



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](http://WWW.CPR-AM.COM)

# CPR EURO GOV ISR

OPCVM relevant de la Directive 2009/65/CE

FCP de droit français

---

RAPPORT SEMESTRIEL

EXERCICE CLOS LE 30 JUIN 2023

---

## 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	17 932 655,76
b) Avoirs bancaires	825 632,34
c) Autres actifs détenus par l'OPC	138 534,92
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	18 896 823,02
e) Passif	-54 376,75
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	18 842 446,27

\* 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 EURO GOV ISR - P en EUR	C	16 256 721,48	20 225	803,79
CPR EURO GOV ISR - S en EUR	C	2 485 463,28	3 655,925	679,84
CPR EURO GOV ISR - I en EUR	C	100 261,51	1	100 261,51

## 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. 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.	95,17	94,90
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.		

\* 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	17 932 655,76	95,17	94,90
TOTAL		17 932 655,76	95,17	94,90

\* 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 **
ALLEMAGNE	39,77	39,66
FRANCE	15,60	15,56
ESPAGNE	11,47	11,44
ITALIE	10,44	10,41
BELGIQUE	5,08	5,07
PAYS-BAS	3,85	3,84
AUTRICHE	3,64	3,63
PORTUGAL	2,13	2,12
IRLANDE	1,76	1,75
FINLANDE	1,13	1,13
LUXEMBOURG	0,30	0,30
TOTAL	95,17	94,90

\* 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 **
<b>Organismes de placement collectif</b>		
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays		
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		
<b>Autres actifs</b>		
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

Éléments 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.	4 019 408,38	7 082 300,66
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.		

## Information sur les commissions de surperformance (En EUR)

	30/06/2023
<b>Part CPR EURO GOV ISR</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés (1)	
Frais de gestion variables acquis (dus aux rachats)	0,61
Pourcentage de frais de gestion variables acquis (dus aux rachats) (2)	
<b>Part CPR EURO GOV ISR - I</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	9,09
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés (1)	0,009
Frais de gestion variables acquis (dus aux rachats)	657,55
Pourcentage de frais de gestion variables acquis (dus aux rachats) (2)	0,139

(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.

## Portefeuille titres détaillé au 30/06/2023 en EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Obligations et valeurs assimilées</b>				
<b>Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>				
<b>ALLEMAGNE</b>				
BUND 4.25% 04/07/39	EUR	110 000	139 856,67	0,75
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 0.0% 15-02-31	EUR	490 000	409 826,20	2,17
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 0.0% 15-08-31	EUR	850 000	703 783,00	3,74
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 0.0% 15-08-50	EUR	160 000	86 187,20	0,45
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 0.0% 15-08-50	EUR	150 000	81 216,00	0,43
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 0.5% 15-02-28	EUR	190 000	173 525,92	0,92
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 1.25% 15-08-48	EUR	120 000	96 752,36	0,52
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 1.7% 15-08-32	EUR	500 000	481 443,70	2,56
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 1.8% 15-08-53	EUR	50 000	44 562,33	0,23
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2.1% 15-11-29	EUR	255 000	253 272,67	1,34
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2.3% 15-02-33	EUR	320 000	320 901,22	1,70
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2.3% 15-02-33	EUR	300 000	301 162,89	1,60
BUNDSOBLIGATION 0.0% 10-10-25	EUR	720 000	673 520,40	3,58
BUNDSOBLIGATION 1.3% 15-10-27	EUR	300 000	288 627,00	1,53
DBR 0 08/15/30	EUR	990 000	838 411,20	4,45
DBR 0 08/15/30	EUR	1 280 000	1 082 348,80	5,74
DBR 2 1/2 08/15/46	EUR	120 000	125 022,52	0,67
GERMANY 0.5% 15-02-26	EUR	1 170 000	1 100 899,00	5,84
GERMANY 4% 04-01-37	EUR	245 000	292 458,28	1,55
<b>TOTAL ALLEMAGNE</b>			<b>7 493 777,36</b>	<b>39,77</b>
<b>AUTRICHE</b>				
AUST GOVE BON 1.5% 20-02-47	EUR	80 000	59 657,00	0,32
AUST GOVE BON 2.4% 23-05-34	EUR	20 000	18 881,94	0,10
AUST GOVE BON 3.15% 20-06-44	EUR	77 000	78 255,92	0,41
AUST GOVE BON 4.15% 15-03-37	EUR	95 000	107 156,91	0,57
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2.9% 20-02-33	EUR	90 000	90 263,42	0,48
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2.9% 23-05-29	EUR	67 000	67 261,34	0,36
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.5% 20-04-27	EUR	290 000	264 580,03	1,40
<b>TOTAL AUTRICHE</b>			<b>686 056,56</b>	<b>3,64</b>
<b>BELGIQUE</b>				
BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.25% 22-04-33	EUR	1 065 000	915 496,96	4,86
BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.75% 22-04-39	EUR	45 000	42 350,37	0,22
<b>TOTAL BELGIQUE</b>			<b>957 847,33</b>	<b>5,08</b>
<b>ESPAGNE</b>				
ESPAGNE 4.2%170105-310137	EUR	110 000	119 255,98	0,63
SPAIN GOVERNMENT BOND 0.1% 30-04-31	EUR	575 000	451 482,33	2,40
SPAIN GOVERNMENT BOND 0.7% 30-04-32	EUR	385 000	309 875,59	1,65
SPAIN GOVERNMENT BOND 1.0% 30-07-42	EUR	120 000	76 796,77	0,40
SPAIN GOVERNMENT BOND 1.25% 31-10-30	EUR	1 060 000	932 463,63	4,95
SPAIN GOVERNMENT BOND 1.85% 30-07-35	EUR	53 000	45 437,93	0,24

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

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
SPAIN GOVERNMENT BOND 1.9% 31-10-52	EUR	200 000	135 135,45	0,72
SPAIN GOVERNMENT BOND 3.15% 30-04-33	EUR	92 000	90 714,76	0,48
<b>TOTAL ESPAGNE</b>			<b>2 161 162,44</b>	<b>11,47</b>
<b>FINLANDE</b>				
FINLAND GOVERNEMENT BOND 1.375% 15-04-47	EUR	31 000	22 937,37	0,12
FINLAND GOVERNMENT BOND 0.125% 15-04-52	EUR	30 000	14 161,34	0,08
REPU DE FINL 0.75% 15-04-31	EUR	206 000	175 823,55	0,93
<b>TOTAL FINLANDE</b>			<b>212 922,26</b>	<b>1,13</b>
<b>FRANCE</b>				
CADES 0.125% 15-09-31	EUR	100 000	79 067,63	0,42
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.25% 25-05-34	EUR	75 000	63 115,84	0,33
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.0% 25-05-32	EUR	700 000	544 519,50	2,89
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.5% 25-06-44	EUR	300 000	178 035,99	0,94
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.75% 25-06-39	EUR	1 600 000	1 329 902,51	7,06
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.0% 25-05-54	EUR	55 000	52 250,32	0,28
FRAN GOVE BON 1.25% 25-05-36	EUR	370 000	299 531,47	1,59
REPUBLIQUE FRANCAISE 2.5% 25/05/2030	EUR	320 000	314 657,29	1,67
SOCIETE DU GRAND PARIS 0.3% 25-11-31	EUR	100 000	78 542,36	0,42
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>2 939 622,91</b>	<b>15,60</b>
<b>IRLANDE</b>				
IRELAND GOVERNMENT BOND 0.55% 22-04-41	EUR	20 000	13 070,74	0,07
IRELAND GOVERNMENT BOND 1.3% 15-05-33	EUR	20 000	17 375,08	0,09
IRELAND GOVERNMENT BOND 1.35% 18-03-31	EUR	310 000	280 970,38	1,49
IRELAND GOVERNMENT BOND 3.0% 18-10-43	EUR	20 000	19 973,31	0,11
<b>TOTAL IRLANDE</b>			<b>331 389,51</b>	<b>1,76</b>
<b>ITALIE</b>				
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.5% 30-04-45	EUR	1 820 000	1 132 006,17	6,01
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.0% 30-04-35	EUR	635 000	632 594,41	3,35
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.0% 30-10-31	EUR	200 000	203 054,09	1,08
<b>TOTAL ITALIE</b>			<b>1 967 654,67</b>	<b>10,44</b>
<b>LUXEMBOURG</b>				
LUXEMBOURG GRAND DUCHY OF 0.0% 14-09-32	EUR	74 000	56 577,07	0,30
<b>TOTAL LUXEMBOURG</b>			<b>56 577,07</b>	<b>0,30</b>
<b>PAYS-BAS</b>				
NETHER 2 3/4 01/15/47	EUR	100 000	103 261,68	0,54
NETHERLANDS GOVERNMENT 0.0% 15-01-38	EUR	55 000	37 003,18	0,19
NETHERLANDS GOVERNMENT 0.0% 15-07-30	EUR	80 000	66 426,80	0,36
NETHERLANDS GOVERNMENT 0.5% 15-01-40	EUR	50 000	35 372,20	0,19
NETHERLANDS GOVERNMENT 0.5% 15-07-32	EUR	45 000	37 421,98	0,20
NETHERLANDS GOVERNMENT 0.75% 15-07-27	EUR	200 000	185 854,36	0,99
NETH GOVE 3.75% 15-01-42	EUR	65 000	75 707,76	0,40
PAYS BAS 2.50% 15/01/2033	EUR	80 000	79 683,99	0,42
PAYS BAS 4% 15/01/37	EUR	90 000	103 998,31	0,56
<b>TOTAL PAYS-BAS</b>			<b>724 730,26</b>	<b>3,85</b>

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

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>PORTUGAL</b>				
PGB 3 7/8 02/15/30	EUR	30 000	32 031,52	0,17
PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 0.475% 18-10-30	EUR	245 000	205 836,38	1,09
PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 0.7% 15-10-27	EUR	148 000	135 638,74	0,72
PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 1.15% 11-04-42	EUR	40 000	27 408,75	0,15
<b>TOTAL PORTUGAL</b>			<b>400 915,39</b>	<b>2,13</b>
<b>TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>17 932 655,76</b>	<b>95,17</b>
<b>TOTAL Obligations et valeurs assimilées</b>			<b>17 932 655,76</b>	<b>95,17</b>
<b>Instrument financier à terme</b>				
<b>Engagements à terme fermes</b>				
<b>Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé</b>				
EURO BUND 0923	EUR	-22	32 780,00	0,18
<b>TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé</b>			<b>32 780,00</b>	<b>0,18</b>
<b>TOTAL Engagements à terme fermes</b>			<b>32 780,00</b>	<b>0,18</b>
<b>TOTAL Instrument financier à terme</b>			<b>32 780,00</b>	<b>0,18</b>
<b>Appel de marge</b>				
APPEL MARGE CACEIS	EUR	-32 780	-32 780,00	-0,18
<b>TOTAL Appel de marge</b>			<b>-32 780,00</b>	<b>-0,18</b>
<b>Créances</b>			<b>105 754,92</b>	<b>0,56</b>
<b>Dettes</b>			<b>-21 596,75</b>	<b>-0,11</b>
<b>Comptes financiers</b>			<b>825 632,34</b>	<b>4,38</b>
<b>Actif net</b>			<b>18 842 446,27</b>	<b>100,00</b>