



asset
management

INVESTIR,
C'EST AUSSI AGIR

91-93 BOULEVARD PASTEUR

CS61595

Paris Cedex 15 75015

T 01 53 15 70 00

WWW.CPR-AM.COM

CPR CROISSANCE DEFENSIVE

OPCVM relevant de la Directive 2009/65/CE

FCP de droit français

RAPPORT SEMESTRIEL

EXERCICE CLOS LE 30 JUIN 2023

OPCVM CPR CROISSANCE DEFENSIVE

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	13 735 266,54
b) Avoirs bancaires	3 640 147,05
c) Autres actifs détenus par l'OPC	284 638 147,95
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	302 013 561,54
e) Passif	-41 967 626,09
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	260 045 935,45

* 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 Croissance Défensive I en EUR	C	36 066 077,01	280,744	128 466,06
CPR Croissance Défensive L en EUR	C	1 959,11	20,000	97,95
CPR Croissance Défensive P en EUR	C	173 796 920,76	535 784,224	324,37
CPR Croissance Défensive R en EUR	C	154 031,22	1 546,073	99,62
CPR Croissance Défensive T en EUR	D	50 026 947,35	5 510,126	9 079,09

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.	3,58	3,08
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.	1,70	1,46
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.	92,27	79,45

* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

** Se reporter au d) de l'état du patrimoine

OPCVM CPR CROISSANCE DEFENSIVE

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	9 316 720,28	3,58	3,08
Dollar Us	USD	4 418 546,26	1,70	1,46
TOTAL		13 735 266,54	5,28	4,55

* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

** Se reporter au d) de l'état du patrimoine

OPCVM CPR CROISSANCE DEFENSIVE

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	3,06	2,63
ETATS-UNIS	1,70	1,46
LUXEMBOURG	0,53	0,45
TOTAL	5,28	4,55

* 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	88,71	76,38
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	3,56	3,07
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	92,27	79,45

* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

** Se reporter au d) de l'état du patrimoine

OPCVM CPR CROISSANCE DEFENSIVE

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.		
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.	377 912 294,85	401 011 276,36

Distribution en cours de période

	Part	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR
Dividendes versés				
19/04/2023	CPR Croissance Défensive T	75,43		75,43
Dividendes à verser				
	CPR Croissance Défensive T			

OPCVM CPR CROISSANCE DEFENSIVE

Information sur les commissions de surperformance (En EUR)

	30/06/2023
Parts CPR Croissance Défensive 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 Croissance Défensive L 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 Croissance Défensive P 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 Croissance Défensive R 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)

Au cours de l'exercice, l'OPC n'a pas fait l'objet d'opérations relevant de la réglementation SFTR.

OPCVM CPR CROISSANCE DEFENSIVE

Portefeuille titres détaillé au 30/06/2023 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				
NEXTSTAGE EVERGREEN	EUR	68 180	7 946 379,00	3,05
TOTAL FRANCE			7 946 379,00	3,05
TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			7 946 379,00	3,05
TOTAL Actions et valeurs assimilées			7 946 379,00	3,05
Obligations et valeurs assimilées				
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
ETATS-UNIS				
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 0.25% 30-09-23	USD	4 875 500	4 418 546,26	1,70
TOTAL ETATS-UNIS			4 418 546,26	1,70
LUXEMBOURG				
AMUNDI LEVERAGED LOANS EUROPE 2018 AUTRE V+0.0% 28-06-24 EMT	EUR	1 500 000	1 370 341,28	0,53
TOTAL LUXEMBOURG			1 370 341,28	0,53
TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			5 788 887,54	2,23
TOTAL Obligations et valeurs assimilées			5 788 887,54	2,23
Organismes de placement collectif				
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays				
ALLEMAGNE				
CPR EUROLAND PREMIUM I	EUR	710,38	10 516 358,96	4,04
TOTAL ALLEMAGNE			10 516 358,96	4,04
FRANCE				
AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI Part Z	EUR	45,429	46 025 801,82	17,70
CPR CASH I SI	EUR	2	22 403 383,02	8,61
CPR CASH P SICAV	EUR	1 011	22 578 268,71	8,68
CPR MONETAIRE ISR Z FCP	EUR	2 390,353	48 468 016,51	18,64
CPR OBLIG 12 MOIS I	EUR	58,934	6 274 494,94	2,42
CPR OBLIG 6 MOIS PART I	EUR	277,611	27 858 755,22	10,71
TOTAL FRANCE			173 608 720,22	66,76
IRLANDE				
iShares Fallen Angels High Yield Corporate Bond UCITS ETF EU	EUR	1 242 574	5 606 742,40	2,16
TOTAL IRLANDE			5 606 742,40	2,16
LUXEMBOURG				
AMUNDI EURO STOXX 50 UCITS ETF DR - EUR C	EUR	67 096	7 268 355,36	2,80
AMUNDI FUNDS GLOBAL CORPORATE BOND I EUR H C	EUR	6 027,277	6 785 267,36	2,61
Amundi MSCI USA ESG Leaders Select UCITS ETF DR	USD	42 537	3 100 818,63	1,19
Amundi MSCI World ESG Leaders Select UCITS ETF DR	USD	62 935	4 403 471,38	1,70
CPR INVEST B&W EUR ST AUT 2028II I EUR A	EUR	60 000	5 989 200,00	2,30
CPR INVEST-CLIMATE ACTION EURO-O-ACC	EUR	40	4 639 878,00	1,78

Portefeuille titres détaillé au 30/06/2023 en EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Lyxor MSCI World UCITS ETF FCP M HED	EUR	52 052	8 767 919,96	3,37
TOTAL LUXEMBOURG			40 954 910,69	15,75
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			230 686 732,27	88,71
Fonds professionnels à vocation générale et équival. d'autres Etats membres UE et organismes de titrisation cotés				
IRLANDE				
BNPPEASY MSCI EMMK-UCITS ETF	EUR	266 121	2 611 977,62	1,00
SPDR EM LOCAL BOND ETF	EUR	126 281	6 646 509,99	2,56
TOTAL IRLANDE			9 258 487,61	3,56
TOTAL Fonds professionnels à vocation générale et équival. d'autres Etats membres UE et organismes de titrisation cotés			9 258 487,61	3,56
TOTAL Organismes de placement collectif			239 945 219,88	92,27
Instrument financier à terme				
Engagements à terme fermes				
Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé				
EC EURUSD 0923	USD	-50	-32 456,46	-0,02
EURO BUND 0923	EUR	23	-26 910,00	-0,01
EURO STOXX 50 0923	EUR	-265	-236 630,00	-0,09
FTSE 100 FUT 0923	GBP	18	-9 368,99	-0,01
FV CBOT UST 5 0923	USD	460	-292 821,95	-0,12
LIFFE LG GILT 0923	GBP	32	-53 615,34	-0,02
NQ USA NASDAQ 0923	USD	17	153 516,04	0,06
ONK TOKYO NIK 0923	JPY	40	113 128,67	0,05
RP EURGBP 0923	GBP	-10	-6 409,14	-0,01
RY EURJPY 0923	JPY	30	154 815,50	0,06
SP 500 MINI 0923	USD	72	345 552,25	0,14
US 10YR NOTE 0923	USD	294	-351 369,16	-0,13
US 10Y ULT 0923	USD	427	-243 218,66	-0,09
TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé			-485 787,24	-0,19
TOTAL Engagements à terme fermes			-485 787,24	-0,19
Engagements à terme conditionnels				
Engagements à terme conditionnels sur marché réglementé				
DJ EURO STOXX 50 09/2023 CALL 4450	EUR	200	170 600,00	0,06
DJ EURO STOXX 50 09/2023 PUT 3800	EUR	-535	-63 665,00	-0,02
DJ EURO STOXX 50 09/2023 PUT 4200	EUR	535	220 420,00	0,09
S&P 500 INDEX 09/2023 CALL 4450	USD	18	188 826,76	0,07
S&P 500 INDEX 09/2023 PUT 4200	USD	58	178 093,49	0,07
TOTAL Engagements à terme conditionnels sur marché réglementé			694 275,25	0,27
TOTAL Engagements à terme conditionnels			694 275,25	0,27
TOTAL Instrument financier à terme			208 488,01	0,08
Appel de marge				
APPEL MARGE CACEIS	USD	459 087,14	420 794,81	0,16
APPEL MARGE CACEIS	JPY	-42 251 500	-267 944,17	-0,10

OPCVM CPR CROISSANCE DEFENSIVE

Portefeuille titres détaillé au 30/06/2023 en EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
APPEL MARGE CACEIS	EUR	263 540,01	263 540,01	0,10
APPEL MARGE CACEIS	GBP	59 549,99	69 393,45	0,03
TOTAL Appel de marge			485 784,10	0,19
Créances			42 414 247,09	16,31
Dettes			-40 383 217,22	-15,53
Comptes financiers			3 640 147,05	1,40
Actif net			260 045 935,45	100,00