPY	26 780	2 253 612,97	2,38
HOYA PENTAX	JPY	12 100	1 394 309,42	1,47
MURATA MFG CO	JPY	22 400	388 447,78	0,41
TDK CORP JPY50	JPY	27 300	1 234 618,48	1,30
YOKOGAWA ELECTRIC CORP	JPY	13 600	288 969,40	0,30
Gestion et promotion immobilière			2 348 028,12	2,48
DAIWA HOUSE INDS	JPY	32 300	886 679,69	0,93
HULIC CO LTD	JPY	120 000	1 137 944,58	1,21
NOMURA REAL HLDG	JPY	12 400	323 403,85	0,34
Grossistes			181 100,21	0,19
ZOZO,INC.	JPY	7 900	181 100,21	0,19
Hôtels, restaurants et loisirs			247 833,92	0,26
ORIENTAL LAND CO	JPY	8 100	239 700,68	0,25
ROUND ONE	JPY	1 700	8 133,24	0,01
Immobilier			346 539,61	0,37
OPEN HOUSE	JPY	11 600	346 539,61	0,37
Logiciels			965 391,80	1,02
NINTENDO CO LTD	JPY	13 600	687 186,38	0,73
SCSK	JPY	16 200	278 205,42	0,29

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur économique (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Logiciels et services internet			1 565 931,03	1,65
DIP CORP	JPY	13 500	228 121,18	0,24
GMO INTERNET GROUP INC	JPY	28 200	471 516,51	0,50
RAKUS CO LTD	JPY	23 100	288 515,75	0,30
YAHOO JAPAN CORP	JPY	246 900	577 777,59	0,61
Machines			4 780 385,82	5,04
DMG MORI SEIKI CO LTD	JPY	19 612	477 663,69	0,50
EBARA CORP	JPY	6 100	510 719,93	0,54
HITACHI CONSTRUCTION MACHINERY	JPY	14 300	397 891,50	0,42
KOMATSU JPY50	JPY	60 600	1 654 655,85	1,74
KUBOTA CORP	JPY	26 000	376 433,29	0,40
MINEBEA MITSUMI	JPY	9 600	173 319,97	0,18
PANASONIC HOLDINGS	JPY	90 255	794 308,67	0,84
TAKEUCHI MANUFACTURING CO. LTD	JPY	10 700	395 392,92	0,42
Métaux et minerais			619 440,13	0,65
NIPPON STEEL AND SUMITOMO META	JPY	27 900	619 440,13	0,65
Ordinateurs et périphériques			2 860 568,04	3,02
FUJITSU JPY50	JPY	57 600	851 916,70	0,90
NEC CORP JPY50	JPY	22 319	1 504 067,75	1,59
SEIKA CORP	JPY	31 300	504 583,59	0,53
Outils et services appliqués aux sciences biologiques			750 505,04	0,79
DEXERIALS	JPY	18 700	750 505,04	0,79
Pétrole et gaz			443 310,11	0,47
ENEOS HOLDINGS INC	JPY	3 200	14 227,00	0,02
INPEX - SHS	JPY	30 500	429 083,11	0,45
Produits alimentaires			1 096 141,64	1,16
AJINOMOTO CO INC JPY50	JPY	9 600	330 782,14	0,35
NISSIN FOODS HOLDINGS CO. LTD	JPY	30 000	765 359,50	0,81
Produits chimiques			2 914 821,98	3,07
MITSUBISHI CHEMICAL HOLDING	JPY	85 100	478 624,57	0,50
MITSUMI CHEMICALS	JPY	13 700	370 971,16	0,39
SHIN-ETSU CHEM CO JPY50	JPY	51 100	2 065 226,25	2,18
Produits de soins personnels			1 384 132,16	1,46
KAO CORP	JPY	40 000	1 384 132,16	1,46
Produits domestiques			557 220,26	0,59
UNI-CHARM CORP	JPY	18 900	557 220,26	0,59

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur économique (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Produits pharmaceutiques			6 147 077,31	6,48
ASTELLAS PHARMA	JPY	43 973	437 167,26	0,46
CHUGAI PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	29 919	1 055 431,08	1,11
DAIICHI SANKYO	JPY	43 300	1 271 031,48	1,34
ONO PHARMACEUTICAL	JPY	30 300	459 173,49	0,48
OTSUKA HOLDINGS CO.	JPY	22 382	858 704,74	0,91
SHIONOGI & CO LTD	JPY	16 400	775 889,77	0,82
TAKEDA CHEM INDS JPY50	JPY	50 155	1 289 679,49	1,36
Produits pour l'industrie du bâtiment			1 436 202,30	1,51
DAIKIN INDUSTRIES	JPY	1 400	176 528,24	0,19
SANWA HOLDINGS CORP	JPY	49 000	789 323,63	0,82
TAKASAGO THERMAL	JPY	16 000	470 350,43	0,50
Semi-conducteurs et équipements pour fabrication			7 573 667,96	7,99
ADVANTEST	JPY	15 576	637 991,20	0,67
DISCO	JPY	3 100	1 046 719,35	1,10
LASERTEC	JPY	3 900	1 024 315,31	1,08
NEC ELECTRONICS CORP	JPY	80 300	1 318 579,21	1,39
RORZE CORP.	JPY	2 100	273 143,41	0,29
SUMCO CORPORATION	JPY	20 000	291 399,46	0,31
TOKYO ELECTRON JPY50	JPY	11 320	2 718 972,96	2,87
TOWA CORP	JPY	4 300	262 547,06	0,28
Services aux professionnels			1 464 075,21	1,54
RECRUIT HOLDINGS COLTD	JPY	36 100	1 464 075,21	1,54
Services de télécommunication diversifiés			1 038 686,44	1,10
NIPPON TEL&TEL CP JPY50000	JPY	943 200	1 038 686,44	1,10
Services de télécommunication mobile			2 608 829,72	2,75
KDDI CORP	JPY	16 200	442 829,30	0,47
SOFTBANK CORP	JPY	182 400	2 166 000,42	2,28
Services financiers diversifiés			1 217 945,14	1,28
AMVIS HOLDINGS INC	JPY	12 300	190 761,73	0,20
DAIWA SECURITIES GROUP INCY50	JPY	49 800	349 158,10	0,37
JAPAN POST BANK COLTD	JPY	68 200	678 025,31	0,71
Services liés aux technologies de l'information			232 278,35	0,24
GMO PAYMENT GATEWAY INC	JPY	3 900	232 278,35	0,24
Sociétés commerciales et de distribution			5 017 966,06	5,29
HANWA	JPY	22 000	792 768,06	0,84
KANEMATSU CORP	JPY	42 400	667 961,23	0,70
MITSUI & CO Y50	JPY	53 200	2 292 331,84	2,42

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur économique (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
SOJITZ CORP.	JPY	52 000	1 264 904,93	1,33
Sociétés d'investissement immobilier (SII)			1 680 293,86	1,77
JAPAN RETAIL FUND INVESTMENT	JPY	650	375 001,68	0,40
KENEDIX OFFICE INVESTMENT CORP	JPY	1 326	1 305 292,18	1,37
Textiles, habillement et produits de luxe			486 913,03	0,51
ASICS CORP	JPY	11 200	486 913,03	0,51
Transport maritime			1 211 237,69	1,28
KAWASAKI KISEN KAISHA LTD	JPY	12 300	152 948,01	0,16
MITSUI OSK LINES	JPY	19 600	553 036,17	0,59
NIPPON YUSEN KK	JPY	19 900	505 253,51	0,53
Transport routier et ferroviaire			2 570 834,60	2,71
EAST JAPAN RAILWAY	JPY	30 900	548 137,81	0,58
JAPAN POST HOLDING CO LTD	JPY	170 500	1 588 143,90	1,67
KYUSHU RAILWAY COMPANY	JPY	20 600	434 552,89	0,46
Total			93 847 653,03	98,95

(*) Le secteur d'activité représente l'activité principale exercée par l'émetteur de l'instrument financier, et est issu du code NACE publié pour cet émetteur.

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/EUR/JPY/20240613	7 619,61		EUR	1 768 986,21	JPY	-1 761 366,60	FR0011132364 FR0011597459
V/JPY/EUR/20240613		-18,13	EUR	67 000,00	JPY	-67 018,13	FR0011132364 FR0011597459
V/JPY/EUR/20240613	433,06		EUR	330 000,00	JPY	-329 566,94	FR0011132364 FR0011597459
V/JPY/EUR/20240613	296,57		EUR	25 000,00	JPY	-24 703,43	FR0011132364 FR0011597459
Total	8 349,24	-18,13		2 190 986,21		-2 182 655,10	

(*) 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)	93 847 653,03
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	8 331,11
Autres actifs (+)	2 146 058,36
Autres passifs (-)	-1 161 648,46
Passifs de financement (-)	
Total = actif net	94 840 394,04

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part CPR JAPAN - H-P EUR	EUR	2 199,438	978,20
Part CPR JAPAN - I	EUR	15,025	197 323,61
Part CPR JAPAN - O	EUR	6 300	13 383,21
Part CPR JAPAN - P	EUR	7 289,007	737,85
Part CPR JAPAN - PM	EUR	262,797	120,30