

# CPR Invest



Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)

**Rapport annuel, incluant les états financiers audités  
au 31/07/23**

R.C.S. Luxembourg N B189795

# CPR Invest

---

## Table des Matières

|                                                                                                   |     |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| Organisation et administration                                                                    | 3   |
| Rapport du Conseil d'Administration                                                               | 4   |
| Rapport d'audit                                                                                   | 11  |
| Etat combiné des actifs nets au 31/07/23                                                          | 15  |
| Etat combiné des opérations et des variations des actifs nets pour l'exercice clôturé au 31/07/23 | 16  |
| Compartiments :                                                                                   | 17  |
| CPR Invest - Silver Age                                                                           | 17  |
| CPR Invest - Reactive                                                                             | 23  |
| CPR Invest - Defensive                                                                            | 29  |
| CPR Invest - Euro High Dividend (liquidé le 08/09/22)                                             | 35  |
| CPR Invest - Dynamic                                                                              | 39  |
| CPR Invest - Global Silver Age                                                                    | 45  |
| CPR Invest - Global Disruptive Opportunities                                                      | 53  |
| CPR Invest - Climate Action Euro                                                                  | 61  |
| CPR Invest - Food for Generations                                                                 | 68  |
| CPR Invest - Megatrends                                                                           | 76  |
| CPR Invest - GEAR Emerging                                                                        | 82  |
| CPR Invest - GEAR World ESG                                                                       | 92  |
| CPR Invest - Education                                                                            | 100 |
| CPR Invest - Climate Bonds Euro                                                                   | 108 |
| CPR Invest - Climate Action                                                                       | 119 |
| CPR Invest - Future Cities                                                                        | 127 |
| CPR Invest - Global Lifestyles                                                                    | 134 |
| CPR Invest - Global Resources                                                                     | 142 |
| CPR Invest - Global Gold Mines                                                                    | 150 |
| CPR Invest - Smart Trends                                                                         | 158 |
| CPR Invest - Social Impact                                                                        | 165 |
| CPR Invest - MedTech                                                                              | 173 |
| CPR Invest - Credixx Active US High Yield                                                         | 181 |
| CPR Invest - Credixx Global High Yield                                                            | 187 |
| CPR Invest - Hydrogen                                                                             | 193 |
| CPR Invest - Blue Economy                                                                         | 201 |
| CPR Invest - Circular Economy (lancé le 14/12/22)                                                 | 208 |
| CPR Invest - European Strategic Autonomy (lancé le 28/03/23)                                      | 216 |
| CPR Invest - B&W European Strategic Autonomy 2028 (lancé le 27/03/23)                             | 223 |
| CPR Invest - B&W European Strategic Autonomy 2028 II (lancé le 29/06/23)                          | 231 |
| Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés                                         | 238 |
| Autres notes aux états financiers                                                                 | 259 |
| Informations supplémentaires non auditées                                                         | 289 |

Aucune souscription ne peut être reçue sur la base des rapports financiers. Les souscriptions ne sont valables que si elles sont reçues sur la base du prospectus d'émission courant accompagné du dernier rapport annuel et, après sa parution, du dernier rapport semestriel.

# CPR Invest

---

## Organisation et administration

### **Siège Social**

CPR Invest  
Société d'investissement à Capital Variable  
5, Allée Scheffer  
L-2520 Luxembourg  
Grand-duché de Luxembourg

### **Conseil d'Administration de la SICAV**

#### Président :

Mme Nadine Lamotte  
Directeur Général Adjoint  
CPR Asset Management

#### Directeurs :

Mme Nadine Lamotte  
Directeur Général Adjoint  
Directeur de la Gestion Administrative & Financière  
CPR Asset Management

Mr Gilles Cutaya  
Directeur Adjoint Marketing & Produits  
Responsable Stratégie & Innovation  
Amundi Asset Management

Mme Emmanuelle Court  
Directeur Général Adjoint  
Directeur du développement commercial  
CPR Asset Management

Mme Sophie Mosnier  
Directeur externe

Mr Arnaud Faller  
Directeur Général Adjoint  
Directeur des Investissements  
CPR Asset Management

### **Société de Gestion :**

CPR Asset Management  
91-93, Boulevard Pasteur  
F-75015 Paris  
France

### **Banque Dépositaire :**

CACEIS Bank, Luxembourg Branch  
5, Allée Scheffer  
L-2520 Luxembourg  
Grand-duché de Luxembourg

### **Agent Administratif**

CACEIS Bank, Luxembourg Branch  
5, Allée Scheffer  
L-2520 Luxembourg  
Grand-duché de Luxembourg

### **Distributeur Général**

CPR Asset Management  
91-93, Boulevard Pasteur  
F-75015 Paris  
France

### **Cabinet de Révision Agréé :**

Deloitte Audit S.à.r.l.  
20, Boulevard de Kockelscheuer  
L-1821 Luxembourg  
Grand-duché de Luxembourg

## Rapport du Conseil d'Administration

### La conjoncture du 1<sup>er</sup> août 2022 au 31 juillet 2023

La période a été marquée par aux Etats-Unis et en zone euro par un resserrement monétaire très agressif, et même le plus agressif depuis le début des années 1980. La Fed a poursuivi son cycle de hausses de taux entamé au début de l'année 2022, pour porter sa fourchette cible de taux directeurs à 5,25%/5,50% fin juillet 2023. De son côté, la BCE a fortement augmenté ses taux directeurs et a porté le taux de dépôt à 3,75% fin juillet 2023. A contrario, la Banque populaire de Chine a baissé ses taux directeurs. La Banque du Japon est l'une des rares grandes banques centrales à avoir conservé une politique monétaire ultra accommodante et à ne pas avoir remonté ses taux directeurs. A la toute fin du mois de juillet 2023, la Banque du Japon a surpris les marchés en modifiant sa politique de contrôle de la courbe des taux et en relevant le seuil limite supérieur pour le taux 10 ans à 1%. La Fed et la BCE ont procédé à une opération régulière de Quantitative Tightening, c'est-à-dire de réduction de bilan, poussant ainsi les gouvernements à émettre davantage sur les marchés obligataires. Toutefois, la BCE a annoncé la création d'un nouvel instrument anti fragmentation du marché obligataire européen, le TPI (Transmission Protection Instrument), afin d'éviter un dérapage des spreads souverains.

Le 1<sup>er</sup> semestre 2023 a notamment été marquée par les inquiétudes sur les banques régionales américaines, avec la faillite des banques SVB et First Republic, qui ont poussé la Fed à mettre en place un programme spécifique pour venir en aide aux banques en difficulté. Cela a notamment contribué à un durcissement des conditions de crédit bancaire.

La crise énergétique tant redoutée pour l'hiver 2022-2023, n'a finalement pas conduit à des pénuries d'approvisionnement grâce au stockage, à la diversification des approvisionnements, à la baisse de consommation et aux températures clémentes. Les prix du gaz et de l'électricité ont fortement baissé après les pics atteints à l'été 2022.

Globalement, les économies développées ont fait preuve de résilience en 2023 et la récession dure qui était anticipée un temps par le marché ne s'est pas matérialisée. Les perspectives de croissance se sont même un peu améliorées grâce à l'amélioration de la situation énergétique et à la résilience du marché du travail et donc de la consommation.

L'inflation élevée, qui a justifié le resserrement monétaire agressif dans la plupart des pays développés, a été au cœur de l'attention sur la période. En zone euro, après un pic à 10,6% en octobre 2022, l'inflation a entamé sa baisse grâce au reflux des prix de l'énergie et la tendance s'est amplifiée en 2023 grâce aux dissipations d'effets de base sur l'énergie puis l'alimentaire. Elle a atteint 5,3% en juillet 2023. Aux Etats-Unis, l'inflation totale a ralenti après le pic atteint à l'été 2022, atteignant 3,2% en glissement annuel en juillet 2023. La décélération de l'inflation sous-jacente a été moins rapide du fait de la composante logement qui n'a pas encore répercuté la baisse des loyers et des prix observée sur le marché.

Dans la zone euro, la croissance du PIB a été légèrement positive au 2<sup>ème</sup> trimestre 2023, +0,1% comme au trimestre précédent. La consommation des ménages et le commerce extérieur se sont repliés et la principale contribution positive à la croissance sur le trimestre est venue des stocks et de la consommation publique. Le taux de chômage était encore historiquement bas à la fin de l'été 2023. L'indicateur trimestriel de la BCE sur l'évolution des salaires négociés dans la zone euro est resté stable à 4,3% au 2<sup>ème</sup> trimestre 2023 au plus haut depuis 1993, ce qui constitue un indicateur clé pour la BCE. L'indicateur de sentiment économique a poursuivi sa baisse au 3<sup>ème</sup> trimestre 2023, avec une poursuite de la dégradation dans le secteur manufacturier mais surtout une très forte baisse dans les services qui avaient bien tenu jusqu'à présent. La confiance des ménages a légèrement progressé avec la baisse de l'inflation mais s'établit encore à un niveau inférieur à sa moyenne historique.

Aux Etats-Unis, le PIB a progressé de 2,1% au 2<sup>ème</sup> trimestre 2023 en variation trimestrielle annualisée après 2,0% au T1 2023 grâce notamment à la contribution positive de l'investissement et de la consommation des ménages. Sur le printemps et l'été 2023, celle-ci a ralenti mais ne s'est pas effondrée, soutenue par l'épargne accumulée pendant la crise covid. Les enquêtes de conjoncture sont restées mal orientées dans le secteur manufacturier où l'ISM demeure en zone de contraction. L'ISM services a connu une évolution plus heurtée mais signale encore une croissance du secteur. Le véritable coût d'arrêt du crédit bancaire pour les entreprises et du crédit à la consommation laisse présager un ralentissement plus marqué dans les prochains mois. Le marché du travail envoie des signaux contradictoires avec des créations d'emplois qui restent soutenues, de fortes révisions des données, une baisse des heures travaillées et le ralentissement de la progression du salaire horaire moyen.

En Chine, la croissance a déçu au 2<sup>ème</sup> trimestre 2023, progressant de 0,8% après +2,2% au 1<sup>er</sup> trimestre. Le rebond de la consommation des ménages post réouverture a marqué le pas. La production industrielle a connu une progression décevante dans l'ensemble avec des évolutions très contrastées selon les secteurs, l'automobile et la tech connaissant des progressions très soutenues. Le secteur de la construction reste dans une situation très difficile et plusieurs annonces de promoteurs immobiliers faisaient état de difficultés financières persistantes. Après une dégradation au 2<sup>ème</sup> trimestre, les enquêtes PMI sont restés proches du seuil des 50 dans l'industrie et un peu meilleures dans les services. Le chômage s'est stabilisé vers l'été 2023, sauf celui des jeunes qui a atteint un niveau record à 21,3% en juin puis n'a plus été publié. L'inflation est restée très faible et a même effectué un passage en territoire négatif. La modération des pressions inflationnistes laisse une marge de manœuvre à la PBOC pour un assouplissement des conditions monétaires et celle-ci a baissé ses taux à court et moyen terme à plusieurs reprises au cours de l'été. Des annonces de soutien budgétaire ciblé, notamment au secteur de la construction ont également été mises en place. Par ailleurs, les autorités chinoises ont pris des mesures favorisant la détention d'actifs domestiques par les investisseurs notamment dans le but de soutenir le yuan.



# CPR Invest

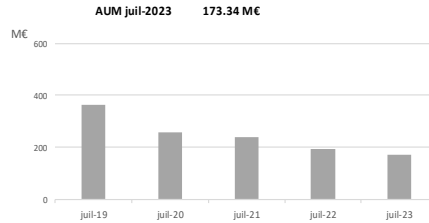
## Rapport du Conseil d'Administration

### REPORTING ANNUEL JUILLET 2023 - SICAV CPR INVEST

#### CPR INVEST - SILVER AGE

DATE CREATION août-2014

L'objectif d'investissement du Compartiment est de surperformer les marchés actions européens sur le long terme, soit au moins cinq ans, en profitant de la dynamique des actions européennes associée au vieillissement de la population.



| Net Performances in EUR | A-ACC EUR | I-ACC EUR |
|-------------------------|-----------|-----------|
| 1an                     | 3.59%     | 4.41%     |
| 3 ans (*)               | 5.84%     | 6.66%     |
| 5ans (*)                | 2.28%     | 3.06%     |
| Depuis création (*)     | 6.96%     | 7.79%     |

(\*) performance annualisée

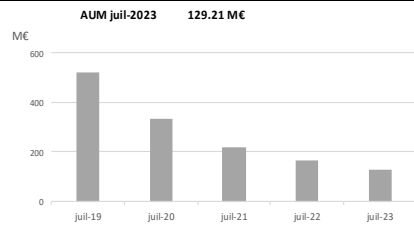
#### PAYS DE COMMERCIALISATION

SUISSE, SUÈDE, SINGAPOUR, PORTUGAL, LUXEMBOURG, ITALIE, GRÈCE, FRANCE, ESPAGNE, BELGIQUE, AUTRICHE, ALLEMAGNE

#### CPR INVEST - REACTIVE

DATE CREATION août-2014

L'objectif d'investissement du Compartiment est de délivrer sur le moyen terme - avec un minimum de 4 ans - une performance annuelle, nette de frais, supérieure à l'indice €STR capitalisé + 4, 70%.



| Net Performances in EUR | A-ACC EUR | I-ACC EUR |
|-------------------------|-----------|-----------|
| 1an                     | -1.68%    | -0.91%    |
| 3 ans (*)               | 1.59%     | 2.40%     |
| 5ans (*)                | 0.39%     | 1.18%     |
| Depuis création (*)     | 4.49%     | 4.67%     |

(\*) performance annualisée

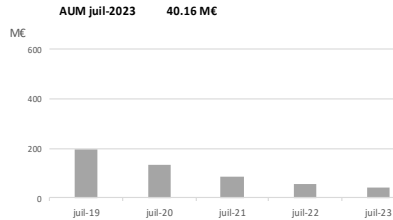
#### PAYS DE COMMERCIALISATION

SUISSE, SUÈDE, ROYAUME-UNI, RÉPUBLIQUE TCHÈQUE, PORTUGAL, PAYS-BAS, NORVÈGE, LUXEMBOURG, ITALIE, FRANCE, FINLANDE, ESPAGNE, BULGARIE, BELGIQUE, AUTRICHE, ALLEMAGNE

#### CPR INVEST - DEFENSIVE

DATE CREATION mars-2015

L'objectif d'investissement du Compartiment est de délivrer sur le moyen terme - avec un minimum de 2 ans - une performance annuelle, nette de frais, supérieure à l'indice €STR capitalisé + 2, 50%, avec une volatilité maximale attendue de 7%.



| Net Performances in EUR | A-ACC EUR | I-ACC EUR |
|-------------------------|-----------|-----------|
| 1an                     | -2.00%    | -1.33%    |
| 3 ans (*)               | 0.41%     | 1.11%     |
| 5ans (*)                | -0.57%    | 0.12%     |
| Depuis création (*)     | 3.01%     | 2.12%     |

(\*) performance annualisée

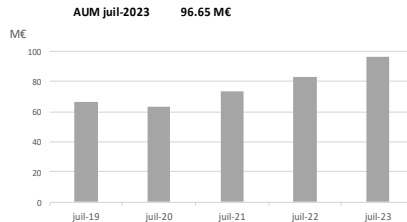
#### PAYS DE COMMERCIALISATION

SUISSE, SUÈDE, ROYAUME-UNI, RÉPUBLIQUE TCHÈQUE, PORTUGAL, PAYS-BAS, LUXEMBOURG, ITALIE, FRANCE, FINLANDE, ESPAGNE, BULGARIE, BELGIQUE, AUTRICHE, ALLEMAGNE

#### CPR INVEST - DYNAMIC

DATE CREATION mars-2015

L'objectif d'investissement du Compartiment est de délivrer sur un horizon d'investissement à long terme - au moins cinq ans - un rendement supérieur à celui de l'indice composite : [20% J.P. Morgan Global Government Bond Index Global Return EUR Hedged + 80% EUR MSCI World Net Return].



| Net Performances in EUR | A-ACC EUR | I-ACC EUR |
|-------------------------|-----------|-----------|
| 1an                     | 0.70%     | 1.50%     |
| 3 ans (*)               | 8.20%     | 9.02%     |
| 5ans (*)                | 4.91%     | 5.71%     |
| Depuis création (*)     | 5.31%     | 8.04%     |

(\*) performance annualisée

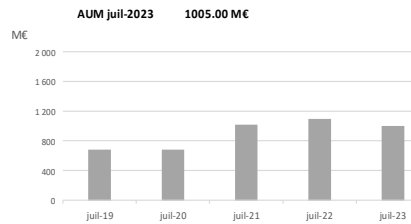
#### PAYS DE COMMERCIALISATION

SUISSE, SUÈDE, SLOVAQUIE, SINGAPOUR, ROYAUME-UNI, RÉPUBLIQUE TCHÈQUE, PORTUGAL, PAYS-BAS, NORVÈGE, LUXEMBOURG, ITALIE, HONGRIE, FRANCE, FINLANDE, ESPAGNE, DANEMARK, BELGIQUE, AUTRICHE, ALLEMAGNE

#### CPR INVEST - GLOBAL SILVER AGE

DATE CREATION septembre-2015

L'objectif d'investissement du Compartiment est de surperformer les marchés actions mondiaux sur le long terme (au moins cinq ans) en profitant de la dynamique des titres internationaux associée au vieillissement de la population, tout en intégrant les critères Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance (E, S et G) dans le processus d'investissement.



| Net Performances in EUR | A-ACC EUR | I-ACC EUR |
|-------------------------|-----------|-----------|
| 1an                     | -7.02%    | -5.97%    |
| 3 ans (*)               | 6.89%     | 7.82%     |
| 5ans (*)                | 3.95%     | 4.81%     |
| Depuis création (*)     | 5.25%     | 6.16%     |

(\*) performance annualisée

#### PAYS DE COMMERCIALISATION

SUISSE, SUÈDE, SLOVAQUIE, SINGAPOUR, ROYAUME-UNI, RÉPUBLIQUE TCHÈQUE, PORTUGAL, PAYS-BAS, NORVÈGE, LUXEMBOURG, ITALIE, HONGRIE, FRANCE, FINLANDE, ESPAGNE, DANEMARK, BELGIQUE, AUTRICHE, ALLEMAGNE

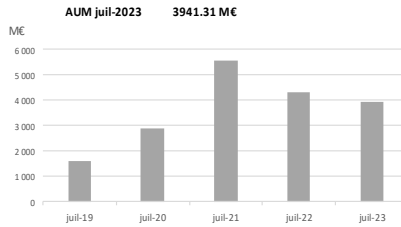
# CPR Invest

## Rapport du Conseil d'Administration

### CPR INVEST - GLOBAL DISRUPTIVE OPPORTUNITIES

DATE CREATION décembre-2016

L'objectif d'investissement du Compartiment est de surperformer les marchés actions mondiaux sur une période à long terme (minimum de cinq ans) en investissant dans des actions de sociétés qui établissent ou bénéficient - totalement ou partiellement - de modèles d'affaires disruptifs.



| Net Performances in EUR | A-ACC EUR | I-ACC EUR |
|-------------------------|-----------|-----------|
| 1an                     | -3.15%    | -1.99%    |
| 3 ans (*)               | -0.20%    | 0.97%     |
| 5 ans (*)               | 6.28%     | 7.32%     |
| Depuis création (*)     | 7.63%     | 8.77%     |

(\*) performance annualisée

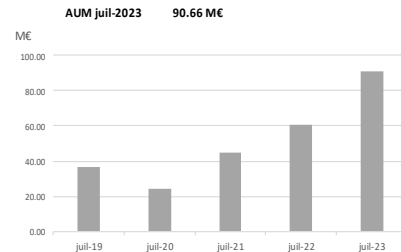
#### PAYS DE COMMERCIALISATION

SUISSE, SUÈDE, SLOVAQUIE, SINGAPOUR, ROYAUME-UNI, ROUMANIE, RÉPUBLIQUE TCHÈQUE, PORTUGAL, PAYS-BAS, NORVÈGE, LUXEMBOURG, ITALIE, IRLANDE, HONGRIE, GRÈCE, FRANCE, FINLANDE, ESPAGNE, EMIRATS ARABES UNIS, DANEMARK, BULGARIE, BELGIQUE, AUTRICHE, ALLEMAGNE

### CPR INVEST - CLIMATE ACTION EURO

DATE CREATION décembre-2016

L'objectif d'investissement du Compartiment est de surperformer les marchés actions de la zone euro sur une période à long terme (minimum de cinq ans) en investissant dans des actions de la zone euro engagées à limiter l'impact du changement climatique, tout en intégrant les critères Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance (E, S et G) dans le processus d'investissement. L'objectif d'investissement vise à être en accord avec l'Objectif de Développement Durable (ODD) des Nations Unies lié au défi climatique.



| Net Performances in EUR | A-ACC EUR | I-ACC EUR |
|-------------------------|-----------|-----------|
| 1an                     | 12.42%    | 13.22%    |
| 3 ans (*)               | 10.35%    | 11.11%    |
| 5 ans (*)               | 3.43%     | 4.18%     |
| Depuis création (*)     | 4.34%     | 5.15%     |

(\*) performance annualisée

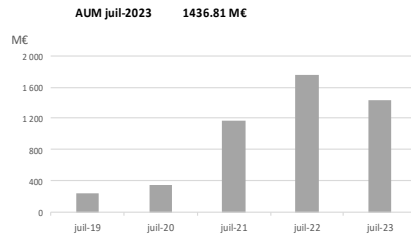
#### PAYS DE COMMERCIALISATION

SUISSE, SUÈDE, ROYAUME-UNI, RÉPUBLIQUE TCHÈQUE, PAYS-BAS, LUXEMBOURG, ITALIE, FRANCE, FINLANDE, ESPAGNE, BELGIQUE, AUTRICHE, ALLEMAGNE

### CPR INVEST - FOOD FOR GENERATIONS

DATE CREATION septembre-2017

L'objectif d'investissement du Compartiment est de surperformer les marchés actions mondiaux sur une période à long terme (minimum de cinq ans) en investissant dans des actions internationales impliquées dans n'importe quelle partie de la chaîne de valeur alimentaire, tout en intégrant les critères Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance (E, S et G) dans le processus d'investissement.



| Net Performances in EUR | A-ACC EUR | I-ACC EUR |
|-------------------------|-----------|-----------|
| 1an                     | -7.71%    | -6.97%    |
| 3 ans (*)               | 7.03%     | 7.92%     |
| 5 ans (*)               | 4.25%     | 5.08%     |
| Depuis création (*)     | 4.37%     | 5.19%     |

(\*) performance annualisée

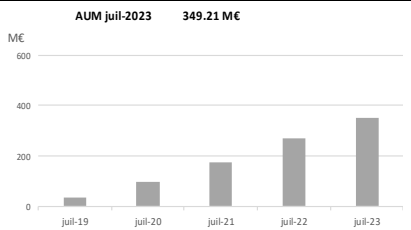
#### PAYS DE COMMERCIALISATION

SUISSE, SUÈDE, SINGAPOUR, ROYAUME-UNI, RÉPUBLIQUE TCHÈQUE, PORTUGAL, PAYS-BAS, NORVÈGE, LUXEMBOURG, ITALIE, GRÈCE, FRANCE, FINLANDE, ESPAGNE, DANEMARK, BULGARIE, BELGIQUE, AUTRICHE, ALLEMAGNE

### CPR INVEST - MEGATRENDS

DATE CREATION décembre-2017

L'objectif d'investissement du Compartiment est de surperformer les marchés actions mondiaux sur une période à long terme (minimum de cinq ans) en investissant dans des fonds d'actions ou des actions qui bénéficient des tendances thématiques mondiales.



| Net Performances in EUR | A-ACC EUR | I-ACC EUR (**) |
|-------------------------|-----------|----------------|
| 1an                     | -1.86%    | -              |
| 3 ans (*)               | 7.25%     | -              |
| 5 ans (*)               | 5.5%      | -              |
| Depuis création (*)     | 5.7%      | 3.04%          |

(\*) performance annualisée

(\*\*) plus de parts en circulation depuis mai 2019

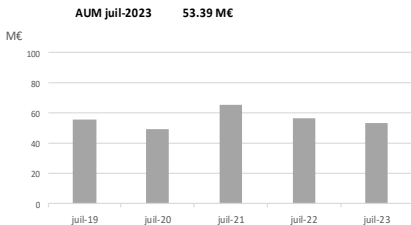
#### PAYS DE COMMERCIALISATION

SUISSE, SUÈDE, SLOVAQUIE, ROYAUME-UNI, RÉPUBLIQUE TCHÈQUE, PORTUGAL, PAYS-BAS, NORVÈGE, LUXEMBOURG, ITALIE, FRANCE, FINLANDE, ESPAGNE, DANEMARK, BULGARIE, BELGIQUE, AUTRICHE

### CPR INVEST - GEAR EMERGING

DATE CREATION octobre-2018

L'objectif d'investissement du Compartiment est de surperformer sur une période à long terme (minimum de cinq ans) l'indice MSCI Emerging Markets.



| Net Performances in EUR | A-ACC EUR | I-ACC EUR |
|-------------------------|-----------|-----------|
| 1an                     | -3.08%    | -2.17%    |
| 3 ans (*)               | -0.90%    | 0.00%     |
| 5 ans (*)               | -0.02%    | 0.89%     |
| Depuis création (*)     | 4.28%     | 5.20%     |

(\*) performance annualisée

#### PAYS DE COMMERCIALISATION

SUISSE, SUÈDE, ROYAUME-UNI, RÉPUBLIQUE TCHÈQUE, PORTUGAL, PAYS-BAS, LUXEMBOURG, FRANCE, FINLANDE, ESPAGNE, BELGIQUE, AUTRICHE

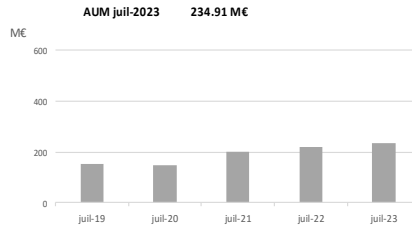
# CPR Invest

## Rapport du Conseil d'Administration

### CPR INVEST - GEAR WORLD ESG

DATE CREATION octobre-2018

L'objectif d'investissement du Compartiment est de surperformer sur une longue période (minimum de cinq ans) le MSCI World All Countries, tout en intégrant les critères ESG dans le processus de sélection et d'analyse des actions du compartiment.



| Net Performances in EUR | A-ACC EUR | I-ACC EUR |
|-------------------------|-----------|-----------|
| 1an                     | 0.86%     | 1.66%     |
| 3 ans (*)               | 10.76%    | 11.65%    |
| 5 ans (*)               | 6.88%     | 7.74%     |
| Depuis création (*)     | 7.25%     | 8.77%     |

(\*) performance annualisée

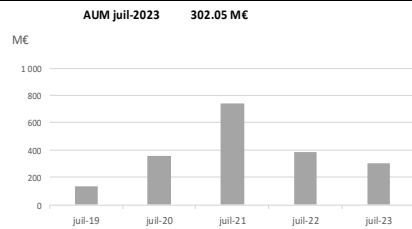
#### PAYS DE COMMERCIALISATION

SUISSE, SUÈDE, ROYAUME-UNI, RÉPUBLIQUE TCHÈQUE, PORTUGAL, PAYS-BAS, LUXEMBOURG, FRANCE, FINLANDE, ESPAGNE, BELGIQUE, AUTRICHE

### CPR INVEST - EDUCATION

DATE CREATION octobre-2018

L'objectif d'investissement du Compartiment est de surperformer les marchés mondiaux des actions sur une longue période (minimum de cinq ans) en investissant dans des actions internationales impliquées dans n'importe quelle partie de l'écosystème éducatif, tout en intégrant également les critères Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance (E, S et G) dans le processus d'investissement.



| Net Performances in EUR | A-ACC EUR | I-ACC EUR |
|-------------------------|-----------|-----------|
| 1an                     | 0.59%     | 1.42%     |
| 3 ans (*)               | 12.9%     | 2.1%      |
| 5 ans (*)               | -         | -         |
| Depuis création (*)     | 0.82%     | 1.56%     |

(\*) performance annualisée

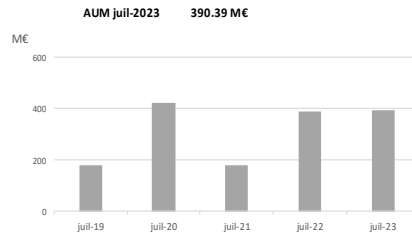
#### PAYS DE COMMERCIALISATION

SUISSE, SUÈDE, SINGAPOUR, ROYAUME-UNI, RÉPUBLIQUE TCHÈQUE, PORTUGAL, PAYS-BAS, NORVÈGE, LUXEMBOURG, ITALIE, IRLANDE, HONGRIE, FRANCE, FINLANDE, ESPAGNE, DANEMARK, BELGIQUE, AUTRICHE, ALLEMAGNE

### CPR INVEST - CLIMATE BONDS EURO

DATE CREATION décembre-2018

L'objectif d'investissement du Compartiment est de surperformer le BLOOMBERG BARCLAYS EURO-AGG CORPORATE Total Return, sur toute période de 3 ans, tout en intégrant les critères Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance (E, S et G – ou, lorsqu'ils sont pris ensemble, ESG) dans le processus d'investissement.



| Net Performances in EUR | A-ACC EUR | I-ACC EUR |
|-------------------------|-----------|-----------|
| 1an                     | -2.07%    | -1.73%    |
| 3 ans (*)               | -3.27%    | -2.89%    |
| 5 ans (*)               | -         | -         |
| Depuis création (*)     | -1.94%    | -1.51%    |

(\*) performance annualisée

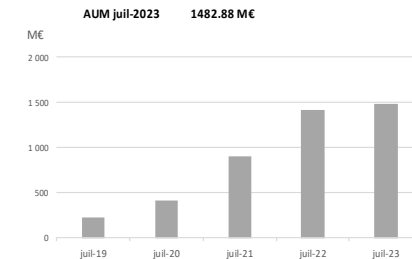
#### PAYS DE COMMERCIALISATION

SUISSE, SUÈDE, ROYAUME-UNI, RÉPUBLIQUE TCHÈQUE, PORTUGAL, PAYS-BAS, LUXEMBOURG, ITALIE, FRANCE, FINLANDE, ESPAGNE, BELGIQUE, AUTRICHE, ALLEMAGNE

### CPR INVEST - CLIMATE ACTION

DATE CREATION décembre-2018

L'objectif d'investissement du Compartiment est de surperformer les marchés mondiaux des actions sur une longue période (minimum de cinq ans) en investissant dans des actions internationales engagées à limiter l'impact du changement climatique, tout en intégrant les critères Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance (E, S et G) dans le processus d'investissement. L'objectif d'investissement vise à être en accord avec l'Objectif de Développement Durable (ODD) des Nations Unies lié au défi climatique.



| Net Performances in EUR | A-ACC EUR | I-ACC EUR |
|-------------------------|-----------|-----------|
| 1an                     | 2.47%     | 3.19%     |
| 3 ans (*)               | 10.53%    | 11.3%     |
| 5 ans (*)               | -         | -         |
| Depuis création (*)     | 9.17%     | 9.92%     |

(\*) performance annualisée

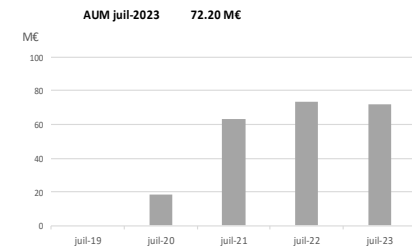
#### PAYS DE COMMERCIALISATION

SUISSE, SUÈDE, SLOVAQUIE, SINGAPOUR, ROYAUME-UNI, ROUMANIE, RÉPUBLIQUE TCHÈQUE, PORTUGAL, PAYS-BAS, NORVÈGE, LUXEMBOURG, ITALIE, IRLANDE, HONGRIE, FRANCE, FINLANDE, ESPAGNE, DANEMARK, BELGIQUE, AUTRICHE, ALLEMAGNE

### CPR INVEST - FUTURE CITIES

DATE CREATION septembre-2019

L'objectif d'investissement du Compartiment est de surperformer les marchés mondiaux des actions sur une longue période (minimum de cinq ans) en investissant dans des actions internationales qui contribuent à l'urbanisation et au développement durable des villes, tout en intégrant également les critères Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance (E, S et G – ou, lorsqu'ils sont pris ensemble, ESG) dans le processus d'investissement.



| Net Performances in EUR | A-ACC EUR | I-ACC EUR |
|-------------------------|-----------|-----------|
| 1an                     | 3.54%     | 4.40%     |
| 3 ans (*)               | 9.33%     | 10.18%    |
| 5 ans (*)               | -         | -         |
| Depuis création (*)     | 4.60%     | 5.49%     |

(\*) performance annualisée

#### PAYS DE COMMERCIALISATION

SUISSE, SUÈDE, ROYAUME-UNI, RÉPUBLIQUE TCHÈQUE, PORTUGAL, PAYS-BAS, NORVÈGE, LUXEMBOURG, ITALIE, FRANCE, FINLANDE, ESPAGNE, BELGIQUE, AUTRICHE, ALLEMAGNE

# CPR Invest

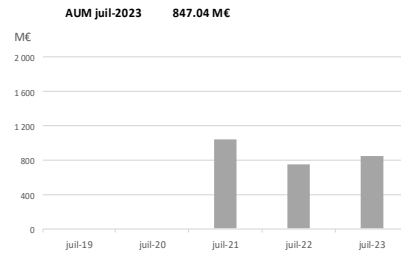
## Rapport du Conseil d'Administration

### CPR INVEST - GLOBAL LIFESTYLES

L'objectif d'investissement du Compartiment est de surperformer l'indice MSCI World Net Return sur une longue période (minimum de cinq ans) en investissant dans des actions internationales capturant les tendances de consommation à long terme entraînées par les changements démographiques, les changements sociétaux et la numérisation de l'économie, tout en intégrant également les critères Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance (E, S et G) dans le processus d'investissement.

#### PAYS DE COMMERCIALISATION

SUISSE, SUÈDE, SLOVÉNIE, SINGAPOUR, ROYAUME-UNI, ROUMANIE, RÉPUBLIQUE TCHÈQUE, PORTUGAL, PAYS-BAS, NORVÈGE, LUXEMBOURG, ITALIE, IRLANDE, GRÈCE, FRANCE, FINLANDE, ESPAGNE, DANEMARK, BULGARIE, BELGIQUE, AUTRICHE, ALLEMAGNE



DATE CREATION octobre-2020

| Net Performances in USD | A-ACC USD | I-ACC USD |
|-------------------------|-----------|-----------|
| 1an                     | 0.92%     | 1.83%     |
| 3 ans (*)               | 4.49%     | 5.48%     |
| 5 ans (*)               | 4.29%     | 5.09%     |
| Depuis création (*)     | 7.43%     | 8.70%     |

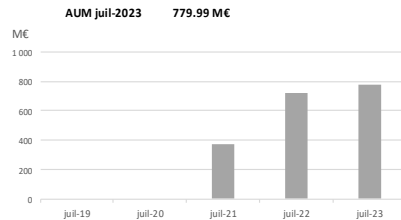
(\*) performance annualisée

### CPR INVEST - GLOBAL RESOURCES

L'objectif d'investissement du Compartiment est de surperformer (après frais applicables) sur une longue période (minimum 5 ans), l'indice S&P Global Natural Resources en investissant principalement dans des actions internationales impliquées dans les activités énergétiques, aurifères et matérielles.

#### PAYS DE COMMERCIALISATION

SUISSE, SUÈDE, SLOVÉNIE, SINGAPOUR, ROYAUME-UNI, RÉPUBLIQUE TCHÈQUE, PORTUGAL, PAYS-BAS, NORVÈGE, LUXEMBOURG, ITALIE, IRLANDE, GRÈCE, FRANCE, FINLANDE, ESPAGNE, BULGARIE, BELGIQUE, AUTRICHE, ALLEMAGNE



DATE CREATION octobre-2020

| Net Performances in EUR | A-ACC EUR | I-ACC EUR |
|-------------------------|-----------|-----------|
| 1an                     | 4.66%     | 5.43%     |
| 3 ans (*)               | 11.46%    | 12.33%    |
| 5 ans (*)               | 6.84%     | -         |
| Depuis création (*)     | 2.94%     | 10.91%    |

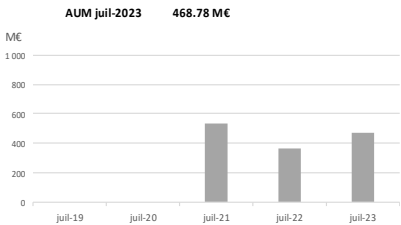
(\*) performance annualisée

### CPR INVEST - GLOBAL GOLD MINES

L'objectif d'investissement du Compartiment est de surperformer (après frais applicables) l'indice NYSE Arca Gold Miners sur une longue période (minimum 5 ans) en investissant principalement dans des actions internationales impliquées dans l'extraction de l'or ou d'autres métaux et minéraux précieux ou d'autres activités minières connexes.

#### PAYS DE COMMERCIALISATION

SUISSE, SUÈDE, SLOVÉNIE, SINGAPOUR, ROYAUME-UNI, RÉPUBLIQUE TCHÈQUE, PORTUGAL, PAYS-BAS, NORVÈGE, LUXEMBOURG, ITALIE, IRLANDE, GRÈCE, FRANCE, FINLANDE, ESPAGNE, BULGARIE, BELGIQUE, AUTRICHE, ALLEMAGNE



DATE CREATION octobre-2020

| Net Performances in USD | A-ACC USD | I-ACC USD |
|-------------------------|-----------|-----------|
| 1an                     | 9.49%     | 10.41%    |
| 3 ans (*)               | -8.39%    | -7.61%    |
| 5 ans (*)               | 8.14%     | 9.17%     |
| Depuis création (*)     | -1.19%    | 3.57%     |

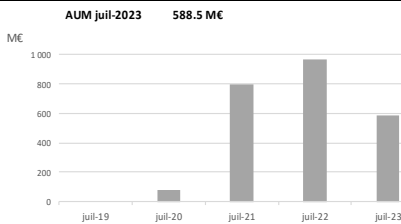
(\*) performance annualisée

### CPR INVEST - SMART TRENDS

L'objectif d'investissement du Compartiment est d'obtenir un rendement positif dans tous les types de conditions de marché sur une période à moyen terme (minimum de deux ans) grâce à une approche de gestion discrétionnaire et flexible en exposant le Compartiment à divers marchés internationaux d'obligations, de marchés monétaires et d'actions.

#### PAYS DE COMMERCIALISATION

SUISSE, SUÈDE, RÉPUBLIQUE TCHÈQUE, PORTUGAL, PAYS-BAS, LUXEMBOURG, ITALIE, FRANCE, FINLANDE, ESPAGNE, BELGIQUE, AUTRICHE



DATE CREATION septembre-2019

| Net Performances in EUR | A-ACC EUR | I-ACC EUR |
|-------------------------|-----------|-----------|
| 1an                     | -1.56%    | -1.23%    |
| 3 ans (*)               | -0.32%    | -0.03%    |
| 5 ans (*)               | -         | -         |
| Depuis création (*)     | -0.14%    | 0.27%     |

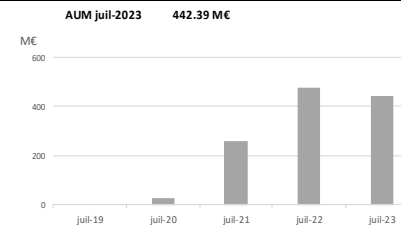
(\*) performance annualisée

### CPR INVEST - SOCIAL IMPACT

L'objectif d'investissement du Compartiment est de surperformer les marchés mondiaux des actions sur une longue période (minimum de cinq ans) en investissant dans des actions internationales qui contribuent au progrès social et à la réduction des inégalités dans le monde, tout en intégrant les critères Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance (E, S et G) dans le processus d'investissement.

#### PAYS DE COMMERCIALISATION

SUISSE, SUÈDE, ROYAUME-UNI, RÉPUBLIQUE TCHÈQUE, PORTUGAL, PAYS-BAS, NORVÈGE, LUXEMBOURG, ITALIE, FRANCE, FINLANDE, ESPAGNE, DANEMARK, BELGIQUE, AUTRICHE, ALLEMAGNE



DATE CREATION décembre-2019

| Net Performances in EUR | A-ACC EUR | I-ACC EUR |
|-------------------------|-----------|-----------|
| 1an                     | -0.17%    | 0.68%     |
| 3 ans (*)               | 8.05%     | 8.96%     |
| 5 ans (*)               | -         | -         |
| Depuis création (*)     | 5.26%     | 6.22%     |

(\*) performance annualisée

# CPR Invest

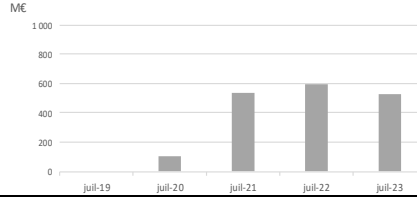
## Rapport du Conseil d'Administration

### CPR INVEST - MEDTECH

DATE CREATION décembre-2019

L'objectif d'investissement du Compartiment est de surperformer les marchés mondiaux des actions sur une longue période (minimum de cinq ans) en investissant dans des actions internationales de sociétés impliquées dans l'écosystème de la technologie médicale, tout en intégrant les critères Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance (E, S et G) dans le processus d'investissement.

AUM juil-2023 528.11 M€



| Net Performances in EUR | A-ACC EUR | I-ACC EUR |
|-------------------------|-----------|-----------|
| 1an                     | -190%     | -107%     |
| 3 ans (*)               | 3.2%      | 3.93%     |
| 5 ans (*)               | -         | -         |
| Depuis création (*)     | 3.8%      | 4.55%     |

(\*) performance annualisée

#### PAYS DE COMMERCIALISATION

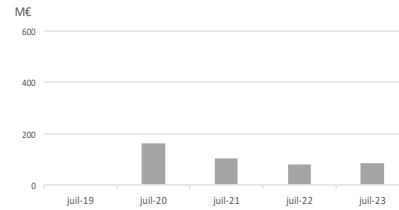
SUISSE, SUÈDE, SLOVAQUIE, ROYAUME-UNI, ROUMANIE, RÉPUBLIQUE TCHÈQUE, PORTUGAL, PAYS-BAS, NORVÈGE, LUXEMBOURG, ITALIE, HONGRIE, FRANCE, FINLANDE, ESPAGNE, DANEMARK, BULGARIE, BELGIQUE, AUTRICHE, ALLEMAGNE

### CPR INVEST - CREDIXX ACTIVE US HIGH YIELD

DATE CREATION juin-2020

L'objectif d'investissement du Compartiment est de surperformer l'indice de référence sur une période à moyen terme (minimum de trois ans) grâce à la gestion de l'exposition aux taux d'intérêt américains et au crédit de "qualité spéculative".

AUM juil-2023 82.47 M€



| Net Performances in EUR | A-ACC EUR | I-ACC EUR |
|-------------------------|-----------|-----------|
| 1an                     | -0.55%    | -0.17%    |
| 3 ans (*)               | 5.56%     | 6.0%      |
| 5 ans (*)               | 3.84%     | 4.33%     |
| Depuis création (*)     | 5.05%     | 5.43%     |

(\*) performance annualisée

#### PAYS DE COMMERCIALISATION

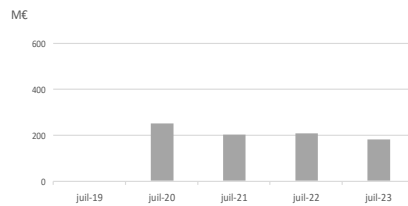
SUÈDE, ROYAUME-UNI, RÉPUBLIQUE TCHÈQUE, PAYS-BAS, NORVÈGE, LUXEMBOURG, FRANCE, FINLANDE, BELGIQUE, AUTRICHE

### CPR INVEST - CREDIXX GLOBAL HIGH YIELD

DATE CREATION juin-2020

L'objectif d'investissement du Compartiment est de surperformer l'indice de référence sur une période à moyen terme (minimum de trois ans) grâce à la gestion de l'exposition au crédit de "qualité spéculative".

AUM juil-2023 181.33 M€



| Net Performances in EUR | A-ACC EUR | I-ACC EUR |
|-------------------------|-----------|-----------|
| 1an                     | 17.34%    | 17.7%     |
| 3 ans (*)               | 7.3%      | 7.89%     |
| 5 ans (*)               | 3.18%     | 3.73%     |
| Depuis création (*)     | 8.0%      | 8.9%      |

(\*) performance annualisée

#### PAYS DE COMMERCIALISATION

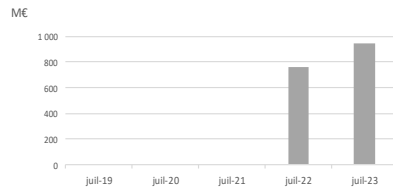
SUÈDE, ROYAUME-UNI, RÉPUBLIQUE TCHÈQUE, PAYS-BAS, NORVÈGE, LUXEMBOURG, FRANCE, FINLANDE, BELGIQUE, AUTRICHE, ALLEMAGNE

### CPR INVEST - HYDROGEN

DATE CREATION novembre-2021

L'objectif d'investissement du Compartiment est de surperformer les marchés mondiaux des actions sur une longue période (minimum de cinq ans) en investissant dans des actions internationales de sociétés impliquées dans n'importe quelle partie de l'économie de l'hydrogène. Le processus d'investissement intègre une approche durable à travers les critères Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance (ESG).

AUM juil-2023 942.87 M€



| Net Performances in EUR | A-ACC EUR | I-ACC EUR |
|-------------------------|-----------|-----------|
| 1an                     | -3.48%    | -2.59%    |
| 3 ans (*)               | -         | -         |
| 5 ans (*)               | -         | -         |
| Depuis création (*)     | -2.19%    | -1.66%    |

(\*) performance annualisée

#### PAYS DE COMMERCIALISATION

SUISSE, SUÈDE, SLOVAQUIE, ROYAUME-UNI, ROUMANIE, RÉPUBLIQUE TCHÈQUE, PORTUGAL, PAYS-BAS, NORVÈGE, LUXEMBOURG, ITALIE, HONGRIE, GRÈCE, FRANCE, FINLANDE, ESPAGNE, DANEMARK, BULGARIE, BELGIQUE, AUTRICHE, ALLEMAGNE

### CPR INVEST - BLUE ECONOMY

DATE CREATION juin-2022

L'objectif d'investissement du Compartiment est de surperformer les marchés mondiaux des actions sur une longue période (minimum de cinq ans) en investissant dans des actions internationales impliquées dans l'Économie Bleue, définie comme l'utilisation durable des ressources marines et la protection des écosystèmes marins, tout en intégrant les critères Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance (E, S et G) dans le processus d'investissement.

AUM juil-2023 107.09 M€



| Net Performances in EUR | A-ACC EUR | I-ACC EUR |
|-------------------------|-----------|-----------|
| 1an                     | -2.23%    | -1.45%    |
| 3 ans (*)               | -         | -         |
| 5 ans (*)               | -         | -         |
| Depuis création (*)     | 5.0%      | 2.77%     |

(\*) performance annualisée

#### PAYS DE COMMERCIALISATION

SUISSE, SUÈDE, ROYAUME-UNI, RÉPUBLIQUE TCHÈQUE, PAYS-BAS, NORVÈGE, LUXEMBOURG, ITALIE, FRANCE, FINLANDE, ESPAGNE, DANEMARK, BELGIQUE, AUTRICHE, ALLEMAGNE

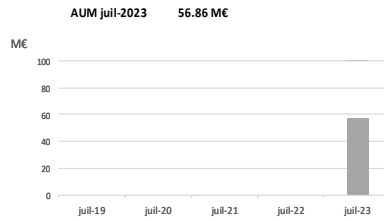
# CPR Invest

## Rapport du Conseil d'Administration

### CPR INVEST - EUROPEAN STRATEGIC AUTONOMY

DATE CREATION mars-2023

L'objectif d'investissement du Compartiment est de surperformer les marchés européens des actions sur une longue période (minimum de cinq ans) en investissant dans des actions impliquées dans des secteurs stratégiques qui contribuent à l'autonomie et à la résilience de l'Europe, tout en intégrant les critères Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance (E, S et G) dans le processus d'investissement.



| Net Performances in EUR | A-ACC EUR | I-ACC EUR |
|-------------------------|-----------|-----------|
| 1an                     | -         | -         |
| 3 ans (*)               | -         | -         |
| 5 ans (*)               | -         | -         |
| Depuis création (*)     | -         | -         |

(\*) performance annualisée

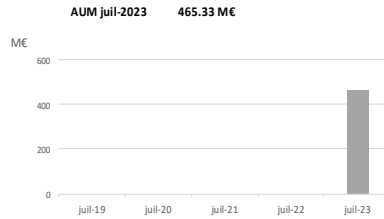
#### PAYS DE COMMERCIALISATION

SUISSE, SUÈDE, RÉPUBLIQUE TCHÈQUE, PAYS-BAS, LUXEMBOURG, ITALIE, FRANCE, FINLANDE, ESPAGNE, BELGIQUE, AUTRICHE, ALLEMAGNE

### CPR INVEST - B&W EURO STRATEGIC AUTO 2028

DATE CREATION mars-2023

L'objectif d'investissement du Compartiment est de réaliser des revenus et une appréciation du capital sur une période de détention recommandée de 5 ans en construisant un portefeuille de crédit diversifié "acheter et surveiller", qui contribue à la reprise et à la résilience européennes.



| Net Performances in EUR | A-ACC EUR | I-ACC EUR (**) |
|-------------------------|-----------|----------------|
| 1an                     | -         | -              |
| 3 ans (*)               | -         | -              |
| 5 ans (*)               | -         | -              |
| Depuis création (*)     | -         | -              |

(\*) performance annualisée

(\*\*) Pas encore de part I en circulation

#### PAYS DE COMMERCIALISATION

SLOVAQUIE, RÉPUBLIQUE TCHÈQUE, PORTUGAL, LUXEMBOURG, ITALIE, FRANCE, AUTRICHE, ALLEMAGNE

Aux Actionnaires de

**CPR Invest**

**Société d'Investissement à Capital Variable**

5, allée Scheffer

L-2520 Luxembourg

Grand-Duché de Luxembourg

## RAPPORT DU REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE

### Opinion

Nous avons audité les états financiers de CPR Invest (la « SICAV ») et de chacun de ses compartiments, qui comprennent le compte des actifs nets et le compte des investissements et autres actifs nets au 31 juillet 2023, et le compte de résultat et les variations des actifs nets pour l'année écoulée, ainsi que les notes aux états financiers, comprenant un résumé des principales politiques comptables..

A notre avis, les états financiers annexes présentent une vue vraie et impartiale de la situation financière du Fonds et de chacun de ses compartiments au 31 juillet 2023, ainsi que des résultats de leurs opérations et des variations de leurs actifs nets pour l'année écoulée, conformément aux exigences légales et réglementaires luxembourgeoises relatives à la préparation et à la présentation des états financiers..

### Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit conformément à la loi du 23 juillet 2016 relative à la profession d'audit (loi du 23 juillet 2016) et aux normes internationales d'audit (ISAs) adoptées pour le Luxembourg par la « Commission de Surveillance du Secteur Financier » (CSSF). Nos responsabilités en vertu de la loi du 23 juillet 2016 et des NIA adoptées pour le Luxembourg par la CSSF sont décrites plus en détail dans le paragraphe « Responsabilités du réviseur d'entreprises agréé pour l'audit des états financiers » de notre rapport. Nous sommes également indépendants de la société conformément au Code international d'éthique des comptables professionnels, y compris aux normes internationales d'indépendance, émises par le Conseil international des normes comptables (Code IESBA) adoptées pour le Luxembourg par la CSSF, ainsi qu'aux exigences éthiques qui sont pertinentes pour notre audit des états financiers, et nous avons rempli nos autres responsabilités éthiques sous ces exigences éthiques. Nous croyons que les preuves d'audit que nous avons obtenues sont suffisantes et appropriées pour fournir une base à notre opinion..

## **Autres informations**

La responsabilité des autres informations incombe au Conseil d'Administration de la SICAV. Les autres informations se composent des informations présentées dans le rapport annuel mais ne comprennent pas les états financiers et notre rapport du Réviseur d'Entreprises Agréé sur ces états financiers.

Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons aucune forme d'assurance sur ces informations.

En ce qui concerne notre audit des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celles-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si les autres informations semblent autrement comporter une anomalie significative. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans les autres informations, nous sommes tenus de signaler ce fait. Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

## **Responsabilités du Conseil d'Administration de la SICAV pour les états financiers**

Le Conseil d'Administration de la SICAV est responsable de l'établissement et de la présentation fidèle de ces états financiers, conformément aux obligations légales et réglementaires relatives à l'établissement et la présentation des états financiers en vigueur au Luxembourg, ainsi que du contrôle interne qu'il considère comme nécessaire pour permettre l'établissement d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des états financiers, c'est au Conseil d'Administration de la SICAV qu'il incombe d'évaluer la capacité de la SICAV à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si le Conseil d'Administration de la SICAV a l'intention de liquider la SICAV ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à lui.

## **Responsabilités du Réviseur d'Entreprises Agréé pour l'audit des états financiers**

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, et de délivrer un rapport du Réviseur d'Entreprises Agréé contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément à la loi du 23 juillet 2016 et aux ISA telles qu'adoptées pour le Luxembourg par la CSSF permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.



Dans le cadre d'un audit réalisé conformément à la loi du 23 juillet 2016 et aux ISA telles qu'adoptées pour le Luxembourg par la CSSF, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- Nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne;
- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de la SICAV;
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par le Conseil d'Administration de la SICAV, de même que les informations y afférentes fournies par ce dernier;
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par le Conseil d'Administration de la SICAV du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la Société à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Cependant, des événements ou situations futurs pourraient amener la SICAV à cesser son exploitation;
- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la forme et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

Nous communiquons aux responsables du gouvernement d'entreprise notamment l'étendue et le calendrier prévu des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

Pour Deloitte Audit, Cabinet de Révision Agréé

Laurent Fedrigo, *Réviseur d'Entreprises Agréé*  
Partner

Le 29 novembre 2023

**CPR Invest**  
**Etats financiers combinés**

# CPR Invest

## Etat combiné des actifs nets au 31/07/23

|                                                                        | Note  | Exprimé en EUR           |
|------------------------------------------------------------------------|-------|--------------------------|
| <b>Actifs</b>                                                          |       | <b>15.656.218.754,26</b> |
| Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation                           | 2.1   | 15.143.553.011,98        |
| <i>Prix de revient</i>                                                 |       | <i>14.205.793.041,98</i> |
| Options (positions longues) à la valeur d'évaluation                   | 2.5   | 2.768.032,45             |
| <i>Options achetées au prix de revient</i>                             |       | <i>5.134.998,56</i>      |
| Avoirs en banque et liquidités                                         |       | 162.672.321,71           |
| Collatéral à recevoir                                                  |       | 17.170.979,99            |
| A recevoir sur investissements vendus                                  |       | 76.917.159,39            |
| A recevoir sur souscriptions                                           |       | 31.169.333,41            |
| A recevoir sur swaps                                                   |       | 210.216,64               |
| Prises en pension                                                      | 2.9,8 | 118.161.474,35           |
| Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme           | 2.6   | 18.942.268,23            |
| Plus-value nette non réalisée sur contrats futures                     | 2.7   | 4.954.123,90             |
| Plus-value nette non réalisée sur swaps                                | 2.8   | 18.641.059,37            |
| Dividendes à recevoir sur portefeuille-titres                          |       | 7.323.049,27             |
| Intérêts à recevoir sur portefeuille-titres                            |       | 10.722.721,19            |
| Intérêts à recevoir sur swaps                                          |       | 2.449.364,01             |
| Intérêts à recevoir sur mises en pension                               |       | 190.621,43               |
| Autres intérêts à recevoir                                             |       | 870.091,70               |
| A recevoir sur change                                                  |       | 38.988.975,71            |
| Autres actifs                                                          |       | 513.949,53               |
| <b>Passifs</b>                                                         |       | <b>285.589.308,53</b>    |
| Options (positions courtes) à la valeur d'évaluation                   | 2.5   | 505.171,69               |
| <i>Options vendues au prix de revient</i>                              |       | <i>1.030.938,04</i>      |
| Découvert bancaire                                                     |       | 10.878.874,09            |
| Collatéral à payer                                                     |       | 38.629.361,03            |
| A payer sur investissements achetés                                    |       | 73.605.651,76            |
| A payer sur rachats                                                    |       | 38.251.443,34            |
| Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme          | 2.6   | 13.762.073,44            |
| Moins-value nette non réalisée sur contrats futures                    | 2.7   | 17.209.528,20            |
| Moins-value nette non réalisée sur swaps                               | 2.8   | 1.180.758,60             |
| Commissions de gestion, de conseil et de la Société de Gestion à payer | 3     | 15.979.102,94            |
| Commissions d'administration à payer                                   |       | 28.241.546,85            |
| Commissions de performance à payer                                     | 4     | 2.293.022,25             |
| Intérêts à payer sur swaps                                             |       | 258.432,81               |
| Autres intérêts à payer                                                |       | 448.816,66               |
| A payer sur change                                                     |       | 39.022.027,33            |
| Autres passifs                                                         |       | 5.323.497,54             |
| <b>Valeur nette d'inventaire</b>                                       |       | <b>15.370.629.445,73</b> |

# CPR Invest

## Etat combiné des opérations et des variations des actifs nets pour l'exercice clôturé au 31/07/23

|                                                                                   | Note    | Exprimé en EUR           |
|-----------------------------------------------------------------------------------|---------|--------------------------|
| <b>Revenus</b>                                                                    |         | <b>244.883.527,03</b>    |
| Dividendes sur portefeuille-titres, nets                                          |         | 193.820.777,96           |
| Intérêts reçus sur obligations, nets                                              |         | 16.395.948,87            |
| Intérêts reçus sur swaps                                                          |         | 22.741.685,93            |
| Intérêts bancaires                                                                |         | 4.706.949,98             |
| Revenus sur prêts de titres                                                       | 2.10,7  | 1.556.388,69             |
| Intérêts reçus sur mises en pension                                               | 2.9,8   | 3.953.595,18             |
| Autres revenus                                                                    | 12      | 1.708.180,42             |
| <b>Dépenses</b>                                                                   |         | <b>248.657.021,43</b>    |
| Commissions de gestion                                                            | 3       | 182.507.844,41           |
| Commissions de performance                                                        | 4       | 2.818.207,88             |
| Commissions d'administration                                                      |         | 30.542.083,97            |
| Commissions de distribution                                                       |         | 2.320.275,13             |
| Frais de transaction                                                              | 5       | 24.281.939,53            |
| Taxe d'abonnement                                                                 | 6       | 5.310.597,72             |
| Intérêts payés sur découvert bancaire                                             |         | 446.153,67               |
| Intérêts payés sur swaps                                                          |         | 258.432,81               |
| Intérêts payés sur prises en pension                                              | 2.9,8   | 1.780,17                 |
| Frais bancaires                                                                   |         | 8.222,36                 |
| Autres dépenses                                                                   |         | 161.483,78               |
| <b>Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements</b>                            |         | <b>-3.773.494,40</b>     |
| <b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :</b>                            |         |                          |
| - ventes d'investissements                                                        | 2.1,2,2 | -1.127.799.462,35        |
| - options                                                                         | 2.5     | 11.839.523,68            |
| - contrats de change à terme                                                      | 2.6     | 19.740.760,85            |
| - contrats futures                                                                | 2.7     | 15.064.017,09            |
| - swaps                                                                           | 2.8     | -347.563,58              |
| - change                                                                          | 2.3     | 187.417.505,41           |
| <b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s</b>                                  |         | <b>-897.858.713,30</b>   |
| <b>Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :</b>        |         |                          |
| - ventes d'investissements                                                        | 2.1     | 1.059.914.901,95         |
| - options                                                                         | 2.5     | 1.533.632,19             |
| - contrats de change à terme                                                      | 2.6     | 27.397.967,27            |
| - contrats futures                                                                | 2.7     | -61.149.432,24           |
| - swaps                                                                           | 2.8     | 14.188.235,94            |
| <b>Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations</b> |         | <b>144.026.591,81</b>    |
| Dividendes versés                                                                 | 10      | -13.218.201,02           |
| Souscriptions d'actions de capitalisation                                         |         | 4.313.292.057,17         |
| Souscriptions d'actions de distribution                                           |         | 612.114.207,21           |
| Rachats d'actions de capitalisation                                               |         | -4.768.619.611,50        |
| Rachats d'actions de distribution                                                 |         | -106.740.156,03          |
| <b>Augmentation / (diminution) nette des actifs</b>                               |         | <b>180.854.887,64</b>    |
| <b>Réévaluation de la balance d'ouverture</b>                                     |         | <b>-289.428.298,57</b>   |
| <b>Actifs nets au début de l'exercice</b>                                         |         | <b>15.479.202.856,66</b> |
| <b>Actifs nets à la fin de l'exercice</b>                                         |         | <b>15.370.629.445,73</b> |

## **CPR Invest - Silver Age**

## CPR Invest - Silver Age

---

### Etat des actifs nets au 31/07/23

|                                                                        | Note | Exprimé en EUR        |
|------------------------------------------------------------------------|------|-----------------------|
| <b>Actifs</b>                                                          |      | <b>173.798.888,43</b> |
| Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation                           | 2.1  | 173.594.888,36        |
| <i>Prix de revient</i>                                                 |      | <i>172.819.618,08</i> |
| Avoirs en banque et liquidités                                         |      | 49.140,80             |
| A recevoir sur investissements vendus                                  |      | 139.757,80            |
| A recevoir sur souscriptions                                           |      | 12.232,70             |
| Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme           | 2.6  | 2.868,77              |
| <b>Passifs</b>                                                         |      | <b>456.958,86</b>     |
| A payer sur rachats                                                    |      | 150.558,31            |
| Commissions de gestion, de conseil et de la Société de Gestion à payer | 3    | 218.056,93            |
| Commissions d'administration à payer                                   |      | 50.686,28             |
| Autres passifs                                                         |      | 37.657,34             |
| <b>Valeur nette d'inventaire</b>                                       |      | <b>173.341.929,57</b> |

## CPR Invest - Silver Age

### Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/08/22 au 31/07/23

|                                                                                   | Note    | Exprimé en EUR        |
|-----------------------------------------------------------------------------------|---------|-----------------------|
| <b>Revenus</b>                                                                    |         | <b>4.623.172,52</b>   |
| Dividendes sur portefeuille-titres, nets                                          |         | 4.623.010,99          |
| Intérêts bancaires                                                                |         | 161,30                |
| Autres revenus                                                                    | 12      | 0,23                  |
| <b>Dépenses</b>                                                                   |         | <b>3.006.299,98</b>   |
| Commissions de gestion                                                            | 3       | 2.691.324,48          |
| Commissions d'administration                                                      |         | 175.998,21            |
| Commissions de distribution                                                       |         | 52.674,87             |
| Taxe d'abonnement                                                                 | 6       | 84.555,23             |
| Intérêts payés sur découvert bancaire                                             |         | 1.569,93              |
| Autres dépenses                                                                   |         | 177,26                |
| <b>Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements</b>                            |         | <b>1.616.872,54</b>   |
| <b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :</b>                            |         |                       |
| - ventes d'investissements                                                        | 2.1,2.2 | -1.406.707,47         |
| - contrats de change à terme                                                      | 2.6     | -14.211,31            |
| - change                                                                          | 2.3     | -2.589,92             |
| <b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s</b>                                  |         | <b>193.363,84</b>     |
| <b>Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :</b>        |         |                       |
| - ventes d'investissements                                                        | 2.1     | 5.300.322,13          |
| - contrats de change à terme                                                      | 2.6     | 3.976,45              |
| <b>Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations</b> |         | <b>5.497.662,42</b>   |
| Dividendes versés                                                                 | 10      | -440.387,12           |
| Souscriptions d'actions de capitalisation                                         |         | 9.196.782,73          |
| Souscriptions d'actions de distribution                                           |         | 513.096,61            |
| Rachats d'actions de capitalisation                                               |         | -32.499.894,96        |
| Rachats d'actions de distribution                                                 |         | -712.627,29           |
| <b>Augmentation / (diminution) nette des actifs</b>                               |         | <b>-18.445.367,61</b> |
| <b>Actifs nets au début de l'exercice</b>                                         |         | <b>191.787.297,18</b> |
| <b>Actifs nets à la fin de l'exercice</b>                                         |         | <b>173.341.929,57</b> |

## CPR Invest - Silver Age

### Statistiques

|                                      |            | 31/07/23              | 31/07/22              | 31/12/21              |
|--------------------------------------|------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Total des actifs nets</b>         | <b>EUR</b> | <b>173.341.929,57</b> | <b>191.787.297,18</b> | <b>241.117.571,91</b> |
| <b>Classe A EUR - Acc</b>            |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 104.698,4507          | 119.212,3824          | 132.291,9556          |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 1.452,01              | 1.401,41              | 1.570,04              |
| <b>Classe A EUR - Dist</b>           |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 7.843,8723            | 8.047,7858            | 8.191,1717            |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 998,27                | 1.020,24              | 1.185,65              |
| <b>Classe A2 EUR - Acc</b>           |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 351,1627              | 351,1627              | 351,1627              |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 12,94                 | 12,52                 | 14,05                 |
| <b>Classe A2 SGD - Acc</b>           |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 6.912,2114            | 6.912,2114            | 6.912,2114            |
| Valeur nette d'inventaire par action | SGD        | 14,48                 | 13,77                 | 15,30                 |
| <b>Classe A2 USD - Acc</b>           |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 17.072,8800           | 17.072,8800           | 17.072,8800           |
| Valeur nette d'inventaire par action | USD        | 14,93                 | 14,01                 | 15,54                 |
| <b>Classe F EUR - Acc</b>            |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 4.084,4091            | 4.721,9648            | 5.223,9352            |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 1.231,28              | 1.200,31              | 1.352,62              |
| <b>Classe I EUR - Acc</b>            |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 0,7102                | 13,7032               | 14,7828               |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 155.504,41            | 148.894,45            | 166.045,76            |
| <b>Classe M2 EUR - Acc</b>           |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 20,0000               | 20,0000               | 20,0000               |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 130,70                | 125,35                | 139,92                |
| <b>Classe R EUR - Acc</b>            |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 1.682,7800            | 1.729,1890            | 42.860,8400           |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 122,30                | 117,27                | 130,72                |
| <b>Classe U EUR - Acc</b>            |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 67.485,7461           | 73.431,5242           | 65.076,9972           |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 116,12                | 112,91                | 127,06                |



## CPR Invest - Silver Age

---

### Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/08/22 au 31/07/23

|                       | Nombre d'actions au<br>01/08/22 | Nombre d'actions<br>émises | Nombre d'actions<br>rachetées | Nombre d'actions au<br>31/07/23 |
|-----------------------|---------------------------------|----------------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| Classe A EUR - Acc    | 119.212,3824                    | 4.957,1901                 | 19.471,1218                   | 104.698,4507                    |
| Classe A EUR - Dist   | 8.047,7858                      | 541,7611                   | 745,6746                      | 7.843,8723                      |
| Classe A2 EUR - Acc   | 351,1627                        | 0,0000                     | 0,0000                        | 351,1627                        |
| Classe A2 SGD H - Acc | 6.912,2114                      | 0,0000                     | 0,0000                        | 6.912,2114                      |
| Classe A2 USD H - Acc | 17.072,8800                     | 0,0000                     | 0,0000                        | 17.072,8800                     |
| Classe F EUR - Acc    | 4.721,9648                      | 641,4921                   | 1.279,0478                    | 4.084,4091                      |
| Classe I EUR - Acc    | 13,7032                         | 0,0000                     | 12,9930                       | 0,7102                          |
| Classe M2 EUR - Acc   | 20,0000                         | 0,0000                     | 0,0000                        | 20,0000                         |
| Classe R EUR - Acc    | 1.729,1890                      | 389,1253                   | 435,5343                      | 1.682,7800                      |
| Classe U EUR - Acc    | 73.431,5242                     | 14.667,1784                | 20.612,9565                   | 67.485,7461                     |

## CPR Invest - Silver Age

---

### Portefeuille-titres au 31/07/23

| Description                                     | Devise | Quantité/<br>Nominal | Valeur d'évaluation<br>(en EUR) | % actifs<br>nets |
|-------------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------------------|------------------|
| <b>Organismes de placement collectif</b>        |        |                      | <b>173.594.888,36</b>           | <b>100,15</b>    |
| <b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b> |        |                      | <b>173.594.888,36</b>           | <b>100,15</b>    |
| <b>France</b>                                   |        |                      | <b>173.594.888,36</b>           | <b>100,15</b>    |
| CPR SILVER AGE T                                | EUR    | 13.962               | 173.594.888,36                  | 100,15           |
| <b>Total du portefeuille-titres</b>             |        |                      | <b>173.594.888,36</b>           | <b>100,15</b>    |

**CPR Invest - Reactive**

## CPR Invest - Reactive

---

### Etat des actifs nets au 31/07/23

|                                                                        | Note | Exprimé en EUR        |
|------------------------------------------------------------------------|------|-----------------------|
| <b>Actifs</b>                                                          |      | <b>129.694.577,92</b> |
| Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation                           | 2.1  | 128.864.693,73        |
| <i>Prix de revient</i>                                                 |      | <i>134.324.712,00</i> |
| Avoirs en banque et liquidités                                         |      | 600.054,22            |
| A recevoir sur investissements vendus                                  |      | 228.005,47            |
| A recevoir sur souscriptions                                           |      | 1.824,50              |
| <b>Passifs</b>                                                         |      | <b>479.852,00</b>     |
| A payer sur rachats                                                    |      | 229.520,60            |
| Commissions de gestion, de conseil et de la Société de Gestion à payer | 3    | 141.355,92            |
| Commissions d'administration à payer                                   |      | 88.416,11             |
| Commissions de performance à payer                                     | 4    | 3.003,92              |
| Autres passifs                                                         |      | 17.555,45             |
| <b>Valeur nette d'inventaire</b>                                       |      | <b>129.214.725,92</b> |

## CPR Invest - Reactive

### Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/08/22 au 31/07/23

|                                                                                   | <i>Note</i> | <i>Exprimé en EUR</i> |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------|-----------------------|
| <b>Revenus</b>                                                                    |             | <b>496.114,55</b>     |
| Dividendes sur portefeuille-titres, nets                                          |             | 487.627,54            |
| Intérêts bancaires                                                                |             | 8.487,01              |
| <b>Dépenses</b>                                                                   |             | <b>2.155.271,09</b>   |
| Commissions de gestion                                                            | 3           | 1.915.139,93          |
| Commissions d'administration                                                      |             | 146.566,90            |
| Commissions de distribution                                                       |             | 21.712,82             |
| Taxe d'abonnement                                                                 | 6           | 70.464,71             |
| Intérêts payés sur découvert bancaire                                             |             | 1.209,47              |
| Autres dépenses                                                                   |             | 177,26                |
| <b>Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements</b>                            |             | <b>-1.659.156,54</b>  |
| <b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :</b>                            |             |                       |
| - ventes d'investissements                                                        | 2.1,2.2     | 3.959.739,27          |
| <b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s</b>                                  |             | <b>2.300.582,73</b>   |
| <b>Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :</b>        |             |                       |
| - ventes d'investissements                                                        | 2.1         | -4.992.133,96         |
| <b>Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations</b> |             | <b>-2.691.551,23</b>  |
| Dividendes versés                                                                 | 10          | -1.080.326,19         |
| Souscriptions d'actions de capitalisation                                         |             | 6.839.408,98          |
| Souscriptions d'actions de distribution                                           |             | 466.465,16            |
| Rachats d'actions de capitalisation                                               |             | -31.289.838,36        |
| Rachats d'actions de distribution                                                 |             | -7.151.260,13         |
| <b>Augmentation / (diminution) nette des actifs</b>                               |             | <b>-34.907.101,77</b> |
| <b>Actifs nets au début de l'exercice</b>                                         |             | <b>164.121.827,69</b> |
| <b>Actifs nets à la fin de l'exercice</b>                                         |             | <b>129.214.725,92</b> |

## CPR Invest - Reactive

### Statistiques

|                                      |            | 31/07/23              | 31/07/22              | 31/12/21              |
|--------------------------------------|------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Total des actifs nets</b>         | <b>EUR</b> | <b>129.214.725,92</b> | <b>164.121.827,69</b> | <b>204.090.769,67</b> |
| <b>Classe A EUR - Acc</b>            |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 74.977,2316           | 94.135,2627           | 114.250,8351          |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 1.169,46              | 1.189,52              | 1.245,61              |
| <b>Classe A EUR - Dist</b>           |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 34.631,0956           | 42.206,0294           | 48.651,8458           |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 873,81                | 915,69                | 958,86                |
| <b>Classe F EUR - Acc</b>            |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 2.999,4568            | 3.752,6923            | 4.157,1066            |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 1.071,92              | 1.097,97              | 1.154,46              |
| <b>Classe I EUR - Acc</b>            |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 5,0000                | 5,0000                | 5,0000                |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 125.311,06            | 126.460,31            | 131.814,34            |
| <b>Classe R EUR - Acc</b>            |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 67.916,6875           | 79.195,0621           | 84.000,7002           |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 109,33                | 110,38                | 115,08                |
| <b>Classe RE EUR - Acc</b>           |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 38,8867               | 38,8867               | 38,8867               |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 104,91                | 105,92                | 110,42                |

## CPR Invest - Reactive

---

### Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/08/22 au 31/07/23

|                     | Nombre d'actions au<br>01/08/22 | Nombre d'actions<br>émises | Nombre d'actions<br>rachetées | Nombre d'actions au<br>31/07/23 |
|---------------------|---------------------------------|----------------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| Classe A EUR - Acc  | 94.135,2627                     | 5.221,3480                 | 24.379,3791                   | 74.977,2316                     |
| Classe A EUR - Dist | 42.206,0294                     | 529,1937                   | 8.104,1275                    | 34.631,0956                     |
| Classe F EUR - Acc  | 3.752,6923                      | 363,9050                   | 1.117,1405                    | 2.999,4568                      |
| Classe I EUR - Acc  | 5,0000                          | 0,0000                     | 0,0000                        | 5,0000                          |
| Classe R EUR - Acc  | 79.195,0621                     | 3.046,9357                 | 14.325,3103                   | 67.916,6875                     |
| Classe RE EUR - Acc | 38,8867                         | 0,0000                     | 0,0000                        | 38,8867                         |

## CPR Invest - Reactive

---

### Portefeuille-titres au 31/07/23

| Description                                     | Devise | Quantité/<br>Nominal | Valeur d'évaluation<br>(en EUR) | % actifs<br>nets |
|-------------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------------------|------------------|
| <b>Organismes de placement collectif</b>        |        |                      | <b>128.864.693,73</b>           | <b>99,73</b>     |
| <b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b> |        |                      | <b>128.864.693,73</b>           | <b>99,73</b>     |
| <b>France</b>                                   |        |                      | <b>128.864.693,73</b>           | <b>99,73</b>     |
| CPR CROIS.REACTIVE -T- 3 DEC                    | EUR    | 12.149               | 128.864.693,73                  | 99,73            |
| <b>Total du portefeuille-titres</b>             |        |                      | <b>128.864.693,73</b>           | <b>99,73</b>     |



## **CPR Invest - Defensive**

## CPR Invest - Defensive

---

### Etat des actifs nets au 31/07/23

|                                                                        | <i>Note</i> | <i>Exprimé en EUR</i> |
|------------------------------------------------------------------------|-------------|-----------------------|
| <b>Actifs</b>                                                          |             | <b>40.251.989,06</b>  |
| Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation                           | 2.1         | 39.852.435,32         |
| <i>Prix de revient</i>                                                 |             | 42.231.765,12         |
| Avoirs en banque et liquidités                                         |             | 300.007,14            |
| A recevoir sur investissements vendus                                  |             | 49.291,61             |
| A recevoir sur souscriptions                                           |             | 147,99                |
| Autres actifs                                                          |             | 50.107,00             |
| <b>Passifs</b>                                                         |             | <b>95.394,69</b>      |
| A payer sur rachats                                                    |             | 49.129,39             |
| Commissions de gestion, de conseil et de la Société de Gestion à payer | 3           | 37.597,17             |
| Commissions de performance à payer                                     | 4           | 826,65                |
| Autres passifs                                                         |             | 7.841,48              |
| <b>Valeur nette d'inventaire</b>                                       |             | <b>40.156.594,37</b>  |

## CPR Invest - Defensive

### Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/08/22 au 31/07/23

|                                                                                   | <i>Note</i> | <i>Exprimé en EUR</i> |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------|-----------------------|
| <b>Revenus</b>                                                                    |             | <b>255.617,33</b>     |
| Dividendes sur portefeuille-titres, nets                                          |             | 251.071,88            |
| Intérêts bancaires                                                                |             | 4.545,45              |
| <b>Dépenses</b>                                                                   |             | <b>619.360,78</b>     |
| Commissions de gestion                                                            | 3           | 533.303,55            |
| Commissions d'administration                                                      |             | 52.584,06             |
| Commissions de distribution                                                       |             | 10.770,17             |
| Taxe d'abonnement                                                                 | 6           | 22.523,22             |
| Intérêts payés sur découvert bancaire                                             |             | 2,52                  |
| Autres dépenses                                                                   |             | 177,26                |
| <b>Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements</b>                            |             | <b>-363.743,45</b>    |
| <b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :</b>                            |             |                       |
| - ventes d'investissements                                                        | 2.1,2.2     | -832.337,41           |
| <b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s</b>                                  |             | <b>-1.196.080,86</b>  |
| <b>Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :</b>        |             |                       |
| - ventes d'investissements                                                        | 2.1         | 140.111,75            |
| <b>Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations</b> |             | <b>-1.055.969,11</b>  |
| Dividendes versés                                                                 | 10          | -153.426,38           |
| Souscriptions d'actions de capitalisation                                         |             | 997.253,32            |
| Souscriptions d'actions de distribution                                           |             | 22,98                 |
| Rachats d'actions de capitalisation                                               |             | -14.890.809,23        |
| Rachats d'actions de distribution                                                 |             | -1.737.189,99         |
| <b>Augmentation / (diminution) nette des actifs</b>                               |             | <b>-16.840.118,41</b> |
| <b>Actifs nets au début de l'exercice</b>                                         |             | <b>56.996.712,78</b>  |
| <b>Actifs nets à la fin de l'exercice</b>                                         |             | <b>40.156.594,37</b>  |

## CPR Invest - Defensive

### Statistiques

|                                      |            | 31/07/23             | 31/07/22             | 31/12/21             |
|--------------------------------------|------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Total des actifs nets</b>         | <b>EUR</b> | <b>40.156.594,37</b> | <b>56.996.712,78</b> | <b>71.850.928,12</b> |
| <b>Classe A EUR - Acc</b>            |            |                      |                      |                      |
| Nombre d'actions                     |            | 34.260,5984          | 48.188,4627          | 61.630,7773          |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 936,58               | 955,80               | 970,07               |
| <b>Classe A EUR - Dist</b>           |            |                      |                      |                      |
| Nombre d'actions                     |            | 4.279,3228           | 6.241,1027           | 6.764,4975           |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 873,37               | 918,45               | 932,16               |
| <b>Classe F EUR - Acc</b>            |            |                      |                      |                      |
| Nombre d'actions                     |            | 2.078,5850           | 2.300,6318           | 2.575,6457           |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 960,67               | 985,33               | 1.002,96             |
| <b>Classe I EUR - Acc</b>            |            |                      |                      |                      |
| Nombre d'actions                     |            | 5,3629               | 5,0720               | 5,0720               |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 99.307,04            | 100.651,46           | 101.741,05           |
| <b>Classe R EUR - Acc</b>            |            |                      |                      |                      |
| Nombre d'actions                     |            | 18.117,3339          | 24.092,4159          | 26.104,4719          |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 99,26                | 100,64               | 101,75               |
| <b>Classe RE EUR - Acc</b>           |            |                      |                      |                      |
| Nombre d'actions                     |            | 38,2709              | 38,2709              | 38,2709              |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 98,87                | 100,23               | 101,33               |

## CPR Invest - Defensive

---

### Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/08/22 au 31/07/23

|                     | Nombre d'actions au<br>01/08/22 | Nombre d'actions<br>émises | Nombre d'actions<br>rachetées | Nombre d'actions au<br>31/07/23 |
|---------------------|---------------------------------|----------------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| Classe A EUR - Acc  | 48.188,4627                     | 862,2319                   | 14.790,0962                   | 34.260,5984                     |
| Classe A EUR - Dist | 6.241,1027                      | 0,0259                     | 1.961,8058                    | 4.279,3228                      |
| Classe F EUR - Acc  | 2.300,6318                      | 161,8737                   | 383,9205                      | 2.078,5850                      |
| Classe I EUR - Acc  | 5,0720                          | 0,3049                     | 0,0140                        | 5,3629                          |
| Classe R EUR - Acc  | 24.092,4159                     | 0,0000                     | 5.975,0820                    | 18.117,3339                     |
| Classe RE EUR - Acc | 38,2709                         | 0,0000                     | 0,0000                        | 38,2709                         |

## CPR Invest - Defensive

---

### Portefeuille-titres au 31/07/23

| Description                                     | Devise | Quantité/<br>Nominal | Valeur d'évaluation<br>(en EUR) | % actifs<br>nets |
|-------------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------------------|------------------|
| <b>Organismes de placement collectif</b>        |        |                      | <b>39.852.435,32</b>            | <b>99,24</b>     |
| <b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b> |        |                      | <b>39.852.435,32</b>            | <b>99,24</b>     |
| <b>France</b>                                   |        |                      | <b>39.852.435,32</b>            | <b>99,24</b>     |
| CPR CR PRU 0-40 -T- 3 DEC                       | EUR    | 4.370                | 39.852.435,32                   | 99,24            |
| <b>Total du portefeuille-titres</b>             |        |                      | <b>39.852.435,32</b>            | <b>99,24</b>     |

**CPR Invest - Euro High Dividend (liquidé le  
08/09/22)**

## CPR Invest - Euro High Dividend (liquidé le 08/09/22)

### Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/08/22 au 08/09/22

|                                                                                   | Note    | Exprimé en EUR        |
|-----------------------------------------------------------------------------------|---------|-----------------------|
| <b>Revenus</b>                                                                    |         | <b>10.000,00</b>      |
| Autres revenus                                                                    | 12      | 10.000,00             |
| <b>Dépenses</b>                                                                   |         | <b>21.616,10</b>      |
| Commissions de gestion                                                            | 3       | 19.221,97             |
| Commissions d'administration                                                      |         | 1.309,89              |
| Commissions de distribution                                                       |         | 489,99                |
| Taxe d'abonnement                                                                 | 6       | 594,25                |
| <b>Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements</b>                            |         | <b>-11.616,10</b>     |
| <b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :</b>                            |         |                       |
| - ventes d'investissements                                                        | 2.1,2.2 | -3.090.037,63         |
| <b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s</b>                                  |         | <b>-3.101.653,73</b>  |
| <b>Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :</b>        |         |                       |
| - ventes d'investissements                                                        | 2.1     | 2.654.937,03          |
| <b>Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations</b> |         | <b>-446.716,70</b>    |
| Rachats d'actions de capitalisation                                               |         | -10.577.154,97        |
| Rachats d'actions de distribution                                                 |         | -1.480.563,13         |
| <b>Augmentation / (diminution) nette des actifs</b>                               |         | <b>-12.504.434,80</b> |
| <b>Actifs nets au début de la période</b>                                         |         | <b>12.504.434,80</b>  |
| <b>Actifs nets à la fin de la période</b>                                         |         | <b>-</b>              |



## CPR Invest - Euro High Dividend (liquidé le 08/09/22)

---

### Statistiques

|                                      |            | 08/09/22 | 31/07/22             | 31/12/21             |
|--------------------------------------|------------|----------|----------------------|----------------------|
| <b>Total des actifs nets</b>         | <b>EUR</b> | -        | <b>12.504.434,80</b> | <b>12.693.584,88</b> |
| <b>Classe A EUR - Acc</b>            |            |          |                      |                      |
| Nombre d'actions                     |            | -        | 9.738,6086           | 8.309,6632           |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | -        | 1.022,75             | 1.187,03             |
| <b>Classe A EUR - Dist</b>           |            |          |                      |                      |
| Nombre d'actions                     |            | -        | 2.210,9221           | 2.042,2553           |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | -        | 694,51               | 857,38               |
| <b>Classe F EUR - Acc</b>            |            |          |                      |                      |
| Nombre d'actions                     |            | -        | 412,2611             | 342,4570             |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | -        | 1.133,24             | 1.322,96             |
| <b>Classe I EUR - Acc</b>            |            |          |                      |                      |
| Nombre d'actions                     |            | -        | 5,0000               | 5,0000               |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | -        | 108.317,09           | 125.137,91           |

## CPR Invest - Euro High Dividend (liquidé le 08/09/22)

---

### Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/08/22 au 08/09/22

|                     | Nombre d'actions au<br>01/08/22 | Nombre d'actions<br>émises | Nombre d'actions<br>rachetées | Nombre d'actions au<br>08/09/22 |
|---------------------|---------------------------------|----------------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| Classe A EUR - Acc  | 9.738,6086                      | 0,0000                     | 9.738,6086                    | 0,0000                          |
| Classe A EUR - Dist | 2.210,9221                      | 0,0000                     | 2.210,9221                    | 0,0000                          |
| Classe F EUR - Acc  | 412,2611                        | 0,0000                     | 412,2611                      | 0,0000                          |
| Classe I EUR - Acc  | 5,0000                          | 0,0000                     | 5,0000                        | 0,0000                          |

# CPR Invest - Dynamic

## CPR Invest - Dynamic

---

### Etat des actifs nets au 31/07/23

|                                                                        | <i>Note</i> | <i>Exprimé en EUR</i> |
|------------------------------------------------------------------------|-------------|-----------------------|
| <b>Actifs</b>                                                          |             | <b>97.083.095,82</b>  |
| Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation                           | 2.1         | 96.445.553,61         |
| <i>Prix de revient</i>                                                 |             | <i>89.803.773,75</i>  |
| Avoirs en banque et liquidités                                         |             | 300.510,28            |
| A recevoir sur investissements vendus                                  |             | 248.459,94            |
| A recevoir sur souscriptions                                           |             | 61.121,28             |
| Autres actifs                                                          |             | 27.450,71             |
| <b>Passifs</b>                                                         |             | <b>433.403,31</b>     |
| A payer sur rachats                                                    |             | 309.857,76            |
| Commissions de gestion, de conseil et de la Société de Gestion à payer | 3           | 98.047,47             |
| Commissions de performance à payer                                     | 4           | 5,57                  |
| Autres passifs                                                         |             | 25.492,51             |
| <b>Valeur nette d'inventaire</b>                                       |             | <b>96.649.692,51</b>  |

## CPR Invest - Dynamic

### Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/08/22 au 31/07/23

|                                                                                   | <i>Note</i> | <i>Exprimé en EUR</i> |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------|-----------------------|
| <b>Revenus</b>                                                                    |             | <b>14.835,14</b>      |
| Dividendes sur portefeuille-titres, nets                                          |             | 10.307,98             |
| Intérêts bancaires                                                                |             | 4.527,16              |
| <b>Dépenses</b>                                                                   |             | <b>1.239.542,22</b>   |
| Commissions de gestion                                                            | 3           | 1.077.877,92          |
| Commissions de performance                                                        | 4           | 5,57                  |
| Commissions d'administration                                                      |             | 84.342,36             |
| Commissions de distribution                                                       |             | 35.113,19             |
| Taxe d'abonnement                                                                 | 6           | 42.025,92             |
| Autres dépenses                                                                   |             | 177,26                |
| <b>Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements</b>                            |             | <b>-1.224.707,08</b>  |
| <b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :</b>                            |             |                       |
| - ventes d'investissements                                                        | 2.1,2.2     | 3.831.725,71          |
| <b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s</b>                                  |             | <b>2.607.018,63</b>   |
| <b>Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :</b>        |             |                       |
| - ventes d'investissements                                                        | 2.1         | -1.298.037,94         |
| <b>Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations</b> |             | <b>1.308.980,69</b>   |
| Dividendes versés                                                                 | 10          | -342.637,77           |
| Souscriptions d'actions de capitalisation                                         |             | 26.962.194,09         |
| Souscriptions d'actions de distribution                                           |             | 782.736,84            |
| Rachats d'actions de capitalisation                                               |             | -13.639.748,52        |
| Rachats d'actions de distribution                                                 |             | -1.195.665,67         |
| <b>Augmentation / (diminution) nette des actifs</b>                               |             | <b>13.875.859,66</b>  |
| <b>Actifs nets au début de l'exercice</b>                                         |             | <b>82.773.832,85</b>  |
| <b>Actifs nets à la fin de l'exercice</b>                                         |             | <b>96.649.692,51</b>  |

## CPR Invest - Dynamic

### Statistiques

|                                      |            | 31/07/23             | 31/07/22             | 31/12/21             |
|--------------------------------------|------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Total des actifs nets</b>         | <b>EUR</b> | <b>96.649.692,51</b> | <b>82.773.832,85</b> | <b>81.647.032,94</b> |
| <b>Classe A EUR - Acc</b>            |            |                      |                      |                      |
| Nombre d'actions                     |            | 45.554,9100          | 43.782,6552          | 41.199,5888          |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 1.340,02             | 1.330,66             | 1.414,83             |
| <b>Classe A EUR - Dist</b>           |            |                      |                      |                      |
| Nombre d'actions                     |            | 6.616,8368           | 7.034,8010           | 6.823,8534           |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 1.138,39             | 1.179,80             | 1.287,17             |
| <b>Classe F EUR - Acc</b>            |            |                      |                      |                      |
| Nombre d'actions                     |            | 4.670,8676           | 3.109,7964           | 2.158,3701           |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 1.477,30             | 1.478,79             | 1.579,96             |
| <b>Classe I EUR - Acc</b>            |            |                      |                      |                      |
| Nombre d'actions                     |            | 0,0616               | 0,0586               | 0,0359               |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 142.796,10           | 140.676,11           | 148.920,33           |
| <b>Classe R EUR - Acc</b>            |            |                      |                      |                      |
| Nombre d'actions                     |            | 148.274,7116         | 82.511,6637          | 74.859,8854          |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 142,73               | 140,68               | 149,05               |

## CPR Invest - Dynamic

---

### Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/08/22 au 31/07/23

|                     | Nombre d'actions au<br>01/08/22 | Nombre d'actions<br>émises | Nombre d'actions<br>rachetées | Nombre d'actions au<br>31/07/23 |
|---------------------|---------------------------------|----------------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| Classe A EUR - Acc  | 43.782,6552                     | 10.162,4824                | 8.390,2276                    | 45.554,9100                     |
| Classe A EUR - Dist | 7.034,8010                      | 694,1434                   | 1.112,1076                    | 6.616,8368                      |
| Classe F EUR - Acc  | 3.109,7964                      | 2.062,3181                 | 501,2469                      | 4.670,8676                      |
| Classe I EUR - Acc  | 0,0586                          | 0,0030                     | 0,0000                        | 0,0616                          |
| Classe R EUR - Acc  | 82.511,6637                     | 82.119,2659                | 16.356,2180                   | 148.274,7116                    |

## CPR Invest - Dynamic

---

### Portefeuille-titres au 31/07/23

| Description                                     | Devise | Quantité/<br>Nominal | Valeur d'évaluation<br>(en EUR) | % actifs<br>nets |
|-------------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------------------|------------------|
| <b>Organismes de placement collectif</b>        |        |                      | <b>96.445.553,61</b>            | <b>99,79</b>     |
| <b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b> |        |                      | <b>96.445.553,61</b>            | <b>99,79</b>     |
| <b>France</b>                                   |        |                      | <b>96.445.553,61</b>            | <b>99,79</b>     |
| CPR CROISSANCE DYN T                            | EUR    | 8.382                | 96.445.553,61                   | 99,79            |
| <b>Total du portefeuille-titres</b>             |        |                      | <b>96.445.553,61</b>            | <b>99,79</b>     |



**CPR Invest - Global Silver Age**

# CPR Invest - Global Silver Age

## Etat des actifs nets au 31/07/23

|                                                                        | Note | Exprimé en EUR          |
|------------------------------------------------------------------------|------|-------------------------|
| <b>Actifs</b>                                                          |      | <b>1.025.405.537,98</b> |
| Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation                           | 2.1  | 1.005.221.572,23        |
| <i>Prix de revient</i>                                                 |      | 926.712.386,99          |
| Avoirs en banque et liquidités                                         |      | 2.532.868,27            |
| Collatéral à recevoir                                                  |      | 8.370.000,00            |
| A recevoir sur investissements vendus                                  |      | 8.382.410,76            |
| A recevoir sur souscriptions                                           |      | 82.673,12               |
| Dividendes à recevoir sur portefeuille-titres                          |      | 594.694,89              |
| Autres intérêts à recevoir                                             |      | 221.318,71              |
| <b>Passifs</b>                                                         |      | <b>22.464.942,48</b>    |
| Découvert bancaire                                                     |      | 26.140,85               |
| A payer sur rachats                                                    |      | 10.088.345,01           |
| Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme          | 2.6  | 8.954.758,11            |
| Commissions de gestion, de conseil et de la Société de Gestion à payer | 3    | 465.902,07              |
| Commissions d'administration à payer                                   |      | 2.592.016,73            |
| Commissions de performance à payer                                     | 4    | 3.461,01                |
| Autres passifs                                                         |      | 334.318,70              |
| <b>Valeur nette d'inventaire</b>                                       |      | <b>1.002.940.595,50</b> |

# CPR Invest - Global Silver Age

## Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/08/22 au 31/07/23

|                                                                                   | <i>Note</i> | <i>Exprimé en EUR</i>   |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------------------|
| <b>Revenus</b>                                                                    |             | <b>19.106.322,49</b>    |
| Dividendes sur portefeuille-titres, nets                                          |             | 18.460.950,37           |
| Intérêts bancaires                                                                |             | 324.488,07              |
| Revenus sur prêts de titres                                                       | 2.10,7      | 307.447,27              |
| Autres revenus                                                                    | 12          | 13.436,78               |
| <b>Dépenses</b>                                                                   |             | <b>10.618.054,16</b>    |
| Commissions de gestion                                                            | 3           | 5.911.974,17            |
| Commissions de performance                                                        | 4           | 518.340,72              |
| Commissions d'administration                                                      |             | 2.231.202,28            |
| Commissions de distribution                                                       |             | 67.483,00               |
| Frais de transaction                                                              | 5           | 1.622.670,20            |
| Taxe d'abonnement                                                                 | 6           | 224.603,36              |
| Intérêts payés sur découvert bancaire                                             |             | 36.895,65               |
| Frais bancaires                                                                   |             | 526,90                  |
| Autres dépenses                                                                   |             | 4.357,88                |
| <b>Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements</b>                            |             | <b>8.488.268,33</b>     |
| <b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :</b>                            |             |                         |
| - ventes d'investissements                                                        | 2.1,2.2     | -39.028.191,89          |
| - contrats de change à terme                                                      | 2.6         | 8.242.488,90            |
| - contrats futures                                                                | 2.7         | 595.868,47              |
| - change                                                                          | 2.3         | 14.738.693,16           |
| <b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s</b>                                  |             | <b>-6.962.873,03</b>    |
| <b>Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :</b>        |             |                         |
| - ventes d'investissements                                                        | 2.1         | -36.691.534,15          |
| - contrats de change à terme                                                      | 2.6         | -17.154.868,21          |
| <b>Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations</b> |             | <b>-60.809.275,39</b>   |
| Dividendes versés                                                                 | 10          | -6.759.759,44           |
| Souscriptions d'actions de capitalisation                                         |             | 209.020.986,44          |
| Souscriptions d'actions de distribution                                           |             | 30.622.797,66           |
| Rachats d'actions de capitalisation                                               |             | -230.419.797,71         |
| Rachats d'actions de distribution                                                 |             | -43.050.452,75          |
| <b>Augmentation / (diminution) nette des actifs</b>                               |             | <b>-101.395.501,19</b>  |
| <b>Actifs nets au début de l'exercice</b>                                         |             | <b>1.104.336.096,69</b> |
| <b>Actifs nets à la fin de l'exercice</b>                                         |             | <b>1.002.940.595,50</b> |

# CPR Invest - Global Silver Age

## Statistiques

|                                      |            | 31/07/23                | 31/07/22                | 31/12/21                |
|--------------------------------------|------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Total des actifs nets</b>         | <b>EUR</b> | <b>1.002.940.595,50</b> | <b>1.104.336.096,69</b> | <b>1.151.085.494,28</b> |
| <b>Classe A CHFH - Acc</b>           |            |                         |                         |                         |
| Nombre d'actions                     |            | 4.731,2528              | 3.534,0881              | 2.601,8254              |
| Valeur nette d'inventaire par action | CHF        | 1.193,18                | 1.302,40                | 1.337,29                |
| <b>Classe A CZKH - Acc</b>           |            |                         |                         |                         |
| Nombre d'actions                     |            | 166.523,0201            | 160.986,2682            | 150.009,2510            |
| Valeur nette d'inventaire par action | CZK        | 15.112,05               | 15.495,14               | 15.439,09               |
| <b>Classe A EUR - Acc</b>            |            |                         |                         |                         |
| Nombre d'actions                     |            | 97.225,4800             | 98.591,3330             | 96.209,7291             |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 1.480,25                | 1.592,55                | 1.632,83                |
| <b>Classe A EUR - Dist</b>           |            |                         |                         |                         |
| Nombre d'actions                     |            | 32.721,7892             | 33.219,2458             | 33.080,4678             |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 1.360,24                | 1.462,81                | 1.499,47                |
| <b>Classe A USD - Acc</b>            |            |                         |                         |                         |
| Nombre d'actions                     |            | 304,5485                | 490,0061                | 674,1848                |
| Valeur nette d'inventaire par action | USD        | 1.380,00                | 1.371,91                | 1.569,00                |
| <b>Classe A USDH - Acc</b>           |            |                         |                         |                         |
| Nombre d'actions                     |            | 46,9237                 | 50,6924                 | 50,6924                 |
| Valeur nette d'inventaire par action | USD        | 1.346,48                | 1.413,45                | 1.435,08                |
| <b>Classe A2 SGD - Acc</b>           |            |                         |                         |                         |
| Nombre d'actions                     |            | 1.590,0000              | 1.590,0000              | 1.590,0000              |
| Valeur nette d'inventaire par action | SGD        | 13,33                   | 13,83                   | 15,38                   |
| <b>Classe A2 SGD H - Acc</b>         |            |                         |                         |                         |
| Nombre d'actions                     |            | 4.720,8926              | 5.920,9691              | 5.859,9297              |
| Valeur nette d'inventaire par action | SGD        | 16,25                   | 17,25                   | 17,51                   |
| <b>Classe A2 USD - Acc</b>           |            |                         |                         |                         |
| Nombre d'actions                     |            | 1.118,0000              | 1.118,0000              | 1.118,0000              |
| Valeur nette d'inventaire par action | USD        | 14,30                   | 14,25                   | 16,25                   |
| <b>Classe A2 USDH - Acc</b>          |            |                         |                         |                         |
| Nombre d'actions                     |            | 36,9416                 | 78,5557                 | 52,5809                 |
| Valeur nette d'inventaire par action | USD        | 132,42                  | 139,41                  | 141,30                  |
| <b>Classe F EUR - Acc</b>            |            |                         |                         |                         |
| Nombre d'actions                     |            | 4.530,5860              | 5.000,0946              | 4.678,4623              |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 1.393,41                | 1.512,17                | 1.557,96                |
| <b>Classe H EUR - Acc</b>            |            |                         |                         |                         |
| Nombre d'actions                     |            | 17.672,5427             | 18.919,7261             | 82.300,9409             |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 133,48                  | 141,43                  | 143,30                  |
| <b>Classe I EUR - Acc</b>            |            |                         |                         |                         |
| Nombre d'actions                     |            | 687,0439                | 973,3629                | 884,3909                |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 158.387,29              | 168.496,57              | 172.076,06              |
| <b>Classe I GBP - Acc</b>            |            |                         |                         |                         |
| Nombre d'actions                     |            | 0,0500                  | 1,0000                  | 1,0000                  |
| Valeur nette d'inventaire par action | GBP        | 165.186,80              | 172.214,83              | 176.185,48              |
| <b>Classe I USD - Acc</b>            |            |                         |                         |                         |
| Nombre d'actions                     |            | 6.254,0623              | 20,0000                 | 895,0000                |
| Valeur nette d'inventaire par action | USD        | 128,58                  | 126,84                  | 144,35                  |
| <b>Classe I uk GBP - Acc</b>         |            |                         |                         |                         |
| Nombre d'actions                     |            | 17,1990                 | 17,1990                 | 17,1990                 |
| Valeur nette d'inventaire par action | GBP        | 118,21                  | 122,84                  | 124,94                  |

## CPR Invest - Global Silver Age

### Statistiques

|                                      |     | 31/07/23    | 31/07/22    | 31/12/21    |
|--------------------------------------|-----|-------------|-------------|-------------|
| <b>Classe M2 EUR - Acc</b>           |     |             |             |             |
| Nombre d'actions                     |     | 7.235,3515  | 4.360,7895  | 3.894,8834  |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR | 133,09      | 141,94      | 144,37      |
| <b>Classe O EUR - Acc</b>            |     |             |             |             |
| Nombre d'actions                     |     | 507,4856    | 348,7622    | 816,2595    |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR | 139.277,15  | 147.203,94  | 148.939,45  |
| <b>Classe R EUR - Acc</b>            |     |             |             |             |
| Nombre d'actions                     |     | 6.644,9187  | 24.176,6412 | 23.349,5478 |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR | 142,36      | 152,11      | 155,45      |
| <b>Classe RE EUR - Acc</b>           |     |             |             |             |
| Nombre d'actions                     |     | 19,0144     | 19,0144     | 19,0144     |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR | 129,38      | 138,19      | 141,19      |
| <b>Classe T1 EUR - Dist</b>          |     |             |             |             |
| Nombre d'actions                     |     | 38.255,6541 | 39.232,4237 | 37.265,9780 |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR | 12.826,72   | 13.734,96   | 14.089,85   |
| <b>Classe T3 USD - Acc</b>           |     |             |             |             |
| Nombre d'actions                     |     | 39.467,5636 | 27.045,9420 | 35.037,6462 |
| Valeur nette d'inventaire par action | USD | 130,81      | 128,50      | 145,43      |
| <b>Classe U EUR - Acc</b>            |     |             |             |             |
| Nombre d'actions                     |     | 67.507,4587 | 74.936,0736 | 54.995,1201 |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR | 120,34      | 130,22      | 134,04      |
| <b>Classe Z EUR - Acc</b>            |     |             |             |             |
| Nombre d'actions                     |     | 61,0375     | 66,8116     | 84,2613     |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR | 136.639,36  | 145.040,21  | 147.726,73  |

## CPR Invest - Global Silver Age

### Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/08/22 au 31/07/23

|                       | Nombre d'actions au<br>01/08/22 | Nombre d'actions<br>émises | Nombre d'actions<br>rachetées | Nombre d'actions au<br>31/07/23 |
|-----------------------|---------------------------------|----------------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| Classe A CHFH - Acc   | 3.534,0881                      | 1.401,5856                 | 204,4209                      | 4.731,2528                      |
| Classe A CZKH - Acc   | 160.986,2682                    | 26.301,1337                | 20.764,3818                   | 166.523,0201                    |
| Classe A EUR - Acc    | 98.591,3330                     | 69.509,4776                | 70.875,3306                   | 97.225,4800                     |
| Classe A EUR - Dist   | 33.219,2458                     | 2.747,2362                 | 3.244,6928                    | 32.721,7892                     |
| Classe A USD - Acc    | 490,0061                        | 5,8854                     | 191,3430                      | 304,5485                        |
| Classe A USDH - Acc   | 50,6924                         | 0,0000                     | 3,7687                        | 46,9237                         |
| Classe A2 SGD - Acc   | 1.590,0000                      | 0,0000                     | 0,0000                        | 1.590,0000                      |
| Classe A2 SGDH - Acc  | 5.920,9691                      | 1.532,8926                 | 2.732,9691                    | 4.720,8926                      |
| Classe A2 USD - Acc   | 1.118,0000                      | 0,0000                     | 0,0000                        | 1.118,0000                      |
| Classe A2 USDH - Acc  | 78,5557                         | 33,4135                    | 75,0276                       | 36,9416                         |
| Classe F EUR - Acc    | 5.000,0946                      | 1.196,7511                 | 1.666,2597                    | 4.530,5860                      |
| Classe H EUR - Acc    | 18.919,7261                     | 1.632,6080                 | 2.879,7914                    | 17.672,5427                     |
| Classe I EUR - Acc    | 973,3629                        | 165,0574                   | 451,3764                      | 687,0439                        |
| Classe I GBP - Acc    | 1,0000                          | 0,0000                     | 0,9500                        | 0,0500                          |
| Classe I USD - Acc    | 20,0000                         | 6.234,0623                 | 0,0000                        | 6.254,0623                      |
| Classe I uk GBP - Acc | 17,1990                         | 0,0000                     | 0,0000                        | 17,1990                         |
| Classe M2 EUR - Acc   | 4.360,7895                      | 3.365,1946                 | 490,6326                      | 7.235,3515                      |
| Classe O EUR - Acc    | 348,7622                        | 326,7705                   | 168,0471                      | 507,4856                        |
| Classe R EUR - Acc    | 24.176,6412                     | 6.785,7673                 | 24.317,4898                   | 6.644,9187                      |
| Classe RE EUR - Acc   | 19,0144                         | 0,0000                     | 0,0000                        | 19,0144                         |
| Classe T1 EUR - Dist  | 39.232,4237                     | 2.071,0457                 | 3.047,8153                    | 38.255,6541                     |
| Classe T3 USD - Acc   | 27.045,9420                     | 68.879,4783                | 56.457,8567                   | 39.467,5636                     |
| Classe U EUR - Acc    | 74.936,0736                     | 10.857,5632                | 18.286,1781                   | 67.507,4587                     |
| Classe Z EUR - Acc    | 66,8116                         | 0,9340                     | 6,7081                        | 61,0375                         |

# CPR Invest - Global Silver Age

## Portefeuille-titres au 31/07/23

| Description                                                                                                                  | Devise | Quantité/<br>Nominal | Valeur d'évaluation<br>(en EUR) | % actifs<br>nets |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------------------|------------------|
| <b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé</b> |        |                      | <b>984.143.712,93</b>           | <b>98,13</b>     |
| <b>Actions</b>                                                                                                               |        |                      | <b>984.143.712,93</b>           | <b>98,13</b>     |
| <b>Allemagne</b>                                                                                                             |        |                      | <b>52.047.437,40</b>            | <b>5,19</b>      |
| ALLIANZ SE PREFERENTIAL SHARE                                                                                                | EUR    | 117.873              | 25.625.590,20                   | 2,56             |
| DR ING HCF PORSCHE AKTIENGESELLSCH                                                                                           | EUR    | 135.461              | 15.063.263,20                   | 1,50             |
| MERCK KGAA                                                                                                                   | EUR    | 71.080               | 11.358.584,00                   | 1,13             |
| <b>Canada</b>                                                                                                                |        |                      | <b>51.021.790,53</b>            | <b>5,09</b>      |
| BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT LTD                                                                                              | CAD    | 1.150                | 35.246,86                       | 0,00             |
| BROOKFIELD PREFERENTIAL SHARE                                                                                                | CAD    | 547.650              | 17.370.080,62                   | 1,73             |
| MANULIFE FINANCIAL REGISTERED                                                                                                | CAD    | 689.700              | 12.527.470,80                   | 1,25             |
| SUN LIFE FINANCIAL INC                                                                                                       | CAD    | 441.000              | 21.088.992,25                   | 2,10             |
| <b>Danemark</b>                                                                                                              |        |                      | <b>37.310.552,06</b>            | <b>3,72</b>      |
| COLOPLAST -B-                                                                                                                | DKK    | 75.865               | 8.575.468,10                    | 0,86             |
| GENMAB AS                                                                                                                    | DKK    | 42.857               | 16.027.166,59                   | 1,60             |
| NOVO NORDISK                                                                                                                 | DKK    | 86.711               | 12.707.917,37                   | 1,27             |
| <b>États-Unis</b>                                                                                                            |        |                      | <b>451.790.972,23</b>           | <b>45,05</b>     |
| ABBOTT LABORATORIES                                                                                                          | USD    | 151.810              | 15.329.016,64                   | 1,53             |
| ABBVIE INC                                                                                                                   | USD    | 174.186              | 23.631.347,22                   | 2,36             |
| ALEXANDRIA REAL ESTATE                                                                                                       | USD    | 92.120               | 10.500.786,00                   | 1,05             |
| AMEDISYS INC                                                                                                                 | USD    | 108.561              | 8.944.429,95                    | 0,89             |
| AMGEN INC                                                                                                                    | USD    | 52.056               | 11.055.201,49                   | 1,10             |
| AXONICS INC                                                                                                                  | USD    | 292.042              | 15.990.726,53                   | 1,59             |
| BECTON DICKINSON                                                                                                             | USD    | 56.574               | 14.296.537,92                   | 1,43             |
| BIOGEN IDEC INC                                                                                                              | USD    | 52.908               | 12.965.591,15                   | 1,29             |
| BLACKROCK INC                                                                                                                | USD    | 27.274               | 18.277.080,31                   | 1,82             |
| BOSTON SCIENTIF CORP                                                                                                         | USD    | 611.972              | 28.779.418,80                   | 2,87             |
| BRISTOL-MYERS SQUIBB CO                                                                                                      | USD    | 336.890              | 19.002.484,33                   | 1,89             |
| DEXCOM INC                                                                                                                   | USD    | 132.499              | 14.969.004,07                   | 1,49             |
| HCA INC                                                                                                                      | USD    | 54.012               | 13.364.485,71                   | 1,33             |
| HEALTHCARE REALTY TRUST INCORPORATED                                                                                         | USD    | 323.742              | 5.734.598,21                    | 0,57             |
| HOME DEPOT INC                                                                                                               | USD    | 42.709               | 12.931.814,94                   | 1,29             |
| HUMANA INC                                                                                                                   | USD    | 25.440               | 10.540.796,52                   | 1,05             |
| IDEXX LABS CORP                                                                                                              | USD    | 49.694               | 25.002.723,34                   | 2,49             |
| INSPIRE MED SYS - REGISTERED SHS                                                                                             | USD    | 35.132               | 9.170.868,37                    | 0,91             |
| INTUITIVE SURGICAL                                                                                                           | USD    | 39.667               | 11.671.103,17                   | 1,16             |
| IQVIA HOLDINGS INC                                                                                                           | USD    | 95.244               | 19.329.551,89                   | 1,93             |
| MERCK & CO INC                                                                                                               | USD    | 286.713              | 27.733.836,52                   | 2,77             |
| METLIFE INC                                                                                                                  | USD    | 297.628              | 16.998.444,66                   | 1,69             |
| SERVICE CORP INTL                                                                                                            | USD    | 408.722              | 24.707.560,93                   | 2,46             |
| SUN COMMUNITIES                                                                                                              | USD    | 127.815              | 15.105.251,01                   | 1,51             |
| THERMO FISHER SCIENT SHS                                                                                                     | USD    | 49.952               | 24.857.525,12                   | 2,48             |
| TOPGOLF CALLAWAY BRANDS CORP                                                                                                 | USD    | 716.037              | 12.969.261,16                   | 1,29             |
| UNITEDHEALTH GROUP INC                                                                                                       | USD    | 60.817               | 27.931.526,27                   | 2,78             |
| <b>France</b>                                                                                                                |        |                      | <b>134.468.133,44</b>           | <b>13,41</b>     |
| AIR LIQUIDE SA                                                                                                               | EUR    | 136.406              | 22.283.284,16                   | 2,22             |
| AXA SA                                                                                                                       | EUR    | 964.395              | 26.974.128,15                   | 2,69             |
| BIOMERIEUX SA                                                                                                                | EUR    | 102.833              | 10.032.387,48                   | 1,00             |
| ESSILORLUXOTTICA SA                                                                                                          | EUR    | 88.956               | 16.273.610,64                   | 1,62             |
| LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE                                                                                          | EUR    | 13.994               | 11.868.311,40                   | 1,18             |
| SANOFI                                                                                                                       | EUR    | 276.823              | 26.876.745,07                   | 2,68             |
| SODEXO SA                                                                                                                    | EUR    | 215.981              | 20.159.666,54                   | 2,01             |

## CPR Invest - Global Silver Age

### Portefeuille-titres au 31/07/23

| Description                                     | Devise | Quantité/<br>Nominal | Valeur d'évaluation<br>(en EUR) | % actifs<br>nets |
|-------------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------------------|------------------|
| <b>Israël</b>                                   |        |                      | <b>15.630.868,96</b>            | <b>1,56</b>      |
| INMODE --- REGISTERED SHS                       | USD    | 401.627              | 15.630.868,96                   | 1,56             |
| <b>Japon</b>                                    |        |                      | <b>15.015.732,49</b>            | <b>1,50</b>      |
| HOYA CORP                                       | JPY    | 142.300              | 15.015.732,49                   | 1,50             |
| <b>Pays-Bas</b>                                 |        |                      | <b>47.797.670,80</b>            | <b>4,77</b>      |
| ASR NEDERLAND NV                                | EUR    | 374.216              | 15.451.378,64                   | 1,54             |
| NN GROUP NV                                     | EUR    | 353.932              | 12.345.148,16                   | 1,23             |
| QIAGEN - REGISTERED                             | EUR    | 468.960              | 20.001.144,00                   | 1,99             |
| <b>Royaume-Uni</b>                              |        |                      | <b>113.612.079,14</b>           | <b>11,33</b>     |
| 3I GROUP PLC                                    | GBP    | 735.280              | 16.964.039,68                   | 1,69             |
| ASTRAZENECA PLC                                 | GBP    | 228.124              | 29.779.379,90                   | 2,97             |
| LEGAL & GENERAL GROUP PLC                       | GBP    | 5.493.652            | 14.963.454,04                   | 1,49             |
| RECKITT BENCKISER GROUP PLC                     | GBP    | 217.785              | 14.837.540,32                   | 1,48             |
| ROYALTY PHARMA PLC                              | USD    | 571.822              | 16.274.794,21                   | 1,62             |
| SMITH AND NEPHEW PLC                            | GBP    | 1.503.579            | 20.792.870,99                   | 2,07             |
| <b>Suisse</b>                                   |        |                      | <b>65.448.475,88</b>            | <b>6,53</b>      |
| ALCON - REGISTERED SHS                          | CHF    | 162.354              | 12.577.232,71                   | 1,25             |
| CIE FINANCIERE RICHEMONT NAMEN AKT              | CHF    | 98.051               | 14.393.466,18                   | 1,44             |
| NESTLE SA PREFERENTIAL SHARE                    | CHF    | 90.452               | 10.115.103,07                   | 1,01             |
| ROCHE HOLDING LTD                               | CHF    | 100.176              | 28.362.673,92                   | 2,83             |
| <b>Organismes de placement collectif</b>        |        |                      | <b>21.077.859,30</b>            | <b>2,10</b>      |
| <b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b> |        |                      | <b>21.077.859,30</b>            | <b>2,10</b>      |
| <b>France</b>                                   |        |                      | <b>21.077.859,30</b>            | <b>2,10</b>      |
| AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI FCP Z           | EUR    | 8                    | 7.713.947,18                    | 0,77             |
| AMUNDI EURO LIQUIDITY SHORT TERM SRI Z C        | EUR    | 132                  | 13.363.912,12                   | 1,33             |
| <b>Total du portefeuille-titres</b>             |        |                      | <b>1.005.221.572,23</b>         | <b>100,23</b>    |



## **CPR Invest - Global Disruptive Opportunities**

## CPR Invest - Global Disruptive Opportunities

### Etat des actifs nets au 31/07/23

|                                                                        | Note | <i>Exprimé en EUR</i>   |
|------------------------------------------------------------------------|------|-------------------------|
| <b>Actifs</b>                                                          |      | <b>4.039.575.661,80</b> |
| Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation                           | 2.1  | 3.921.546.661,55        |
| <i>Prix de revient</i>                                                 |      | <i>3.435.858.352,02</i> |
| Avoirs en banque et liquidités                                         |      | 37.802.166,68           |
| Collatéral à recevoir                                                  |      | 1.230.000,00            |
| A recevoir sur investissements vendus                                  |      | 42.107.231,17           |
| A recevoir sur souscriptions                                           |      | 3.907.862,72            |
| Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme           | 2.6  | 14.930.676,25           |
| Plus-value nette non réalisée sur contrats futures                     | 2.7  | 3.461.719,00            |
| Dividendes à recevoir sur portefeuille-titres                          |      | 143.789,09              |
| Autres intérêts à recevoir                                             |      | 114.326,47              |
| A recevoir sur change                                                  |      | 14.331.228,87           |
| <b>Passifs</b>                                                         |      | <b>98.264.863,64</b>    |
| Découvert bancaire                                                     |      | 3.580.082,42            |
| Collatéral à payer                                                     |      | 14.990.000,00           |
| A payer sur investissements achetés                                    |      | 42.578.385,13           |
| A payer sur rachats                                                    |      | 4.247.027,23            |
| Commissions de gestion, de conseil et de la Société de Gestion à payer | 3    | 5.260.142,70            |
| Commissions d'administration à payer                                   |      | 10.815.158,44           |
| Commissions de performance à payer                                     | 4    | 412.739,87              |
| Autres intérêts à payer                                                |      | 448.392,71              |
| A payer sur change                                                     |      | 14.331.540,61           |
| Autres passifs                                                         |      | 1.601.394,53            |
| <b>Valeur nette d'inventaire</b>                                       |      | <b>3.941.310.798,16</b> |

## CPR Invest - Global Disruptive Opportunities

### Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/08/22 au 31/07/23

|                                                                                   | Note    | Exprimé en EUR          |
|-----------------------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|
| <b>Revenus</b>                                                                    |         | <b>22.150.052,20</b>    |
| Dividendes sur portefeuille-titres, nets                                          |         | 20.533.428,38           |
| Intérêts bancaires                                                                |         | 1.222.616,57            |
| Revenus sur prêts de titres                                                       | 2.10,7  | 382.637,00              |
| Autres revenus                                                                    | 12      | 11.370,25               |
| <b>Dépenses</b>                                                                   |         | <b>78.185.955,41</b>    |
| Commissions de gestion                                                            | 3       | 59.799.402,77           |
| Commissions d'administration                                                      |         | 8.612.349,57            |
| Commissions de distribution                                                       |         | 833.793,59              |
| Frais de transaction                                                              | 5       | 7.324.285,00            |
| Taxe d'abonnement                                                                 | 6       | 1.500.695,11            |
| Intérêts payés sur découvert bancaire                                             |         | 114.848,40              |
| Autres dépenses                                                                   |         | 580,97                  |
| <b>Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements</b>                            |         | <b>-56.035.903,21</b>   |
| <b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :</b>                            |         |                         |
| - ventes d'investissements                                                        | 2.1,2.2 | -745.518.994,51         |
| - contrats de change à terme                                                      | 2.6     | 3.080.323,41            |
| - contrats futures                                                                | 2.7     | 11.972.443,72           |
| - change                                                                          | 2.3     | 168.409.411,34          |
| <b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s</b>                                  |         | <b>-618.092.719,25</b>  |
| <b>Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :</b>        |         |                         |
| - ventes d'investissements                                                        | 2.1     | 468.544.905,62          |
| - contrats de change à terme                                                      | 2.6     | 39.195.538,39           |
| - contrats futures                                                                | 2.7     | -16.624.027,19          |
| <b>Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations</b> |         | <b>-126.976.302,43</b>  |
| Souscriptions d'actions de capitalisation                                         |         | 958.187.991,20          |
| Souscriptions d'actions de distribution                                           |         | 8.850.558,59            |
| Rachats d'actions de capitalisation                                               |         | -1.173.766.137,86       |
| Rachats d'actions de distribution                                                 |         | -18.864.585,87          |
| <b>Augmentation / (diminution) nette des actifs</b>                               |         | <b>-352.568.476,37</b>  |
| <b>Actifs nets au début de l'exercice</b>                                         |         | <b>4.293.879.274,53</b> |
| <b>Actifs nets à la fin de l'exercice</b>                                         |         | <b>3.941.310.798,16</b> |

## CPR Invest - Global Disruptive Opportunities

### Statistiques

|                                      |            | 31/07/23                | 31/07/22                | 31/12/21                |
|--------------------------------------|------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Total des actifs nets</b>         | <b>EUR</b> | <b>3.941.310.798,16</b> | <b>4.293.879.274,53</b> | <b>5.710.041.166,49</b> |
| <b>Classe A CHFH - Acc</b>           |            |                         |                         |                         |
| Nombre d'actions                     |            | 71.334,2031             | 57.189,6902             | 48.533,0923             |
| Valeur nette d'inventaire par action | CHF        | 131,14                  | 137,68                  | 175,24                  |
| <b>Classe A CZKH - Acc</b>           |            |                         |                         |                         |
| Nombre d'actions                     |            | 258.910,4314            | 216.965,1515            | 174.893,0139            |
| Valeur nette d'inventaire par action | CZK        | 16.068,95               | 15.823,34               | 19.582,92               |
| <b>Classe A EUR - Acc</b>            |            |                         |                         |                         |
| Nombre d'actions                     |            | 1.301.975,0486          | 1.311.519,7723          | 1.366.169,1102          |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 1.625,50                | 1.678,57                | 2.136,77                |
| <b>Classe A EUR - Dist</b>           |            |                         |                         |                         |
| Nombre d'actions                     |            | 64.709,3046             | 72.058,0987             | 73.358,2953             |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 1.512,04                | 1.561,40                | 1.987,62                |
| <b>Classe A EURH1 - Acc</b>          |            |                         |                         |                         |
| Nombre d'actions                     |            | 1.009.494,7287          | 987.315,1006            | 888.474,5569            |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 134,53                  | 128,19                  | 182,01                  |
| <b>Classe A USD - Acc</b>            |            |                         |                         |                         |
| Nombre d'actions                     |            | 14.958,2522             | 20.268,1521             | 30.109,4958             |
| Valeur nette d'inventaire par action | USD        | 1.685,53                | 1.609,66                | 2.285,23                |
| <b>Classe A1 EUR - Acc</b>           |            |                         |                         |                         |
| Nombre d'actions                     |            | 240.227,0610            | 210.030,4788            | 130.906,4707            |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 122,70                  | 126,07                  | 160,02                  |
| <b>Classe A2 EUR - Acc</b>           |            |                         |                         |                         |
| Nombre d'actions                     |            | 87.902,1118             | 73.258,9052             | 43.341,3798             |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 95,74                   | 98,67                   | 125,46                  |
| <b>Classe A2 EURH1 - Acc</b>         |            |                         |                         |                         |
| Nombre d'actions                     |            | 100,0000                | 100,0000                | -                       |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 102,31                  | 99,63                   | -                       |
| <b>Classe A2 SGDH - Acc</b>          |            |                         |                         |                         |
| Nombre d'actions                     |            | 2.450,2094              | 7.871,6827              | 3.885,7458              |
| Valeur nette d'inventaire par action | SGD        | 131,63                  | 133,52                  | 168,28                  |
| <b>Classe A2 USDH - Acc</b>          |            |                         |                         |                         |
| Nombre d'actions                     |            | 21.751,4217             | 22.157,4942             | 25.215,6309             |
| Valeur nette d'inventaire par action | USD        | 103,20                  | 103,54                  | 130,06                  |
| <b>Classe A Ici EUR - Acc</b>        |            |                         |                         |                         |
| Nombre d'actions                     |            | 40.112,6565             | 37.979,8406             | 28.093,2626             |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 122,26                  | 126,20                  | 160,65                  |
| <b>Classe F EUR - Acc</b>            |            |                         |                         |                         |
| Nombre d'actions                     |            | 585.023,5205            | 578.476,3553            | 534.355,4797            |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 144,83                  | 151,06                  | 193,42                  |
| <b>Classe F EURH1 - Acc</b>          |            |                         |                         |                         |
| Nombre d'actions                     |            | 51.143,6234             | 38.694,4400             | 34.585,1548             |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 128,24                  | 122,67                  | 176,29                  |
| <b>Classe H EUR - Acc</b>            |            |                         |                         |                         |
| Nombre d'actions                     |            | 265.832,2646            | 635.246,1760            | 1.148.123,5408          |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 128,73                  | 130,51                  | 164,41                  |
| <b>Classe I EUR - Acc</b>            |            |                         |                         |                         |
| Nombre d'actions                     |            | 1.380,9652              | 1.861,9053              | 2.370,2416              |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 174.309,43              | 177.871,40              | 224.926,60              |

## CPR Invest - Global Disruptive Opportunities

### Statistiques

|                                      |     | 31/07/23       | 31/07/22       | 31/12/21       |
|--------------------------------------|-----|----------------|----------------|----------------|
| <b>Classe I GBP - Acc</b>            |     |                |                |                |
| Nombre d'actions                     |     | 25,3160        | 26,1760        | 14,0000        |
| Valeur nette d'inventaire par action | GBP | 82.720,16      | 82.539,51      | 104.587,62     |
| <b>Classe I USD - Acc</b>            |     |                |                |                |
| Nombre d'actions                     |     | 78,1512        | 394,1819       | 629,7637       |
| Valeur nette d'inventaire par action | USD | 183.254,37     | 172.936,55     | 243.896,52     |
| <b>Classe I2 EUR - Acc</b>           |     |                |                |                |
| Nombre d'actions                     |     | 20,0000        | 20,0000        | 20,0000        |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR | 89,55          | 91,66          | 116,11         |
| <b>Classe I sw EUR - Acc</b>         |     |                |                |                |
| Nombre d'actions                     |     | 380.750,4797   | 422.232,0238   | 20,0000        |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR | 77,75          | 78,98          | 99,61          |
| <b>Classe I uk GBP - Acc</b>         |     |                |                |                |
| Nombre d'actions                     |     | 18.776,1238    | 92.000,6800    | 226.913,3553   |
| Valeur nette d'inventaire par action | GBP | 125,63         | 124,92         | 157,96         |
| <b>Classe SI EUR - Acc</b>           |     |                |                |                |
| Nombre d'actions                     |     | 2.181,2975     | 1.793,5307     | 1.884,5461     |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR | 117.276,78     | 119.077,86     | 150.141,12     |
| <b>Classe SI EURH1 - Acc</b>         |     |                |                |                |
| Nombre d'actions                     |     | 500.451,0000   | 500.451,0000   | 324.857,0000   |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR | 135,03         | 127,65         | 179,19         |
| <b>Classe M2 EUR - Acc</b>           |     |                |                |                |
| Nombre d'actions                     |     | 8.865,2117     | 16.705,3196    | 20.668,8733    |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR | 133,74         | 136,67         | 172,98         |
| <b>Classe O EUR - Acc</b>            |     |                |                |                |
| Nombre d'actions                     |     | 809,2598       | 1.194,1059     | 609,4754       |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR | 168.355,97     | 170.317,36     | 214.305,93     |
| <b>Classe R EUR - Acc</b>            |     |                |                |                |
| Nombre d'actions                     |     | 1.141.778,5173 | 1.936.010,6080 | 2.184.844,7548 |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR | 171,81         | 175,65         | 222,29         |
| <b>Classe RE EUR - Acc</b>           |     |                |                |                |
| Nombre d'actions                     |     | 17,6312        | 17,6312        | 17,6312        |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR | 151,80         | 154,95         | 195,99         |
| <b>Classe T2 EUR - Acc</b>           |     |                |                |                |
| Nombre d'actions                     |     | -              | 77,0000        | 78,0000        |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR | -              | 110,05         | 138,92         |
| <b>Classe U EUR - Acc</b>            |     |                |                |                |
| Nombre d'actions                     |     | 1.535.740,8076 | 1.617.475,0846 | 1.509.144,4425 |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR | 102,05         | 105,85         | 135,14         |
| <b>Classe Z EUR - Acc</b>            |     |                |                |                |
| Nombre d'actions                     |     | 76,9130        | 95,2272        | 333,2479       |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR | 156.831,78     | 159.000,39     | 200.297,08     |
| <b>Classe X2 EUR - Acc</b>           |     |                |                |                |
| Nombre d'actions                     |     | 945.324,0969   | -              | -              |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR | 105,27         | -              | -              |

## CPR Invest - Global Disruptive Opportunities

### Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/08/22 au 31/07/23

|                        | Nombre d'actions au<br>01/08/22 | Nombre d'actions<br>émises | Nombre d'actions<br>rachetées | Nombre d'actions au<br>31/07/23 |
|------------------------|---------------------------------|----------------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| Classe A CHFH - Acc    | 57.189,6902                     | 17.302,5562                | 3.158,0433                    | 71.334,2031                     |
| Classe A CZKH - Acc    | 216.965,1515                    | 58.645,0539                | 16.699,7740                   | 258.910,4314                    |
| Classe A EUR - Acc     | 1.311.519,7723                  | 345.214,7706               | 354.759,4943                  | 1.301.975,0486                  |
| Classe A EUR - Dist    | 72.058,0987                     | 6.328,5731                 | 13.677,3672                   | 64.709,3046                     |
| Classe A EURH1 - Acc   | 987.315,1006                    | 265.880,5764               | 243.700,9483                  | 1.009.494,7287                  |
| Classe A USD - Acc     | 20.268,1521                     | 351,8465                   | 5.661,7464                    | 14.958,2522                     |
| Classe A1 EUR - Acc    | 210.030,4788                    | 58.494,1673                | 28.297,5851                   | 240.227,0610                    |
| Classe A2 EUR - Acc    | 73.258,9052                     | 18.635,9621                | 3.992,7555                    | 87.902,1118                     |
| Classe A2 EURH1 - Acc  | 100,0000                        | 0,0000                     | 0,0000                        | 100,0000                        |
| Classe A2 SGDH - Acc   | 7.871,6827                      | 58,7995                    | 5.480,2728                    | 2.450,2094                      |
| Classe A2 USDH - Acc   | 22.157,4942                     | 18,1387                    | 424,2112                      | 21.751,4217                     |
| Classe A Icl EUR - Acc | 37.979,8406                     | 12.532,7396                | 10.399,9237                   | 40.112,6565                     |
| Classe F EUR - Acc     | 578.476,3553                    | 101.562,9234               | 95.015,7582                   | 585.023,5205                    |
| Classe F EURH1 - Acc   | 38.694,4400                     | 15.711,1404                | 3.261,9570                    | 51.143,6234                     |
| Classe H EUR - Acc     | 635.246,1760                    | 0,0000                     | 369.413,9114                  | 265.832,2646                    |
| Classe I EUR - Acc     | 1.861,9053                      | 573,8721                   | 1.054,8122                    | 1.380,9652                      |
| Classe I GBP - Acc     | 26,1760                         | 0,0000                     | 0,8600                        | 25,3160                         |
| Classe I USD - Acc     | 394,1819                        | 0,3743                     | 316,4050                      | 78,1512                         |
| Classe I2 EUR - Acc    | 20,0000                         | 0,0000                     | 0,0000                        | 20,0000                         |
| Classe I sw EUR - Acc  | 422.232,0238                    | 93.755,0000                | 135.236,5441                  | 380.750,4797                    |
| Classe I uk GBP - Acc  | 92.000,6800                     | 864,2998                   | 74.088,8560                   | 18.776,1238                     |
| Classe SI EUR - Acc    | 1.793,5307                      | 731,0176                   | 343,2508                      | 2.181,2975                      |
| Classe SI EURH1 - Acc  | 500.451,0000                    | 65.162,0000                | 65.162,0000                   | 500.451,0000                    |
| Classe M2 EUR - Acc    | 16.705,3196                     | 685,5641                   | 8.525,6720                    | 8.865,2117                      |
| Classe O EUR - Acc     | 1.194,1059                      | 215,6944                   | 600,5405                      | 809,2598                        |
| Classe R EUR - Acc     | 1.936.010,6080                  | 97.440,4144                | 891.672,5051                  | 1.141.778,5173                  |
| Classe RE EUR - Acc    | 17,6312                         | 0,0000                     | 0,0000                        | 17,6312                         |
| Classe T2 EUR - Acc    | 77,0000                         | 0,0000                     | 77,0000                       | 0,0000                          |
| Classe U EUR - Acc     | 1.617.475,0846                  | 190.338,2016               | 272.072,4786                  | 1.535.740,8076                  |
| Classe Z EUR - Acc     | 95,2272                         | 3,3282                     | 21,6424                       | 76,9130                         |
| Classe X2 EUR - Acc    | 0,0000                          | 945.324,0969               | 0,0000                        | 945.324,0969                    |

# CPR Invest - Global Disruptive Opportunities

## Portefeuille-titres au 31/07/23

| Description                                                                                                                  | Devise | Quantité/<br>Nominal | Valeur d'évaluation<br>(en EUR) | % actifs<br>nets |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------------------|------------------|
| <b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé</b> |        |                      | <b>3.863.585.896,15</b>         | <b>98,03</b>     |
| <b>Actions</b>                                                                                                               |        |                      | <b>3.863.585.896,15</b>         | <b>98,03</b>     |
| <b>Chine</b>                                                                                                                 |        |                      | <b>41.259.543,51</b>            | <b>1,05</b>      |
| CONTEMPORARY AMPEREX TECHNO. CO LTD A                                                                                        | CNY    | 1.367.448            | 41.259.543,51                   | 1,05             |
| <b>États-Unis</b>                                                                                                            |        |                      | <b>3.076.964.841,85</b>         | <b>78,07</b>     |
| ADVANCED MICRO DEVICES INC                                                                                                   | USD    | 791.730              | 82.149.482,56                   | 2,08             |
| AMAZON.COM INC                                                                                                               | USD    | 923.111              | 111.923.702,76                  | 2,84             |
| ANALOG DEVICES INC                                                                                                           | USD    | 482.071              | 87.241.056,31                   | 2,21             |
| APPLE INC                                                                                                                    | USD    | 446.573              | 79.569.421,66                   | 2,02             |
| ATLASSIAN CORPORATION PL                                                                                                     | USD    | 124.373              | 20.523.716,50                   | 0,52             |
| BIOGEN IDEC INC                                                                                                              | USD    | 116.675              | 28.592.279,94                   | 0,73             |
| BOOKING HOLDINGS INC                                                                                                         | USD    | 29.265               | 78.853.985,77                   | 2,00             |
| BOSTON SCIENTIF CORP                                                                                                         | USD    | 1.813.060            | 85.263.399,39                   | 2,16             |
| BROADCOM INC - REGISTERED SHS                                                                                                | USD    | 85.770               | 69.908.131,61                   | 1,77             |
| CIENA CORP                                                                                                                   | USD    | 1.990.354            | 76.180.616,57                   | 1,93             |
| CONFLUENT                                                                                                                    | USD    | 1.051.181            | 32.930.743,94                   | 0,84             |
| CROWDSTRIKE HOLDINGS INC                                                                                                     | USD    | 474.102              | 69.514.606,43                   | 1,76             |
| DATADOG INC                                                                                                                  | USD    | 459.432              | 48.637.162,07                   | 1,23             |
| DEXCOM INC                                                                                                                   | USD    | 393.188              | 44.420.205,23                   | 1,13             |
| DYNATRACE INC                                                                                                                | USD    | 902.235              | 44.753.736,47                   | 1,14             |
| EQUINIX INC                                                                                                                  | USD    | 74.536               | 54.753.251,21                   | 1,39             |
| FORTINET                                                                                                                     | USD    | 858.176              | 60.493.799,57                   | 1,53             |
| GXO LOGISTICS                                                                                                                | USD    | 1.251.933            | 76.157.223,05                   | 1,93             |
| HUBSPOT INC                                                                                                                  | USD    | 92.371               | 48.638.142,53                   | 1,23             |
| ILLUMINA INC                                                                                                                 | USD    | 223.222              | 38.902.641,42                   | 0,99             |
| INTUITIVE SURGICAL                                                                                                           | USD    | 192.537              | 56.649.587,59                   | 1,44             |
| IQVIA HOLDINGS INC                                                                                                           | USD    | 430.126              | 87.293.087,63                   | 2,21             |
| MARVELL TECH --- REGISTERED SHS                                                                                              | USD    | 1.667.236            | 98.487.216,62                   | 2,50             |
| MASTERCARD INC -A-                                                                                                           | USD    | 339.787              | 121.510.333,65                  | 3,08             |
| MERCADOLIBRE                                                                                                                 | USD    | 18.015               | 20.228.988,03                   | 0,51             |
| MICROSOFT CORP                                                                                                               | USD    | 598.487              | 182.344.340,88                  | 4,63             |
| MONGODB INC                                                                                                                  | USD    | 69.564               | 26.713.888,34                   | 0,68             |
| NETFLIX INC                                                                                                                  | USD    | 207.599              | 82.653.605,76                   | 2,10             |
| NUTANIX -A-                                                                                                                  | USD    | 2.080.257            | 56.980.419,39                   | 1,45             |
| NVIDIA CORP                                                                                                                  | USD    | 209.685              | 88.870.077,23                   | 2,25             |
| PALO ALTO NETWORKS                                                                                                           | USD    | 552.140              | 125.167.387,40                  | 3,18             |
| S&P GLOBAL INC                                                                                                               | USD    | 216.941              | 77.624.954,79                   | 1,97             |
| SALESFORCE INC                                                                                                               | USD    | 217.345              | 44.356.082,22                   | 1,13             |
| SAREPTA THERAPEUTICS                                                                                                         | USD    | 203.400              | 19.995.942,13                   | 0,51             |
| SERVICENOW INC                                                                                                               | USD    | 208.677              | 110.343.014,83                  | 2,80             |
| SOLAREDGE TECHNOLOGIES INC                                                                                                   | USD    | 266.233              | 58.305.401,28                   | 1,48             |
| SPLUNK INC                                                                                                                   | USD    | 578.149              | 56.805.479,28                   | 1,44             |
| SYNOPSYS                                                                                                                     | USD    | 225.868              | 92.555.586,96                   | 2,35             |
| THERMO FISHER SCIENT SHS                                                                                                     | USD    | 151.181              | 75.231.932,76                   | 1,91             |
| THE TRADE DESK -A-                                                                                                           | USD    | 958.191              | 79.311.152,01                   | 2,01             |
| TRANSUNION                                                                                                                   | USD    | 1.055.607            | 76.297.058,47                   | 1,94             |
| UNITEDHEALTH GROUP INC                                                                                                       | USD    | 84.927               | 39.004.566,68                   | 0,99             |
| VEEVA SYSTEMS -A-                                                                                                            | USD    | 520.031              | 96.322.825,11                   | 2,44             |
| WORKDAY INC -A-                                                                                                              | USD    | 299.918              | 64.504.607,82                   | 1,64             |
| <b>France</b>                                                                                                                |        |                      | <b>77.597.715,20</b>            | <b>1,97</b>      |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE                                                                                                        | EUR    | 478.880              | 77.597.715,20                   | 1,97             |
| <b>Îles Caïmans</b>                                                                                                          |        |                      | <b>52.697.044,23</b>            | <b>1,34</b>      |
| JD.COM INC - CL A                                                                                                            | HKD    | 2.835.500            | 52.697.044,23                   | 1,34             |

## CPR Invest - Global Disruptive Opportunities

### Portefeuille-titres au 31/07/23

| Description                                     | Devise | Quantité/<br>Nominal | Valeur d'évaluation<br>(en EUR) | % actifs<br>nets |
|-------------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------------------|------------------|
| <b>Irlande</b>                                  |        |                      | <b>75.747.144,39</b>            | <b>1,92</b>      |
| JOHNSON CONTROLS INTL                           | USD    | 1.200.791            | 75.747.144,39                   | 1,92             |
| <b>Japon</b>                                    |        |                      | <b>183.806.690,44</b>           | <b>4,66</b>      |
| FANUC CORP SHS                                  | JPY    | 1.290.000            | 35.805.357,53                   | 0,91             |
| HITACHI LTD                                     | JPY    | 1.485.000            | 88.142.378,28                   | 2,24             |
| NIDEC CORP                                      | JPY    | 891.900              | 48.127.776,97                   | 1,22             |
| TOKYO ELECTRON LTD                              | JPY    | 86.500               | 11.731.177,66                   | 0,30             |
| <b>Pays-Bas</b>                                 |        |                      | <b>184.068.818,10</b>           | <b>4,67</b>      |
| ADYEN                                           | EUR    | 22.024               | 37.216.155,20                   | 0,94             |
| ASM INTERNATIONAL NV                            | EUR    | 112.534              | 48.699.088,50                   | 1,24             |
| STMICROELECTRONICS                              | EUR    | 2.017.960            | 98.153.574,40                   | 2,49             |
| <b>Royaume-Uni</b>                              |        |                      | <b>72.991.489,25</b>            | <b>1,85</b>      |
| ASTRAZENECA PLC                                 | GBP    | 559.149              | 72.991.489,25                   | 1,85             |
| <b>Taiwan</b>                                   |        |                      | <b>98.452.609,18</b>            | <b>2,50</b>      |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR CO ADR (REPR 5 SHS)        | USD    | 1.094.795            | 98.452.609,18                   | 2,50             |
| <b>Organismes de placement collectif</b>        |        |                      | <b>57.960.765,40</b>            | <b>1,47</b>      |
| <b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b> |        |                      | <b>57.960.765,40</b>            | <b>1,47</b>      |
| <b>France</b>                                   |        |                      | <b>57.960.765,40</b>            | <b>1,47</b>      |
| AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI FCP Z           | EUR    | 24                   | 24.872.652,09                   | 0,63             |
| AMUNDI EURO LIQUIDITY SHORT TERM SRI Z C        | EUR    | 266                  | 26.996.145,34                   | 0,68             |
| BFT AUREUS ISR Z                                | EUR    | 60                   | 6.091.967,97                    | 0,15             |
| <b>Total du portefeuille-titres</b>             |        |                      | <b>3.921.546.661,55</b>         | <b>99,50</b>     |



**CPR Invest - Climate Action Euro**

## CPR Invest - Climate Action Euro

---

### Etat des actifs nets au 31/07/23

|                                                                        | Note | Exprimé en EUR       |
|------------------------------------------------------------------------|------|----------------------|
| <b>Actifs</b>                                                          |      | <b>90.714.198,86</b> |
| Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation                           | 2.1  | 90.448.955,60        |
| <i>Prix de revient</i>                                                 |      | <i>83.159.536,87</i> |
| Avoirs en banque et liquidités                                         |      | 69.150,39            |
| A recevoir sur souscriptions                                           |      | 43.405,66            |
| Dividendes à recevoir sur portefeuille-titres                          |      | 40.804,05            |
| Autres intérêts à recevoir                                             |      | 7.410,63             |
| Autres actifs                                                          |      | 104.472,53           |
| <b>Passifs</b>                                                         |      | <b>55.915,41</b>     |
| Découvert bancaire                                                     |      | 0,15                 |
| A payer sur rachats                                                    |      | 7.134,83             |
| Commissions de gestion, de conseil et de la Société de Gestion à payer | 3    | 23.416,56            |
| Autres passifs                                                         |      | 25.363,87            |
| <b>Valeur nette d'inventaire</b>                                       |      | <b>90.658.283,45</b> |

## CPR Invest - Climate Action Euro

### Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/08/22 au 31/07/23

|                                                                                   | <i>Note</i> | <i>Exprimé en EUR</i> |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------|-----------------------|
| <b>Revenus</b>                                                                    |             | <b>2.022.606,02</b>   |
| Dividendes sur portefeuille-titres, nets                                          |             | 1.982.821,96          |
| Intérêts bancaires                                                                |             | 13.142,05             |
| Revenus sur prêts de titres                                                       | 2.10,7      | 11.285,42             |
| Autres revenus                                                                    | 12          | 15.356,59             |
| <b>Dépenses</b>                                                                   |             | <b>576.381,40</b>     |
| Commissions de gestion                                                            | 3           | 246.632,22            |
| Commissions de performance                                                        | 4           | 248,73                |
| Commissions d'administration                                                      |             | 162.016,50            |
| Commissions de distribution                                                       |             | 5.339,03              |
| Frais de transaction                                                              | 5           | 148.900,34            |
| Taxe d'abonnement                                                                 | 6           | 12.046,09             |
| Autres dépenses                                                                   |             | 1.198,49              |
| <b>Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements</b>                            |             | <b>1.446.224,62</b>   |
| <b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :</b>                            |             |                       |
| - ventes d'investissements                                                        | 2.1,2,2     | -888.822,70           |
| - contrats futures                                                                | 2.7         | 726,03                |
| - change                                                                          | 2.3         | -774,50               |
| <b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s</b>                                  |             | <b>557.353,45</b>     |
| <b>Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :</b>        |             |                       |
| - ventes d'investissements                                                        | 2.1         | 9.426.604,50          |
| <b>Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations</b> |             | <b>9.983.957,95</b>   |
| Dividendes versés                                                                 | 10          | -102.413,93           |
| Souscriptions d'actions de capitalisation                                         |             | 29.357.472,58         |
| Rachats d'actions de capitalisation                                               |             | -9.159.223,88         |
| <b>Augmentation / (diminution) nette des actifs</b>                               |             | <b>30.079.792,72</b>  |
| <b>Actifs nets au début de l'exercice</b>                                         |             | <b>60.578.490,73</b>  |
| <b>Actifs nets à la fin de l'exercice</b>                                         |             | <b>90.658.283,45</b>  |

## CPR Invest - Climate Action Euro

### Statistiques

|                                      |            | 31/07/23             | 31/07/22             | 31/12/21             |
|--------------------------------------|------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Total des actifs nets</b>         | <b>EUR</b> | <b>90.658.283,45</b> | <b>60.578.490,73</b> | <b>51.204.662,57</b> |
| <b>Classe A EUR - Acc</b>            |            |                      |                      |                      |
| Nombre d'actions                     |            | 7.175,1001           | 4.273,7972           | 1.530,0855           |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 1.323,87             | 1.177,62             | 1.328,65             |
| <b>Classe F EUR - Acc</b>            |            |                      |                      |                      |
| Nombre d'actions                     |            | 5.281,4378           | 4.188,8996           | 2.801,3820           |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 118,34               | 106,30               | 120,43               |
| <b>Classe I EUR - Acc</b>            |            |                      |                      |                      |
| Nombre d'actions                     |            | 33,0000              | 31,0000              | 70,0000              |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 139.350,15           | 123.082,43           | 138.296,28           |
| <b>Classe M2 EUR - Acc</b>           |            |                      |                      |                      |
| Nombre d'actions                     |            | 20,0000              | 20,0000              | 20,0000              |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 108,96               | 96,35                | 108,10               |
| <b>Classe O EUR - Acc</b>            |            |                      |                      |                      |
| Nombre d'actions                     |            | 168,9356             | 196,2722             | 231,1371             |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 117.734,78           | 103.108,09           | 115.006,37           |
| <b>Classe R EUR - Acc</b>            |            |                      |                      |                      |
| Nombre d'actions                     |            | 18,4961              | 18,4961              | 18,4961              |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 139,93               | 123,49               | 138,81               |
| <b>Classe T1 EUR - Acc</b>           |            |                      |                      |                      |
| Nombre d'actions                     |            | 396.363,7965         | 205.049,5380         | 3.251,4960           |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 104,28               | 91,38                | 101,95               |
| <b>Classe U EUR - Acc</b>            |            |                      |                      |                      |
| Nombre d'actions                     |            | 28.886,8587          | 21.570,8214          | 4.545,2775           |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 105,27               | 94,34                | 106,94               |
| <b>Classe Z EUR - Acc</b>            |            |                      |                      |                      |
| Nombre d'actions                     |            | 45,5412              | 45,0324              | 46,0433              |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 128.324,14           | 112.519,03           | 126.109,67           |
| <b>Classe Z EUR - Dist</b>           |            |                      |                      |                      |
| Nombre d'actions                     |            | 50,4552              | 50,4552              | 50,4552              |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 115.392,95           | 103.160,42           | 117.778,60           |

## CPR Invest - Climate Action Euro

---

### Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/08/22 au 31/07/23

|                     | Nombre d'actions au<br>01/08/22 | Nombre d'actions<br>émises | Nombre d'actions<br>rachetées | Nombre d'actions au<br>31/07/23 |
|---------------------|---------------------------------|----------------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| Classe A EUR - Acc  | 4.273,7972                      | 4.569,9020                 | 1.668,5991                    | 7.175,1001                      |
| Classe F EUR - Acc  | 4.188,8996                      | 2.798,7667                 | 1.706,2285                    | 5.281,4378                      |
| Classe I EUR - Acc  | 31,0000                         | 18,0000                    | 16,0000                       | 33,0000                         |
| Classe M2 EUR - Acc | 20,0000                         | 0,0000                     | 0,0000                        | 20,0000                         |
| Classe O EUR - Acc  | 196,2722                        | 0,0000                     | 27,3366                       | 168,9356                        |
| Classe R EUR - Acc  | 18,4961                         | 0,0000                     | 0,0000                        | 18,4961                         |
| Classe T1 EUR - Acc | 205.049,5380                    | 198.518,1134               | 7.203,8549                    | 396.363,7965                    |
| Classe U EUR - Acc  | 21.570,8214                     | 16.045,2338                | 8.729,1965                    | 28.886,8587                     |
| Classe Z EUR - Acc  | 45,0324                         | 0,5088                     | 0,0000                        | 45,5412                         |
| Classe Z EUR - Dist | 50,4552                         | 0,0000                     | 0,0000                        | 50,4552                         |

## CPR Invest - Climate Action Euro

### Portefeuille-titres au 31/07/23

| Description                                                                                                                  | Devise | Quantité/<br>Nominal | Valeur d'évaluation<br>(en EUR) | % actifs<br>nets |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------------------|------------------|
| <b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé</b> |        |                      | <b>86.937.652,01</b>            | <b>95,90</b>     |
| <b>Actions</b>                                                                                                               |        |                      | <b>86.937.652,01</b>            | <b>95,90</b>     |
| <b>Allemagne</b>                                                                                                             |        |                      | <b>22.899.954,63</b>            | <b>25,26</b>     |
| BMW AG                                                                                                                       | EUR    | 12.442               | 1.379.320,12                    | 1,52             |
| DEUTSCHE BOERSE AG REG SHS                                                                                                   | EUR    | 11.761               | 2.049.942,30                    | 2,26             |
| DEUTSCHE POST AG REG SHS                                                                                                     | EUR    | 38.626               | 1.804.606,72                    | 1,99             |
| DEUTSCHE TELEKOM AG REG SHS                                                                                                  | EUR    | 125.133              | 2.482.888,99                    | 2,74             |
| E.ON SE                                                                                                                      | EUR    | 102.988              | 1.184.876,94                    | 1,31             |
| INFINEON TECHNOLOGIES REG SHS                                                                                                | EUR    | 44.000               | 1.760.000,00                    | 1,94             |
| MERCK KGAA                                                                                                                   | EUR    | 10.615               | 1.696.277,00                    | 1,87             |
| NORDEX AG NACH KAPITALHERABSETZUNG                                                                                           | EUR    | 68.442               | 880.164,12                      | 0,97             |
| PUMA AG                                                                                                                      | EUR    | 16.240               | 997.785,60                      | 1,10             |
| SAP AG                                                                                                                       | EUR    | 20.260               | 2.520.344,00                    | 2,78             |
| SIEMENS AG PREFERENTIAL SHARE                                                                                                | EUR    | 19.890               | 3.082.552,20                    | 3,40             |
| SIEMENS ENERGY RG                                                                                                            | EUR    | 43.227               | 665.263,53                      | 0,73             |
| SIEMENS HEALTHINEERS                                                                                                         | EUR    | 13.888               | 733.564,16                      | 0,81             |
| VONOVIA SE                                                                                                                   | EUR    | 37.345               | 793.207,80                      | 0,87             |
| WACKER CHEMIE AG                                                                                                             | EUR    | 6.149                | 869.161,15                      | 0,96             |
| <b>Belgique</b>                                                                                                              |        |                      | <b>1.556.920,80</b>             | <b>1,72</b>      |
| KBC GROUPE SA                                                                                                                | EUR    | 22.762               | 1.556.920,80                    | 1,72             |
| <b>Espagne</b>                                                                                                               |        |                      | <b>5.358.526,93</b>             | <b>5,91</b>      |
| BANCO SANTANDER SA REG SHS                                                                                                   | EUR    | 580.744              | 2.139.170,52                    | 2,36             |
| CAIXABANK SA                                                                                                                 | EUR    | 318.119              | 1.167.178,61                    | 1,29             |
| IBERDROLA SA                                                                                                                 | EUR    | 180.729              | 2.052.177,80                    | 2,26             |
| <b>Finlande</b>                                                                                                              |        |                      | <b>1.654.896,50</b>             | <b>1,83</b>      |
| NESTE                                                                                                                        | EUR    | 18.601               | 622.389,46                      | 0,69             |
| NOKIA OYJ                                                                                                                    | EUR    | 288.571              | 1.032.507,04                    | 1,14             |
| <b>France</b>                                                                                                                |        |                      | <b>37.422.031,68</b>            | <b>41,28</b>     |
| AIR LIQUIDE SA                                                                                                               | EUR    | 12.298               | 2.009.001,28                    | 2,22             |
| ALSTOM SA                                                                                                                    | EUR    | 49.884               | 1.387.772,88                    | 1,53             |
| AXA SA                                                                                                                       | EUR    | 101.021              | 2.825.557,37                    | 3,12             |
| BNP PARIBAS SA                                                                                                               | EUR    | 38.008               | 2.281.240,16                    | 2,52             |
| CAPGEMINI SE                                                                                                                 | EUR    | 13.296               | 2.191.845,60                    | 2,42             |
| CIE DE SAINT-GOBAIN                                                                                                          | EUR    | 24.437               | 1.502.386,76                    | 1,66             |
| CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN                                                                                     | EUR    | 60.172               | 1.791.320,44                    | 1,98             |
| DANONE SA                                                                                                                    | EUR    | 19.712               | 1.094.607,36                    | 1,21             |
| IPSEN                                                                                                                        | EUR    | 6.834                | 783.176,40                      | 0,86             |
| L'OREAL SA                                                                                                                   | EUR    | 3.854                | 1.631.012,80                    | 1,80             |
| LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE                                                                                          | EUR    | 5.335                | 4.524.613,50                    | 4,99             |
| ORANGE                                                                                                                       | EUR    | 139.367              | 1.433.250,23                    | 1,58             |
| PERNOD RICARD SA                                                                                                             | EUR    | 11.002               | 2.207.001,20                    | 2,43             |
| PUBLICIS GROUPE                                                                                                              | EUR    | 21.524               | 1.580.292,08                    | 1,74             |
| REMY COINTREAU                                                                                                               | EUR    | 6.452                | 1.007.479,80                    | 1,11             |
| SANOFI                                                                                                                       | EUR    | 36.622               | 3.555.629,98                    | 3,92             |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE                                                                                                        | EUR    | 15.099               | 2.446.641,96                    | 2,70             |
| SODEXO SA                                                                                                                    | EUR    | 9.912                | 925.186,08                      | 1,02             |
| VEOLIA ENVIRONNEMENT SA                                                                                                      | EUR    | 32.551               | 963.509,60                      | 1,06             |
| WORLDLINE SA                                                                                                                 | EUR    | 35.540               | 1.280.506,20                    | 1,41             |
| <b>Irlande</b>                                                                                                               |        |                      | <b>1.499.885,64</b>             | <b>1,65</b>      |
| KERRY GROUP -A-                                                                                                              | EUR    | 16.599               | 1.499.885,64                    | 1,65             |
| <b>Italie</b>                                                                                                                |        |                      | <b>6.190.181,69</b>             | <b>6,83</b>      |
| ENEL SPA                                                                                                                     | EUR    | 165.090              | 1.035.444,48                    | 1,14             |

## CPR Invest - Climate Action Euro

### Portefeuille-titres au 31/07/23

| Description                                     | Devise | Quantité/<br>Nominal | Valeur d'évaluation<br>(en EUR) | % actifs<br>nets |
|-------------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------------------|------------------|
| INTESA SANPAOLO                                 | EUR    | 699.521              | 1.839.040,71                    | 2,03             |
| PRYSMIAN SPA                                    | EUR    | 37.322               | 1.352.922,50                    | 1,49             |
| UNICREDIT SPA REGS                              | EUR    | 85.338               | 1.962.774,00                    | 2,17             |
| <b>Pays-Bas</b>                                 |        |                      | <b>7.643.775,89</b>             | <b>8,43</b>      |
| ASM INTERNATIONAL NV                            | EUR    | 3.434                | 1.486.063,50                    | 1,64             |
| ASML HOLDING NV                                 | EUR    | 5.377                | 3.506.879,40                    | 3,87             |
| KONINKLIJKE KPN NV                              | EUR    | 474.536              | 1.562.172,51                    | 1,72             |
| STMICROELECTRONICS                              | EUR    | 22.382               | 1.088.660,48                    | 1,20             |
| <b>Portugal</b>                                 |        |                      | <b>1.066.928,50</b>             | <b>1,18</b>      |
| EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA - REG.SHS           | EUR    | 251.042              | 1.066.928,50                    | 1,18             |
| <b>Royaume-Uni</b>                              |        |                      | <b>1.169.084,25</b>             | <b>1,29</b>      |
| CNH INDUSTRIAL REG SHS (USD)                    | EUR    | 89.175               | 1.169.084,25                    | 1,29             |
| <b>Suisse</b>                                   |        |                      | <b>475.465,50</b>               | <b>0,52</b>      |
| DSM FIRMENICH                                   | EUR    | 4.731                | 475.465,50                      | 0,52             |
| <b>Organismes de placement collectif</b>        |        |                      | <b>3.511.303,59</b>             | <b>3,87</b>      |
| <b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b> |        |                      | <b>3.511.303,59</b>             | <b>3,87</b>      |
| <b>France</b>                                   |        |                      | <b>3.511.303,59</b>             | <b>3,87</b>      |
| AMUNDI EURO LIQUIDITY SHORT TERM SRI Z C        | EUR    | 35                   | 3.511.303,59                    | 3,87             |
| <b>Total du portefeuille-titres</b>             |        |                      | <b>90.448.955,60</b>            | <b>99,77</b>     |

**CPR Invest - Food for Generations**



## CPR Invest - Food for Generations

---

### Etat des actifs nets au 31/07/23

|                                                                        | <i>Note</i> | <i>Exprimé en EUR</i>   |
|------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------------------|
| <b>Actifs</b>                                                          |             | <b>1.450.454.567,39</b> |
| Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation                           | 2.1         | 1.423.526.598,14        |
| <i>Prix de revient</i>                                                 |             | <i>1.451.475.777,85</i> |
| Avoirs en banque et liquidités                                         |             | 24.906.029,89           |
| Collatéral à recevoir                                                  |             | 310.000,00              |
| A recevoir sur souscriptions                                           |             | 507.637,85              |
| Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme           | 2.6         | 5.667,88                |
| Dividendes à recevoir sur portefeuille-titres                          |             | 1.115.381,93            |
| Autres intérêts à recevoir                                             |             | 83.251,70               |
| <b>Passifs</b>                                                         |             | <b>13.649.317,12</b>    |
| Découvert bancaire                                                     |             | 119.422,61              |
| A payer sur investissements achetés                                    |             | 375.372,01              |
| A payer sur rachats                                                    |             | 1.529.291,14            |
| Moins-value nette non réalisée sur contrats futures                    | 2.7         | 5.556.859,15            |
| Commissions de gestion, de conseil et de la Société de Gestion à payer | 3           | 1.537.261,52            |
| Commissions d'administration à payer                                   |             | 3.995.538,06            |
| Commissions de performance à payer                                     | 4           | 23.540,93               |
| Autres passifs                                                         |             | 512.031,70              |
| <b>Valeur nette d'inventaire</b>                                       |             | <b>1.436.805.250,27</b> |

# CPR Invest - Food for Generations

## Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/08/22 au 31/07/23

|                                                                                   | Note    | Exprimé en EUR          |
|-----------------------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|
| <b>Revenus</b>                                                                    |         | <b>31.940.571,00</b>    |
| Dividendes sur portefeuille-titres, nets                                          |         | 31.042.143,48           |
| Intérêts bancaires                                                                |         | 703.084,91              |
| Revenus sur prêts de titres                                                       | 2.10,7  | 182.508,92              |
| Autres revenus                                                                    | 12      | 12.833,69               |
| <b>Dépenses</b>                                                                   |         | <b>28.591.733,91</b>    |
| Commissions de gestion                                                            | 3       | 21.102.013,56           |
| Commissions de performance                                                        | 4       | 6.007,31                |
| Commissions d'administration                                                      |         | 3.766.184,39            |
| Commissions de distribution                                                       |         | 227.372,88              |
| Frais de transaction                                                              | 5       | 2.830.485,10            |
| Taxe d'abonnement                                                                 | 6       | 634.523,69              |
| Intérêts payés sur découvert bancaire                                             |         | 3.867,73                |
| Autres dépenses                                                                   |         | 21.279,25               |
| <b>Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements</b>                            |         | <b>3.348.837,09</b>     |
| <b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :</b>                            |         |                         |
| - ventes d'investissements                                                        | 2.1,2,2 | -84.613.124,71          |
| - contrats de change à terme                                                      | 2.6     | 1.363.205,66            |
| - contrats futures                                                                | 2.7     | -1.832.956,60           |
| - change                                                                          | 2.3     | 31.438.234,16           |
| <b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s</b>                                  |         | <b>-50.295.804,40</b>   |
| <b>Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :</b>        |         |                         |
| - ventes d'investissements                                                        | 2.1     | -66.940.894,48          |
| - contrats de change à terme                                                      | 2.6     | 38.898,51               |
| - contrats futures                                                                | 2.7     | -17.518.270,64          |
| <b>Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations</b> |         | <b>-134.716.071,01</b>  |
| Dividendes versés                                                                 | 10      | -80.210,83              |
| Souscriptions d'actions de capitalisation                                         |         | 383.290.781,75          |
| Souscriptions d'actions de distribution                                           |         | 14.859.170,37           |
| Rachats d'actions de capitalisation                                               |         | -582.832.431,45         |
| Rachats d'actions de distribution                                                 |         | -8.302.812,64           |
| <b>Augmentation / (diminution) nette des actifs</b>                               |         | <b>-327.781.573,81</b>  |
| <b>Actifs nets au début de l'exercice</b>                                         |         | <b>1.764.586.824,08</b> |
| <b>Actifs nets à la fin de l'exercice</b>                                         |         | <b>1.436.805.250,27</b> |

## CPR Invest - Food for Generations

### Statistiques

|                                      |            | 31/07/23                | 31/07/22                | 31/12/21                |
|--------------------------------------|------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Total des actifs nets</b>         | <b>EUR</b> | <b>1.436.805.250,27</b> | <b>1.764.586.824,08</b> | <b>1.449.519.903,99</b> |
| <b>Classe A CHFH - Acc</b>           |            |                         |                         |                         |
| Nombre d'actions                     |            | 48.449,8697             | 40.294,6577             | 30.092,4836             |
| Valeur nette d'inventaire par action | CHF        | 119,93                  | 131,84                  | 139,51                  |
| <b>Classe A CZKH - Acc</b>           |            |                         |                         |                         |
| Nombre d'actions                     |            | 49.903,0673             | 44.625,8615             | 37.132,8277             |
| Valeur nette d'inventaire par action | CZK        | 11.909,10               | 12.315,40               | 12.644,82               |
| <b>Classe A EUR - Dist</b>           |            |                         |                         |                         |
| Nombre d'actions                     |            | 779.207,2546            | 730.678,6179            | 546.807,1468            |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 128,62                  | 139,54                  | 147,50                  |
| <b>Classe A EUR - Acc</b>            |            |                         |                         |                         |
| Nombre d'actions                     |            | 5.411.809,8651          | 6.638.823,8211          | 5.455.422,0987          |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 128,52                  | 139,32                  | 147,27                  |
| <b>Classe A USD - Acc</b>            |            |                         |                         |                         |
| Nombre d'actions                     |            | 464.275,7902            | 440.249,6791            | 363.324,5210            |
| Valeur nette d'inventaire par action | USD        | 105,65                  | 105,92                  | 124,88                  |
| <b>Classe A USD - Dist</b>           |            |                         |                         |                         |
| Nombre d'actions                     |            | 17.731,9105             | 17.990,9181             | 19.382,4084             |
| Valeur nette d'inventaire par action | USD        | 106,06                  | 106,42                  | 125,43                  |
| <b>Classe A2 SGDH - Acc</b>          |            |                         |                         |                         |
| Nombre d'actions                     |            | 4.132,3159              | 15.426,0864             | 11.676,8542             |
| Valeur nette d'inventaire par action | SGD        | 115,03                  | 123,36                  | 129,66                  |
| <b>Classe A2 USD - Acc</b>           |            |                         |                         |                         |
| Nombre d'actions                     |            | 448,4633                | 448,4633                | 448,4633                |
| Valeur nette d'inventaire par action | USD        | 105,26                  | 105,85                  | 125,00                  |
| <b>Classe A2 USDH - Acc</b>          |            |                         |                         |                         |
| Nombre d'actions                     |            | 85,1252                 | 83,6539                 | 18,0787                 |
| Valeur nette d'inventaire par action | USD        | 119,52                  | 126,53                  | 133,05                  |
| <b>Classe A ca EUR - Acc</b>         |            |                         |                         |                         |
| Nombre d'actions                     |            | 985.513,9181            | 748.505,9423            | 602.325,9620            |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 118,59                  | 128,56                  | 135,90                  |
| <b>Classe A Ici EUR - Acc</b>        |            |                         |                         |                         |
| Nombre d'actions                     |            | 6.706,1393              | 9.899,4580              | 9.060,8325              |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 111,50                  | 120,87                  | 127,77                  |
| <b>Classe F EUR - Acc</b>            |            |                         |                         |                         |
| Nombre d'actions                     |            | 178.415,5835            | 158.238,7890            | 110.751,7392            |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 121,78                  | 133,34                  | 141,78                  |
| <b>Classe F USD - Acc</b>            |            |                         |                         |                         |
| Nombre d'actions                     |            | 10.983,3686             | 11.615,7961             | 15.760,6655             |
| Valeur nette d'inventaire par action | USD        | 103,47                  | 104,78                  | 124,20                  |
| <b>Classe H EUR - Acc</b>            |            |                         |                         |                         |
| Nombre d'actions                     |            | 752.885,1113            | 1.413.231,6308          | 1.029.721,3727          |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 115,94                  | 124,01                  | 130,10                  |
| <b>Classe I EUR - Acc</b>            |            |                         |                         |                         |
| Nombre d'actions                     |            | 1.125,7880              | 777,4844                | 413,4934                |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 134.539,28              | 144.672,13              | 152.251,20              |
| <b>Classe I EUR - Dist</b>           |            |                         |                         |                         |
| Nombre d'actions                     |            | 12,2199                 | 12,2199                 | 12,2199                 |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 114,24                  | 123,51                  | 130,26                  |

## CPR Invest - Food for Generations

### Statistiques

|                                      |     | 31/07/23     | 31/07/22     | 31/12/21     |
|--------------------------------------|-----|--------------|--------------|--------------|
| <b>Classe I GBP - Acc</b>            |     |              |              |              |
| Nombre d'actions                     |     | 17,6320      | -            | -            |
| Valeur nette d'inventaire par action | GBP | 94,00        | -            | -            |
| <b>Classe I USD - Acc</b>            |     |              |              |              |
| Nombre d'actions                     |     | 30.048,4924  | 29.158,8915  | 21.698,0139  |
| Valeur nette d'inventaire par action | USD | 120,28       | 119,59       | 140,32       |
| <b>Classe I2 EUR - Acc</b>           |     |              |              |              |
| Nombre d'actions                     |     | 50.547,5590  | -            | -            |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR | 95,99        | -            | -            |
| <b>Classe I jp EUR - Acc</b>         |     |              |              |              |
| Nombre d'actions                     |     | 143.105,8310 | 234.635,8310 | -            |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR | 94,00        | 100,72       | -            |
| <b>Classe M2 EUR - Acc</b>           |     |              |              |              |
| Nombre d'actions                     |     | 4.635,9639   | 2.828,4394   | 1.930,3163   |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR | 131,39       | 141,45       | 148,97       |
| <b>Classe O EUR - Acc</b>            |     |              |              |              |
| Nombre d'actions                     |     | 437,3723     | 816,4187     | 779,9638     |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR | 134.623,48   | 143.637,66   | 150.473,66   |
| <b>Classe O USD - Acc</b>            |     |              |              |              |
| Nombre d'actions                     |     | 0,0235       | 0,0235       | 0,0235       |
| Valeur nette d'inventaire par action | USD | 118.624,26   | 117.010,64   | 136.713,62   |
| <b>Classe R EUR - Acc</b>            |     |              |              |              |
| Nombre d'actions                     |     | 186.338,5003 | 145.941,4972 | 115.613,9051 |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR | 133,19       | 143,45       | 151,06       |
| <b>Classe R USD - Acc</b>            |     |              |              |              |
| Nombre d'actions                     |     | 1.293,2462   | 1.474,6890   | 1.586,0235   |
| Valeur nette d'inventaire par action | USD | 108,07       | 107,64       | 126,42       |
| <b>Classe R2 EUR - Acc</b>           |     |              |              |              |
| Nombre d'actions                     |     | 35.152,0000  | 25.088,0000  | -            |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR | 92,26        | 99,67        | -            |
| <b>Classe R adv EUR - Acc</b>        |     |              |              |              |
| Nombre d'actions                     |     | 3.735,7948   | 3.585,3143   | 8.370,5390   |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR | 116,37       | 124,64       | 130,87       |
| <b>Classe U EUR - Acc</b>            |     |              |              |              |
| Nombre d'actions                     |     | 618.786,2772 | 642.759,2200 | 450.124,1133 |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR | 120,72       | 131,78       | 139,92       |

## CPR Invest - Food for Generations

### Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/08/22 au 31/07/23

|                        | Nombre d'actions au<br>01/08/22 | Nombre d'actions<br>émises | Nombre d'actions<br>rachetées | Nombre d'actions au<br>31/07/23 |
|------------------------|---------------------------------|----------------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| Classe A CHFH - Acc    | 40.294,6577                     | 9.585,5872                 | 1.430,3752                    | 48.449,8697                     |
| Classe A CZKH - Acc    | 44.625,8615                     | 9.858,7292                 | 4.581,5234                    | 49.903,0673                     |
| Classe A EUR - Dist    | 730.678,6179                    | 111.138,4368               | 62.609,8001                   | 779.207,2546                    |
| Classe A EUR - Acc     | 6.638.823,8211                  | 1.208.825,2891             | 2.435.839,2451                | 5.411.809,8651                  |
| Classe A USD - Acc     | 440.249,6791                    | 105.590,8057               | 81.564,6946                   | 464.275,7902                    |
| Classe A USD - Dist    | 17.990,9181                     | 840,1457                   | 1.099,1533                    | 17.731,9105                     |
| Classe A2 SGDH - Acc   | 15.426,0864                     | 440,1606                   | 11.733,9311                   | 4.132,3159                      |
| Classe A2 USD - Acc    | 448,4633                        | 0,0000                     | 0,0000                        | 448,4633                        |
| Classe A2 USDH - Acc   | 83,6539                         | 46,4211                    | 44,9498                       | 85,1252                         |
| Classe A ca EUR - Acc  | 748.505,9423                    | 303.930,9661               | 66.922,9903                   | 985.513,9181                    |
| Classe A lcl EUR - Acc | 9.899,4580                      | 601,9099                   | 3.795,2286                    | 6.706,1393                      |
| Classe F EUR - Acc     | 158.238,7890                    | 42.181,7823                | 22.004,9878                   | 178.415,5835                    |
| Classe F USD - Acc     | 11.615,7961                     | 1.521,9978                 | 2.154,4253                    | 10.983,3686                     |
| Classe H EUR - Acc     | 1.413.231,6308                  | 46.922,3962                | 707.268,9157                  | 752.885,1113                    |
| Classe I EUR - Acc     | 777,4844                        | 872,3794                   | 524,0758                      | 1.125,7880                      |
| Classe I EUR - Dist    | 12,2199                         | 0,0000                     | 0,0000                        | 12,2199                         |
| Classe I GBP - Acc     | 0,0000                          | 17,6320                    | 0,0000                        | 17,6320                         |
| Classe I USD - Acc     | 29.158,8915                     | 889,6009                   | 0,0000                        | 30.048,4924                     |
| Classe I2 EUR - Acc    | 0,0000                          | 55.017,5799                | 4.470,0209                    | 50.547,5590                     |
| Classe I jp EUR - Acc  | 234.635,8310                    | 6.450,0000                 | 97.980,0000                   | 143.105,8310                    |
| Classe M2 EUR - Acc    | 2.828,4394                      | 2.940,1375                 | 1.132,6130                    | 4.635,9639                      |
| Classe O EUR - Acc     | 816,4187                        | 31,3737                    | 410,4201                      | 437,3723                        |
| Classe O USD - Acc     | 0,0235                          | 0,0000                     | 0,0000                        | 0,0235                          |
| Classe R EUR - Acc     | 145.941,4972                    | 91.471,7084                | 51.074,7053                   | 186.338,5003                    |
| Classe R USD - Acc     | 1.474,6890                      | 70,4652                    | 251,9080                      | 1.293,2462                      |
| Classe R2 EUR - Acc    | 25.088,0000                     | 13.867,0000                | 3.803,0000                    | 35.152,0000                     |
| Classe R adv EUR - Acc | 3.585,3143                      | 1.669,6725                 | 1.519,1920                    | 3.735,7948                      |
| Classe U EUR - Acc     | 642.759,2200                    | 109.638,7881               | 133.611,7309                  | 618.786,2772                    |
| Classe Z EUR - Acc     | 0,0000                          | 2,8000                     | 2,8000                        | 0,0000                          |

# CPR Invest - Food for Generations

## Portefeuille-titres au 31/07/23

| Description                                                                                                                  | Devise | Quantité/<br>Nominal | Valeur d'évaluation<br>(en EUR) | % actifs<br>nets |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------------------|------------------|
| <b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé</b> |        |                      | <b>1.389.021.288,74</b>         | <b>96,67</b>     |
| <b>Actions</b>                                                                                                               |        |                      | <b>1.389.021.288,74</b>         | <b>96,67</b>     |
| <b>Allemagne</b>                                                                                                             |        |                      | <b>97.629.880,96</b>            | <b>6,79</b>      |
| EVONIK INDUSTRIES                                                                                                            | EUR    | 918.699              | 17.280.728,19                   | 1,20             |
| GEA GROUP AG                                                                                                                 | EUR    | 763.608              | 29.467.632,72                   | 2,05             |
| HELLOFRESH SE                                                                                                                | EUR    | 269.939              | 6.994.119,49                    | 0,49             |
| SYMRISE AG                                                                                                                   | EUR    | 441.612              | 43.887.400,56                   | 3,05             |
| <b>Australie</b>                                                                                                             |        |                      | <b>17.471.711,86</b>            | <b>1,22</b>      |
| BRAMBLES                                                                                                                     | AUD    | 2.031.785            | 17.471.711,86                   | 1,22             |
| <b>Autriche</b>                                                                                                              |        |                      | <b>6.453.929,34</b>             | <b>0,45</b>      |
| ANDRITZ AG                                                                                                                   | EUR    | 134.289              | 6.453.929,34                    | 0,45             |
| <b>Canada</b>                                                                                                                |        |                      | <b>88.276.066,65</b>            | <b>6,14</b>      |
| CANADIAN NATIONAL RAILWAY                                                                                                    | CAD    | 357.100              | 39.330.827,91                   | 2,74             |
| CDN PACIFIC RAILWAY                                                                                                          | CAD    | 20.900               | 1.562.549,53                    | 0,11             |
| LOBLAW COMPANIES                                                                                                             | CAD    | 88.500               | 7.134.883,72                    | 0,50             |
| NUTRIEN - REGISTERED                                                                                                         | USD    | 644.146              | 40.247.805,49                   | 2,80             |
| <b>États-Unis</b>                                                                                                            |        |                      | <b>396.425.514,35</b>           | <b>27,59</b>     |
| ABBOTT LABORATORIES                                                                                                          | USD    | 377.421              | 38.110.090,18                   | 2,65             |
| AMERICAN WATER WORKS CO INC                                                                                                  | USD    | 199.682              | 26.700.936,25                   | 1,86             |
| AQUA AMERICA --- REGISTERED SHS                                                                                              | USD    | 224.782              | 8.621.859,13                    | 0,60             |
| AVERY DENNISON CORP                                                                                                          | USD    | 268.596              | 44.827.309,38                   | 3,12             |
| CONAGRA BRANDS INC                                                                                                           | USD    | 1.005.278            | 29.915.351,85                   | 2,08             |
| COSTCO WHOLESALE CORP                                                                                                        | USD    | 14.858               | 7.555.607,33                    | 0,53             |
| DANAHER CORP                                                                                                                 | USD    | 19.648               | 4.545.298,52                    | 0,32             |
| DEERE & CO                                                                                                                   | USD    | 103.623              | 40.375.892,98                   | 2,81             |
| GENERAL MILLS INC                                                                                                            | USD    | 514.146              | 34.853.087,88                   | 2,43             |
| HERSHEY                                                                                                                      | USD    | 41.971               | 8.805.325,84                    | 0,61             |
| IDEXX LABS CORP                                                                                                              | USD    | 12.732               | 6.405.897,56                    | 0,45             |
| INGREDION                                                                                                                    | USD    | 489.519              | 49.398.107,97                   | 3,44             |
| INTERNATIONAL PAPER CO                                                                                                       | USD    | 824.493              | 26.965.867,83                   | 1,88             |
| SPROUTS FARMERS MARKET INC                                                                                                   | USD    | 161.957              | 5.765.554,62                    | 0,40             |
| STARBUCKS CORP                                                                                                               | USD    | 47.415               | 4.368.002,86                    | 0,30             |
| SYSCO CORP                                                                                                                   | USD    | 406.771              | 28.153.548,60                   | 1,96             |
| UNION PACIFIC CORP                                                                                                           | USD    | 23.061               | 4.852.943,83                    | 0,34             |
| WALMART INC                                                                                                                  | USD    | 180.734              | 26.204.831,74                   | 1,82             |
| <b>Finlande</b>                                                                                                              |        |                      | <b>17.492.914,04</b>            | <b>1,22</b>      |
| STORA ENSO -R-                                                                                                               | EUR    | 1.568.168            | 17.492.914,04                   | 1,22             |
| <b>France</b>                                                                                                                |        |                      | <b>160.623.774,11</b>           | <b>11,18</b>     |
| CARREFOUR SA                                                                                                                 | EUR    | 1.275.062            | 23.193.377,78                   | 1,61             |
| DANONE SA                                                                                                                    | EUR    | 658.279              | 36.554.232,87                   | 2,54             |
| EDENRED SA                                                                                                                   | EUR    | 163.303              | 9.647.941,24                    | 0,67             |
| SEB SA                                                                                                                       | EUR    | 366.378              | 37.333.918,20                   | 2,60             |
| SODEXO SA                                                                                                                    | EUR    | 498.483              | 46.528.403,22                   | 3,24             |
| VEOLIA ENVIRONNEMENT SA                                                                                                      | EUR    | 248.848              | 7.365.900,80                    | 0,51             |
| <b>Îles Caïmans</b>                                                                                                          |        |                      | <b>22.177.107,50</b>            | <b>1,54</b>      |
| CHINA MENGNIU DAIRY                                                                                                          | HKD    | 6.475.000            | 22.177.107,50                   | 1,54             |
| <b>Îles Vierges Britanniques</b>                                                                                             |        |                      | <b>40.269.914,02</b>            | <b>2,80</b>      |
| NOMAD FOODS LTD                                                                                                              | USD    | 2.497.165            | 40.269.914,02                   | 2,80             |
| <b>Irlande</b>                                                                                                               |        |                      | <b>124.649.076,46</b>           | <b>8,68</b>      |
| KERRY GROUP -A-                                                                                                              | EUR    | 491.960              | 44.453.505,60                   | 3,09             |
| PENTAIR PLC                                                                                                                  | USD    | 835.613              | 52.673.442,02                   | 3,67             |

## CPR Invest - Food for Generations

### Portefeuille-titres au 31/07/23

| Description                                     | Devise | Quantité/<br>Nominal | Valeur d'évaluation<br>(en EUR) | % actifs<br>nets |
|-------------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------------------|------------------|
| SMURFIT KAPPA PLC                               | EUR    | 764.716              | 27.522.128,84                   | 1,92             |
| <b>Japon</b>                                    |        |                      | <b>23.410.065,28</b>            | <b>1,63</b>      |
| KUBOTA CORP                                     | JPY    | 476.300              | 6.520.417,45                    | 0,45             |
| KURITA WATER INDUSTRIES LTD                     | JPY    | 206.000              | 7.507.511,95                    | 0,52             |
| SUNTORY                                         | JPY    | 290.400              | 9.382.135,88                    | 0,65             |
| <b>Norvège</b>                                  |        |                      | <b>24.802.086,29</b>            | <b>1,73</b>      |
| MOWI ASA                                        | NOK    | 1.155.444            | 18.464.935,72                   | 1,29             |
| TOMRA SYSTEMS ASA                               | NOK    | 452.816              | 6.337.150,57                    | 0,44             |
| <b>Pays-Bas</b>                                 |        |                      | <b>58.568.059,84</b>            | <b>4,08</b>      |
| JDE PEET S BV                                   | EUR    | 308.947              | 8.477.505,68                    | 0,59             |
| KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV                   | EUR    | 1.596.003            | 50.090.554,16                   | 3,49             |
| <b>Portugal</b>                                 |        |                      | <b>7.019.088,60</b>             | <b>0,49</b>      |
| JERONIMO MARTINS SGPS SA                        | EUR    | 283.485              | 7.019.088,60                    | 0,49             |
| <b>Royaume-Uni</b>                              |        |                      | <b>214.560.373,74</b>           | <b>14,93</b>     |
| ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC                    | GBP    | 1.650.204            | 39.478.564,59                   | 2,75             |
| CNH INDUSTRIAL REG SHS (USD)                    | EUR    | 2.730.153            | 35.792.305,83                   | 2,49             |
| COMPASS GROUP                                   | GBP    | 1.696.359            | 40.127.432,52                   | 2,79             |
| CRODA INTL - REGISTERED SHS                     | GBP    | 276.165              | 18.982.516,63                   | 1,32             |
| RECKITT BENCKISER GROUP PLC                     | GBP    | 632.243              | 43.074.275,11                   | 3,00             |
| SSP GROUP - REGISTERED SHS                      | GBP    | 2.792.744            | 8.199.957,87                    | 0,57             |
| TATE & LYLE PLC NPV                             | GBP    | 1.217.315            | 10.604.803,94                   | 0,74             |
| WHITBREAD                                       | GBP    | 448.177              | 18.300.517,25                   | 1,27             |
| <b>Suède</b>                                    |        |                      | <b>7.982.999,12</b>             | <b>0,56</b>      |
| AAK --- REGISTERED SHS                          | SEK    | 457.384              | 7.982.999,12                    | 0,56             |
| <b>Suisse</b>                                   |        |                      | <b>81.208.726,58</b>            | <b>5,65</b>      |
| BARRY CALLEBAUT - NAMEN-AKT                     | CHF    | 6.008                | 10.265.303,69                   | 0,71             |
| DSM FIRMENICH                                   | EUR    | 182.868              | 18.378.234,00                   | 1,28             |
| NESTLE SA PREFERENTIAL SHARE                    | CHF    | 371.996              | 41.599.720,10                   | 2,90             |
| SIG GROUP PREFERENTIAL SHARE                    | CHF    | 449.796              | 10.965.468,79                   | 0,76             |
| <b>Organismes de placement collectif</b>        |        |                      | <b>34.505.309,40</b>            | <b>2,40</b>      |
| <b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b> |        |                      | <b>34.505.309,40</b>            | <b>2,40</b>      |
| <b>France</b>                                   |        |                      | <b>34.505.309,40</b>            | <b>2,40</b>      |
| AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI FCP Z           | EUR    | 16                   | 16.050.904,85                   | 1,12             |
| AMUNDI EURO LIQUIDITY SHORT TERM SRI Z C        | EUR    | 182                  | 18.454.404,55                   | 1,28             |
| <b>Total du portefeuille-titres</b>             |        |                      | <b>1.423.526.598,14</b>         | <b>99,08</b>     |

# CPR Invest - Megatrends



## CPR Invest - Megatrends

### Etat des actifs nets au 31/07/23

|                                                                        | Note | Exprimé en EUR        |
|------------------------------------------------------------------------|------|-----------------------|
| <b>Actifs</b>                                                          |      | <b>367.047.650,61</b> |
| Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation                           | 2.1  | 343.210.897,98        |
| <i>Prix de revient</i>                                                 |      | <i>329.663.072,57</i> |
| Options (positions longues) à la valeur d'évaluation                   | 2.5  | 1.428.075,27          |
| <i>Options achetées au prix de revient</i>                             |      | <i>2.891.433,37</i>   |
| Avoirs en banque et liquidités                                         |      | 9.344.230,15          |
| Collatéral à recevoir                                                  |      | 570.000,00            |
| A recevoir sur investissements vendus                                  |      | 7.245.266,74          |
| A recevoir sur souscriptions                                           |      | 215.680,76            |
| A recevoir sur change                                                  |      | 4.988.435,90          |
| Autres actifs                                                          |      | 45.063,81             |
| <b>Passifs</b>                                                         |      | <b>17.833.395,32</b>  |
| Options (positions courtes) à la valeur d'évaluation                   | 2.5  | 231.000,00            |
| <i>Options vendues au prix de revient</i>                              |      | <i>253.470,00</i>     |
| Découvert bancaire                                                     |      | 4.222.931,72          |
| Collatéral à payer                                                     |      | 270.000,00            |
| A payer sur investissements achetés                                    |      | 6.308.875,69          |
| A payer sur rachats                                                    |      | 199.996,32            |
| Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme          | 2.6  | 472.867,70            |
| Moins-value nette non réalisée sur contrats futures                    | 2.7  | 586.458,17            |
| Commissions de gestion, de conseil et de la Société de Gestion à payer | 3    | 362.747,26            |
| Commissions de performance à payer                                     | 4    | 38,06                 |
| A payer sur change                                                     |      | 5.008.924,99          |
| Autres passifs                                                         |      | 169.555,41            |
| <b>Valeur nette d'inventaire</b>                                       |      | <b>349.214.255,29</b> |

## CPR Invest - Megatrends

### Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/08/22 au 31/07/23

|                                                                                   | <i>Note</i> | <i>Exprimé en EUR</i> |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------|-----------------------|
| <b>Revenus</b>                                                                    |             | <b>212.081,07</b>     |
| Dividendes sur portefeuille-titres, nets                                          |             | 25.169,96             |
| Intérêts bancaires                                                                |             | 185.586,68            |
| Autres revenus                                                                    | 12          | 1.324,43              |
| <b>Dépenses</b>                                                                   |             | <b>4.516.041,66</b>   |
| Commissions de gestion                                                            | 3           | 3.809.804,15          |
| Commissions de performance                                                        | 4           | 37,28                 |
| Commissions d'administration                                                      |             | 307.169,97            |
| Commissions de distribution                                                       |             | 265.597,59            |
| Frais de transaction                                                              | 5           | 94.280,06             |
| Taxe d'abonnement                                                                 | 6           | 36.118,76             |
| Intérêts payés sur découvert bancaire                                             |             | 2.856,59              |
| Autres dépenses                                                                   |             | 177,26                |
| <b>Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements</b>                            |             | <b>-4.303.960,59</b>  |
| <b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :</b>                            |             |                       |
| - ventes d'investissements                                                        | 2.1,2.2     | 1.644.140,95          |
| - options                                                                         | 2.5         | 988.857,93            |
| - contrats de change à terme                                                      | 2.6         | 223.580,43            |
| - contrats futures                                                                | 2.7         | 951.340,65            |
| - change                                                                          | 2.3         | -123.209,60           |
| <b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s</b>                                  |             | <b>-619.250,23</b>    |
| <b>Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :</b>        |             |                       |
| - ventes d'investissements                                                        | 2.1         | 1.477.790,05          |
| - options                                                                         | 2.5         | -609.419,89           |
| - contrats de change à terme                                                      | 2.6         | -881.328,57           |
| - contrats futures                                                                | 2.7         | -1.996.837,82         |
| <b>Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations</b> |             | <b>-2.629.046,46</b>  |
| Souscriptions d'actions de capitalisation                                         |             | 133.290.219,11        |
| Rachats d'actions de capitalisation                                               |             | -52.700.213,21        |
| <b>Augmentation / (diminution) nette des actifs</b>                               |             | <b>77.960.959,44</b>  |
| <b>Actifs nets au début de l'exercice</b>                                         |             | <b>271.253.295,85</b> |
| <b>Actifs nets à la fin de l'exercice</b>                                         |             | <b>349.214.255,29</b> |

## CPR Invest - Megatrends

### Statistiques

|                                      |            | 31/07/23              | 31/07/22              | 31/12/21              |
|--------------------------------------|------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Total des actifs nets</b>         | <b>EUR</b> | <b>349.214.255,29</b> | <b>271.253.295,85</b> | <b>218.027.435,52</b> |
| <b>Classe A EUR - Acc</b>            |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 1.284.309,0436        | 931.846,2900          | 703.700,5969          |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 136,68                | 139,27                | 148,67                |
| <b>Classe A EUR - Dist</b>           |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 18,5592               | 18,5592               | 18,5592               |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 137,55                | 140,20                | 149,67                |
| <b>Classe F EUR - Acc</b>            |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 233.089,8344          | 178.550,2313          | 136.219,1571          |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 129,74                | 133,53                | 143,37                |
| <b>Classe R EUR - Acc</b>            |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 738.356,3898          | 700.520,8719          | 599.822,0076          |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 142,31                | 144,00                | 153,10                |
| <b>Classe U EUR - Acc</b>            |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 419.657,9737          | 178.511,6223          | 20.290,4680           |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 91,40                 | 93,84                 | 100,62                |

## CPR Invest - Megatrends

---

### Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/08/22 au 31/07/23

|                     | Nombre d'actions au<br>01/08/22 | Nombre d'actions<br>émises | Nombre d'actions<br>rachetées | Nombre d'actions au<br>31/07/23 |
|---------------------|---------------------------------|----------------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| Classe A EUR - Acc  | 931.846,2900                    | 590.834,5754               | 238.371,8218                  | 1.284.309,0436                  |
| Classe A EUR - Dist | 18,5592                         | 0,0000                     | 0,0000                        | 18,5592                         |
| Classe F EUR - Acc  | 178.550,2313                    | 86.630,9327                | 32.091,3296                   | 233.089,8344                    |
| Classe R EUR - Acc  | 700.520,8719                    | 127.280,7493               | 89.445,2314                   | 738.356,3898                    |
| Classe U EUR - Acc  | 178.511,6223                    | 292.317,4073               | 51.171,0559                   | 419.657,9737                    |

## CPR Invest - Megatrends

### Portefeuille-titres au 31/07/23

| Description                                                       | Devise | Quantité/<br>Nominal | Valeur d'évaluation<br>(en EUR) | % actifs<br>nets |
|-------------------------------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------------------|------------------|
| <b>Organismes de placement collectif</b>                          |        |                      | <b>343.210.897,98</b>           | <b>98,28</b>     |
| <b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>                   |        |                      | <b>343.210.897,98</b>           | <b>98,28</b>     |
| <b>France</b>                                                     |        |                      | <b>18.847.562,07</b>            | <b>5,40</b>      |
| CPR ALLOCATION THEMATIQUE RESPONSABLE ZC                          | EUR    | 50                   | 5.218.568,32                    | 1,49             |
| CPR MONETAIRE ISR Z                                               | EUR    | 670                  | 13.628.993,75                   | 3,90             |
| <b>Irlande</b>                                                    |        |                      | <b>43.372.894,87</b>            | <b>12,42</b>     |
| KBI FUNDS ICAV - KBI GLOBAL ENERGY TRANSITION FUND CLASS C EUR    | EUR    | 570.512              | 15.553.868,66                   | 4,45             |
| KBI FUNDS ICAV - KBI GLOBAL SUSTAINABLE INFRASTRUCTURE FUND B EUR | EUR    | 857.336              | 12.100.434,88                   | 3,47             |
| KBI FUNDS ICAV - KBI WATER FUND CLASS C EUR                       | EUR    | 335.509              | 15.718.591,33                   | 4,50             |
| <b>Luxembourg</b>                                                 |        |                      | <b>280.990.441,04</b>           | <b>80,46</b>     |
| AMUNDI FUNDS SICAV - CASH USD - Z USD CAP                         | USD    | 3.619                | 3.441.051,27                    | 0,99             |
| CPR INVEST - BLUE ECONOMY - CLASS O EUR - ACC                     | EUR    | 20.000               | 2.099.800,00                    | 0,60             |
| CPR INVEST - CIRCULAR ECONOMY - CLASS O EUR - ACC                 | EUR    | 24.000               | 2.438.880,00                    | 0,70             |
| CPR INVEST - CLIMATE ACTION - CLASS O EUR - ACC                   | EUR    | 347                  | 52.615.844,82                   | 15,07            |
| CPR INVEST - CLIMATE ACTION EURO - CLASS O EUR - ACC              | EUR    | 38                   | 4.523.688,13                    | 1,30             |
| CPR INVEST - EDUCATION - CLASS O EUR - ACC                        | EUR    | 62                   | 7.036.702,91                    | 2,02             |
| CPR INVEST - EUROPEAN STRATEGIC AUTONOMY - CLASS O EUR - ACC      | EUR    | 45.000               | 4.831.200,00                    | 1,38             |
| CPR INVEST - FOOD FOR GENERATIONS - CLASS O EUR - ACC             | EUR    | 182                  | 24.538.656,37                   | 7,03             |
| CPR INVEST - GEAR EMERGING - CLASS O EUR - ACC                    | EUR    | 39                   | 4.631.430,94                    | 1,33             |
| CPR INVEST - GLOBAL DISRUPTIVE OPPORTUNITIES - CLASS O EUR - ACC  | EUR    | 270                  | 45.484.951,28                   | 13,02            |
| CPR INVEST - GLOBAL GOLD MINES - CLASS O USD - ACC                | USD    | 0                    | 7,23                            | 0,00             |
| CPR INVEST - GLOBAL LIFESTYLES - CLASS O USD - ACC                | USD    | 132                  | 12.260.483,06                   | 3,51             |
| CPR INVEST - GLOBAL RESOURCES - CLASS O USD - ACC                 | USD    | 188                  | 24.465.624,87                   | 7,01             |
| CPR INVEST - GLOBAL SILVER AGE - CLASS O EUR - ACC                | EUR    | 201                  | 28.015.919,06                   | 8,02             |
| CPR INVEST - HYDROGEN - CLASS O EUR - ACC                         | EUR    | 212.327              | 21.052.222,34                   | 6,03             |
| CPR INVEST - MEDTECH - CLASS O USD - ACC                          | USD    | 168                  | 15.625.306,03                   | 4,47             |
| CPR INVEST - SOCIAL IMPACT - CLASS O EUR - ACC                    | EUR    | 164                  | 27.928.672,73                   | 8,00             |
| <b>Total du portefeuille-titres</b>                               |        |                      | <b>343.210.897,98</b>           | <b>98,28</b>     |

**CPR Invest - GEAR Emerging**

## CPR Invest - GEAR Emerging

---

### Etat des actifs nets au 31/07/23

|                                                                        | Note | Exprimé en EUR       |
|------------------------------------------------------------------------|------|----------------------|
| <b>Actifs</b>                                                          |      | <b>53.287.560,08</b> |
| Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation                           | 2.1  | 52.319.714,18        |
| <i>Prix de revient</i>                                                 |      | <i>49.012.041,23</i> |
| Avoirs en banque et liquidités                                         |      | 522.301,84           |
| Plus-value nette non réalisée sur contrats futures                     | 2.7  | 123.530,00           |
| Dividendes à recevoir sur portefeuille-titres                          |      | 228.091,93           |
| Autres intérêts à recevoir                                             |      | 1.062,72             |
| Autres actifs                                                          |      | 92.859,41            |
| <b>Passifs</b>                                                         |      | <b>196.549,45</b>    |
| Découvert bancaire                                                     |      | 124.526,45           |
| Commissions de gestion, de conseil et de la Société de Gestion à payer | 3    | 3.420,36             |
| Autres passifs                                                         |      | 68.602,64            |
| <b>Valeur nette d'inventaire</b>                                       |      | <b>53.091.010,63</b> |

## CPR Invest - GEAR Emerging

### Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/08/22 au 31/07/23

|                                                                                   | <i>Note</i> | <i>Exprimé en EUR</i> |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------|-----------------------|
| <b>Revenus</b>                                                                    |             | <b>1.709.469,38</b>   |
| Dividendes sur portefeuille-titres, nets                                          |             | 1.695.572,51          |
| Intérêts bancaires                                                                |             | 11.400,08             |
| Revenus sur prêts de titres                                                       | 2.10,7      | 2.189,38              |
| Autres revenus                                                                    | 12          | 307,41                |
| <b>Dépenses</b>                                                                   |             | <b>354.673,78</b>     |
| Commissions de gestion                                                            | 3           | 40.162,77             |
| Commissions d'administration                                                      |             | 65.570,27             |
| Frais de transaction                                                              | 5           | 237.336,81            |
| Taxe d'abonnement                                                                 | 6           | 5.088,64              |
| Intérêts payés sur découvert bancaire                                             |             | 4.332,79              |
| Autres dépenses                                                                   |             | 2.182,50              |
| <b>Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements</b>                            |             | <b>1.354.795,60</b>   |
| <b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :</b>                            |             |                       |
| - ventes d'investissements                                                        | 2.1,2.2     | -3.279.897,14         |
| - contrats futures                                                                | 2.7         | -15.705,32            |
| - change                                                                          | 2.3         | -402.219,47           |
| <b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s</b>                                  |             | <b>-2.343.026,33</b>  |
| <b>Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :</b>        |             |                       |
| - ventes d'investissements                                                        | 2.1         | 1.565.029,17          |
| - contrats futures                                                                | 2.7         | 123.530,00            |
| <b>Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations</b> |             | <b>-654.467,16</b>    |
| Dividendes versés                                                                 | 10          | -976.169,71           |
| Souscriptions d'actions de capitalisation                                         |             | 1.037.145,56          |
| Souscriptions d'actions de distribution                                           |             | 1.098.740,00          |
| Rachats d'actions de capitalisation                                               |             | -3.322.712,71         |
| <b>Augmentation / (diminution) nette des actifs</b>                               |             | <b>-2.817.464,02</b>  |
| <b>Actifs nets au début de l'exercice</b>                                         |             | <b>55.908.474,65</b>  |
| <b>Actifs nets à la fin de l'exercice</b>                                         |             | <b>53.091.010,63</b>  |



## CPR Invest - GEAR Emerging

### Statistiques

|                                      |            | 31/07/23             | 31/07/22             | 31/12/21             |
|--------------------------------------|------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Total des actifs nets</b>         | <b>EUR</b> | <b>53.091.010,63</b> | <b>55.908.474,65</b> | <b>63.459.178,93</b> |
| <b>Classe A EUR - Acc</b>            |            |                      |                      |                      |
| Nombre d'actions                     |            | 2.341,3438           | 2.095,4121           | 1.895,4097           |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 112,52               | 116,12               | 133,40               |
| <b>Classe I EUR - Acc</b>            |            |                      |                      |                      |
| Nombre d'actions                     |            | 17.387,8005          | 12.395,6605          | 11.583,6605          |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 117,45               | 120,06               | 137,18               |
| <b>Classe I USD - Acc</b>            |            |                      |                      |                      |
| Nombre d'actions                     |            | 20,1516              | 20,1516              | 20,1516              |
| Valeur nette d'inventaire par action | USD        | 112,17               | 106,03               | 135,11               |
| <b>Classe O EUR - Acc</b>            |            |                      |                      |                      |
| Nombre d'actions                     |            | 106,6056             | 130,5686             | 130,5686             |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 118.273,66           | 119.825,43           | 136.193,29           |
| <b>Classe N EUR - Dist</b>           |            |                      |                      |                      |
| Nombre d'actions                     |            | 3.354,8310           | 3.254,8310           | 3.166,7060           |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 11.379,03            | 11.837,59            | 13.841,61            |

## CPR Invest - GEAR Emerging

---

### Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/08/22 au 31/07/23

|                     | Nombre d'actions au<br>01/08/22 | Nombre d'actions<br>émises | Nombre d'actions<br>rachetées | Nombre d'actions au<br>31/07/23 |
|---------------------|---------------------------------|----------------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| Classe A EUR - Acc  | 2.095,4121                      | 281,4962                   | 35,5645                       | 2.341,3438                      |
| Classe I EUR - Acc  | 12.395,6605                     | 9.103,0000                 | 4.110,8600                    | 17.387,8005                     |
| Classe I USD - Acc  | 20,1516                         | 0,0000                     | 0,0000                        | 20,1516                         |
| Classe O EUR - Acc  | 130,5686                        | 0,0000                     | 23,9630                       | 106,6056                        |
| Classe N EUR - Dist | 3.254,8310                      | 100,0000                   | 0,0000                        | 3.354,8310                      |

## CPR Invest - GEAR Emerging

### Portefeuille-titres au 31/07/23

| Description                                                                                                                  | Devise | Quantité/<br>Nominal | Valeur d'évaluation<br>(en EUR) | % actifs<br>nets |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------------------|------------------|
| <b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé</b> |        |                      | <b>49.587.427,54</b>            | <b>93,40</b>     |
| <b>Actions</b>                                                                                                               |        |                      | <b>49.587.427,54</b>            | <b>93,40</b>     |
| <b>Afrique du Sud</b>                                                                                                        |        |                      | <b>1.358.745,91</b>             | <b>2,56</b>      |
| BID CORPORATION LIMITED                                                                                                      | ZAR    | 13.210               | 285.388,55                      | 0,54             |
| GOLD FIELDS                                                                                                                  | ZAR    | 13.600               | 190.680,91                      | 0,36             |
| GROWTHPOINT PROPERTIES LTD                                                                                                   | ZAR    | 25.000               | 16.154,53                       | 0,03             |
| HARMONY GOLD MINING                                                                                                          | ZAR    | 40.000               | 156.980,75                      | 0,30             |
| NASPERS -N-                                                                                                                  | ZAR    | 2.115                | 379.056,11                      | 0,71             |
| RAND MERCHANT INVESTMENT HOLDINGS LIMIT                                                                                      | ZAR    | 3.000                | 5.916,61                        | 0,01             |
| REMGRO LTD                                                                                                                   | ZAR    | 30.000               | 245.997,70                      | 0,46             |
| SASOL LTD                                                                                                                    | ZAR    | 6.200                | 78.570,75                       | 0,15             |
| <b>Arabie Saoudite</b>                                                                                                       |        |                      | <b>1.097.847,37</b>             | <b>2,07</b>      |
| DAR AL ARKAN REAL                                                                                                            | SAR    | 10.000               | 40.905,63                       | 0,08             |
| ELM CO                                                                                                                       | SAR    | 580                  | 95.377,81                       | 0,18             |
| ETIHAD ETISALAT                                                                                                              | SAR    | 27.700               | 313.741,58                      | 0,59             |
| SABIC AGRI-NUTRIENTS COMPANY                                                                                                 | SAR    | 8.500                | 296.324,05                      | 0,56             |
| SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP                                                                                                  | SAR    | 6.600                | 136.743,75                      | 0,26             |
| SAVOLA INC                                                                                                                   | SAR    | 21.000               | 214.754,55                      | 0,40             |
| <b>Bermudes</b>                                                                                                              |        |                      | <b>258.988,53</b>               | <b>0,49</b>      |
| BEIJING ENTERPRISES WATER                                                                                                    | HKD    | 204.000              | 45.077,89                       | 0,08             |
| KUNLUN ENERGY                                                                                                                | HKD    | 126.000              | 93.051,65                       | 0,18             |
| ORIENT OVERSEAS INTL                                                                                                         | HKD    | 8.000                | 120.858,99                      | 0,23             |
| <b>Brésil</b>                                                                                                                |        |                      | <b>2.073.792,79</b>             | <b>3,91</b>      |
| BANCO DO BRASIL SA                                                                                                           | BRL    | 41.200               | 378.548,10                      | 0,71             |
| BB SEGURIDADE                                                                                                                | BRL    | 87.600               | 519.769,30                      | 0,98             |
| COSAN SA INDUSTRIA                                                                                                           | BRL    | 91.100               | 346.346,23                      | 0,65             |
| KLABIN SA UNIT                                                                                                               | BRL    | 97.000               | 425.369,65                      | 0,80             |
| PRIO SA                                                                                                                      | BRL    | 28.400               | 247.024,80                      | 0,47             |
| TOTVS                                                                                                                        | BRL    | 17.000               | 95.844,50                       | 0,18             |
| WEG SA                                                                                                                       | BRL    | 8.000                | 60.890,21                       | 0,11             |
| <b>Chine</b>                                                                                                                 |        |                      | <b>7.682.483,16</b>             | <b>14,47</b>     |
| AGRICULTURAL BANK OF CHINA -A-                                                                                               | CNY    | 1.120.000            | 514.540,62                      | 0,97             |
| AGRICULTURAL BANK OF CHINA -H-                                                                                               | HKD    | 207.000              | 68.129,72                       | 0,13             |
| ANHUI CONCH CEMENT CO -H-                                                                                                    | HKD    | 2.000                | 5.454,47                        | 0,01             |
| ANHUI EXPRESSWAY CO LTD                                                                                                      | HKD    | 3.000                | 2.742,35                        | 0,01             |
| BANK OF BEIJING -A-                                                                                                          | CNY    | 400.000              | 237.066,37                      | 0,45             |
| BANK OF CHINA LTD -H-                                                                                                        | HKD    | 586.000              | 196.958,75                      | 0,37             |
| BANK OF COMMUNICATIONS                                                                                                       | CNY    | 675.000              | 498.562,75                      | 0,94             |
| BANK OF COMMUNICATIONS -H-                                                                                                   | HKD    | 292.000              | 159.610,16                      | 0,30             |
| BANK OF JIANGSU CO LTD                                                                                                       | CNY    | 389.000              | 356.434,61                      | 0,67             |
| BANK OF NANJING CO LTD -A-                                                                                                   | CNY    | 78.000               | 84.833,72                       | 0,16             |
| BYD COMPANY LTD -A-                                                                                                          | CNY    | 7.300                | 251.990,89                      | 0,47             |
| BYD COMPANY LTD -H-                                                                                                          | HKD    | 15.500               | 496.810,47                      | 0,94             |
| CHINA CITIC BANK CORPORATION LTD -H-                                                                                         | HKD    | 1.141.000            | 498.945,74                      | 0,94             |
| CHINA PETROLEUM AND CHEMICAL -H-                                                                                             | HKD    | 120.000              | 60.708,62                       | 0,11             |
| CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICAL PRODUCTS CO                                                                                      | CNY    | 12.000               | 71.119,91                       | 0,13             |
| CN GALAXY SECS -H-                                                                                                           | HKD    | 370.000              | 195.360,79                      | 0,37             |
| CONTEMPORARY AMPEREX TECHNO. CO LTD A                                                                                        | CNY    | 11.000               | 331.899,26                      | 0,63             |
| HN VALIN STEEL TUBE -A-                                                                                                      | CNY    | 493.000              | 375.397,38                      | 0,71             |
| HUA XIA BANK CO LTD -A-                                                                                                      | CNY    | 198.100              | 145.816,12                      | 0,27             |
| IMEIK TECHNOLOGY DEVELOPMENT CO LTD                                                                                          | CNY    | 1.700                | 102.718,65                      | 0,19             |
| INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK CHINA -A-                                                                                     | CNY    | 370.000              | 223.982,03                      | 0,42             |
| IRAY TECHNOLOGY COMPANY LIMITED                                                                                              | CNY    | 1.110                | 35.366,62                       | 0,07             |

## CPR Invest - GEAR Emerging

### Portefeuille-titres au 31/07/23

| Description                              | Devise | Quantité/<br>Nominal | Valeur d'évaluation<br>(en EUR) | % actifs<br>nets |
|------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------------------|------------------|
| JA SOLAR TECHNOLOGY CO LTD               | CNY    | 18.200               | 76.799,10                       | 0,14             |
| LENOVO GROUP LTD -RC-                    | HKD    | 242.000              | 251.612,79                      | 0,47             |
| NINGBO DEYE TECHNOLOGY CO -A             | CNY    | 4.300                | 68.333,75                       | 0,13             |
| PETROCHINA CO LTD -H-                    | HKD    | 870.000              | 575.720,04                      | 1,08             |
| PETROCHINA CO LTD SHS.A                  | CNY    | 22.000               | 22.112,66                       | 0,04             |
| PICC PROPERTY AND CASUALTY -H-           | HKD    | 236.000              | 249.765,95                      | 0,47             |
| POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA             | CNY    | 10                   | 6,59                            | 0,00             |
| PYLON TECHNOLOGIES - REG SHS -A-         | CNY    | 2.100                | 47.228,11                       | 0,09             |
| SANY HEAVY EQUIPMENT INTERNATIONAL HLG   | HKD    | 141.000              | 202.027,11                      | 0,38             |
| SHANDONG GOLD - REGISTERED SHS -H-       | HKD    | 29.000               | 52.411,77                       | 0,10             |
| SHANDONG WEIGAO GRP -H-                  | HKD    | 4.000                | 4.670,61                        | 0,01             |
| SHENZHEN EXPRESSWAY -H-                  | HKD    | 2.000                | 1.565,40                        | 0,00             |
| SHENZHEN SED INDUST                      | CNY    | 20.000               | 76.069,37                       | 0,14             |
| SINOPHARM GROUP CO LTD                   | HKD    | 40.000               | 113.741,43                      | 0,21             |
| WANDA FILM HOLDING CO                    | CNY    | 4.999                | 9.173,70                        | 0,02             |
| XI AN LONGI SILICON MATERIALS CORP       | CNY    | 18.000               | 68.188,31                       | 0,13             |
| ZF HYDROPOWER -A-                        | CNY    | 248.000              | 135.335,96                      | 0,25             |
| ZHEJIANG HUAFEND SPANDEX -A              | CNY    | 207.000              | 195.450,31                      | 0,37             |
| ZJ JINGSHENG ME SHS -A-                  | CNY    | 8.599                | 67.420,03                       | 0,13             |
| <b>Corée du Sud</b>                      |        |                      | <b>7.155.678,80</b>             | <b>13,48</b>     |
| CJ CORP                                  | KRW    | 3.820                | 176.136,40                      | 0,33             |
| DB INSURANCE RG REGISTERED SHS           | KRW    | 650                  | 34.919,74                       | 0,07             |
| DOOSAN BOBCAT                            | KRW    | 6.460                | 268.905,15                      | 0,51             |
| E-MART                                   | KRW    | 2.100                | 113.116,49                      | 0,21             |
| HANA FINANCIAL GROUP INC                 | KRW    | 4.900                | 137.024,86                      | 0,26             |
| HYUNDAI MOTOR CO LTD                     | KRW    | 2.450                | 341.690,50                      | 0,64             |
| HYUNDAI MOTOR CO LTD                     | KRW    | 3.100                | 239.112,19                      | 0,45             |
| HYUNDAI MOTOR CO PREF.SHS                | KRW    | 6.540                | 498.865,28                      | 0,94             |
| INDUST BK OF KOREA                       | KRW    | 58.000               | 428.799,51                      | 0,81             |
| KANGWON LAND                             | KRW    | 30.630               | 340.002,68                      | 0,64             |
| KB FINANCIAL GROUP INC                   | KRW    | 3.100                | 112.497,43                      | 0,21             |
| KIA CORPORATION                          | KRW    | 5.193                | 305.586,79                      | 0,58             |
| LG CHEM                                  | KRW    | 561                  | 258.671,52                      | 0,49             |
| LG CHEMICAL LTD PREF./ISSUE 01           | KRW    | 437                  | 122.048,33                      | 0,23             |
| LG ELECTRONICS INC                       | KRW    | 1.870                | 144.238,64                      | 0,27             |
| LG UPLUS CORP                            | KRW    | 24.000               | 170.944,87                      | 0,32             |
| MIRAE ASSET SECURITIES                   | KRW    | 18.000               | 88.759,83                       | 0,17             |
| NH INVESTMENT SECURITIES CO.LTD.         | KRW    | 71.000               | 500.154,62                      | 0,94             |
| SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD                 | KRW    | 580                  | 316.131,31                      | 0,60             |
| SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD               | KRW    | 34.710               | 1.723.934,57                    | 3,25             |
| SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD PFD SHS N/VTG | KRW    | 1.770                | 72.292,94                       | 0,14             |
| SAMSUNG ENGINEERING                      | KRW    | 6.600                | 173.762,64                      | 0,33             |
| SAMSUNG SDI CO LTD                       | KRW    | 608                  | 287.697,42                      | 0,54             |
| SAMSUNG SECURITIES CO LTD                | KRW    | 1.600                | 40.871,93                       | 0,08             |
| SK INC                                   | KRW    | 380                  | 41.315,95                       | 0,08             |
| S-OIL CORP                               | KRW    | 2.632                | 140.274,41                      | 0,26             |
| WOORI FINANCIAL GROUP                    | KRW    | 9.400                | 77.922,80                       | 0,15             |
| <b>États-Unis</b>                        |        |                      | <b>156.624,73</b>               | <b>0,30</b>      |
| YUM CHINA HOLDINGS INC WI                | USD    | 2.830                | 156.624,73                      | 0,30             |
| <b>Hong-Kong</b>                         |        |                      | <b>939.278,59</b>               | <b>1,77</b>      |
| BEIJING ENTERPRISES HOLDINGS LTD -RC-    | HKD    | 29.000               | 104.385,09                      | 0,20             |
| CHINA RESOURCES LAND LTD -RC-            | HKD    | 14.000               | 58.778,04                       | 0,11             |
| CHINA RESOURCES PHARMACEUTICAL GROUP LTD | HKD    | 299.000              | 210.380,94                      | 0,40             |
| CITIC PACIFIC LTD                        | HKD    | 489.000              | 498.187,46                      | 0,94             |
| HUA HONG SEMICONDUCTOR UNITARY 144A/REGS | HKD    | 22.000               | 67.547,06                       | 0,13             |

## CPR Invest - GEAR Emerging

### Portefeuille-titres au 31/07/23

| Description                              | Devise | Quantité/<br>Nominal | Valeur d'évaluation<br>(en EUR) | % actifs<br>nets |
|------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------------------|------------------|
| <b>Hongrie</b>                           |        |                      | <b>7.640,90</b>                 | <b>0,01</b>      |
| MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PLC-A-         | HUF    | 1.000                | 7.182,07                        | 0,01             |
| RICHTER GEDEON                           | HUF    | 20                   | 458,83                          | 0,00             |
| <b>Îles Caïmans</b>                      |        |                      | <b>7.682.483,16</b>             | <b>14,47</b>     |
| AKESO REGISTERED SHS                     | HKD    | 21.000               | 100.256,44                      | 0,19             |
| AK MEDICAL --- REGISTERED SHS            | HKD    | 2.000                | 1.807,30                        | 0,00             |
| ALIBABA GROUP                            | HKD    | 119.400              | 1.353.906,81                    | 2,55             |
| BAIDU - PREFERENTIAL SHARE -A            | HKD    | 20.200               | 359.201,95                      | 0,68             |
| CD INTERNATIONAL INVESTMENT GROUP LTD    | HKD    | 29.000               | 71.501,26                       | 0,13             |
| CHINA RESOURCES MIXC LIFESTYLE SERVICES  | HKD    | 24.000               | 104.670,03                      | 0,20             |
| CHOW TAI FOO JEWELLERY GROUP LTD         | HKD    | 63.000               | 99.206,25                       | 0,19             |
| DAQO NEW ENERGY SPONS ADR REPR 5 SHS     | USD    | 3.180                | 112.686,59                      | 0,21             |
| HENGAN INTL GROUP                        | HKD    | 3.500                | 13.045,96                       | 0,02             |
| INNOVENT BIOLOGICS, INC.                 | HKD    | 17.000               | 68.407,68                       | 0,13             |
| JD.COM INC - CL A                        | HKD    | 26.299               | 488.760,21                      | 0,92             |
| JD HEALTH INTERNATIONAL INC              | HKD    | 15.800               | 103.453,53                      | 0,19             |
| JINKOSOLAR HOLDINGS CO LTD REP.2SHS      | USD    | 100                  | 3.850,17                        | 0,01             |
| LI AUTO INC                              | HKD    | 300                  | 5.788,25                        | 0,01             |
| MEITUAN - SHS 114A/REG S                 | HKD    | 69.105               | 1.175.800,46                    | 2,21             |
| MINISO GROUP HOLDING LTD-ADR             | USD    | 12.700               | 242.008,98                      | 0,46             |
| NETEASE INC                              | HKD    | 10.200               | 201.071,12                      | 0,38             |
| NEW ORIENT EDU AND TECH - REGISTERED SHS | HKD    | 13.000               | 69.320,63                       | 0,13             |
| PINDUODUO                                | USD    | 4.390                | 357.634,39                      | 0,67             |
| TENCENT                                  | HKD    | 51.300               | 2.114.418,30                    | 3,98             |
| TRINA SOLAR - REG SHS -A-                | CNY    | 7.000                | 33.429,15                       | 0,06             |
| TRIP COM GROUP LTD                       | HKD    | 4.100                | 148.484,90                      | 0,28             |
| WUXI BIOLOGICS                           | HKD    | 23.000               | 117.963,12                      | 0,22             |
| XINYI SOLAR HOLDINGS LTD                 | HKD    | 98.000               | 95.738,19                       | 0,18             |
| ZAI LAB AMERICAN DEPOSITARY RECEIPT REPR | USD    | 300                  | 8.179,22                        | 0,02             |
| ZHEN DING TEH                            | TWD    | 76.000               | 230.307,68                      | 0,43             |
| ZHONGSHENG GROUP                         | HKD    | 500                  | 1.584,59                        | 0,00             |
| <b>Inde</b>                              |        |                      | <b>6.113.291,17</b>             | <b>11,51</b>     |
| AXIS BANK                                | INR    | 23.000               | 241.937,33                      | 0,46             |
| BAJAJ AUTO LTD                           | INR    | 1.850                | 100.603,75                      | 0,19             |
| BAJAJ FINANCE LTD                        | INR    | 980                  | 78.893,09                       | 0,15             |
| BANK OF BARODA                           | INR    | 56.000               | 124.865,19                      | 0,24             |
| BHARAT PETROLEUM CORP DEMATERIALIZED     | INR    | 9.900                | 41.212,06                       | 0,08             |
| BHARTI AIRTEL LTD(DEMATERIALIZED)        | INR    | 13.100               | 128.553,74                      | 0,24             |
| BRITANNIA IND --- REGISTERED SHS         | INR    | 210                  | 11.101,59                       | 0,02             |
| CIPLA SHS DEMATERIALIZED                 | INR    | 10.800               | 139.937,41                      | 0,26             |
| COLGATE-PALMOLIVE (INDIA) LTD            | INR    | 1.598                | 35.585,36                       | 0,07             |
| DR REDDY'S LABORATORIES LTD              | INR    | 1.590                | 98.896,99                       | 0,19             |
| GAIL (INDIA) SHS DEMATERIALIZED          | INR    | 112.000              | 147.096,38                      | 0,28             |
| HCL TECHNOLOGIES DEMATERIALIZED          | INR    | 11.800               | 145.308,40                      | 0,27             |
| HDFC BANK - REGISTERED SHS               | INR    | 14.616               | 266.134,04                      | 0,50             |
| HINDUSTAN UNILEVER                       | INR    | 118                  | 3.332,19                        | 0,01             |
| ICICI BANK                               | INR    | 33.300               | 366.587,38                      | 0,69             |
| INDIAN OIL CORP LTD DEMATERIALIZED       | INR    | 146.000              | 150.937,22                      | 0,28             |
| INDIAN RAILWAY CATERING - REG SHS        | INR    | 7.343                | 51.876,01                       | 0,10             |
| INFO EDGE (INDIA) SHS DEMATERIALIZED     | INR    | 1.410                | 71.322,99                       | 0,13             |
| INFOSYS TECHNOLOGIES DEMATERIALIZED      | INR    | 39.574               | 591.623,96                      | 1,11             |
| INTERGLOBE AVIATION LTD (                | INR    | 3.200                | 91.497,23                       | 0,17             |
| JSW STEEL LTD                            | INR    | 11.400               | 102.675,35                      | 0,19             |
| KOTAK MAHINDRA BANK                      | INR    | 12.300               | 251.816,37                      | 0,47             |
| MAHINDRA&MAHINDRA                        | INR    | 10.286               | 167.328,39                      | 0,32             |
| MARUTI SUZUKI                            | INR    | 1.950                | 211.179,36                      | 0,40             |

## CPR Invest - GEAR Emerging

### Portefeuille-titres au 31/07/23

| Description                              | Devise | Quantité/<br>Nominal | Valeur d'évaluation<br>(en EUR) | % actifs<br>nets |
|------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------------------|------------------|
| NESTLE INDIA DEMATERIALIZED              | INR    | 393                  | 97.740,57                       | 0,18             |
| OIL AND NATURAL GAS CORP                 | INR    | 89.163               | 174.081,58                      | 0,33             |
| PAGE INDUSTRIES                          | INR    | 100                  | 41.689,05                       | 0,08             |
| PL INDUSTRIES                            | INR    | 1.870                | 74.560,05                       | 0,14             |
| POWER GRID INDIA                         | INR    | 44.420               | 130.320,89                      | 0,25             |
| RELIANCE INDUSTRIES DEMATERIALIZED       | INR    | 24.643               | 692.752,67                      | 1,30             |
| SBI LIFE INSURANCE COMPANY LTD           | INR    | 397                  | 5.613,08                        | 0,01             |
| SRF LTD                                  | INR    | 2.800                | 67.019,32                       | 0,13             |
| SUN PHARMACEUTICAL INDUSTRIES.DEMATERIAL | INR    | 10.400               | 131.130,50                      | 0,25             |
| TATA CONSULT.SERVICES SVS DEMATERIALIZED | INR    | 12.265               | 462.753,76                      | 0,87             |
| TATA ELXSI LTD                           | INR    | 2.010                | 158.688,29                      | 0,30             |
| TATA MOTORS                              | INR    | 50.700               | 360.220,39                      | 0,68             |
| TRENT LTD                                | INR    | 2.077                | 40.244,37                       | 0,08             |
| UPL LTD                                  | INR    | 8.000                | 55.110,42                       | 0,10             |
| VARUN BEVERAGES LTD                      | INR    | 120                  | 1.064,45                        | 0,00             |
| <b>Macao</b>                             |        |                      | <b>797.431,08</b>               | <b>1,50</b>      |
| CHINA CONSTRUCTION BANK CORPORATION -A-  | CNY    | 615.023              | 480.800,76                      | 0,91             |
| CHINA CONSTRUCTION BANK CORPORATION -H-  | HKD    | 601.000              | 316.630,32                      | 0,60             |
| <b>Malaisie</b>                          |        |                      | <b>1.946.183,36</b>             | <b>3,67</b>      |
| CIMB GROUP HOLDINGS BHD                  | MYR    | 70.000               | 78.147,00                       | 0,15             |
| GAMUDA BHD                               | MYR    | 291.000              | 251.699,72                      | 0,47             |
| GENTING MALAYSIA BHD                     | MYR    | 141.000              | 73.741,80                       | 0,14             |
| HONG LEONG BANK BHD                      | MYR    | 50.500               | 198.895,68                      | 0,37             |
| MALAYAN BANKING BHD                      | MYR    | 98.900               | 179.442,01                      | 0,34             |
| MALAYSIA AIRPORTS HOLDINGS               | MYR    | 200.300              | 278.004,18                      | 0,52             |
| MISC                                     | MYR    | 251.800              | 364.171,46                      | 0,69             |
| NESTLE (M) BHD                           | MYR    | 7.100                | 191.231,85                      | 0,36             |
| PETRONAS CHEMICALS                       | MYR    | 54.600               | 76.330,61                       | 0,14             |
| PRESS MTL ALUMI - REGISTERED             | MYR    | 160.700              | 162.917,49                      | 0,31             |
| QL RESOURCES                             | MYR    | 83.100               | 91.601,56                       | 0,17             |
| <b>Mexique</b>                           |        |                      | <b>2.567.143,29</b>             | <b>4,84</b>      |
| ALFA SAB DE CV -A-                       | MXN    | 331.100              | 184.650,14                      | 0,35             |
| ARCA CONTINENT                           | MXN    | 8.300                | 75.611,27                       | 0,14             |
| ASUR -B-                                 | MXN    | 20.275               | 521.469,92                      | 0,98             |
| BANCO DEL BAJIO SA                       | MXN    | 30.000               | 83.164,32                       | 0,16             |
| COCA-COLA FEMSA --- UNITS CONS OF 5 SHS  | MXN    | 66.150               | 507.780,95                      | 0,96             |
| CONTROLADORA AXTEL SAB DE C              | MXN    | 157.100              | 1.706,19                        | 0,00             |
| FIBRO UNO                                | MXN    | 84.000               | 114.765,13                      | 0,22             |
| FOMENTO ECONOMICO UNITS 1 SH-B- 4 SHS-D- | MXN    | 28.900               | 297.829,91                      | 0,56             |
| GRUPO AEROPORTUARIO DEL PACIFICO SAB-B-  | MXN    | 4.400                | 76.230,97                       | 0,14             |
| GRUPO BIMBO -SHS- -A-                    | MXN    | 20.000               | 94.280,04                       | 0,18             |
| KIMBERLY-CLARK -A-                       | MXN    | 167.100              | 356.787,79                      | 0,67             |
| WAL MART                                 | MXN    | 66.800               | 252.866,66                      | 0,48             |
| <b>Pologne</b>                           |        |                      | <b>1.705.934,86</b>             | <b>3,21</b>      |
| DINA POLSKA S.A.                         | PLN    | 1.250                | 126.667,42                      | 0,24             |
| GRUPA PEKAO SA                           | PLN    | 20.692               | 555.795,79                      | 1,05             |
| ORLEN SPOLKA AKCYJNA                     | PLN    | 32.424               | 526.307,94                      | 0,99             |
| POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN            | PLN    | 54.025               | 497.163,71                      | 0,94             |
| <b>Taiwan</b>                            |        |                      | <b>8.228.544,66</b>             | <b>15,50</b>     |
| ACCTON TECHNOLOGY CORPORATION            | TWD    | 20.000               | 220.495,07                      | 0,42             |
| ASE TECH HLDG -REGISTERED SHS            | TWD    | 104.000              | 343.672,17                      | 0,65             |
| CHAILEASE HOLDING COMPANY LTD            | TWD    | 62.956               | 377.925,33                      | 0,71             |
| CHANG HWA COMMERCIAL BANK                | TWD    | 906.000              | 492.884,42                      | 0,93             |

## CPR Invest - GEAR Emerging

### Portefeuille-titres au 31/07/23

| Description                                     | Devise | Quantité/<br>Nominal | Valeur d'évaluation<br>(en EUR) | % actifs<br>nets |
|-------------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------------------|------------------|
| CHINA DEVELOPMENT BANK FINANCIAL HDG CO         | TWD    | 10.000               | 3.622,01                        | 0,01             |
| CHUNGHWA TELECOM                                | TWD    | 116.000              | 388.348,39                      | 0,73             |
| DELTA ELECTRONIC INCS                           | TWD    | 48.000               | 506.330,58                      | 0,95             |
| E.SUN FINANCIAL HOLDING                         | TWD    | 4.686                | 3.495,98                        | 0,01             |
| EVA AIRWAYS CORP                                | TWD    | 41.000               | 43.485,73                       | 0,08             |
| FAR EASTERN TEXTILE                             | TWD    | 5.000                | 4.285,80                        | 0,01             |
| FAR EASTONE TELECOMMUNICATION CO LTD            | TWD    | 100.000              | 204.910,34                      | 0,39             |
| HON HAI PRECISION IND                           | TWD    | 107.000              | 335.057,27                      | 0,63             |
| MEDIA TEK INCORPORATION                         | TWD    | 12.600               | 250.914,16                      | 0,47             |
| MICRO-STAR INTERNATIONAL                        | TWD    | 10.000               | 56.133,89                       | 0,11             |
| NOVATEK ELECTRONICS                             | TWD    | 18.000               | 220.264,19                      | 0,41             |
| PEGATRON                                        | TWD    | 190.000              | 418.940,64                      | 0,79             |
| REALTEK SEMICONDUCTOR CORP                      | TWD    | 300                  | 3.727,35                        | 0,01             |
| SINOPAC HOLDINGS                                | TWD    | 8.940                | 4.811,96                        | 0,01             |
| TAIWAN MOBILE                                   | TWD    | 36.000               | 98.079,90                       | 0,18             |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD       | TWD    | 219.900              | 3.585.743,43                    | 6,75             |
| UNIMICRON TECHNOLOGY CORP                       | TWD    | 10.000               | 53.247,83                       | 0,10             |
| UNI PRESIDENT ENTERPRISES CORP                  | TWD    | 134.000              | 291.209,35                      | 0,55             |
| UNITED MICROELECTRONICS CORP                    | TWD    | 123.000              | 166.843,20                      | 0,31             |
| WIWYNN CORPORATION                              | TWD    | 3.000                | 154.115,67                      | 0,29             |
| <b>Thaïlande</b>                                |        |                      | <b>365.735,35</b>               | <b>0,69</b>      |
| AIRPORT OF THAILAND PUB CO -F-                  | THB    | 1.800                | 3.410,27                        | 0,01             |
| DELTA ELECTRONICS (THAILAND) PUBLIC CO          | THB    | 18.000               | 53.896,64                       | 0,10             |
| GULF ENERGY DEVELOPMENT PUBLIC                  | THB    | 1.000                | 1.318,27                        | 0,00             |
| INDORAMA VENTURES - FOREIGN REG                 | THB    | 170.000              | 154.283,78                      | 0,29             |
| KRUNG THAI BANK FOREIGN REGISTERED              | THB    | 193.000              | 104.838,77                      | 0,20             |
| PTT -REGISTERED                                 | THB    | 2.000                | 1.854,85                        | 0,00             |
| SRISAWAD CORPORATION PUBLIC COMPANY LTD         | THB    | 36.000               | 45.072,86                       | 0,08             |
| THAIFOODS GROUP PCL-F                           | THB    | 10.000               | 1.059,91                        | 0,00             |
| <b>Autres valeurs mobilières</b>                |        |                      | <b>123.434,63</b>               | <b>0,23</b>      |
| <b>Actions</b>                                  |        |                      | <b>123.434,63</b>               | <b>0,23</b>      |
| <b>Chine</b>                                    |        |                      | <b>54.723,24</b>                | <b>0,10</b>      |
| G-BITS NETWORK TECHNOLOGY-A                     | CNY    | 1.000                | 54.723,24                       | 0,10             |
| <b>Inde</b>                                     |        |                      | <b>68.711,39</b>                | <b>0,13</b>      |
| RELIANCE STRAT --- REGISTERED SHS               | INR    | 24.643               | 68.711,39                       | 0,13             |
| <b>Organismes de placement collectif</b>        |        |                      | <b>2.608.852,01</b>             | <b>4,91</b>      |
| <b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b> |        |                      | <b>2.608.852,01</b>             | <b>4,91</b>      |
| <b>France</b>                                   |        |                      | <b>2.608.852,01</b>             | <b>4,91</b>      |
| AMUNDI EURO LIQUIDITY SHORT TERM SRI Z C        | EUR    | 26                   | 2.608.852,01                    | 4,91             |
| <b>Total du portefeuille-titres</b>             |        |                      | <b>52.319.714,18</b>            | <b>98,55</b>     |

**CPR Invest - GEAR World ESG**



## CPR Invest - GEAR World ESG

---

### Etat des actifs nets au 31/07/23

|                                                                        | <i>Note</i> | <i>Exprimé en EUR</i> |
|------------------------------------------------------------------------|-------------|-----------------------|
| <b>Actifs</b>                                                          |             | <b>235.206.027,53</b> |
| Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation                           | 2.1         | 232.511.580,05        |
| <i>Prix de revient</i>                                                 |             | <i>213.750.095,55</i> |
| Avoirs en banque et liquidités                                         |             | 2.238.664,03          |
| Dividendes à recevoir sur portefeuille-titres                          |             | 431.832,36            |
| Autres intérêts à recevoir                                             |             | 23.951,09             |
| <b>Passifs</b>                                                         |             | <b>292.042,84</b>     |
| A payer sur rachats                                                    |             | 22.670,80             |
| Commissions de gestion, de conseil et de la Société de Gestion à payer | 3           | 43.853,34             |
| Commissions d'administration à payer                                   |             | 154.094,75            |
| Commissions de performance à payer                                     | 4           | 2.731,38              |
| Autres passifs                                                         |             | 68.692,57             |
| <b>Valeur nette d'inventaire</b>                                       |             | <b>234.913.984,69</b> |

## CPR Invest - GEAR World ESG

### Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/08/22 au 31/07/23

|                                                                                   | <i>Note</i> | <i>Exprimé en EUR</i> |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------|-----------------------|
| <b>Revenus</b>                                                                    |             | <b>4.885.447,20</b>   |
| Dividendes sur portefeuille-titres, nets                                          |             | 4.809.250,98          |
| Intérêts bancaires                                                                |             | 34.997,96             |
| Revenus sur prêts de titres                                                       | 2.10,7      | 37.696,33             |
| Autres revenus                                                                    | 12          | 3.501,93              |
| <b>Dépenses</b>                                                                   |             | <b>1.241.259,16</b>   |
| Commissions de gestion                                                            | 3           | 467.765,18            |
| Commissions de performance                                                        | 4           | 1.197,68              |
| Commissions d'administration                                                      |             | 246.954,90            |
| Frais de transaction                                                              | 5           | 485.335,99            |
| Taxe d'abonnement                                                                 | 6           | 32.769,72             |
| Intérêts payés sur découvert bancaire                                             |             | 6.761,96              |
| Autres dépenses                                                                   |             | 473,73                |
| <b>Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements</b>                            |             | <b>3.644.188,04</b>   |
| <b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :</b>                            |             |                       |
| - ventes d'investissements                                                        | 2.1,2,2     | -9.683.524,45         |
| - contrats futures                                                                | 2.7         | 225.394,46            |
| - change                                                                          | 2.3         | 5.607.430,26          |
| <b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s</b>                                  |             | <b>-206.511,69</b>    |
| <b>Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :</b>        |             |                       |
| - ventes d'investissements                                                        | 2.1         | 6.273.671,96          |
| - contrats futures                                                                | 2.7         | -207.683,62           |
| <b>Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations</b> |             | <b>5.859.476,65</b>   |
| Dividendes versés                                                                 | 10          | -2.867.039,42         |
| Souscriptions d'actions de capitalisation                                         |             | 16.829.641,98         |
| Souscriptions d'actions de distribution                                           |             | 2.908.542,00          |
| Rachats d'actions de capitalisation                                               |             | -3.149.508,13         |
| Rachats d'actions de distribution                                                 |             | -3.201.808,53         |
| <b>Augmentation / (diminution) nette des actifs</b>                               |             | <b>16.379.304,55</b>  |
| <b>Actifs nets au début de l'exercice</b>                                         |             | <b>218.534.680,14</b> |
| <b>Actifs nets à la fin de l'exercice</b>                                         |             | <b>234.913.984,69</b> |

## CPR Invest - GEAR World ESG

### Statistiques

|                                      |            | 31/07/23              | 31/07/22              | 31/12/21              |
|--------------------------------------|------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Total des actifs nets</b>         | <b>EUR</b> | <b>234.913.984,69</b> | <b>218.534.680,14</b> | <b>217.531.418,61</b> |
| <b>Classe A EUR - Acc</b>            |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 192.010,3442          | 97.467,4250           | 9.476,2137            |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 144,96                | 143,71                | 153,26                |
| <b>Classe I EUR - Acc</b>            |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 5.012,9734            | 5.767,9734            | 5.246,9734            |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 150,67                | 148,18                | 157,06                |
| <b>Classe I USD - Acc</b>            |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 19,1195               | 19,1195               | 19,1195               |
| Valeur nette d'inventaire par action | USD        | 143,86                | 130,82                | 154,49                |
| <b>Classe R EUR - Acc</b>            |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 7.977,1783            | -                     | -                     |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 106,91                | -                     | -                     |
| <b>Classe N EUR - Dist</b>           |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 14.000,0107           | 14.016,5107           | 13.818,8580           |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 14.676,36             | 14.530,75             | 15.576,72             |

## CPR Invest - GEAR World ESG

---

### Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/08/22 au 31/07/23

|                     | Nombre d'actions au<br>01/08/22 | Nombre d'actions<br>émises | Nombre d'actions<br>rachetées | Nombre d'actions au<br>31/07/23 |
|---------------------|---------------------------------|----------------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| Classe A EUR - Acc  | 97.467,4250                     | 114.535,6576               | 19.992,7384                   | 192.010,3442                    |
| Classe I EUR - Acc  | 5.767,9734                      | 0,0000                     | 755,0000                      | 5.012,9734                      |
| Classe I USD - Acc  | 19,1195                         | 0,0000                     | 0,0000                        | 19,1195                         |
| Classe R EUR - Acc  | 0,0000                          | 10.856,5641                | 2.879,3858                    | 7.977,1783                      |
| Classe N EUR - Dist | 14.016,5107                     | 210,0000                   | 226,5000                      | 14.000,0107                     |

# CPR Invest - GEAR World ESG

## Portefeuille-titres au 31/07/23

| Description                                                                                                                  | Devise | Quantité/<br>Nominal | Valeur d'évaluation<br>(en EUR) | % actifs<br>nets |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------------------|------------------|
| <b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé</b> |        |                      | <b>232.431.641,67</b>           | <b>98,94</b>     |
| <b>Actions</b>                                                                                                               |        |                      | <b>232.431.641,67</b>           | <b>98,94</b>     |
| <b>Allemagne</b>                                                                                                             |        |                      | <b>9.044.080,38</b>             | <b>3,85</b>      |
| BMW AG                                                                                                                       | EUR    | 21.912               | 2.429.164,32                    | 1,03             |
| DEUTSCHE TELEKOM AG REG SHS                                                                                                  | EUR    | 170.668              | 3.386.394,46                    | 1,44             |
| E.ON SE                                                                                                                      | EUR    | 280.619              | 3.228.521,60                    | 1,37             |
| <b>Australie</b>                                                                                                             |        |                      | <b>2.811.950,35</b>             | <b>1,20</b>      |
| PILBARA MINERALS LTD                                                                                                         | AUD    | 263.797              | 780.330,94                      | 0,33             |
| QUANTAS AIRWAYS LTD                                                                                                          | AUD    | 509.056              | 2.031.619,41                    | 0,86             |
| <b>Belgique</b>                                                                                                              |        |                      | <b>3.056.654,70</b>             | <b>1,30</b>      |
| SOLVAY                                                                                                                       | EUR    | 28.017               | 3.056.654,70                    | 1,30             |
| <b>Canada</b>                                                                                                                |        |                      | <b>6.309.099,06</b>             | <b>2,69</b>      |
| DOLLARAMA INC                                                                                                                | CAD    | 52.000               | 3.112.296,30                    | 1,32             |
| MANULIFE FINANCIAL REGISTERED                                                                                                | CAD    | 176.000              | 3.196.802,76                    | 1,36             |
| <b>Chine</b>                                                                                                                 |        |                      | <b>7.489.812,69</b>             | <b>3,19</b>      |
| BYD COMPANY LTD -H-                                                                                                          | HKD    | 60.000               | 1.923.137,31                    | 0,82             |
| INDUS.AND COMMERCIAL BANK OF CHINA -H-                                                                                       | HKD    | 3.458.000            | 1.528.228,92                    | 0,65             |
| LENOVO GROUP LTD -RC-                                                                                                        | HKD    | 1.572.000            | 1.634.443,42                    | 0,70             |
| PICC GRP CN -H-                                                                                                              | HKD    | 5.680.000            | 1.975.146,68                    | 0,84             |
| XINHUA WINSHARE PUBLISHING AND MEDIA CO                                                                                      | HKD    | 625.000              | 428.856,36                      | 0,18             |
| <b>Corée du Sud</b>                                                                                                          |        |                      | <b>3.742.229,58</b>             | <b>1,59</b>      |
| BNK FINANCIAL GROUP INC                                                                                                      | KRW    | 235.327              | 1.131.955,09                    | 0,48             |
| DAELIM INDUSTRIAL CO                                                                                                         | KRW    | 0                    | -                               | 0,00             |
| DOOSAN BOBCAT                                                                                                                | KRW    | 8.139                | 338.795,52                      | 0,14             |
| HANWHA CORP                                                                                                                  | KRW    | 72.943               | 1.601.214,57                    | 0,68             |
| HYUNDAI MOTOR CO PREF.SHS                                                                                                    | KRW    | 8.787                | 670.264,40                      | 0,29             |
| <b>Danemark</b>                                                                                                              |        |                      | <b>6.236.985,74</b>             | <b>2,66</b>      |
| NOVO NORDISK                                                                                                                 | DKK    | 27.821               | 4.077.302,41                    | 1,74             |
| PANDORA                                                                                                                      | DKK    | 23.725               | 2.159.683,33                    | 0,92             |
| <b>Espagne</b>                                                                                                               |        |                      | <b>837.975,40</b>               | <b>0,36</b>      |
| REPSOL SA                                                                                                                    | EUR    | 60.286               | 837.975,40                      | 0,36             |
| <b>États-Unis</b>                                                                                                            |        |                      | <b>150.613.151,72</b>           | <b>64,11</b>     |
| ADOBE INC                                                                                                                    | USD    | 4.494                | 2.226.191,99                    | 0,95             |
| AMAZON.COM INC                                                                                                               | USD    | 18.921               | 2.294.099,39                    | 0,98             |
| AMERIPRISE FINANCIAL INC                                                                                                     | USD    | 9.896                | 3.127.532,72                    | 1,33             |
| AMERISOURCEBERGEN CORP                                                                                                       | USD    | 18.554               | 3.145.202,12                    | 1,34             |
| AMGEN INC                                                                                                                    | USD    | 17.376               | 3.690.164,07                    | 1,57             |
| APOLLO GLB MGMT --- REGISTERED SHS                                                                                           | USD    | 46.410               | 3.439.445,92                    | 1,46             |
| ARCHER-DANIELS MIDLAND CO                                                                                                    | USD    | 36.772               | 2.833.566,84                    | 1,21             |
| AUTODESK INC                                                                                                                 | USD    | 16.416               | 3.156.344,69                    | 1,34             |
| AUTOMATIC DATA PROCESSING INC                                                                                                | USD    | 8.299                | 1.861.149,83                    | 0,79             |
| BOOKING HOLDINGS INC                                                                                                         | USD    | 1.419                | 3.823.468,50                    | 1,63             |
| BRISTOL-MYERS SQUIBB CO                                                                                                      | USD    | 54.260               | 3.060.568,14                    | 1,30             |
| BROADCOM INC - REGISTERED SHS                                                                                                | USD    | 2.901                | 2.364.503,79                    | 1,01             |
| CADENCE DESIGN SYSTEMS INC                                                                                                   | USD    | 15.206               | 3.227.387,47                    | 1,37             |
| CENTENE CORP                                                                                                                 | USD    | 20.515               | 1.266.941,50                    | 0,54             |
| CHARTER COMM -A-                                                                                                             | USD    | 8.784                | 3.228.142,91                    | 1,37             |
| CHIPOTLE MEXICAN GRILL -A-                                                                                                   | USD    | 306                  | 544.608,12                      | 0,23             |
| CITIGROUP INC                                                                                                                | USD    | 82.336               | 3.559.143,59                    | 1,52             |
| COLGATE-PALMOLIVE CO                                                                                                         | USD    | 44.329               | 3.066.100,89                    | 1,31             |
| COPART INC                                                                                                                   | USD    | 39.202               | 3.142.773,37                    | 1,34             |

## CPR Invest - GEAR World ESG

### Portefeuille-titres au 31/07/23

| Description                          | Devise | Quantité/<br>Nominal | Valeur d'évaluation<br>(en EUR) | % actifs<br>nets |
|--------------------------------------|--------|----------------------|---------------------------------|------------------|
| CROWDSTRIKE HOLDINGS INC             | USD    | 10.623               | 1.557.583,95                    | 0,66             |
| DEERE & CO                           | USD    | 6.333                | 2.467.604,01                    | 1,05             |
| EDISON INTERNATIONAL                 | USD    | 46.924               | 3.062.583,14                    | 1,30             |
| ELI LILLY & CO                       | USD    | 3.204                | 1.320.918,05                    | 0,56             |
| EXXON MOBIL CORP                     | USD    | 13.757               | 1.338.080,52                    | 0,57             |
| FORTINET                             | USD    | 48.128               | 3.392.597,31                    | 1,44             |
| GARTNER INC                          | USD    | 7.532                | 2.415.527,53                    | 1,03             |
| GENERAL MOTORS CO                    | USD    | 61.074               | 2.125.445,00                    | 0,90             |
| GILEAD SCIENCES INC                  | USD    | 26.180               | 1.807.940,86                    | 0,77             |
| HERSHEY                              | USD    | 14.361               | 3.012.872,80                    | 1,28             |
| HP ENTERPRISE CO                     | USD    | 207.155              | 3.265.479,03                    | 1,39             |
| IDEXX LABS CORP                      | USD    | 1.037                | 521.749,59                      | 0,22             |
| IRON MOUNTAIN INC REIT               | USD    | 25.970               | 1.446.245,52                    | 0,62             |
| KIMBERLY-CLARK CORP                  | USD    | 24.310               | 2.846.511,27                    | 1,21             |
| KLA CORPORATION                      | USD    | 7.827                | 3.648.529,91                    | 1,55             |
| KROGER CO                            | USD    | 25.536               | 1.126.543,96                    | 0,48             |
| MARATHON PETROLEUM                   | USD    | 26.558               | 3.204.158,69                    | 1,36             |
| MASTERCARD INC -A-                   | USD    | 12.118               | 4.333.486,05                    | 1,84             |
| MERCADOLIBRE                         | USD    | 3.078                | 3.456.276,72                    | 1,47             |
| METTLER TOLEDO INTERNATIONAL         | USD    | 2.475                | 2.822.763,82                    | 1,20             |
| MICROSOFT CORP                       | USD    | 7.290                | 2.221.084,58                    | 0,95             |
| MODERNA INC                          | USD    | 6.032                | 643.712,41                      | 0,27             |
| MOTOROLA SOLUTIONS INC               | USD    | 6.639                | 1.725.941,29                    | 0,73             |
| NETAPP                               | USD    | 16.956               | 1.199.707,55                    | 0,51             |
| NVIDIA CORP                          | USD    | 17.721               | 7.510.630,89                    | 3,20             |
| OKTA -A-                             | USD    | 3.371                | 234.996,20                      | 0,10             |
| OMNICOM GROUP INC                    | USD    | 7.886                | 605.245,40                      | 0,26             |
| ORACLE CORP                          | USD    | 35.326               | 3.756.080,89                    | 1,60             |
| PALO ALTO NETWORKS                   | USD    | 14.649               | 3.321.086,61                    | 1,41             |
| PEPSICO INC                          | USD    | 23.494               | 3.994.544,68                    | 1,70             |
| PROLOGIS                             | USD    | 12.398               | 1.402.793,98                    | 0,60             |
| ROCKWELL AUTOMATION                  | USD    | 4.472                | 1.364.009,69                    | 0,58             |
| SALESFORCE INC                       | USD    | 9.658                | 1.971.018,62                    | 0,84             |
| SPLUNK INC                           | USD    | 2.641                | 259.488,94                      | 0,11             |
| SYNOPSYS                             | USD    | 7.811                | 3.200.770,76                    | 1,36             |
| SYSCO CORP                           | USD    | 6.192                | 428.562,44                      | 0,18             |
| THE CIGNA GROUP - REGISTERED SHS     | USD    | 9.272                | 2.481.671,76                    | 1,06             |
| THE KRAFT HEINZ                      | USD    | 44.229               | 1.451.367,48                    | 0,62             |
| UNITED THERAPEUTICS CORP             | USD    | 629                  | 138.470,71                      | 0,06             |
| VERTEX PHARMACEUTICALS INC           | USD    | 10.114               | 3.232.113,52                    | 1,38             |
| VICI PROPERTIES                      | USD    | 110.527              | 3.155.766,14                    | 1,34             |
| VISA INC -A-                         | USD    | 2.758                | 594.675,38                      | 0,25             |
| VISTRA - REGISTERED SHS              | USD    | 17.614               | 448.277,94                      | 0,19             |
| WW GRAINGER INC                      | USD    | 4.540                | 3.040.900,28                    | 1,29             |
| <b>France</b>                        |        |                      | <b>4.626.980,28</b>             | <b>1,97</b>      |
| L'OREAL SA                           | EUR    | 4.750                | 2.010.200,00                    | 0,86             |
| LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE  | EUR    | 2.712                | 2.300.047,20                    | 0,98             |
| UNIBAIL RODAMCO                      | EUR    | 6.143                | 316.733,08                      | 0,13             |
| <b>Îles Caïmans</b>                  |        |                      | <b>4.991.103,51</b>             | <b>2,12</b>      |
| BAIDU - PREFERENTIAL SHARE -A        | HKD    | 63.900               | 1.136.287,35                    | 0,48             |
| CHINA OVERSEAS PROPERTY HOLDINGS LTD | HKD    | 1.500.000            | 1.589.239,92                    | 0,68             |
| MOMO                                 | USD    | 145.763              | 1.407.986,89                    | 0,60             |
| PINDUODUO                            | USD    | 10.527               | 857.589,35                      | 0,37             |
| <b>Japon</b>                         |        |                      | <b>6.565.232,24</b>             | <b>2,79</b>      |
| CANON INC                            | JPY    | 40.000               | 937.885,21                      | 0,40             |
| HONDA MOTOR CO LTD                   | JPY    | 89.400               | 2.575.559,70                    | 1,10             |

## CPR Invest - GEAR World ESG

### Portefeuille-titres au 31/07/23

| Description                                     | Devise | Quantité/<br>Nominal | Valeur d'évaluation<br>(en EUR) | % actifs<br>nets |
|-------------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------------------|------------------|
| MITSUI OSK LINES LTD                            | JPY    | 18.900               | 443.392,07                      | 0,19             |
| MIZUHO FINANCIAL GROUP INC                      | JPY    | 13.100               | 201.036,32                      | 0,09             |
| NIPPON TELEGRAPH AND TELEPHONE CORP             | JPY    | 2.315.000            | 2.407.358,94                    | 1,02             |
| <b>Jersey</b>                                   |        |                      | <b>600.368,42</b>               | <b>0,26</b>      |
| FERGUSON PLC                                    | GBP    | 4.114                | 600.368,42                      | 0,26             |
| <b>Macao</b>                                    |        |                      | <b>968.857,18</b>               | <b>0,41</b>      |
| CHINA CONSTRUCTION BANK CORPORATION -H-         | HKD    | 1.839.000            | 968.857,18                      | 0,41             |
| <b>Pays-Bas</b>                                 |        |                      | <b>8.527.519,49</b>             | <b>3,63</b>      |
| ASML HOLDING NV                                 | EUR    | 6.325                | 4.125.165,00                    | 1,76             |
| STELLANTIS NV-BEARER AND REGISTERED SHS         | EUR    | 193.463              | 3.607.430,97                    | 1,54             |
| STMICROELECTRONICS                              | EUR    | 16.343               | 794.923,52                      | 0,34             |
| <b>Royaume-Uni</b>                              |        |                      | <b>7.230.002,92</b>             | <b>3,08</b>      |
| 3I GROUP PLC                                    | GBP    | 139.816              | 3.225.770,01                    | 1,37             |
| ASHTREAD GROUP                                  | GBP    | 12.786               | 859.761,14                      | 0,37             |
| ASTRAZENECA PLC                                 | GBP    | 10.010               | 1.306.708,60                    | 0,56             |
| CENTRICA                                        | GBP    | 544.987              | 877.995,74                      | 0,37             |
| GSK REG SHS                                     | GBP    | 59.398               | 959.767,43                      | 0,41             |
| <b>Singapour</b>                                |        |                      | <b>2.951.047,51</b>             | <b>1,26</b>      |
| DBS GROUP HOLDINGS                              | SGD    | 126.100              | 2.951.047,51                    | 1,26             |
| <b>Suisse</b>                                   |        |                      | <b>3.828.045,03</b>             | <b>1,63</b>      |
| NOVARTIS AG PREFERENTIAL SHARE                  | CHF    | 18.929               | 1.803.676,73                    | 0,77             |
| ROCHE HOLDING LTD                               | CHF    | 7.150                | 2.024.368,30                    | 0,86             |
| <b>Taiwan</b>                                   |        |                      | <b>2.000.545,47</b>             | <b>0,85</b>      |
| QISDA CORP                                      | TWD    | 110.000              | 157.939,70                      | 0,07             |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD       | TWD    | 113.000              | 1.842.605,77                    | 0,78             |
| <b>Organismes de placement collectif</b>        |        |                      | <b>79.938,38</b>                | <b>0,03</b>      |
| <b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b> |        |                      | <b>79.938,38</b>                | <b>0,03</b>      |
| <b>France</b>                                   |        |                      | <b>79.938,38</b>                | <b>0,03</b>      |
| AMUNDI EURO LIQUIDITY SHORT TERM SRI Z C        | EUR    | 1                    | 79.938,38                       | 0,03             |
| <b>Total du portefeuille-titres</b>             |        |                      | <b>232.511.580,05</b>           | <b>98,98</b>     |

## **CPR Invest - Education**



## CPR Invest - Education

### Etat des actifs nets au 31/07/23

|                                                                        | Note | Exprimé en EUR        |
|------------------------------------------------------------------------|------|-----------------------|
| <b>Actifs</b>                                                          |      | <b>304.927.581,95</b> |
| Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation                           | 2.1  | 295.294.027,78        |
| <i>Prix de revient</i>                                                 |      | <i>280.517.685,26</i> |
| Avoirs en banque et liquidités                                         |      | 7.301.036,44          |
| Collatéral à recevoir                                                  |      | 550.000,00            |
| A recevoir sur investissements vendus                                  |      | 726.164,02            |
| A recevoir sur souscriptions                                           |      | 21.776,67             |
| Plus-value nette non réalisée sur contrats futures                     | 2.7  | 816.257,47            |
| Dividendes à recevoir sur portefeuille-titres                          |      | 122.247,52            |
| Autres intérêts à recevoir                                             |      | 15.743,28             |
| Autres actifs                                                          |      | 80.328,77             |
| <b>Passifs</b>                                                         |      | <b>2.908.440,37</b>   |
| Découvert bancaire                                                     |      | 996.468,73            |
| A payer sur rachats                                                    |      | 280.696,57            |
| Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme          | 2.6  | 545.925,28            |
| Commissions de gestion, de conseil et de la Société de Gestion à payer | 3    | 568.541,00            |
| Commissions d'administration à payer                                   |      | 423.333,89            |
| Commissions de performance à payer                                     | 4    | 29.760,34             |
| Autres intérêts à payer                                                |      | 423,95                |
| Autres passifs                                                         |      | 63.290,61             |
| <b>Valeur nette d'inventaire</b>                                       |      | <b>302.019.141,58</b> |

## CPR Invest - Education

### Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/08/22 au 31/07/23

|                                                                                   | <i>Note</i> | <i>Exprimé en EUR</i> |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------|-----------------------|
| <b>Revenus</b>                                                                    |             | <b>5.364.100,07</b>   |
| Dividendes sur portefeuille-titres, nets                                          |             | 5.088.260,73          |
| Intérêts bancaires                                                                |             | 234.521,19            |
| Revenus sur prêts de titres                                                       | 2.10,7      | 31.518,51             |
| Autres revenus                                                                    | 12          | 9.799,64              |
| <b>Dépenses</b>                                                                   |             | <b>4.897.289,83</b>   |
| Commissions de gestion                                                            | 3           | 3.507.348,13          |
| Commissions de performance                                                        | 4           | 1.743,21              |
| Commissions d'administration                                                      |             | 730.919,09            |
| Commissions de distribution                                                       |             | 48.104,53             |
| Frais de transaction                                                              | 5           | 467.785,01            |
| Taxe d'abonnement                                                                 | 6           | 102.816,88            |
| Intérêts payés sur découvert bancaire                                             |             | 3.817,84              |
| Autres dépenses                                                                   |             | 34.755,14             |
| <b>Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements</b>                            |             | <b>466.810,24</b>     |
| <b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :</b>                            |             |                       |
| - ventes d'investissements                                                        | 2.1,2,2     | -20.499.695,93        |
| - contrats de change à terme                                                      | 2.6         | -2.269.745,70         |
| - contrats futures                                                                | 2.7         | 2.244.245,18          |
| - change                                                                          | 2.3         | 6.519.516,47          |
| <b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s</b>                                  |             | <b>-13.538.869,74</b> |
| <b>Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :</b>        |             |                       |
| - ventes d'investissements                                                        | 2.1         | 15.717.804,09         |
| - contrats de change à terme                                                      | 2.6         | -497.446,08           |
| - contrats futures                                                                | 2.7         | -2.000.680,73         |
| <b>Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations</b> |             | <b>-319.192,46</b>    |
| Souscriptions d'actions de capitalisation                                         |             | 42.974.498,05         |
| Souscriptions d'actions de distribution                                           |             | 181.833,02            |
| Rachats d'actions de capitalisation                                               |             | -125.705.878,48       |
| Rachats d'actions de distribution                                                 |             | -592.078,04           |
| <b>Augmentation / (diminution) nette des actifs</b>                               |             | <b>-83.460.817,91</b> |
| <b>Actifs nets au début de l'exercice</b>                                         |             | <b>385.479.959,49</b> |
| <b>Actifs nets à la fin de l'exercice</b>                                         |             | <b>302.019.141,58</b> |

## CPR Invest - Education

### Statistiques

|                                      |            | 31/07/23              | 31/07/22              | 31/12/21              |
|--------------------------------------|------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Total des actifs nets</b>         | <b>EUR</b> | <b>302.019.141,58</b> | <b>385.479.959,49</b> | <b>614.481.222,34</b> |
| <b>Classe A EUR - Acc</b>            |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 1.118.600,4282        | 1.294.380,8529        | 1.345.664,1554        |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 104,02                | 103,41                | 113,37                |
| <b>Classe A EUR - Dist</b>           |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 51.654,8468           | 55.989,7692           | 63.833,2582           |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 98,53                 | 97,95                 | 107,39                |
| <b>Classe A2 EUR - Acc</b>           |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 53.300,6377           | 61.901,5237           | 61.199,3891           |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 94,95                 | 94,67                 | 103,98                |
| <b>Classe A2 EUR - Dist</b>          |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 184,5013              | 184,5013              | 184,5013              |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 95,00                 | 94,73                 | 104,04                |
| <b>Classe A2 SGD - Acc</b>           |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 1.170,5444            | 1.170,5443            | 1.148,1628            |
| Valeur nette d'inventaire par action | SGD        | 103,24                | 101,25                | 110,28                |
| <b>Classe A2 USD - Acc</b>           |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 9.423,9063            | 10.660,1191           | 11.513,0804           |
| Valeur nette d'inventaire par action | USD        | 105,63                | 102,85                | 111,81                |
| <b>Classe A ca EUR - Acc</b>         |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 1.769,3662            | 3.622,9331            | 483.093,4231          |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 104,44                | 104,68                | 114,58                |
| <b>Classe A Ici EUR - Acc</b>        |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 5.137,1704            | 5.188,9140            | 5.151,4903            |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 99,73                 | 99,15                 | 108,70                |
| <b>Classe E EUR - Acc</b>            |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 1.162,0200            | 1.174,4161            | 1.260,9168            |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 110,42                | 108,43                | 118,05                |
| <b>Classe F EUR - Acc</b>            |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 43.686,4979           | 52.095,0503           | 52.973,5068           |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 102,65                | 103,08                | 113,67                |
| <b>Classe H EUR - Acc</b>            |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 91.960,0022           | 136.095,7194          | 166.729,5200          |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 100,41                | 98,49                 | 107,18                |
| <b>Classe I EUR - Acc</b>            |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 650.356,7955          | 859.325,3472          | 1.552.829,6232        |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 107,77                | 106,24                | 115,95                |
| <b>Classe I USD - Acc</b>            |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 208.255,3828          | 223.465,3760          | 395.416,5145          |
| Valeur nette d'inventaire par action | USD        | 102,55                | 93,49                 | 113,80                |
| <b>Classe I2 EUR - Acc</b>           |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 19,5032               | 27.957,5032           | 27.957,5032           |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 98,72                 | 96,95                 | 105,99                |
| <b>Classe I uk GBP - Acc</b>         |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 2.464,0830            | 41.547,3967           | 41.847,3067           |
| Valeur nette d'inventaire par action | GBP        | 98,09                 | 94,36                 | 103,07                |
| <b>Classe M2 EUR - Acc</b>           |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 59,6331               | 83,4801               | 1.733,7921            |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 109,80                | 108,40                | 118,39                |

## CPR Invest - Education

### Statistiques

|                                      |     | 31/07/23     | 31/07/22     | 31/12/21     |
|--------------------------------------|-----|--------------|--------------|--------------|
| <b>Classe O EUR - Acc</b>            |     |              |              |              |
| Nombre d'actions                     |     | 149,5287     | 275,2400     | 474,1514     |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR | 112.673,78   | 110.246,96   | 119.791,72   |
| <b>Classe R EUR - Acc</b>            |     |              |              |              |
| Nombre d'actions                     |     | 298.444,9521 | 416.881,2379 | 472.150,7004 |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR | 107,01       | 105,69       | 115,44       |
| <b>Classe R2 EUR - Acc</b>           |     |              |              |              |
| Nombre d'actions                     |     | 53,5051      | 29,5051      | 29,5051      |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR | 97,40        | 96,49        | 105,59       |
| <b>Classe RE EUR - Acc</b>           |     |              |              |              |
| Nombre d'actions                     |     | 20,0000      | 20,0000      | 20,0000      |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR | 103,27       | 102,02       | 111,44       |
| <b>Classe T2 EUR - Acc</b>           |     |              |              |              |
| Nombre d'actions                     |     | 95.420,0000  | 115.040,0000 | 115.200,0000 |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR | 103,85       | 102,22       | 111,47       |
| <b>Classe U EUR - Acc</b>            |     |              |              |              |
| Nombre d'actions                     |     | 111.144,5424 | 134.538,3441 | 135.164,1763 |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR | 103,65       | 103,76       | 114,26       |

## CPR Invest - Education

### Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/08/22 au 31/07/23

|                        | Nombre d'actions au<br>01/08/22 | Nombre d'actions<br>émises | Nombre d'actions<br>rachetées | Nombre d'actions au<br>31/07/23 |
|------------------------|---------------------------------|----------------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| Classe A EUR - Acc     | 1.294.380,8529                  | 129.362,4860               | 305.142,9107                  | 1.118.600,4282                  |
| Classe A EUR - Dist    | 55.989,7692                     | 1.952,5048                 | 6.287,4272                    | 51.654,8468                     |
| Classe A2 EUR - Acc    | 61.901,5237                     | 1.770,6292                 | 10.371,5152                   | 53.300,6377                     |
| Classe A2 EUR - Dist   | 184,5013                        | 0,0000                     | 0,0000                        | 184,5013                        |
| Classe A2 SGD H - Acc  | 1.170,5443                      | 22,9510                    | 22,9509                       | 1.170,5444                      |
| Classe A2 USD H - Acc  | 10.660,1191                     | 4,3788                     | 1.240,5916                    | 9.423,9063                      |
| Classe A ca EUR - Acc  | 3.622,9331                      | 288,9425                   | 2.142,5094                    | 1.769,3662                      |
| Classe A Ici EUR - Acc | 5.188,9140                      | 135,6266                   | 187,3702                      | 5.137,1704                      |
| Classe E EUR - Acc     | 1.174,4161                      | 0,0000                     | 12,3961                       | 1.162,0200                      |
| Classe F EUR - Acc     | 52.095,0503                     | 4.004,0031                 | 12.412,5555                   | 43.686,4979                     |
| Classe H EUR - Acc     | 136.095,7194                    | 27.855,7891                | 71.991,5063                   | 91.960,0022                     |
| Classe I EUR - Acc     | 859.325,3472                    | 110.982,0193               | 319.950,5710                  | 650.356,7955                    |
| Classe I USD - Acc     | 223.465,3760                    | 62.845,3284                | 78.055,3216                   | 208.255,3828                    |
| Classe I2 EUR - Acc    | 27.957,5032                     | 0,0000                     | 27.938,0000                   | 19,5032                         |
| Classe I uk GBP - Acc  | 41.547,3967                     | 545,6959                   | 39.629,0096                   | 2.464,0830                      |
| Classe M2 EUR - Acc    | 83,4801                         | 0,0000                     | 23,8470                       | 59,6331                         |
| Classe O EUR - Acc     | 275,2400                        | 0,3990                     | 126,1103                      | 149,5287                        |
| Classe R EUR - Acc     | 416.881,2379                    | 78.042,4871                | 196.478,7729                  | 298.444,9521                    |
| Classe R2 EUR - Acc    | 29,5051                         | 24,0000                    | 0,0000                        | 53,5051                         |
| Classe RE EUR - Acc    | 20,0000                         | 0,0000                     | 0,0000                        | 20,0000                         |
| Classe T2 EUR - Acc    | 115.040,0000                    | 7.995,0000                 | 27.615,0000                   | 95.420,0000                     |
| Classe U EUR - Acc     | 134.538,3441                    | 10.781,8555                | 34.175,6572                   | 111.144,5424                    |

## CPR Invest - Education

### Portefeuille-titres au 31/07/23

| Description                                                                                                                  | Devise | Quantité/<br>Nominal | Valeur d'évaluation<br>(en EUR) | % actifs<br>nets |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------------------|------------------|
| <b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé</b> |        |                      | <b>279.576.251,70</b>           | <b>92,57</b>     |
| <b>Actions</b>                                                                                                               |        |                      | <b>279.576.251,70</b>           | <b>92,57</b>     |
| <b>Australie</b>                                                                                                             |        |                      | <b>11.419.055,45</b>            | <b>3,78</b>      |
| CHARTER HALL SOCIAL - REGISTERED SHS                                                                                         | AUD    | 1.993.469            | 3.642.875,14                    | 1,21             |
| IDP EDUCATION                                                                                                                | AUD    | 309.549              | 4.706.991,27                    | 1,56             |
| SEEK LTD                                                                                                                     | AUD    | 201.679              | 3.069.189,04                    | 1,02             |
| <b>Belgique</b>                                                                                                              |        |                      | <b>2.825.757,90</b>             | <b>0,94</b>      |
| XIOR STUDENT HOUSING N V                                                                                                     | EUR    | 99.674               | 2.825.757,90                    | 0,94             |
| <b>Bésil</b>                                                                                                                 |        |                      | <b>6.545.524,89</b>             | <b>2,17</b>      |
| COGNA EDUCACAO - REGISTERED SHS                                                                                              | BRL    | 4.900.000            | 3.129.736,79                    | 1,04             |
| YDUQS PARTICIPACOES - REGISTERED SHS                                                                                         | BRL    | 807.359              | 3.415.788,10                    | 1,13             |
| <b>Canada</b>                                                                                                                |        |                      | <b>15.070.933,57</b>            | <b>4,99</b>      |
| CGI GROUP --- REGISTERED SHS -A-                                                                                             | CAD    | 47.800               | 4.413.574,50                    | 1,46             |
| THOMSON REUTERS --- REGISTERED SHS                                                                                           | USD    | 85.491               | 10.485.645,03                   | 3,47             |
| THOMSON REUTERS --- REGISTERED SHS                                                                                           | CAD    | 1.400                | 171.714,04                      | 0,06             |
| <b>Espagne</b>                                                                                                               |        |                      | <b>2.834.159,41</b>             | <b>0,94</b>      |
| CAIXABANK SA                                                                                                                 | EUR    | 772.461              | 2.834.159,41                    | 0,94             |
| <b>États-Unis</b>                                                                                                            |        |                      | <b>116.736.945,49</b>           | <b>38,65</b>     |
| 2U INC                                                                                                                       | USD    | 99.674               | 432.127,09                      | 0,14             |
| APPLIED MATERIALS INC                                                                                                        | USD    | 29.751               | 4.090.475,80                    | 1,35             |
| ARAMARK HOLDING CORP                                                                                                         | USD    | 40.984               | 1.500.634,06                    | 0,50             |
| ASGN -REGISTERED SHS                                                                                                         | USD    | 54.307               | 3.759.203,88                    | 1,24             |
| BRIGHT HORIZONS FAMILY SOLUTION                                                                                              | USD    | 35.000               | 3.080.177,77                    | 1,02             |
| CHEGG INC                                                                                                                    | USD    | 113.371              | 1.041.629,16                    | 0,34             |
| COURSERA INC                                                                                                                 | USD    | 328.629              | 4.676.603,34                    | 1,55             |
| FLYWIRE CORP                                                                                                                 | USD    | 205.000              | 6.347.739,34                    | 2,10             |
| INSTRCTURE HLDG --- REGISTERED SHS                                                                                           | USD    | 333.216              | 8.211.399,69                    | 2,72             |
| JAMF HOLDING --- REGISTERED SHS                                                                                              | USD    | 127.581              | 2.513.318,50                    | 0,83             |
| J WILEY AND SONS INC -A-                                                                                                     | USD    | 67.238               | 2.087.485,14                    | 0,69             |
| LAUREATE EDUCATION - REGISTERED -A-                                                                                          | USD    | 544.189              | 6.327.606,89                    | 2,10             |
| MANPOWERGROUP INC                                                                                                            | USD    | 51.626               | 3.693.491,34                    | 1,22             |
| MICROSOFT CORP                                                                                                               | USD    | 61.419               | 18.712.866,07                   | 6,20             |
| NELNET INC -A-                                                                                                               | USD    | 19.873               | 1.778.665,50                    | 0,59             |
| PAYCOM SOFTWARE INC                                                                                                          | USD    | 19.009               | 6.357.769,57                    | 2,11             |
| POWERSCHOOL HOLDINGS INC                                                                                                     | USD    | 463.527              | 10.161.396,39                   | 3,36             |
| S&P GLOBAL INC                                                                                                               | USD    | 33.000               | 11.807.927,08                   | 3,91             |
| STRIDE - REGISTERED SHS                                                                                                      | USD    | 56.976               | 1.974.561,66                    | 0,65             |
| TYLER TECHNOLOGIES INC                                                                                                       | USD    | 12.514               | 4.501.771,19                    | 1,49             |
| UDEMY INC                                                                                                                    | USD    | 292.114              | 3.128.988,56                    | 1,04             |
| WORKDAY INC -A-                                                                                                              | USD    | 49.058               | 10.551.107,47                   | 3,49             |
| <b>Finlande</b>                                                                                                              |        |                      | <b>2.266.480,80</b>             | <b>0,75</b>      |
| SANOMA CORP                                                                                                                  | EUR    | 314.789              | 2.266.480,80                    | 0,75             |
| <b>France</b>                                                                                                                |        |                      | <b>11.500.252,66</b>            | <b>3,81</b>      |
| CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN                                                                                     | EUR    | 55.040               | 1.638.540,80                    | 0,54             |
| L'OREAL SA                                                                                                                   | EUR    | 7.189                | 3.042.384,80                    | 1,01             |
| SODEXO SA                                                                                                                    | EUR    | 73.059               | 6.819.327,06                    | 2,26             |
| <b>Hong-Kong</b>                                                                                                             |        |                      | <b>2.878.362,96</b>             | <b>0,95</b>      |
| CHINA EDUCATION GROUP HOLDINGS                                                                                               | HKD    | 3.447.000            | 2.878.362,96                    | 0,95             |
| <b>Îles Caïmans</b>                                                                                                          |        |                      | <b>7.355.943,18</b>             | <b>2,44</b>      |
| AFYA - REGISTERED SHS -A-                                                                                                    | USD    | 6.607                | 94.261,58                       | 0,03             |
| ARCO PLATFORM LIMITED                                                                                                        | USD    | 304.000              | 3.559.602,74                    | 1,18             |

## CPR Invest - Education

### Portefeuille-titres au 31/07/23

| Description                                     | Devise | Quantité/<br>Nominal | Valeur d'évaluation<br>(en EUR) | % actifs<br>nets |
|-------------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------------------|------------------|
| NETDRAGON WEBSOFT INC                           | HKD    | 2.059.000            | 3.702.078,86                    | 1,23             |
| <b>Irlande</b>                                  |        |                      | <b>6.116.970,34</b>             | <b>2,03</b>      |
| ACCENTURE - SHS CLASS A                         | USD    | 21.319               | 6.116.970,34                    | 2,03             |
| <b>Israël</b>                                   |        |                      | <b>1.968.237,27</b>             | <b>0,65</b>      |
| FIVERR INTL - REGISTERED SHS                    | USD    | 72.000               | 1.968.237,27                    | 0,65             |
| <b>Italie</b>                                   |        |                      | <b>2.495.762,28</b>             | <b>0,83</b>      |
| INTESA SANPAOLO                                 | EUR    | 949.320              | 2.495.762,28                    | 0,83             |
| <b>Japon</b>                                    |        |                      | <b>12.896.317,47</b>            | <b>4,27</b>      |
| BENESSE HOLDINGS INC                            | JPY    | 235.500              | 2.793.221,59                    | 0,92             |
| RECRUIT HOLDINGS CO LTD                         | JPY    | 197.900              | 6.231.974,66                    | 2,06             |
| TECHNOPRO HOLDINGS INC                          | JPY    | 165.100              | 3.871.121,22                    | 1,28             |
| <b>Pays-Bas</b>                                 |        |                      | <b>15.854.789,16</b>            | <b>5,25</b>      |
| KONINKLIJKE KPN NV                              | EUR    | 459.020              | 1.511.093,84                    | 0,50             |
| STMICROELECTRONICS                              | EUR    | 31.688               | 1.541.304,32                    | 0,51             |
| WOLTERS KLUWER NV                               | EUR    | 112.105              | 12.802.391,00                   | 4,24             |
| <b>Royaume-Uni</b>                              |        |                      | <b>54.601.079,96</b>            | <b>18,08</b>     |
| COMPASS GROUP                                   | GBP    | 419.973              | 9.934.476,27                    | 3,29             |
| EMPIRIC STUDENT                                 | GBP    | 3.289.224            | 3.377.893,71                    | 1,12             |
| INFORMA PLC                                     | GBP    | 1.527.941            | 13.519.487,29                   | 4,48             |
| LEARNING TECHNOLOGIES GROUP PLC                 | GBP    | 4.086.938            | 3.577.084,26                    | 1,18             |
| MOBICO GROUP PLC                                | GBP    | 891.426              | 971.112,35                      | 0,32             |
| PEARSON PLC                                     | GBP    | 568.000              | 5.731.039,80                    | 1,90             |
| RELX PLC                                        | GBP    | 405.086              | 12.385.638,00                   | 4,10             |
| UNITE GROUP PLC                                 | GBP    | 449.298              | 5.104.348,28                    | 1,69             |
| <b>Suède</b>                                    |        |                      | <b>2.183.183,08</b>             | <b>0,72</b>      |
| ACADEMEDIA AB                                   | SEK    | 498.368              | 2.183.183,08                    | 0,72             |
| <b>Suisse</b>                                   |        |                      | <b>4.026.495,83</b>             | <b>1,33</b>      |
| ADECCO REG.SHS                                  | CHF    | 108.679              | 4.026.495,83                    | 1,33             |
| <b>Autres valeurs mobilières</b>                |        |                      | <b>-</b>                        | <b>0,00</b>      |
| <b>Actions</b>                                  |        |                      | <b>-</b>                        | <b>0,00</b>      |
| <b>Belgique</b>                                 |        |                      | <b>-</b>                        | <b>0,00</b>      |
| XIOR STUDENT HOUSING NV RTS                     | EUR    | 99.674               | -                               | 0,00             |
| <b>Organismes de placement collectif</b>        |        |                      | <b>15.717.776,08</b>            | <b>5,20</b>      |
| <b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b> |        |                      | <b>15.717.776,08</b>            | <b>5,20</b>      |
| <b>France</b>                                   |        |                      | <b>15.717.776,08</b>            | <b>5,20</b>      |
| AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI FCP Z           | EUR    | 6                    | 6.327.672,61                    | 2,10             |
| AMUNDI EURO LIQUIDITY SHORT TERM SRI Z C        | EUR    | 91                   | 9.185.001,30                    | 3,04             |
| CPR MONETAIRE ISR Z                             | EUR    | 10                   | 205.102,17                      | 0,07             |
| <b>Total du portefeuille-titres</b>             |        |                      | <b>295.294.027,78</b>           | <b>97,77</b>     |

**CPR Invest - Climate Bonds Euro**



## CPR Invest - Climate Bonds Euro

---

### Etat des actifs nets au 31/07/23

|                                                                        | <i>Note</i> | <i>Exprimé en EUR</i> |
|------------------------------------------------------------------------|-------------|-----------------------|
| <b>Actifs</b>                                                          |             | <b>391.643.841,86</b> |
| Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation                           | 2.1         | 381.641.405,25        |
| <i>Prix de revient</i>                                                 |             | <i>406.077.135,65</i> |
| Avoirs en banque et liquidités                                         |             | 5.862.717,92          |
| A recevoir sur souscriptions                                           |             | 40.933,80             |
| Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme           | 2.6         | 4.281,59              |
| Intérêts à recevoir sur portefeuille-titres                            |             | 4.094.503,30          |
| <b>Passifs</b>                                                         |             | <b>1.249.184,47</b>   |
| A payer sur rachats                                                    |             | 21.400,88             |
| Commissions de gestion, de conseil et de la Société de Gestion à payer | 3           | 79.890,19             |
| Commissions d'administration à payer                                   |             | 171.740,50            |
| Commissions de performance à payer                                     | 4           | 965.958,93            |
| Autres passifs                                                         |             | 10.193,97             |
| <b>Valeur nette d'inventaire</b>                                       |             | <b>390.394.657,39</b> |

## CPR Invest - Climate Bonds Euro

### Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/08/22 au 31/07/23

|                                                                                   | Note    | Exprimé en EUR        |
|-----------------------------------------------------------------------------------|---------|-----------------------|
| <b>Revenus</b>                                                                    |         | <b>7.861.460,73</b>   |
| Intérêts reçus sur obligations, nets                                              |         | 7.593.056,61          |
| Intérêts bancaires                                                                |         | 266.475,28            |
| Autres revenus                                                                    | 12      | 1.928,84              |
| <b>Dépenses</b>                                                                   |         | <b>2.373.195,27</b>   |
| Commissions de gestion                                                            | 3       | 1.035.074,92          |
| Commissions de performance                                                        | 4       | 852.176,74            |
| Commissions d'administration                                                      |         | 384.580,79            |
| Commissions de distribution                                                       |         | 1.077,53              |
| Frais de transaction                                                              | 5       | 26.493,70             |
| Taxe d'abonnement                                                                 | 6       | 70.830,82             |
| Intérêts payés sur découvert bancaire                                             |         | 641,58                |
| Autres dépenses                                                                   |         | 2.319,19              |
| <b>Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements</b>                            |         | <b>5.488.265,46</b>   |
| <b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :</b>                            |         |                       |
| - ventes d'investissements                                                        | 2.1,2.2 | -15.529.295,23        |
| - contrats de change à terme                                                      | 2.6     | 11.813,41             |
| - contrats futures                                                                | 2.7     | -57.740,00            |
| - change                                                                          | 2.3     | -5.405,32             |
| <b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s</b>                                  |         | <b>-10.092.361,68</b> |
| <b>Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :</b>        |         |                       |
| - ventes d'investissements                                                        | 2.1     | 2.703.665,43          |
| - contrats de change à terme                                                      | 2.6     | -5.945,23             |
| - contrats futures                                                                | 2.7     | 564.160,00            |
| <b>Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations</b> |         | <b>-6.830.481,48</b>  |
| Souscriptions d'actions de capitalisation                                         |         | 96.773.560,44         |
| Souscriptions d'actions de distribution                                           |         | 111.910.994,63        |
| Rachats d'actions de capitalisation                                               |         | -194.345.266,01       |
| Rachats d'actions de distribution                                                 |         | -3.738.681,80         |
| <b>Augmentation / (diminution) nette des actifs</b>                               |         | <b>3.770.125,78</b>   |
| <b>Actifs nets au début de l'exercice</b>                                         |         | <b>386.624.531,61</b> |
| <b>Actifs nets à la fin de l'exercice</b>                                         |         | <b>390.394.657,39</b> |

## CPR Invest - Climate Bonds Euro

### Statistiques

|                                      |            | 31/07/23              | 31/07/22              | 31/12/21              |
|--------------------------------------|------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Total des actifs nets</b>         | <b>EUR</b> | <b>390.394.657,39</b> | <b>386.624.531,61</b> | <b>224.533.161,35</b> |
| <b>Classe A CHFH - Acc</b>           |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 5.395,6533            | 6.262,1253            | -                     |
| Valeur nette d'inventaire par action | CHF        | 92,61                 | 95,98                 | -                     |
| <b>Classe A EUR - Acc</b>            |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 938.956,5190          | 680.933,4764          | 667.071,3564          |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 91,30                 | 93,25                 | 101,98                |
| <b>Classe E EUR - Acc</b>            |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 270.077,7333          | 344.691,8181          | 514.995,3016          |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 93,59                 | 95,34                 | 103,87                |
| <b>Classe F EUR - Acc</b>            |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 2.246,6986            | 2.860,8150            | 1.748,8607            |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 88,52                 | 90,72                 | 99,51                 |
| <b>Classe H EUR - Acc</b>            |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 20,0000               | 20,0000               | 20,0000               |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 90,54                 | 91,85                 | 100,25                |
| <b>Classe I EUR - Acc</b>            |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 1.809.820,7782        | 3.052.370,7985        | 991.487,9636          |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 93,15                 | 94,81                 | 103,47                |
| <b>Classe M2 EUR - Acc</b>           |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 20,0000               | 20,0000               | 20,0000               |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 90,29                 | 91,67                 | 100,14                |
| <b>Classe R EUR - Acc</b>            |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 19,8088               | 19,8088               | 2.368,8253            |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 92,73                 | 94,60                 | 103,12                |
| <b>Classe N EUR - DIST</b>           |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 10.869,7000           | -                     | -                     |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 10.127,42             | -                     | -                     |

## CPR Invest - Climate Bonds Euro

---

### Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/08/22 au 31/07/23

|                     | Nombre d'actions au<br>01/08/22 | Nombre d'actions<br>émises | Nombre d'actions<br>rachetées | Nombre d'actions au<br>31/07/23 |
|---------------------|---------------------------------|----------------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| Classe A CHFH - Acc | 6.262,1253                      | 134,0282                   | 1.000,5002                    | 5.395,6533                      |
| Classe A EUR - Acc  | 680.933,4764                    | 388.119,4965               | 130.096,4539                  | 938.956,5190                    |
| Classe E EUR - Acc  | 344.691,8181                    | 0,0000                     | 74.614,0848                   | 270.077,7333                    |
| Classe F EUR - Acc  | 2.860,8150                      | 989,5577                   | 1.603,6741                    | 2.246,6986                      |
| Classe H EUR - Acc  | 20,0000                         | 0,0000                     | 0,0000                        | 20,0000                         |
| Classe I EUR - Acc  | 3.052.370,7985                  | 673.279,3141               | 1.915.829,3344                | 1.809.820,7782                  |
| Classe M2 EUR - Acc | 20,0000                         | 0,0000                     | 0,0000                        | 20,0000                         |
| Classe R EUR - Acc  | 19,8088                         | 0,0000                     | 0,0000                        | 19,8088                         |
| Classe N EUR - DIST | 0,0000                          | 11.239,7000                | 370,0000                      | 10.869,7000                     |

## CPR Invest - Climate Bonds Euro

### Portefeuille-titres au 31/07/23

| Description                                                                                                                  | Devise | Quantité/<br>Nominal | Valeur d'évaluation<br>(en EUR) | % actifs<br>nets |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------------------|------------------|
| <b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé</b> |        |                      | <b>369.553.532,85</b>           | <b>94,66</b>     |
| <b>Obligations</b>                                                                                                           |        |                      | <b>231.953.180,57</b>           | <b>59,42</b>     |
| <b>Allemagne</b>                                                                                                             |        |                      | <b>12.501.194,01</b>            | <b>3,20</b>      |
| ALSTRIA OFFICE REIT 0.50 19-25 26/09A                                                                                        | EUR    | 600.000              | 491.624,02                      | 0,13             |
| ALSTRIA OFFICE REIT 1.5 20-26 23/06A                                                                                         | EUR    | 300.000              | 238.589,73                      | 0,06             |
| BERTELSMANN AG 3.5 22-29 29/05A                                                                                              | EUR    | 900.000              | 884.839,20                      | 0,23             |
| DEUTSCHE LUFTHANSA A 3.75 21-28 11/02A                                                                                       | EUR    | 1.200.000            | 1.139.515,06                    | 0,29             |
| E.ON SE 0.35 19-30 28/02A                                                                                                    | EUR    | 1.500.000            | 1.221.593,10                    | 0,31             |
| HENKEL AG AND CO.KGAA 0.5 21-32 17/11A                                                                                       | EUR    | 1.700.000            | 1.317.950,66                    | 0,34             |
| INFINEON TECHNO 1.625 20-29 24/06A                                                                                           | EUR    | 1.000.000            | 890.339,57                      | 0,23             |
| KION GROUP AG 1.625 20-25 24/09A                                                                                             | EUR    | 700.000              | 662.959,68                      | 0,17             |
| LANXESS AG 0.625 21-29 01/12A                                                                                                | EUR    | 1.800.000            | 1.421.919,02                    | 0,36             |
| MTU AERO ENGINES AG 3 20-25 01/07A                                                                                           | EUR    | 2.438.000            | 2.388.688,31                    | 0,61             |
| SCHAEFFLER AG 2.75 20-25 12/10A                                                                                              | EUR    | 1.200.000            | 1.161.569,23                    | 0,30             |
| VONOVIA SE 0.375 21-27 16/06A                                                                                                | EUR    | 800.000              | 681.606,43                      | 0,17             |
| <b>Australie</b>                                                                                                             |        |                      | <b>5.672.254,16</b>             | <b>1,45</b>      |
| ANZ BANKING GROUP 0.669 21-31 05/05A                                                                                         | EUR    | 3.000.000            | 2.648.901,90                    | 0,68             |
| TELSTRA GROUP 3.75 23-31 04/05A                                                                                              | EUR    | 600.000              | 603.882,81                      | 0,15             |
| WOOLWORTHS GROUP 0.375 21-28 15/11A                                                                                          | EUR    | 2.900.000            | 2.419.469,45                    | 0,62             |
| <b>Autriche</b>                                                                                                              |        |                      | <b>1.942.715,13</b>             | <b>0,50</b>      |
| RAIFFEISENBK AUSTRIA 1.375 21-33 17/06A                                                                                      | EUR    | 1.000.000            | 729.806,51                      | 0,19             |
| SAPPI PAPIER HOLDING 3.625 21-28 24/03S                                                                                      | EUR    | 1.400.000            | 1.212.908,62                    | 0,31             |
| <b>Belgique</b>                                                                                                              |        |                      | <b>2.043.093,09</b>             | <b>0,52</b>      |
| GRP BRUXELLES L 3.1250 22-29 06/09A                                                                                          | EUR    | 700.000              | 675.271,30                      | 0,17             |
| UCB SA 1.0000 21-28 30/03A                                                                                                   | EUR    | 1.600.000            | 1.367.821,79                    | 0,35             |
| <b>Canada</b>                                                                                                                |        |                      | <b>1.549.894,59</b>             | <b>0,40</b>      |
| GREAT WEST LIFE 4.7 22-29 16/11A                                                                                             | EUR    | 1.500.000            | 1.549.894,59                    | 0,40             |
| <b>Danemark</b>                                                                                                              |        |                      | <b>5.309.520,47</b>             | <b>1,36</b>      |
| H.LUNDBECK AS 0.875 20-27 14/10A                                                                                             | EUR    | 800.000              | 698.273,36                      | 0,18             |
| ORSTED 3.75 23-30 01/03A                                                                                                     | EUR    | 1.800.000            | 1.808.008,61                    | 0,46             |
| ORSTED 5.25 22-XX 08/12A                                                                                                     | EUR    | 1.200.000            | 1.200.613,48                    | 0,31             |
| PANDORA A/S 4.5 23-28 10/04A                                                                                                 | EUR    | 1.600.000            | 1.602.625,02                    | 0,41             |
| <b>Espagne</b>                                                                                                               |        |                      | <b>16.356.587,68</b>            | <b>4,19</b>      |
| ABERTIS INFRASTRUCT 1.25 20-28 07/02A                                                                                        | EUR    | 1.100.000            | 977.434,28                      | 0,25             |
| ABERTIS INFRASTRUCT 3.0000 19-31 27/03A                                                                                      | EUR    | 500.000              | 457.046,50                      | 0,12             |
| AMADEUS IT GROUP SA 1.875 20-28 24/09A                                                                                       | EUR    | 1.700.000            | 1.559.172,51                    | 0,40             |
| BANCO BILBAO VIZCAYA 0.5 20-27 14/01A                                                                                        | EUR    | 1.000.000            | 891.837,73                      | 0,23             |
| BANCO BILBAO VIZCAYA 3.50 17-27 10/02A                                                                                       | EUR    | 3.500.000            | 3.443.002,29                    | 0,88             |
| BANCO SANTANDER SA 0.5 20-27 04/02A                                                                                          | EUR    | 600.000              | 531.025,18                      | 0,14             |
| BANCO SANTANDER SA 2.125 18-28 08/02A                                                                                        | EUR    | 3.800.000            | 3.469.262,06                    | 0,89             |
| BANKINTER SA 0.625 20-27 06/02A                                                                                              | EUR    | 300.000              | 261.214,25                      | 0,07             |
| BANKINTER SA 0.8750 19-26 08/07A                                                                                             | EUR    | 1.200.000            | 1.090.951,52                    | 0,28             |
| BBVA SA 1.375 18-25 14/05A 18-25 14/05A                                                                                      | EUR    | 200.000              | 190.794,22                      | 0,05             |
| MAPFRE SA 2.875 22-30 13/04A                                                                                                 | EUR    | 900.000              | 778.266,36                      | 0,20             |
| SANTANDER ISSUANCES 3.125 17-27 19/01A                                                                                       | EUR    | 2.800.000            | 2.706.580,78                    | 0,69             |
| <b>États-Unis</b>                                                                                                            |        |                      | <b>36.378.702,49</b>            | <b>9,32</b>      |
| ABBVIE INC 2.125 20-29 01/06A                                                                                                | EUR    | 1.800.000            | 1.654.415,53                    | 0,42             |
| AT&T INC 0.8000 19-30 04/03A                                                                                                 | EUR    | 1.200.000            | 974.024,10                      | 0,25             |
| AT&T INC 2.35 18-29 05/09A                                                                                                   | EUR    | 1.600.000            | 1.452.993,50                    | 0,37             |
| AT&T INC 3.15 17-36 04/09A                                                                                                   | EUR    | 2.000.000            | 1.748.627,02                    | 0,45             |
| BALL CORP 1.5000 19-27 15/03S                                                                                                | EUR    | 1.100.000            | 992.722,21                      | 0,25             |
| BECTON DICKINSON 1.90 16-26 15/12A                                                                                           | EUR    | 500.000              | 473.442,58                      | 0,12             |

## CPR Invest - Climate Bonds Euro

### Portefeuille-titres au 31/07/23

| Description                              | Devise | Quantité/<br>Nominal | Valeur d'évaluation<br>(en EUR) | % actifs<br>nets |
|------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------------------|------------------|
| BK AMERICA 4.134 23-28 12/06A            | EUR    | 1.300.000            | 1.302.063,58                    | 0,33             |
| DIGITAL EURO FINCO 2.5 19-26 16/01A      | EUR    | 2.200.000            | 2.086.741,86                    | 0,53             |
| EQUINIX INC 0.2500 21-27 15/03A          | EUR    | 500.000              | 440.911,68                      | 0,11             |
| FORD MOTOR CREDIT CO 3.25 20-25 15/09A   | EUR    | 300.000              | 291.406,63                      | 0,07             |
| FORD MOTOR CREDIT CO 4.867 23-27 03/08A  | EUR    | 1.900.000            | 1.904.549,24                    | 0,49             |
| IBM CORP 0.8750 22-30 09/02U             | EUR    | 3.600.000            | 3.041.898,80                    | 0,78             |
| IBM CORP 0.875 19-25 31/01A              | EUR    | 900.000              | 861.066,48                      | 0,22             |
| IBM CORP 1.2500 22-34 09/02U             | EUR    | 2.500.000            | 1.949.563,22                    | 0,50             |
| IBM INTL BUSINESS MA 3.75 23-35 06/02A   | EUR    | 1.700.000            | 1.678.405,39                    | 0,43             |
| IQVIA INC 2.25 21-29 03/03S              | EUR    | 1.000.000            | 874.316,59                      | 0,22             |
| IQVIA INC 2.875 20-28 24/06S             | EUR    | 1.900.000            | 1.751.538,90                    | 0,45             |
| MERCK & CO 2.50 14-34 15/10A             | EUR    | 1.000.000            | 914.067,20                      | 0,23             |
| METROPOLITAN LIFE G F 1.75 22-25 25/05A  | EUR    | 900.000              | 865.037,60                      | 0,22             |
| METROPOLITAN LIFE GL 0.55 20-27 16/06A   | EUR    | 800.000              | 709.533,55                      | 0,18             |
| NASDAQ INC 4.5000 23-32 15/02A           | EUR    | 2.900.000            | 2.957.261,66                    | 0,76             |
| PROLOGIS EURO FINANC 3.875 23-30 31/01A  | EUR    | 1.600.000            | 1.564.266,08                    | 0,40             |
| PVH CORP 3.125 17-27 15/12S              | EUR    | 3.800.000            | 3.609.822,77                    | 0,92             |
| VF CORP 4.25 23-29 07/03A                | EUR    | 2.300.000            | 2.280.026,32                    | 0,58             |
| <b>Finlande</b>                          |        |                      | <b>6.371.235,04</b>             | <b>1,63</b>      |
| KOJAMO OYJ 2.0 22-26 31/03A              | EUR    | 600.000              | 538.574,85                      | 0,14             |
| NESTE OYJ 0.75 21-28 25/03A              | EUR    | 1.500.000            | 1.305.543,10                    | 0,33             |
| NESTE OYJ 3.875 23-29 16/03A             | EUR    | 900.000              | 902.031,18                      | 0,23             |
| NOKIA OYJ 4.375 23-31 21/08A             | EUR    | 2.500.000            | 2.439.315,95                    | 0,62             |
| STORA ENSO OYJ 4.25 23-29 01/09A         | EUR    | 1.200.000            | 1.185.769,96                    | 0,30             |
| <b>France</b>                            |        |                      | <b>48.868.042,82</b>            | <b>12,52</b>     |
| AIR LIQ FIN 2.875 22-32 16/09A           | EUR    | 3.800.000            | 3.621.767,04                    | 0,93             |
| AIR LIQUIDE FINANCE 0.375 21-33 20/09A   | EUR    | 900.000              | 662.023,39                      | 0,17             |
| ARKEMA 3.5 23-31 23/01A                  | EUR    | 600.000              | 580.597,21                      | 0,15             |
| ARVAL SERVICE L 0.8750 22-25 17/02A      | EUR    | 1.200.000            | 1.139.751,56                    | 0,29             |
| ARVAL SERVICE LEASE 4.125 23-26 13/04A   | EUR    | 1.400.000            | 1.397.644,67                    | 0,36             |
| BNP PARIBAS SA 1.625 19-31 02/07A        | EUR    | 1.000.000            | 811.121,09                      | 0,21             |
| BPCE SA 2.25 22-32 02/03A                | EUR    | 1.500.000            | 1.348.354,17                    | 0,35             |
| BQ POSTALE 4.0 23-28 03/05A              | EUR    | 1.600.000            | 1.608.017,30                    | 0,41             |
| CARMILA SAS 1.625 20-27 30/05A           | EUR    | 1.500.000            | 1.374.436,90                    | 0,35             |
| CARREFOUR 3.75 23-30 10/10A              | EUR    | 700.000              | 688.106,99                      | 0,18             |
| CARREFOUR 4.125 22-28 12/10A             | EUR    | 200.000              | 202.567,40                      | 0,05             |
| CARREFOUR SA 1.875 22-26 30/10A          | EUR    | 800.000              | 752.522,92                      | 0,19             |
| CARREFOUR SA 2.625 20-27 01/04A          | EUR    | 1.800.000            | 1.728.293,79                    | 0,44             |
| CIE DE SAINT GOBAIN 1.125 18-26 23/03A   | EUR    | 800.000              | 751.608,43                      | 0,19             |
| CIE DE SAINT GOBAIN 1.375 17-27 14/06A   | EUR    | 600.000              | 555.446,94                      | 0,14             |
| CNP ASSURANCES 1.875 21-53 12/10A        | EUR    | 1.200.000            | 866.799,95                      | 0,22             |
| COMPAGNIE DE SAINT-GO 1.625 22-25 10/08A | EUR    | 800.000              | 766.964,76                      | 0,20             |
| CREDIT AGRICOLE SA 2 19-29 25/03A        | EUR    | 3.500.000            | 3.076.119,97                    | 0,79             |
| CROWN EUROPEAN HOLDING 5.00 23-28 15/05S | EUR    | 1.000.000            | 1.015.801,29                    | 0,26             |
| EDF 4.375 22-29 12/10A                   | EUR    | 1.800.000            | 1.828.553,89                    | 0,47             |
| ELIS SA 1.0 19-25 03/04A                 | EUR    | 2.000.000            | 1.905.234,70                    | 0,49             |
| ENGIE SA 4.00 23-35 11/01A               | EUR    | 2.100.000            | 2.108.113,25                    | 0,54             |
| LA POSTE 3.125 22-33 14/03A              | EUR    | 3.200.000            | 3.035.614,82                    | 0,78             |
| NEXANS 5.5 23-28 05/04A                  | EUR    | 500.000              | 521.456,61                      | 0,13             |
| ORANGE SA 0.75 21-34 29/06A              | EUR    | 2.500.000            | 1.864.077,08                    | 0,48             |
| ORANGE SA 1.625 20-32 07/04A             | EUR    | 1.000.000            | 863.436,50                      | 0,22             |
| ORANGE SA 2.375 22-32 18/05A             | EUR    | 2.000.000            | 1.832.129,22                    | 0,47             |
| PERNOD RICARD 3.25 22-28 02/11A          | EUR    | 1.200.000            | 1.185.689,39                    | 0,30             |
| SANOFI 1.375 18-30 21/03A                | EUR    | 800.000              | 713.684,00                      | 0,18             |
| SANOFI SA 0.8750 19-29 21/03A            | EUR    | 1.200.000            | 1.060.537,72                    | 0,27             |
| SCHNEIDER ELECTRIC 3.5 22-32 09/11A      | EUR    | 1.000.000            | 1.002.218,69                    | 0,26             |
| SOCIETE GENERALE 1.125 21-31 30/06A      | EUR    | 4.800.000            | 4.253.554,22                    | 1,09             |

## CPR Invest - Climate Bonds Euro

### Portefeuille-titres au 31/07/23

| Description                               | Devise | Quantité/<br>Nominal | Valeur d'évaluation<br>(en EUR) | % actifs<br>nets |
|-------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------------------|------------------|
| SOCIETE GENERALE 1.25 20-30 12/06A        | EUR    | 1.800.000            | 1.472.757,42                    | 0,38             |
| VINCI 3.375 22-32 17/10A                  | EUR    | 1.400.000            | 1.364.524,22                    | 0,35             |
| VINCI SA 1.625 19-29 18/01A               | EUR    | 1.000.000            | 908.515,32                      | 0,23             |
| <b>Irlande</b>                            |        |                      | <b>4.988.665,32</b>             | <b>1,28</b>      |
| AIB GROUP PLC 0.5 21-27 17/05A            | EUR    | 1.000.000            | 884.370,69                      | 0,23             |
| AIB GROUP PLC 2.25 18-25 03/07A           | EUR    | 500.000              | 484.372,33                      | 0,12             |
| DELL BANK INTER 0.5000 21-26 27/10A       | EUR    | 900.000              | 804.368,46                      | 0,21             |
| SMURFIT KAPPA TSY 1.5 19-27 15/09S        | EUR    | 1.700.000            | 1.524.890,48                    | 0,39             |
| VODAFONE INTERNATIONAL 3.75 22-34 02/12A  | EUR    | 1.320.000            | 1.290.663,36                    | 0,33             |
| <b>Italie</b>                             |        |                      | <b>18.666.158,89</b>            | <b>4,78</b>      |
| ASSICURAZ GENERALI 4.125 14-26 04/05A     | EUR    | 700.000              | 701.592,61                      | 0,18             |
| ASSICURAZI GENERALI 5.399 23-33 20/04A    | EUR    | 600.000              | 612.202,05                      | 0,16             |
| AUTOSTRAD E ITALIA SPA 1.875 15-25 04/11A | EUR    | 1.700.000            | 1.620.452,17                    | 0,42             |
| AUTOSTRAD E PER L ITA 4.75 23-31 24/01A   | EUR    | 240.000              | 239.706,37                      | 0,06             |
| BANCO BPM S.P.A. 0.875 21-26 15/07A       | EUR    | 1.600.000            | 1.457.603,91                    | 0,37             |
| BANCO BPM SPA 1.75 19-25 28/01A           | EUR    | 2.000.000            | 1.920.818,88                    | 0,49             |
| BC POP EMILIA ROMAGNA 3.875 22-32 25/0A   | EUR    | 1.700.000            | 1.485.737,68                    | 0,38             |
| INTE 4.875 23-30 19/05A                   | EUR    | 1.800.000            | 1.837.349,39                    | 0,47             |
| INTE 5.25 22-30 13/01A                    | EUR    | 2.400.000            | 2.503.773,26                    | 0,64             |
| INTESA SANPAOLO 1.00 19-26 19/11A         | EUR    | 2.827.000            | 2.569.710,12                    | 0,66             |
| INTESA SANPAOLO 2.1250 20-25 26/05A       | EUR    | 1.500.000            | 1.446.358,98                    | 0,37             |
| INTESA SANPAOLO 3.928 14-26 15/09A        | EUR    | 400.000              | 394.348,37                      | 0,10             |
| UNICREDIT SPA 0.00 08-13 12/02A           | EUR    | 1.100.000            | 1.037.070,31                    | 0,27             |
| UNICREDIT SPA 1.8 20-30 20/01A            | EUR    | 1.000.000            | 839.434,79                      | 0,22             |
| <b>Japon</b>                              |        |                      | <b>760.152,54</b>               | <b>0,19</b>      |
| TAKEDA PHARMA 3 18-30 21/11A              | EUR    | 800.000              | 760.152,54                      | 0,19             |
| <b>Luxembourg</b>                         |        |                      | <b>7.626.948,24</b>             | <b>1,95</b>      |
| BECTON DICKINSON 1.208 19-26 04/06A       | EUR    | 1.100.000            | 1.025.566,38                    | 0,26             |
| CNH IND FIN 1.75 17-25 12/09A             | EUR    | 1.500.000            | 1.437.861,39                    | 0,37             |
| CNH INDUSTRIAL 1.625 19-29 03/07A         | EUR    | 1.500.000            | 1.321.749,89                    | 0,34             |
| NESTLE FINANCE INTER 0.875 21-41 14/06A   | EUR    | 2.000.000            | 1.344.679,36                    | 0,34             |
| NESTLE FINANCE INTL 1.75 17-37 02/11A     | EUR    | 3.000.000            | 2.497.091,22                    | 0,64             |
| <b>Pays-Bas</b>                           |        |                      | <b>33.570.952,42</b>            | <b>8,60</b>      |
| ABB FINANCE BV 3.25 23-27 16/01A          | EUR    | 700.000              | 691.887,11                      | 0,18             |
| CITYCON TREASURY 2.375 18-27 15/01A       | EUR    | 1.100.000            | 915.651,66                      | 0,23             |
| COOPERATIEVE RA 1.5000 18-38 26/04A       | EUR    | 5.700.000            | 4.477.569,22                    | 1,15             |
| DE VOLKSBANK NV 4.875 23-30 07/03A        | EUR    | 1.200.000            | 1.219.680,20                    | 0,31             |
| EASYJET FINCO B.V. 1.875 21-28 03/03A     | EUR    | 3.000.000            | 2.661.950,82                    | 0,68             |
| EDP FINANCE BV 3.875 22-30 11/03A         | EUR    | 260.000              | 260.670,88                      | 0,07             |
| NN BANK 0.05 20-35 24/09A                 | EUR    | 11.000.000           | 7.397.949,13                    | 1,89             |
| NN GROUP NV 0.8750 21-31 23/11A           | EUR    | 1.000.000            | 811.199,50                      | 0,21             |
| SIEMENS FINANCIERING 0.5 20-32 20/02A     | EUR    | 6.500.000            | 5.130.178,88                    | 1,31             |
| SIEMENS FINANCIERING 3.5 23-36 24/02A     | EUR    | 800.000              | 792.580,84                      | 0,20             |
| SIEMENS FINANCIERING 3 22-33 08/09A       | EUR    | 2.000.000            | 1.921.119,78                    | 0,49             |
| SIGNIFY NV 2.375 20-27 11/05A             | EUR    | 3.800.000            | 3.519.268,92                    | 0,90             |
| STELLANTIS NV 4.375 23-30 14/03A          | EUR    | 1.800.000            | 1.823.601,42                    | 0,47             |
| THERMO FISHER SCIENTI 1.125 21-33 18/10A  | EUR    | 1.000.000            | 783.498,38                      | 0,20             |
| VONOVIA FINANCE BV 0.5000 19-29 14/09A    | EUR    | 1.500.000            | 1.164.145,68                    | 0,30             |
| <b>Portugal</b>                           |        |                      | <b>4.264.713,50</b>             | <b>1,09</b>      |
| BC PORTUGUES 1.125 21/27 12/02A           | EUR    | 4.800.000            | 4.264.713,50                    | 1,09             |
| <b>Royaume-Uni</b>                        |        |                      | <b>19.328.232,82</b>            | <b>4,95</b>      |
| BARCLAYS PLC 0.577 21-29 09/08A           | EUR    | 3.500.000            | 2.869.612,76                    | 0,74             |
| BARCLAYS PLC 1.125 21-31 22/03A           | EUR    | 2.500.000            | 2.215.891,07                    | 0,57             |
| COCA-COLA EUROPEAN 1.75 16-28 26/05A      | EUR    | 700.000              | 641.026,19                      | 0,16             |

## CPR Invest - Climate Bonds Euro

### Portefeuille-titres au 31/07/23

| Description                             | Devise | Quantité/<br>Nominal | Valeur d'évaluation<br>(en EUR) | % actifs<br>nets |
|-----------------------------------------|--------|----------------------|---------------------------------|------------------|
| DS SMITH PLC 08750 1 4.375 23-27 27/07A | EUR    | 400.000              | 401.422,37                      | 0,10             |
| GSK CAPITAL BV 3.125 22-32 28/11A       | EUR    | 1.100.000            | 1.065.859,47                    | 0,27             |
| HSBC HOLDINGS PLC 3.125 16-28 07/06A    | EUR    | 1.500.000            | 1.423.429,65                    | 0,36             |
| INFORMA PLC 1.2500 19-28 22/04A         | EUR    | 3.300.000            | 2.877.487,97                    | 0,74             |
| ITV PLC 1.375 19-20 26/09A              | EUR    | 3.080.000            | 2.825.727,15                    | 0,72             |
| NATWEST MARKETS PLC 1.375 22-27 02/03A  | EUR    | 1.600.000            | 1.453.664,51                    | 0,37             |
| SMITHS GROUP PLC 2.00 17-27 23/02A      | EUR    | 1.200.000            | 1.123.220,93                    | 0,29             |
| TESCO CORP TSY SERV 0.875 19-26 29/05A  | EUR    | 900.000              | 826.850,84                      | 0,21             |
| VODAFONE GROUP 1.125 17-25 20/11A       | EUR    | 1.700.000            | 1.604.039,91                    | 0,41             |
| <b>Suède</b>                            |        |                      | <b>4.509.137,74</b>             | <b>1,16</b>      |
| CASTELLUM AB 0.7500 19-26 04/09A        | EUR    | 2.500.000            | 2.114.648,50                    | 0,54             |
| CASTELLUM AB 2.125 18-23 20/11A         | EUR    | 100.000              | 98.857,93                       | 0,03             |
| ESSITY AB 1.625 17-27 30/03A            | EUR    | 500.000              | 464.104,56                      | 0,12             |
| TELE2 AB 3.75% 23-2922/11A              | EUR    | 600.000              | 592.884,76                      | 0,15             |
| TELIA COMPANY AB 0.125 20-30 27/11A     | EUR    | 700.000              | 543.558,40                      | 0,14             |
| TELIA COMPANY AB 3.625 23-32 22/02A     | EUR    | 700.000              | 695.083,59                      | 0,18             |
| <b>Suisse</b>                           |        |                      | <b>1.244.979,62</b>             | <b>0,32</b>      |
| UBS GROUP SA 0.25 21-28 24/02A          | EUR    | 1.500.000            | 1.244.979,62                    | 0,32             |
| <b>Obligations à taux variables</b>     |        |                      | <b>137.600.352,28</b>           | <b>35,25</b>     |
| <b>Allemagne</b>                        |        |                      | <b>2.563.749,08</b>             | <b>0,66</b>      |
| INFINEON TECHNO FL.R 19-XX 01/04A       | EUR    | 2.200.000            | 2.030.321,72                    | 0,52             |
| MERCK KGAA FL.R 19-79 25/06A            | EUR    | 600.000              | 533.427,36                      | 0,14             |
| <b>Autriche</b>                         |        |                      | <b>3.696.956,01</b>             | <b>0,95</b>      |
| ERSTE GR BK FL.R 23-30 30/05A           | EUR    | 2.800.000            | 2.810.580,19                    | 0,72             |
| RAIFFEISENBK AUSTRIA FL.R 20-32 18/06A  | EUR    | 1.100.000            | 886.375,82                      | 0,23             |
| <b>Belgique</b>                         |        |                      | <b>3.430.505,03</b>             | <b>0,88</b>      |
| ELIA GROUP SANV FL.R 23-XX 15/06A       | EUR    | 500.000              | 505.094,77                      | 0,13             |
| KBC GROUPE FL.R 23-33 25/04A            | EUR    | 1.200.000            | 1.189.747,68                    | 0,30             |
| KBC GROUPE SA FL.R 21-31 07/12A         | EUR    | 2.000.000            | 1.735.662,58                    | 0,44             |
| <b>Espagne</b>                          |        |                      | <b>17.922.139,29</b>            | <b>4,59</b>      |
| BANCO BILBAO VIZCAYA FL.R 19-29 22/02A  | EUR    | 1.800.000            | 1.773.492,41                    | 0,45             |
| BANCO BILBAO VIZCAYA FL.R 20-30 16/01A  | EUR    | 2.700.000            | 2.529.872,06                    | 0,65             |
| BANCO SANTANDER FL.R 23-33 23/08A       | EUR    | 1.500.000            | 1.505.379,23                    | 0,39             |
| BANKINTER SA FL.R 21-32 23/12A          | EUR    | 5.800.000            | 4.862.595,36                    | 1,25             |
| CAIXABANK SA FL.R 19-29 15/02A          | EUR    | 500.000              | 495.395,92                      | 0,13             |
| CAIXABANK SA FL.R 22-26 13/04A          | EUR    | 800.000              | 761.463,68                      | 0,20             |
| CAIXABANK SA FL.R 22-33 23/02A          | EUR    | 1.800.000            | 1.841.411,12                    | 0,47             |
| CAIXABANK SA FL.R 23-34 30/05A          | EUR    | 1.700.000            | 1.717.296,92                    | 0,44             |
| IBERDROLA FINANZAS FL.R 29-XX 25/07A    | EUR    | 1.200.000            | 1.175.975,73                    | 0,30             |
| MAPFRE FL.R 17-27 31/03A                | EUR    | 800.000              | 763.914,23                      | 0,20             |
| REDEIA CORPORACION FL.R 23-XX 07/08A    | EUR    | 500.000              | 495.342,63                      | 0,13             |
| <b>France</b>                           |        |                      | <b>46.807.727,85</b>            | <b>11,99</b>     |
| ARKEMA SA FL.R 20-XX 21/01A             | EUR    | 1.500.000            | 1.347.658,16                    | 0,35             |
| AXA FL.R 23-43 11/07A                   | EUR    | 800.000              | 808.073,92                      | 0,21             |
| BNP PARIBAS CARDIF FL.R 14-XX 25/11A    | EUR    | 3.600.000            | 3.488.352,88                    | 0,89             |
| BNP PARIBAS FL.R 20-32 15/01A           | EUR    | 4.500.000            | 3.896.122,68                    | 1,00             |
| BNP PARIBAS FL.R 21-30 11/07A           | EUR    | 1.000.000            | 819.857,16                      | 0,21             |
| BNP PARIBAS FL.R 21-33 31/08A           | EUR    | 5.000.000            | 4.036.868,95                    | 1,03             |
| BNP PARIBAS SA FL.R 21-30 19/01A        | EUR    | 1.500.000            | 1.224.391,85                    | 0,31             |
| BNP PARIBAS SA FL.R 22-32 31/03A        | EUR    | 2.200.000            | 1.996.186,11                    | 0,51             |
| BPCE FL.R 23-35 25/01A                  | EUR    | 2.000.000            | 1.969.173,42                    | 0,50             |
| CA ASSURANCES SA FL.R 18-48 29/01A      | EUR    | 5.300.000            | 4.703.728,91                    | 1,20             |
| LA BANQUE POSTALE FL.R 21-32 02/02A     | EUR    | 1.000.000            | 824.512,70                      | 0,21             |
| LA BANQUE POSTALE FL.R 22-34 05/03A     | EUR    | 2.400.000            | 2.365.039,73                    | 0,61             |



## CPR Invest - Climate Bonds Euro

### Portefeuille-titres au 31/07/23

| Description                            | Devise | Quantité/<br>Nominal | Valeur d'évaluation<br>(en EUR) | % actifs<br>nets |
|----------------------------------------|--------|----------------------|---------------------------------|------------------|
| LA POSTE FL.R 18-XX 29/01A             | EUR    | 1.600.000            | 1.494.618,36                    | 0,38             |
| ORANGE SA FL.R 20-XX 15/10A            | EUR    | 3.700.000            | 3.134.198,70                    | 0,80             |
| ORANGE SA FL.R 21-XX 11/05A            | EUR    | 3.000.000            | 2.417.220,06                    | 0,62             |
| SOCIETE GENERALE FL.R 20-30 24/11A     | EUR    | 4.500.000            | 4.051.541,21                    | 1,04             |
| UNIBAIL-RODAMCO FL.R 18-XX 25/04A      | EUR    | 1.100.000            | 886.425,51                      | 0,23             |
| UNIBAIL RODAMCO SE FL.R 23-99 31/12A   | EUR    | 4.300.000            | 3.889.721,01                    | 1,00             |
| VIGIE FL.R 19-XX 12/09A                | EUR    | 3.900.000            | 3.454.036,53                    | 0,88             |
| <b>Irlande</b>                         |        |                      | <b>6.131.826,95</b>             | <b>1,57</b>      |
| AIB GROUP PLC FL.R 20-31 30/09A        | EUR    | 1.600.000            | 1.484.095,17                    | 0,38             |
| BANK OF IRELAND GRP FL.R 21-27 10/03A  | EUR    | 2.300.000            | 2.059.161,22                    | 0,53             |
| BANK OF IRELAND GRP FL.R 21-31 11/08A  | EUR    | 1.740.000            | 1.539.476,52                    | 0,39             |
| BANK OF IRELAND GRP FL.R 22-26 05/06A  | EUR    | 1.100.000            | 1.049.094,04                    | 0,27             |
| <b>Italie</b>                          |        |                      | <b>18.139.876,23</b>            | <b>4,65</b>      |
| ENEL SPA FL.R 20-XX 10/03A             | EUR    | 500.000              | 441.702,95                      | 0,11             |
| ENEL SPA FL.R 21-XX 08/09A             | EUR    | 3.000.000            | 2.248.936,89                    | 0,58             |
| FINE BA FL.R 23-29 23/02A              | EUR    | 1.200.000            | 1.203.865,19                    | 0,31             |
| INTESA SANPAOLO FL.R 23-34 20/02A      | EUR    | 4.000.000            | 4.050.992,88                    | 1,04             |
| TERNA RETE ELET FL.R 22-49 31/12U      | EUR    | 2.200.000            | 1.898.907,14                    | 0,49             |
| UNICREDIT SPA FL.R 19-25 03/07A        | EUR    | 4.000.000            | 3.902.186,00                    | 1,00             |
| UNICREDIT SPA FL.R 19-25 25/06A        | EUR    | 1.600.000            | 1.556.955,48                    | 0,40             |
| UNICREDIT SPA FL.R 19-29 23/09A        | EUR    | 1.500.000            | 1.434.296,12                    | 0,37             |
| UNICREDIT SPA FL.R 20-32 15/01A        | EUR    | 1.100.000            | 975.395,93                      | 0,25             |
| UNICREDIT SPA FL.R 21-29 05/07A        | EUR    | 500.000              | 426.637,65                      | 0,11             |
| <b>Luxembourg</b>                      |        |                      | <b>1.366.946,27</b>             | <b>0,35</b>      |
| SWISS RE FINANCE LUX FL.R 19-50 30/04A | EUR    | 1.600.000            | 1.366.946,27                    | 0,35             |
| <b>Pays-Bas</b>                        |        |                      | <b>13.450.801,81</b>            | <b>3,45</b>      |
| ABERTIS FINANCE BV FL.R 20-XX 24/02A   | EUR    | 2.200.000            | 2.018.060,04                    | 0,52             |
| IBERDROLA INTL BV FL.R 20-XX 28/04A    | EUR    | 1.000.000            | 911.041,76                      | 0,23             |
| NN GROUP NV FL.R 17-48 13/01A          | EUR    | 2.300.000            | 2.228.837,96                    | 0,57             |
| NN GROUP NV FL.R 23-43 03/11A          | EUR    | 1.200.000            | 1.208.478,84                    | 0,31             |
| TELEFONICA EUROPE BV FL.R 21-XX 12/05A | EUR    | 4.100.000            | 3.289.804,74                    | 0,84             |
| TELEFONICA EUROPE BV FL.R 21-XX 24/05A | EUR    | 2.200.000            | 1.892.328,99                    | 0,48             |
| VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 17-XX 14/06A  | EUR    | 500.000              | 451.208,26                      | 0,12             |
| VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 20-XX 17/06A  | EUR    | 1.700.000            | 1.451.041,22                    | 0,37             |
| <b>Portugal</b>                        |        |                      | <b>3.392.246,68</b>             | <b>0,87</b>      |
| BC PORTUGUES FL.R 21-28 07/04A         | EUR    | 500.000              | 430.642,45                      | 0,11             |
| EDP SA FL.R 21-82 14/03A               | EUR    | 1.200.000            | 945.391,75                      | 0,24             |
| ENERGIAS DE PORTUGAL FL.R 21-81 02/08A | EUR    | 800.000              | 717.092,66                      | 0,18             |
| ENERGIAS DE PORTUGAL FL.R 23-83 23/04A | EUR    | 1.300.000            | 1.299.119,82                    | 0,33             |
| <b>Royaume-Uni</b>                     |        |                      | <b>13.004.633,94</b>            | <b>3,33</b>      |
| BARCLAYS PLC FL.R 22-28 28/01A         | EUR    | 1.360.000            | 1.198.084,37                    | 0,31             |
| HSBC HOLDINGS PLC FL.R 21-29 24/09A    | EUR    | 1.900.000            | 1.585.642,93                    | 0,41             |
| HSBC HOLDINGS PLC FL.R 22-27 15/06A    | EUR    | 1.500.000            | 1.449.430,51                    | 0,37             |
| HSBC HOLDINGS PLC FL.R 22-32 16/11A    | EUR    | 1.200.000            | 1.239.715,33                    | 0,32             |
| LLOYDS BANKING GROUP FL.R 20-30 16/03A | EUR    | 1.201.000            | 1.178.954,71                    | 0,30             |
| LLOYDS BANKING GROUP FL.R 22-30 24/08A | EUR    | 600.000              | 557.857,58                      | 0,14             |
| SWISS RE FINANCE UK FL.R 20-52 04/06A  | EUR    | 1.200.000            | 984.554,74                      | 0,25             |
| VODAFONE GROUP FL.R 20-80 27/08A       | EUR    | 2.600.000            | 2.379.829,09                    | 0,61             |
| VODAFONE GROUP PLC FL.R 18-78 03/10A   | EUR    | 2.600.000            | 2.430.564,68                    | 0,62             |
| <b>Suède</b>                           |        |                      | <b>3.094.810,22</b>             | <b>0,79</b>      |
| CASTELLUM AB FL.R 21-XX 02/03A         | EUR    | 2.900.000            | 2.122.062,10                    | 0,54             |
| TELI CO FL.R 22-82 21/12A              | EUR    | 1.000.000            | 972.748,12                      | 0,25             |

## CPR Invest - Climate Bonds Euro

---

### Portefeuille-titres au 31/07/23

| Description                                     | Devise | Quantité/<br>Nominal | Valeur d'évaluation<br>(en EUR) | % actifs<br>nets |
|-------------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------------------|------------------|
| <b>Suisse</b>                                   |        |                      | <b>4.598.132,92</b>             | <b>1,18</b>      |
| UBS GROUP SA FL.R 21-26 03/11A                  | EUR    | 5.100.000            | 4.598.132,92                    | 1,18             |
| <b>Organismes de placement collectif</b>        |        |                      | <b>12.087.872,40</b>            | <b>3,10</b>      |
| <b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b> |        |                      | <b>12.087.872,40</b>            | <b>3,10</b>      |
| <b>France</b>                                   |        |                      | <b>12.087.872,40</b>            | <b>3,10</b>      |
| CPR OBLIG 6 MOIS I                              | EUR    | 120                  | 12.087.872,40                   | 3,10             |
| <b>Total du portefeuille-titres</b>             |        |                      | <b>381.641.405,25</b>           | <b>97,76</b>     |

**CPR Invest - Climate Action**

## CPR Invest - Climate Action

### Etat des actifs nets au 31/07/23

|                                                                        | <i>Note</i> | <i>Exprimé en EUR</i>   |
|------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------------------|
| <b>Actifs</b>                                                          |             | <b>1.504.259.516,48</b> |
| Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation                           | 2.1         | 1.480.591.023,70        |
| <i>Prix de revient</i>                                                 |             | <i>1.320.465.710,75</i> |
| Avoirs en banque et liquidités                                         |             | 9.424.428,90            |
| A recevoir sur investissements vendus                                  |             | 3.455.156,63            |
| A recevoir sur souscriptions                                           |             | 689.264,86              |
| Plus-value nette non réalisée sur contrats futures                     | 2.7         | 82.622,07               |
| Dividendes à recevoir sur portefeuille-titres                          |             | 1.656.419,41            |
| Autres intérêts à recevoir                                             |             | 95.311,86               |
| A recevoir sur change                                                  |             | 8.265.289,05            |
| <b>Passifs</b>                                                         |             | <b>20.820.271,49</b>    |
| Découvert bancaire                                                     |             | 452.548,96              |
| A payer sur investissements achetés                                    |             | 4.908.366,88            |
| A payer sur rachats                                                    |             | 2.670.932,35            |
| Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme          | 2.6         | 16.378,35               |
| Commissions de gestion, de conseil et de la Société de Gestion à payer | 3           | 1.477.725,41            |
| Commissions d'administration à payer                                   |             | 2.149.153,18            |
| Commissions de performance à payer                                     | 4           | 38.741,65               |
| A payer sur change                                                     |             | 8.274.147,04            |
| Autres passifs                                                         |             | 832.277,67              |
| <b>Valeur nette d'inventaire</b>                                       |             | <b>1.483.439.244,99</b> |

## CPR Invest - Climate Action

### Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/08/22 au 31/07/23

|                                                                                   | Note    | Exprimé en EUR          |
|-----------------------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|
| <b>Revenus</b>                                                                    |         | <b>27.123.990,83</b>    |
| Dividendes sur portefeuille-titres, nets                                          |         | 26.506.866,16           |
| Intérêts bancaires                                                                |         | 409.174,24              |
| Revenus sur prêts de titres                                                       | 2.10,7  | 167.116,18              |
| Autres revenus                                                                    | 12      | 40.834,25               |
| <b>Dépenses</b>                                                                   |         | <b>24.526.019,41</b>    |
| Commissions de gestion                                                            | 3       | 17.181.951,59           |
| Commissions de performance                                                        | 4       | 561.582,46              |
| Commissions d'administration                                                      |         | 3.851.295,87            |
| Commissions de distribution                                                       |         | 224.476,57              |
| Frais de transaction                                                              | 5       | 2.154.295,73            |
| Taxe d'abonnement                                                                 | 6       | 543.928,38              |
| Intérêts payés sur découvert bancaire                                             |         | 2.417,42                |
| Autres dépenses                                                                   |         | 6.071,39                |
| <b>Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements</b>                            |         | <b>2.597.971,42</b>     |
| <b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :</b>                            |         |                         |
| - ventes d'investissements                                                        | 2.1,2,2 | -31.160.220,01          |
| - contrats de change à terme                                                      | 2.6     | 487.131,49              |
| - contrats futures                                                                | 2.7     | 687.018,47              |
| - change                                                                          | 2.3     | 18.366.459,41           |
| <b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s</b>                                  |         | <b>-9.021.639,22</b>    |
| <b>Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :</b>        |         |                         |
| - ventes d'investissements                                                        | 2.1     | 57.076.679,97           |
| - contrats de change à terme                                                      | 2.6     | 34.861,09               |
| - contrats futures                                                                | 2.7     | -3.048.999,55           |
| <b>Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations</b> |         | <b>45.040.902,29</b>    |
| Dividendes versés                                                                 | 10      | -24.924,92              |
| Souscriptions d'actions de capitalisation                                         |         | 440.217.579,17          |
| Souscriptions d'actions de distribution                                           |         | 2.685.190,03            |
| Rachats d'actions de capitalisation                                               |         | -416.075.934,41         |
| Rachats d'actions de distribution                                                 |         | -770.889,44             |
| <b>Augmentation / (diminution) nette des actifs</b>                               |         | <b>71.071.922,72</b>    |
| <b>Actifs nets au début de l'exercice</b>                                         |         | <b>1.412.367.322,27</b> |
| <b>Actifs nets à la fin de l'exercice</b>                                         |         | <b>1.483.439.244,99</b> |

## CPR Invest - Climate Action

### Statistiques

|                                      |            | 31/07/23                | 31/07/22                | 31/12/21                |
|--------------------------------------|------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Total des actifs nets</b>         | <b>EUR</b> | <b>1.483.439.244,99</b> | <b>1.412.367.322,27</b> | <b>1.252.515.566,26</b> |
| <b>Classe A CZKH - Acc</b>           |            |                         |                         |                         |
| Nombre d'actions                     |            | 2.306.199,7718          | 2.113.085,8556          | 1.614.000,9889          |
| Valeur nette d'inventaire par action | CZK        | 112,57                  | 104,87                  | 108,06                  |
| <b>Classe A EUR - Acc</b>            |            |                         |                         |                         |
| Nombre d'actions                     |            | 5.336.238,2838          | 4.760.363,6068          | 3.713.235,6126          |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 150,37                  | 146,72                  | 155,69                  |
| <b>Classe A EUR - Dist</b>           |            |                         |                         |                         |
| Nombre d'actions                     |            | 111.053,9398            | 95.663,5090             | 80.665,1026             |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 131,52                  | 128,54                  | 136,39                  |
| <b>Classe A2 EUR - Acc</b>           |            |                         |                         |                         |
| Nombre d'actions                     |            | 1.854,5005              | 1.830,6430              | 1.793,4405              |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 139,71                  | 136,66                  | 145,25                  |
| <b>Classe A2 EUR - Dist</b>          |            |                         |                         |                         |
| Nombre d'actions                     |            | 12,2676                 | 12,2676                 | 12,2676                 |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 139,83                  | 136,80                  | 145,37                  |
| <b>Classe A2 SGDH - Acc</b>          |            |                         |                         |                         |
| Nombre d'actions                     |            | 2.840,4652              | 3.791,0977              | 3.189,0590              |
| Valeur nette d'inventaire par action | SGD        | 136,39                  | 131,34                  | 138,29                  |
| <b>Classe A2 USDH - Acc</b>          |            |                         |                         |                         |
| Nombre d'actions                     |            | 1.334,3506              | 4.719,8557              | 3.897,8511              |
| Valeur nette d'inventaire par action | USD        | 113,61                  | 107,98                  | 113,48                  |
| <b>Classe A ch EUR - Acc</b>         |            |                         |                         |                         |
| Nombre d'actions                     |            | 3.272,0000              | 3.645,0000              | 4.817,0000              |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 112,86                  | 109,51                  | 115,86                  |
| <b>Classe A lcl EUR - Acc</b>        |            |                         |                         |                         |
| Nombre d'actions                     |            | 10.835,6649             | 8.260,8795              | 6.728,5146              |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 132,05                  | 128,86                  | 136,73                  |
| <b>Classe E EUR - Acc</b>            |            |                         |                         |                         |
| Nombre d'actions                     |            | 162.687,0000            | 166.822,0000            | 167.705,0000            |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 157,60                  | 152,24                  | 160,50                  |
| <b>Classe F EUR - Acc</b>            |            |                         |                         |                         |
| Nombre d'actions                     |            | 179.025,1429            | 168.915,9289            | 141.229,4019            |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 131,75                  | 129,78                  | 138,51                  |
| <b>Classe H EUR - Acc</b>            |            |                         |                         |                         |
| Nombre d'actions                     |            | 614.449,8751            | 710.545,8392            | 362.255,2117            |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 135,50                  | 130,44                  | 137,36                  |
| <b>Classe I EUR - Acc</b>            |            |                         |                         |                         |
| Nombre d'actions                     |            | 277.865,0726            | 533.611,5257            | 548.837,9983            |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 155,24                  | 150,41                  | 158,95                  |
| <b>Classe I USD - Acc</b>            |            |                         |                         |                         |
| Nombre d'actions                     |            | 20,0000                 | 20,0000                 | 20,0000                 |
| Valeur nette d'inventaire par action | USD        | 144,07                  | 129,10                  | 152,11                  |
| <b>Classe I2 EUR - Acc</b>           |            |                         |                         |                         |
| Nombre d'actions                     |            | 6.502,6595              | 7.757,6595              | 6.687,6595              |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 143,97                  | 139,79                  | 147,94                  |
| <b>Classe I ch EUR - Acc</b>         |            |                         |                         |                         |
| Nombre d'actions                     |            | 20,0000                 | 20,0000                 | 20,0000                 |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 114,01                  | 110,14                  | 116,21                  |

## CPR Invest - Climate Action

### Statistiques

|                                      | 31/07/23       | 31/07/22       | 31/12/21       |
|--------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Classe I jp EUR - Acc</b>         |                |                |                |
| Nombre d'actions                     | 179.046,5454   | 330.726,5454   | 567.746,5454   |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR 112,33     | 108,32         | 114,18         |
| <b>Classe I uk GBP - Acc</b>         |                |                |                |
| Nombre d'actions                     | 17,1990        | 17,1990        | 17,1990        |
| Valeur nette d'inventaire par action | GBP 132,98     | 125,53         | 132,68         |
| <b>Classe M2 EUR - Acc</b>           |                |                |                |
| Nombre d'actions                     | 20,5694        | 20,5694        | 20,5694        |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR 151,01     | 146,39         | 154,78         |
| <b>Classe O EUR - Acc</b>            |                |                |                |
| Nombre d'actions                     | 945,1966       | 821,3190       | 696,3978       |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR 151.533,25 | 145.516,48     | 153.012,70     |
| <b>Classe R EUR - Acc</b>            |                |                |                |
| Nombre d'actions                     | 90.745,8637    | 106.763,4489   | 109.884,5287   |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR 154,36     | 149,76         | 158,34         |
| <b>Classe R2 EUR - Acc</b>           |                |                |                |
| Nombre d'actions                     | 37.726,6606    | 36.096,6606    | 25.608,6606    |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR 143,16     | 139,20         | 147,43         |
| <b>Classe R ch EUR - Acc</b>         |                |                |                |
| Nombre d'actions                     | 20,0000        | 20,0000        | 20,0000        |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR 113,76     | 110,00         | 116,13         |
| <b>Classe RE EUR - Acc</b>           |                |                |                |
| Nombre d'actions                     | 20,0000        | 20,0000        | 20,0000        |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR 143,61     | 139,37         | 147,40         |
| <b>Classe T2 EUR - Acc</b>           |                |                |                |
| Nombre d'actions                     | 432.735,0000   | 391.280,0000   | 325.240,0000   |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR 145,18     | 140,26         | 148,00         |
| <b>Classe U EUR - Acc</b>            |                |                |                |
| Nombre d'actions                     | 1.581.975,3865 | 1.756.796,9535 | 1.586.933,4004 |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR 134,46     | 132,12         | 140,80         |
| <b>Classe Z EUR - Acc</b>            |                |                |                |
| Nombre d'actions                     | 145,1835       | 44,1055        | 41,8598        |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR 125.588,87 | 121.120,96     | 127.545,34     |

## CPR Invest - Climate Action

### Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/08/22 au 31/07/23

|                        | Nombre d'actions au<br>01/08/22 | Nombre d'actions<br>émises | Nombre d'actions<br>rachetées | Nombre d'actions au<br>31/07/23 |
|------------------------|---------------------------------|----------------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| Classe A CZKH - Acc    | 2.113.085,8556                  | 406.650,3356               | 213.536,4194                  | 2.306.199,7718                  |
| Classe A EUR - Acc     | 4.760.363,6068                  | 1.963.947,7808             | 1.388.073,1038                | 5.336.238,2838                  |
| Classe A EUR - Dist    | 95.663,5090                     | 21.559,9036                | 6.169,4728                    | 111.053,9398                    |
| Classe A2 EUR - Acc    | 1.830,6430                      | 48,8802                    | 25,0227                       | 1.854,5005                      |
| Classe A2 EUR - Dist   | 12,2676                         | 0,0000                     | 0,0000                        | 12,2676                         |
| Classe A2 SGD H - Acc  | 3.791,0977                      | 410,2979                   | 1.360,9304                    | 2.840,4652                      |
| Classe A2 USD H - Acc  | 4.719,8557                      | 0,0000                     | 3.385,5051                    | 1.334,3506                      |
| Classe A ch EUR - Acc  | 3.645,0000                      | 280,0000                   | 653,0000                      | 3.272,0000                      |
| Classe A lcl EUR - Acc | 8.260,8795                      | 4.933,8834                 | 2.359,0980                    | 10.835,6649                     |
| Classe E EUR - Acc     | 166.822,0000                    | 0,0000                     | 4.135,0000                    | 162.687,0000                    |
| Classe F EUR - Acc     | 168.915,9289                    | 41.934,9587                | 31.825,7447                   | 179.025,1429                    |
| Classe H EUR - Acc     | 710.545,8392                    | 344.538,7529               | 440.634,7170                  | 614.449,8751                    |
| Classe I EUR - Acc     | 533.611,5257                    | 36.817,8017                | 292.564,2548                  | 277.865,0726                    |
| Classe I USD - Acc     | 20,0000                         | 0,0000                     | 0,0000                        | 20,0000                         |
| Classe I2 EUR - Acc    | 7.757,6595                      | 70,0000                    | 1.325,0000                    | 6.502,6595                      |
| Classe I ch EUR - Acc  | 20,0000                         | 0,0000                     | 0,0000                        | 20,0000                         |
| Classe I jp EUR - Acc  | 330.726,5454                    | 7.730,0000                 | 159.410,0000                  | 179.046,5454                    |
| Classe I uk GBP - Acc  | 17,1990                         | 0,0000                     | 0,0000                        | 17,1990                         |
| Classe M2 EUR - Acc    | 20,5694                         | 0,0000                     | 0,0000                        | 20,5694                         |
| Classe O EUR - Acc     | 821,3190                        | 332,9492                   | 209,0716                      | 945,1966                        |
| Classe R EUR - Acc     | 106.763,4489                    | 7.797,7019                 | 23.815,2871                   | 90.745,8637                     |
| Classe R2 EUR - Acc    | 36.096,6606                     | 5.047,0000                 | 3.417,0000                    | 37.726,6606                     |
| Classe R ch EUR - Acc  | 20,0000                         | 0,0000                     | 0,0000                        | 20,0000                         |
| Classe RE EUR - Acc    | 20,0000                         | 0,0000                     | 0,0000                        | 20,0000                         |
| Classe T2 EUR - Acc    | 391.280,0000                    | 49.405,0000                | 7.950,0000                    | 432.735,0000                    |
| Classe U EUR - Acc     | 1.756.796,9535                  | 273.903,1547               | 448.724,7217                  | 1.581.975,3865                  |
| Classe Z EUR - Acc     | 44,1055                         | 112,4735                   | 11,3955                       | 145,1835                        |



## CPR Invest - Climate Action

### Portefeuille-titres au 31/07/23

| Description                                                                                                                  | Devise | Quantité/<br>Nominal | Valeur d'évaluation<br>(en EUR) | % actifs<br>nets |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------------------|------------------|
| <b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé</b> |        |                      | <b>1.445.009.559,40</b>         | <b>97,41</b>     |
| <b>Actions</b>                                                                                                               |        |                      | <b>1.445.009.559,40</b>         | <b>97,41</b>     |
| <b>Allemagne</b>                                                                                                             |        |                      | <b>79.131.252,35</b>            | <b>5,33</b>      |
| DEUTSCHE TELEKOM AG REG SHS                                                                                                  | EUR    | 1.069.512            | 21.221.257,10                   | 1,43             |
| E.ON SE                                                                                                                      | EUR    | 1.165.464            | 13.408.663,32                   | 0,90             |
| SIEMENS AG PREFERENTIAL SHARE                                                                                                | EUR    | 140.827              | 21.825.368,46                   | 1,47             |
| SIEMENS ENERGY RG                                                                                                            | EUR    | 518.067              | 7.973.051,13                    | 0,54             |
| THYSSENKRUPP NUCERA AG & CO                                                                                                  | EUR    | 219.407              | 5.006.867,74                    | 0,34             |
| WACKER CHEMIE AG                                                                                                             | EUR    | 68.596               | 9.696.044,60                    | 0,65             |
| <b>Danemark</b>                                                                                                              |        |                      | <b>10.712.361,54</b>            | <b>0,72</b>      |
| ORSTED                                                                                                                       | DKK    | 135.037              | 10.712.361,54                   | 0,72             |
| <b>États-Unis</b>                                                                                                            |        |                      | <b>780.100.428,47</b>           | <b>52,59</b>     |
| ABBVIE INC                                                                                                                   | USD    | 286.637              | 38.887.272,65                   | 2,62             |
| ADOBE INC                                                                                                                    | USD    | 43.985               | 21.788.841,73                   | 1,47             |
| ALBEMARLE - REGISTERED SHS                                                                                                   | USD    | 59.064               | 11.371.915,94                   | 0,77             |
| ANALOG DEVICES INC                                                                                                           | USD    | 132.332              | 23.948.305,26                   | 1,61             |
| APPLE INC                                                                                                                    | USD    | 373.490              | 66.547.649,09                   | 4,49             |
| ARRAY TECH PREFERENTIAL SHARE                                                                                                | USD    | 584.621              | 10.101.156,44                   | 0,68             |
| BOSTON SCIENTIF CORP                                                                                                         | USD    | 604.971              | 28.450.180,35                   | 1,92             |
| BRISTOL-MYERS SQUIBB CO                                                                                                      | USD    | 250.983              | 14.156.848,01                   | 0,95             |
| DIGITAL REALTY TRUST INC                                                                                                     | USD    | 170.567              | 19.278.998,27                   | 1,30             |
| EMERSON ELECTRIC CO                                                                                                          | USD    | 192.261              | 15.929.474,72                   | 1,07             |
| HOME DEPOT INC                                                                                                               | USD    | 108.208              | 32.764.190,94                   | 2,21             |
| IQVIA HOLDINGS INC                                                                                                           | USD    | 110.183              | 22.361.387,76                   | 1,51             |
| MARVELL TECH --- REGISTERED SHS                                                                                              | USD    | 400.270              | 23.644.809,85                   | 1,59             |
| MASTERCARD INC -A-                                                                                                           | USD    | 85.756               | 30.666.977,17                   | 2,07             |
| MERCK & CO INC                                                                                                               | USD    | 290.189              | 28.070.071,06                   | 1,89             |
| METLIFE INC                                                                                                                  | USD    | 242.603              | 13.855.798,75                   | 0,93             |
| MICROSOFT CORP                                                                                                               | USD    | 263.727              | 80.351.162,16                   | 5,42             |
| NVIDIA CORP                                                                                                                  | USD    | 62.358               | 26.428.978,11                   | 1,78             |
| PALO ALTO NETWORKS                                                                                                           | USD    | 120.281              | 27.269.002,55                   | 1,84             |
| PARKER-HANNIFIN CORP                                                                                                         | USD    | 44.356               | 16.494.856,07                   | 1,11             |
| PRINCIPAL FINANCIAL GROUP INC                                                                                                | USD    | 219.334              | 15.888.809,20                   | 1,07             |
| PROLOGIS                                                                                                                     | USD    | 184.734              | 20.902.060,23                   | 1,41             |
| REGIONS FINANCIAL CORP                                                                                                       | USD    | 736.913              | 13.614.727,50                   | 0,92             |
| S&P GLOBAL INC                                                                                                               | USD    | 108.550              | 38.840.923,77                   | 2,62             |
| SALESFORCE INC                                                                                                               | USD    | 102.892              | 20.998.348,30                   | 1,42             |
| SERVICENOW INC                                                                                                               | USD    | 29.189               | 15.434.390,28                   | 1,04             |
| TJX COS INC                                                                                                                  | USD    | 390.238              | 30.626.542,23                   | 2,06             |
| UNITEDHEALTH GROUP INC                                                                                                       | USD    | 23.510               | 10.797.477,39                   | 0,73             |
| WALT DISNEY CO                                                                                                               | USD    | 232.334              | 18.731.276,82                   | 1,26             |
| WASTE MANAGEMENT                                                                                                             | USD    | 149.391              | 22.192.872,79                   | 1,50             |
| ZIMMER BIOMET HLDGS SHS                                                                                                      | USD    | 157.263              | 19.705.123,08                   | 1,33             |
| <b>Finlande</b>                                                                                                              |        |                      | <b>13.477.152,64</b>            | <b>0,91</b>      |
| NESTE                                                                                                                        | EUR    | 402.784              | 13.477.152,64                   | 0,91             |
| <b>France</b>                                                                                                                |        |                      | <b>116.982.441,34</b>           | <b>7,89</b>      |
| AIR LIQUIDE SA                                                                                                               | EUR    | 100.055              | 16.344.984,80                   | 1,10             |
| BNP PARIBAS SA                                                                                                               | EUR    | 346.106              | 20.773.282,12                   | 1,40             |
| CIE DE SAINT-GOBAIN                                                                                                          | EUR    | 267.560              | 16.449.588,80                   | 1,11             |
| SANOFI                                                                                                                       | EUR    | 329.306              | 31.972.319,54                   | 2,16             |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE                                                                                                        | EUR    | 96.172               | 15.583.710,88                   | 1,05             |
| VEOLIA ENVIRONNEMENT SA                                                                                                      | EUR    | 535.762              | 15.858.555,20                   | 1,07             |

## CPR Invest - Climate Action

### Portefeuille-titres au 31/07/23

| Description                                          | Devise | Quantité/<br>Nominal | Valeur d'évaluation<br>(en EUR) | % actifs<br>nets |
|------------------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------------------|------------------|
| <b>Irlande</b>                                       |        |                      | <b>53.306.842,61</b>            | <b>3,59</b>      |
| ACCENTURE - SHS CLASS A                              | USD    | 87.596               | 25.133.549,13                   | 1,69             |
| EATON CORPORATION PUBLIC LIMITED COMPANY             | USD    | 92.061               | 17.143.861,52                   | 1,16             |
| KERRY GROUP -A-                                      | EUR    | 122.061              | 11.029.431,96                   | 0,74             |
| <b>Italie</b>                                        |        |                      | <b>21.818.333,91</b>            | <b>1,47</b>      |
| INTESA SANPAOLO                                      | EUR    | 8.299.100            | 21.818.333,91                   | 1,47             |
| <b>Japon</b>                                         |        |                      | <b>128.019.588,85</b>           | <b>8,63</b>      |
| HITACHI LTD                                          | JPY    | 306.200              | 18.174.542,91                   | 1,23             |
| MIZUHO FINANCIAL GROUP INC                           | JPY    | 681.100              | 10.452.354,07                   | 0,70             |
| NOMURA RESEARCH INSTITUTE                            | JPY    | 691.500              | 17.794.006,78                   | 1,20             |
| SONY CORP                                            | JPY    | 311.700              | 26.493.951,81                   | 1,79             |
| TERUMO CORP.                                         | JPY    | 540.100              | 16.035.750,33                   | 1,08             |
| TOKYO ELECTRON LTD                                   | JPY    | 129.900              | 17.617.109,57                   | 1,19             |
| TOYOTA MOTOR CORP                                    | JPY    | 1.408.400            | 21.451.873,38                   | 1,45             |
| <b>Jersey</b>                                        |        |                      | <b>14.299.192,41</b>            | <b>0,96</b>      |
| APTIV PLC                                            | USD    | 143.991              | 14.299.192,41                   | 0,96             |
| <b>Pays-Bas</b>                                      |        |                      | <b>27.259.371,40</b>            | <b>1,84</b>      |
| ASM INTERNATIONAL NV                                 | EUR    | 34.264               | 14.827.746,00                   | 1,00             |
| STMICROELECTRONICS                                   | EUR    | 255.595              | 12.431.625,40                   | 0,84             |
| <b>Portugal</b>                                      |        |                      | <b>11.949.342,50</b>            | <b>0,81</b>      |
| EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA - REG.SHS                | EUR    | 2.811.610            | 11.949.342,50                   | 0,81             |
| <b>Royaume-Uni</b>                                   |        |                      | <b>123.799.272,01</b>           | <b>8,35</b>      |
| ANGLO AMERICAN PLC                                   | GBP    | 671.137              | 18.750.168,95                   | 1,26             |
| ASTRAZENECA PLC                                      | GBP    | 188.213              | 24.569.385,20                   | 1,66             |
| CNH INDUSTRIAL REG SHS (USD)                         | EUR    | 1.376.671            | 18.048.156,81                   | 1,22             |
| LINDE PLC                                            | USD    | 57.285               | 20.297.973,75                   | 1,37             |
| NATIONAL GRID PLC                                    | GBP    | 862.441              | 10.381.700,22                   | 0,70             |
| RECKITT BENCKISER GROUP PLC                          | GBP    | 313.999              | 21.392.533,10                   | 1,44             |
| VODAFONE GROUP PLC                                   | GBP    | 11.926.549           | 10.359.353,98                   | 0,70             |
| <b>Singapour</b>                                     |        |                      | <b>11.556.678,85</b>            | <b>0,78</b>      |
| CAPITALAND INV --- REGISTERED SHS                    | SGD    | 4.976.000            | 11.556.678,85                   | 0,78             |
| <b>Suisse</b>                                        |        |                      | <b>14.450.863,29</b>            | <b>0,97</b>      |
| CIE FINANCIERE RICHEMONT NAMEN AKT                   | CHF    | 98.442               | 14.450.863,29                   | 0,97             |
| <b>Taiwan</b>                                        |        |                      | <b>38.146.437,23</b>            | <b>2,57</b>      |
| DELTA ELECTRONIC INCS                                | TWD    | 940.000              | 9.915.640,43                    | 0,67             |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR CO ADR (REPR 5 SHS)             | USD    | 202.593              | 18.218.761,92                   | 1,23             |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD            | TWD    | 614.000              | 10.012.034,88                   | 0,67             |
| <b>Organismes de placement collectif</b>             |        |                      | <b>35.581.464,30</b>            | <b>2,40</b>      |
| <b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>      |        |                      | <b>35.581.464,30</b>            | <b>2,40</b>      |
| <b>France</b>                                        |        |                      | <b>27.337.248,60</b>            | <b>1,84</b>      |
| AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI FCP Z                | EUR    | 13                   | 13.270.225,08                   | 0,89             |
| AMUNDI EURO LIQUIDITY SHORT TERM SRI Z C             | EUR    | 138                  | 13.990.941,49                   | 0,94             |
| CPR MONETAIRE ISR Z                                  | EUR    | 4                    | 76.082,03                       | 0,01             |
| <b>Luxembourg</b>                                    |        |                      | <b>8.244.215,70</b>             | <b>0,56</b>      |
| CPR INVEST - CLIMATE ACTION EURO - CLASS O EUR - ACC | EUR    | 70                   | 8.244.215,70                    | 0,56             |
| <b>Total du portefeuille-titres</b>                  |        |                      | <b>1.480.591.023,70</b>         | <b>99,81</b>     |

# **CPR Invest - Future Cities**

## CPR Invest - Future Cities

---

### Etat des actifs nets au 31/07/23

|                                                                        | Note | Exprimé en USD       |
|------------------------------------------------------------------------|------|----------------------|
| <b>Actifs</b>                                                          |      | <b>79.855.263,97</b> |
| Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation                           | 2.1  | 78.731.096,29        |
| <i>Prix de revient</i>                                                 |      | <i>69.806.184,15</i> |
| Avoirs en banque et liquidités                                         |      | 1.002.291,46         |
| A recevoir sur souscriptions                                           |      | 35.603,19            |
| Dividendes à recevoir sur portefeuille-titres                          |      | 86.273,03            |
| <b>Passifs</b>                                                         |      | <b>538.113,60</b>    |
| Découvert bancaire                                                     |      | 0,18                 |
| A payer sur rachats                                                    |      | 98.492,19            |
| Moins-value nette non réalisée sur contrats futures                    | 2.7  | 244.795,00           |
| Commissions de gestion, de conseil et de la Société de Gestion à payer | 3    | 71.847,81            |
| Commissions d'administration à payer                                   |      | 84.993,76            |
| Commissions de performance à payer                                     | 4    | 9.273,13             |
| Autres passifs                                                         |      | 28.711,53            |
| <b>Valeur nette d'inventaire</b>                                       |      | <b>79.317.150,37</b> |

## CPR Invest - Future Cities

### Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/08/22 au 31/07/23

|                                                                                   | <i>Note</i> | <i>Exprimé en USD</i> |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------|-----------------------|
| <b>Revenus</b>                                                                    |             | <b>1.617.899,41</b>   |
| Dividendes sur portefeuille-titres, nets                                          |             | 1.607.098,88          |
| Intérêts bancaires                                                                |             | 10.775,04             |
| Autres revenus                                                                    | 12          | 25,49                 |
| <b>Dépenses</b>                                                                   |             | <b>1.111.637,33</b>   |
| Commissions de gestion                                                            | 3           | 804.696,51            |
| Commissions de performance                                                        | 4           | 120,85                |
| Commissions d'administration                                                      |             | 160.698,39            |
| Commissions de distribution                                                       |             | 28.272,65             |
| Frais de transaction                                                              | 5           | 92.073,64             |
| Taxe d'abonnement                                                                 | 6           | 25.514,18             |
| Intérêts payés sur découvert bancaire                                             |             | 71,12                 |
| Autres dépenses                                                                   |             | 189,99                |
| <b>Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements</b>                            |             | <b>506.262,08</b>     |
| <b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :</b>                            |             |                       |
| - ventes d'investissements                                                        | 2.1,2.2     | -3.761.549,24         |
| - contrats futures                                                                | 2.7         | -149.873,32           |
| - change                                                                          | 2.3         | -936.710,04           |
| <b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s</b>                                  |             | <b>-4.341.870,52</b>  |
| <b>Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :</b>        |             |                       |
| - ventes d'investissements                                                        | 2.1         | 13.861.125,49         |
| - contrats futures                                                                | 2.7         | -654.635,75           |
| <b>Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations</b> |             | <b>8.864.619,22</b>   |
| Dividendes versés                                                                 | 10          | -338.969,34           |
| Souscriptions d'actions de capitalisation                                         |             | 7.769.459,34          |
| Souscriptions d'actions de distribution                                           |             | 3.149.347,65          |
| Rachats d'actions de capitalisation                                               |             | -12.157.187,77        |
| Rachats d'actions de distribution                                                 |             | -2.607.215,04         |
| <b>Augmentation / (diminution) nette des actifs</b>                               |             | <b>4.680.054,06</b>   |
| <b>Actifs nets au début de l'exercice</b>                                         |             | <b>74.637.096,31</b>  |
| <b>Actifs nets à la fin de l'exercice</b>                                         |             | <b>79.317.150,37</b>  |

## CPR Invest - Future Cities

### Statistiques

|                                      |            | 31/07/23             | 31/07/22             | 31/12/21             |
|--------------------------------------|------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Total des actifs nets</b>         | <b>USD</b> | <b>79.317.150,37</b> | <b>74.637.096,31</b> | <b>80.007.171,10</b> |
| <b>Classe A EUR - Acc</b>            |            |                      |                      |                      |
| Nombre d'actions                     |            | 255.053,3352         | 274.312,2069         | 263.441,4888         |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 119,03               | 114,94               | 123,24               |
| <b>Classe A2 EUR - Acc</b>           |            |                      |                      |                      |
| Nombre d'actions                     |            | 20,0000              | 20,0000              | 20,0000              |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 126,78               | 122,70               | 131,87               |
| <b>Classe E EUR - Acc</b>            |            |                      |                      |                      |
| Nombre d'actions                     |            | 1,0000               | 1,0000               | 1,0000               |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 125,52               | 119,57               | 127,14               |
| <b>Classe F EUR - Acc</b>            |            |                      |                      |                      |
| Nombre d'actions                     |            | 23.219,2768          | 26.612,6288          | 25.869,9784          |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 112,65               | 109,87               | 118,56               |
| <b>Classe H USD - Acc</b>            |            |                      |                      |                      |
| Nombre d'actions                     |            | 23,5470              | 23,5470              | 23,5470              |
| Valeur nette d'inventaire par action | USD        | 99,47                | 87,68                | 104,22               |
| <b>Classe I EUR - Acc</b>            |            |                      |                      |                      |
| Nombre d'actions                     |            | 2.787,0000           | 2.787,0000           | 2.787,0000           |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 122,97               | 117,76               | 125,64               |
| <b>Classe I USD - Acc</b>            |            |                      |                      |                      |
| Nombre d'actions                     |            | 21,9950              | 21,9950              | 21,9950              |
| Valeur nette d'inventaire par action | USD        | 122,68               | 108,62               | 129,23               |
| <b>Classe I uk GBP - Acc</b>         |            |                      |                      |                      |
| Nombre d'actions                     |            | 20,0000              | 20,0000              | 20,0000              |
| Valeur nette d'inventaire par action | GBP        | 138,26               | 129,22               | 138,21               |
| <b>Classe M2 EUR - Acc</b>           |            |                      |                      |                      |
| Nombre d'actions                     |            | 20,6423              | 20,6423              | 20,6423              |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 139,85               | 134,14               | 143,47               |
| <b>Classe R EUR - Acc</b>            |            |                      |                      |                      |
| Nombre d'actions                     |            | 11.618,0334          | 13.577,3674          | 15.997,8220          |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 122,23               | 117,27               | 125,23               |
| <b>Classe T1 EUR - Dist</b>          |            |                      |                      |                      |
| Nombre d'actions                     |            | 222.198,6230         | 216.888,1389         | 160.150,0678         |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 111,58               | 107,64               | 116,01               |
| <b>Classe U EUR - Acc</b>            |            |                      |                      |                      |
| Nombre d'actions                     |            | 97.196,1064          | 108.566,5231         | 103.828,6571         |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 127,56               | 124,04               | 133,63               |

## CPR Invest - Future Cities

### Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/08/22 au 31/07/23

|                       | Nombre d'actions au<br>01/08/22 | Nombre d'actions<br>émises | Nombre d'actions<br>rachetées | Nombre d'actions au<br>31/07/23 |
|-----------------------|---------------------------------|----------------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| Classe A EUR - Acc    | 274.312,2069                    | 42.130,1350                | 61.389,0067                   | 255.053,3352                    |
| Classe A2 EUR - Acc   | 20,0000                         | 0,0000                     | 0,0000                        | 20,0000                         |
| Classe E EUR - Acc    | 1,0000                          | 0,0000                     | 0,0000                        | 1,0000                          |
| Classe F EUR - Acc    | 26.612,6288                     | 6.323,8704                 | 9.717,2224                    | 23.219,2768                     |
| Classe H USD - Acc    | 23,5470                         | 0,0000                     | 0,0000                        | 23,5470                         |
| Classe I EUR - Acc    | 2.787,0000                      | 0,0000                     | 0,0000                        | 2.787,0000                      |
| Classe I USD - Acc    | 21,9950                         | 0,0000                     | 0,0000                        | 21,9950                         |
| Classe I uk GBP - Acc | 20,0000                         | 0,0000                     | 0,0000                        | 20,0000                         |
| Classe M2 EUR - Acc   | 20,6423                         | 0,0000                     | 0,0000                        | 20,6423                         |
| Classe R EUR - Acc    | 13.577,3674                     | 257,5110                   | 2.216,8450                    | 11.618,0334                     |
| Classe T1 EUR - Dist  | 216.888,1389                    | 29.155,7420                | 23.845,2579                   | 222.198,6230                    |
| Classe U EUR - Acc    | 108.566,5231                    | 17.237,1981                | 28.607,6148                   | 97.196,1064                     |

## CPR Invest - Future Cities

### Portefeuille-titres au 31/07/23

| Description                                                                                                                  | Devise | Quantité/<br>Nominal | Valeur d'évaluation<br>(en USD) | % actifs<br>nets |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------------------|------------------|
| <b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé</b> |        |                      | <b>77.873.689,37</b>            | <b>98,18</b>     |
| <b>Actions</b>                                                                                                               |        |                      | <b>77.849.936,46</b>            | <b>98,15</b>     |
| <b>Allemagne</b>                                                                                                             |        |                      | <b>2.973.851,02</b>             | <b>3,75</b>      |
| BMW AG                                                                                                                       | EUR    | 8.226                | 1.005.453,23                    | 1,27             |
| DEUTSCHE TELEKOM AG REG SHS                                                                                                  | EUR    | 44.830               | 980.736,81                      | 1,24             |
| VONOVIA SE                                                                                                                   | EUR    | 42.175               | 987.660,98                      | 1,25             |
| <b>Canada</b>                                                                                                                |        |                      | <b>1.186.822,43</b>             | <b>1,50</b>      |
| LUNDIN MINING CORP                                                                                                           | CAD    | 132.500              | 1.186.822,43                    | 1,50             |
| <b>Chili</b>                                                                                                                 |        |                      | <b>851.930,09</b>               | <b>1,07</b>      |
| QUIMICA MINERA ADR SPONS.PF B                                                                                                | USD    | 11.561               | 851.930,09                      | 1,07             |
| <b>Espagne</b>                                                                                                               |        |                      | <b>865.520,02</b>               | <b>1,09</b>      |
| IBERDROLA SA                                                                                                                 | EUR    | 69.134               | 865.520,02                      | 1,09             |
| <b>États-Unis</b>                                                                                                            |        |                      | <b>36.087.337,45</b>            | <b>45,50</b>     |
| ADVANCED MICRO DEVICES INC                                                                                                   | USD    | 17.225               | 1.970.540,00                    | 2,48             |
| AGILENT TECHNOLOGIES                                                                                                         | USD    | 11.462               | 1.395.727,74                    | 1,76             |
| ALBEMARLE - REGISTERED SHS                                                                                                   | USD    | 4.701                | 997.928,28                      | 1,26             |
| AMAZON.COM INC                                                                                                               | USD    | 20.235               | 2.705.014,80                    | 3,41             |
| AMERICAN TOWER CORP                                                                                                          | USD    | 6.786                | 1.291.443,66                    | 1,63             |
| APPLE INC                                                                                                                    | USD    | 22.398               | 4.400.087,10                    | 5,55             |
| BOOKING HOLDINGS INC                                                                                                         | USD    | 631                  | 1.874.574,80                    | 2,36             |
| CROWDSTRIKE HOLDINGS INC                                                                                                     | USD    | 7.859                | 1.270.485,94                    | 1,60             |
| EQUINIX INC                                                                                                                  | USD    | 2.085                | 1.688.683,20                    | 2,13             |
| HOME DEPOT INC                                                                                                               | USD    | 5.100                | 1.702.584,00                    | 2,15             |
| MARVELL TECH --- REGISTERED SHS                                                                                              | USD    | 35.083               | 2.284.955,79                    | 2,88             |
| MICROSOFT CORP                                                                                                               | USD    | 13.421               | 4.508.382,32                    | 5,68             |
| NEXTERA ENERGY                                                                                                               | USD    | 21.252               | 1.557.771,60                    | 1,96             |
| OTIS WORLDWIDE CORPORATION                                                                                                   | USD    | 17.775               | 1.616.814,00                    | 2,04             |
| OWENS CORNING SHS                                                                                                            | USD    | 11.847               | 1.658.461,53                    | 2,09             |
| PROLOGIS                                                                                                                     | USD    | 9.106                | 1.135.973,50                    | 1,43             |
| T MOBILE USA INC                                                                                                             | USD    | 8.946                | 1.232.490,42                    | 1,55             |
| VISA INC -A-                                                                                                                 | USD    | 5.197                | 1.235.482,81                    | 1,56             |
| WASTE MANAGEMENT                                                                                                             | USD    | 9.524                | 1.559.935,96                    | 1,97             |
| <b>France</b>                                                                                                                |        |                      | <b>12.653.339,88</b>            | <b>15,95</b>     |
| ALSTOM SA                                                                                                                    | EUR    | 46.539               | 1.427.488,00                    | 1,80             |
| CIE DE SAINT-GOBAIN                                                                                                          | EUR    | 20.050               | 1.359.084,72                    | 1,71             |
| ENGIE SA                                                                                                                     | EUR    | 127.639              | 2.098.541,60                    | 2,65             |
| GECINA                                                                                                                       | EUR    | 8.140                | 882.667,35                      | 1,11             |
| ORANGE                                                                                                                       | EUR    | 88.327               | 1.001.506,66                    | 1,26             |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE                                                                                                        | EUR    | 11.758               | 2.100.651,38                    | 2,65             |
| VEOLIA ENVIRONNEMENT SA                                                                                                      | EUR    | 49.022               | 1.599.856,50                    | 2,02             |
| VINCI SA                                                                                                                     | EUR    | 18.547               | 2.183.543,67                    | 2,75             |
| <b>Irlande</b>                                                                                                               |        |                      | <b>6.422.524,56</b>             | <b>8,10</b>      |
| ACCENTURE - SHS CLASS A                                                                                                      | USD    | 5.711                | 1.806.674,85                    | 2,28             |
| CRH PLC                                                                                                                      | EUR    | 32.745               | 1.956.060,53                    | 2,47             |
| EATON CORPORATION PUBLIC LIMITED COMPANY                                                                                     | USD    | 8.504                | 1.746.041,28                    | 2,20             |
| JOHNSON CONTROLS INTL                                                                                                        | USD    | 13.138               | 913.747,90                      | 1,15             |
| <b>Italie</b>                                                                                                                |        |                      | <b>1.627.165,80</b>             | <b>2,05</b>      |
| ENEL SPA                                                                                                                     | EUR    | 235.303              | 1.627.165,80                    | 2,05             |
| <b>Japon</b>                                                                                                                 |        |                      | <b>1.768.334,80</b>             | <b>2,23</b>      |
| DAIKIN INDUSTRIES LTD                                                                                                        | JPY    | 4.100                | 827.906,84                      | 1,04             |
| TOYOTA MOTOR CORP                                                                                                            | JPY    | 56.000               | 940.427,96                      | 1,19             |



## CPR Invest - Future Cities

### Portefeuille-titres au 31/07/23

| Description                                      | Devise | Quantité/<br>Nominal | Valeur d'évaluation<br>(en USD) | % actifs<br>nets |
|--------------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------------------|------------------|
| <b>Pays-Bas</b>                                  |        |                      | <b>6.019.247,41</b>             | <b>7,59</b>      |
| ASML HOLDING NV                                  | EUR    | 2.611                | 1.877.526,00                    | 2,37             |
| KONINKLIJKE KPN NV                               | EUR    | 273.798              | 993.775,75                      | 1,25             |
| STELLANTIS NV-BEARER AND REGISTERED SHS          | EUR    | 63.419               | 1.304.160,29                    | 1,64             |
| STMICROELECTRONICS                               | EUR    | 34.381               | 1.843.785,37                    | 2,32             |
| <b>Portugal</b>                                  |        |                      | <b>763.294,81</b>               | <b>0,96</b>      |
| EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA - REG.SHS            | EUR    | 162.894              | 763.294,81                      | 0,96             |
| <b>Royaume-Uni</b>                               |        |                      | <b>3.031.650,19</b>             | <b>3,82</b>      |
| INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC                | GBP    | 15.035               | 1.113.505,51                    | 1,40             |
| SEGRO (REIT)                                     | GBP    | 83.297               | 817.752,82                      | 1,03             |
| SSE PLC                                          | GBP    | 50.740               | 1.100.391,86                    | 1,39             |
| <b>Singapour</b>                                 |        |                      | <b>892.388,06</b>               | <b>1,13</b>      |
| CAPITALAND INV --- REGISTERED SHS                | SGD    | 348.500              | 892.388,06                      | 1,13             |
| <b>Suède</b>                                     |        |                      | <b>801.560,99</b>               | <b>1,01</b>      |
| ASSA ABLOY AB                                    | SEK    | 33.290               | 801.560,99                      | 1,01             |
| <b>Taiwan</b>                                    |        |                      | <b>1.904.968,95</b>             | <b>2,40</b>      |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR CO ADR (REPR 5 SHS)         | USD    | 19.213               | 1.904.968,95                    | 2,40             |
| <b>Droits</b>                                    |        |                      | <b>23.752,91</b>                | <b>0,03</b>      |
| <b>Espagne</b>                                   |        |                      | <b>23.752,91</b>                | <b>0,03</b>      |
| IBERDROLA RTS 23.07.20 RIGHT                     | EUR    | 70.335               | 23.752,91                       | 0,03             |
| <b>Organismes de placement collectif</b>         |        |                      | <b>857.406,92</b>               | <b>1,08</b>      |
| <b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>  |        |                      | <b>857.406,92</b>               | <b>1,08</b>      |
| <b>Luxembourg</b>                                |        |                      | <b>857.406,92</b>               | <b>1,08</b>      |
| AMUNDI FUNDS SICAV - CASH USD - Z USD CAP        | USD    | 447                  | 468.501,15                      | 0,59             |
| AMUNDI MONEY MARKET FUND - SHORT TERM (USD) OV-C | USD    | 342                  | 388.905,77                      | 0,49             |
| <b>Total du portefeuille-titres</b>              |        |                      | <b>78.731.096,29</b>            | <b>99,26</b>     |

# **CPR Invest - Global Lifestyles**

# CPR Invest - Global Lifestyles

## Etat des actifs nets au 31/07/23

|                                                                        | Note | Exprimé en USD        |
|------------------------------------------------------------------------|------|-----------------------|
| <b>Actifs</b>                                                          |      | <b>941.105.444,67</b> |
| Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation                           | 2.1  | 930.102.477,12        |
| <i>Prix de revient</i>                                                 |      | <i>862.202.904,28</i> |
| Avoirs en banque et liquidités                                         |      | 6.602.866,43          |
| Collatéral à recevoir                                                  |      | 1.260.000,00          |
| A recevoir sur investissements vendus                                  |      | 2.317.614,66          |
| A recevoir sur souscriptions                                           |      | 361.382,18            |
| Dividendes à recevoir sur portefeuille-titres                          |      | 360.933,06            |
| Autres intérêts à recevoir                                             |      | 100.171,22            |
| <b>Passifs</b>                                                         |      | <b>7.184.100,26</b>   |
| Découvert bancaire                                                     |      | 93.764,38             |
| A payer sur rachats                                                    |      | 1.230.593,08          |
| Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme          | 2.6  | 973.189,40            |
| Moins-value nette non réalisée sur contrats futures                    | 2.7  | 1.589.920,00          |
| Commissions de gestion, de conseil et de la Société de Gestion à payer | 3    | 1.167.033,18          |
| Commissions d'administration à payer                                   |      | 1.831.374,73          |
| Autres passifs                                                         |      | 298.225,49            |
| <b>Valeur nette d'inventaire</b>                                       |      | <b>933.921.344,41</b> |

## CPR Invest - Global Lifestyles

### Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/08/22 au 31/07/23

|                                                                                   | <i>Note</i> | <i>Exprimé en USD</i> |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------|-----------------------|
| <b>Revenus</b>                                                                    |             | <b>7.397.945,26</b>   |
| Dividendes sur portefeuille-titres, nets                                          |             | 7.071.066,06          |
| Intérêts bancaires                                                                |             | 140.666,68            |
| Revenus sur prêts de titres                                                       | 2.10,7      | 164.191,72            |
| Autres revenus                                                                    | 12          | 22.020,80             |
| <b>Dépenses</b>                                                                   |             | <b>15.388.031,38</b>  |
| Commissions de gestion                                                            | 3           | 11.509.252,10         |
| Commissions de performance                                                        | 4           | 0,03                  |
| Commissions d'administration                                                      |             | 1.796.204,73          |
| Commissions de distribution                                                       |             | 51.102,35             |
| Frais de transaction                                                              | 5           | 1.682.318,21          |
| Taxe d'abonnement                                                                 | 6           | 327.579,01            |
| Intérêts payés sur découvert bancaire                                             |             | 15.126,18             |
| Autres dépenses                                                                   |             | 6.448,77              |
| <b>Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements</b>                            |             | <b>-7.990.086,12</b>  |
| <b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :</b>                            |             |                       |
| - ventes d'investissements                                                        | 2.1,2,2     | -52.017.063,80        |
| - contrats de change à terme                                                      | 2.6         | 5.715.560,45          |
| - contrats futures                                                                | 2.7         | -932.650,12           |
| - change                                                                          | 2.3         | -12.423.083,03        |
| <b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s</b>                                  |             | <b>-67.647.322,62</b> |
| <b>Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :</b>        |             |                       |
| - ventes d'investissements                                                        | 2.1         | 160.841.197,98        |
| - contrats de change à terme                                                      | 2.6         | -1.696.663,88         |
| - contrats futures                                                                | 2.7         | -6.339.149,37         |
| <b>Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations</b> |             | <b>85.158.062,11</b>  |
| Dividendes versés                                                                 | 10          | -311,56               |
| Souscriptions d'actions de capitalisation                                         |             | 315.715.484,45        |
| Souscriptions d'actions de distribution                                           |             | 3.044.123,90          |
| Rachats d'actions de capitalisation                                               |             | -234.428.180,65       |
| Rachats d'actions de distribution                                                 |             | -1.805.025,79         |
| <b>Augmentation / (diminution) nette des actifs</b>                               |             | <b>167.684.152,46</b> |
| <b>Actifs nets au début de l'exercice</b>                                         |             | <b>766.237.191,95</b> |
| <b>Actifs nets à la fin de l'exercice</b>                                         |             | <b>933.921.344,41</b> |

## CPR Invest - Global Lifestyles

### Statistiques

|                                      |            | 31/07/23              | 31/07/22              | 31/12/21                |
|--------------------------------------|------------|-----------------------|-----------------------|-------------------------|
| <b>Total des actifs nets</b>         | <b>USD</b> | <b>933.921.344,41</b> | <b>766.237.191,95</b> | <b>1.407.037.404,97</b> |
| <b>Classe A CZK - Acc</b>            |            |                       |                       |                         |
| Nombre d'actions                     |            | 8.134.617,8543        | 7.425.262,0056        | 6.727.099,8616          |
| Valeur nette d'inventaire par action | CZK        | 90,19                 | 92,14                 | 112,16                  |
| <b>Classe A EUR - Acc</b>            |            |                       |                       |                         |
| Nombre d'actions                     |            | 4.415.505,0616        | 2.998.031,9531        | 4.214.085,5625          |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 103,30                | 102,35                | 123,41                  |
| <b>Classe A EUR - Dist</b>           |            |                       |                       |                         |
| Nombre d'actions                     |            | 221.652,3588          | 209.130,1553          | 202.020,3552            |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 103,37                | 102,41                | 123,49                  |
| <b>Classe A EURH - Acc</b>           |            |                       |                       |                         |
| Nombre d'actions                     |            | 990.833,2629          | 1.208.309,9950        | 1.280.745,1731          |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 91,28                 | 86,40                 | 118,23                  |
| <b>Classe A USD - Acc</b>            |            |                       |                       |                         |
| Nombre d'actions                     |            | 679.250,7572          | 778.801,4318          | 736.188,3867            |
| Valeur nette d'inventaire par action | USD        | 97,33                 | 89,17                 | 119,93                  |
| <b>Classe A USD - Dist</b>           |            |                       |                       |                         |
| Nombre d'actions                     |            | 16.400,4811           | 17.262,9152           | 18.549,3077             |
| Valeur nette d'inventaire par action | USD        | 97,41                 | 89,25                 | 120,03                  |
| <b>Classe A2 USD - Acc</b>           |            |                       |                       |                         |
| Nombre d'actions                     |            | 37.413,6418           | 39.592,0024           | 39.862,0378             |
| Valeur nette d'inventaire par action | USD        | 97,02                 | 89,02                 | 119,83                  |
| <b>Classe A ca EUR - Acc</b>         |            |                       |                       |                         |
| Nombre d'actions                     |            | 56,5000               | 56,5000               | 56,5000                 |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 103,45                | 102,48                | 123,58                  |
| <b>Classe A Ici EUR - Acc</b>        |            |                       |                       |                         |
| Nombre d'actions                     |            | 18.139,2088           | 18.020,3184           | 16.869,2553             |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 103,47                | 102,51                | 123,61                  |
| <b>Classe F EURH - Acc</b>           |            |                       |                       |                         |
| Nombre d'actions                     |            | 26.648,0690           | 31.682,3504           | 32.417,8271             |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 89,44                 | 85,34                 | 117,32                  |
| <b>Classe F USD - Acc</b>            |            |                       |                       |                         |
| Nombre d'actions                     |            | 26.136,5228           | 29.744,9605           | 31.273,9959             |
| Valeur nette d'inventaire par action | USD        | 95,26                 | 87,98                 | 118,87                  |
| <b>Classe H USD - Acc</b>            |            |                       |                       |                         |
| Nombre d'actions                     |            | 600.451,1174          | 935.154,6113          | 1.917.131,3636          |
| Valeur nette d'inventaire par action | USD        | 100,01                | 90,23                 | 120,30                  |
| <b>Classe I EUR - Acc</b>            |            |                       |                       |                         |
| Nombre d'actions                     |            | 509.081,1866          | 517.154,9835          | 654.755,1562            |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 105,87                | 103,96                | 124,74                  |
| <b>Classe I EUR - Dist</b>           |            |                       |                       |                         |
| Nombre d'actions                     |            | 3.604,4875            | 3.604,4875            | 3.604,4875              |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 105,79                | 103,97                | 124,76                  |
| <b>Classe I USD - Acc</b>            |            |                       |                       |                         |
| Nombre d'actions                     |            | 39.200,0007           | 39.200,0007           | 32.651,9317             |
| Valeur nette d'inventaire par action | USD        | 99,80                 | 90,63                 | 121,29                  |
| <b>Classe M2 EUR - Acc</b>           |            |                       |                       |                         |
| Nombre d'actions                     |            | 20,0000               | 20,0000               | 20,0000                 |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 102,64                | 100,77                | 120,91                  |

## CPR Invest - Global Lifestyles

### Statistiques

|                                      |     | 31/07/23     | 31/07/22     | 31/12/21     |
|--------------------------------------|-----|--------------|--------------|--------------|
| <b>Classe O EUR - Acc</b>            |     |              |              |              |
| Nombre d'actions                     |     | 24,2377      | 47,5585      | -            |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR | 106.195,86   | 103.343,28   | -            |
| <b>Classe O USD - Acc</b>            |     |              |              |              |
| Nombre d'actions                     |     | 305,2532     | 332,6787     | 826,9568     |
| Valeur nette d'inventaire par action | USD | 102.329,40   | 92.093,79    | 122.599,52   |
| <b>Classe R USD - Acc</b>            |     |              |              |              |
| Nombre d'actions                     |     | 22.631,9508  | -            | -            |
| Valeur nette d'inventaire par action | USD | 104,92       | -            | -            |
| <b>Classe U EUR - Acc</b>            |     |              |              |              |
| Nombre d'actions                     |     | 307.613,3664 | 362.322,4202 | 337.364,5673 |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR | 98,34        | 97,92        | 118,45       |

## CPR Invest - Global Lifestyles

### Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/08/22 au 31/07/23

|                        | Nombre d'actions au<br>01/08/22 | Nombre d'actions<br>émises | Nombre d'actions<br>rachetées | Nombre d'actions au<br>31/07/23 |
|------------------------|---------------------------------|----------------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| Classe A CZK - Acc     | 7.425.262,0056                  | 1.489.080,1322             | 779.724,2835                  | 8.134.617,8543                  |
| Classe A EUR - Acc     | 2.998.031,9531                  | 2.230.975,6613             | 813.502,5528                  | 4.415.505,0616                  |
| Classe A EUR - Dist    | 209.130,1553                    | 27.692,6155                | 15.170,4120                   | 221.652,3588                    |
| Classe A EURH - Acc    | 1.208.309,9950                  | 212.399,2027               | 429.875,9348                  | 990.833,2629                    |
| Classe A USD - Acc     | 778.801,4318                    | 134.830,3875               | 234.381,0621                  | 679.250,7572                    |
| Classe A USD - Dist    | 17.262,9152                     | 1.650,1938                 | 2.512,6279                    | 16.400,4811                     |
| Classe A2 USD - Acc    | 39.592,0024                     | 3.960,0149                 | 6.138,3755                    | 37.413,6418                     |
| Classe A ca EUR - Acc  | 56,5000                         | 0,0000                     | 0,0000                        | 56,5000                         |
| Classe A Ici EUR - Acc | 18.020,3184                     | 2.241,9686                 | 2.123,0782                    | 18.139,2088                     |
| Classe F EURH - Acc    | 31.682,3504                     | 11.031,8365                | 16.066,1179                   | 26.648,0690                     |
| Classe F USD - Acc     | 29.744,9605                     | 624,6626                   | 4.233,1003                    | 26.136,5228                     |
| Classe H USD - Acc     | 935.154,6113                    | 72.030,6676                | 406.734,1615                  | 600.451,1174                    |
| Classe I EUR - Acc     | 517.154,9835                    | 104.850,1906               | 112.923,9875                  | 509.081,1866                    |
| Classe I EUR - Dist    | 3.604,4875                      | 0,0000                     | 0,0000                        | 3.604,4875                      |
| Classe I USD - Acc     | 39.200,0007                     | 0,0000                     | 0,0000                        | 39.200,0007                     |
| Classe M2 EUR - Acc    | 20,0000                         | 0,0000                     | 0,0000                        | 20,0000                         |
| Classe O EUR - Acc     | 47,5585                         | 51,9270                    | 75,2478                       | 24,2377                         |
| Classe O USD - Acc     | 332,6787                        | 161,4448                   | 188,8703                      | 305,2532                        |
| Classe R USD - Acc     | 0,0000                          | 26.391,4359                | 3.759,4851                    | 22.631,9508                     |
| Classe U EUR - Acc     | 362.322,4202                    | 31.420,4861                | 86.129,5399                   | 307.613,3664                    |

# CPR Invest - Global Lifestyles

## Portefeuille-titres au 31/07/23

| Description                                                                                                                  | Devise | Quantité/<br>Nominal | Valeur d'évaluation<br>(en USD) | % actifs<br>nets |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------------------|------------------|
| <b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé</b> |        |                      | <b>896.113.951,91</b>           | <b>95,95</b>     |
| <b>Actions</b>                                                                                                               |        |                      | <b>896.113.951,91</b>           | <b>95,95</b>     |
| <b>Allemagne</b>                                                                                                             |        |                      | <b>40.846.663,34</b>            | <b>4,37</b>      |
| DEUTSCHE TELEKOM AG REG SHS                                                                                                  | EUR    | 504.633              | 11.039.753,76                   | 1,18             |
| DR ING HCF PORSCHE AKTIENGESELLSCH                                                                                           | EUR    | 114.730              | 14.066.306,44                   | 1,51             |
| HELLOFRESH SE                                                                                                                | EUR    | 111.689              | 3.190.627,54                    | 0,34             |
| PUMA AG                                                                                                                      | EUR    | 185.265              | 12.549.975,60                   | 1,34             |
| <b>Canada</b>                                                                                                                |        |                      | <b>10.023.928,76</b>            | <b>1,07</b>      |
| RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC                                                                                          | CAD    | 130.700              | 10.023.928,76                   | 1,07             |
| <b>Espagne</b>                                                                                                               |        |                      | <b>23.184.141,71</b>            | <b>2,48</b>      |
| INDITEX SHARE FROM SPLIT                                                                                                     | EUR    | 604.072              | 23.184.141,71                   | 2,48             |
| <b>États-Unis</b>                                                                                                            |        |                      | <b>476.433.482,30</b>           | <b>51,01</b>     |
| ABBOTT LABORATORIES                                                                                                          | USD    | 204.111              | 22.723.677,63                   | 2,43             |
| ADOBE INC                                                                                                                    | USD    | 19.670               | 10.743.163,90                   | 1,15             |
| AMAZON.COM INC                                                                                                               | USD    | 251.223              | 33.583.490,64                   | 3,60             |
| AMERICAN EXPRESS                                                                                                             | USD    | 27.409               | 4.628.831,92                    | 0,50             |
| APPLE INC                                                                                                                    | USD    | 167.347              | 32.875.318,15                   | 3,52             |
| BOOKING HOLDINGS INC                                                                                                         | USD    | 8.195                | 24.345.706,00                   | 2,61             |
| BRUNSWICK CORP.                                                                                                              | USD    | 173.332              | 14.960.284,92                   | 1,60             |
| COSTCO WHOLESALE CORP                                                                                                        | USD    | 32.431               | 18.183.088,77                   | 1,95             |
| ELECTRONIC ARTS - REGISTERED                                                                                                 | USD    | 73.013               | 9.955.322,55                    | 1,07             |
| ESTEE LAUDER COMPANIES INC -A-                                                                                               | USD    | 27.454               | 4.941.720,00                    | 0,53             |
| HENRY SCHEIN INC                                                                                                             | USD    | 112.059              | 8.829.128,61                    | 0,95             |
| HERSHEY                                                                                                                      | USD    | 38.083               | 8.808.978,73                    | 0,94             |
| HILTON WORLDWIDE HLDGS INC REG SHS                                                                                           | USD    | 70.381               | 10.943.541,69                   | 1,17             |
| HOME DEPOT INC                                                                                                               | USD    | 36.535               | 12.196.844,40                   | 1,31             |
| HYATT -A-                                                                                                                    | USD    | 82.467               | 10.419.705,45                   | 1,12             |
| LIVE NATION ENT                                                                                                              | USD    | 68.574               | 6.017.368,50                    | 0,64             |
| LOWE'S CO INC                                                                                                                | USD    | 49.170               | 11.519.055,90                   | 1,23             |
| LULULEMON ATHLETICA INC SHS WHEN ISSUED                                                                                      | USD    | 34.738               | 13.149.375,14                   | 1,41             |
| MASTERCARD INC -A-                                                                                                           | USD    | 79.467               | 31.332.248,76                   | 3,35             |
| MICROSOFT CORP                                                                                                               | USD    | 152.174              | 51.118.290,08                   | 5,47             |
| NETFLIX INC                                                                                                                  | USD    | 36.802               | 16.154.973,94                   | 1,73             |
| NIKE INC                                                                                                                     | USD    | 62.544               | 6.904.232,16                    | 0,74             |
| NVIDIA CORP                                                                                                                  | USD    | 79.042               | 36.935.536,18                   | 3,95             |
| O REILLY AUTO                                                                                                                | USD    | 14.738               | 13.644.293,02                   | 1,46             |
| PINTEREST PREFERENTIAL SHARE -A-                                                                                             | USD    | 249.417              | 7.230.598,83                    | 0,77             |
| SPROUTS FARMERS MARKET INC                                                                                                   | USD    | 119.424              | 4.687.392,00                    | 0,50             |
| TJX COS INC                                                                                                                  | USD    | 142.073              | 12.293.576,69                   | 1,32             |
| TOPGOLF CALLAWAY BRANDS CORP                                                                                                 | USD    | 342.851              | 6.846.734,47                    | 0,73             |
| ULTA BEAUTY RG PREFERENTIAL SHARE                                                                                            | USD    | 20.584               | 9.155.763,20                    | 0,98             |
| WALT DISNEY CO                                                                                                               | USD    | 106.012              | 9.423.406,68                    | 1,01             |
| ZOETIS INC -A-                                                                                                               | USD    | 63.171               | 11.881.833,39                   | 1,27             |
| <b>France</b>                                                                                                                |        |                      | <b>133.175.685,34</b>           | <b>14,26</b>     |
| DANONE SA                                                                                                                    | EUR    | 222.594              | 13.628.228,95                   | 1,46             |
| EDENRED SA                                                                                                                   | EUR    | 384.613              | 25.053.173,13                   | 2,68             |
| HERMES INTERNATIONAL SA                                                                                                      | EUR    | 8.548                | 19.004.700,66                   | 2,03             |
| KERING                                                                                                                       | EUR    | 10.849               | 6.263.075,41                    | 0,67             |
| L'OREAL SA                                                                                                                   | EUR    | 36.881               | 17.208.643,62                   | 1,84             |
| LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE                                                                                          | EUR    | 36.277               | 33.921.630,71                   | 3,63             |
| REMY COINTREAU                                                                                                               | EUR    | 46.608               | 8.024.181,61                    | 0,86             |
| SEB SA                                                                                                                       | EUR    | 89.649               | 10.072.051,25                   | 1,08             |



## CPR Invest - Global Lifestyles

### Portefeuille-titres au 31/07/23

| Description                                      | Devise | Quantité/<br>Nominal | Valeur d'évaluation<br>(en USD) | % actifs<br>nets |
|--------------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------------------|------------------|
| <b>Hong-Kong</b>                                 |        |                      | <b>8.388.731,57</b>             | <b>0,90</b>      |
| TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD                     | HKD    | 743.000              | 8.388.731,57                    | 0,90             |
| <b>Îles Vierges Britanniques</b>                 |        |                      | <b>11.673.761,26</b>            | <b>1,25</b>      |
| NOMAD FOODS LTD                                  | USD    | 656.567              | 11.673.761,26                   | 1,25             |
| <b>Italie</b>                                    |        |                      | <b>13.962.310,09</b>            | <b>1,50</b>      |
| MONCLER SPA                                      | EUR    | 192.691              | 13.962.310,09                   | 1,50             |
| <b>Japon</b>                                     |        |                      | <b>45.834.009,68</b>            | <b>4,91</b>      |
| NINTENDO CO LTD                                  | JPY    | 248.300              | 11.272.065,37                   | 1,21             |
| SONY CORP                                        | JPY    | 149.800              | 14.038.478,74                   | 1,50             |
| YAKULT HONSHA CO LTD                             | JPY    | 112.100              | 6.232.248,92                    | 0,67             |
| YAMAHA MOTOR CO LTD                              | JPY    | 488.100              | 14.291.216,65                   | 1,53             |
| <b>Pays-Bas</b>                                  |        |                      | <b>30.657.094,84</b>            | <b>3,28</b>      |
| FERRARI                                          | EUR    | 46.942               | 15.081.669,87                   | 1,61             |
| HEINEKEN NV                                      | EUR    | 158.478              | 15.575.424,97                   | 1,67             |
| <b>Royaume-Uni</b>                               |        |                      | <b>23.614.704,00</b>            | <b>2,53</b>      |
| DIAGEO PLC                                       | GBP    | 278.193              | 12.161.126,73                   | 1,30             |
| WHITBREAD                                        | GBP    | 254.407              | 11.453.577,27                   | 1,23             |
| <b>Suisse</b>                                    |        |                      | <b>78.319.439,02</b>            | <b>8,39</b>      |
| ALCON - REGISTERED SHS                           | CHF    | 188.770              | 16.123.279,13                   | 1,73             |
| CIE FINANCIERE RICHEMONT NAMEN AKT               | CHF    | 233.404              | 37.776.346,43                   | 4,04             |
| DSM FIRMENICH                                    | EUR    | 84.157               | 9.325.123,69                    | 1,00             |
| LOGITECH NAMEN AKT                               | CHF    | 112.940              | 8.010.057,42                    | 0,86             |
| UBS GROUP SA                                     | CHF    | 318.617              | 7.084.632,35                    | 0,76             |
| <b>Organismes de placement collectif</b>         |        |                      | <b>33.988.525,21</b>            | <b>3,64</b>      |
| <b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>  |        |                      | <b>33.988.525,21</b>            | <b>3,64</b>      |
| <b>Luxembourg</b>                                |        |                      | <b>33.988.525,21</b>            | <b>3,64</b>      |
| AMUNDI FUNDS SICAV - CASH USD - Z USD CAP        | USD    | 16.309               | 17.098.769,85                   | 1,83             |
| AMUNDI MONEY MARKET FUND - SHORT TERM (USD) OV-C | USD    | 14.855               | 16.889.755,36                   | 1,81             |
| <b>Total du portefeuille-titres</b>              |        |                      | <b>930.102.477,12</b>           | <b>99,59</b>     |

**CPR Invest - Global Resources**

## CPR Invest - Global Resources

### Etat des actifs nets au 31/07/23

|                                                                        | Note | Exprimé en USD        |
|------------------------------------------------------------------------|------|-----------------------|
| <b>Actifs</b>                                                          |      | <b>889.306.024,70</b> |
| Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation                           | 2.1  | 851.798.439,78        |
| <i>Prix de revient</i>                                                 |      | <i>774.687.799,24</i> |
| Avoirs en banque et liquidités                                         |      | 2.180.045,60          |
| Collatéral à recevoir                                                  |      | 1.770.000,00          |
| A recevoir sur investissements vendus                                  |      | 2.004.809,80          |
| A recevoir sur souscriptions                                           |      | 26.091.918,86         |
| Dividendes à recevoir sur portefeuille-titres                          |      | 453.129,34            |
| Autres intérêts à recevoir                                             |      | 112.892,79            |
| A recevoir sur change                                                  |      | 4.894.788,53          |
| <b>Passifs</b>                                                         |      | <b>29.335.130,01</b>  |
| Découvert bancaire                                                     |      | 153.603,66            |
| A payer sur investissements achetés                                    |      | 6.308.451,75          |
| A payer sur rachats                                                    |      | 13.421.314,68         |
| Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme          | 2.6  | 1.383.914,24          |
| Moins-value nette non réalisée sur contrats futures                    | 2.7  | 160.558,75            |
| Commissions de gestion, de conseil et de la Société de Gestion à payer | 3    | 779.591,40            |
| Commissions d'administration à payer                                   |      | 1.504.956,60          |
| Commissions de performance à payer                                     | 4    | 484.417,09            |
| A payer sur change                                                     |      | 4.892.880,28          |
| Autres passifs                                                         |      | 245.441,56            |
| <b>Valeur nette d'inventaire</b>                                       |      | <b>859.970.894,69</b> |

## CPR Invest - Global Resources

### Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/08/22 au 31/07/23

|                                                                                   | <i>Note</i> | <i>Exprimé en USD</i> |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------|-----------------------|
| <b>Revenus</b>                                                                    |             | <b>23.240.355,47</b>  |
| Dividendes sur portefeuille-titres, nets                                          |             | 22.991.792,53         |
| Intérêts bancaires                                                                |             | 44.429,62             |
| Revenus sur prêts de titres                                                       | 2.10,7      | 194.244,60            |
| Autres revenus                                                                    | 12          | 9.888,72              |
| <b>Dépenses</b>                                                                   |             | <b>14.300.156,65</b>  |
| Commissions de gestion                                                            | 3           | 9.674.033,36          |
| Commissions de performance                                                        | 4           | 477.130,93            |
| Commissions d'administration                                                      |             | 1.695.963,89          |
| Commissions de distribution                                                       |             | 33.104,04             |
| Frais de transaction                                                              | 5           | 2.124.215,70          |
| Taxe d'abonnement                                                                 | 6           | 277.859,87            |
| Intérêts payés sur découvert bancaire                                             |             | 13.975,26             |
| Autres dépenses                                                                   |             | 3.873,60              |
| <b>Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements</b>                            |             | <b>8.940.198,82</b>   |
| <b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :</b>                            |             |                       |
| - ventes d'investissements                                                        | 2.1,2,2     | 28.976,91             |
| - contrats de change à terme                                                      | 2.6         | 6.611.211,52          |
| - contrats futures                                                                | 2.7         | -353.378,21           |
| - change                                                                          | 2.3         | -9.722.749,79         |
| <b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s</b>                                  |             | <b>5.504.259,25</b>   |
| <b>Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :</b>        |             |                       |
| - ventes d'investissements                                                        | 2.1         | 98.750.165,86         |
| - contrats de change à terme                                                      | 2.6         | -2.253.385,28         |
| - contrats futures                                                                | 2.7         | -439.340,00           |
| <b>Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations</b> |             | <b>101.561.699,83</b> |
| Dividendes versés                                                                 | 10          | -86.363,54            |
| Souscriptions d'actions de capitalisation                                         |             | 382.545.378,14        |
| Souscriptions d'actions de distribution                                           |             | 4.087.140,52          |
| Rachats d'actions de capitalisation                                               |             | -347.398.691,24       |
| Rachats d'actions de distribution                                                 |             | -4.496.680,73         |
| <b>Augmentation / (diminution) nette des actifs</b>                               |             | <b>136.212.482,98</b> |
| <b>Actifs nets au début de l'exercice</b>                                         |             | <b>723.758.411,71</b> |
| <b>Actifs nets à la fin de l'exercice</b>                                         |             | <b>859.970.894,69</b> |

## CPR Invest - Global Resources

### Statistiques

|                                      |            | 31/07/23              | 31/07/22              | 31/12/21              |
|--------------------------------------|------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Total des actifs nets</b>         | <b>USD</b> | <b>859.970.894,69</b> | <b>723.758.411,71</b> | <b>626.996.009,11</b> |
| <b>Classe A CZK - Acc</b>            |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 1.215.677,2911        | 1.076.545,1054        | 861.928,0770          |
| Valeur nette d'inventaire par action | CZK        | 126,28                | 124,25                | 114,44                |
| <b>Classe A EUR - Acc</b>            |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 1.507.606,0264        | 1.494.147,8079        | 827.620,0348          |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 144,45                | 137,98                | 125,99                |
| <b>Classe A EUR - Dist</b>           |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 118.656,3447          | 122.747,9785          | 114.432,3048          |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 142,86                | 136,97                | 125,99                |
| <b>Classe A EURH - Acc</b>           |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 671.747,3533          | 687.951,1180          | 558.070,3273          |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 127,32                | 117,07                | 120,68                |
| <b>Classe A USD - Acc</b>            |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 356.502,5071          | 394.583,3280          | 316.360,4032          |
| Valeur nette d'inventaire par action | USD        | 136,29                | 120,34                | 122,45                |
| <b>Classe A USD - Dist</b>           |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 12.119,3307           | 9.989,8087            | 14.250,4142           |
| Valeur nette d'inventaire par action | USD        | 134,57                | 119,33                | 122,47                |
| <b>Classe A2 USD - Acc</b>           |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 7,6323                | 7,6323                | 7,6323                |
| Valeur nette d'inventaire par action | USD        | 135,74                | 120,02                | 122,27                |
| <b>Classe F EURH - Acc</b>           |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 5.674,4851            | 6.263,6184            | 3.655,1098            |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 124,54                | 115,41                | 119,49                |
| <b>Classe F USD - Acc</b>            |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 18.613,3766           | 20.145,8788           | 13.791,5521           |
| Valeur nette d'inventaire par action | USD        | 133,36                | 118,61                | 121,25                |
| <b>Classe H USD - Acc</b>            |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 236.575,0000          | 389.225,0000          | 696.973,0000          |
| Valeur nette d'inventaire par action | USD        | 129,15                | 112,21                | 113,18                |
| <b>Classe I EUR - Acc</b>            |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 99.027,1653           | 271.549,6490          | 61.861,4911           |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 147,56                | 139,91                | 127,27                |
| <b>Classe I USD - Acc</b>            |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 2.965,7969            | 93.411,6564           | 3.127,1181            |
| Valeur nette d'inventaire par action | USD        | 139,44                | 122,17                | 123,72                |
| <b>Classe M2 EUR - Acc</b>           |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 42.779,0008           | 32.721,3652           | 20,0000               |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 142,19                | 134,46                | 122,07                |
| <b>Classe O EUR - Acc</b>            |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 69,3641               | 82,4119               | 160,8721              |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 131.992,29            | 123.693,19            | 111.701,45            |
| <b>Classe O USD - Acc</b>            |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 434,0398              | 202,8946              | 196,8166              |
| Valeur nette d'inventaire par action | USD        | 143.280,73            | 124.176,51            | 125.065,84            |
| <b>Classe T1 EUR - Acc</b>           |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 11.167,9554           | 4.623,6695            | 4.262,4560            |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 14.479,72             | 13.568,06             | 12.252,21             |

## CPR Invest - Global Resources

---

### Statistiques

|                                      |     | 31/07/23     | 31/07/22     | 31/12/21     |
|--------------------------------------|-----|--------------|--------------|--------------|
| <b>Classe T1 EURH - Acc</b>          |     |              |              |              |
| Nombre d'actions                     |     | 309.991,4862 | 353.686,4553 | 571.067,0260 |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR | 133,86       | 120,86       | 123,28       |
| <b>Classe U EUR - Acc</b>            |     |              |              |              |
| Nombre d'actions                     |     | 638.232,9770 | 863.671,0262 | 699.645,1182 |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR | 136,71       | 131,13       | 120,09       |

## CPR Invest - Global Resources

### Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/08/22 au 31/07/23

|                      | Nombre d'actions au<br>01/08/22 | Nombre d'actions<br>émises | Nombre d'actions<br>rachetées | Nombre d'actions au<br>31/07/23 |
|----------------------|---------------------------------|----------------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| Classe A CZK - Acc   | 1.076.545,1054                  | 304.304,4048               | 165.172,2191                  | 1.215.677,2911                  |
| Classe A EUR - Acc   | 1.494.147,8079                  | 629.961,5772               | 616.503,3587                  | 1.507.606,0264                  |
| Classe A EUR - Dist  | 122.747,9785                    | 24.389,3506                | 28.480,9844                   | 118.656,3447                    |
| Classe A EURH - Acc  | 687.951,1180                    | 288.445,5731               | 304.649,3378                  | 671.747,3533                    |
| Classe A USD - Acc   | 394.583,3280                    | 127.911,8715               | 165.992,6924                  | 356.502,5071                    |
| Classe A USD - Dist  | 9.989,8087                      | 3.468,5318                 | 1.339,0098                    | 12.119,3307                     |
| Classe A2 USD - Acc  | 7,6323                          | 0,0000                     | 0,0000                        | 7,6323                          |
| Classe F EURH - Acc  | 6.263,6184                      | 1.895,7482                 | 2.484,8815                    | 5.674,4851                      |
| Classe F USD - Acc   | 20.145,8788                     | 2.354,0074                 | 3.886,5096                    | 18.613,3766                     |
| Classe H USD - Acc   | 389.225,0000                    | 135.423,0000               | 288.073,0000                  | 236.575,0000                    |
| Classe I EUR - Acc   | 271.549,6490                    | 87.044,3175                | 259.566,8012                  | 99.027,1653                     |
| Classe I USD - Acc   | 93.411,6564                     | 178.627,4414               | 269.073,3009                  | 2.965,7969                      |
| Classe M2 EUR - Acc  | 32.721,3652                     | 10.627,4743                | 569,8387                      | 42.779,0008                     |
| Classe O EUR - Acc   | 82,4119                         | 58,3523                    | 71,4001                       | 69,3641                         |
| Classe O USD - Acc   | 202,8946                        | 262,2982                   | 31,1530                       | 434,0398                        |
| Classe T1 EUR - Acc  | 4.623,6695                      | 7.468,2922                 | 924,0063                      | 11.167,9554                     |
| Classe T1 EURH - Acc | 353.686,4553                    | 12.684,1635                | 56.379,1326                   | 309.991,4862                    |
| Classe U EUR - Acc   | 863.671,0262                    | 117.036,9941               | 342.475,0433                  | 638.232,9770                    |

## CPR Invest - Global Resources

### Portefeuille-titres au 31/07/23

| Description                                                                                                                  | Devise | Quantité/<br>Nominal | Valeur d'évaluation<br>(en USD) | % actifs<br>nets |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------------------|------------------|
| <b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé</b> |        |                      | <b>851.141.493,34</b>           | <b>98,97</b>     |
| <b>Actions</b>                                                                                                               |        |                      | <b>851.141.493,34</b>           | <b>98,97</b>     |
| <b>Australie</b>                                                                                                             |        |                      | <b>76.726.626,22</b>            | <b>8,92</b>      |
| BHP GROUP LTD                                                                                                                | AUD    | 1.578.586            | 48.942.075,80                   | 5,69             |
| BHP GROUP LTD                                                                                                                | GBP    | 38.724               | 1.209.006,56                    | 0,14             |
| FORTESCUE METALS GROUP LTD                                                                                                   | AUD    | 580.925              | 8.486.746,89                    | 0,99             |
| RIO TINTO                                                                                                                    | AUD    | 229.299              | 18.088.796,97                   | 2,10             |
| <b>Bermudes</b>                                                                                                              |        |                      | <b>17.065.754,14</b>            | <b>1,98</b>      |
| BUNGE LTD                                                                                                                    | USD    | 157.042              | 17.065.754,14                   | 1,98             |
| <b>Canada</b>                                                                                                                |        |                      | <b>204.366.325,58</b>           | <b>23,76</b>     |
| AGNICO EAGLE MINES LTD                                                                                                       | USD    | 332.229              | 17.412.121,89                   | 2,02             |
| BARRICK GOLD CORPORATION                                                                                                     | USD    | 729.947              | 12.620.783,63                   | 1,47             |
| CAMECO CORP                                                                                                                  | USD    | 228.812              | 8.045.029,92                    | 0,94             |
| CAMECO CORP                                                                                                                  | CAD    | 30.000               | 1.056.624,66                    | 0,12             |
| ERO COPPER CORP                                                                                                              | CAD    | 580.140              | 13.971.664,02                   | 1,62             |
| FIRST QUANTUM MINERALS LTD                                                                                                   | CAD    | 311.400              | 9.252.572,25                    | 1,08             |
| FRANCO NEVADA CORP                                                                                                           | USD    | 133.092              | 19.410.137,28                   | 2,26             |
| HUDBAY MINERALS INC REGISTERED SHS                                                                                           | USD    | 737.794              | 4.389.874,30                    | 0,51             |
| INTERFOR CORP                                                                                                                | CAD    | 44.900               | 805.034,34                      | 0,09             |
| IVANHOE MINES LTD                                                                                                            | CAD    | 876.700              | 9.311.384,03                    | 1,08             |
| LUNDIN MINING CORP                                                                                                           | CAD    | 1.494.100            | 13.382.878,39                   | 1,56             |
| NUTRIEN - REGISTERED                                                                                                         | CAD    | 720.000              | 49.706.030,88                   | 5,78             |
| PAN AMERICAN SILVER                                                                                                          | USD    | 514.882              | 8.691.208,16                    | 1,01             |
| TECK RESOURCES LTD -B-                                                                                                       | CAD    | 351.200              | 15.630.034,46                   | 1,82             |
| WEST FRASER TIMBER CO.LTD                                                                                                    | CAD    | 97.700               | 8.246.405,44                    | 0,96             |
| WHEATON PRECIOUS METAL - REGISTERED                                                                                          | USD    | 277.371              | 12.434.541,93                   | 1,45             |
| <b>Chili</b>                                                                                                                 |        |                      | <b>14.895.991,36</b>            | <b>1,73</b>      |
| QUIMICA MINERA ADR SPONS.PF B                                                                                                | USD    | 202.144              | 14.895.991,36                   | 1,73             |
| <b>États-Unis</b>                                                                                                            |        |                      | <b>321.410.379,70</b>           | <b>37,37</b>     |
| ALBEMARLE - REGISTERED SHS                                                                                                   | USD    | 44.007               | 9.341.805,96                    | 1,09             |
| ALCOA WHEN ISSUED                                                                                                            | USD    | 255.551              | 9.248.390,69                    | 1,08             |
| ARCHER-DANIELS MIDLAND CO                                                                                                    | USD    | 318.502              | 27.059.929,92                   | 3,15             |
| AVERY DENNISON CORP                                                                                                          | USD    | 48.491               | 8.922.828,91                    | 1,04             |
| BAKER HUGHES RG-A REGISTERED SHS -A-                                                                                         | USD    | 273.111              | 9.774.642,69                    | 1,14             |
| CF INDUSTRIES HOLDINGS INC                                                                                                   | USD    | 135.966              | 11.160.089,28                   | 1,30             |
| CHEVRON CORP                                                                                                                 | USD    | 154.319              | 25.255.847,54                   | 2,94             |
| COMMERCIAL METALS CO                                                                                                         | USD    | 157.501              | 9.012.207,22                    | 1,05             |
| CORTEVA - REGISTERED SHS                                                                                                     | USD    | 311.526              | 17.579.412,18                   | 2,04             |
| EXXON MOBIL CORP                                                                                                             | USD    | 327.381              | 35.108.338,44                   | 4,08             |
| FMC CORP                                                                                                                     | USD    | 91.065               | 8.763.184,95                    | 1,02             |
| FREEPORT MCMORAN COPPER AND GOLD INC                                                                                         | USD    | 781.572              | 34.897.189,80                   | 4,06             |
| HALLIBURTON                                                                                                                  | USD    | 260.876              | 10.195.034,08                   | 1,19             |
| MARATHON PETROLEUM                                                                                                           | USD    | 69.416               | 9.233.716,32                    | 1,07             |
| MOSAIC CO/THE                                                                                                                | USD    | 256.908              | 10.471.570,08                   | 1,22             |
| MP MATERIALS CORP                                                                                                            | USD    | 2.500                | 59.625,00                       | 0,01             |
| NEWMONT CORPORATION                                                                                                          | USD    | 292.889              | 12.570.795,88                   | 1,46             |
| NUCOR CORP                                                                                                                   | USD    | 127.904              | 22.010.999,36                   | 2,56             |
| SLB                                                                                                                          | USD    | 329.588              | 19.228.163,92                   | 2,24             |
| STEEL DYNAMICS                                                                                                               | USD    | 123.182              | 13.128.737,56                   | 1,53             |
| VALERO ENERGY CORP                                                                                                           | USD    | 71.684               | 9.240.784,44                    | 1,07             |
| WEYERHAEUSER CO                                                                                                              | USD    | 268.558              | 9.147.085,48                    | 1,06             |



## CPR Invest - Global Resources

### Portefeuille-titres au 31/07/23

| Description                                      | Devise | Quantité/<br>Nominal | Valeur d'évaluation<br>(en USD) | % actifs<br>nets |
|--------------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------------------|------------------|
| <b>Finlande</b>                                  |        |                      | <b>18.330.442,85</b>            | <b>2,13</b>      |
| NESTE                                            | EUR    | 250.515              | 9.241.829,78                    | 1,07             |
| STORA ENSO -R-                                   | EUR    | 738.975              | 9.088.613,07                    | 1,06             |
| <b>France</b>                                    |        |                      | <b>50.714.919,35</b>            | <b>5,90</b>      |
| TECHNIP ENER --- BEARER AND REG SHS              | EUR    | 385.922              | 8.820.579,78                    | 1,03             |
| TOTALENERGIES SE                                 | EUR    | 687.797              | 41.894.339,57                   | 4,87             |
| <b>Irlande</b>                                   |        |                      | <b>12.537.259,75</b>            | <b>1,46</b>      |
| SMURFIT KAPPA PLC                                | EUR    | 315.953              | 12.537.259,75                   | 1,46             |
| <b>Italie</b>                                    |        |                      | <b>21.598.102,41</b>            | <b>2,51</b>      |
| ENI SPA                                          | EUR    | 1.410.921            | 21.598.102,41                   | 2,51             |
| <b>Norvège</b>                                   |        |                      | <b>6.256.955,59</b>             | <b>0,73</b>      |
| EQUINOR ASA                                      | NOK    | 205.249              | 6.256.955,59                    | 0,73             |
| <b>Royaume-Uni</b>                               |        |                      | <b>107.238.736,39</b>           | <b>12,47</b>     |
| ANGLO AMERICAN PLC                               | GBP    | 338.046              | 10.412.813,70                   | 1,21             |
| BP PLC                                           | GBP    | 5.777.339            | 35.904.024,63                   | 4,18             |
| SHELL PLC                                        | GBP    | 1.708.421            | 52.008.914,82                   | 6,05             |
| TECHNIPFMC USD                                   | USD    | 485.986              | 8.912.983,24                    | 1,04             |
| <b>Organismes de placement collectif</b>         |        |                      | <b>656.946,44</b>               | <b>0,08</b>      |
| <b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>  |        |                      | <b>656.946,44</b>               | <b>0,08</b>      |
| <b>Luxembourg</b>                                |        |                      | <b>656.946,44</b>               | <b>0,08</b>      |
| AMUNDI FUNDS SICAV - CASH USD - Z USD CAP        | USD    | 300                  | 314.819,56                      | 0,04             |
| AMUNDI MONEY MARKET FUND - SHORT TERM (USD) OV-C | USD    | 301                  | 342.126,88                      | 0,04             |
| <b>Total du portefeuille-titres</b>              |        |                      | <b>851.798.439,78</b>           | <b>99,05</b>     |

**CPR Invest - Global Gold Mines**

## CPR Invest - Global Gold Mines

### Etat des actifs nets au 31/07/23

|                                                                        | <i>Note</i> | <i>Exprimé en USD</i> |
|------------------------------------------------------------------------|-------------|-----------------------|
| <b>Actifs</b>                                                          |             | <b>519.479.171,18</b> |
| Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation                           | 2.1         | 517.278.175,60        |
| <i>Prix de revient</i>                                                 |             | <i>539.716.308,43</i> |
| Avoirs en banque et liquidités                                         |             | 1.188.053,18          |
| A recevoir sur investissements vendus                                  |             | 421.090,58            |
| A recevoir sur souscriptions                                           |             | 66.562,18             |
| Dividendes à recevoir sur portefeuille-titres                          |             | 70.130,88             |
| Autres intérêts à recevoir                                             |             | 77.116,66             |
| A recevoir sur change                                                  |             | 378.042,10            |
| <b>Passifs</b>                                                         |             | <b>2.620.013,79</b>   |
| Découvert bancaire                                                     |             | 106.639,87            |
| A payer sur rachats                                                    |             | 96.731,43             |
| Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme          | 2.6         | 195.478,29            |
| Moins-value nette non réalisée sur contrats futures                    | 2.7         | 348.791,00            |
| Commissions de gestion, de conseil et de la Société de Gestion à payer | 3           | 290.988,99            |
| Commissions d'administration à payer                                   |             | 1.045.461,83          |
| Commissions de performance à payer                                     | 4           | 3.153,09              |
| A payer sur change                                                     |             | 379.862,19            |
| Autres passifs                                                         |             | 152.907,10            |
| <b>Valeur nette d'inventaire</b>                                       |             | <b>516.859.157,39</b> |

## CPR Invest - Global Gold Mines

### Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/08/22 au 31/07/23

|                                                                                   | <i>Note</i> | <i>Exprimé en USD</i> |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------|-----------------------|
| <b>Revenus</b>                                                                    |             | <b>8.770.269,63</b>   |
| Dividendes sur portefeuille-titres, nets                                          |             | 8.647.973,45          |
| Intérêts bancaires                                                                |             | 22.509,78             |
| Revenus sur prêts de titres                                                       | 2.10,7      | 99.734,96             |
| Autres revenus                                                                    | 12          | 51,44                 |
| <b>Dépenses</b>                                                                   |             | <b>5.041.656,72</b>   |
| Commissions de gestion                                                            | 3           | 3.169.792,01          |
| Commissions de performance                                                        | 4           | 3.035,67              |
| Commissions d'administration                                                      |             | 979.402,93            |
| Commissions de distribution                                                       |             | 59.261,45             |
| Frais de transaction                                                              | 5           | 720.965,75            |
| Taxe d'abonnement                                                                 | 6           | 106.371,54            |
| Intérêts payés sur découvert bancaire                                             |             | 2.827,37              |
| <b>Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements</b>                            |             | <b>3.728.612,91</b>   |
| <b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :</b>                            |             |                       |
| - ventes d'investissements                                                        | 2.1,2.2     | -19.426.609,69        |
| - contrats de change à terme                                                      | 2.6         | 453.008,83            |
| - contrats futures                                                                | 2.7         | -487.460,00           |
| - change                                                                          | 2.3         | -7.301.076,83         |
| <b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s</b>                                  |             | <b>-23.033.524,78</b> |
| <b>Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :</b>        |             |                       |
| - ventes d'investissements                                                        | 2.1         | 106.563.501,06        |
| - contrats de change à terme                                                      | 2.6         | -263.844,54           |
| - contrats futures                                                                | 2.7         | -348.791,00           |
| <b>Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations</b> |             | <b>82.917.340,74</b>  |
| Souscriptions d'actions de capitalisation                                         |             | 320.009.097,27        |
| Souscriptions d'actions de distribution                                           |             | 1.585.903,63          |
| Rachats d'actions de capitalisation                                               |             | -260.036.888,66       |
| Rachats d'actions de distribution                                                 |             | -1.766.170,98         |
| <b>Augmentation / (diminution) nette des actifs</b>                               |             | <b>142.709.282,00</b> |
| <b>Actifs nets au début de l'exercice</b>                                         |             | <b>374.149.875,39</b> |
| <b>Actifs nets à la fin de l'exercice</b>                                         |             | <b>516.859.157,39</b> |

## CPR Invest - Global Gold Mines

### Statistiques

|                                      |            | 31/07/23              | 31/07/22              | 31/12/21              |
|--------------------------------------|------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Total des actifs nets</b>         | <b>USD</b> | <b>516.859.157,39</b> | <b>374.149.875,39</b> | <b>580.922.356,68</b> |
| <b>Classe A EUR - Dist</b>           |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 111.708,5090          | 110.568,1800          | 104.410,8117          |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 80,38                 | 73,45                 | 80,57                 |
| <b>Classe A CZK - Acc</b>            |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 1.780.781,7865        | 1.381.179,6593        | 954.050,4341          |
| Valeur nette d'inventaire par action | CZK        | 70,11                 | 66,06                 | 73,17                 |
| <b>Classe A EUR - Acc</b>            |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 291.873,2768          | 339.126,7720          | 331.309,2554          |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 80,39                 | 73,45                 | 80,58                 |
| <b>Classe A EURH - Acc</b>           |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 214.975,0972          | 131.054,5523          | 126.702,1664          |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 70,35                 | 62,24                 | 77,25                 |
| <b>Classe A USD - Acc</b>            |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 393.423,5510          | 381.195,3178          | 390.005,6571          |
| Valeur nette d'inventaire par action | USD        | 75,74                 | 64,01                 | 78,31                 |
| <b>Classe A USD - Dist</b>           |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 12.354,3296           | 14.231,1525           | 15.588,0599           |
| Valeur nette d'inventaire par action | USD        | 75,74                 | 64,01                 | 78,31                 |
| <b>Classe A2 USD - Acc</b>           |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 633.909,5672          | 627.661,3405          | 521.905,9139          |
| Valeur nette d'inventaire par action | USD        | 75,43                 | 63,83                 | 78,17                 |
| <b>Classe F EURH - Acc</b>           |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 24.079,5358           | 19.662,8806           | 18.832,8658           |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 68,80                 | 61,35                 | 76,51                 |
| <b>Classe F USD - Acc</b>            |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 53.027,5389           | 60.413,0435           | 48.067,8998           |
| Valeur nette d'inventaire par action | USD        | 74,06                 | 63,09                 | 77,55                 |
| <b>Classe I EUR - Acc</b>            |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 1.097.669,5299        | 433.669,0671          | 1.268.848,0889        |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 82,32                 | 74,56                 | 81,39                 |
| <b>Classe I USD - Acc</b>            |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 20.758,8292           | 63.922,6664           | 32.399,6517           |
| Valeur nette d'inventaire par action | USD        | 77,58                 | 64,98                 | 79,12                 |
| <b>Classe M2 EUR - Acc</b>           |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 20,0000               | 20,0000               | 20,0000               |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 98,39                 | 89,09                 | 97,26                 |
| <b>Classe O USD - Acc</b>            |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 0,0005                | 285,4479              | 200,2672              |
| Valeur nette d'inventaire par action | USD        | 79.700,00             | 66.034,40             | 79.979,07             |
| <b>Classe R USD - Acc</b>            |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 24.811,5573           | 5.505,4232            | 4.894,9201            |
| Valeur nette d'inventaire par action | USD        | 77,45                 | 64,94                 | 79,08                 |
| <b>Classe RE EURH - Acc</b>          |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | -                     | -                     | 120.726,1625          |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | -                     | -                     | 99,64                 |
| <b>Classe T1 EUR - Acc</b>           |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 23.025,8579           | 20.625,2476           | 25.303,0730           |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 10.513,64             | 9.435,40              | 10.246,04             |

## CPR Invest - Global Gold Mines

---

### Statistiques

---

|                                      |     | 31/07/23    | 31/07/22    | 31/12/21    |
|--------------------------------------|-----|-------------|-------------|-------------|
| <b>Classe U EUR - Acc</b>            |     |             |             |             |
| Nombre d'actions                     |     | 40.880,8364 | 35.999,2313 | 35.089,5619 |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR | 94,75       | 87,02       | 95,77       |

## CPR Invest - Global Gold Mines

### Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/08/22 au 31/07/23

|                      | Nombre d'actions au<br>01/08/22 | Nombre d'actions<br>émises | Nombre d'actions<br>rachetées | Nombre d'actions au<br>31/07/23 |
|----------------------|---------------------------------|----------------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| Classe A EUR - Dist  | 110.568,1800                    | 18.257,8201                | 17.117,4911                   | 111.708,5090                    |
| Classe A CZK - Acc   | 1.381.179,6593                  | 544.921,3097               | 145.319,1825                  | 1.780.781,7865                  |
| Classe A EUR - Acc   | 339.126,7720                    | 75.511,3124                | 122.764,8076                  | 291.873,2768                    |
| Classe A EURH - Acc  | 131.054,5523                    | 125.009,0843               | 41.088,5394                   | 214.975,0972                    |
| Classe A USD - Acc   | 381.195,3178                    | 146.768,6410               | 134.540,4078                  | 393.423,5510                    |
| Classe A USD - Dist  | 14.231,1525                     | 345,8613                   | 2.222,6842                    | 12.354,3296                     |
| Classe A2 USD - Acc  | 627.661,3405                    | 237.011,3815               | 230.763,1548                  | 633.909,5672                    |
| Classe F EURH - Acc  | 19.662,8806                     | 18.592,3739                | 14.175,7187                   | 24.079,5358                     |
| Classe F USD - Acc   | 60.413,0435                     | 2.480,9671                 | 9.866,4717                    | 53.027,5389                     |
| Classe I EUR - Acc   | 433.669,0671                    | 1.661.879,7423             | 997.879,2795                  | 1.097.669,5299                  |
| Classe I USD - Acc   | 63.922,6664                     | 1.653,5408                 | 44.817,3780                   | 20.758,8292                     |
| Classe M2 EUR - Acc  | 20,0000                         | 0,0000                     | 0,0000                        | 20,0000                         |
| Classe O USD - Acc   | 285,4479                        | 246,2534                   | 531,7008                      | 0,0005                          |
| Classe R USD - Acc   | 5.505,4232                      | 21.822,7045                | 2.516,5704                    | 24.811,5573                     |
| Classe RE EURH - Acc | 0,0000                          | 531.184,2055               | 531.184,2055                  | 0,0000                          |
| Classe T1 EUR - Acc  | 20.625,2476                     | 4.772,0108                 | 2.371,4005                    | 23.025,8579                     |
| Classe U EUR - Acc   | 35.999,2313                     | 26.371,9945                | 21.490,3894                   | 40.880,8364                     |

## CPR Invest - Global Gold Mines

### Portefeuille-titres au 31/07/23

| Description                                                                                                                  | Devise | Quantité/<br>Nominal | Valeur d'évaluation<br>(en USD) | % actifs<br>nets |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------------------|------------------|
| <b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé</b> |        |                      | <b>515.332.931,01</b>           | <b>99,70</b>     |
| <b>Actions</b>                                                                                                               |        |                      | <b>515.064.780,95</b>           | <b>99,65</b>     |
| <b>Afrique du Sud</b>                                                                                                        |        |                      | <b>47.662.646,90</b>            | <b>9,22</b>      |
| ANGLOGOLD ASHANTI LTD ADR REPR. 1 SH                                                                                         | USD    | 1.086.846            | 24.127.981,20                   | 4,67             |
| GOLD FIELDS ADR                                                                                                              | USD    | 1.521.310            | 23.534.665,70                   | 4,55             |
| <b>Australie</b>                                                                                                             |        |                      | <b>36.928.479,46</b>            | <b>7,14</b>      |
| EVOLUTION MINING                                                                                                             | AUD    | 4.751.404            | 11.846.378,06                   | 2,29             |
| GOLD ROAD RESOURCES                                                                                                          | AUD    | 2.645.866            | 2.808.085,38                    | 0,54             |
| NORTHERN STAR RESOURCES LTD                                                                                                  | AUD    | 2.871.847            | 22.274.016,02                   | 4,31             |
| <b>Canada</b>                                                                                                                |        |                      | <b>335.904.844,81</b>           | <b>64,99</b>     |
| AGNICO EAGLE MINES LTD                                                                                                       | USD    | 958.785              | 50.249.921,85                   | 9,72             |
| ALAMOS GOLD -A- CAD                                                                                                          | USD    | 1.060.016            | 13.091.197,60                   | 2,53             |
| ARTEMIS GOLD INC                                                                                                             | CAD    | 1.075.100            | 4.263.589,91                    | 0,82             |
| AYA GOLD SILVER INC                                                                                                          | CAD    | 393.000              | 2.508.002,11                    | 0,49             |
| B2GOLD CORP                                                                                                                  | USD    | 2.871.944            | 10.023.084,56                   | 1,94             |
| BARRICK GOLD CORPORATION                                                                                                     | USD    | 2.855.104            | 49.364.748,16                   | 9,55             |
| CENTERRA GOLD INC                                                                                                            | CAD    | 892.063              | 5.733.528,17                    | 1,11             |
| DUNDEE PRECIOUS METALS INC                                                                                                   | CAD    | 744.100              | 5.183.901,02                    | 1,00             |
| ELDORADO GOLD --- REGISTERED SHS                                                                                             | USD    | 493.526              | 4.841.490,06                    | 0,94             |
| FORTUNA SILVER MINES INC US                                                                                                  | USD    | 1.655.525            | 5.877.113,75                    | 1,14             |
| FRANCO NEVADA CORP                                                                                                           | USD    | 343.498              | 50.095.748,32                   | 9,69             |
| GOLD ROYALTY CORP                                                                                                            | USD    | 730.146              | 1.292.358,42                    | 0,25             |
| K92 MINING INC                                                                                                               | CAD    | 1.665.657            | 7.883.692,60                    | 1,53             |
| KARORA RESOURCES - REG SHS                                                                                                   | CAD    | 801.200              | 2.781.718,65                    | 0,54             |
| KINROSS GOLD CORP                                                                                                            | USD    | 3.730.672            | 18.578.746,56                   | 3,59             |
| LUNDIN GOLD INC                                                                                                              | CAD    | 464.100              | 6.233.757,30                    | 1,21             |
| MAG SILVER CORP                                                                                                              | USD    | 227.972              | 2.749.342,32                    | 0,53             |
| OCEANAGOLD CORP                                                                                                              | CAD    | 2.506.300            | 5.255.308,28                    | 1,02             |
| ORLA MINING REGISTERED                                                                                                       | CAD    | 1.252.300            | 5.860.641,47                    | 1,13             |
| OSISKO GOLD ROYALTIES LTD                                                                                                    | USD    | 654.504              | 9.706.294,32                    | 1,88             |
| PAN AMERICAN SILVER                                                                                                          | USD    | 1.140.854            | 19.257.615,52                   | 3,73             |
| RUPERT RESOURCES LTD                                                                                                         | CAD    | 764.414              | 2.154.560,05                    | 0,42             |
| SANDSTORM GOLD                                                                                                               | USD    | 998.071              | 5.544.284,41                    | 1,07             |
| SILVERCREST METALS INC                                                                                                       | USD    | 872.034              | 4.996.754,82                    | 0,97             |
| SKEENA RESOURCES                                                                                                             | CAD    | 525.300              | 2.717.756,69                    | 0,53             |
| SSR MINING INC                                                                                                               | USD    | 444.217              | 6.467.799,52                    | 1,25             |
| TOREX GOLD RES                                                                                                               | CAD    | 384.800              | 5.408.325,88                    | 1,05             |
| VICTORIA GOLD - REGISTERED SHS                                                                                               | CAD    | 438.608              | 2.835.712,32                    | 0,55             |
| WHEATON PRECIOUS METAL - REGISTERED                                                                                          | USD    | 556.499              | 24.947.850,17                   | 4,83             |
| <b>États-Unis</b>                                                                                                            |        |                      | <b>78.754.664,16</b>            | <b>15,24</b>     |
| COEUR MINING INC                                                                                                             | USD    | 746.520              | 2.299.281,60                    | 0,44             |
| HECLA MINING CO                                                                                                              | USD    | 1.569.379            | 9.039.623,04                    | 1,75             |
| NEWMONT CORPORATION                                                                                                          | USD    | 1.147.072            | 49.232.330,24                   | 9,53             |
| ROYAL GOLD INC                                                                                                               | USD    | 151.352              | 18.183.429,28                   | 3,52             |
| <b>Royaume-Uni</b>                                                                                                           |        |                      | <b>15.814.145,62</b>            | <b>3,06</b>      |
| ENDEAVOUR MNG --- REGISTERED                                                                                                 | CAD    | 653.347              | 15.814.145,62                   | 3,06             |
| <b>Obligations</b>                                                                                                           |        |                      | <b>7.833,18</b>                 | <b>0,00</b>      |
| <b>Irlande</b>                                                                                                               |        |                      | <b>7.833,18</b>                 | <b>0,00</b>      |
| AMUNDI PHYSICAL METALS PLC - GOLD                                                                                            | EUR    | 100                  | 7.833,18                        | 0,00             |
| <b>Droits</b>                                                                                                                |        |                      | <b>260.316,88</b>               | <b>0,05</b>      |



## CPR Invest - Global Gold Mines

### Portefeuille-titres au 31/07/23

| Description                                      | Devise | Quantité/<br>Nominal | Valeur d'évaluation<br>(en USD) | % actifs<br>nets |
|--------------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------------------|------------------|
| <b>Canada</b>                                    |        |                      | <b>260.316,88</b>               | <b>0,05</b>      |
| PAN AMERICAN SILVER-CVR 15.01.29 RIGHTS          | USD    | 471.674              | 260.316,88                      | 0,05             |
| <b>Organismes de placement collectif</b>         |        |                      | <b>1.945.244,59</b>             | <b>0,38</b>      |
| <b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>  |        |                      | <b>1.945.244,59</b>             | <b>0,38</b>      |
| <b>Luxembourg</b>                                |        |                      | <b>1.945.244,59</b>             | <b>0,38</b>      |
| AMUNDI FUNDS SICAV - CASH USD - Z USD CAP        | USD    | 984                  | 1.031.146,23                    | 0,20             |
| AMUNDI MONEY MARKET FUND - SHORT TERM (USD) OV-C | USD    | 804                  | 914.098,36                      | 0,18             |
| <b>Total du portefeuille-titres</b>              |        |                      | <b>517.278.175,60</b>           | <b>100,08</b>    |

# CPR Invest - Smart Trends

## CPR Invest - Smart Trends

### Etat des actifs nets au 31/07/23

|                                                                        | Note | Exprimé en EUR        |
|------------------------------------------------------------------------|------|-----------------------|
| <b>Actifs</b>                                                          |      | <b>606.239.689,14</b> |
| Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation                           | 2.1  | 569.036.979,87        |
| <i>Prix de revient</i>                                                 |      | <i>576.016.744,33</i> |
| Options (positions longues) à la valeur d'évaluation                   | 2.5  | 1.339.957,18          |
| <i>Options achetées au prix de revient</i>                             |      | <i>2.243.565,19</i>   |
| Avoirs en banque et liquidités                                         |      | 26.396.118,19         |
| Collatéral à recevoir                                                  |      | 300.000,00            |
| A recevoir sur investissements vendus                                  |      | 6.289.643,43          |
| A recevoir sur souscriptions                                           |      | 49.895,47             |
| Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme           | 2.6  | 2.229.956,62          |
| Intérêts à recevoir sur portefeuille-titres                            |      | 597.138,38            |
| <b>Passifs</b>                                                         |      | <b>17.735.650,83</b>  |
| Options (positions courtes) à la valeur d'évaluation                   | 2.5  | 274.171,69            |
| <i>Options vendues au prix de revient</i>                              |      | <i>777.468,04</i>     |
| Découvert bancaire                                                     |      | 517.850,97            |
| Collatéral à payer                                                     |      | 1.890.000,00          |
| A payer sur investissements achetés                                    |      | 4.513.722,77          |
| A payer sur rachats                                                    |      | 1.109.740,34          |
| Moins-value nette non réalisée sur contrats futures                    | 2.7  | 7.228.115,53          |
| Moins-value nette non réalisée sur swaps                               | 2.8  | 1.180.758,60          |
| Commissions de gestion, de conseil et de la Société de Gestion à payer | 3    | 615.306,44            |
| Commissions d'administration à payer                                   |      | 170.263,43            |
| Commissions de performance à payer                                     | 4    | 12.611,46             |
| Intérêts à payer sur swaps                                             |      | 145.833,33            |
| Autres passifs                                                         |      | 77.276,27             |
| <b>Valeur nette d'inventaire</b>                                       |      | <b>588.504.038,31</b> |

## CPR Invest - Smart Trends

### Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/08/22 au 31/07/23

|                                                                                   | Note    | Exprimé en EUR         |
|-----------------------------------------------------------------------------------|---------|------------------------|
| <b>Revenus</b>                                                                    |         | <b>6.618.758,20</b>    |
| Dividendes sur portefeuille-titres, nets                                          |         | 229.687,98             |
| Intérêts reçus sur obligations, nets                                              |         | 3.261.425,40           |
| Intérêts reçus sur swaps                                                          |         | 2.739.571,39           |
| Intérêts bancaires                                                                |         | 385.064,35             |
| Autres revenus                                                                    | 12      | 3.009,08               |
| <b>Dépenses</b>                                                                   |         | <b>11.019.536,99</b>   |
| Commissions de gestion                                                            | 3       | 9.477.723,37           |
| Commissions d'administration                                                      |         | 801.682,59             |
| Commissions de distribution                                                       |         | 86.688,29              |
| Frais de transaction                                                              | 5       | 129.739,01             |
| Taxe d'abonnement                                                                 | 6       | 307.000,95             |
| Intérêts payés sur découvert bancaire                                             |         | 68.331,75              |
| Intérêts payés sur swaps                                                          |         | 145.833,33             |
| Frais bancaires                                                                   |         | 1.356,38               |
| Autres dépenses                                                                   |         | 1.181,32               |
| <b>Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements</b>                            |         | <b>-4.400.778,79</b>   |
| <b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :</b>                            |         |                        |
| - ventes d'investissements                                                        | 2.1,2,2 | -37.589.624,80         |
| - options                                                                         | 2.5     | 10.850.665,75          |
| - contrats de change à terme                                                      | 2.6     | -3.726.065,30          |
| - contrats futures                                                                | 2.7     | -5.573.349,04          |
| - swaps                                                                           | 2.8     | 960.057,86             |
| - change                                                                          | 2.3     | 1.049.702,01           |
| <b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s</b>                                  |         | <b>-38.429.392,31</b>  |
| <b>Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :</b>        |         |                        |
| - ventes d'investissements                                                        | 2.1     | 15.892.468,71          |
| - options                                                                         | 2.5     | 2.143.052,08           |
| - contrats de change à terme                                                      | 2.6     | 7.949.413,42           |
| - contrats futures                                                                | 2.7     | -4.310.690,05          |
| - swaps                                                                           | 2.8     | -1.459.012,40          |
| <b>Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations</b> |         | <b>-18.214.160,55</b>  |
| Souscriptions d'actions de capitalisation                                         |         | 47.853.977,78          |
| Rachats d'actions de capitalisation                                               |         | -404.251.901,68        |
| <b>Augmentation / (diminution) nette des actifs</b>                               |         | <b>-374.612.084,45</b> |
| <b>Actifs nets au début de l'exercice</b>                                         |         | <b>963.116.122,76</b>  |
| <b>Actifs nets à la fin de l'exercice</b>                                         |         | <b>588.504.038,31</b>  |

## CPR Invest - Smart Trends

### Statistiques

|                                      |            | 31/07/23              | 31/07/22              | 31/12/21              |
|--------------------------------------|------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Total des actifs nets</b>         | <b>EUR</b> | <b>588.504.038,31</b> | <b>963.116.122,76</b> | <b>903.475.878,16</b> |
| <b>Classe A EUR - Acc</b>            |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 1.468.838,0379        | 2.703.130,6312        | 2.847.227,1985        |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 99,46                 | 101,04                | 103,98                |
| <b>Classe F EUR - Acc</b>            |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 174.041,7212          | 185.814,6870          | 158.001,0405          |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 98,27                 | 100,33                | 103,56                |
| <b>Classe I EUR - Acc</b>            |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 20,0000               | 20,0000               | 20,0000               |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 101,05                | 102,32                | 105,09                |
| <b>Classe R EUR - Acc</b>            |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 45.485,5610           | 45.147,6481           | 26.126,1534           |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 100,90                | 102,24                | 105,07                |
| <b>Classe U EUR - Acc</b>            |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 4.309.636,0497        | 6.672.875,3496        | 5.696.068,3124        |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 97,62                 | 99,92                 | 103,28                |

## CPR Invest - Smart Trends

---

### Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/08/22 au 31/07/23

|                    | Nombre d'actions au<br>01/08/22 | Nombre d'actions<br>émises | Nombre d'actions<br>rachetées | Nombre d'actions au<br>31/07/23 |
|--------------------|---------------------------------|----------------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| Classe A EUR - Acc | 2.703.130,6312                  | 218.942,7573               | 1.453.235,3506                | 1.468.838,0379                  |
| Classe F EUR - Acc | 185.814,6870                    | 29.151,8047                | 40.924,7705                   | 174.041,7212                    |
| Classe I EUR - Acc | 20,0000                         | 0,0000                     | 0,0000                        | 20,0000                         |
| Classe R EUR - Acc | 45.147,6481                     | 6.431,0699                 | 6.093,1570                    | 45.485,5610                     |
| Classe U EUR - Acc | 6.672.875,3496                  | 228.478,9325               | 2.591.718,2324                | 4.309.636,0497                  |

# CPR Invest - Smart Trends

## Portefeuille-titres au 31/07/23

| Description                                                                                                                  | Devise | Quantité/<br>Nominal | Valeur d'évaluation<br>(en EUR) | % actifs<br>nets |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------------------|------------------|
| <b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé</b> |        |                      | <b>70.228.962,55</b>            | <b>11,93</b>     |
| <b>Obligations</b>                                                                                                           |        |                      | <b>52.772.237,29</b>            | <b>8,97</b>      |
| <b>États-Unis</b>                                                                                                            |        |                      | <b>43.464.582,11</b>            | <b>7,39</b>      |
| UNITED STATES 2.625 19-29 15/02S                                                                                             | USD    | 25.000.000           | 20.946.647,77                   | 3,56             |
| UNITED STATES 4.125 22-27 30/09S                                                                                             | USD    | 25.000.000           | 22.517.934,34                   | 3,83             |
| <b>Jersey</b>                                                                                                                |        |                      | <b>9.307.655,18</b>             | <b>1,58</b>      |
| WISDOMTREE COMODITY SEC - UBS COPPER                                                                                         | EUR    | 287.362              | 9.307.655,18                    | 1,58             |
| <b>Obligations convertibles</b>                                                                                              |        |                      | <b>17.456.725,26</b>            | <b>2,97</b>      |
| <b>Allemagne</b>                                                                                                             |        |                      | <b>2.719.380,00</b>             | <b>0,46</b>      |
| ZALANDO SE CV 0.05 20-25 06/08A                                                                                              | EUR    | 3.000.000            | 2.719.380,00                    | 0,46             |
| <b>États-Unis</b>                                                                                                            |        |                      | <b>12.474.073,75</b>            | <b>2,12</b>      |
| DROPBOX INC CV 0 21-26 01/03U1-26 01/03A                                                                                     | USD    | 3.000.000            | 2.593.270,15                    | 0,44             |
| ETSY INC CV 0.25 21-28 15/06S                                                                                                | USD    | 3.000.000            | 2.216.770,22                    | 0,38             |
| RINGCENTRAL INC CV 0.00 20-26 15/03U                                                                                         | USD    | 3.000.000            | 2.270.999,05                    | 0,39             |
| SPLUNK INC CV 1.125 20-27 15/12S                                                                                             | USD    | 5.000.000            | 3.922.225,75                    | 0,67             |
| TELADOC HEALTH CV 1.25 20-27 01/06S                                                                                          | USD    | 2.000.000            | 1.470.808,58                    | 0,25             |
| <b>Îles Caïmans</b>                                                                                                          |        |                      | <b>2.263.271,51</b>             | <b>0,38</b>      |
| MEITUAN CV 0.00 21-28 27/04U                                                                                                 | USD    | 3.000.000            | 2.263.271,51                    | 0,38             |
| <b>Organismes de placement collectif</b>                                                                                     |        |                      | <b>498.808.017,32</b>           | <b>84,76</b>     |
| <b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>                                                                              |        |                      | <b>498.808.017,32</b>           | <b>84,76</b>     |
| <b>France</b>                                                                                                                |        |                      | <b>322.756.961,06</b>           | <b>54,84</b>     |
| AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI FCP Z                                                                                        | EUR    | 26                   | 26.644.115,84                   | 4,53             |
| AMUNDI EURO LIQUIDITY SHORT TERM SRI Z C                                                                                     | EUR    | 411                  | 41.742.748,01                   | 7,09             |
| AMUNDI EURO LIQUIDITY SRI FCP Z                                                                                              | EUR    | 19                   | 19.313.907,30                   | 3,28             |
| AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - EUROPEAN CREDIT SRI I2C                                                                       | EUR    | 489                  | 43.903.606,53                   | 7,46             |
| AMUNDI SOCIAL BONDS S C                                                                                                      | EUR    | 33.901               | 30.609.902,49                   | 5,20             |
| BFT AUREUS ISR I2 C                                                                                                          | EUR    | 0                    | -                               | 0,00             |
| BFT CREDIT OPPORTUNITES ISR I C                                                                                              | EUR    | 5.262                | 17.619.892,49                   | 2,99             |
| CPR ALLOCATION THEMATIQUE RESPONSABLE ZC                                                                                     | EUR    | 61                   | 6.262.281,98                    | 1,06             |
| CPR MONETAIRE ISR Z                                                                                                          | EUR    | 763                  | 15.520.916,41                   | 2,64             |
| CPR OBLIG 12 MOIS I                                                                                                          | EUR    | 603                  | 64.572.036,56                   | 10,97            |
| CPR OBLIG 6 MOIS I                                                                                                           | EUR    | 562                  | 56.567.553,45                   | 9,61             |
| <b>Irlande</b>                                                                                                               |        |                      | <b>41.138.566,36</b>            | <b>6,99</b>      |
| KBI FUNDS ICAV - KBI GLOBAL ENERGY TRANSITION FUND CLASS C EUR                                                               | EUR    | 235.346              | 6.416.238,00                    | 1,09             |
| KBI FUNDS ICAV - KBI GLOBAL SUSTAINABLE INFRASTRUCTURE FUND B EUR                                                            | EUR    | 337.375              | 4.761.705,48                    | 0,81             |
| KBI FUNDS ICAV - KBI WATER FUND CLASS C EUR                                                                                  | EUR    | 138.403              | 6.484.191,26                    | 1,10             |
| SPDR BLOOMBERG EMERGING MARKETS LOCAL BOND UCITS ETF (DIST)                                                                  | EUR    | 438.779              | 23.476.431,62                   | 3,99             |
| <b>Luxembourg</b>                                                                                                            |        |                      | <b>134.912.489,90</b>           | <b>22,92</b>     |
| AMUNDI INDEX SOLUTIONS - AMUNDI INDEX EURO CORPORATE SRI 0-3 Y UCITS ETF DR                                                  | EUR    | 1.189.480            | 58.265.635,99                   | 9,90             |
| CPR INVEST - B&W EUROPEAN STRATEGIC AUTONOMY 2028 II - CLASS I EUR - ACC                                                     | EUR    | 60.000               | 6.094.200,00                    | 1,04             |
| CPR INVEST - CIRCULAR ECONOMY - CLASS O EUR - ACC                                                                            | EUR    | 24.000               | 2.438.880,00                    | 0,41             |
| CPR INVEST - CLIMATE ACTION - CLASS O EUR - ACC                                                                              | EUR    | 43                   | 6.517.369,32                    | 1,11             |
| CPR INVEST - CLIMATE ACTION EURO - CLASS O EUR - ACC                                                                         | EUR    | 21                   | 2.415.081,77                    | 0,41             |
| CPR INVEST - CLIMATE BONDS EURO - CLASS I EUR - ACC                                                                          | EUR    | 169.067              | 15.748.569,48                   | 2,68             |
| CPR INVEST - EUROPEAN STRATEGIC AUTONOMY - CLASS O EUR - ACC                                                                 | EUR    | 45.000               | 4.831.200,00                    | 0,82             |

## CPR Invest - Smart Trends

### Portefeuille-titres au 31/07/23

| Description                                                         | Devise | Quantité/<br>Nominal | Valeur d'évaluation<br>(en EUR) | % actifs<br>nets |
|---------------------------------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------------------|------------------|
| CPR INVEST - FOOD FOR GENERATIONS - CLASS O EUR - ACC               | EUR    | 26                   | 3.564.035,47                    | 0,61             |
| CPR INVEST - GLOBAL DISRUPTIVE OPPORTUNITIES - CLASS O EUR<br>- ACC | EUR    | 39                   | 6.558.896,06                    | 1,11             |
| CPR INVEST - GLOBAL LIFESTYLES - CLASS O EUR - ACC                  | EUR    | 22                   | 2.382.790,85                    | 0,40             |
| CPR INVEST - GLOBAL RESOURCES - CLASS O EUR - ACC                   | EUR    | 67                   | 8.891.541,82                    | 1,51             |
| CPR INVEST - GLOBAL SILVER AGE - CLASS O EUR - ACC                  | EUR    | 42                   | 5.909.849,81                    | 1,00             |
| CPR INVEST - HYDROGEN - CLASS O EUR - ACC                           | EUR    | 47.929               | 4.752.177,08                    | 0,81             |
| CPR INVEST - MEDTECH - CLASS O EUR - ACC                            | EUR    | 24.411               | 2.987.205,92                    | 0,51             |
| CPR INVEST - SOCIAL IMPACT - CLASS O EUR - ACC                      | EUR    | 21                   | 3.555.056,33                    | 0,60             |
| <b>Total du portefeuille-titres</b>                                 |        |                      | <b>569.036.979,87</b>           | <b>96,69</b>     |



# **CPR Invest - Social Impact**

## CPR Invest - Social Impact

### Etat des actifs nets au 31/07/23

|                                                                        | Note | Exprimé en USD        |
|------------------------------------------------------------------------|------|-----------------------|
| <b>Actifs</b>                                                          |      | <b>500.259.235,04</b> |
| Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation                           | 2.1  | 486.337.416,89        |
| <i>Prix de revient</i>                                                 |      | 457.296.831,07        |
| Avoirs en banque et liquidités                                         |      | 5.690.896,92          |
| A recevoir sur investissements vendus                                  |      | 3.512.239,25          |
| A recevoir sur souscriptions                                           |      | 57.200,06             |
| Dividendes à recevoir sur portefeuille-titres                          |      | 1.053.766,36          |
| A recevoir sur change                                                  |      | 3.607.715,56          |
| <b>Passifs</b>                                                         |      | <b>12.497.134,82</b>  |
| Découvert bancaire                                                     |      | 2.855,15              |
| A payer sur investissements achetés                                    |      | 4.916.880,13          |
| A payer sur rachats                                                    |      | 1.095.486,13          |
| Moins-value nette non réalisée sur contrats futures                    | 2.7  | 1.257.499,85          |
| Commissions de gestion, de conseil et de la Société de Gestion à payer | 3    | 495.899,33            |
| Commissions d'administration à payer                                   |      | 960.629,40            |
| Commissions de performance à payer                                     | 4    | 10.393,71             |
| A payer sur change                                                     |      | 3.611.368,49          |
| Autres passifs                                                         |      | 146.122,63            |
| <b>Valeur nette d'inventaire</b>                                       |      | <b>487.762.100,22</b> |

## CPR Invest - Social Impact

### Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/08/22 au 31/07/23

|                                                                                   | <i>Note</i> | <i>Exprimé en USD</i> |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------|-----------------------|
| <b>Revenus</b>                                                                    |             | <b>10.342.885,68</b>  |
| Dividendes sur portefeuille-titres, nets                                          |             | 10.265.177,51         |
| Intérêts bancaires                                                                |             | 55.418,56             |
| Autres revenus                                                                    | 12          | 22.289,61             |
| <b>Dépenses</b>                                                                   |             | <b>8.385.445,17</b>   |
| Commissions de gestion                                                            | 3           | 5.879.178,41          |
| Commissions de performance                                                        | 4           | 9.073,77              |
| Commissions d'administration                                                      |             | 1.064.301,01          |
| Commissions de distribution                                                       |             | 22.262,08             |
| Frais de transaction                                                              | 5           | 1.234.023,05          |
| Taxe d'abonnement                                                                 | 6           | 175.044,76            |
| Intérêts payés sur découvert bancaire                                             |             | 1.383,61              |
| Autres dépenses                                                                   |             | 178,48                |
| <b>Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements</b>                            |             | <b>1.957.440,51</b>   |
| <b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :</b>                            |             |                       |
| - ventes d'investissements                                                        | 2.1,2.2     | -9.704.276,87         |
| - contrats futures                                                                | 2.7         | -2.482.391,99         |
| - change                                                                          | 2.3         | -5.933.770,67         |
| <b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s</b>                                  |             | <b>-16.162.999,02</b> |
| <b>Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :</b>        |             |                       |
| - ventes d'investissements                                                        | 2.1         | 57.317.984,40         |
| - contrats futures                                                                | 2.7         | -3.445.283,60         |
| <b>Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations</b> |             | <b>37.709.701,78</b>  |
| Dividendes versés                                                                 | 10          | -5.348,22             |
| Souscriptions d'actions de capitalisation                                         |             | 129.732.494,92        |
| Souscriptions d'actions de distribution                                           |             | 147.963,64            |
| Rachats d'actions de capitalisation                                               |             | -164.850.265,32       |
| Rachats d'actions de distribution                                                 |             | -298.982,83           |
| <b>Augmentation / (diminution) nette des actifs</b>                               |             | <b>2.435.563,97</b>   |
| <b>Actifs nets au début de l'exercice</b>                                         |             | <b>485.326.536,25</b> |
| <b>Actifs nets à la fin de l'exercice</b>                                         |             | <b>487.762.100,22</b> |

## CPR Invest - Social Impact

### Statistiques

|                                      |            | 31/07/23              | 31/07/22              | 31/12/21              |
|--------------------------------------|------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Total des actifs nets</b>         | <b>USD</b> | <b>487.762.100,22</b> | <b>485.326.536,25</b> | <b>387.311.421,48</b> |
| <b>Classe A EUR - Acc</b>            |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 1.346.280,7151        | 1.451.933,2083        | 1.263.807,9733        |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 120,53                | 120,73                | 130,31                |
| <b>Classe A EUR - Dist</b>           |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 12.276,1045           | 13.649,1741           | 12.739,0632           |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 106,21                | 106,79                | 115,25                |
| <b>Classe A2 EUR - Acc</b>           |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 3.828,1959            | 3.965,1888            | 3.596,1587            |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 120,94                | 121,50                | 131,36                |
| <b>Classe A ca EUR - Acc</b>         |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 1.069.546,4608        | 893.957,4943          | 20,0000               |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 92,76                 | 92,90                 | 100,25                |
| <b>Classe F EUR - Acc</b>            |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 16.229,2465           | 17.429,2112           | 15.357,2643           |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 129,36                | 130,88                | 142,08                |
| <b>Classe H USD - Acc</b>            |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 276.306,1423          | 358.860,9262          | 427.600,5429          |
| Valeur nette d'inventaire par action | USD        | 124,45                | 113,75                | 135,90                |
| <b>Classe I EUR - Acc</b>            |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 222.932,0021          | 198.158,9197          | 120.404,5220          |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 124,57                | 123,73                | 132,93                |
| <b>Classe I USD - Acc</b>            |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 20,0000               | 3.440,2000            | 20,0000               |
| Valeur nette d'inventaire par action | USD        | 124,04                | 113,84                | 136,40                |
| <b>Classe I uk GBP - Acc</b>         |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 20,0000               | 20,0000               | 20,0000               |
| Valeur nette d'inventaire par action | GBP        | 138,00                | 133,78                | 143,85                |
| <b>Classe M2 EUR - Acc</b>           |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 20,4214               | 20,4214               | 20,4214               |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 139,54                | 138,83                | 149,29                |
| <b>Classe O EUR - Acc</b>            |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 399,0135              | 495,5855              | 206,7481              |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 170.649,53            | 168.238,47            | 179.951,92            |
| <b>Classe R EUR - Acc</b>            |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 14.079,9909           | 14.154,2746           | 7.287,5920            |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 123,88                | 123,28                | 132,55                |
| <b>Classe U EUR - Acc</b>            |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 386.745,2779          | 503.408,3672          | 487.494,9089          |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 124,75                | 125,83                | 136,40                |

## CPR Invest - Social Impact

### Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/08/22 au 31/07/23

|                       | Nombre d'actions au<br>01/08/22 | Nombre d'actions<br>émises | Nombre d'actions<br>rachetées | Nombre d'actions au<br>31/07/23 |
|-----------------------|---------------------------------|----------------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| Classe A EUR - Acc    | 1.451.933,2083                  | 371.038,0866               | 476.690,5798                  | 1.346.280,7151                  |
| Classe A EUR - Dist   | 13.649,1741                     | 1.372,6762                 | 2.745,7458                    | 12.276,1045                     |
| Classe A2 EUR - Acc   | 3.965,1888                      | 653,8547                   | 790,8476                      | 3.828,1959                      |
| Classe A ca EUR - Acc | 893.957,4943                    | 320.648,3550               | 145.059,3885                  | 1.069.546,4608                  |
| Classe F EUR - Acc    | 17.429,2112                     | 1.981,0943                 | 3.181,0590                    | 16.229,2465                     |
| Classe H USD - Acc    | 358.860,9262                    | 62.098,4167                | 144.653,2006                  | 276.306,1423                    |
| Classe I EUR - Acc    | 198.158,9197                    | 96.283,2615                | 71.510,1791                   | 222.932,0021                    |
| Classe I USD - Acc    | 3.440,2000                      | 0,0000                     | 3.420,2000                    | 20,0000                         |
| Classe I uk GBP - Acc | 20,0000                         | 0,0000                     | 0,0000                        | 20,0000                         |
| Classe M2 EUR - Acc   | 20,4214                         | 0,0000                     | 0,0000                        | 20,4214                         |
| Classe O EUR - Acc    | 495,5855                        | 179,6834                   | 276,2554                      | 399,0135                        |
| Classe R EUR - Acc    | 14.154,2746                     | 200,4018                   | 274,6855                      | 14.079,9909                     |
| Classe U EUR - Acc    | 503.408,3672                    | 25.071,7922                | 141.734,8815                  | 386.745,2779                    |

# CPR Invest - Social Impact

## Portefeuille-titres au 31/07/23

| Description                                                                                                                  | Devise | Quantité/<br>Nominal | Valeur d'évaluation<br>(en USD) | % actifs<br>nets |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------------------|------------------|
| <b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé</b> |        |                      | <b>476.785.035,65</b>           | <b>97,75</b>     |
| <b>Actions</b>                                                                                                               |        |                      | <b>476.785.035,65</b>           | <b>97,75</b>     |
| <b>Allemagne</b>                                                                                                             |        |                      | <b>14.367.221,30</b>            | <b>2,95</b>      |
| SIEMENS AG PREFERENTIAL SHARE                                                                                                | EUR    | 74.375               | 12.708.694,18                   | 2,61             |
| SIEMENS ENERGY RG                                                                                                            | EUR    | 97.743               | 1.658.527,12                    | 0,34             |
| <b>Canada</b>                                                                                                                |        |                      | <b>17.485.988,68</b>            | <b>3,58</b>      |
| CANADIAN NATIONAL RAILWAY                                                                                                    | CAD    | 40.200               | 4.881.660,64                    | 1,00             |
| LUNDIN MINING CORP                                                                                                           | CAD    | 617.700              | 5.532.831,79                    | 1,13             |
| ROYAL BANK OF CANADA                                                                                                         | CAD    | 71.200               | 7.071.496,25                    | 1,45             |
| <b>Chine</b>                                                                                                                 |        |                      | <b>13.723.118,37</b>            | <b>2,81</b>      |
| TSINGTAO BREWERY -H-                                                                                                         | HKD    | 796.000              | 7.134.579,26                    | 1,46             |
| WEICHAI POWER CO LTD -H-                                                                                                     | HKD    | 4.468.000            | 6.588.539,11                    | 1,35             |
| <b>Corée du Sud</b>                                                                                                          |        |                      | <b>14.416.400,67</b>            | <b>2,96</b>      |
| SAMSUNG SDI CO LTD                                                                                                           | KRW    | 13.628               | 7.109.889,11                    | 1,46             |
| SK HYNIX INC                                                                                                                 | KRW    | 75.472               | 7.306.511,56                    | 1,50             |
| <b>Danemark</b>                                                                                                              |        |                      | <b>4.823.567,68</b>             | <b>0,99</b>      |
| ORSTED                                                                                                                       | DKK    | 55.149               | 4.823.567,68                    | 0,99             |
| <b>Espagne</b>                                                                                                               |        |                      | <b>8.758.046,00</b>             | <b>1,80</b>      |
| BANCO SANTANDER SA REG SHS                                                                                                   | EUR    | 2.156.494            | 8.758.046,00                    | 1,80             |
| <b>États-Unis</b>                                                                                                            |        |                      | <b>206.586.042,65</b>           | <b>42,35</b>     |
| ABBVIE INC                                                                                                                   | USD    | 36.610               | 5.476.123,80                    | 1,12             |
| AMERICAN WATER WORKS CO INC                                                                                                  | USD    | 34.278               | 5.053.605,54                    | 1,04             |
| BAKER HUGHES RG-A REGISTERED SHS -A-                                                                                         | USD    | 139.042              | 4.976.313,18                    | 1,02             |
| BIOGEN IDEC INC                                                                                                              | USD    | 21.413               | 5.785.578,47                    | 1,19             |
| BOSTON SCIENTIF CORP                                                                                                         | USD    | 188.761              | 9.787.257,85                    | 2,01             |
| BRISTOL-MYERS SQUIBB CO                                                                                                      | USD    | 92.745               | 5.767.811,55                    | 1,18             |
| CHENIERE ENERGY INC                                                                                                          | USD    | 55.488               | 8.981.287,68                    | 1,84             |
| DANAHER CORP                                                                                                                 | USD    | 12.952               | 3.303.537,12                    | 0,68             |
| DEERE & CO                                                                                                                   | USD    | 16.050               | 6.895.080,00                    | 1,41             |
| ELEVANCE HEALTH                                                                                                              | USD    | 10.458               | 4.932.306,54                    | 1,01             |
| ENPHASE ENERGY                                                                                                               | USD    | 10.704               | 1.625.188,32                    | 0,33             |
| EQUINIX INC                                                                                                                  | USD    | 9.572                | 7.752.554,24                    | 1,59             |
| EXELON CORP                                                                                                                  | USD    | 203.429              | 8.515.537,94                    | 1,75             |
| FREEMPORT MCMORAN COPPER AND GOLD INC                                                                                        | USD    | 113.299              | 5.058.800,35                    | 1,04             |
| INTUITIVE SURGICAL                                                                                                           | USD    | 10.250               | 3.325.100,00                    | 0,68             |
| IQVIA HOLDINGS INC                                                                                                           | USD    | 22.430               | 5.018.936,80                    | 1,03             |
| KEYSIGHT TECHNOLOGIES                                                                                                        | USD    | 35.962               | 5.792.758,96                    | 1,19             |
| MERCK & CO INC                                                                                                               | USD    | 72.082               | 7.687.545,30                    | 1,58             |
| MICROSOFT CORP                                                                                                               | USD    | 88.586               | 29.757.809,12                   | 6,10             |
| MOODY S CORP                                                                                                                 | USD    | 18.861               | 6.653.217,75                    | 1,36             |
| NVIDIA CORP                                                                                                                  | USD    | 15.141               | 7.075.237,89                    | 1,45             |
| PROGRESSIVE CORP                                                                                                             | USD    | 64.916               | 8.178.117,68                    | 1,68             |
| REGIONS FINANCIAL CORP                                                                                                       | USD    | 220.168              | 4.484.822,16                    | 0,92             |
| SALESFORCE INC                                                                                                               | USD    | 49.229               | 11.077.017,29                   | 2,27             |
| SPLUNK INC                                                                                                                   | USD    | 28.305               | 3.066.280,65                    | 0,63             |
| STRYKER CORP                                                                                                                 | USD    | 18.269               | 5.177.617,29                    | 1,06             |
| TEXAS INSTRUMENTS INC                                                                                                        | USD    | 16.829               | 3.029.220,00                    | 0,62             |
| VERIZON COMMUNICATIONS INC                                                                                                   | USD    | 99.949               | 3.406.261,92                    | 0,70             |
| VISA INC -A-                                                                                                                 | USD    | 39.406               | 9.367.988,38                    | 1,92             |
| WASTE MANAGEMENT                                                                                                             | USD    | 58.472               | 9.577.128,88                    | 1,96             |

# CPR Invest - Social Impact

## Portefeuille-titres au 31/07/23

| Description                                      | Devise | Quantité/<br>Nominal | Valeur d'évaluation<br>(en USD) | % actifs<br>nets |
|--------------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------------------|------------------|
| <b>Finlande</b>                                  |        |                      | <b>8.320.823,81</b>             | <b>1,71</b>      |
| NESTE                                            | EUR    | 125.480              | 4.629.123,21                    | 0,95             |
| STORA ENSO -R-                                   | EUR    | 300.164              | 3.691.700,60                    | 0,76             |
| <b>France</b>                                    |        |                      | <b>65.940.325,89</b>            | <b>13,52</b>     |
| AIR LIQUIDE SA                                   | EUR    | 57.028               | 10.271.459,53                   | 2,11             |
| AXA SA                                           | EUR    | 315.072              | 9.716.292,26                    | 1,99             |
| CIE DE SAINT-GOBAIN                              | EUR    | 135.038              | 9.153.520,31                    | 1,88             |
| CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN         | EUR    | 195.302              | 6.410.380,65                    | 1,31             |
| L'OREAL SA                                       | EUR    | 9.689                | 4.520.879,26                    | 0,93             |
| SANOFI                                           | EUR    | 79.548               | 8.515.341,31                    | 1,75             |
| SOCIETE GENERALE SA                              | EUR    | 253.385              | 6.904.620,45                    | 1,42             |
| TOTALENERGIES SE                                 | EUR    | 78.566               | 4.786.783,85                    | 0,98             |
| VEOLIA ENVIRONNEMENT SA                          | EUR    | 173.463              | 5.661.048,27                    | 1,16             |
| <b>Indonésie</b>                                 |        |                      | <b>7.701.572,26</b>             | <b>1,58</b>      |
| BANK RAKYAT INDONESIA                            | IDR    | 20.555.700           | 7.701.572,26                    | 1,58             |
| <b>Irlande</b>                                   |        |                      | <b>11.723.238,07</b>            | <b>2,40</b>      |
| CRH PLC                                          | EUR    | 72.835               | 4.350.883,14                    | 0,89             |
| KERRY GROUP -A-                                  | EUR    | 74.000               | 7.372.354,93                    | 1,51             |
| <b>Italie</b>                                    |        |                      | <b>11.279.667,52</b>            | <b>2,31</b>      |
| INTESA SANPAOLO                                  | EUR    | 2.417.151            | 7.006.363,44                    | 1,44             |
| MONCLER SPA                                      | EUR    | 58.975               | 4.273.304,08                    | 0,88             |
| <b>Japon</b>                                     |        |                      | <b>16.755.284,85</b>            | <b>3,44</b>      |
| HITACHI LTD                                      | JPY    | 82.100               | 5.372.788,73                    | 1,10             |
| MIZUHO FINANCIAL GROUP INC                       | JPY    | 291.300              | 4.928.809,27                    | 1,01             |
| TOYOTA MOTOR CORP                                | JPY    | 384.300              | 6.453.686,85                    | 1,32             |
| <b>Norvège</b>                                   |        |                      | <b>4.937.513,78</b>             | <b>1,01</b>      |
| NORSK HYDRO ASA                                  | NOK    | 752.268              | 4.937.513,78                    | 1,01             |
| <b>Pays-Bas</b>                                  |        |                      | <b>17.859.058,93</b>            | <b>3,66</b>      |
| ASM INTERNATIONAL NV                             | EUR    | 10.373               | 4.949.254,06                    | 1,01             |
| ASML HOLDING NV                                  | EUR    | 5.635                | 4.052.033,32                    | 0,83             |
| KONINKLIJKE KPN NV                               | EUR    | 2.440.430            | 8.857.771,55                    | 1,82             |
| <b>Portugal</b>                                  |        |                      | <b>4.461.915,38</b>             | <b>0,91</b>      |
| EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA - REG.SHS            | EUR    | 952.213              | 4.461.915,38                    | 0,91             |
| <b>Royaume-Uni</b>                               |        |                      | <b>14.687.502,70</b>            | <b>3,01</b>      |
| ASTRAZENECA PLC                                  | GBP    | 13.929               | 2.004.762,38                    | 0,41             |
| SEGRO (REIT)                                     | GBP    | 688.978              | 6.763.913,47                    | 1,39             |
| VODAFONE GROUP PLC                               | GBP    | 6.180.441            | 5.918.826,85                    | 1,21             |
| <b>Suisse</b>                                    |        |                      | <b>22.261.190,62</b>            | <b>4,56</b>      |
| CIE FINANCIERE RICHEMONT NAMEN AKT               | CHF    | 20.456               | 3.310.795,63                    | 0,68             |
| DSM FIRMENICH                                    | EUR    | 37.151               | 4.116.563,92                    | 0,84             |
| NESTLE SA PREFERENTIAL SHARE                     | CHF    | 48.098               | 5.930.310,74                    | 1,22             |
| ROCHE HOLDING LTD                                | CHF    | 28.522               | 8.903.520,33                    | 1,83             |
| <b>Taiwan</b>                                    |        |                      | <b>10.696.556,49</b>            | <b>2,19</b>      |
| DELTA ELECTRONIC INCS                            | TWD    | 515.000              | 5.989.608,54                    | 1,23             |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR CO ADR (REPR 5 SHS)         | USD    | 47.473               | 4.706.947,95                    | 0,97             |
| <b>Organismes de placement collectif</b>         |        |                      | <b>9.552.381,24</b>             | <b>1,96</b>      |
| <b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>  |        |                      | <b>9.552.381,24</b>             | <b>1,96</b>      |
| <b>Luxembourg</b>                                |        |                      | <b>9.552.381,24</b>             | <b>1,96</b>      |
| AMUNDI FUNDS SICAV - CASH USD - Z USD CAP        | USD    | 4.558                | 4.778.427,87                    | 0,98             |
| AMUNDI MONEY MARKET FUND - SHORT TERM (USD) OV-C | USD    | 4.199                | 4.773.953,37                    | 0,98             |

## CPR Invest - Social Impact

---

### Portefeuille-titres au 31/07/23

| Description                  | Devise | Quantité/<br>Nominal | Valeur d'évaluation<br>(en USD) | % actifs<br>nets |
|------------------------------|--------|----------------------|---------------------------------|------------------|
| Total du portefeuille-titres |        |                      | 486.337.416,89                  | 99,71            |



**CPR Invest - MedTech**

## CPR Invest - MedTech

### Etat des actifs nets au 31/07/23

|                                                                        | Note | Exprimé en USD        |
|------------------------------------------------------------------------|------|-----------------------|
| <b>Actifs</b>                                                          |      | <b>588.006.255,48</b> |
| Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation                           | 2.1  | 583.745.103,35        |
| <i>Prix de revient</i>                                                 |      | <i>564.434.329,92</i> |
| Avoirs en banque et liquidités                                         |      | 305.727,13            |
| Collatéral à recevoir                                                  |      | 1.438.708,50          |
| A recevoir sur souscriptions                                           |      | 590.523,71            |
| Dividendes à recevoir sur portefeuille-titres                          |      | 179.589,40            |
| Autres intérêts à recevoir                                             |      | 49.090,77             |
| A recevoir sur change                                                  |      | 1.697.512,62          |
| <b>Passifs</b>                                                         |      | <b>5.739.216,51</b>   |
| Découvert bancaire                                                     |      | 12.555,22             |
| A payer sur rachats                                                    |      | 996.630,67            |
| Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme          | 2.6  | 989.019,91            |
| Commissions de gestion, de conseil et de la Société de Gestion à payer | 3    | 669.344,75            |
| Commissions d'administration à payer                                   |      | 1.133.455,13          |
| Commissions de performance à payer                                     | 4    | 14.317,10             |
| A payer sur change                                                     |      | 1.697.718,18          |
| Autres passifs                                                         |      | 226.175,55            |
| <b>Valeur nette d'inventaire</b>                                       |      | <b>582.267.038,97</b> |

## CPR Invest - MedTech

### Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/08/22 au 31/07/23

|                                                                                   | <i>Note</i> | <i>Exprimé en USD</i> |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------|-----------------------|
| <b>Revenus</b>                                                                    |             | <b>4.794.167,48</b>   |
| Dividendes sur portefeuille-titres, nets                                          |             | 4.646.017,82          |
| Intérêts bancaires                                                                |             | 27.090,42             |
| Revenus sur prêts de titres                                                       | 2.10,7      | 20.324,03             |
| Autres revenus                                                                    | 12          | 100.735,21            |
| <b>Dépenses</b>                                                                   |             | <b>10.742.377,05</b>  |
| Commissions de gestion                                                            | 3           | 8.222.096,17          |
| Commissions de performance                                                        | 4           | 5.366,71              |
| Commissions d'administration                                                      |             | 1.308.504,89          |
| Commissions de distribution                                                       |             | 133.217,93            |
| Frais de transaction                                                              | 5           | 811.748,88            |
| Taxe d'abonnement                                                                 | 6           | 239.743,63            |
| Intérêts payés sur découvert bancaire                                             |             | 20.491,50             |
| Frais bancaires                                                                   |             | 67,10                 |
| Autres dépenses                                                                   |             | 1.140,24              |
| <b>Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements</b>                            |             | <b>-5.948.209,57</b>  |
| <b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :</b>                            |             |                       |
| - ventes d'investissements                                                        | 2.1,2.2     | -35.524.883,47        |
| - contrats de change à terme                                                      | 2.6         | 1.237.517,48          |
| - change                                                                          | 2.3         | -8.877.492,85         |
| <b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s</b>                                  |             | <b>-49.113.068,41</b> |
| <b>Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :</b>        |             |                       |
| - ventes d'investissements                                                        | 2.1         | 89.131.282,68         |
| - contrats de change à terme                                                      | 2.6         | -1.092.503,50         |
| <b>Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations</b> |             | <b>38.925.710,77</b>  |
| Souscriptions d'actions de capitalisation                                         |             | 133.579.527,96        |
| Souscriptions d'actions de distribution                                           |             | 1.127.968,52          |
| Rachats d'actions de capitalisation                                               |             | -198.685.466,34       |
| Rachats d'actions de distribution                                                 |             | -1.321.492,61         |
| <b>Augmentation / (diminution) nette des actifs</b>                               |             | <b>-26.373.751,70</b> |
| <b>Actifs nets au début de l'exercice</b>                                         |             | <b>608.640.790,67</b> |
| <b>Actifs nets à la fin de l'exercice</b>                                         |             | <b>582.267.038,97</b> |

## CPR Invest - MedTech

### Statistiques

|                                      |            | 31/07/23              | 31/07/22              | 31/12/21              |
|--------------------------------------|------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Total des actifs nets</b>         | <b>USD</b> | <b>582.267.038,97</b> | <b>608.640.790,67</b> | <b>658.665.341,16</b> |
| <b>Classe A CZKH - Acc</b>           |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 79.487,6854           | 67.728,6880           | 51.830,4275           |
| Valeur nette d'inventaire par action | CZK        | 10.087,78             | 9.386,13              | 11.765,23             |
| <b>Classe A EUR - Acc</b>            |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 2.172.297,0512        | 2.504.111,5641        | 2.330.220,6794        |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 114,57                | 116,79                | 133,14                |
| <b>Classe A EUR - Dist</b>           |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 145.879,2989          | 147.469,3812          | 125.011,5652          |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 98,03                 | 99,92                 | 114,16                |
| <b>Classe A HUF - Acc</b>            |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 19.419,1761           | 23.414,9440           | 15.339,0871           |
| Valeur nette d'inventaire par action | HUF        | 32.058,51             | 33.928,06             | 35.450,05             |
| <b>Classe A2 EUR - Acc</b>           |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 859,7035              | 860,1013              | 890,3721              |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 115,57                | 118,15                | 134,78                |
| <b>Classe F EUR - Acc</b>            |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 108.466,7667          | 106.958,9451          | 97.513,6860           |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 116,85                | 120,31                | 137,80                |
| <b>Classe H USD - Acc</b>            |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 393.007,5935          | 459.575,3028          | 450.670,4597          |
| Valeur nette d'inventaire par action | USD        | 102,07                | 94,94                 | 119,67                |
| <b>Classe I EUR - Acc</b>            |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 164.509,2563          | 80.740,9411           | 20.864,9162           |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 117,56                | 118,83                | 135,25                |
| <b>Classe I USD - Acc</b>            |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 20,0000               | 20,0000               | 20,0000               |
| Valeur nette d'inventaire par action | USD        | 117,07                | 109,42                | 138,40                |
| <b>Classe I uk GBP - Acc</b>         |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 52,6984               | 72,3004               | 39,6020               |
| Valeur nette d'inventaire par action | GBP        | 114,10                | 112,55                | 127,69                |
| <b>Classe M2 EUR - Acc</b>           |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 1.405,8122            | 870,2951              | 767,9108              |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 127,96                | 129,54                | 146,96                |
| <b>Classe O EUR - Acc</b>            |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 24.431,2603           | 80.207,9726           | 66.669,7133           |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 122,37                | 122,77                | 138,55                |
| <b>Classe O USD - Acc</b>            |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 409,9843              | 393,9904              | 166,9359              |
| Valeur nette d'inventaire par action | USD        | 102.604,78            | 95.199,67             | 119.822,99            |
| <b>Classe R EUR - Acc</b>            |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 59.564,1823           | 51.258,3022           | 8.361,0910            |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 117,00                | 118,49                | 134,86                |
| <b>Classe R2 EUR - Acc</b>           |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 20,0000               | 20,0000               | 20,0000               |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 107,05                | 108,74                | 123,55                |
| <b>Classe T3 EUR - Acc</b>           |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 216.547,0891          | 222.825,3439          | -                     |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 98,47                 | 98,99                 | -                     |

# CPR Invest - MedTech

---

## Statistiques

---

|                                      |     | 31/07/23     | 31/07/22       | 31/12/21       |
|--------------------------------------|-----|--------------|----------------|----------------|
| <b>Classe U EUR - Acc</b>            |     |              |                |                |
| Nombre d'actions                     |     | 801.237,9227 | 1.036.872,7409 | 1.019.179,4970 |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR | 114,33       | 117,35         | 134,22         |

## CPR Invest - MedTech

### Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/08/22 au 31/07/23

|                       | Nombre d'actions au<br>01/08/22 | Nombre d'actions<br>émises | Nombre d'actions<br>rachetées | Nombre d'actions au<br>31/07/23 |
|-----------------------|---------------------------------|----------------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| Classe A CZKH - Acc   | 67.728,6880                     | 17.328,5382                | 5.569,5408                    | 79.487,6854                     |
| Classe A EUR - Acc    | 2.504.111,5641                  | 583.702,1224               | 915.516,6353                  | 2.172.297,0512                  |
| Classe A EUR - Dist   | 147.469,3812                    | 11.441,0336                | 13.031,1159                   | 145.879,2989                    |
| Classe A HUF - Acc    | 23.414,9440                     | 1.164,5396                 | 5.160,3075                    | 19.419,1761                     |
| Classe A2 EUR - Acc   | 860,1013                        | 2,6433                     | 3,0411                        | 859,7035                        |
| Classe F EUR - Acc    | 106.958,9451                    | 18.448,2711                | 16.940,4495                   | 108.466,7667                    |
| Classe H USD - Acc    | 459.575,3028                    | 93.754,0000                | 160.321,7093                  | 393.007,5935                    |
| Classe I EUR - Acc    | 80.740,9411                     | 87.780,4202                | 4.012,1050                    | 164.509,2563                    |
| Classe I USD - Acc    | 20,0000                         | 0,0000                     | 0,0000                        | 20,0000                         |
| Classe I uk GBP - Acc | 72,3004                         | 0,0000                     | 19,6020                       | 52,6984                         |
| Classe M2 EUR - Acc   | 870,2951                        | 547,6981                   | 12,1810                       | 1.405,8122                      |
| Classe O EUR - Acc    | 80.207,9726                     | 0,0000                     | 55.776,7123                   | 24.431,2603                     |
| Classe O USD - Acc    | 393,9904                        | 239,5695                   | 223,5756                      | 409,9843                        |
| Classe R EUR - Acc    | 51.258,3022                     | 22.523,2870                | 14.217,4069                   | 59.564,1823                     |
| Classe R2 EUR - Acc   | 20,0000                         | 0,0000                     | 0,0000                        | 20,0000                         |
| Classe T3 EUR - Acc   | 222.825,3439                    | 34.220,1947                | 40.498,4495                   | 216.547,0891                    |
| Classe U EUR - Acc    | 1.036.872,7409                  | 61.884,5076                | 297.519,3258                  | 801.237,9227                    |

# CPR Invest - MedTech

## Portefeuille-titres au 31/07/23

| Description                                                                                                                  | Devise | Quantité/<br>Nominal | Valeur d'évaluation<br>(en USD) | % actifs<br>nets |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------------------|------------------|
| <b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé</b> |        |                      | <b>563.094.100,49</b>           | <b>96,71</b>     |
| <b>Actions</b>                                                                                                               |        |                      | <b>563.094.100,49</b>           | <b>96,71</b>     |
| <b>Allemagne</b>                                                                                                             |        |                      | <b>19.568.982,48</b>            | <b>3,36</b>      |
| CARL ZEISS MEDITEC AG                                                                                                        | EUR    | 6.562                | 762.200,20                      | 0,13             |
| SIEMENS HEALTHINEERS                                                                                                         | EUR    | 322.937              | 18.806.782,28                   | 3,23             |
| <b>Australie</b>                                                                                                             |        |                      | <b>2.945.399,12</b>             | <b>0,51</b>      |
| COCHLEAR                                                                                                                     | AUD    | 18.275               | 2.945.399,12                    | 0,51             |
| <b>Danemark</b>                                                                                                              |        |                      | <b>17.295.679,24</b>            | <b>2,97</b>      |
| AMBU AS - BEARER -B-                                                                                                         | DKK    | 87.109               | 1.289.366,64                    | 0,22             |
| COLOPLAST -B-                                                                                                                | DKK    | 128.433              | 16.006.312,60                   | 2,75             |
| <b>États-Unis</b>                                                                                                            |        |                      | <b>345.479.136,70</b>           | <b>59,33</b>     |
| ABBOTT LABORATORIES                                                                                                          | USD    | 419.158              | 46.664.860,14                   | 8,01             |
| ATRICURE INC                                                                                                                 | USD    | 86.719               | 4.799.896,65                    | 0,82             |
| AXONICS INC                                                                                                                  | USD    | 158.111              | 9.545.161,07                    | 1,64             |
| BAXTER INTERNATIONAL INC                                                                                                     | USD    | 56.760               | 2.567.254,80                    | 0,44             |
| BECTON DICKINSON                                                                                                             | USD    | 121.834              | 33.945.389,08                   | 5,83             |
| BOSTON SCIENTIF CORP                                                                                                         | USD    | 809.250              | 41.959.612,50                   | 7,21             |
| CATALENT                                                                                                                     | USD    | 54.551               | 2.646.814,52                    | 0,45             |
| DANAHER CORP                                                                                                                 | USD    | 27.630               | 7.047.307,80                    | 1,21             |
| DEXCOM INC                                                                                                                   | USD    | 208.345              | 25.951.453,20                   | 4,46             |
| EDWARDS LIFESCIENCES CORP                                                                                                    | USD    | 268.555              | 22.040.308,85                   | 3,79             |
| GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES INC                                                                                               | USD    | 125.325              | 9.775.350,00                    | 1,68             |
| IDEXX LABS CORP                                                                                                              | USD    | 44.462               | 24.664.405,26                   | 4,24             |
| INARI MEDICAL INC -SH                                                                                                        | USD    | 110.086              | 6.282.608,02                    | 1,08             |
| INSPIRE MED SYS - REGISTERED SHS                                                                                             | USD    | 24.185               | 6.960.684,85                    | 1,20             |
| INSULET                                                                                                                      | USD    | 23.424               | 6.482.592,00                    | 1,11             |
| INTUITIVE SURGICAL                                                                                                           | USD    | 137.122              | 44.482.376,80                   | 7,64             |
| MERIT MEDICAL SYSTEMS INC                                                                                                    | USD    | 60.005               | 4.480.573,35                    | 0,77             |
| RESMED                                                                                                                       | USD    | 56.158               | 12.486.731,30                   | 2,14             |
| STRYKER CORP                                                                                                                 | USD    | 42.932               | 12.167.358,12                   | 2,09             |
| THERMO FISHER SCIENT SHS                                                                                                     | USD    | 11.663               | 6.399.021,58                    | 1,10             |
| WEST PHARMACEUTICAL SERVICES INC                                                                                             | USD    | 7.949                | 2.925.549,96                    | 0,50             |
| ZIMMER BIOMET HLDGS SHS                                                                                                      | USD    | 81.099               | 11.203.826,85                   | 1,92             |
| <b>France</b>                                                                                                                |        |                      | <b>35.984.065,67</b>            | <b>6,18</b>      |
| BIOMERIEUX SA                                                                                                                | EUR    | 41.411               | 4.454.365,02                    | 0,77             |
| ESSILORLUXOTTICA SA                                                                                                          | EUR    | 144.508              | 29.147.335,42                   | 5,01             |
| SARTORIUS STEDIM BIOTECH                                                                                                     | EUR    | 7.595                | 2.382.365,23                    | 0,41             |
| <b>Irlande</b>                                                                                                               |        |                      | <b>47.816.706,81</b>            | <b>8,21</b>      |
| MEDTRONIC HLD                                                                                                                | USD    | 440.916              | 38.694.788,16                   | 6,65             |
| STERIS - REGISTERED SHS                                                                                                      | USD    | 40.443               | 9.121.918,65                    | 1,57             |
| <b>Japon</b>                                                                                                                 |        |                      | <b>30.185.885,27</b>            | <b>5,18</b>      |
| HOYA CORP                                                                                                                    | JPY    | 74.000               | 8.609.375,26                    | 1,48             |
| OLYMPUS CORP                                                                                                                 | JPY    | 333.100              | 5.430.927,46                    | 0,93             |
| SYSMEX                                                                                                                       | JPY    | 47.800               | 3.238.140,58                    | 0,56             |
| TERUMO CORP.                                                                                                                 | JPY    | 394.300              | 12.907.441,97                   | 2,22             |
| <b>Pays-Bas</b>                                                                                                              |        |                      | <b>4.688.227,06</b>             | <b>0,81</b>      |
| QIAGEN - REGISTERED                                                                                                          | USD    | 100.133              | 4.688.227,06                    | 0,81             |
| <b>Royaume-Uni</b>                                                                                                           |        |                      | <b>19.260.806,77</b>            | <b>3,31</b>      |
| LIVANOVA                                                                                                                     | USD    | 72.347               | 4.228.682,15                    | 0,73             |
| OXFORD NANOPORE TECHNOLOGIES PLC                                                                                             | GBP    | 172.509              | 585.537,48                      | 0,10             |
| SMITH AND NEPHEW PLC                                                                                                         | GBP    | 947.499              | 14.446.587,14                   | 2,48             |

## CPR Invest - MedTech

### Portefeuille-titres au 31/07/23

| Description                                      | Devise | Quantité/<br>Nominal | Valeur d'évaluation<br>(en USD) | % actifs<br>nets |
|--------------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------------------|------------------|
| <b>Suisse</b>                                    |        |                      | <b>39.869.211,37</b>            | <b>6,85</b>      |
| ALCON - REGISTERED SHS                           | CHF    | 335.857              | 28.686.317,53                   | 4,93             |
| SONOVA HOLDING NAM-AKT                           | CHF    | 39.975               | 11.182.893,84                   | 1,92             |
| <b>Organismes de placement collectif</b>         |        |                      | <b>20.651.002,86</b>            | <b>3,55</b>      |
| <b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>  |        |                      | <b>20.651.002,86</b>            | <b>3,55</b>      |
| <b>Luxembourg</b>                                |        |                      | <b>20.651.002,86</b>            | <b>3,55</b>      |
| AMUNDI FUNDS SICAV - CASH USD - Z USD CAP        | USD    | 8.128                | 8.521.561,95                    | 1,46             |
| AMUNDI MONEY MARKET FUND - SHORT TERM (USD) OV-C | USD    | 10.668               | 12.129.440,91                   | 2,08             |
| <b>Total du portefeuille-titres</b>              |        |                      | <b>583.745.103,35</b>           | <b>100,25</b>    |



**CPR Invest - Credixx Active US High Yield**

## CPR Invest - Credixx Active US High Yield

### Etat des actifs nets au 31/07/23

|                                                                        | <i>Note</i> | <i>Exprimé en USD</i> |
|------------------------------------------------------------------------|-------------|-----------------------|
| <b>Actifs</b>                                                          |             | <b>95.356.139,42</b>  |
| Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation                           | 2.1         | 65.667.616,49         |
| <i>Prix de revient</i>                                                 |             | <i>67.058.253,35</i>  |
| Avoirs en banque et liquidités                                         |             | 1.654.199,24          |
| Prises en pension                                                      | 2.9,8       | 21.643.800,00         |
| Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme           | 2.6         | 1.762.882,03          |
| Plus-value nette non réalisée sur swaps                                | 2.8         | 3.540.831,72          |
| Intérêts à recevoir sur portefeuille-titres                            |             | 493.345,56            |
| Intérêts à recevoir sur swaps                                          |             | 583.916,67            |
| Intérêts à recevoir sur mises en pension                               | 2.9         | 9.547,71              |
| <b>Passifs</b>                                                         |             | <b>5.600.132,94</b>   |
| Collatéral à payer                                                     |             | 5.060.000,00          |
| Moins-value nette non réalisée sur contrats futures                    | 2.7         | 395.804,69            |
| Commissions de gestion, de conseil et de la Société de Gestion à payer | 3           | 30.981,89             |
| Commissions d'administration à payer                                   |             | 5.332,92              |
| Commissions de performance à payer                                     | 4           | 103.610,60            |
| Autres passifs                                                         |             | 4.402,84              |
| <b>Valeur nette d'inventaire</b>                                       |             | <b>89.756.006,48</b>  |

## CPR Invest - Credixx Active US High Yield

### Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/08/22 au 31/07/23

|                                                                                   | <i>Note</i> | <i>Exprimé en USD</i> |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------|-----------------------|
| <b>Revenus</b>                                                                    |             | <b>7.445.434,25</b>   |
| Intérêts reçus sur obligations, nets                                              |             | 1.474.460,68          |
| Intérêts reçus sur swaps                                                          |             | 4.858.055,55          |
| Intérêts bancaires                                                                |             | 132.946,95            |
| Intérêts reçus sur mises en pension                                               | 2.9,8       | 979.971,07            |
| <b>Dépenses</b>                                                                   |             | <b>867.296,07</b>     |
| Commissions de gestion                                                            | 3           | 347.422,82            |
| Commissions de performance                                                        | 4           | 316.448,08            |
| Commissions d'administration                                                      |             | 89.504,13             |
| Frais de transaction                                                              | 5           | 33.520,05             |
| Taxe d'abonnement                                                                 | 6           | 9.060,42              |
| Intérêts payés sur découvert bancaire                                             |             | 70.149,32             |
| Frais bancaires                                                                   |             | 1.191,25              |
| <b>Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements</b>                            |             | <b>6.578.138,18</b>   |
| <b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :</b>                            |             |                       |
| - ventes d'investissements                                                        | 2.1,2,2     | -1.681.820,37         |
| - contrats de change à terme                                                      | 2.6         | -1.332.478,10         |
| - contrats futures                                                                | 2.7         | -682.901,64           |
| - swaps                                                                           | 2.8         | 243.423,50            |
| - change                                                                          | 2.3         | 335.108,36            |
| <b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s</b>                                  |             | <b>3.459.469,93</b>   |
| <b>Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :</b>        |             |                       |
| - ventes d'investissements                                                        | 2.1         | 66.615,79             |
| - contrats de change à terme                                                      | 2.6         | 4.283.120,31          |
| - contrats futures                                                                | 2.7         | -769.828,14           |
| - swaps                                                                           | 2.8         | 2.496.736,65          |
| <b>Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations</b> |             | <b>9.536.114,54</b>   |
| Souscriptions d'actions de capitalisation                                         |             | 1.738.801,93          |
| Rachats d'actions de capitalisation                                               |             | -2.953.317,54         |
| <b>Augmentation / (diminution) nette des actifs</b>                               |             | <b>8.321.598,93</b>   |
| <b>Actifs nets au début de l'exercice</b>                                         |             | <b>81.434.407,55</b>  |
| <b>Actifs nets à la fin de l'exercice</b>                                         |             | <b>89.756.006,48</b>  |

## CPR Invest - Credixx Active US High Yield

### Statistiques

|                                      |            | 31/07/23             | 31/07/22             | 31/12/21              |
|--------------------------------------|------------|----------------------|----------------------|-----------------------|
| <b>Total des actifs nets</b>         | <b>USD</b> | <b>89.756.006,48</b> | <b>81.434.407,55</b> | <b>113.939.850,01</b> |
| <b>Classe A EURH2 - Acc</b>          |            |                      |                      |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 116,1254             | 116,1254             | 116,1254              |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 108,15               | 103,61               | 117,54                |
| <b>Classe A EUR - Acc</b>            |            |                      |                      |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 24.109,2416          | 26.336,2067          | 29.500,1975           |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 115,87               | 116,53               | 117,66                |
| <b>Classe I EUR - Acc</b>            |            |                      |                      |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 140.001,0000         | 143.118,5669         | 153.118,5669          |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 117,43               | 117,64               | 118,41                |
| <b>Classe I EURH2 - Acc</b>          |            |                      |                      |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 567.029,0773         | 573.029,0773         | 664.184,8924          |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 109,63               | 104,62               | 118,31                |

## CPR Invest - Credixx Active US High Yield

---

### Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/08/22 au 31/07/23

|                      | Nombre d'actions au<br>01/08/22 | Nombre d'actions<br>émises | Nombre d'actions<br>rachetées | Nombre d'actions au<br>31/07/23 |
|----------------------|---------------------------------|----------------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| Classe A EURH2 - Acc | 116,1254                        | 0,0000                     | 0,0000                        | 116,1254                        |
| Classe A EUR - Acc   | 26.336,2067                     | 2.817,6934                 | 5.044,6585                    | 24.109,2416                     |
| Classe I EUR - Acc   | 143.118,5669                    | 11.000,0000                | 14.117,5669                   | 140.001,0000                    |
| Classe I EURH2 - Acc | 573.029,0773                    | 0,0000                     | 6.000,0000                    | 567.029,0773                    |

## CPR Invest - Credixx Active US High Yield

### Portefeuille-titres au 31/07/23

| Description                                                                                                                  | Devise | Quantité/<br>Nominal | Valeur d'évaluation<br>(en USD) | % actifs<br>nets |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------------------|------------------|
| <b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé</b> |        |                      | <b>58.901.923,58</b>            | <b>65,62</b>     |
| <b>Obligations</b>                                                                                                           |        |                      | <b>58.901.923,58</b>            | <b>65,62</b>     |
| <b>Canada</b>                                                                                                                |        |                      | <b>977.190,00</b>               | <b>1,09</b>      |
| CANADA 3.75 23-28 26/04S                                                                                                     | USD    | 1.000.000            | 977.190,00                      | 1,09             |
| <b>États-Unis</b>                                                                                                            |        |                      | <b>57.924.733,58</b>            | <b>64,54</b>     |
| UNITED STATES 1.125 23-33 15/10S                                                                                             | USD    | 1.000.000            | 973.842,89                      | 1,08             |
| UNITED STATES 1.625 16-26 15/02S                                                                                             | USD    | 500.000              | 463.906,25                      | 0,52             |
| UNITED STATES 2.125 17-24 31/07S                                                                                             | USD    | 5.000.000            | 4.844.042,95                    | 5,40             |
| UNITED STATES 2.25 15-25 15/11S                                                                                              | USD    | 300.000              | 283.722,66                      | 0,32             |
| UNITED STATES 2.25 22-52 15/02S                                                                                              | USD    | 2.500.000            | 1.752.148,45                    | 1,95             |
| UNITED STATES 2.75 22-27 30/04S                                                                                              | USD    | 5.000.000            | 4.722.851,55                    | 5,26             |
| UNITED STATES 3.125 22-29 31/08S                                                                                             | USD    | 5.000.000            | 4.726.953,15                    | 5,27             |
| UNITED STATES 3.25 22-42 15/05S                                                                                              | USD    | 1.000.000            | 873.984,38                      | 0,97             |
| UNITED STATES 3.5 23-33 15/02S                                                                                               | USD    | 1.500.000            | 1.444.335,94                    | 1,61             |
| UNITED STATES 3.625 23-26 15/05S                                                                                             | USD    | 7.000.000            | 6.826.367,17                    | 7,61             |
| UNITED STATES 3.625 23-28 31/05S                                                                                             | USD    | 3.000.000            | 2.926.875,00                    | 3,26             |
| UNITED STATES 3.75 23-30 31/05S                                                                                              | USD    | 4.500.000            | 4.407.187,50                    | 4,91             |
| UNITED STATES 3.875 23-43 15/05S                                                                                             | USD    | 3.000.000            | 2.864.765,64                    | 3,19             |
| UNITED STATES 4.00 22-29 31/10S                                                                                              | USD    | 4.000.000            | 3.967.968,76                    | 4,42             |
| UNITED STATES 4.125 22-27 30/09S                                                                                             | USD    | 2.000.000            | 1.986.171,88                    | 2,21             |
| UNITED STATES 4.125 22-27 31/10S                                                                                             | USD    | 4.000.000            | 3.972.968,76                    | 4,43             |
| UNITED STATES 4.25 23-25 31/05S                                                                                              | USD    | 7.000.000            | 6.910.859,41                    | 7,70             |
| UNITED STATES 4.50 22-25 15/11S                                                                                              | USD    | 4.000.000            | 3.975.781,24                    | 4,43             |
| <b>Organismes de placement collectif</b>                                                                                     |        |                      | <b>6.765.692,91</b>             | <b>7,54</b>      |
| <b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>                                                                              |        |                      | <b>6.765.692,91</b>             | <b>7,54</b>      |
| <b>Luxembourg</b>                                                                                                            |        |                      | <b>6.765.692,91</b>             | <b>7,54</b>      |
| AMUNDI MONEY MARKET FUND - SHORT TERM (USD) IV-C                                                                             | USD    | 6.000                | 6.765.692,91                    | 7,54             |
| <b>Total du portefeuille-titres</b>                                                                                          |        |                      | <b>65.667.616,49</b>            | <b>73,16</b>     |

## **CPR Invest - Credixx Global High Yield**

## CPR Invest - Credixx Global High Yield

### Etat des actifs nets au 31/07/23

|                                                                        | Note  | Exprimé en EUR        |
|------------------------------------------------------------------------|-------|-----------------------|
| <b>Actifs</b>                                                          |       | <b>196.583.895,73</b> |
| Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation                           | 2.1   | 78.865.978,74         |
| <i>Prix de revient</i>                                                 |       | 78.703.773,02         |
| Avoirs en banque et liquidités                                         |       | 5.545.631,26          |
| Collatéral à recevoir                                                  |       | 690.000,00            |
| A recevoir sur swaps                                                   |       | 210.216,64            |
| Prises en pension                                                      | 2.9.8 | 98.530.800,00         |
| Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme           | 2.6   | 169.903,66            |
| Plus-value nette non réalisée sur swaps                                | 2.8   | 10.486.846,87         |
| Intérêts à recevoir sur portefeuille-titres                            |       | 340.362,96            |
| Intérêts à recevoir sur swaps                                          |       | 1.562.193,83          |
| Intérêts à recevoir sur mises en pension                               | 2.9   | 181.961,77            |
| <b>Passifs</b>                                                         |       | <b>16.208.097,29</b>  |
| Collatéral à payer                                                     |       | 12.040.000,00         |
| A payer sur investissements achetés                                    |       | 3.994.930,13          |
| A payer sur rachats                                                    |       | 3.204,03              |
| Commissions de gestion, de conseil et de la Société de Gestion à payer | 3     | 63.955,31             |
| Commissions d'administration à payer                                   |       | 83.891,07             |
| Autres passifs                                                         |       | 22.116,75             |
| <b>Valeur nette d'inventaire</b>                                       |       | <b>180.375.798,44</b> |



## CPR Invest - Credixx Global High Yield

### Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/08/22 au 31/07/23

|                                                                                   | <i>Note</i> | <i>Exprimé en EUR</i> |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------|-----------------------|
| <b>Revenus</b>                                                                    |             | <b>17.983.589,40</b>  |
| Intérêts reçus sur obligations, nets                                              |             | 49.823,03             |
| Intérêts reçus sur swaps                                                          |             | 14.759.873,52         |
| Intérêts bancaires                                                                |             | 108.560,76            |
| Intérêts reçus sur mises en pension                                               | 2.9,8       | 3.064.772,84          |
| Autres revenus                                                                    | 12          | 559,25                |
| <b>Dépenses</b>                                                                   |             | <b>1.116.653,65</b>   |
| Commissions de gestion                                                            | 3           | 797.430,62            |
| Commissions d'administration                                                      |             | 182.169,16            |
| Frais de transaction                                                              | 5           | 36.567,56             |
| Taxe d'abonnement                                                                 | 6           | 22.849,60             |
| Intérêts payés sur découvert bancaire                                             |             | 68.005,11             |
| Intérêts payés sur prises en pension                                              | 2.9,8       | 1.780,17              |
| Frais bancaires                                                                   |             | 5.197,77              |
| Autres dépenses                                                                   |             | 2.653,66              |
| <b>Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements</b>                            |             | <b>16.866.935,75</b>  |
| <b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :</b>                            |             |                       |
| - ventes d'investissements                                                        | 2.1,2.2     | 164.431,66            |
| - contrats de change à terme                                                      | 2.6         | -186.265,33           |
| - swaps                                                                           | 2.8         | 3.051.578,35          |
| - change                                                                          | 2.3         | -60.983,07            |
| <b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s</b>                                  |             | <b>19.835.697,36</b>  |
| <b>Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :</b>        |             |                       |
| - ventes d'investissements                                                        | 2.1         | 187.438,83            |
| - contrats de change à terme                                                      | 2.6         | 204.992,24            |
| - swaps                                                                           | 2.8         | 8.440.017,90          |
| <b>Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations</b> |             | <b>28.668.146,33</b>  |
| Souscriptions d'actions de capitalisation                                         |             | 28.678.882,11         |
| Rachats d'actions de capitalisation                                               |             | -81.998.365,10        |
| <b>Augmentation / (diminution) nette des actifs</b>                               |             | <b>-24.651.336,66</b> |
| <b>Actifs nets au début de l'exercice</b>                                         |             | <b>205.027.135,10</b> |
| <b>Actifs nets à la fin de l'exercice</b>                                         |             | <b>180.375.798,44</b> |

## CPR Invest - Credixx Global High Yield

---

### Statistiques

|                                      |            | 31/07/23              | 31/07/22              | 31/12/21              |
|--------------------------------------|------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Total des actifs nets</b>         | <b>EUR</b> | <b>180.375.798,44</b> | <b>205.027.135,10</b> | <b>199.628.126,84</b> |
| <b>Classe A EUR - Acc</b>            |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 119.672,0113          | 178.223,3279          | 151.458,5013          |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 127,23                | 108,43                | 120,34                |
| <b>Classe I EUR - Acc</b>            |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 1.276.479,6281        | 1.692.784,7940        | 1.494.960,4464        |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 129,38                | 109,67                | 121,34                |
| <b>Classe R EUR - Acc</b>            |            |                       |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 1,0000                | 577,4053              | 1,0000                |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 116,14                | 97,98                 | 108,28                |

## CPR Invest - Credixx Global High Yield

---

### Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/08/22 au 31/07/23

|                    | Nombre d'actions au<br>01/08/22 | Nombre d'actions<br>émises | Nombre d'actions<br>rachetées | Nombre d'actions au<br>31/07/23 |
|--------------------|---------------------------------|----------------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| Classe A EUR - Acc | 178.223,3279                    | 41.316,5332                | 99.867,8498                   | 119.672,0113                    |
| Classe I EUR - Acc | 1.692.784,7940                  | 204.383,5903               | 620.688,7562                  | 1.276.479,6281                  |
| Classe R EUR - Acc | 577,4053                        | 398,9919                   | 975,3972                      | 1,0000                          |

## CPR Invest - Credixx Global High Yield

### Portefeuille-titres au 31/07/23

| Description                                                                                                                  | Devise | Quantité/<br>Nominal | Valeur d'évaluation<br>(en EUR) | % actifs<br>nets |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------------------|------------------|
| <b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé</b> |        |                      | <b>43.367.668,74</b>            | <b>24,04</b>     |
| <b>Obligations</b>                                                                                                           |        |                      | <b>37.363.481,79</b>            | <b>20,71</b>     |
| <b>Allemagne</b>                                                                                                             |        |                      | <b>2.986.886,28</b>             | <b>1,66</b>      |
| CONTINENTAL AG 0.00 19-23 05/09U                                                                                             | EUR    | 3.000.000            | 2.986.886,28                    | 1,66             |
| <b>Espagne</b>                                                                                                               |        |                      | <b>3.482.885,21</b>             | <b>1,93</b>      |
| CAIXABANK SA 1.75 18-23 24/10A                                                                                               | EUR    | 3.500.000            | 3.482.885,21                    | 1,93             |
| <b>États-Unis</b>                                                                                                            |        |                      | <b>2.991.136,29</b>             | <b>1,66</b>      |
| GENERAL MOTORS FIN 0.955 16-23 07/09A                                                                                        | EUR    | 3.000.000            | 2.991.136,29                    | 1,66             |
| <b>France</b>                                                                                                                |        |                      | <b>9.932.396,90</b>             | <b>5,51</b>      |
| ALD SA 0.375 20-23 19/10A                                                                                                    | EUR    | 4.000.000            | 3.970.089,92                    | 2,20             |
| CIE DE SAINT GOBAIN 0.875 18-23 21/09A                                                                                       | EUR    | 3.000.000            | 2.988.618,51                    | 1,66             |
| PERNOD RICARD SA 0.00 19-23 24/10U                                                                                           | EUR    | 3.000.000            | 2.973.688,47                    | 1,65             |
| <b>Italie</b>                                                                                                                |        |                      | <b>2.991.345,00</b>             | <b>1,66</b>      |
| CASSA DEPOSITI 2.125 18-23 27/09A                                                                                            | EUR    | 3.000.000            | 2.991.345,00                    | 1,66             |
| <b>Luxembourg</b>                                                                                                            |        |                      | <b>995.220,88</b>               | <b>0,55</b>      |
| NOVARTIS FINANCE SA 0.125 16-23 20/09A                                                                                       | EUR    | 1.000.000            | 995.220,88                      | 0,55             |
| <b>Pays-Bas</b>                                                                                                              |        |                      | <b>9.248.798,35</b>             | <b>5,13</b>      |
| COOP RABOBANK 0.75 18-23 29/08A                                                                                              | EUR    | 1.300.000            | 1.297.096,22                    | 0,72             |
| CTP NV 0.6250 20-23 27/11A                                                                                                   | EUR    | 2.000.000            | 1.974.432,20                    | 1,09             |
| EDP FINANCE 1.875 17-23 29/09A                                                                                               | EUR    | 3.000.000            | 2.991.840,66                    | 1,66             |
| VW INTL FINANCE 1.125 17-23 02/10A                                                                                           | EUR    | 3.000.000            | 2.985.429,27                    | 1,66             |
| <b>Royaume-Uni</b>                                                                                                           |        |                      | <b>4.734.812,88</b>             | <b>2,62</b>      |
| BARCLAYS PLC 1.5 18-23 03/09A                                                                                                | EUR    | 1.359.000            | 1.356.071,87                    | 0,75             |
| EASYJET PLC 1.125 16-23 18/10A                                                                                               | EUR    | 1.400.000            | 1.390.949,01                    | 0,77             |
| TESCO CORPORATE 1.375 18-23 24/10A                                                                                           | EUR    | 2.000.000            | 1.987.792,00                    | 1,10             |
| <b>Obligations à taux variables</b>                                                                                          |        |                      | <b>6.004.186,95</b>             | <b>3,33</b>      |
| <b>Espagne</b>                                                                                                               |        |                      | <b>3.002.046,69</b>             | <b>1,66</b>      |
| BANCO BILBAO VIZCAYA FL.R 21-23 09/09Q                                                                                       | EUR    | 3.000.000            | 3.002.046,69                    | 1,66             |
| <b>Pays-Bas</b>                                                                                                              |        |                      | <b>3.002.140,26</b>             | <b>1,66</b>      |
| ING GROUP NV FL.R 18-23 20/09Q                                                                                               | EUR    | 3.000.000            | 3.002.140,26                    | 1,66             |
| <b>Instruments du marché monétaire</b>                                                                                       |        |                      | <b>25.329.635,00</b>            | <b>14,04</b>     |
| <b>Bons du trésor</b>                                                                                                        |        |                      | <b>25.329.635,00</b>            | <b>14,04</b>     |
| <b>Belgique</b>                                                                                                              |        |                      | <b>8.993.835,00</b>             | <b>4,99</b>      |
| BELGIUM ZCP 140923                                                                                                           | EUR    | 9.000.000            | 8.993.835,00                    | 4,99             |
| <b>Espagne</b>                                                                                                               |        |                      | <b>7.373.249,00</b>             | <b>4,09</b>      |
| SPAIN ZCP 080923                                                                                                             | EUR    | 7.400.000            | 7.373.249,00                    | 4,09             |
| <b>France</b>                                                                                                                |        |                      | <b>8.962.551,00</b>             | <b>4,97</b>      |
| FRANCE ZCP 090823                                                                                                            | EUR    | 9.000.000            | 8.962.551,00                    | 4,97             |
| <b>Organismes de placement collectif</b>                                                                                     |        |                      | <b>10.168.675,00</b>            | <b>5,64</b>      |
| <b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>                                                                              |        |                      | <b>10.168.675,00</b>            | <b>5,64</b>      |
| <b>France</b>                                                                                                                |        |                      | <b>10.168.675,00</b>            | <b>5,64</b>      |
| CPR MONETAIRE ISR Z                                                                                                          | EUR    | 500                  | 10.168.675,00                   | 5,64             |
| <b>Total du portefeuille-titres</b>                                                                                          |        |                      | <b>78.865.978,74</b>            | <b>43,72</b>     |

# CPR Invest - Hydrogen

## CPR Invest - Hydrogen

### Etat des actifs nets au 31/07/23

|                                                                        | <i>Note</i> | <i>Exprimé en USD</i>   |
|------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------------------|
| <b>Actifs</b>                                                          |             | <b>1.051.006.537,71</b> |
| Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation                           | 2.1         | 1.036.125.493,19        |
| <i>Prix de revient</i>                                                 |             | <i>1.001.338.609,98</i> |
| Avoirs en banque et liquidités                                         |             | 9.536.621,00            |
| Collatéral à recevoir                                                  |             | 560.000,00              |
| A recevoir sur investissements vendus                                  |             | 592.351,77              |
| A recevoir sur souscriptions                                           |             | 874.491,27              |
| Plus-value nette non réalisée sur contrats futures                     | 2.7         | 518.193,38              |
| Dividendes à recevoir sur portefeuille-titres                          |             | 1.019.417,49            |
| A recevoir sur change                                                  |             | 1.779.969,61            |
| <b>Passifs</b>                                                         |             | <b>8.832.083,64</b>     |
| Découvert bancaire                                                     |             | 555.512,09              |
| A payer sur investissements achetés                                    |             | 476.407,67              |
| A payer sur rachats                                                    |             | 1.775.770,64            |
| Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme          | 2.6         | 519.469,09              |
| Commissions de gestion, de conseil et de la Société de Gestion à payer | 3           | 1.380.385,43            |
| Commissions d'administration à payer                                   |             | 1.717.832,73            |
| Commissions de performance à payer                                     | 4           | 254.207,33              |
| A payer sur change                                                     |             | 1.780.110,28            |
| Autres passifs                                                         |             | 372.388,38              |
| <b>Valeur nette d'inventaire</b>                                       |             | <b>1.042.174.454,07</b> |

## CPR Invest - Hydrogen

### Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/08/22 au 31/07/23

|                                                                                   | Note    | Exprimé en USD          |
|-----------------------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|
| <b>Revenus</b>                                                                    |         | <b>29.007.330,98</b>    |
| Dividendes sur portefeuille-titres, nets                                          |         | 27.221.332,09           |
| Intérêts bancaires                                                                |         | 225.385,77              |
| Autres revenus                                                                    | 12      | 1.560.613,12            |
| <b>Dépenses</b>                                                                   |         | <b>20.496.327,67</b>    |
| Commissions de gestion                                                            | 3       | 15.360.590,45           |
| Commissions de performance                                                        | 4       | 153.458,73              |
| Commissions d'administration                                                      |         | 2.092.726,67            |
| Commissions de distribution                                                       |         | 155.926,98              |
| Frais de transaction                                                              | 5       | 2.267.848,88            |
| Taxe d'abonnement                                                                 | 6       | 393.279,40              |
| Intérêts payés sur découvert bancaire                                             |         | 6.953,92                |
| Autres dépenses                                                                   |         | 65.542,64               |
| <b>Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements</b>                            |         | <b>8.511.003,31</b>     |
| <b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :</b>                            |         |                         |
| - ventes d'investissements                                                        | 2.1,2.2 | -36.664.535,50          |
| - contrats de change à terme                                                      | 2.6     | 1.133.342,84            |
| - contrats futures                                                                | 2.7     | 11.768.010,70           |
| - change                                                                          | 2.3     | -19.893.913,60          |
| <b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s</b>                                  |         | <b>-35.146.092,25</b>   |
| <b>Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :</b>        |         |                         |
| - ventes d'investissements                                                        | 2.1     | 94.192.543,62           |
| - contrats de change à terme                                                      | 2.6     | -521.753,71             |
| - contrats futures                                                                | 2.7     | -5.563.667,87           |
| <b>Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations</b> |         | <b>52.961.029,79</b>    |
| Souscriptions d'actions de capitalisation                                         |         | 497.268.395,77          |
| Souscriptions d'actions de distribution                                           |         | 2.251.740,77            |
| Rachats d'actions de capitalisation                                               |         | -285.867.098,78         |
| <b>Augmentation / (diminution) nette des actifs</b>                               |         | <b>266.614.067,55</b>   |
| <b>Actifs nets au début de l'exercice</b>                                         |         | <b>775.560.386,52</b>   |
| <b>Actifs nets à la fin de l'exercice</b>                                         |         | <b>1.042.174.454,07</b> |

## CPR Invest - Hydrogen

### Statistiques

|                                      |            | 31/07/23                | 31/07/22              | 31/12/21              |
|--------------------------------------|------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Total des actifs nets</b>         | <b>USD</b> | <b>1.042.174.454,07</b> | <b>775.560.386,52</b> | <b>289.299.352,83</b> |
| <b>Classe A CZKH - Acc</b>           |            |                         |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 16.811,9925             | 4.971,9720            | -                     |
| Valeur nette d'inventaire par action | CZK        | 10.360,75               | 9.805,41              | -                     |
| <b>Classe A EUR - Acc</b>            |            |                         |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 4.257.617,2023          | 2.253.536,8727        | 14.591,8207           |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 96,38                   | 99,86                 | 101,03                |
| <b>Classe A EURH - Acc</b>           |            |                         |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 29.336,9238             | 100,0000              | -                     |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 97,15                   | 96,48                 | -                     |
| <b>Classe A USD - Acc</b>            |            |                         |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 4.616,7753              | -                     | -                     |
| Valeur nette d'inventaire par action | USD        | 106,23                  | -                     | -                     |
| <b>Classe A2 EUR - Acc</b>           |            |                         |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 131.510,9951            | 89.928,8143           | -                     |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 96,53                   | 100,27                | -                     |
| <b>Classe A ca EUR - Acc</b>         |            |                         |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 314,3450                | 101,6203              | -                     |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 95,37                   | 98,89                 | -                     |
| <b>Classe A Ici EUR - Acc</b>        |            |                         |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 15.093,5411             | 10.214,6099           | -                     |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 95,72                   | 99,24                 | -                     |
| <b>Classe F EUR - Acc</b>            |            |                         |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 208.273,7237            | 98.812,5839           | 1.574,8794            |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 93,34                   | 97,77                 | 99,33                 |
| <b>Classe H EUR - Acc</b>            |            |                         |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 20,0000                 | 20,0000               | 20,0000               |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 99,24                   | 101,59                | 101,24                |
| <b>Classe I EUR - Acc</b>            |            |                         |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 457.216,2798            | 506.851,4475          | 11.020,0000           |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 97,85                   | 100,47                | 101,09                |
| <b>Classe I USD - Acc</b>            |            |                         |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 43,7029                 | 43,7029               | -                     |
| Valeur nette d'inventaire par action | USD        | 98,85                   | 93,92                 | -                     |
| <b>Classe I2 EUR - Acc</b>           |            |                         |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 269.870,7700            | 75.246,0000           | 29.000,0000           |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 98,22                   | 101,08                | 101,11                |
| <b>Classe M2 EUR - Acc</b>           |            |                         |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 12.039,7214             | 10.268,8989           | 20,0000               |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 98,29                   | 101,16                | 101,20                |
| <b>Classe O EUR - Acc</b>            |            |                         |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 578.469,3207            | 261.454,1376          | -                     |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 99,15                   | 101,17                | -                     |
| <b>Classe R EUR - Acc</b>            |            |                         |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 189.254,2354            | 530.956,3515          | -                     |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 101,09                  | 104,12                | -                     |
| <b>Classe R2 EUR - Acc</b>           |            |                         |                       |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 649,4500                | -                     | -                     |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 97,29                   | -                     | -                     |



## CPR Invest - Hydrogen

---

### Statistiques

|                                      |     | 31/07/23       | 31/07/22       | 31/12/21       |
|--------------------------------------|-----|----------------|----------------|----------------|
| <b>Classe U EUR - Acc</b>            |     |                |                |                |
| Nombre d'actions                     |     | 3.524.778,8578 | 3.729.791,6687 | 2.460.888,8162 |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR | 95,97          | 99,89          | 101,07         |
| <b>Classe Z EUR - Acc</b>            |     |                |                |                |
| Nombre d'actions                     |     | 12,2000        | -              | -              |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR | 103.521,59     | -              | -              |
| <b>Classe N EUR - DIST</b>           |     |                |                |                |
| Nombre d'actions                     |     | 20.900,0000    | -              | -              |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR | 103,78         | -              | -              |

## CPR Invest - Hydrogen

### Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/08/22 au 31/07/23

|                        | Nombre d'actions au<br>01/08/22 | Nombre d'actions<br>émises | Nombre d'actions<br>rachetées | Nombre d'actions au<br>31/07/23 |
|------------------------|---------------------------------|----------------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| Classe A CZKH - Acc    | 4.971,9720                      | 12.983,7931                | 1.143,7726                    | 16.811,9925                     |
| Classe A EUR - Acc     | 2.253.536,8727                  | 2.565.122,2670             | 561.041,9374                  | 4.257.617,2023                  |
| Classe A EURH - Acc    | 100,0000                        | 637.687,3738               | 608.450,4500                  | 29.336,9238                     |
| Classe A USD - Acc     | 0,0000                          | 4.616,7753                 | 0,0000                        | 4.616,7753                      |
| Classe A2 EUR - Acc    | 89.928,8143                     | 44.758,2819                | 3.176,1011                    | 131.510,9951                    |
| Classe A ca EUR - Acc  | 101,6203                        | 224,7247                   | 12,0000                       | 314,3450                        |
| Classe A Ici EUR - Acc | 10.214,6099                     | 6.651,6461                 | 1.772,7149                    | 15.093,5411                     |
| Classe F EUR - Acc     | 98.812,5839                     | 126.311,3049               | 16.850,1651                   | 208.273,7237                    |
| Classe H EUR - Acc     | 20,0000                         | 0,0000                     | 0,0000                        | 20,0000                         |
| Classe I EUR - Acc     | 506.851,4475                    | 441.763,8555               | 491.399,0232                  | 457.216,2798                    |
| Classe I USD - Acc     | 43,7029                         | 0,0000                     | 0,0000                        | 43,7029                         |
| Classe I2 EUR - Acc    | 75.246,0000                     | 219.370,7975               | 24.746,0275                   | 269.870,7700                    |
| Classe M2 EUR - Acc    | 10.268,8989                     | 22.539,7314                | 20.768,9089                   | 12.039,7214                     |
| Classe O EUR - Acc     | 261.454,1376                    | 373.174,8590               | 56.159,6759                   | 578.469,3207                    |
| Classe R EUR - Acc     | 530.956,3515                    | 110.908,3517               | 452.610,4678                  | 189.254,2354                    |
| Classe R2 EUR - Acc    | 0,0000                          | 649,4500                   | 0,0000                        | 649,4500                        |
| Classe U EUR - Acc     | 3.729.791,6687                  | 374.694,3626               | 579.707,1735                  | 3.524.778,8578                  |
| Classe Z EUR - Acc     | 0,0000                          | 12,2000                    | 0,0000                        | 12,2000                         |
| Classe N EUR - DIST    | 0,0000                          | 20.900,0000                | 0,0000                        | 20.900,0000                     |

# CPR Invest - Hydrogen

## Portefeuille-titres au 31/07/23

| Description                                                                                                                  | Devise | Quantité/<br>Nominal | Valeur d'évaluation<br>(en USD) | % actifs<br>nets |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------------------|------------------|
| <b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé</b> |        |                      | <b>979.128.443,47</b>           | <b>93,95</b>     |
| <b>Actions</b>                                                                                                               |        |                      | <b>978.845.040,73</b>           | <b>93,92</b>     |
| <b>Allemagne</b>                                                                                                             |        |                      | <b>56.077.766,16</b>            | <b>5,38</b>      |
| BMW AG                                                                                                                       | EUR    | 106.500              | 13.017.355,80                   | 1,25             |
| SIEMENS AG PREFERENTIAL SHARE                                                                                                | EUR    | 158.607              | 27.101.685,47                   | 2,60             |
| SIEMENS ENERGY RG                                                                                                            | EUR    | 492.274              | 8.353.025,59                    | 0,80             |
| THYSSENKRUPP NUCERA AG & CO                                                                                                  | EUR    | 302.291              | 7.605.699,30                    | 0,73             |
| <b>Canada</b>                                                                                                                |        |                      | <b>19.080.457,39</b>            | <b>1,83</b>      |
| BALLARD POWER SYSTEMS INC                                                                                                    | CAD    | 699.678              | 3.332.896,45                    | 0,32             |
| NUTRIEN - REGISTERED                                                                                                         | CAD    | 228.106              | 15.747.560,94                   | 1,51             |
| <b>Chine</b>                                                                                                                 |        |                      | <b>40.433.189,00</b>            | <b>3,88</b>      |
| BYD COMPANY LTD -H-                                                                                                          | HKD    | 298.500              | 10.548.766,33                   | 1,01             |
| SUNGROW POWER SUPPLY CO LTD                                                                                                  | CNY    | 962.470              | 15.015.971,50                   | 1,44             |
| WEICHAI POWER CO LTD -H-                                                                                                     | HKD    | 10.083.000           | 14.868.451,17                   | 1,43             |
| <b>Corée du Sud</b>                                                                                                          |        |                      | <b>8.870.189,77</b>             | <b>0,85</b>      |
| DOOSANFC --- REGISTERED SHS                                                                                                  | KRW    | 415.676              | 8.870.189,77                    | 0,85             |
| <b>Danemark</b>                                                                                                              |        |                      | <b>8.259.468,72</b>             | <b>0,79</b>      |
| A.P. MOELLER-MAERSK -A-                                                                                                      | DKK    | 4.096                | 8.259.468,72                    | 0,79             |
| <b>Espagne</b>                                                                                                               |        |                      | <b>23.262.630,04</b>            | <b>2,23</b>      |
| EDP RENOVAVEIS SA                                                                                                            | EUR    | 666.089              | 12.756.465,94                   | 1,22             |
| IBERDROLA SA                                                                                                                 | EUR    | 839.187              | 10.506.164,10                   | 1,01             |
| <b>États-Unis</b>                                                                                                            |        |                      | <b>315.714.682,83</b>           | <b>30,29</b>     |
| AES CORP                                                                                                                     | USD    | 452.320              | 9.783.681,60                    | 0,94             |
| AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC                                                                                                 | USD    | 128.494              | 39.233.073,02                   | 3,76             |
| ARRAY TECH PREFERENTIAL SHARE                                                                                                | USD    | 527.918              | 10.056.837,90                   | 0,96             |
| BAKER HUGHES RG-A REGISTERED SHS -A-                                                                                         | USD    | 1.132.774            | 40.541.981,46                   | 3,89             |
| BLOOM ENERGY                                                                                                                 | USD    | 1.213.675            | 21.676.235,50                   | 2,08             |
| CHART INDUSTRIES INC                                                                                                         | USD    | 151.306              | 27.561.900,96                   | 2,64             |
| CLEARWAY ENERGY INC                                                                                                          | USD    | 181.969              | 4.489.175,23                    | 0,43             |
| CUMMINS - REGISTERED                                                                                                         | USD    | 37.426               | 9.760.700,80                    | 0,94             |
| EMERSON ELECTRIC CO                                                                                                          | USD    | 398.034              | 36.360.405,90                   | 3,49             |
| EXELON CORP                                                                                                                  | USD    | 487.090              | 20.389.587,40                   | 1,96             |
| NEXTERA ENERGY                                                                                                               | USD    | 389.268              | 28.533.344,40                   | 2,74             |
| PLUG POWER INC                                                                                                               | USD    | 1.250.460            | 16.406.035,20                   | 1,57             |
| SEMPRA ENERGY                                                                                                                | USD    | 147.701              | 22.010.403,02                   | 2,11             |
| SLB                                                                                                                          | USD    | 495.566              | 28.911.320,44                   | 2,77             |
| <b>France</b>                                                                                                                |        |                      | <b>159.281.414,98</b>           | <b>15,28</b>     |
| AIR LIQUIDE SA                                                                                                               | EUR    | 186.512              | 33.593.155,28                   | 3,22             |
| BUREAU VERITAS SA                                                                                                            | EUR    | 670.826              | 18.475.687,77                   | 1,77             |
| CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN                                                                                     | EUR    | 1.060.482            | 34.808.108,95                   | 3,34             |
| ENGIE SA                                                                                                                     | EUR    | 1.731.327            | 28.465.137,79                   | 2,73             |
| GAZTRANSPORT ET TECHNIGAZ SA                                                                                                 | EUR    | 57.694               | 7.054.406,63                    | 0,68             |
| NEXANS SA                                                                                                                    | EUR    | 95.593               | 8.505.462,22                    | 0,82             |
| PLASTIC OMNIUM SA                                                                                                            | EUR    | 519.802              | 10.155.468,36                   | 0,97             |
| TECHNIP ENER --- BEARER AND REG SHS                                                                                          | EUR    | 335.728              | 7.673.352,67                    | 0,74             |
| VINCI SA                                                                                                                     | EUR    | 89.617               | 10.550.635,31                   | 1,01             |
| <b>Italie</b>                                                                                                                |        |                      | <b>42.836.790,34</b>            | <b>4,11</b>      |
| ERG SPA                                                                                                                      | EUR    | 344.400              | 9.925.834,27                    | 0,95             |
| INDUSTRIE DE NORA                                                                                                            | EUR    | 422.010              | 8.733.439,35                    | 0,84             |
| ITALGAS SPA PREFERENTIAL SHARE                                                                                               | EUR    | 882.948              | 5.217.929,54                    | 0,50             |
| SNAM SPA                                                                                                                     | EUR    | 3.596.011            | 18.959.587,18                   | 1,82             |

# CPR Invest - Hydrogen

## Portefeuille-titres au 31/07/23

| Description                                      | Devise | Quantité/<br>Nominal | Valeur d'évaluation<br>(en USD) | % actifs<br>nets |
|--------------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------------------|------------------|
| <b>Japon</b>                                     |        |                      | <b>128.470.280,78</b>           | <b>12,33</b>     |
| AISIN CORPORATION                                | JPY    | 318.800              | 10.355.166,42                   | 0,99             |
| ASAHI KASEI CORPORATION                          | JPY    | 1.458.600            | 9.941.640,50                    | 0,95             |
| KAWASAKI HEAVY INDUSTRIES                        | JPY    | 501.700              | 12.789.678,03                   | 1,23             |
| KAWASAKI KISEN KAISHA LTD                        | JPY    | 264.700              | 7.977.515,72                    | 0,77             |
| KUBOTA CORP                                      | JPY    | 243.300              | 3.672.275,24                    | 0,35             |
| KYOCERA CORP                                     | JPY    | 292.800              | 15.752.838,31                   | 1,51             |
| MITSUI AND CO LTD                                | JPY    | 412.400              | 16.083.252,17                   | 1,54             |
| OBAYASHI CORP                                    | JPY    | 748.600              | 6.925.920,11                    | 0,66             |
| PANASONIC HLDGS - REGISTERED SHS                 | JPY    | 1.033.500            | 12.802.365,25                   | 1,23             |
| TOYOTA MOTOR CORP                                | JPY    | 966.400              | 16.229.099,59                   | 1,56             |
| XI AN LONGI SILICON MATERIALS CORP               | CNY    | 2.412.391            | 10.075.889,62                   | 0,97             |
| YAMAHA MOTOR CO LTD                              | JPY    | 200.300              | 5.864.639,82                    | 0,56             |
| <b>Norvège</b>                                   |        |                      | <b>5.506.455,40</b>             | <b>0,53</b>      |
| NEL ASA                                          | NOK    | 4.044.016            | 5.506.455,40                    | 0,53             |
| <b>Pays-Bas</b>                                  |        |                      | <b>15.178.480,06</b>            | <b>1,46</b>      |
| KONINKLIJKE VOPAK                                | EUR    | 401.713              | 15.178.480,06                   | 1,46             |
| <b>Portugal</b>                                  |        |                      | <b>22.323.962,44</b>            | <b>2,14</b>      |
| EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA - REG.SHS            | EUR    | 4.764.135            | 22.323.962,44                   | 2,14             |
| <b>Royaume-Uni</b>                               |        |                      | <b>84.305.023,28</b>            | <b>8,09</b>      |
| CERES POWER HOLDINGS PLC                         | GBP    | 942.029              | 4.419.255,26                    | 0,42             |
| CNH INDUSTRIAL REG SHS (USD)                     | EUR    | 1.044.614            | 15.099.300,46                   | 1,45             |
| INTERTEK GROUP PLC                               | GBP    | 156.552              | 8.786.429,57                    | 0,84             |
| ITM POWER PLC                                    | GBP    | 4.135.288            | 4.925.962,35                    | 0,47             |
| LINDE PLC                                        | USD    | 98.118               | 38.331.759,06                   | 3,68             |
| SSE PLC                                          | GBP    | 587.559              | 12.742.316,58                   | 1,22             |
| <b>Suède</b>                                     |        |                      | <b>22.413.323,52</b>            | <b>2,15</b>      |
| POWERCELL SWEDEN                                 | SEK    | 340.051              | 3.137.251,44                    | 0,30             |
| SSAB SWEDISH STEEL -A- FREE                      | SEK    | 2.138.867            | 13.593.536,27                   | 1,30             |
| VOLVO AB -B-                                     | SEK    | 257.311              | 5.682.535,81                    | 0,55             |
| <b>Suisse</b>                                    |        |                      | <b>26.830.926,02</b>            | <b>2,57</b>      |
| ABB LTD PREFERENTIAL SHARE                       | CHF    | 199.500              | 8.022.768,67                    | 0,77             |
| SGS LTD                                          | CHF    | 193.083              | 18.808.157,35                   | 1,80             |
| <b>Droits</b>                                    |        |                      | <b>283.402,74</b>               | <b>0,03</b>      |
| <b>Espagne</b>                                   |        |                      | <b>283.402,74</b>               | <b>0,03</b>      |
| IBERDROLA RTS 23.07.20 RIGHT                     | EUR    | 839.187              | 283.402,74                      | 0,03             |
| <b>Organismes de placement collectif</b>         |        |                      | <b>56.997.049,72</b>            | <b>5,47</b>      |
| <b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>  |        |                      | <b>56.997.049,72</b>            | <b>5,47</b>      |
| <b>Luxembourg</b>                                |        |                      | <b>56.997.049,72</b>            | <b>5,47</b>      |
| AMUNDI FUNDS SICAV - CASH USD - Z USD CAP        | USD    | 27.296               | 28.617.182,71                   | 2,75             |
| AMUNDI MONEY MARKET FUND - SHORT TERM (USD) OV-C | USD    | 24.961               | 28.379.867,01                   | 2,72             |
| <b>Total du portefeuille-titres</b>              |        |                      | <b>1.036.125.493,19</b>         | <b>99,42</b>     |

**CPR Invest - Blue Economy**

## CPR Invest - Blue Economy

---

### Etat des actifs nets au 31/07/23

|                                                                        | <i>Note</i> | <i>Exprimé en USD</i> |
|------------------------------------------------------------------------|-------------|-----------------------|
| <b>Actifs</b>                                                          |             | <b>119.162.224,25</b> |
| Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation                           | 2.1         | 117.646.196,74        |
| <i>Prix de revient</i>                                                 |             | <i>104.890.572,81</i> |
| Avoirs en banque et liquidités                                         |             | 1.224.476,54          |
| A recevoir sur souscriptions                                           |             | 75.796,11             |
| Dividendes à recevoir sur portefeuille-titres                          |             | 56.245,91             |
| A recevoir sur change                                                  |             | 69.099,39             |
| Autres actifs                                                          |             | 90.409,56             |
| <b>Passifs</b>                                                         |             | <b>647.986,50</b>     |
| A payer sur rachats                                                    |             | 180.308,11            |
| Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme          | 2.6         | 109,87                |
| Moins-value nette non réalisée sur contrats futures                    | 2.7         | 192.450,25            |
| Commissions de gestion, de conseil et de la Société de Gestion à payer | 3           | 168.537,53            |
| Commissions de performance à payer                                     | 4           | 1.771,21              |
| A payer sur change                                                     |             | 69.024,18             |
| Autres passifs                                                         |             | 35.785,35             |
| <b>Valeur nette d'inventaire</b>                                       |             | <b>118.514.237,75</b> |

## CPR Invest - Blue Economy

### Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/08/22 au 31/07/23

|                                                                                   | <i>Note</i> | <i>Exprimé en USD</i> |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------|-----------------------|
| <b>Revenus</b>                                                                    |             | <b>2.235.839,88</b>   |
| Dividendes sur portefeuille-titres, nets                                          |             | 2.074.389,94          |
| Intérêts bancaires                                                                |             | 143.562,27            |
| Autres revenus                                                                    | 12          | 17.887,67             |
| <b>Dépenses</b>                                                                   |             | <b>2.269.009,72</b>   |
| Commissions de gestion                                                            | 3           | 1.627.107,40          |
| Commissions de performance                                                        | 4           | 1.707,37              |
| Commissions d'administration                                                      |             | 189.343,94            |
| Commissions de distribution                                                       |             | 1.504,77              |
| Frais de transaction                                                              | 5           | 387.777,92            |
| Taxe d'abonnement                                                                 | 6           | 46.562,02             |
| Intérêts payés sur découvert bancaire                                             |             | 271,39                |
| Autres dépenses                                                                   |             | 14.734,91             |
| <b>Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements</b>                            |             | <b>-33.169,84</b>     |
| <b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :</b>                            |             |                       |
| - ventes d'investissements                                                        | 2.1,2.2     | -778.516,40           |
| - contrats de change à terme                                                      | 2.6         | 5.431,30              |
| - contrats futures                                                                | 2.7         | -182.065,24           |
| - change                                                                          | 2.3         | 271.587,02            |
| <b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s</b>                                  |             | <b>-716.733,16</b>    |
| <b>Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :</b>        |             |                       |
| - ventes d'investissements                                                        | 2.1         | 10.459.499,50         |
| - contrats de change à terme                                                      | 2.6         | -109,87               |
| - contrats futures                                                                | 2.7         | -181.489,00           |
| <b>Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations</b> |             | <b>9.561.167,47</b>   |
| Souscriptions d'actions de capitalisation                                         |             | 95.900.037,01         |
| Rachats d'actions de capitalisation                                               |             | -22.168.080,37        |
| <b>Augmentation / (diminution) nette des actifs</b>                               |             | <b>83.293.124,11</b>  |
| <b>Actifs nets au début de l'exercice</b>                                         |             | <b>35.221.113,64</b>  |
| <b>Actifs nets à la fin de l'exercice</b>                                         |             | <b>118.514.237,75</b> |

## CPR Invest - Blue Economy

### Statistiques

|                                      |            | 31/07/23              | 31/07/22             |
|--------------------------------------|------------|-----------------------|----------------------|
| <b>Total des actifs nets</b>         | <b>USD</b> | <b>118.514.237,75</b> | <b>35.221.113,64</b> |
| <b>Classe A EUR - Acc</b>            |            |                       |                      |
| Nombre d'actions                     |            | 461.222,7365          | 36.271,0966          |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 106,14                | 108,57               |
| <b>Classe A EURH - Acc</b>           |            |                       |                      |
| Nombre d'actions                     |            | 100,0000              | -                    |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 105,84                | -                    |
| <b>Classe A USD - Acc</b>            |            |                       |                      |
| Nombre d'actions                     |            | 55,5930               | -                    |
| Valeur nette d'inventaire par action | USD        | 117,44                | -                    |
| <b>Classe A Ici EUR - Acc</b>        |            |                       |                      |
| Nombre d'actions                     |            | 20,0000               | -                    |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 101,80                | -                    |
| <b>Classe E EUR - Acc</b>            |            |                       |                      |
| Nombre d'actions                     |            | 20,0000               | 20,0000              |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 103,37                | 104,35               |
| <b>Classe F EUR - Acc</b>            |            |                       |                      |
| Nombre d'actions                     |            | 3.028,6283            | 199,8500             |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 97,10                 | 99,99                |
| <b>Classe I EUR - Acc</b>            |            |                       |                      |
| Nombre d'actions                     |            | 50.413,6834           | 9.140,0000           |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 103,86                | 105,40               |
| <b>Classe I USD - Acc</b>            |            |                       |                      |
| Nombre d'actions                     |            | 20,3310               | -                    |
| Valeur nette d'inventaire par action | USD        | 107,47                | -                    |
| <b>Classe M2 EUR - Acc</b>           |            |                       |                      |
| Nombre d'actions                     |            | 20,0000               | 20,0000              |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 107,23                | 108,96               |
| <b>Classe O EUR - Acc</b>            |            |                       |                      |
| Nombre d'actions                     |            | 42.374,2350           | 20.000,0000          |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 104,99                | 105,79               |
| <b>Classe R EUR - Acc</b>            |            |                       |                      |
| Nombre d'actions                     |            | 20,0000               | -                    |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 106,57                | -                    |
| <b>Classe U EUR - Acc</b>            |            |                       |                      |
| Nombre d'actions                     |            | 453.592,3121          | 249.421,5448         |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 106,99                | 110,26               |



## CPR Invest - Blue Economy

### Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/08/22 au 31/07/23

|                        | Nombre d'actions au<br>01/08/22 | Nombre d'actions<br>émises | Nombre d'actions<br>rachetées | Nombre d'actions au<br>31/07/23 |
|------------------------|---------------------------------|----------------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| Classe A EUR - Acc     | 36.271,0966                     | 506.429,9136               | 81.478,2737                   | 461.222,7365                    |
| Classe A EURH - Acc    | 0,0000                          | 100,0000                   | 0,0000                        | 100,0000                        |
| Classe A USD - Acc     | 0,0000                          | 55,5930                    | 0,0000                        | 55,5930                         |
| Classe A Ici EUR - Acc | 0,0000                          | 21,0000                    | 1,0000                        | 20,0000                         |
| Classe E EUR - Acc     | 20,0000                         | 0,0000                     | 0,0000                        | 20,0000                         |
| Classe F EUR - Acc     | 199,8500                        | 3.334,3947                 | 505,6164                      | 3.028,6283                      |
| Classe I EUR - Acc     | 9.140,0000                      | 41.400,7868                | 127,1034                      | 50.413,6834                     |
| Classe I USD - Acc     | 0,0000                          | 20,3310                    | 0,0000                        | 20,3310                         |
| Classe M2 EUR - Acc    | 20,0000                         | 0,0000                     | 0,0000                        | 20,0000                         |
| Classe O EUR - Acc     | 20.000,0000                     | 35.330,0000                | 12.955,7650                   | 42.374,2350                     |
| Classe R EUR - Acc     | 0,0000                          | 20,0000                    | 0,0000                        | 20,0000                         |
| Classe U EUR - Acc     | 249.421,5448                    | 308.956,8511               | 104.786,0838                  | 453.592,3121                    |

# CPR Invest - Blue Economy

## Portefeuille-titres au 31/07/23

| Description                                                                                                                  | Devise | Quantité/<br>Nominal | Valeur d'évaluation<br>(en USD) | % actifs<br>nets |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------------------|------------------|
| <b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé</b> |        |                      | <b>111.036.082,06</b>           | <b>93,69</b>     |
| <b>Actions</b>                                                                                                               |        |                      | <b>110.998.437,07</b>           | <b>93,66</b>     |
| <b>Allemagne</b>                                                                                                             |        |                      | <b>3.035.217,66</b>             | <b>2,56</b>      |
| SIEMENS AG PREFERENTIAL SHARE                                                                                                | EUR    | 14.255               | 2.435.797,45                    | 2,06             |
| SIEMENS ENERGY RG                                                                                                            | EUR    | 35.326               | 599.420,21                      | 0,51             |
| <b>Australie</b>                                                                                                             |        |                      | <b>1.190.524,78</b>             | <b>1,00</b>      |
| BRAMBLES                                                                                                                     | AUD    | 125.569              | 1.190.524,78                    | 1,00             |
| <b>Belgique</b>                                                                                                              |        |                      | <b>1.194.101,01</b>             | <b>1,01</b>      |
| SOLVAY                                                                                                                       | EUR    | 9.927                | 1.194.101,01                    | 1,01             |
| <b>Chine</b>                                                                                                                 |        |                      | <b>593.609,01</b>               | <b>0,50</b>      |
| CHINA COSCO HOLDINGS -H-                                                                                                     | HKD    | 562.500              | 593.609,01                      | 0,50             |
| <b>Danemark</b>                                                                                                              |        |                      | <b>2.056.756,02</b>             | <b>1,74</b>      |
| A.P. MOELLER-MAERSK A/S -B-                                                                                                  | DKK    | 458                  | 944.210,36                      | 0,80             |
| ORSTED                                                                                                                       | DKK    | 12.720               | 1.112.545,66                    | 0,94             |
| <b>Espagne</b>                                                                                                               |        |                      | <b>2.172.639,09</b>             | <b>1,83</b>      |
| EDP RENOVAVEIS SA                                                                                                            | EUR    | 40.576               | 777.082,89                      | 0,66             |
| IBERDROLA SA                                                                                                                 | EUR    | 111.471              | 1.395.556,20                    | 1,18             |
| <b>États-Unis</b>                                                                                                            |        |                      | <b>41.806.003,35</b>            | <b>35,28</b>     |
| ADVANCED DRAINAGE                                                                                                            | USD    | 20.531               | 2.504.576,69                    | 2,11             |
| AGILENT TECHNOLOGIES                                                                                                         | USD    | 18.623               | 2.267.722,71                    | 1,91             |
| AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC                                                                                                 | USD    | 3.381                | 1.032.320,73                    | 0,87             |
| AMERICAN WATER WORKS CO INC                                                                                                  | USD    | 16.029               | 2.363.155,47                    | 1,99             |
| AQUA AMERICA --- REGISTERED SHS                                                                                              | USD    | 65.632               | 2.775.577,28                    | 2,34             |
| BAKER HUGHES RG-A REGISTERED SHS -A-                                                                                         | USD    | 76.604               | 2.741.657,16                    | 2,31             |
| BALL CORP                                                                                                                    | USD    | 19.486               | 1.143.633,34                    | 0,96             |
| CROWN HOLDINGS INC                                                                                                           | USD    | 23.879               | 2.215.016,04                    | 1,87             |
| ECOLAB INC                                                                                                                   | USD    | 19.835               | 3.632.581,90                    | 3,07             |
| EMERSON ELECTRIC CO                                                                                                          | USD    | 30.582               | 2.793.665,70                    | 2,36             |
| ENERGY RECOVERY INC                                                                                                          | USD    | 47.959               | 1.461.790,32                    | 1,23             |
| HILTON WORLDWIDE HLDGS INC REG SHS                                                                                           | USD    | 13.103               | 2.037.385,47                    | 1,72             |
| IDEX CORP                                                                                                                    | USD    | 9.128                | 2.061.193,68                    | 1,74             |
| INGERSOLL RAND INC                                                                                                           | USD    | 46.421               | 3.029.898,67                    | 2,56             |
| MUELLER WATER PROD SERIES A                                                                                                  | USD    | 156.002              | 2.510.072,18                    | 2,12             |
| SUN COMMUNITIES                                                                                                              | USD    | 7.855                | 1.023.506,50                    | 0,86             |
| THERMO FISHER SCIENT SHS                                                                                                     | USD    | 4.023                | 2.207.259,18                    | 1,86             |
| WASTE MANAGEMENT                                                                                                             | USD    | 11.677               | 1.912.575,83                    | 1,61             |
| XYLEM INC                                                                                                                    | USD    | 18.558               | 2.092.414,50                    | 1,77             |
| <b>Finlande</b>                                                                                                              |        |                      | <b>1.285.018,40</b>             | <b>1,08</b>      |
| STORA ENSO -R-                                                                                                               | EUR    | 104.482              | 1.285.018,40                    | 1,08             |
| <b>France</b>                                                                                                                |        |                      | <b>21.056.224,52</b>            | <b>17,77</b>     |
| AIR LIQUIDE SA                                                                                                               | EUR    | 10.575               | 1.904.690,41                    | 1,61             |
| CIE DE SAINT-GOBAIN                                                                                                          | EUR    | 23.205               | 1.572.945,68                    | 1,33             |
| ENGIE SA                                                                                                                     | EUR    | 152.915              | 2.514.110,01                    | 2,12             |
| GAZTRANSPORT ET TECHNIGAZ SA                                                                                                 | EUR    | 14.818               | 1.811.838,28                    | 1,53             |
| NEXANS SA                                                                                                                    | EUR    | 23.642               | 2.103.565,51                    | 1,77             |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE                                                                                                        | EUR    | 7.965                | 1.423.004,61                    | 1,20             |
| TECHNIP ENER --- BEARER AND REG SHS                                                                                          | EUR    | 82.003               | 1.874.249,21                    | 1,58             |
| VEOLIA ENVIRONNEMENT SA                                                                                                      | EUR    | 154.511              | 5.042.540,65                    | 4,25             |
| VINCI SA                                                                                                                     | EUR    | 23.862               | 2.809.280,16                    | 2,37             |

## CPR Invest - Blue Economy

### Portefeuille-titres au 31/07/23

| Description                                      | Devise | Quantité/<br>Nominal | Valeur d'évaluation<br>(en USD) | % actifs<br>nets |
|--------------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------------------|------------------|
| <b>Hong-Kong</b>                                 |        |                      | <b>1.369.171,57</b>             | <b>1,16</b>      |
| BEIJING ENTERPRISES HOLDINGS LTD -RC-            | HKD    | 345.000              | 1.369.171,57                    | 1,16             |
| <b>Îles Caïmans</b>                              |        |                      | <b>379.294,28</b>               | <b>0,32</b>      |
| SITC INTERNATIONAL HOLDINGS CO LTD               | HKD    | 174.000              | 379.294,28                      | 0,32             |
| <b>Irlande</b>                                   |        |                      | <b>1.358.169,00</b>             | <b>1,15</b>      |
| PENTAIR PLC                                      | USD    | 19.542               | 1.358.169,00                    | 1,15             |
| <b>Italie</b>                                    |        |                      | <b>4.216.415,99</b>             | <b>3,56</b>      |
| ENEL SPA                                         | EUR    | 301.087              | 2.082.074,89                    | 1,76             |
| PRYSMIAN SPA                                     | EUR    | 53.402               | 2.134.341,10                    | 1,80             |
| <b>Japon</b>                                     |        |                      | <b>10.385.768,06</b>            | <b>8,76</b>      |
| HITACHI ZOSEN CORP                               | JPY    | 172.100              | 1.132.555,64                    | 0,96             |
| KURITA WATER INDUSTRIES LTD                      | JPY    | 40.200               | 1.615.299,88                    | 1,36             |
| MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES LTD                  | JPY    | 32.600               | 1.544.415,87                    | 1,30             |
| NICHIREI CORP                                    | JPY    | 94.000               | 2.149.535,54                    | 1,81             |
| NISSUI CORPORATION                               | JPY    | 625.300              | 2.977.744,88                    | 2,51             |
| YAMAHA MOTOR CO LTD                              | JPY    | 33.000               | 966.216,25                      | 0,82             |
| <b>Luxembourg</b>                                |        |                      | <b>1.413.842,80</b>             | <b>1,19</b>      |
| SUBSEA 7 SA                                      | NOK    | 105.132              | 1.413.842,80                    | 1,19             |
| <b>Mexique</b>                                   |        |                      | <b>1.223.359,28</b>             | <b>1,03</b>      |
| ARCA CONTINENT                                   | MXN    | 121.800              | 1.223.359,28                    | 1,03             |
| <b>Norvège</b>                                   |        |                      | <b>5.120.227,32</b>             | <b>4,32</b>      |
| AKER SOLUTIONS                                   | NOK    | 368.241              | 1.637.994,01                    | 1,38             |
| BAKKAFROST                                       | NOK    | 12.864               | 752.139,56                      | 0,63             |
| MOWI ASA                                         | NOK    | 154.946              | 2.730.093,75                    | 2,30             |
| <b>Pays-Bas</b>                                  |        |                      | <b>2.164.173,90</b>             | <b>1,83</b>      |
| ARCADIS                                          | EUR    | 49.195               | 2.164.173,90                    | 1,83             |
| <b>Portugal</b>                                  |        |                      | <b>1.524.265,45</b>             | <b>1,29</b>      |
| EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA - REG.SHS            | EUR    | 325.292              | 1.524.265,45                    | 1,29             |
| <b>Royaume-Uni</b>                               |        |                      | <b>3.206.303,99</b>             | <b>2,71</b>      |
| INTERTEK GROUP PLC                               | GBP    | 26.919               | 1.510.820,03                    | 1,27             |
| MONDI PLC                                        | GBP    | 46.366               | 814.628,29                      | 0,69             |
| SSE PLC                                          | GBP    | 40.617               | 880.855,67                      | 0,74             |
| <b>Singapour</b>                                 |        |                      | <b>566.928,88</b>               | <b>0,48</b>      |
| KEPPEL CORPORATION LTD                           | SGD    | 102.000              | 566.928,88                      | 0,48             |
| <b>Suisse</b>                                    |        |                      | <b>3.680.422,71</b>             | <b>3,11</b>      |
| SGS LTD                                          | CHF    | 18.564               | 1.808.313,69                    | 1,53             |
| SIG GROUP PREFERENTIAL SHARE                     | CHF    | 57.393               | 1.542.655,08                    | 1,30             |
| SIKA - REGISTERED SHS                            | CHF    | 1.055                | 329.453,94                      | 0,28             |
| <b>Droits</b>                                    |        |                      | <b>37.644,99</b>                | <b>0,03</b>      |
| <b>Espagne</b>                                   |        |                      | <b>37.644,99</b>                | <b>0,03</b>      |
| IBERDROLA RTS 23.07.20 RIGHT                     | EUR    | 111.471              | 37.644,99                       | 0,03             |
| <b>Organismes de placement collectif</b>         |        |                      | <b>6.610.114,68</b>             | <b>5,58</b>      |
| <b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>  |        |                      | <b>6.610.114,68</b>             | <b>5,58</b>      |
| <b>Luxembourg</b>                                |        |                      | <b>6.610.114,68</b>             | <b>5,58</b>      |
| AMUNDI FUNDS SICAV - CASH USD - Z USD CAP        | USD    | 3.152                | 3.304.230,88                    | 2,79             |
| AMUNDI MONEY MARKET FUND - SHORT TERM (USD) OV-C | USD    | 2.908                | 3.305.883,80                    | 2,79             |
| <b>Total du portefeuille-titres</b>              |        |                      | <b>117.646.196,74</b>           | <b>99,27</b>     |

## **CPR Invest - Circular Economy (lancé le 14/12/22)**

## CPR Invest - Circular Economy (lancé le 14/12/22)

---

### Etat des actifs nets au 31/07/23

|                                                                        | Note | Exprimé en USD       |
|------------------------------------------------------------------------|------|----------------------|
| <b>Actifs</b>                                                          |      | <b>23.961.454,22</b> |
| Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation                           | 2.1  | 23.434.780,42        |
| <i>Prix de revient</i>                                                 |      | <i>22.094.706,28</i> |
| Avoirs en banque et liquidités                                         |      | 305.717,91           |
| A recevoir sur investissements vendus                                  |      | 22.759,65            |
| Dividendes à recevoir sur portefeuille-titres                          |      | 16.905,40            |
| A recevoir sur change                                                  |      | 146.376,52           |
| Autres actifs                                                          |      | 34.914,32            |
| <b>Passifs</b>                                                         |      | <b>594.787,98</b>    |
| A payer sur investissements achetés                                    |      | 344.720,82           |
| Moins-value nette non réalisée sur contrats futures                    | 2.7  | 41.872,50            |
| Commissions de gestion, de conseil et de la Société de Gestion à payer | 3    | 16.018,25            |
| Commissions de performance à payer                                     | 4    | 458,45               |
| A payer sur change                                                     |      | 146.281,46           |
| Autres passifs                                                         |      | 45.436,50            |
| <b>Valeur nette d'inventaire</b>                                       |      | <b>23.366.666,24</b> |

## CPR Invest - Circular Economy (lancé le 14/12/22)

### Etat des opérations et des variations des actifs nets du 14/12/22 au 31/07/23

|                                                                                   | <i>Note</i> | <i>Exprimé en USD</i> |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------|-----------------------|
| <b>Revenus</b>                                                                    |             | <b>267.084,75</b>     |
| Dividendes sur portefeuille-titres, nets                                          |             | 261.440,51            |
| Intérêts bancaires                                                                |             | 5.547,65              |
| Autres revenus                                                                    | 12          | 96,59                 |
| <b>Dépenses</b>                                                                   |             | <b>238.416,39</b>     |
| Commissions de gestion                                                            | 3           | 90.522,12             |
| Commissions de performance                                                        | 4           | 448,88                |
| Commissions d'administration                                                      |             | 27.575,26             |
| Frais de transaction                                                              | 5           | 116.366,18            |
| Taxe d'abonnement                                                                 | 6           | 3.469,12              |
| Intérêts payés sur découvert bancaire                                             |             | 34,83                 |
| <b>Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements</b>                            |             | <b>28.668,36</b>      |
| <b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :</b>                            |             |                       |
| - ventes d'investissements                                                        | 2.1,2.2     | -79.246,46            |
| - contrats futures                                                                | 2.7         | -28.925,84            |
| - change                                                                          | 2.3         | 68.097,07             |
| <b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s</b>                                  |             | <b>-11.406,87</b>     |
| <b>Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :</b>        |             |                       |
| - ventes d'investissements                                                        | 2.1         | 1.340.074,14          |
| - contrats futures                                                                | 2.7         | -41.872,50            |
| <b>Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations</b> |             | <b>1.286.794,77</b>   |
| Souscriptions d'actions de capitalisation                                         |             | 23.593.035,42         |
| Rachats d'actions de capitalisation                                               |             | -1.513.163,95         |
| <b>Augmentation / (diminution) nette des actifs</b>                               |             | <b>23.366.666,24</b>  |
| <b>Actifs nets au début de la période</b>                                         |             | <b>-</b>              |
| <b>Actifs nets à la fin de la période</b>                                         |             | <b>23.366.666,24</b>  |

## CPR Invest - Circular Economy (lancé le 14/12/22)

---

### Statistiques

|                                      |            | 31/07/23             |
|--------------------------------------|------------|----------------------|
| <b>Total des actifs nets</b>         | <b>USD</b> | <b>23.366.666,24</b> |
| <b>Classe A EUR - Acc</b>            |            |                      |
| Nombre d'actions                     |            | 20,0000              |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 100,65               |
| <b>Classe E EUR - Acc</b>            |            |                      |
| Nombre d'actions                     |            | 66.559,9103          |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 104,75               |
| <b>Classe H EUR - Acc</b>            |            |                      |
| Nombre d'actions                     |            | 20,0000              |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 101,42               |
| <b>Classe M2 EUR - Acc</b>           |            |                      |
| Nombre d'actions                     |            | 20,0000              |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 101,08               |
| <b>Classe O EUR - Acc</b>            |            |                      |
| Nombre d'actions                     |            | 72.000,0000          |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 101,62               |
| <b>Classe R EUR - Acc</b>            |            |                      |
| Nombre d'actions                     |            | 20,0000              |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 102,64               |
| <b>Classe U EUR - Acc</b>            |            |                      |
| Nombre d'actions                     |            | 68.851,7899          |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 100,16               |

## CPR Invest - Circular Economy (lancé le 14/12/22)

---

### Changement dans le nombre d'actions en circulation du 14/12/22 au 31/07/23

|                     | Nombre d'actions au<br>14/12/22 | Nombre d'actions<br>émises | Nombre d'actions<br>rachetées | Nombre d'actions au<br>31/07/23 |
|---------------------|---------------------------------|----------------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| Classe A EUR - Acc  | 0,0000                          | 20,0000                    | 0,0000                        | 20,0000                         |
| Classe E EUR - Acc  | 0,0000                          | 76.709,2020                | 10.149,2917                   | 66.559,9103                     |
| Classe H EUR - Acc  | 0,0000                          | 20,0000                    | 0,0000                        | 20,0000                         |
| Classe M2 EUR - Acc | 0,0000                          | 20,0000                    | 0,0000                        | 20,0000                         |
| Classe O EUR - Acc  | 0,0000                          | 72.000,0000                | 0,0000                        | 72.000,0000                     |
| Classe R EUR - Acc  | 0,0000                          | 20,0000                    | 0,0000                        | 20,0000                         |
| Classe U EUR - Acc  | 0,0000                          | 72.369,3939                | 3.517,6040                    | 68.851,7899                     |



# CPR Invest - Circular Economy (lancé le 14/12/22)

## Portefeuille-titres au 31/07/23

| Description                                                                                                                  | Devise | Quantité/<br>Nominal | Valeur d'évaluation<br>(en USD) | % actifs<br>nets |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------------------|------------------|
| <b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé</b> |        |                      | <b>22.366.162,33</b>            | <b>95,72</b>     |
| <b>Actions</b>                                                                                                               |        |                      | <b>22.366.162,33</b>            | <b>95,72</b>     |
| <b>Allemagne</b>                                                                                                             |        |                      | <b>659.155,97</b>               | <b>2,82</b>      |
| SIEMENS AG PREFERENTIAL SHARE                                                                                                | EUR    | 2.995                | 511.765,23                      | 2,19             |
| THYSSENKRUPP NUCERA AG & CO                                                                                                  | EUR    | 2.792                | 70.247,25                       | 0,30             |
| WACKER CHEMIE AG                                                                                                             | EUR    | 495                  | 77.143,49                       | 0,33             |
| <b>Australie</b>                                                                                                             |        |                      | <b>251.911,25</b>               | <b>1,08</b>      |
| BRAMBLES                                                                                                                     | AUD    | 26.570               | 251.911,25                      | 1,08             |
| <b>Autriche</b>                                                                                                              |        |                      | <b>338.384,90</b>               | <b>1,45</b>      |
| ANDRITZ AG                                                                                                                   | EUR    | 6.386                | 338.384,90                      | 1,45             |
| <b>Chine</b>                                                                                                                 |        |                      | <b>228.971,19</b>               | <b>0,98</b>      |
| CONTEMPORARY AMPEREX TECHNO. CO LTD A                                                                                        | CNY    | 3.600                | 119.760,72                      | 0,51             |
| SUNGROW POWER SUPPLY CO LTD                                                                                                  | CNY    | 7.000                | 109.210,47                      | 0,47             |
| <b>Corée du Sud</b>                                                                                                          |        |                      | <b>134.052,02</b>               | <b>0,57</b>      |
| DOOSANFC --- REGISTERED SHS                                                                                                  | KRW    | 3.177                | 67.794,61                       | 0,29             |
| SAMSUNG SDI CO LTD                                                                                                           | KRW    | 127                  | 66.257,41                       | 0,28             |
| <b>Danemark</b>                                                                                                              |        |                      | <b>693.690,96</b>               | <b>2,97</b>      |
| ORSTED                                                                                                                       | DKK    | 4.212                | 368.399,55                      | 1,58             |
| VESTAS WIND SYSTEMS - BEARER AND/OR SHS                                                                                      | DKK    | 12.105               | 325.291,41                      | 1,39             |
| <b>Espagne</b>                                                                                                               |        |                      | <b>978.994,21</b>               | <b>4,19</b>      |
| EDP RENOVAVEIS SA                                                                                                            | EUR    | 27.269               | 522.236,62                      | 2,23             |
| INDITEX SHARE FROM SPLIT                                                                                                     | EUR    | 11.901               | 456.757,59                      | 1,95             |
| <b>États-Unis</b>                                                                                                            |        |                      | <b>8.786.926,28</b>             | <b>37,60</b>     |
| AMAZON.COM INC                                                                                                               | USD    | 904                  | 120.846,72                      | 0,52             |
| AMERICAN WATER WORKS CO INC                                                                                                  | USD    | 3.107                | 458.065,01                      | 1,96             |
| AQUA AMERICA --- REGISTERED SHS                                                                                              | USD    | 5.129                | 216.905,41                      | 0,93             |
| ARRAY TECH PREFERENTIAL SHARE                                                                                                | USD    | 5.454                | 103.898,70                      | 0,44             |
| BALL CORP                                                                                                                    | USD    | 5.543                | 325.318,67                      | 1,39             |
| BLOOM ENERGY                                                                                                                 | USD    | 3.971                | 70.922,06                       | 0,30             |
| COLGATE-PALMOLIVE CO                                                                                                         | USD    | 909                  | 69.320,34                       | 0,30             |
| CONAGRA BRANDS INC                                                                                                           | USD    | 10.357               | 339.813,17                      | 1,45             |
| CROWN HOLDINGS INC                                                                                                           | USD    | 1.914                | 177.542,64                      | 0,76             |
| DARLING INGREDIENT INC                                                                                                       | USD    | 5.713                | 395.625,25                      | 1,69             |
| DEERE & CO                                                                                                                   | USD    | 1.073                | 460.960,80                      | 1,97             |
| DYNATRACE INC                                                                                                                | USD    | 1.307                | 71.479,83                       | 0,31             |
| ECOLAB INC                                                                                                                   | USD    | 626                  | 114.645,64                      | 0,49             |
| EMERSON ELECTRIC CO                                                                                                          | USD    | 5.964                | 544.811,40                      | 2,33             |
| ENPHASE ENERGY                                                                                                               | USD    | 1.081                | 164.128,23                      | 0,70             |
| FIRST SOLAR INC                                                                                                              | USD    | 1.216                | 252.198,40                      | 1,08             |
| HOME DEPOT INC                                                                                                               | USD    | 1.407                | 469.712,88                      | 2,01             |
| INGERSOLL RAND INC                                                                                                           | USD    | 7.586                | 495.138,22                      | 2,12             |
| MARRIOTT VACATIONS WORLDWIDE WHEN ISSUED                                                                                     | USD    | 1.226                | 157.553,26                      | 0,67             |
| MICROSOFT CORP                                                                                                               | USD    | 1.402                | 470.959,84                      | 2,02             |
| NIKE INC                                                                                                                     | USD    | 2.066                | 228.065,74                      | 0,98             |
| ORACLE CORP                                                                                                                  | USD    | 797                  | 93.432,31                       | 0,40             |
| OWENS CORNING SHS                                                                                                            | USD    | 3.139                | 439.428,61                      | 1,88             |
| PARKER-HANNIFIN CORP                                                                                                         | USD    | 1.223                | 501.442,23                      | 2,15             |
| PLUG POWER INC                                                                                                               | USD    | 6.299                | 82.642,88                       | 0,35             |
| REPUBLIC SERVICES -A-                                                                                                        | USD    | 2.636                | 398.325,96                      | 1,70             |
| SPROUTS FARMERS MARKET INC                                                                                                   | USD    | 3.121                | 122.499,25                      | 0,52             |
| TELEDYNE TECHNOLOGIES                                                                                                        | USD    | 857                  | 329.542,21                      | 1,41             |
| UPBOUND GROUP INC                                                                                                            | USD    | 2.344                | 81.172,72                       | 0,35             |

## CPR Invest - Circular Economy (lancé le 14/12/22)

### Portefeuille-titres au 31/07/23

| Description                              | Devise | Quantité/<br>Nominal | Valeur d'évaluation<br>(en USD) | % actifs<br>nets |
|------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------------------|------------------|
| VONTIER - REG SHS W/I                    | USD    | 14.429               | 446.288,97                      | 1,91             |
| WASTE MANAGEMENT                         | USD    | 3.567                | 584.238,93                      | 2,50             |
| <b>Finlande</b>                          |        |                      | <b>255.553,43</b>               | <b>1,09</b>      |
| NESTE                                    | EUR    | 3.385                | 124.877,13                      | 0,53             |
| STORA ENSO -R-                           | EUR    | 10.625               | 130.676,30                      | 0,56             |
| <b>France</b>                            |        |                      | <b>3.848.236,20</b>             | <b>16,47</b>     |
| CARREFOUR SA                             | EUR    | 11.638               | 233.404,56                      | 1,00             |
| CIE DE SAINT-GOBAIN                      | EUR    | 8.487                | 575.289,38                      | 2,46             |
| CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN | EUR    | 10.134               | 332.627,41                      | 1,42             |
| L'OREAL SA                               | EUR    | 314                  | 146.512,14                      | 0,63             |
| LA FRANCAISE DES JEUX SA                 | EUR    | 5.474                | 209.547,65                      | 0,90             |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE                    | EUR    | 3.119                | 557.231,81                      | 2,38             |
| SEB SA                                   | EUR    | 1.173                | 131.786,37                      | 0,56             |
| SODEXO SA                                | EUR    | 4.434                | 456.311,88                      | 1,95             |
| VEOLIA ENVIRONNEMENT SA                  | EUR    | 20.476               | 668.244,09                      | 2,86             |
| VERALLIA SASU                            | EUR    | 12.086               | 537.280,91                      | 2,30             |
| <b>Irlande</b>                           |        |                      | <b>1.682.218,71</b>             | <b>7,20</b>      |
| JOHNSON CONTROLS INTL                    | USD    | 8.090                | 562.659,50                      | 2,41             |
| KERRY GROUP -A-                          | EUR    | 3.664                | 365.031,20                      | 1,56             |
| PENTAIR PLC                              | USD    | 2.886                | 200.577,00                      | 0,86             |
| SMURFIT KAPPA PLC                        | EUR    | 4.300                | 170.627,33                      | 0,73             |
| TRANE TECH - REGISTERED SHS              | USD    | 1.922                | 383.323,68                      | 1,64             |
| <b>Italie</b>                            |        |                      | <b>68.132,03</b>                | <b>0,29</b>      |
| ERG SPA                                  | EUR    | 2.364                | 68.132,03                       | 0,29             |
| <b>Japon</b>                             |        |                      | <b>846.291,55</b>               | <b>3,62</b>      |
| DAIKIN INDUSTRIES LTD                    | JPY    | 1.400                | 282.699,90                      | 1,21             |
| FANUC CORP SHS                           | JPY    | 3.200                | 97.927,93                       | 0,42             |
| PANASONIC HLDGS - REGISTERED SHS         | JPY    | 9.600                | 118.918,92                      | 0,51             |
| SONY CORP                                | JPY    | 3.700                | 346.744,80                      | 1,48             |
| <b>Luxembourg</b>                        |        |                      | <b>62.267,22</b>                | <b>0,27</b>      |
| BEFESA SA                                | EUR    | 1.621                | 62.267,22                       | 0,27             |
| <b>Norvège</b>                           |        |                      | <b>94.417,18</b>                | <b>0,40</b>      |
| TOMRA SYSTEMS ASA                        | NOK    | 6.119                | 94.417,18                       | 0,40             |
| <b>Pays-Bas</b>                          |        |                      | <b>342.655,41</b>               | <b>1,47</b>      |
| SIGNIFY NV                               | EUR    | 10.878               | 342.655,41                      | 1,47             |
| <b>Portugal</b>                          |        |                      | <b>109.933,63</b>               | <b>0,47</b>      |
| JERONIMO MARTINS SGPS SA                 | EUR    | 4.027                | 109.933,63                      | 0,47             |
| <b>Royaume-Uni</b>                       |        |                      | <b>1.358.465,19</b>             | <b>5,81</b>      |
| COMPASS GROUP                            | GBP    | 4.125                | 107.583,55                      | 0,46             |
| CRODA INTL - REGISTERED SHS              | GBP    | 3.955                | 299.729,81                      | 1,28             |
| SSE PLC                                  | GBP    | 13.331               | 289.107,69                      | 1,24             |
| TESCO --- REGISTERED SHS                 | GBP    | 126.294              | 419.247,59                      | 1,79             |
| WHITBREAD                                | GBP    | 5.393                | 242.796,55                      | 1,04             |
| <b>Suède</b>                             |        |                      | <b>244.942,90</b>               | <b>1,05</b>      |
| HEXAGON --- REGISTERED SHS -B-           | SEK    | 25.245               | 244.942,90                      | 1,05             |
| <b>Suisse</b>                            |        |                      | <b>1.380.962,10</b>             | <b>5,91</b>      |
| ABB LTD PREFERENTIAL SHARE               | CHF    | 9.195                | 369.771,22                      | 1,58             |
| DSM FIRMENICH                            | EUR    | 1.074                | 119.005,94                      | 0,51             |
| NESTLE SA PREFERENTIAL SHARE             | CHF    | 3.706                | 456.936,50                      | 1,96             |
| SIG GROUP PREFERENTIAL SHARE             | CHF    | 16.193               | 435.248,44                      | 1,86             |
| <b>Organismes de placement collectif</b> |        |                      | <b>1.068.618,09</b>             | <b>4,57</b>      |

## CPR Invest - Circular Economy (lancé le 14/12/22)

---

### Portefeuille-titres au 31/07/23

| Description                                      | Devise | Quantité/<br>Nominal | Valeur d'évaluation<br>(en USD) | % actifs<br>nets |
|--------------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------------------|------------------|
| <b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>  |        |                      | <b>1.068.618,09</b>             | <b>4,57</b>      |
| <b>Luxembourg</b>                                |        |                      | <b>1.068.618,09</b>             | <b>4,57</b>      |
| AMUNDI FUNDS SICAV - CASH USD - Z USD CAP        | USD    | 550                  | 576.908,83                      | 2,47             |
| AMUNDI MONEY MARKET FUND - SHORT TERM (USD) OV-C | USD    | 432                  | 491.709,26                      | 2,10             |
| <b>Total du portefeuille-titres</b>              |        |                      | <b>23.434.780,42</b>            | <b>100,29</b>    |

**CPR Invest - European Strategic Autonomy  
(lancé le 28/03/23)**

## CPR Invest - European Strategic Autonomy (lancé le 28/03/23)

---

### Etat des actifs nets au 31/07/23

|                                                                        | Note | Exprimé en EUR       |
|------------------------------------------------------------------------|------|----------------------|
| <b>Actifs</b>                                                          |      | <b>56.892.125,64</b> |
| Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation                           | 2.1  | 54.928.796,18        |
| <i>Prix de revient</i>                                                 |      | <i>52.315.051,21</i> |
| Avoirs en banque et liquidités                                         |      | 1.963.329,46         |
| <b>Passifs</b>                                                         |      | <b>28.493,29</b>     |
| Commissions de gestion, de conseil et de la Société de Gestion à payer | 3    | 12.669,34            |
| Commissions d'administration à payer                                   |      | 576,56               |
| Autres passifs                                                         |      | 15.247,39            |
| <b>Valeur nette d'inventaire</b>                                       |      | <b>56.863.632,35</b> |

## CPR Invest - European Strategic Autonomy (lancé le 28/03/23)

### Etat des opérations et des variations des actifs nets du 28/03/23 au 31/07/23

|                                                                                   | <i>Note</i> | <i>Exprimé en EUR</i> |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------|-----------------------|
| <b>Revenus</b>                                                                    |             | <b>1.197.876,88</b>   |
| Dividendes sur portefeuille-titres, nets                                          |             | 1.174.431,30          |
| Intérêts bancaires                                                                |             | 23.289,43             |
| Autres revenus                                                                    | 12          | 156,15                |
| <b>Dépenses</b>                                                                   |             | <b>200.637,59</b>     |
| Commissions de gestion                                                            | 3           | 50.988,17             |
| Commissions d'administration                                                      |             | 40.792,18             |
| Commissions de distribution                                                       |             | 7,14                  |
| Frais de transaction                                                              | 5           | 105.623,68            |
| Taxe d'abonnement                                                                 | 6           | 3.226,42              |
| <b>Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements</b>                            |             | <b>997.239,29</b>     |
| <b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :</b>                            |             |                       |
| - ventes d'investissements                                                        | 2.1,2.2     | 254.435,45            |
| - change                                                                          | 2.3         | -16.407,46            |
| <b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s</b>                                  |             | <b>1.235.267,28</b>   |
| <b>Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :</b>        |             |                       |
| - ventes d'investissements                                                        | 2.1         | 2.613.744,97          |
| <b>Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations</b> |             | <b>3.849.012,25</b>   |
| Souscriptions d'actions de capitalisation                                         |             | 53.014.620,10         |
| <b>Augmentation / (diminution) nette des actifs</b>                               |             | <b>56.863.632,35</b>  |
| <b>Actifs nets au début de la période</b>                                         |             | <b>-</b>              |
| <b>Actifs nets à la fin de la période</b>                                         |             | <b>56.863.632,35</b>  |

## CPR Invest - European Strategic Autonomy (lancé le 28/03/23)

---

### Statistiques

|                                      |            | 31/07/23             |
|--------------------------------------|------------|----------------------|
| <b>Total des actifs nets</b>         | <b>EUR</b> | <b>56.863.632,35</b> |
| <b>Classe A EUR - Acc</b>            |            |                      |
| Nombre d'actions                     |            | 26,0000              |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 106,77               |
| <b>Classe A2 EUR - Acc</b>           |            |                      |
| Nombre d'actions                     |            | 20,0000              |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 102,80               |
| <b>Classe A ca EUR - Acc</b>         |            |                      |
| Nombre d'actions                     |            | 20,0000              |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 102,83               |
| <b>Classe F EUR - Acc</b>            |            |                      |
| Nombre d'actions                     |            | 20,0000              |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 106,41               |
| <b>Classe H EUR - Acc</b>            |            |                      |
| Nombre d'actions                     |            | 20,0000              |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 107,26               |
| <b>Classe I EUR - Acc</b>            |            |                      |
| Nombre d'actions                     |            | 100.000,0000         |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 107,09               |
| <b>Classe M2 EUR - Acc</b>           |            |                      |
| Nombre d'actions                     |            | 20,0000              |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 107,05               |
| <b>Classe O EUR - Acc</b>            |            |                      |
| Nombre d'actions                     |            | 150.000,0000         |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 107,36               |
| <b>Classe U EUR - Acc</b>            |            |                      |
| Nombre d'actions                     |            | 20,0000              |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 106,51               |
| <b>Classe Z EUR - Acc</b>            |            |                      |
| Nombre d'actions                     |            | 280,0000             |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 107.269,29           |

## CPR Invest - European Strategic Autonomy (lancé le 28/03/23)

---

### Changement dans le nombre d'actions en circulation du 28/03/23 au 31/07/23

|                       | Nombre d'actions au<br>28/03/23 | Nombre d'actions<br>émises | Nombre d'actions<br>rachetées | Nombre d'actions au<br>31/07/23 |
|-----------------------|---------------------------------|----------------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| Classe A EUR - Acc    | 0,0000                          | 26,0000                    | 0,0000                        | 26,0000                         |
| Classe A2 EUR - Acc   | 0,0000                          | 20,0000                    | 0,0000                        | 20,0000                         |
| Classe A ca EUR - Acc | 0,0000                          | 20,0000                    | 0,0000                        | 20,0000                         |
| Classe F EUR - Acc    | 0,0000                          | 20,0000                    | 0,0000                        | 20,0000                         |
| Classe H EUR - Acc    | 0,0000                          | 20,0000                    | 0,0000                        | 20,0000                         |
| Classe I EUR - Acc    | 0,0000                          | 100.000,0000               | 0,0000                        | 100.000,0000                    |
| Classe M2 EUR - Acc   | 0,0000                          | 20,0000                    | 0,0000                        | 20,0000                         |
| Classe U EUR - Acc    | 0,0000                          | 20,0000                    | 0,0000                        | 20,0000                         |
| Classe O EUR - Acc    | 0,0000                          | 150.000,0000               | 0,0000                        | 150.000,0000                    |
| Classe Z EUR - Acc    | 0,0000                          | 280,0000                   | 0,0000                        | 280,0000                        |



# CPR Invest - European Strategic Autonomy (lancé le 28/03/23)

## Portefeuille-titres au 31/07/23

| Description                                                                                                                  | Devise | Quantité/<br>Nominal | Valeur d'évaluation<br>(en EUR) | % actifs<br>nets |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------------------|------------------|
| <b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé</b> |        |                      | <b>54.928.796,18</b>            | <b>96,60</b>     |
| <b>Actions</b>                                                                                                               |        |                      | <b>54.903.375,12</b>            | <b>96,55</b>     |
| <b>Allemagne</b>                                                                                                             |        |                      | <b>10.851.590,56</b>            | <b>19,08</b>     |
| BMW VORZUG - STIMMRECHTSLOS                                                                                                  | EUR    | 11.112               | 1.135.646,40                    | 2,00             |
| BRENNTAG - NAMEN AKT                                                                                                         | EUR    | 7.656                | 539.594,88                      | 0,95             |
| DEUTSCHE POST AG REG SHS                                                                                                     | EUR    | 19.168               | 895.528,96                      | 1,57             |
| DEUTSCHE TELEKOM AG REG SHS                                                                                                  | EUR    | 38.770               | 769.274,34                      | 1,35             |
| INFINEON TECHNOLOGIES REG SHS                                                                                                | EUR    | 27.318               | 1.092.720,00                    | 1,92             |
| KNORR-BREMSE - BEARER SHS                                                                                                    | EUR    | 8.900                | 569.066,00                      | 1,00             |
| MERCEDES-BENZ GROUP                                                                                                          | EUR    | 15.712               | 1.141.319,68                    | 2,01             |
| MERCK KGAA                                                                                                                   | EUR    | 5.162                | 824.887,60                      | 1,45             |
| SAP AG                                                                                                                       | EUR    | 12.619               | 1.569.803,60                    | 2,76             |
| SIEMENS AG PREFERENTIAL SHARE                                                                                                | EUR    | 9.414                | 1.458.981,72                    | 2,57             |
| SYMRISE AG                                                                                                                   | EUR    | 8.601                | 854.767,38                      | 1,50             |
| <b>Belgique</b>                                                                                                              |        |                      | <b>529.992,96</b>               | <b>0,93</b>      |
| WAREHOUSES DE PAUW SCA - REGISTERED SHS                                                                                      | EUR    | 19.717               | 529.992,96                      | 0,93             |
| <b>Danemark</b>                                                                                                              |        |                      | <b>1.322.845,71</b>             | <b>2,33</b>      |
| A.P. MOELLER-MAERSK A/S -B-                                                                                                  | DKK    | 264                  | 493.638,38                      | 0,87             |
| NOVO NORDISK                                                                                                                 | DKK    | 5.658                | 829.207,33                      | 1,46             |
| <b>Espagne</b>                                                                                                               |        |                      | <b>2.576.950,69</b>             | <b>4,53</b>      |
| BANCO SANTANDER SA REG SHS                                                                                                   | EUR    | 246.920              | 909.529,82                      | 1,60             |
| IBERDROLA SA                                                                                                                 | EUR    | 82.994               | 942.396,87                      | 1,66             |
| REPSOL SA                                                                                                                    | EUR    | 52.160               | 725.024,00                      | 1,28             |
| <b>Finlande</b>                                                                                                              |        |                      | <b>2.507.154,89</b>             | <b>4,41</b>      |
| NESTE                                                                                                                        | EUR    | 30.521               | 1.021.232,66                    | 1,80             |
| STORA ENSO -R-                                                                                                               | EUR    | 94.375               | 1.052.753,13                    | 1,85             |
| UPM KYMMENE CORP                                                                                                             | EUR    | 14.391               | 433.169,10                      | 0,76             |
| <b>France</b>                                                                                                                |        |                      | <b>19.488.582,30</b>            | <b>34,27</b>     |
| AIRBUS SE                                                                                                                    | EUR    | 7.466                | 1.000.294,68                    | 1,76             |
| AIR LIQUIDE SA                                                                                                               | EUR    | 9.576                | 1.564.335,36                    | 2,75             |
| ARKEMA SA                                                                                                                    | EUR    | 9.226                | 903.778,96                      | 1,59             |
| BNP PARIBAS SA                                                                                                               | EUR    | 24.214               | 1.453.324,28                    | 2,56             |
| CARREFOUR SA                                                                                                                 | EUR    | 73.415               | 1.335.418,85                    | 2,35             |
| CIE DE SAINT-GOBAIN                                                                                                          | EUR    | 28.985               | 1.781.997,80                    | 3,13             |
| CREDIT AGRICOLE SA                                                                                                           | EUR    | 115.588              | 1.304.526,17                    | 2,29             |
| DANONE SA                                                                                                                    | EUR    | 22.996               | 1.276.967,88                    | 2,25             |
| ESSILORLUXOTTICA SA                                                                                                          | EUR    | 5.580                | 1.020.805,20                    | 1,80             |
| IMERYS SA                                                                                                                    | EUR    | 14.503               | 458.004,74                      | 0,81             |
| LEGRAND SA                                                                                                                   | EUR    | 7.590                | 691.600,80                      | 1,22             |
| SAFRAN SA                                                                                                                    | EUR    | 7.753                | 1.170.392,88                    | 2,06             |
| SANOFI                                                                                                                       | EUR    | 17.852               | 1.733.250,68                    | 3,05             |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE                                                                                                        | EUR    | 6.874                | 1.113.862,96                    | 1,96             |
| THALES                                                                                                                       | EUR    | 10.556               | 1.435.088,20                    | 2,52             |
| TOTALENERGIES SE                                                                                                             | EUR    | 13.231               | 731.145,06                      | 1,29             |
| WORLDLINE SA                                                                                                                 | EUR    | 14.260               | 513.787,80                      | 0,90             |
| <b>Irlande</b>                                                                                                               |        |                      | <b>846.853,92</b>               | <b>1,49</b>      |
| KERRY GROUP -A-                                                                                                              | EUR    | 9.372                | 846.853,92                      | 1,49             |
| <b>Italie</b>                                                                                                                |        |                      | <b>4.809.443,91</b>             | <b>8,46</b>      |
| ENEL SPA                                                                                                                     | EUR    | 190.926              | 1.197.487,87                    | 2,11             |
| ENI SPA                                                                                                                      | EUR    | 73.844               | 1.025.250,10                    | 1,80             |
| NEXI SPA                                                                                                                     | EUR    | 74.007               | 582.731,12                      | 1,02             |
| PRYSMIAN SPA                                                                                                                 | EUR    | 29.931               | 1.084.998,75                    | 1,91             |

## CPR Invest - European Strategic Autonomy (lancé le 28/03/23)

### Portefeuille-titres au 31/07/23

| Description                             | Devise | Quantité/<br>Nominal | Valeur d'évaluation<br>(en EUR) | % actifs<br>nets |
|-----------------------------------------|--------|----------------------|---------------------------------|------------------|
| SNAM SPA                                | EUR    | 192.174              | 918.976,07                      | 1,62             |
| <b>Norvège</b>                          |        |                      | <b>600.929,32</b>               | <b>1,06</b>      |
| EQUINOR ASA                             | NOK    | 21.734               | 600.929,32                      | 1,06             |
| <b>Pays-Bas</b>                         |        |                      | <b>8.340.753,48</b>             | <b>14,67</b>     |
| ASML HOLDING NV                         | EUR    | 4.310                | 2.810.982,00                    | 4,94             |
| ING GROUP NV                            | EUR    | 69.501               | 922.973,28                      | 1,62             |
| KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV           | EUR    | 45.174               | 1.417.785,99                    | 2,49             |
| QIAGEN - REGISTERED                     | EUR    | 20.424               | 871.083,60                      | 1,53             |
| STELLANTIS NV-BEARER AND REGISTERED SHS | EUR    | 68.133               | 1.270.271,65                    | 2,23             |
| STMICROELECTRONICS                      | EUR    | 21.539               | 1.047.656,96                    | 1,84             |
| <b>Suède</b>                            |        |                      | <b>2.165.585,38</b>             | <b>3,81</b>      |
| ALFA LAVAL                              | SEK    | 8.298                | 282.139,16                      | 0,50             |
| ATLAS COPCO AB -A-                      | SEK    | 83.433               | 1.078.111,36                    | 1,90             |
| SANDVIK AB                              | SEK    | 43.638               | 805.334,86                      | 1,42             |
| <b>Suisse</b>                           |        |                      | <b>862.692,00</b>               | <b>1,52</b>      |
| DSM FIRMENICH                           | EUR    | 8.584                | 862.692,00                      | 1,52             |
| <b>Droits</b>                           |        |                      | <b>25.421,06</b>                | <b>0,04</b>      |
| <b>Espagne</b>                          |        |                      | <b>25.421,06</b>                | <b>0,04</b>      |
| IBERDROLA RTS                           | EUR    | 82.994               | 25.421,06                       | 0,04             |
| 23.07.20 RIGHT                          |        |                      |                                 |                  |
| <b>Total du portefeuille-titres</b>     |        |                      | <b>54.928.796,18</b>            | <b>96,60</b>     |

**CPR Invest - B&W European Strategic Autonomy  
2028 (lancé le 27/03/23)**

## CPR Invest - B&W European Strategic Autonomy 2028 (lancé le 27/03/23)

---

### Etat des actifs nets au 31/07/23

|                                                                        | Note | Exprimé en EUR        |
|------------------------------------------------------------------------|------|-----------------------|
| <b>Actifs</b>                                                          |      | <b>471.797.998,44</b> |
| Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation                           | 2.1  | 461.393.199,73        |
| <i>Prix de revient</i>                                                 |      | 455.551.219,79        |
| Avoirs en banque et liquidités                                         |      | 511.262,65            |
| Collatéral à recevoir                                                  |      | 590.000,00            |
| Plus-value nette non réalisée sur swaps                                | 2.8  | 4.365.973,43          |
| Intérêts à recevoir sur portefeuille-titres                            |      | 4.617.285,97          |
| Intérêts à recevoir sur swaps                                          |      | 320.276,66            |
| <b>Passifs</b>                                                         |      | <b>5.281.485,98</b>   |
| Collatéral à payer                                                     |      | 4.520.000,00          |
| A payer sur rachats                                                    |      | 194.096,49            |
| Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme          | 2.6  | 67.332,12             |
| Commissions de gestion, de conseil et de la Société de Gestion à payer | 3    | 341.848,55            |
| Commissions d'administration à payer                                   |      | 27.894,94             |
| Intérêts à payer sur swaps                                             |      | 108.255,17            |
| Autres passifs                                                         |      | 22.058,71             |
| <b>Valeur nette d'inventaire</b>                                       |      | <b>466.516.512,46</b> |

## CPR Invest - B&W European Strategic Autonomy 2028 (lancé le 27/03/23)

### Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/08/22 au 31/07/23

|                                                                                   | Note    | Exprimé en EUR        |
|-----------------------------------------------------------------------------------|---------|-----------------------|
| <b>Revenus</b>                                                                    |         | <b>4.858.435,95</b>   |
| Intérêts reçus sur obligations, nets                                              |         | 4.018.706,00          |
| Intérêts reçus sur swaps                                                          |         | 798.753,35            |
| Intérêts bancaires                                                                |         | 29.577,55             |
| Autres revenus                                                                    | 12      | 11.399,05             |
| <b>Dépenses</b>                                                                   |         | <b>1.844.307,69</b>   |
| Commissions de gestion                                                            | 3       | 1.401.045,66          |
| Commissions d'administration                                                      |         | 161.071,97            |
| Frais de transaction                                                              | 5       | 27.513,15             |
| Taxe d'abonnement                                                                 | 6       | 134.927,24            |
| Intérêts payés sur découvert bancaire                                             |         | 11.494,50             |
| Intérêts payés sur swaps                                                          |         | 108.255,17            |
| <b>Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements</b>                            |         | <b>3.014.128,26</b>   |
| <b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :</b>                            |         |                       |
| - ventes d'investissements                                                        | 2.1,2.2 | 238.397,35            |
| - contrats de change à terme                                                      | 2.6     | 14.379,39             |
| - swaps                                                                           | 2.8     | -4.078.853,88         |
| - change                                                                          | 2.3     | 327.249,59            |
| <b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s</b>                                  |         | <b>-484.699,29</b>    |
| <b>Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :</b>        |         |                       |
| - ventes d'investissements                                                        | 2.1     | 5.841.979,94          |
| - contrats de change à terme                                                      | 2.6     | -67.332,12            |
| - swaps                                                                           | 2.8     | 4.365.973,43          |
| <b>Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations</b> |         | <b>9.655.921,96</b>   |
| Souscriptions d'actions de capitalisation                                         |         | 40.958.197,16         |
| Souscriptions d'actions de distribution                                           |         | 420.941.709,65        |
| Rachats d'actions de capitalisation                                               |         | -249.712,40           |
| Rachats d'actions de distribution                                                 |         | -4.789.603,91         |
| <b>Augmentation / (diminution) nette des actifs</b>                               |         | <b>466.516.512,46</b> |
| <b>Actifs nets au début de la période</b>                                         |         | <b>-</b>              |
| <b>Actifs nets à la fin de la période</b>                                         |         | <b>466.516.512,46</b> |

## CPR Invest - B&W European Strategic Autonomy 2028 (lancé le 27/03/23)

---

### Statistiques

|                                      |            | 31/07/23              |
|--------------------------------------|------------|-----------------------|
| <b>Total des actifs nets</b>         | <b>EUR</b> | <b>466.516.512,46</b> |
| <b>Classe A CZKH - Acc</b>           |            |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 8.178.249,6658        |
| Valeur nette d'inventaire par action | CZK        | 103,28                |
| <b>Classe A EUR - Acc</b>            |            |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 62.984,1555           |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 102,11                |
| <b>Classe A EUR - Dist</b>           |            |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 459.632,7434          |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 102,11                |
| <b>Classe W EUR - Dist</b>           |            |                       |
| Nombre d'actions                     |            | 3.702.166,5383        |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 102,04                |

## CPR Invest - B&W European Strategic Autonomy 2028 (lancé le 27/03/23)

---

### Changement dans le nombre d'actions en circulation du 27/03/23 au 31/07/23

|                     | Nombre d'actions au<br>27/03/23 | Nombre d'actions<br>émises | Nombre d'actions<br>rachetées | Nombre d'actions au<br>31/07/23 |
|---------------------|---------------------------------|----------------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| Classe A CZKH - Acc | 0,0000                          | 8.234.898,6780             | 56.649,0122                   | 8.178.249,6658                  |
| Classe A EUR - Acc  | 0,0000                          | 63.053,6653                | 69,5098                       | 62.984,1555                     |
| Classe A EUR - Dist | 0,0000                          | 469.082,2060               | 9.449,4626                    | 459.632,7434                    |
| Classe W EUR - Dist | 0,0000                          | 3.740.334,8905             | 38.168,3522                   | 3.702.166,5383                  |

# CPR Invest - B&W European Strategic Autonomy 2028 (lancé le 27/03/23)

## Portefeuille-titres au 31/07/23

| Description                                                                                                                  | Devise | Quantité/<br>Nominal | Valeur d'évaluation<br>(en EUR) | % actifs<br>nets |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------------------|------------------|
| <b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé</b> |        |                      | <b>439.831.081,73</b>           | <b>94,28</b>     |
| <b>Obligations</b>                                                                                                           |        |                      | <b>350.075.631,93</b>           | <b>75,04</b>     |
| <b>Allemagne</b>                                                                                                             |        |                      | <b>38.038.898,00</b>            | <b>8,15</b>      |
| CHEPLAPHARM ARZNEIMI 4.375 20-28 15/10S                                                                                      | EUR    | 2.600.000            | 2.418.537,19                    | 0,52             |
| CONTINENTAL AG 3.625 22-27 30/11A                                                                                            | EUR    | 1.200.000            | 1.195.858,91                    | 0,26             |
| DEUTSCHE LUFTHANSA A 3.75 21-28 11/02A                                                                                       | EUR    | 5.200.000            | 4.937.898,57                    | 1,06             |
| EVONIK INDUSTRIES 2.25 22-27 25/09A                                                                                          | EUR    | 3.500.000            | 3.273.918,76                    | 0,70             |
| FRESENIUS SE CO. KG 0.75 20-28 15/01A                                                                                        | EUR    | 5.400.000            | 4.753.189,03                    | 1,02             |
| FRESENIUS SE CO. KG 1.625 20-27 08/04A                                                                                       | EUR    | 2.500.000            | 2.282.897,72                    | 0,49             |
| MAHLE GMBH 2.375 21-28 14/05A                                                                                                | EUR    | 4.600.000            | 3.762.507,39                    | 0,81             |
| SCHAEFFLER AG 2.8750 19-27 26/03A                                                                                            | EUR    | 4.900.000            | 4.706.695,14                    | 1,01             |
| STYROLUTION 2.2500 20-27 16/01A                                                                                              | EUR    | 5.500.000            | 4.673.699,47                    | 1,00             |
| VW FINANCIAL SERV 0.875 22-28 31/01A                                                                                         | EUR    | 1.400.000            | 1.211.078,71                    | 0,26             |
| ZF FINANCE GMBH 2.2500 21-28 03/05S                                                                                          | EUR    | 1.400.000            | 1.224.668,87                    | 0,26             |
| ZF FINANCE GMBH 2 21-27 06/05A                                                                                               | EUR    | 4.000.000            | 3.597.948,24                    | 0,77             |
| <b>Autriche</b>                                                                                                              |        |                      | <b>4.543.305,00</b>             | <b>0,97</b>      |
| AMS-OSRAM AG 6.0 20-25 06/07S                                                                                                | EUR    | 5.000.000            | 4.543.305,00                    | 0,97             |
| <b>Danemark</b>                                                                                                              |        |                      | <b>10.065.069,73</b>            | <b>2,16</b>      |
| H.LUNDBECK AS 0.875 20-27 14/10A                                                                                             | EUR    | 5.800.000            | 5.062.481,86                    | 1,09             |
| ISS GLOBAL AS 1.5 17-27 31/08A                                                                                               | EUR    | 5.500.000            | 5.002.587,87                    | 1,07             |
| <b>Espagne</b>                                                                                                               |        |                      | <b>26.638.048,80</b>            | <b>5,71</b>      |
| ABERTIS INFRASTRUCT 1.25 20-28 07/02A                                                                                        | EUR    | 3.900.000            | 3.465.448,78                    | 0,74             |
| BANCO SANTANDER 3.875 23-28 16/01A                                                                                           | EUR    | 4.600.000            | 4.564.004,58                    | 0,98             |
| BANCO SANTANDER SA 2.125 18-28 08/02A                                                                                        | EUR    | 10.100.000           | 9.220.933,37                    | 1,98             |
| CELLNEX FINANCE 1.0000 21-27 15/09A                                                                                          | EUR    | 5.400.000            | 4.726.742,74                    | 1,01             |
| GESTAMP AUTOMOCION 3.25 18-26 30/04S                                                                                         | EUR    | 4.800.000            | 4.660.919,33                    | 1,00             |
| <b>Finlande</b>                                                                                                              |        |                      | <b>6.737.993,72</b>             | <b>1,44</b>      |
| KOJAMO OYJ 2.0 22-26 31/03A                                                                                                  | EUR    | 2.500.000            | 2.244.061,87                    | 0,48             |
| KOJAMO PLC 1.875 20-27 27/05A                                                                                                | EUR    | 5.300.000            | 4.493.931,85                    | 0,96             |
| <b>France</b>                                                                                                                |        |                      | <b>114.912.427,39</b>           | <b>24,63</b>     |
| AIR FRANCE - KLM 7.25 23-26 31/05A                                                                                           | EUR    | 2.300.000            | 2.395.848,29                    | 0,51             |
| AIR FRANCE - KLM 8.125 23-28 31/05A                                                                                          | EUR    | 2.300.000            | 2.439.799,64                    | 0,52             |
| ALD SA 4.0000 22-27 05/07A                                                                                                   | EUR    | 4.600.000            | 4.596.018,47                    | 0,99             |
| ATOS SE 1.7500 18-25 07/05A                                                                                                  | EUR    | 5.100.000            | 4.046.678,84                    | 0,87             |
| AUCHAN HOLDING SA 3.25 20-27 23/07A                                                                                          | EUR    | 7.300.000            | 6.901.504,83                    | 1,48             |
| BPCE 1.625 18-28 31/01A                                                                                                      | EUR    | 5.300.000            | 4.756.942,18                    | 1,02             |
| BPCE SA 2.25 22-32 02/03A                                                                                                    | EUR    | 5.000.000            | 4.494.513,90                    | 0,96             |
| CREDIT AGRICOLE 0.125 20-27 09/12A                                                                                           | EUR    | 5.000.000            | 4.293.713,40                    | 0,92             |
| CREDIT AGRICOLE SA 2.625 15-27 17/03A                                                                                        | EUR    | 5.000.000            | 4.739.049,40                    | 1,02             |
| DERICHEBOURG SA 2.25 21-28 24/06S                                                                                            | EUR    | 4.100.000            | 3.568.070,14                    | 0,76             |
| EIFFAGE SA 1.6250 20-27 14/01A                                                                                               | EUR    | 5.600.000            | 5.051.578,51                    | 1,08             |
| ELIOR GROUP SA 3.75 21-26 08/07S                                                                                             | EUR    | 2.700.000            | 2.151.604,02                    | 0,46             |
| ELIS SA 4.1250 22-27 24/05A                                                                                                  | EUR    | 4.700.000            | 4.700.625,10                    | 1,01             |
| EUTELSAT SA 2.0000 18-25 02/10A                                                                                              | EUR    | 2.600.000            | 2.386.781,98                    | 0,51             |
| EUTELSAT SA 2.2500 19-27 13/07A                                                                                              | EUR    | 5.200.000            | 4.443.421,63                    | 0,95             |
| FORVIA 7.25 22-26 15/06S                                                                                                     | EUR    | 4.500.000            | 4.732.619,81                    | 1,01             |
| ILIAD HOLDING 5.625 21-28 15/10S                                                                                             | EUR    | 2.600.000            | 2.476.539,93                    | 0,53             |
| ILIAD SA 1.875 21-28 11/02A                                                                                                  | EUR    | 2.900.000            | 2.535.760,67                    | 0,54             |
| IMERYS 1.5 17-27 15/01A                                                                                                      | EUR    | 5.000.000            | 4.572.534,50                    | 0,98             |
| LOXAM SAS 4.5000 22-27 15/02U                                                                                                | EUR    | 5.000.000            | 4.811.835,80                    | 1,03             |
| ORANO SA 2.75 20-28 08/09A                                                                                                   | EUR    | 2.000.000            | 1.876.056,82                    | 0,40             |
| ORANO SA 5.375 22-27 15/05A                                                                                                  | EUR    | 4.500.000            | 4.633.802,46                    | 0,99             |
| RCI BANQUE SA 4.75 22-27 06/07A                                                                                              | EUR    | 3.300.000            | 3.329.752,37                    | 0,71             |



# CPR Invest - B&W European Strategic Autonomy 2028 (lancé le 27/03/23)

## Portefeuille-titres au 31/07/23

| Description                              | Devise | Quantité/<br>Nominal | Valeur d'évaluation<br>(en EUR) | % actifs<br>nets |
|------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------------------|------------------|
| RENAULT SA 2.5 21-28 01/04A              | EUR    | 4.000.000            | 3.637.485,48                    | 0,78             |
| SECHE ENVIRONNEMENT 2.25 21-28 15/11S    | EUR    | 4.200.000            | 3.669.489,64                    | 0,79             |
| SOCIETE GENERALE SA 1.375 17-28 13/01A   | EUR    | 4.000.000            | 3.561.507,00                    | 0,76             |
| SPIE SA 2.625 19-26 18/06A               | EUR    | 4.900.000            | 4.698.034,45                    | 1,01             |
| TDF INFRASTRUCTURE 2.50 16-26 07/04A     | EUR    | 1.300.000            | 1.236.383,04                    | 0,27             |
| VALEO SA 5.375 22-27 28/05A              | EUR    | 4.600.000            | 4.675.053,65                    | 1,00             |
| WORLDLINE SA 0.875 20-27 30/06A          | EUR    | 3.900.000            | 3.499.421,44                    | 0,75             |
| <b>Italie</b>                            |        |                      | <b>39.244.394,23</b>            | <b>8,41</b>      |
| ASTM 1.625 18-28 08/02A                  | EUR    | 7.800.000            | 6.984.033,81                    | 1,50             |
| AUTOSTRADA ITALIA 1.625 22-28 25/01A     | EUR    | 7.500.000            | 6.663.535,57                    | 1,43             |
| ERG SPA 0.5 20-27 11/09A                 | EUR    | 5.500.000            | 4.797.170,67                    | 1,03             |
| FNM SPA 0.75 21-26 19/10A                | EUR    | 5.200.000            | 4.647.995,92                    | 1,00             |
| IREN SPA 1.50 17-27 24/10A               | EUR    | 3.500.000            | 3.210.904,48                    | 0,69             |
| ITALGAS S.P.A. 0 21-28 16/02A            | EUR    | 1.000.000            | 848.242,33                      | 0,18             |
| NEXI SPA 1.625 21-26 30/04S              | EUR    | 5.200.000            | 4.823.345,02                    | 1,03             |
| TELECOM ITALIA SPA 6.875 23-28 15/02S    | EUR    | 2.300.000            | 2.283.082,83                    | 0,49             |
| WEBUILD SPA 3.875 22-26 28/07A           | EUR    | 5.300.000            | 4.986.083,60                    | 1,07             |
| <b>Luxembourg</b>                        |        |                      | <b>17.659.346,65</b>            | <b>3,79</b>      |
| ARCE MI 4.875 22-26 26/09A               | EUR    | 4.900.000            | 5.021.264,32                    | 1,08             |
| EUROFINS SCIENTIFIC 3.75 20-26 17/07A    | EUR    | 4.600.000            | 4.546.898,29                    | 0,97             |
| GRAND CITY PROPERTIES 0.125 21-28 11/01A | EUR    | 6.000.000            | 4.639.721,88                    | 0,99             |
| SES SA 0.875 19-27 04/11A                | EUR    | 4.000.000            | 3.451.462,16                    | 0,74             |
| <b>Pays-Bas</b>                          |        |                      | <b>65.588.010,62</b>            | <b>14,06</b>     |
| ABERTIS FINANCE BV 2.625 21-49 31/12A    | EUR    | 4.300.000            | 3.651.047,82                    | 0,78             |
| AKELIUS RESIDENTIAL 1 20-28 17/09A       | EUR    | 4.200.000            | 3.410.349,68                    | 0,73             |
| ARCADIS NV 4.875 23-28 28/02A            | EUR    | 5.000.000            | 5.033.127,80                    | 1,08             |
| CTP NV 0.6250 21-26 27/09A               | EUR    | 4.300.000            | 3.639.096,54                    | 0,78             |
| CTP NV 0.75 21-27 18/02A                 | EUR    | 4.400.000            | 3.683.545,14                    | 0,79             |
| EDP FINANCE BV 1.5 17-27 22/11A          | EUR    | 3.500.000            | 3.203.861,64                    | 0,69             |
| ENEL FINANCE INTERNA 0 21-27 17/06A      | EUR    | 4.100.000            | 3.559.222,67                    | 0,76             |
| ING GROEP NV 4.8750 22-27 14/11A         | EUR    | 4.500.000            | 4.582.077,43                    | 0,98             |
| ING GROUP NV 1.375 17-28 11/01A          | EUR    | 5.300.000            | 4.793.437,66                    | 1,03             |
| NATURGY FINANCE 1.50 18-28 29/01A        | EUR    | 3.500.000            | 3.203.228,28                    | 0,69             |
| NATURGY FINANCE 2.3740 21-49 31/12A      | EUR    | 4.000.000            | 3.567.940,44                    | 0,76             |
| SAGAX EURO MTN NL BV 0.75 21-28 26/01A   | EUR    | 8.500.000            | 6.662.033,78                    | 1,43             |
| SAIPEM FINANCE INTER 3.375 20-26 15/07A  | EUR    | 4.900.000            | 4.666.762,11                    | 1,00             |
| SUDZUCKER AKT 5.125 22-27 31/10A         | EUR    | 4.900.000            | 5.042.639,83                    | 1,08             |
| VONOVIA FINANCE BV 0.625 19-27 07/10A    | EUR    | 4.000.000            | 3.389.086,08                    | 0,73             |
| VONOVIA FINANCE BV 1.5 18-28 14/01A      | EUR    | 4.000.000            | 3.500.553,72                    | 0,75             |
| <b>République tchèque</b>                |        |                      | <b>7.114.013,67</b>             | <b>1,52</b>      |
| CEZ 2.375 22-27 06/04A                   | EUR    | 7.600.000            | 7.114.013,67                    | 1,52             |
| <b>Suède</b>                             |        |                      | <b>19.534.124,12</b>            | <b>4,19</b>      |
| DOMETIC GROUP AB 3.00 19-26 08/05A       | EUR    | 5.100.000            | 4.817.658,29                    | 1,03             |
| SECURITAS AB 0.25 21-28 22/02A           | EUR    | 6.333.000            | 5.346.155,97                    | 1,15             |
| TELEFON AB LM ERICSSO 1.125 22-27 08/02A | EUR    | 5.800.000            | 5.151.795,48                    | 1,10             |
| VOLV TR 2.0 22-27 19/08A                 | EUR    | 4.500.000            | 4.218.514,38                    | 0,90             |
| <b>Obligations à taux variables</b>      |        |                      | <b>89.755.449,80</b>            | <b>19,24</b>     |
| <b>Allemagne</b>                         |        |                      | <b>2.307.183,78</b>             | <b>0,49</b>      |
| INFINEON TECHNO FL.R 19-XX 01/04A        | EUR    | 2.500.000            | 2.307.183,78                    | 0,49             |
| <b>France</b>                            |        |                      | <b>39.113.521,13</b>            | <b>8,38</b>      |
| BNP PARIBAS SA FL.R 20-28 19/02A         | EUR    | 11.500.000           | 10.097.482,54                   | 2,16             |
| BNP PARIBAS SA FL.R 22-32 31/03A         | EUR    | 4.000.000            | 3.629.429,28                    | 0,78             |
| BPCE FL.R 22-28 14/01A                   | EUR    | 5.300.000            | 4.638.325,21                    | 0,99             |
| CREDIT AGRICOLE SA FL.R 22-28 12/01A     | EUR    | 5.300.000            | 4.693.718,85                    | 1,01             |

## CPR Invest - B&W European Strategic Autonomy 2028 (lancé le 27/03/23)

### Portefeuille-titres au 31/07/23

| Description                                     | Devise | Quantité/<br>Nominal | Valeur d'évaluation<br>(en EUR) | % actifs<br>nets |
|-------------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------------------|------------------|
| SOCIETE GENERALE FL.R 21-27 02/12A              | EUR    | 2.000.000            | 1.763.292,20                    | 0,38             |
| SOCIETE GENERALE SA FL.R 22-32 06/09A           | EUR    | 3.600.000            | 3.624.684,45                    | 0,78             |
| TOTALENERGIES SE FL.R 21-XX 25/01A              | EUR    | 7.000.000            | 5.912.620,42                    | 1,27             |
| VEOLIA ENVIRONNEMENT FL.R 21-XX 15/02A          | EUR    | 5.600.000            | 4.753.968,18                    | 1,02             |
| <b>Italie</b>                                   |        |                      | <b>22.735.265,62</b>            | <b>4,87</b>      |
| ENEL SPA FL.R 21-XX 08/09A                      | EUR    | 4.400.000            | 3.674.965,75                    | 0,79             |
| TERNA RETE ELET FL.R 22-49 31/12U               | EUR    | 5.500.000            | 4.747.267,86                    | 1,02             |
| UNICREDIT FL.R 22-27 15/11A                     | EUR    | 9.900.000            | 10.322.775,94                   | 2,21             |
| UNICREDIT SPA FL.R 20-32 15/01A                 | EUR    | 4.500.000            | 3.990.256,07                    | 0,86             |
| <b>Luxembourg</b>                               |        |                      | <b>3.619.793,77</b>             | <b>0,78</b>      |
| SES SA FL.R 21-XX 27/08A                        | EUR    | 4.200.000            | 3.619.793,77                    | 0,78             |
| <b>Pays-Bas</b>                                 |        |                      | <b>15.092.532,44</b>            | <b>3,24</b>      |
| ING GROEP NV FL.R 21-32 16/11A                  | EUR    | 5.500.000            | 4.622.812,04                    | 0,99             |
| TELEFONICA EUROPE BV FL.R 21-XX 24/05A          | EUR    | 5.400.000            | 4.644.807,51                    | 1,00             |
| VW INTL FINANCE FL.R 22-XX 28/12A               | EUR    | 6.600.000            | 5.824.912,89                    | 1,25             |
| <b>Portugal</b>                                 |        |                      | <b>3.597.562,58</b>             | <b>0,77</b>      |
| ENERGIAS DE PORTUGAL FL.R 23-83 23/04A          | EUR    | 3.600.000            | 3.597.562,58                    | 0,77             |
| <b>Suède</b>                                    |        |                      | <b>3.289.590,48</b>             | <b>0,71</b>      |
| AKELIUS RESIDENTIAL FL.R 20-81 17/05A           | EUR    | 4.000.000            | 3.289.590,48                    | 0,71             |
| <b>Organismes de placement collectif</b>        |        |                      | <b>21.562.118,00</b>            | <b>4,62</b>      |
| <b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b> |        |                      | <b>21.562.118,00</b>            | <b>4,62</b>      |
| <b>France</b>                                   |        |                      | <b>21.562.118,00</b>            | <b>4,62</b>      |
| CPR CASH P                                      | EUR    | 200                  | 4.478.744,00                    | 0,96             |
| CPR MONETAIRE ISR Z                             | EUR    | 840                  | 17.083.374,00                   | 3,66             |
| <b>Total du portefeuille-titres</b>             |        |                      | <b>461.393.199,73</b>           | <b>98,90</b>     |

**CPR Invest - B&W European Strategic Autonomy  
2028 II (lancé le 29/06/23)**

## CPR Invest - B&W European Strategic Autonomy 2028 II (lancé le 29/06/23)

---

### Etat des actifs nets au 31/07/23

|                                                                        | <i>Note</i> | <i>Exprimé en EUR</i> |
|------------------------------------------------------------------------|-------------|-----------------------|
| <b>Actifs</b>                                                          |             | <b>61.009.920,14</b>  |
| Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation                           | 2.1         | 59.696.537,24         |
| <i>Prix de revient</i>                                                 |             | <i>58.968.076,38</i>  |
| Avoirs en banque et liquidités                                         |             | 73.377,11             |
| Plus-value nette non réalisée sur swaps                                | 2.8         | 576.745,97            |
| Intérêts à recevoir sur portefeuille-titres                            |             | 625.971,91            |
| Intérêts à recevoir sur swaps                                          |             | 37.287,91             |
| <b>Passifs</b>                                                         |             | <b>390.956,41</b>     |
| Collatéral à payer                                                     |             | 330.000,00            |
| Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme          | 2.6         | 21.368,23             |
| Commissions de gestion, de conseil et de la Société de Gestion à payer | 3           | 28.364,39             |
| Commissions d'administration à payer                                   |             | 5.257,79              |
| Intérêts à payer sur swaps                                             |             | 4.344,31              |
| Autres passifs                                                         |             | 1.621,69              |
| <b>Valeur nette d'inventaire</b>                                       |             | <b>60.618.963,73</b>  |

## CPR Invest - B&W European Strategic Autonomy 2028 II (lancé le 29/06/23)

### Etat des opérations et des variations des actifs nets du 29/06/23 au 31/07/23

|                                                                                   | Note    | Exprimé en EUR       |
|-----------------------------------------------------------------------------------|---------|----------------------|
| <b>Revenus</b>                                                                    |         | <b>177.008,64</b>    |
| Intérêts reçus sur obligations, nets                                              |         | 135.619,18           |
| Intérêts reçus sur swaps                                                          |         | 37.287,91            |
| Intérêts bancaires                                                                |         | 4.101,55             |
| <b>Dépenses</b>                                                                   |         | <b>45.909,02</b>     |
| Commissions de gestion                                                            | 3       | 29.304,86            |
| Commissions d'administration                                                      |         | 7.799,79             |
| Frais de transaction                                                              | 5       | 670,15               |
| Taxe d'abonnement                                                                 | 6       | 3.760,49             |
| Intérêts payés sur découvert bancaire                                             |         | 26,91                |
| Intérêts payés sur swaps                                                          |         | 4.344,31             |
| Autres dépenses                                                                   |         | 2,51                 |
| <b>Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements</b>                            |         | <b>131.099,62</b>    |
| <b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :</b>                            |         |                      |
| - ventes d'investissements                                                        | 2.1,2.2 | -7.880,00            |
| - contrats de change à terme                                                      | 2.6     | -23.713,14           |
| - swaps                                                                           | 2.8     | -501.128,19          |
| - change                                                                          | 2.3     | -4.850,43            |
| <b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s</b>                                  |         | <b>-406.472,14</b>   |
| <b>Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :</b>        |         |                      |
| - ventes d'investissements                                                        | 2.1     | 728.460,86           |
| - contrats de change à terme                                                      | 2.6     | -21.368,23           |
| - swaps                                                                           | 2.8     | 576.745,97           |
| <b>Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations</b> |         | <b>877.366,46</b>    |
| Souscriptions d'actions de capitalisation                                         |         | 57.411.597,27        |
| Souscriptions d'actions de distribution                                           |         | 2.330.000,00         |
| <b>Augmentation / (diminution) nette des actifs</b>                               |         | <b>60.618.963,73</b> |
| <b>Actifs nets au début de la période</b>                                         |         | <b>-</b>             |
| <b>Actifs nets à la fin de la période</b>                                         |         | <b>60.618.963,73</b> |

## CPR Invest - B&W European Strategic Autonomy 2028 II (lancé le 29/06/23)

---

### Statistiques

|                                      |            | 31/07/23             |
|--------------------------------------|------------|----------------------|
| <b>Total des actifs nets</b>         | <b>EUR</b> | <b>60.618.963,73</b> |
| <b>Classe A CZKH - Acc</b>           |            |                      |
| Nombre d'actions                     |            | 26.120,8540          |
| Valeur nette d'inventaire par action | CZK        | 10.177,50            |
| <b>Classe A EUR - Acc</b>            |            |                      |
| Nombre d'actions                     |            | 18.901,3989          |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 101,51               |
| <b>Classe A EUR - Dist</b>           |            |                      |
| Nombre d'actions                     |            | 3.300,0000           |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 101,51               |
| <b>Classe I EUR - Acc</b>            |            |                      |
| Nombre d'actions                     |            | 445.000,0000         |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 101,57               |
| <b>Classe I EUR - Dist</b>           |            |                      |
| Nombre d'actions                     |            | 20.000,0000          |
| Valeur nette d'inventaire par action | EUR        | 101,57               |

## CPR Invest - B&W European Strategic Autonomy 2028 II (lancé le 29/06/23)

---

### Changement dans le nombre d'actions en circulation du 29/06/23 au 31/07/23

|                     | Nombre d'actions au<br>29/06/23 | Nombre d'actions<br>émises | Nombre d'actions<br>rachetées | Nombre d'actions au<br>31/07/23 |
|---------------------|---------------------------------|----------------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| Classe A CZKH - Acc | 0,0000                          | 26.120,8540                | 0,0000                        | 26.120,8540                     |
| Classe A EUR - Acc  | 0,0000                          | 18.901,3989                | 0,0000                        | 18.901,3989                     |
| Classe A EUR - Dist | 0,0000                          | 3.300,0000                 | 0,0000                        | 3.300,0000                      |
| Classe I EUR - Acc  | 0,0000                          | 445.000,0000               | 0,0000                        | 445.000,0000                    |
| Classe I EUR - Dist | 0,0000                          | 20.000,0000                | 0,0000                        | 20.000,0000                     |

# CPR Invest - B&W European Strategic Autonomy 2028 II (lancé le 29/06/23)

## Portefeuille-titres au 31/07/23

| Description                                                                                                                  | Devise | Quantité/<br>Nominal | Valeur d'évaluation<br>(en EUR) | % actifs<br>nets |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------------------|------------------|
| <b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé</b> |        |                      | <b>57.613.675,71</b>            | <b>95,04</b>     |
| <b>Obligations</b>                                                                                                           |        |                      | <b>46.003.811,79</b>            | <b>75,89</b>     |
| <b>Allemagne</b>                                                                                                             |        |                      | <b>3.435.855,01</b>             | <b>5,67</b>      |
| CHEPLAPHARM ARZNEIMI 4.375 20-28 15/10S                                                                                      | EUR    | 600.000              | 558.123,97                      | 0,92             |
| DEUTSCHE LUFTHANSA A 3.75 21-28 11/02A                                                                                       | EUR    | 900.000              | 854.636,29                      | 1,41             |
| MAHLE GMBH 2.375 21-28 14/05A                                                                                                | EUR    | 800.000              | 654.349,11                      | 1,08             |
| SCHAEFFLER AG 3.375 20-28 12/10A                                                                                             | EUR    | 600.000              | 556.236,52                      | 0,92             |
| STYROLUTION 2.2500 20-27 16/01A                                                                                              | EUR    | 300.000              | 254.929,06                      | 0,42             |
| ZF FINANCE GMBH 3.75 20-28 21/09A                                                                                            | EUR    | 600.000              | 557.580,06                      | 0,92             |
| <b>Autriche</b>                                                                                                              |        |                      | <b>272.598,30</b>               | <b>0,45</b>      |
| AMS-OSRAM AG 6.0 20-25 06/07S                                                                                                | EUR    | 300.000              | 272.598,30                      | 0,45             |
| <b>Belgique</b>                                                                                                              |        |                      | <b>854.888,62</b>               | <b>1,41</b>      |
| UCB SA 1.0000 21-28 30/03A                                                                                                   | EUR    | 1.000.000            | 854.888,62                      | 1,41             |
| <b>Danemark</b>                                                                                                              |        |                      | <b>2.073.455,18</b>             | <b>3,42</b>      |
| H.LUNDBECK AS 0.875 20-27 14/10A                                                                                             | EUR    | 1.000.000            | 872.841,70                      | 1,44             |
| ORSTED 5.25 22-XX 08/12A                                                                                                     | EUR    | 1.200.000            | 1.200.613,48                    | 1,98             |
| <b>États-Unis</b>                                                                                                            |        |                      | <b>1.203.853,35</b>             | <b>1,99</b>      |
| AUTOLIV 4.25 23-28 15/03A                                                                                                    | EUR    | 1.200.000            | 1.203.853,35                    | 1,99             |
| <b>Finlande</b>                                                                                                              |        |                      | <b>2.412.406,51</b>             | <b>3,98</b>      |
| KOJAMO PLC 1.875 20-27 27/05A                                                                                                | EUR    | 1.400.000            | 1.187.076,33                    | 1,96             |
| NOKIA OYJ 3.125 20-28 15/05A                                                                                                 | EUR    | 1.300.000            | 1.225.330,18                    | 2,02             |
| <b>France</b>                                                                                                                |        |                      | <b>16.369.446,65</b>            | <b>27,00</b>     |
| AIR FRANCE - KLM 8.125 23-28 31/05A                                                                                          | EUR    | 900.000              | 954.704,21                      | 1,57             |
| AUCHAN HOLDING SA 4.875 22-28 08/12A                                                                                         | EUR    | 1.200.000            | 1.167.528,95                    | 1,93             |
| BPCE SA 4.00 23-28 13/07A                                                                                                    | EUR    | 1.800.000            | 1.809.136,64                    | 2,98             |
| CREDIT AGRICOLE 0.375 21-28 20/04A                                                                                           | EUR    | 1.700.000            | 1.450.694,66                    | 2,39             |
| DERICHEBOURG SA 2.25 21-28 24/06S                                                                                            | EUR    | 700.000              | 609.182,71                      | 1,00             |
| ELIOR GROUP SA 3.75 21-26 08/07S                                                                                             | EUR    | 400.000              | 318.756,16                      | 0,53             |
| ENGIE SA 1.50 20-XX 30/11A                                                                                                   | EUR    | 700.000              | 584.607,70                      | 0,96             |
| EUTELSAT S.A. 1.5 20-28 13/10A                                                                                               | EUR    | 800.000              | 615.525,36                      | 1,02             |
| FORVIA 3.75 20-28 31/07S                                                                                                     | EUR    | 1.000.000            | 936.006,62                      | 1,54             |
| ILIAD HOLDING 5.625 21-28 15/10S                                                                                             | EUR    | 600.000              | 571.509,22                      | 0,94             |
| IMERYS 1.875 16-28 31/03A                                                                                                    | EUR    | 1.300.000            | 1.172.359,12                    | 1,93             |
| LOXAM SAS 4.5000 22-27 15/02U                                                                                                | EUR    | 600.000              | 577.420,30                      | 0,95             |
| ORANO SA 2.75 20-28 08/09A                                                                                                   | EUR    | 1.300.000            | 1.219.436,93                    | 2,01             |
| RENAULT SA 2.5 21-28 01/04A                                                                                                  | EUR    | 1.000.000            | 909.371,37                      | 1,50             |
| SECHE ENVIRONNEMENT 2.25 21-28 15/11S                                                                                        | EUR    | 1.000.000            | 873.688,01                      | 1,44             |
| TDF INFRASTRUCTURE S 5.625 23-28 21/07A                                                                                      | EUR    | 800.000              | 802.346,65                      | 1,32             |
| TECHNIP ENERGIES N.V 1.125 21-28 28/05A                                                                                      | EUR    | 1.400.000            | 1.210.304,41                    | 2,00             |
| VALEO SA 1.00 21-28 03/08A                                                                                                   | EUR    | 700.000              | 586.867,63                      | 0,97             |
| <b>Italie</b>                                                                                                                |        |                      | <b>6.098.626,99</b>             | <b>10,06</b>     |
| A2A SPA 1.5 22-28 16/03A                                                                                                     | EUR    | 900.000              | 813.110,47                      | 1,34             |
| ASTM 1.625 18-28 08/02A                                                                                                      | EUR    | 1.000.000            | 895.388,95                      | 1,48             |
| AUTOSTRADA ITALIA SPA 2 20-28 08/03A                                                                                         | EUR    | 1.300.000            | 1.150.044,17                    | 1,90             |
| POSTE ITALIANE SPA 0.50 20-28 10/12A                                                                                         | EUR    | 1.400.000            | 1.162.325,74                    | 1,92             |
| SNAM S.P.A. 0 20-28 07/12A                                                                                                   | EUR    | 1.100.000            | 902.130,61                      | 1,49             |
| TELECOM ITALIA SPA 7.875 23-28 31/07S                                                                                        | EUR    | 600.000              | 611.164,75                      | 1,01             |
| WEBUILD SPA 3.875 22-26 28/07A                                                                                               | EUR    | 600.000              | 564.462,30                      | 0,93             |
| <b>Luxembourg</b>                                                                                                            |        |                      | <b>1.550.535,48</b>             | <b>2,56</b>      |
| GRAND CITY PROPERTIES 0.125 21-28 11/01A                                                                                     | EUR    | 1.200.000            | 927.944,37                      | 1,53             |
| SES S.A. 2 20-28 02/07A                                                                                                      | EUR    | 700.000              | 622.591,11                      | 1,03             |



## CPR Invest - B&W European Strategic Autonomy 2028 II (lancé le 29/06/23)

### Portefeuille-titres au 31/07/23

| Description                                     | Devise | Quantité/<br>Nominal | Valeur d'évaluation<br>(en EUR) | % actifs<br>nets |
|-------------------------------------------------|--------|----------------------|---------------------------------|------------------|
| <b>Pays-Bas</b>                                 |        |                      | <b>7.532.782,69</b>             | <b>12,43</b>     |
| ABERTIS FINANCE BV 2.625 21-49 31/12A           | EUR    | 700.000              | 594.356,63                      | 0,98             |
| AKELIUS RESIDENTIAL 1.125 20-29 11/11A          | EUR    | 600.000              | 469.397,85                      | 0,77             |
| AKELIUS RESIDENTIAL 1 20-28 17/09A              | EUR    | 200.000              | 162.397,61                      | 0,27             |
| ARCADIS NV 4.875 23-28 28/02A                   | EUR    | 1.200.000            | 1.207.950,67                    | 1,99             |
| CTP NV 0.75 21-27 18/02A                        | EUR    | 1.500.000            | 1.255.754,03                    | 2,07             |
| SAGAX EURO MTN NL BV 0.75 21-28 26/01A          | EUR    | 1.200.000            | 940.522,42                      | 1,55             |
| SAIPEM FIN INTL BV 3.125 21-28 31/03A           | EUR    | 700.000              | 639.951,85                      | 1,06             |
| SUDZUCKER AKT 5.125 22-27 31/10A                | EUR    | 1.100.000            | 1.132.021,19                    | 1,87             |
| VOLKSWAGEN INTL FIN 0.875 20-28 22/09A          | EUR    | 300.000              | 255.292,01                      | 0,42             |
| VONOVIA FINANCE BV 1.5 18-28 14/01A             | EUR    | 1.000.000            | 875.138,43                      | 1,44             |
| <b>Pologne</b>                                  |        |                      | <b>1.205.658,25</b>             | <b>1,99</b>      |
| ORLEN SPOLKA AKCYJNA 1.125 21-28 27/05A         | EUR    | 1.400.000            | 1.205.658,25                    | 1,99             |
| <b>République tchèque</b>                       |        |                      | <b>1.232.318,77</b>             | <b>2,03</b>      |
| CEZ AS 3.00 13-28 05/06A                        | EUR    | 1.300.000            | 1.232.318,77                    | 2,03             |
| <b>Suède</b>                                    |        |                      | <b>1.761.385,99</b>             | <b>2,91</b>      |
| DOMETIC GROUP AB 2.000 21-28 29/09A             | EUR    | 700.000              | 579.541,94                      | 0,96             |
| SECURITAS AB 0.25 21-28 22/02A                  | EUR    | 1.400.000            | 1.181.844,05                    | 1,95             |
| <b>Obligations à taux variables</b>             |        |                      | <b>11.609.863,92</b>            | <b>19,15</b>     |
| <b>Belgique</b>                                 |        |                      | <b>909.170,60</b>               | <b>1,50</b>      |
| ELIA GROUP SANV FL.R 23-XX 15/06A               | EUR    | 900.000              | 909.170,60                      | 1,50             |
| <b>France</b>                                   |        |                      | <b>594.246,03</b>               | <b>0,98</b>      |
| VEOLIA ENVIRONNEMENT FL.R 21-XX 15/02A          | EUR    | 700.000              | 594.246,03                      | 0,98             |
| <b>Italie</b>                                   |        |                      | <b>3.458.914,14</b>             | <b>5,71</b>      |
| ENEL FL.R 23-XX 16/07A                          | EUR    | 1.100.000            | 1.133.829,14                    | 1,87             |
| TERNA RETE ELET FL.R 22-49 31/12U               | EUR    | 700.000              | 604.197,72                      | 1,00             |
| UNICREDIT FL.R 22-27 15/11A                     | EUR    | 800.000              | 834.163,71                      | 1,38             |
| UNICREDIT SPA FL.R 20-32 15/01A                 | EUR    | 1.000.000            | 886.723,57                      | 1,46             |
| <b>Luxembourg</b>                               |        |                      | <b>1.204.483,29</b>             | <b>1,99</b>      |
| EUROFINS SCIENTIFIC FL.R 23-XX 24/07A           | EUR    | 600.000              | 601.184,33                      | 0,99             |
| SES SA FL.R 21-XX 27/08A                        | EUR    | 700.000              | 603.298,96                      | 1,00             |
| <b>Pays-Bas</b>                                 |        |                      | <b>4.514.497,05</b>             | <b>7,45</b>      |
| ING GROEP NV FL.R 21-28 29/09A                  | EUR    | 2.100.000            | 1.785.700,29                    | 2,95             |
| REPSOL INTL FINANCE FL.R 20-XX 11/12A           | EUR    | 1.300.000            | 1.191.613,99                    | 1,97             |
| TELEFONICA EUROPE BV FL.R 22-XX 23/11A          | EUR    | 600.000              | 623.373,74                      | 1,03             |
| VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 18-XX 27/06A           | EUR    | 1.000.000            | 913.809,03                      | 1,51             |
| <b>Portugal</b>                                 |        |                      | <b>599.593,76</b>               | <b>0,99</b>      |
| ENERGIAS DE PORTUGAL FL.R 23-83 23/04A          | EUR    | 600.000              | 599.593,76                      | 0,99             |
| <b>Suède</b>                                    |        |                      | <b>328.959,05</b>               | <b>0,54</b>      |
| AKELIUS RESIDENTIAL FL.R 20-81 17/05A           | EUR    | 400.000              | 328.959,05                      | 0,54             |
| <b>Organismes de placement collectif</b>        |        |                      | <b>2.082.861,53</b>             | <b>3,44</b>      |
| <b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b> |        |                      | <b>2.082.861,53</b>             | <b>3,44</b>      |
| <b>France</b>                                   |        |                      | <b>2.082.861,53</b>             | <b>3,44</b>      |
| CPR CASH P                                      | EUR    | 14                   | 313.512,08                      | 0,52             |
| CPR MONETAIRE ISR Z                             | EUR    | 87                   | 1.769.349,45                    | 2,92             |
| <b>Total du portefeuille-titres</b>             |        |                      | <b>59.696.537,24</b>            | <b>98,48</b>     |

**CPR Invest**

**Notes aux états financiers - Etat des  
instruments dérivés**

# CPR Invest

## Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés

### Options

Au 31 juillet 2023, les positions ouvertes sur contrats d'options sont les suivantes :

#### CPR Invest - Megatrends

| Quantité                   | Description                                | Devise | Engagement<br>(en EUR)<br>(en valeur absolue) | Valeur<br>d'évaluation<br>(en EUR) | Non réalisé<br>(en EUR) |
|----------------------------|--------------------------------------------|--------|-----------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------|
| <b>Options achetées</b>    |                                            |        |                                               |                                    |                         |
| <b>Options listées</b>     |                                            |        |                                               |                                    |                         |
| <b>Options sur indices</b> |                                            |        |                                               |                                    |                         |
| 700,00                     | EURO STOXX A&P DEC 620.00 15.12.23<br>PUT  | EUR    | -                                             | 763.000,00                         | 57.180,00               |
| 75,00                      | SP 500 SEP 4000.0 15.09.23<br>PUT          | USD    | -                                             | 39.113,87                          | -663.999,50             |
| 500,00                     | EURO STOXX 50 SEP 4200.0 15.09.23<br>PUT   | EUR    | -                                             | 106.000,00                         | -504.000,00             |
| 350,00                     | STOXX DEC 600.00 15.12.23<br>CALL          | EUR    | -                                             | 385.000,00                         | -203.000,00             |
| <b>Options OTC</b>         |                                            |        |                                               |                                    |                         |
| <b>Options sur devises</b> |                                            |        |                                               |                                    |                         |
| 20.000.000,00              | EUR(P)/JPY(C)OTC DEC 145.0 18.12.23<br>PUT | EUR    | -                                             | 134.961,40                         | -149.538,60             |
|                            |                                            |        |                                               | <b>1.428.075,27</b>                | <b>-1.463.358,10</b>    |

#### Options émises

##### Options listées

| Quantité                   | Description                      | Devise | Engagement<br>(en EUR)<br>(en valeur absolue) | Valeur<br>d'évaluation<br>(en EUR) | Non réalisé<br>(en EUR) |
|----------------------------|----------------------------------|--------|-----------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------|
| <b>Options sur indices</b> |                                  |        |                                               |                                    |                         |
| 350,00                     | STOXX DEC 500.00 15.12.23<br>PUT | EUR    | 2.085.077,24                                  | -231.000,00                        | 22.470,00               |
|                            |                                  |        |                                               | <b>-231.000,00</b>                 | <b>22.470,00</b>        |

#### CPR Invest - Smart Trends

| Quantité                   | Description                                | Devise | Engagement<br>(en EUR)<br>(en valeur absolue) | Valeur<br>d'évaluation<br>(en EUR) | Non réalisé<br>(en EUR) |
|----------------------------|--------------------------------------------|--------|-----------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------|
| <b>Options achetées</b>    |                                            |        |                                               |                                    |                         |
| <b>Options listées</b>     |                                            |        |                                               |                                    |                         |
| <b>Options sur indices</b> |                                            |        |                                               |                                    |                         |
| 500,00                     | EURO STOXX A&P DEC 620.00 15.12.23<br>PUT  | EUR    | -                                             | 545.000,00                         | 40.845,00               |
| 500,00                     | STOXX DEC 600.00 15.12.23<br>CALL          | EUR    | -                                             | 550.000,00                         | -290.000,00             |
| <b>Options sur futures</b> |                                            |        |                                               |                                    |                         |
| 500,00                     | USD 10Y TREASU SEP 114.00 25.08.23<br>CALL | USD    | -                                             | 42.515,08                          | -430.145,11             |
| <b>Options OTC</b>         |                                            |        |                                               |                                    |                         |
| <b>Options sur devises</b> |                                            |        |                                               |                                    |                         |
| 30.000.000,00              | EUR(P)/JPY(C)OTC DEC 145.0 18.12.23<br>PUT | EUR    | -                                             | 202.442,10                         | -224.307,90             |
|                            |                                            |        |                                               | <b>1.339.957,18</b>                | <b>-903.608,01</b>      |

#### Options émises

##### Options listées

| Quantité                   | Description                                | Devise | Engagement<br>(en EUR)<br>(en valeur absolue) | Valeur<br>d'évaluation<br>(en EUR) | Non réalisé<br>(en EUR) |
|----------------------------|--------------------------------------------|--------|-----------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------|
| <b>Options sur indices</b> |                                            |        |                                               |                                    |                         |
| 500,00                     | STOXX DEC 500.00 15.12.23<br>PUT           | EUR    | 2.978.681,78                                  | -330.000,00                        | 32.100,00               |
| <b>Options sur futures</b> |                                            |        |                                               |                                    |                         |
| 1.000,00                   | USD 10Y TREASU SEP 116.00 25.08.23<br>CALL | USD    | 1.697.542,06                                  | -14.171,69                         | 401.196,35              |

# CPR Invest

## Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés

### Options

#### CPR Invest - Smart Trends

| Quantité                   | Description                        | Devise | Engagement<br>(en EUR)<br>(en valeur absolue) | Valeur<br>d'évaluation<br>(en EUR) | Non réalisé<br>(en EUR) |
|----------------------------|------------------------------------|--------|-----------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------|
| <b>Options listées</b>     |                                    |        |                                               |                                    |                         |
| <b>Options sur futures</b> |                                    |        |                                               |                                    |                         |
| 500,00                     | IEURO BUND SEP 132.00 25.08.23 PUT | EUR    | 23.986.550,00                                 | 70.000,00                          | 70.000,00               |
|                            |                                    |        |                                               | <b>-274.171,69</b>                 | <b>503.296,35</b>       |

Les contreparties des options sont CACEIS Bank, Paris et Société Générale S.A., Paris

# CPR Invest

## Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés

### Contrats de change à terme

Au 31 juillet 2023, les contrats de change à terme ouverts sont les suivants :

#### CPR Invest - Silver Age

| Devise achetée | Quantité achetée | Devise vendue | Quantité vendue | Échéance | Non réalisé (en EUR) | Contrepartie             |
|----------------|------------------|---------------|-----------------|----------|----------------------|--------------------------|
| SGD            | 98.476,43        | EUR           | 66.553,33       | 15/08/23 | 716,46 *             | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| USD            | 249.980,63       | EUR           | 224.434,18      | 15/08/23 | 2.152,31 *           | CACEIS Bank, Lux. Branch |
|                |                  |               |                 |          | <b>2.868,77</b>      |                          |

#### CPR Invest - Global Silver Age

| Devise achetée | Quantité achetée | Devise vendue | Quantité vendue | Échéance | Non réalisé (en EUR) | Contrepartie              |
|----------------|------------------|---------------|-----------------|----------|----------------------|---------------------------|
| USD            | 209.805.181,40   | EUR           | 195.230.284,07  | 07/09/23 | -5.285.686,96        | BNP Paribas Paris         |
| EUR            | 13.262.770,35    | CAD           | 19.122.129,66   | 07/09/23 | 103.933,65           | BOFA Securities Europe    |
| EUR            | 75.949.809,06    | GBP           | 65.763.648,52   | 07/09/23 | -674.543,15          | BOFA Securities Europe    |
| CHF            | 5.648.701,37     | EUR           | 5.866.683,88    | 15/08/23 | 48.010,80 *          | CACEIS Bank, Lux. Branch  |
| CHF            | 37.639,29        | EUR           | 39.182,29       | 15/08/23 | 229,41 *             | CACEIS Bank, Lux. Branch  |
| CZK            | 81.992,80        | EUR           | 3.411,39        | 15/08/23 | 19,25 *              | CACEIS Bank, Lux. Branch  |
| CZK            | 188.158,32       | EUR           | 7.887,39        | 15/08/23 | -14,70 *             | CACEIS Bank, Lux. Branch  |
| CZK            | 980.233,88       | EUR           | 40.993,90       | 15/08/23 | 19,83 *              | CACEIS Bank, Lux. Branch  |
| CZK            | 2.511.377.455,90 | EUR           | 105.283.394,72  | 15/08/23 | -205.443,78 *        | CACEIS Bank, Lux. Branch  |
| CZK            | 477.503,99       | EUR           | 19.949,46       | 15/08/23 | 29,67 *              | CACEIS Bank, Lux. Branch  |
| CZK            | 74.751,55        | EUR           | 3.101,07        | 15/08/23 | 26,59 *              | CACEIS Bank, Lux. Branch  |
| CZK            | 1.591.174,17     | EUR           | 66.080,23       | 15/08/23 | 495,71 *             | CACEIS Bank, Lux. Branch  |
| CZK            | 802.002,44       | EUR           | 33.491,29       | 15/08/23 | 65,10 *              | CACEIS Bank, Lux. Branch  |
| CZK            | 246.159,20       | EUR           | 10.240,96       | 15/08/23 | 58,53 *              | CACEIS Bank, Lux. Branch  |
| CZK            | 769.836,20       | EUR           | 31.964,18       | 15/08/23 | 246,35 *             | CACEIS Bank, Lux. Branch  |
| CZK            | 4.994.038,45     | EUR           | 209.469,18      | 15/08/23 | -514,80 *            | CACEIS Bank, Lux. Branch  |
| CZK            | 2.158.006,27     | EUR           | 90.184,36       | 15/08/23 | 108,27 *             | CACEIS Bank, Lux. Branch  |
| CZK            | 228.484,20       | EUR           | 9.594,13        | 15/08/23 | -34,18 *             | CACEIS Bank, Lux. Branch  |
| CZK            | 1.300.328,09     | EUR           | 53.780,51       | 15/08/23 | 626,21 *             | CACEIS Bank, Lux. Branch  |
| EUR            | 1.732,42         | USD           | 1.929,60        | 15/08/23 | -16,60 *             | CACEIS Bank, Lux. Branch  |
| EUR            | 4.586,68         | CZK           | 110.013,78      | 15/08/23 | -16,40 *             | CACEIS Bank, Lux. Branch  |
| EUR            | 26.106,31        | CZK           | 626.522,29      | 15/08/23 | -107,96 *            | CACEIS Bank, Lux. Branch  |
| EUR            | 3.231.015,27     | CZK           | 77.363.203,52   | 15/08/23 | -5.923,91 *          | CACEIS Bank, Lux. Branch  |
| EUR            | 512,49           | CHF           | 489,07          | 15/08/23 | 0,39 *               | CACEIS Bank, Lux. Branch  |
| EUR            | 182.314,47       | CHF           | 177.413,86      | 15/08/23 | -3.451,00 *          | CACEIS Bank, Lux. Branch  |
| EUR            | 202,57           | SGD           | 299,95          | 15/08/23 | -2,33 *              | CACEIS Bank, Lux. Branch  |
| EUR            | 1.256,38         | SGD           | 1.866,37        | 15/08/23 | -18,55 *             | CACEIS Bank, Lux. Branch  |
| SGD            | 77.115,99        | EUR           | 52.117,30       | 15/08/23 | 561,06 *             | CACEIS Bank, Lux. Branch  |
| SGD            | 296,09           | EUR           | 200,21          | 15/08/23 | 2,05 *               | CACEIS Bank, Lux. Branch  |
| SGD            | 1.000,00         | EUR           | 676,14          | 15/08/23 | 6,97 *               | CACEIS Bank, Lux. Branch  |
| USD            | 6.590,11         | EUR           | 5.916,64        | 15/08/23 | 56,74 *              | CACEIS Bank, Lux. Branch  |
| USD            | 148,54           | EUR           | 135,10          | 15/08/23 | -0,46 *              | CACEIS Bank, Lux. Branch  |
| USD            | 61.792,33        | EUR           | 55.477,54       | 15/08/23 | 532,03 *             | CACEIS Bank, Lux. Branch  |
| AUD            | 29.390.880,00    | EUR           | 18.078.649,55   | 07/09/23 | -124.862,87          | J.P. Morgan AG            |
| EUR            | 23.626.802,30    | DKK           | 175.824.756,01  | 07/09/23 | 24.501,25            | J.P. Morgan AG            |
| EUR            | 1.304.741,93     | HKD           | 10.952.690,03   | 07/09/23 | 32.917,06            | Royal Bank of Canada, Ldn |
| USD            | 23.577.822,94    | CAD           | 31.623.142,00   | 07/09/23 | -415.192,78          | Royal Bank of Canada, Ldn |
| SEK            | 112.983.667,00   | EUR           | 9.702.910,36    | 07/09/23 | 49.789,61            | Société Générale          |
| JPY            | 7.835.393.835,00 | EUR           | 52.726.349,10   | 07/09/23 | -2.501.164,21        | UBS Europe SE             |
|                |                  |               |                 |          | <b>-8.954.758,11</b> |                           |

# CPR Invest

## Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés

### Contrats de change à terme

#### CPR Invest - Global Disruptive Opportunities

| Devise achetée | Quantité achetée | Devise vendue | Quantité vendue  | Échéance | Non réalisé (en EUR) | Contrepartie           |
|----------------|------------------|---------------|------------------|----------|----------------------|------------------------|
| JPY            | 1.057.215,00     | EUR           | 7.486,00         | 07/06/24 | -488,37 *            | BNP Paribas Paris      |
| USD            | 115.804,09       | EUR           | 106.254,00       | 07/06/24 | -2.875,69 *          | BNP Paribas Paris      |
| EUR            | 251.515.770,97   | USD           | 270.292.655,70   | 07/09/23 | 6.809.566,63         | BNP Paribas Paris      |
| EUR            | 3.690,00         | USD           | 4.155,12         | 07/09/23 | -72,10 *             | BNP Paribas Paris      |
| GBP            | 2.084,70         | EUR           | 2.418,00         | 07/09/23 | 10,97 *              | BNP Paribas Paris      |
| GBP            | 2.721,90         | EUR           | 3.143,00         | 07/09/23 | 28,42 *              | BNP Paribas Paris      |
| GBP            | 5.245,66         | EUR           | 6.094,00         | 07/09/23 | 17,91 *              | BNP Paribas Paris      |
| GBP            | 3.041,20         | EUR           | 3.545,00         | 07/09/23 | -1,61 *              | BNP Paribas Paris      |
| GBP            | 783,17           | EUR           | 910,00           | 07/09/23 | 2,50 *               | BNP Paribas Paris      |
| GBP            | 15.353,50        | EUR           | 17.814,00        | 07/09/23 | 74,95 *              | BNP Paribas Paris      |
| GBP            | 2.634,39         | EUR           | 3.061,00         | 07/09/23 | 8,43 *               | BNP Paribas Paris      |
| GBP            | 11.836,78        | EUR           | 13.754,00        | 07/09/23 | 37,46 *              | BNP Paribas Paris      |
| GBP            | 4.419,08         | EUR           | 5.164,00         | 07/09/23 | -15,22 *             | BNP Paribas Paris      |
| GBP            | 3.702,35         | EUR           | 4.314,00         | 07/09/23 | -0,28 *              | BNP Paribas Paris      |
| GBP            | 9.978,90         | EUR           | 11.529,00        | 07/09/23 | 97,89 *              | BNP Paribas Paris      |
| JPY            | 493.025,00       | EUR           | 3.323,00         | 07/09/23 | -162,66 *            | BNP Paribas Paris      |
| JPY            | 1.297.990,00     | EUR           | 8.376,00         | 07/09/23 | -57,23 *             | BNP Paribas Paris      |
| JPY            | 672.360,00       | EUR           | 4.319,00         | 07/09/23 | -9,95 *              | BNP Paribas Paris      |
| JPY            | 652.820,00       | EUR           | 4.208,00         | 07/09/23 | -24,13 *             | BNP Paribas Paris      |
| JPY            | 194.077,00       | EUR           | 1.251,00         | 07/09/23 | -7,17 *              | BNP Paribas Paris      |
| JPY            | 724.227,00       | EUR           | 4.873,00         | 07/09/23 | -230,68 *            | BNP Paribas Paris      |
| JPY            | 2.938.464,00     | EUR           | 18.904,00        | 07/09/23 | -71,74 *             | BNP Paribas Paris      |
| JPY            | 925.365,00       | EUR           | 5.930,00         | 07/09/23 | 0,46 *               | BNP Paribas Paris      |
| JPY            | 1.092.217,00     | EUR           | 7.097,00         | 07/09/23 | -96,84 *             | BNP Paribas Paris      |
| JPY            | 2.478.261,00     | EUR           | 15.846,00        | 07/09/23 | 36,50 *              | BNP Paribas Paris      |
| USD            | 40.242,73        | EUR           | 37.188,00        | 07/09/23 | -754,27 *            | BNP Paribas Paris      |
| USD            | 53.668,51        | EUR           | 48.336,00        | 07/09/23 | 254,98 *             | BNP Paribas Paris      |
| USD            | 300.944,95       | EUR           | 273.961,00       | 07/09/23 | -1.493,33 *          | BNP Paribas Paris      |
| USD            | 15.497,26        | EUR           | 14.003,00        | 07/09/23 | 27,99 *              | BNP Paribas Paris      |
| USD            | 52.111,64        | EUR           | 47.087,00        | 07/09/23 | 94,14 *              | BNP Paribas Paris      |
| USD            | 58.933,57        | EUR           | 54.529,00        | 07/09/23 | -1.173,65 *          | BNP Paribas Paris      |
| USD            | 238.180,45       | EUR           | 211.525,00       | 07/09/23 | 4.126,73 *           | BNP Paribas Paris      |
| USD            | 73.284,72        | EUR           | 66.355,00        | 07/09/23 | -4,30 *              | BNP Paribas Paris      |
| USD            | 89.133,13        | EUR           | 79.421,00        | 07/09/23 | 1.280,85 *           | BNP Paribas Paris      |
| USD            | 133.841,38       | EUR           | 122.547,00       | 07/09/23 | -1.371,78 *          | BNP Paribas Paris      |
| USD            | 193.699,98       | EUR           | 177.311,00       | 07/09/23 | -1.941,86 *          | BNP Paribas Paris      |
| EUR            | 132.256.936,81   | USD           | 142.118.040,47   | 07/09/23 | 3.592.099,16 *       | BOFA Securities Europe |
| EUR            | 5.057.547,47     | JPY           | 751.568.295,00   | 07/09/23 | 239.964,71 *         | BOFA Securities Europe |
| EUR            | 596,65           | JPY           | 88.664,00        | 07/09/23 | 28,31 *              | BOFA Securities Europe |
| EUR            | 529.862,09       | JPY           | 78.739.260,00    | 07/09/23 | 25.140,29 *          | BOFA Securities Europe |
| EUR            | 60.333.688,92    | USD           | 64.832.180,83    | 07/09/23 | 1.638.663,33 *       | BOFA Securities Europe |
| EUR            | 6.920,50         | USD           | 7.436,49         | 07/09/23 | 187,96 *             | BOFA Securities Europe |
| EUR            | 6.231.587,55     | USD           | 6.696.215,96     | 07/09/23 | 169.249,96 *         | BOFA Securities Europe |
| EUR            | 3.498,00         | USD           | 3.765,84         | 07/09/23 | 88,63 *              | BOFA Securities Europe |
| EUR            | 7.988.773,07     | GBP           | 6.917.318,83     | 07/09/23 | -70.923,80 *         | BOFA Securities Europe |
| EUR            | 11.504.508,12    | JPY           | 1.709.607.986,00 | 07/09/23 | 545.852,71 *         | BOFA Securities Europe |
| EUR            | 494.707,79       | GBP           | 428.357,58       | 07/09/23 | -4.391,99 *          | BOFA Securities Europe |
| EUR            | 392,11           | GBP           | 339,52           | 07/09/23 | -3,48 *              | BOFA Securities Europe |
| EUR            | 3.528.532,85     | GBP           | 3.055.286,02     | 07/09/23 | -31.326,07 *         | BOFA Securities Europe |
| GBP            | 9.044,94         | EUR           | 10.434,00        | 07/09/23 | 104,70 *             | BOFA Securities Europe |
| GBP            | 5.063,21         | EUR           | 5.896,00         | 07/09/23 | 3,31 *               | BOFA Securities Europe |
| GBP            | 3.372,37         | EUR           | 3.922,00         | 07/09/23 | 7,27 *               | BOFA Securities Europe |
| GBP            | 3.970,79         | EUR           | 4.629,00         | 07/09/23 | -2,51 *              | BOFA Securities Europe |
| GBP            | 8.818,78         | EUR           | 10.231,00        | 07/09/23 | 44,10 *              | BOFA Securities Europe |
| JPY            | 2.248.757,00     | EUR           | 14.341,00        | 07/09/23 | 70,52 *              | BOFA Securities Europe |

# CPR Invest

## Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés

### Contrats de change à terme

#### CPR Invest - Global Disruptive Opportunities

| Devise achetée | Quantité achetée | Devise vendue | Quantité vendue | Échéance | Non réalisé (en EUR) | Contrepartie              |
|----------------|------------------|---------------|-----------------|----------|----------------------|---------------------------|
| JPY            | 1.232.039,00     | EUR           | 8.104,00        | 07/09/23 | -207,32 *            | BOFA Securities Europe    |
| JPY            | 1.322.077,00     | EUR           | 8.894,11        | 07/09/23 | -419,55              | BOFA Securities Europe    |
| JPY            | 807.324,00       | EUR           | 5.391,00        | 07/09/23 | -216,18 *            | BOFA Securities Europe    |
| JPY            | 2.200.840,00     | EUR           | 14.062,00       | 07/09/23 | 42,54 *              | BOFA Securities Europe    |
| USD            | 178.719,16       | EUR           | 160.467,00      | 07/09/23 | 1.344,60 *           | BOFA Securities Europe    |
| USD            | 35.888,07        | EUR           | 33.336,00       | 07/09/23 | -845,06 *            | BOFA Securities Europe    |
| USD            | 99.346,28        | EUR           | 90.679,00       | 07/09/23 | -733,91 *            | BOFA Securities Europe    |
| USD            | 65.461,19        | EUR           | 60.324,00       | 07/09/23 | -1.058,45 *          | BOFA Securities Europe    |
| USD            | 172.149,88       | EUR           | 157.349,00      | 07/09/23 | -1.490,14 *          | BOFA Securities Europe    |
| CHF            | 8.955.470,72     | EUR           | 9.301.060,94    | 15/08/23 | 76.116,50 *          | CACEIS Bank, Lux. Branch  |
| CHF            | 37.499,99        | EUR           | 39.037,28       | 15/08/23 | 228,56 *             | CACEIS Bank, Lux. Branch  |
| CHF            | 295.603,18       | EUR           | 306.864,49      | 15/08/23 | 2.658,43 *           | CACEIS Bank, Lux. Branch  |
| CHF            | 26.581,02        | EUR           | 27.544,82       | 15/08/23 | 287,88 *             | CACEIS Bank, Lux. Branch  |
| CZK            | 864.055,96       | EUR           | 35.947,33       | 15/08/23 | 205,43 *             | CACEIS Bank, Lux. Branch  |
| CZK            | 1.563.983,11     | EUR           | 64.881,79       | 15/08/23 | 556,46 *             | CACEIS Bank, Lux. Branch  |
| CZK            | 2.549.595,18     | EUR           | 106.301,79      | 15/08/23 | 375,22 *             | CACEIS Bank, Lux. Branch  |
| CZK            | 3.433.881,50     | EUR           | 143.503,94      | 15/08/23 | 172,28 *             | CACEIS Bank, Lux. Branch  |
| CZK            | 1.890.518,00     | EUR           | 78.947,24       | 15/08/23 | 153,48 *             | CACEIS Bank, Lux. Branch  |
| CZK            | 504.910,17       | EUR           | 21.201,35       | 15/08/23 | -75,52 *             | CACEIS Bank, Lux. Branch  |
| CZK            | 3.946.346.102,42 | EUR           | 165.440.966,84  | 15/08/23 | -322.831,70 *        | CACEIS Bank, Lux. Branch  |
| CZK            | 801.664,82       | EUR           | 33.526,05       | 15/08/23 | 16,22 *              | CACEIS Bank, Lux. Branch  |
| CZK            | 2.224.765,29     | EUR           | 92.947,65       | 15/08/23 | 138,23 *             | CACEIS Bank, Lux. Branch  |
| CZK            | 5.298.981,22     | EUR           | 220.062,57      | 15/08/23 | 1.650,85 *           | CACEIS Bank, Lux. Branch  |
| CZK            | 2.018.525,81     | EUR           | 84.614,34       | 15/08/23 | -157,68 *            | CACEIS Bank, Lux. Branch  |
| CZK            | 505.302,92       | EUR           | 21.057,00       | 15/08/23 | 85,26 *              | CACEIS Bank, Lux. Branch  |
| CZK            | 132.717.838,16   | EUR           | 5.536.161,69    | 15/08/23 | 16.854,03 *          | CACEIS Bank, Lux. Branch  |
| CZK            | 1.678.609,64     | EUR           | 69.697,13       | 15/08/23 | 537,18 *             | CACEIS Bank, Lux. Branch  |
| CZK            | 910.968,35       | EUR           | 37.901,75       | 15/08/23 | 213,86 *             | CACEIS Bank, Lux. Branch  |
| CZK            | 4.531.194,96     | EUR           | 187.406,54      | 15/08/23 | 2.182,12 *           | CACEIS Bank, Lux. Branch  |
| CZK            | 9.356.081,25     | EUR           | 392.430,03      | 15/08/23 | -964,44 *            | CACEIS Bank, Lux. Branch  |
| EUR            | 1.688,21         | CHF           | 1.612,94        | 15/08/23 | -0,68 *              | CACEIS Bank, Lux. Branch  |
| EUR            | 2.151,94         | CHF           | 2.093,39        | 15/08/23 | -40,00 *             | CACEIS Bank, Lux. Branch  |
| EUR            | 7.936,83         | USD           | 8.802,85        | 15/08/23 | -42,24 *             | CACEIS Bank, Lux. Branch  |
| SGD            | 308.655,88       | EUR           | 208.598,91      | 15/08/23 | 2.245,61 *           | CACEIS Bank, Lux. Branch  |
| SGD            | 250,00           | EUR           | 168,85          | 15/08/23 | 1,93 *               | CACEIS Bank, Lux. Branch  |
| SGD            | 290,27           | EUR           | 196,27          | 15/08/23 | 2,02 *               | CACEIS Bank, Lux. Branch  |
| SGD            | 500,00           | EUR           | 336,72          | 15/08/23 | 4,83 *               | CACEIS Bank, Lux. Branch  |
| SGD            | 9.622,97         | EUR           | 6.484,26        | 15/08/23 | 89,24 *              | CACEIS Bank, Lux. Branch  |
| SGD            | 99,99            | EUR           | 68,05           | 15/08/23 | 0,25 *               | CACEIS Bank, Lux. Branch  |
| USD            | 2.161.046,55     | EUR           | 1.940.201,21    | 15/08/23 | 18.606,33 *          | CACEIS Bank, Lux. Branch  |
| USD            | 70.500,83        | EUR           | 62.927,90       | 15/08/23 | 975,19 *             | CACEIS Bank, Lux. Branch  |
| JPY            | 3.834.972,00     | EUR           | 24.484,00       | 07/09/23 | 93,14 *              | CACIB Londres             |
| GBP            | 1.876,17         | EUR           | 2.167,00        | 07/09/23 | 19,02 *              | J.P. Morgan AG            |
| GBP            | 6.811,69         | EUR           | 7.928,00        | 07/09/23 | 8,53 *               | J.P. Morgan AG            |
| JPY            | 441.410,00       | EUR           | 2.979,00        | 07/09/23 | -149,51 *            | J.P. Morgan AG            |
| USD            | 79.387,27        | EUR           | 71.192,00       | 07/09/23 | 685,07 *             | J.P. Morgan AG            |
| EUR            | 17.107,00        | USD           | 18.658,91       | 07/09/23 | 213,93 *             | Royal Bank of Canada, Ldn |
| EUR            | 1.112,00         | GBP           | 953,50          | 07/09/23 | 1,05 *               | Royal Bank of Canada, Ldn |
| EUR            | 1.528,00         | JPY           | 238.515,00      | 07/09/23 | -0,59 *              | Royal Bank of Canada, Ldn |
| GBP            | 9.117,06         | EUR           | 10.476,00       | 07/09/23 | 146,80 *             | Royal Bank of Canada, Ldn |
| GBP            | 335,06           | EUR           | 385,00          | 07/09/23 | 5,40 *               | Royal Bank of Canada, Ldn |
| GBP            | 9.537,44         | EUR           | 11.123,00       | 07/09/23 | -10,65 *             | Royal Bank of Canada, Ldn |
| GBP            | 7.510,66         | EUR           | 8.757,00        | 07/09/23 | -6,10 *              | Royal Bank of Canada, Ldn |
| GBP            | 8.173,06         | EUR           | 9.528,00        | 07/09/23 | -5,32 *              | Royal Bank of Canada, Ldn |
| GBP            | 5.038,73         | EUR           | 5.868,00        | 07/09/23 | 2,78 *               | Royal Bank of Canada, Ldn |

## CPR Invest

### Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés

#### Contrats de change à terme

##### CPR Invest - Global Disruptive Opportunities

| Devise achetée | Quantité achetée | Devise vendue | Quantité vendue | Échéance | Non réalisé (en EUR) | Contrepartie              |
|----------------|------------------|---------------|-----------------|----------|----------------------|---------------------------|
| GBP            | 5.379,59         | EUR           | 6.297,00        | 07/09/23 | -29,11 *             | Royal Bank of Canada, Ldn |
| GBP            | 18.381,95        | EUR           | 21.298,00       | 07/09/23 | 119,57 *             | Royal Bank of Canada, Ldn |
| GBP            | 4.280,76         | EUR           | 4.966,00        | 07/09/23 | 21,69 *              | Royal Bank of Canada, Ldn |
| JPY            | 2.238.133,00     | EUR           | 14.398,00       | 07/09/23 | -54,08 *             | Royal Bank of Canada, Ldn |
| JPY            | 82.387,00        | EUR           | 530,00          | 07/09/23 | -1,99 *              | Royal Bank of Canada, Ldn |
| JPY            | 2.386.202,00     | EUR           | 15.287,00       | 07/09/23 | 5,63 *               | Royal Bank of Canada, Ldn |
| JPY            | 1.861.319,00     | EUR           | 12.036,00       | 07/09/23 | -106,79 *            | Royal Bank of Canada, Ldn |
| JPY            | 973.674,00       | EUR           | 6.362,00        | 07/09/23 | -121,45 *            | Royal Bank of Canada, Ldn |
| JPY            | 1.965.562,00     | EUR           | 13.096,00       | 07/09/23 | -497,19 *            | Royal Bank of Canada, Ldn |
| JPY            | 1.246.805,00     | EUR           | 8.065,00        | 07/09/23 | -74,20 *             | Royal Bank of Canada, Ldn |
| JPY            | 1.329.752,00     | EUR           | 8.655,00        | 07/09/23 | -132,38 *            | Royal Bank of Canada, Ldn |
| JPY            | 4.519.069,00     | EUR           | 29.273,00       | 07/09/23 | -310,05 *            | Royal Bank of Canada, Ldn |
| JPY            | 1.015.427,00     | EUR           | 6.825,00        | 07/09/23 | -316,10 *            | Royal Bank of Canada, Ldn |
| USD            | 6.653,01         | EUR           | 5.931,00        | 07/09/23 | 92,68 *              | Royal Bank of Canada, Ldn |
| USD            | 186.574,54       | EUR           | 171.060,00      | 07/09/23 | -2.142,45 *          | Royal Bank of Canada, Ldn |
| USD            | 149.300,28       | EUR           | 134.674,00      | 07/09/23 | 500,75 *             | Royal Bank of Canada, Ldn |
| USD            | 180.723,86       | EUR           | 161.111,00      | 07/09/23 | 2.517,69 *           | Royal Bank of Canada, Ldn |
| USD            | 159.763,54       | EUR           | 146.540,00      | 07/09/23 | -1.896,23 *          | Royal Bank of Canada, Ldn |
| USD            | 99.340,40        | EUR           | 90.249,00       | 07/09/23 | -308,47 *            | Royal Bank of Canada, Ldn |
| USD            | 106.734,05       | EUR           | 96.848,00       | 07/09/23 | -213,23 *            | Royal Bank of Canada, Ldn |
| USD            | 360.216,60       | EUR           | 327.545,00      | 07/09/23 | -1.413,67 *          | Royal Bank of Canada, Ldn |
| USD            | 82.467,32        | EUR           | 76.372,00       | 07/09/23 | -1.710,55 *          | Royal Bank of Canada, Ldn |
| EUR            | 857.996,00       | USD           | 935.169,74      | 07/09/23 | 11.329,68 *          | Société Générale          |
| EUR            | 55.790,00        | GBP           | 47.886,91       | 07/09/23 | -4,54 *              | Société Générale          |
| EUR            | 76.680,00        | JPY           | 11.950.944,00   | 07/09/23 | 88,65 *              | Société Générale          |
| EUR            | 87.730.377,73    | HKD           | 736.644.390,60  | 07/09/23 | 2.191.297,54         | Société Générale          |
| GBP            | 10.651,58        | EUR           | 12.452,00       | 07/09/23 | -41,58 *             | Société Générale          |
| JPY            | 2.624.334,00     | EUR           | 17.115,00       | 07/09/23 | -295,05 *            | Société Générale          |
| USD            | 105.574,41       | EUR           | 93.731,00       | 07/09/23 | 1.857,52 *           | Société Générale          |
| USD            | 210.073,97       | EUR           | 191.508,00      | 07/09/23 | -1.313,01 *          | Société Générale          |
| EUR            | 5.146,00         | USD           | 5.529,47        | 07/09/23 | 139,97 *             | UBS Europe SE             |
| EUR            | 80.786,00        | JPY           | 11.962.450,00   | 07/09/23 | 4.105,09 *           | UBS Europe SE             |
| EUR            | 334,00           | GBP           | 288,81          | 07/09/23 | -2,51 *              | UBS Europe SE             |
| EUR            | 58.777,00        | GBP           | 50.824,47       | 07/09/23 | -440,88 *            | UBS Europe SE             |
| EUR            | 903.938,00       | USD           | 971.298,56      | 07/09/23 | 24.584,74 *          | UBS Europe SE             |
| EUR            | 459,00           | JPY           | 67.966,00       | 07/09/23 | 23,33 *              | UBS Europe SE             |
| GBP            | 4.473,45         | EUR           | 5.188,00        | 07/09/23 | 24,19 *              | UBS Europe SE             |
| GBP            | 1.374,94         | EUR           | 1.606,00        | 07/09/23 | -4,03 *              | UBS Europe SE             |
| GBP            | 4.328,56         | EUR           | 5.056,00        | 07/09/23 | -12,68 *             | UBS Europe SE             |
| GBP            | 5.649,84         | EUR           | 6.593,00        | 07/09/23 | -10,21 *             | UBS Europe SE             |
| GBP            | 6.392,60         | EUR           | 7.440,00        | 07/09/23 | 8,23 *               | UBS Europe SE             |
| GBP            | 7.509,12         | EUR           | 8.643,00        | 07/09/23 | 106,28 *             | UBS Europe SE             |
| JPY            | 1.057.298,00     | EUR           | 7.131,00        | 07/09/23 | -353,61 *            | UBS Europe SE             |
| JPY            | 1.075.393,00     | EUR           | 6.949,00        | 07/09/23 | -56,81 *             | UBS Europe SE             |
| JPY            | 341.544,00       | EUR           | 2.207,00        | 07/09/23 | -18,04 *             | UBS Europe SE             |
| JPY            | 1.401.272,00     | EUR           | 9.062,00        | 07/09/23 | -81,24 *             | UBS Europe SE             |
| JPY            | 1.577.147,00     | EUR           | 10.226,00       | 07/09/23 | -117,94 *            | UBS Europe SE             |
| JPY            | 1.700.393,00     | EUR           | 10.952,00       | 07/09/23 | -54,33 *             | UBS Europe SE             |
| JPY            | 1.849.314,00     | EUR           | 11.879,00       | 07/09/23 | -27,04 *             | UBS Europe SE             |
| USD            | 85.865,29        | EUR           | 79.792,00       | 07/09/23 | -2.054,70 *          | UBS Europe SE             |
| USD            | 27.123,02        | EUR           | 24.700,00       | 07/09/23 | -143,54 *            | UBS Europe SE             |
| USD            | 111.664,43       | EUR           | 101.406,00      | 07/09/23 | -307,51 *            | UBS Europe SE             |
| USD            | 85.391,39        | EUR           | 77.763,00       | 07/09/23 | -451,92 *            | UBS Europe SE             |
| USD            | 126.496,34       | EUR           | 114.423,00      | 07/09/23 | 104,77 *             | UBS Europe SE             |
| USD            | 148.505,59       | EUR           | 132.926,00      | 07/09/23 | 1.531,09 *           | UBS Europe SE             |



# CPR Invest

## Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés

### Contrats de change à terme

#### CPR Invest - Global Disruptive Opportunities

| Devise achetée | Quantité achetée | Devise vendue | Quantité vendue | Échéance | Non réalisé (en EUR) | Contrepartie |
|----------------|------------------|---------------|-----------------|----------|----------------------|--------------|
|                |                  |               |                 |          | 14.930.676,25        |              |

#### CPR Invest - Food for Generations

| Devise achetée | Quantité achetée | Devise vendue | Quantité vendue | Échéance | Non réalisé (en EUR) | Contrepartie             |
|----------------|------------------|---------------|-----------------|----------|----------------------|--------------------------|
| CHF            | 74.999,99        | EUR           | 77.101,71       | 15/08/23 | 1.429,98 *           | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| CHF            | 5.614.935,95     | EUR           | 5.831.615,45    | 15/08/23 | 47.723,82 *          | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| CZK            | 320.146,47       | EUR           | 13.320,02       | 15/08/23 | 75,15 *              | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| CZK            | 143.751,13       | EUR           | 5.993,50        | 15/08/23 | 21,16 *              | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| CZK            | 176.852,19       | EUR           | 7.385,27        | 15/08/23 | 14,36 *              | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| CZK            | 350.320,19       | EUR           | 14.635,90       | 15/08/23 | 21,76 *              | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| CZK            | 101.977,02       | EUR           | 4.249,59        | 15/08/23 | 17,21 *              | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| CZK            | 137.096,21       | EUR           | 5.692,34        | 15/08/23 | 43,87 *              | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| CZK            | 150.371,09       | EUR           | 6.255,89        | 15/08/23 | 35,75 *              | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| CZK            | 220.848,89       | EUR           | 9.236,02        | 15/08/23 | 4,47 *               | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| CZK            | 582.949.302,91   | EUR           | 24.438.732,38   | 15/08/23 | -47.688,29 *         | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| CZK            | 499.774,54       | EUR           | 20.755,25       | 15/08/23 | 155,70 *             | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| CZK            | 1.526.068,83     | EUR           | 64.009,20       | 15/08/23 | -157,31 *            | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| CZK            | 262.392,80       | EUR           | 10.885,36       | 15/08/23 | 93,36 *              | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| CZK            | 463.661,38       | EUR           | 19.376,68       | 15/08/23 | 23,27 *              | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| CZK            | 512.811,59       | EUR           | 21.209,47       | 15/08/23 | 246,96 *             | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| EUR            | 5.175,65         | SGD           | 7.683,48        | 15/08/23 | -72,98 *             | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| EUR            | 30.146,64        | CZK           | 718.002,49      | 15/08/23 | 105,02 *             | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| EUR            | 1.355,88         | SGD           | 2.000,62        | 15/08/23 | -10,75 *             | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| EUR            | 182,23           | SGD           | 269,83          | 15/08/23 | -2,09 *              | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| EUR            | 2.432,17         | CZK           | 58.023,18       | 15/08/23 | 4,44 *               | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| EUR            | 623,15           | SGD           | 925,37          | 15/08/23 | -8,97 *              | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| EUR            | 3.146,13         | USD           | 3.459,16        | 15/08/23 | 10,70 *              | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| EUR            | 656,91           | SGD           | 975,85          | 15/08/23 | -9,70 *              | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| EUR            | 274,51           | USD           | 307,79          | 15/08/23 | -4,48 *              | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| SGD            | 2.561,73         | EUR           | 1.732,19        | 15/08/23 | 17,74 *              | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| SGD            | 1.001,38         | EUR           | 677,07          | 15/08/23 | 6,98 *               | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| SGD            | 15.544,40        | EUR           | 10.583,27       | 15/08/23 | 35,19 *              | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| SGD            | 469.777,21       | EUR           | 317.489,54      | 15/08/23 | 3.417,85 *           | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| USD            | 332,74           | EUR           | 301,37          | 15/08/23 | 0,23 *               | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| USD            | 13.644,17        | EUR           | 12.249,82       | 15/08/23 | 117,48 *             | CACEIS Bank, Lux. Branch |
|                |                  |               |                 |          | <b>5.667,88</b>      |                          |

#### CPR Invest - Megatrends

| Devise achetée | Quantité achetée | Devise vendue | Quantité vendue | Échéance | Non réalisé (en EUR) | Contrepartie     |
|----------------|------------------|---------------|-----------------|----------|----------------------|------------------|
| USD            | 24.978.195,55    | EUR           | 23.249.746,61   | 07/09/23 | -636.049,72          | J.P. Morgan AG   |
| USD            | 15.000.000,00    | EUR           | 13.323.933,15   | 07/09/23 | 257.260,92           | Société Générale |
| EUR            | 12.722.513,88    | GBP           | 11.000.000,00   | 07/09/23 | -94.078,90           | UBS Europe SE    |
|                |                  |               |                 |          | <b>-472.867,70</b>   |                  |

#### CPR Invest - Education

| Devise achetée | Quantité achetée | Devise vendue | Quantité vendue | Échéance | Non réalisé (en EUR) | Contrepartie           |
|----------------|------------------|---------------|-----------------|----------|----------------------|------------------------|
| USD            | 10.103.521,06    | BRL           | 50.915.000,00   | 08/09/23 | -484.123,54          | BNP Paribas Paris      |
| USD            | 794.923,22       | GBP           | 640.611,76      | 07/09/23 | -26.734,38           | BOFA Securities Europe |

# CPR Invest

## Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés

### Contrats de change à terme

#### CPR Invest - Education

| Devise achetée | Quantité achetée | Devise vendue | Quantité vendue | Échéance | Non réalisé (en EUR) | Contrepartie              |
|----------------|------------------|---------------|-----------------|----------|----------------------|---------------------------|
| EUR            | 40.162,93        | USD           | 45.002,08       | 15/08/23 | -628,07 *            | CACEIS Bank, Lux. Branch  |
| SGD            | 4.011,48         | EUR           | 2.703,06        | 15/08/23 | 37,20 *              | CACEIS Bank, Lux. Branch  |
| SGD            | 115.287,43       | EUR           | 77.914,71       | 15/08/23 | 838,76 *             | CACEIS Bank, Lux. Branch  |
| USD            | 1.013.625,78     | EUR           | 910.039,61      | 15/08/23 | 8.727,19 *           | CACEIS Bank, Lux. Branch  |
| USD            | 36.310,38        | EUR           | 32.410,06       | 15/08/23 | 502,26 *             | CACEIS Bank, Lux. Branch  |
| BRL            | 32.000.000,00    | USD           | 6.619.215,17    | 08/09/23 | 58.548,10            | J.P. Morgan AG            |
| USD            | 463.192,47       | AUD           | 700.735,49      | 07/09/23 | -8.703,54            | Royal Bank of Canada, Ldn |
| HKD            | 31.730.660,86    | EUR           | 3.778.950,74    | 07/09/23 | -94.389,26           | Société Générale          |
|                |                  |               |                 |          | <b>-545.925,28</b>   |                           |

#### CPR Invest - Climate Bonds Euro

| Devise achetée | Quantité achetée | Devise vendue | Quantité vendue | Échéance | Non réalisé (en EUR) | Contrepartie             |
|----------------|------------------|---------------|-----------------|----------|----------------------|--------------------------|
| CHF            | 503.749,93       | EUR           | 523.189,56      | 15/08/23 | 4.281,59 *           | CACEIS Bank, Lux. Branch |
|                |                  |               |                 |          | <b>4.281,59</b>      |                          |

#### CPR Invest - Climate Action

| Devise achetée | Quantité achetée | Devise vendue | Quantité vendue | Échéance | Non réalisé (en EUR) | Contrepartie             |
|----------------|------------------|---------------|-----------------|----------|----------------------|--------------------------|
| CZK            | 178.668,41       | EUR           | 7.502,35        | 15/08/23 | -26,73 *             | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| CZK            | 247.950,66       | EUR           | 10.354,32       | 15/08/23 | 20,12 *              | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| CZK            | 96.379,04        | EUR           | 4.009,95        | 15/08/23 | 22,62 *              | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| CZK            | 70.336,29        | EUR           | 2.938,55        | 15/08/23 | 4,37 *               | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| CZK            | 191.255,51       | EUR           | 7.970,01        | 15/08/23 | 32,27 *              | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| CZK            | 251.295.857,13   | EUR           | 10.534.967,91   | 15/08/23 | -20.557,31 *         | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| CZK            | 134.744,33       | EUR           | 5.631,05        | 15/08/23 | 6,76 *               | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| CZK            | 28.549,60        | EUR           | 1.185,40        | 15/08/23 | 9,14 *               | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| CZK            | 107.579,46       | EUR           | 4.512,30        | 15/08/23 | -11,09 *             | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| CZK            | 162.450,38       | EUR           | 6.718,82        | 15/08/23 | 78,23 *              | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| CZK            | 187.924,94       | EUR           | 7.796,06        | 15/08/23 | 66,86 *              | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| CZK            | 100.065,02       | EUR           | 4.194,61        | 15/08/23 | -7,81 *              | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| EUR            | 3.782,64         | CZK           | 90.934,30       | 15/08/23 | -22,15 *             | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| EUR            | 818,61           | CZK           | 19.634,67       | 15/08/23 | -2,92 *              | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| EUR            | 3.701,39         | CZK           | 88.510,52       | 15/08/23 | -1,95 *              | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| EUR            | 3.958,98         | CZK           | 95.335,26       | 15/08/23 | -29,95 *             | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| EUR            | 669,58           | SGD           | 994,32          | 15/08/23 | -9,64 *              | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| EUR            | 14,75            | SGD           | 21,81           | 15/08/23 | -0,15 *              | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| SGD            | 380.302,42       | EUR           | 257.019,79      | 15/08/23 | 2.766,88 *           | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| SGD            | 129,99           | EUR           | 87,51           | 15/08/23 | 1,29 *               | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| SGD            | 695,68           | EUR           | 470,40          | 15/08/23 | 4,82 *               | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| USD            | 148.433,73       | EUR           | 133.264,74      | 15/08/23 | 1.277,99 *           | CACEIS Bank, Lux. Branch |
|                |                  |               |                 |          | <b>-16.378,35</b>    |                          |

#### CPR Invest - Global Lifestyles

| Devise achetée | Quantité achetée | Devise vendue | Quantité vendue | Échéance | Non réalisé (en USD) | Contrepartie             |
|----------------|------------------|---------------|-----------------|----------|----------------------|--------------------------|
| EUR            | 246,61           | USD           | 271,49          | 15/08/23 | 0,58 *               | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| EUR            | 91.805.466,53    | USD           | 102.260.364,86  | 15/08/23 | -976.322,88 *        | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| EUR            | 50,54            | USD           | 56,30           | 15/08/23 | -0,54 *              | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| EUR            | 1.599,93         | USD           | 1.792,70        | 15/08/23 | -27,58 *             | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| EUR            | 2.307.473,60     | USD           | 2.570.251,00    | 15/08/23 | -24.539,27 *         | CACEIS Bank, Lux. Branch |

# CPR Invest

## Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés

### Contrats de change à terme

#### CPR Invest - Global Lifestyles

| Devise achetée | Quantité achetée | Devise vendue | Quantité vendue | Échéance | Non réalisé (en USD) | Contrepartie             |
|----------------|------------------|---------------|-----------------|----------|----------------------|--------------------------|
| EUR            | 84.037,51        | USD           | 94.625,06       | 15/08/23 | -1.910,99 *          | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| EUR            | 1.800,61         | USD           | 1.990,56        | 15/08/23 | -4,04 *              | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| USD            | 235.667,86       | EUR           | 213.186,49      | 15/08/23 | 470,43 *             | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| USD            | 1.650,17         | EUR           | 1.483,33        | 15/08/23 | 13,68 *              | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| USD            | 474.519,23       | EUR           | 421.899,88      | 15/08/23 | 9.054,17 *           | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| USD            | 150.923,43       | EUR           | 137.213,10      | 15/08/23 | -456,08 *            | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| USD            | 66.573,08        | EUR           | 60.119,06       | 15/08/23 | 246,82 *             | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| USD            | 46.490,55        | EUR           | 42.285,28       | 15/08/23 | -160,41 *            | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| USD            | 92.989,54        | EUR           | 84.209,82       | 15/08/23 | 85,33 *              | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| USD            | 198.029,94       | EUR           | 176.652,83      | 15/08/23 | 3.136,43 *           | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| USD            | 8.799,56         | EUR           | 8.022,87        | 15/08/23 | -51,62 *             | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| USD            | 314.881,45       | EUR           | 282.704,58      | 15/08/23 | 2.986,88 *           | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| USD            | 257.883,34       | EUR           | 229.217,41      | 15/08/23 | 4.996,99 *           | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| USD            | 164.514,38       | EUR           | 148.336,50      | 15/08/23 | 862,18 *             | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| USD            | 295.239,26       | EUR           | 265.389,81      | 15/08/23 | 2.447,47 *           | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| USD            | 248.186,46       | EUR           | 221.508,43      | 15/08/23 | 3.805,77 *           | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| USD            | 105.812,28       | EUR           | 96.122,38       | 15/08/23 | -234,20 *            | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| USD            | 212.459,93       | EUR           | 190.389,93      | 15/08/23 | 2.411,48 *           | CACEIS Bank, Lux. Branch |
|                |                  |               |                 |          | <b>-973.189,40</b>   |                          |

#### CPR Invest - Global Resources

| Devise achetée | Quantité achetée | Devise vendue | Quantité vendue | Échéance | Non réalisé (en USD) | Contrepartie             |
|----------------|------------------|---------------|-----------------|----------|----------------------|--------------------------|
| EUR            | 2.575,57         | USD           | 2.847,30        | 15/08/23 | -5,81 *              | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| EUR            | 98,49            | USD           | 110,81          | 15/08/23 | -2,15 *              | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| EUR            | 4.678,21         | USD           | 5.166,18        | 15/08/23 | -4,96 *              | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| EUR            | 82.946.679,22    | USD           | 92.392.730,00   | 15/08/23 | -882.112,41 *        | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| EUR            | 22.459,56        | USD           | 24.833,22       | 15/08/23 | -54,79 *             | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| EUR            | 12.943,98        | USD           | 14.563,89       | 15/08/23 | -283,49 *            | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| EUR            | 1.765.984,85     | USD           | 1.980.087,56    | 15/08/23 | -31.771,29 *         | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| EUR            | 38.746.431,91    | USD           | 43.158.914,32   | 15/08/23 | -412.056,38 *        | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| EUR            | 99,40            | USD           | 110,58          | 15/08/23 | -0,92 *              | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| EUR            | 99,41            | USD           | 109,44          | 15/08/23 | 0,23 *               | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| EUR            | 2.308,01         | USD           | 2.537,77        | 15/08/23 | 8,53 *               | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| EUR            | 720.405,27       | USD           | 802.445,74      | 15/08/23 | -7.661,29 *          | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| EUR            | 25.041,94        | USD           | 27.896,72       | 15/08/23 | -269,29 *            | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| EUR            | 3.177.829,03     | USD           | 3.578.191,00    | 15/08/23 | -72.262,86 *         | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| USD            | 162.634,37       | EUR           | 145.740,17      | 15/08/23 | 1.845,95 *           | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| USD            | 26.806,51        | EUR           | 24.444,06       | 15/08/23 | -161,21 *            | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| USD            | 26.438,50        | EUR           | 23.688,78       | 15/08/23 | 303,76 *             | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| USD            | 80.246,29        | EUR           | 72.591,25       | 15/08/23 | 160,19 *             | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| USD            | 13.416,36        | EUR           | 12.231,61       | 15/08/23 | -78,06 *             | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| USD            | 219.618,07       | EUR           | 197.175,90      | 15/08/23 | 2.083,23 *           | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| USD            | 43.274,18        | EUR           | 38.850,37       | 15/08/23 | 412,40 *             | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| USD            | 28.283,65        | EUR           | 25.145,87       | 15/08/23 | 541,23 *             | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| USD            | 146.482,45       | EUR           | 133.553,29      | 15/08/23 | -859,14 *            | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| USD            | 237.965,31       | EUR           | 211.513,44      | 15/08/23 | 4.611,05 *           | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| USD            | 68.775,18        | EUR           | 62.009,23       | 15/08/23 | 363,52 *             | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| USD            | 99.591,31        | EUR           | 89.797,78       | 15/08/23 | 521,94 *             | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| USD            | 39.015,34        | EUR           | 35.069,21       | 15/08/23 | 325,17 *             | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| USD            | 239.978,36       | EUR           | 215.715,93      | 15/08/23 | 1.989,37 *           | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| USD            | 300.019,26       | EUR           | 266.750,18      | 15/08/23 | 5.724,58 *           | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| USD            | 437,48           | EUR           | 390,20          | 15/08/23 | 6,99 *               | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| USD            | 105.097,22       | EUR           | 95.549,88       | 15/08/23 | -317,60 *            | CACEIS Bank, Lux. Branch |

## CPR Invest

### Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés

#### Contrats de change à terme

##### CPR Invest - Global Resources

| Devise achetée | Quantité achetée | Devise vendue | Quantité vendue | Échéance | Non réalisé (en USD) | Contrepartie             |
|----------------|------------------|---------------|-----------------|----------|----------------------|--------------------------|
| USD            | 201.545,27       | EUR           | 179.788,68      | 15/08/23 | 3.192,11 *           | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| USD            | 121.578,29       | EUR           | 110.533,76      | 15/08/23 | -367,41 *            | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| USD            | 131.966,32       | EUR           | 117.781,01      | 15/08/23 | 2.023,62 *           | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| USD            | 1.223,89         | EUR           | 1.092,33        | 15/08/23 | 18,76 *              | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| USD            | 34.866,42        | EUR           | 31.540,36       | 15/08/23 | 69,61 *              | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| USD            | 19.588,27        | EUR           | 17.473,74       | 15/08/23 | 310,24 *             | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| USD            | 26.103,68        | EUR           | 23.296,46       | 15/08/23 | 401,71 *             | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| USD            | 153.079,67       | EUR           | 138.626,47      | 15/08/23 | 140,49 *             | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| USD            | 339.683,65       | EUR           | 308.957,80      | 15/08/23 | -1.172,06 *          | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| USD            | 15.487,28        | EUR           | 14.068,37       | 15/08/23 | -33,57 *             | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| USD            | 173.119,79       | EUR           | 156.336,45      | 15/08/23 | 641,83 *             | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| USD            | 141.574,93       | EUR           | 128.610,01      | 15/08/23 | -313,35 *            | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| USD            | 47.133,59        | EUR           | 42.561,85       | 15/08/23 | 177,29 *             | CACEIS Bank, Lux. Branch |
|                |                  |               |                 |          | <b>-1.383.914,24</b> |                          |

##### CPR Invest - Global Gold Mines

| Devise achetée | Quantité achetée | Devise vendue | Quantité vendue | Échéance | Non réalisé (en USD) | Contrepartie             |
|----------------|------------------|---------------|-----------------|----------|----------------------|--------------------------|
| EUR            | 4.971,10         | USD           | 5.495,52        | 15/08/23 | -11,17 *             | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| EUR            | 14.460.413,18    | USD           | 16.107.179,49   | 15/08/23 | -153.782,04 *        | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| EUR            | 2.094.653,08     | USD           | 2.333.194,27    | 15/08/23 | -22.275,99 *         | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| EUR            | 10.024,72        | USD           | 11.187,22       | 15/08/23 | -127,48 *            | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| EUR            | 5.665,39         | USD           | 6.263,05        | 15/08/23 | -12,73 *             | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| EUR            | 74.790,47        | USD           | 83.857,84       | 15/08/23 | -1.345,53 *          | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| EUR            | 3.883,89         | USD           | 4.272,13        | 15/08/23 | 12,76 *              | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| EUR            | 900.673,79       | USD           | 1.009.868,78    | 15/08/23 | -16.203,75 *         | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| EUR            | 99,40            | USD           | 110,58          | 15/08/23 | -0,92 *              | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| EUR            | 19.751,39        | USD           | 21.664,29       | 15/08/23 | 126,36 *             | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| EUR            | 1.378,07         | USD           | 1.521,81        | 15/08/23 | -1,46 *              | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| EUR            | 60.768,38        | USD           | 67.695,98       | 15/08/23 | -653,49 *            | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| EUR            | 3.525,27         | USD           | 3.950,02        | 15/08/23 | -60,78 *             | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| EUR            | 14.988,69        | USD           | 16.803,40       | 15/08/23 | -267,18 *            | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| USD            | 78.193,22        | EUR           | 70.821,29       | 15/08/23 | 59,88 *              | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| USD            | 739,73           | EUR           | 657,70          | 15/08/23 | 14,11 *              | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| USD            | 13.931,34        | EUR           | 12.386,50       | 15/08/23 | 265,81 *             | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| USD            | 3.308,51         | EUR           | 2.970,42        | 15/08/23 | 31,39 *              | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| USD            | 4.152,11         | EUR           | 3.690,57        | 15/08/23 | 80,45 *              | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| USD            | 1.075,58         | EUR           | 966,84          | 15/08/23 | 8,91 *               | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| USD            | 18.624,23        | EUR           | 16.792,78       | 15/08/23 | 97,60 *              | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| USD            | 78.268,67        | EUR           | 71.370,89       | 15/08/23 | -470,67 *            | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| USD            | 4.110,35         | EUR           | 3.733,94        | 15/08/23 | -9,10 *              | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| USD            | 23.020,49        | EUR           | 20.545,97       | 15/08/23 | 353,00 *             | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| USD            | 206,45           | EUR           | 184,16          | 15/08/23 | 3,27 *               | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| USD            | 533.297,70       | EUR           | 485.058,62      | 15/08/23 | -1.840,11 *          | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| USD            | 708.263,91       | EUR           | 641.489,94      | 15/08/23 | 542,37 *             | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| USD            | 4.195,51         | EUR           | 3.788,77        | 15/08/23 | 15,56 *              | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| USD            | 7.928,86         | EUR           | 7.211,66        | 15/08/23 | -27,36 *             | CACEIS Bank, Lux. Branch |
|                |                  |               |                 |          | <b>-195.478,29</b>   |                          |

##### CPR Invest - Smart Trends

| Devise achetée | Quantité achetée | Devise vendue | Quantité vendue | Échéance | Non réalisé (en EUR) | Contrepartie      |
|----------------|------------------|---------------|-----------------|----------|----------------------|-------------------|
| EUR            | 11.565.367,92    | GBP           | 10.000.000,00   | 07/09/23 | -86.080,94           | BNP Paribas Paris |

## CPR Invest

### Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés

#### Contrats de change à terme

##### CPR Invest - Smart Trends

| Devise achetée | Quantité achetée | Devise vendue | Quantité vendue  | Échéance | Non réalisé (en EUR) | Contrepartie              |
|----------------|------------------|---------------|------------------|----------|----------------------|---------------------------|
| EUR            | 65.155.633,07    | USD           | 70.000.000,00    | 07/09/23 | 1.782.007,86         | BOFA Securities Europe    |
| EUR            | 9.861.819,74     | JPY           | 1.465.924.100,00 | 07/09/23 | 465.198,98           | BOFA Securities Europe    |
| USD            | 30.000.000,00    | EUR           | 26.668.145,86    | 07/09/23 | 494.206,32           | BOFA Securities Europe    |
| JPY            | 5.730.000.000,00 | USD           | 41.411.458,62    | 07/09/23 | -767.885,70          | Royal Bank of Canada, Ldn |
| EUR            | 13.987.372,63    | USD           | 15.077.114,84    | 07/09/23 | 337.412,96           | UBS Europe SE             |
| GBP            | 500.000,00       | EUR           | 577.476,57       | 07/09/23 | 5.097,14             | UBS Europe SE             |
|                |                  |               |                  |          | <b>2.229.956,62</b>  |                           |

##### CPR Invest - MedTech

| Devise achetée | Quantité achetée | Devise vendue | Quantité vendue | Échéance | Non réalisé (en USD) | Contrepartie             |
|----------------|------------------|---------------|-----------------|----------|----------------------|--------------------------|
| CZK            | 388.937,61       | USD           | 17.823,69       | 15/08/23 | 129,92 *             | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| CZK            | 271.714,72       | USD           | 12.503,81       | 15/08/23 | 38,72 *              | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| CZK            | 585.133,33       | USD           | 26.867,26       | 15/08/23 | 142,87 *             | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| CZK            | 460.268,62       | USD           | 21.174,43       | 15/08/23 | 71,87 *              | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| CZK            | 330.032,56       | USD           | 15.528,69       | 15/08/23 | -294,17 *            | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| CZK            | 286.369,66       | USD           | 13.167,00       | 15/08/23 | 52,01 *              | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| CZK            | 283.850,13       | USD           | 13.178,32       | 15/08/23 | -75,62 *             | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| CZK            | 782.506.546,30   | USD           | 36.537.896,20   | 15/08/23 | -416.891,11 *        | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| CZK            | 232.460,10       | USD           | 10.638,45       | 15/08/23 | 92,06 *              | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| CZK            | 461.349,00       | USD           | 21.157,97       | 15/08/23 | 138,20 *             | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| CZK            | 289.845,22       | USD           | 13.541,07       | 15/08/23 | -161,63 *            | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| CZK            | 1.587.648,63     | USD           | 74.901,40       | 15/08/23 | -1.614,52 *          | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| CZK            | 607.812,66       | USD           | 28.082,68       | 15/08/23 | -25,66 *             | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| CZK            | 549.006,71       | USD           | 25.184,49       | 15/08/23 | 158,01 *             | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| USD            | 25.469,86        | CZK           | 541.124,29      | 15/08/23 | 491,49 *             | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| USD            | 178,20           | CZK           | 3.816,64        | 15/08/23 | 2,03 *               | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| EUR            | 2.071.398,97     | USD           | 2.258.824,95    | 07/09/23 | 29.046,53            | CACIB Londres            |
| USD            | 5.652.884,41     | DKK           | 39.138.509,49   | 07/09/23 | -149.704,12          | J.P. Morgan AG           |
| JPY            | 1.285.252.354,00 | USD           | 9.294.697,41    | 07/09/23 | -195.878,18          | Société Générale         |
| SEK            | 30.582.622,36    | USD           | 2.822.246,74    | 07/09/23 | 93.346,37            | Société Générale         |
| CHF            | 9.410.302,72     | USD           | 10.440.266,31   | 07/09/23 | 455.546,73           | UBS Europe SE            |
| USD            | 9.449.883,24     | EUR           | 8.793.083,84    | 07/09/23 | -262.125,91          | UBS Europe SE            |
| USD            | 14.725.227,35    | GBP           | 11.863.243,57   | 07/09/23 | -541.505,80          | UBS Europe SE            |
|                |                  |               |                 |          | <b>-989.019,91</b>   |                          |

##### CPR Invest - Credixx Active US High Yield

| Devise achetée | Quantité achetée | Devise vendue | Quantité vendue | Échéance | Non réalisé (en USD) | Contrepartie   |
|----------------|------------------|---------------|-----------------|----------|----------------------|----------------|
| EUR            | 59.317.223,21    | USD           | 63.753.315,13   | 07/09/23 | 1.762.882,03 *       | J.P. Morgan AG |
|                |                  |               |                 |          | <b>1.762.882,03</b>  |                |

##### CPR Invest - Credixx Global High Yield

| Devise achetée | Quantité achetée | Devise vendue | Quantité vendue | Échéance | Non réalisé (en EUR) | Contrepartie                 |
|----------------|------------------|---------------|-----------------|----------|----------------------|------------------------------|
| EUR            | 1.385.033,11     | USD           | 1.500.000,00    | 07/09/23 | 27.007,06            | BNP Paribas Paris            |
| EUR            | 1.711.843,42     | USD           | 1.900.000,00    | 07/09/23 | -8.398,34            | BNP Paribas Paris            |
| USD            | 2.400.000,00     | EUR           | 2.185.570,21    | 07/09/23 | -12.674,47           | BNP Paribas Paris            |
| EUR            | 3.390.466,09     | USD           | 3.642.620,14    | 07/09/23 | 92.665,35            | CACIB Londres                |
| EUR            | 90.402,05        | USD           | 100.000,00      | 07/09/23 | -136,44              | Goldman Sachs Bank Europe SE |
| EUR            | 2.322.125,86     | USD           | 2.500.000,00    | 07/09/23 | 58.773,48            | Goldman Sachs Bank Europe SE |

## CPR Invest

### Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés

#### Contrats de change à terme

##### CPR Invest - Credixx Global High Yield

| Devise achetée | Quantité achetée | Devise vendue | Quantité vendue | Échéance | Non réalisé (en EUR) | Contrepartie              |
|----------------|------------------|---------------|-----------------|----------|----------------------|---------------------------|
| USD            | 2.000.000,00     | EUR           | 1.816.969,57    | 07/09/23 | -6.215,43            | J.P. Morgan AG            |
| EUR            | 1.831.542,42     | USD           | 2.000.000,00    | 07/09/23 | 20.814,12            | Royal Bank of Canada, Ldn |
| EUR            | 188.202,08       | USD           | 210.000,00      | 07/09/23 | -1.931,67            | Société Générale          |
|                |                  |               |                 |          | <b>169.903,66</b>    |                           |

##### CPR Invest - Hydrogen

| Devise achetée | Quantité achetée | Devise vendue | Quantité vendue | Échéance | Non réalisé (en USD) | Contrepartie             |
|----------------|------------------|---------------|-----------------|----------|----------------------|--------------------------|
| CZK            | 242.183,02       | USD           | 11.314,37       | 15/08/23 | -135,05 *            | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| CZK            | 461.666,63       | USD           | 21.198,11       | 15/08/23 | 112,72 *             | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| CZK            | 366.318,57       | USD           | 16.799,77       | 15/08/23 | 109,73 *             | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| CZK            | 402.942,85       | USD           | 18.959,27       | 15/08/23 | -359,17 *            | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| CZK            | 217.094,27       | USD           | 9.948,69        | 15/08/23 | 72,52 *              | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| CZK            | 5.215.062,40     | USD           | 239.285,31      | 15/08/23 | 1.445,32 *           | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| CZK            | 573.824,19       | USD           | 26.512,31       | 15/08/23 | -24,22 *             | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| CZK            | 145.722,74       | USD           | 6.803,97        | 15/08/23 | -77,31 *             | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| CZK            | 162.589.089,75   | USD           | 7.591.838,45    | 15/08/23 | -86.621,57 *         | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| CZK            | 828.896,62       | USD           | 38.111,87       | 15/08/23 | 150,53 *             | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| CZK            | 434.160,75       | USD           | 19.979,28       | 15/08/23 | 61,86 *              | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| CZK            | 520.495,94       | USD           | 24.165,08       | 15/08/23 | -138,65 *            | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| CZK            | 450.301,22       | USD           | 20.656,59       | 15/08/23 | 129,60 *             | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| CZK            | 442.973,55       | USD           | 20.378,78       | 15/08/23 | 69,16 *              | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| CZK            | 1.012.171,45     | USD           | 47.751,79       | 15/08/23 | -1.029,31 *          | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| EUR            | 323.677,34       | USD           | 360.576,56      | 15/08/23 | -3.480,73 *          | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| EUR            | 2.794,78         | USD           | 3.113,04        | 15/08/23 | -29,71 *             | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| EUR            | 442.818,03       | USD           | 498.068,44      | 15/08/23 | -9.531,08 *          | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| EUR            | 3.347,54         | USD           | 3.685,20        | 15/08/23 | 7,96 *               | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| EUR            | 15.293,98        | USD           | 16.907,40       | 15/08/23 | -34,37 *             | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| EUR            | 4.303,37         | USD           | 4.824,39        | 15/08/23 | -76,71 *             | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| EUR            | 30.513.859,74    | USD           | 33.988.808,60   | 15/08/23 | -324.505,51 *        | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| EUR            | 12.761,04        | USD           | 14.131,56       | 15/08/23 | -52,99 *             | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| EUR            | 28.099,11        | USD           | 31.484,72       | 15/08/23 | -484,48 *            | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| USD            | 20.671,95        | CZK           | 451.738,67      | 15/08/23 | -180,69 *            | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| USD            | 2.230,88         | EUR           | 1.999,14        | 15/08/23 | 25,33 *              | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| USD            | 566.872,54       | EUR           | 503.859,83      | 15/08/23 | 10.984,27 *          | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| USD            | 5.349,32         | EUR           | 4.877,17        | 15/08/23 | -31,37 *             | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| USD            | 11.282,73        | EUR           | 10.257,77       | 15/08/23 | -34,09 *             | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| USD            | 8.986,59         | EUR           | 8.078,02        | 15/08/23 | 74,50 *              | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| USD            | 30.810.482,82    | EUR           | 28.023.541,61   | 15/08/23 | -106.309,71 *        | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| USD            | 15.682,09        | CZK           | 333.176,45      | 15/08/23 | 302,62 *             | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| USD            | 17.210,25        | EUR           | 15.585,32       | 15/08/23 | 15,80 *              | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| USD            | 20.169,45        | EUR           | 18.186,04       | 15/08/23 | 105,71 *             | CACEIS Bank, Lux. Branch |
|                |                  |               |                 |          | <b>-519.469,09</b>   |                          |

##### CPR Invest - Blue Economy

| Devise achetée | Quantité achetée | Devise vendue | Quantité vendue | Échéance | Non réalisé (en USD) | Contrepartie             |
|----------------|------------------|---------------|-----------------|----------|----------------------|--------------------------|
| EUR            | 10.331,47        | USD           | 11.508,03       | 15/08/23 | -109,87 *            | CACEIS Bank, Lux. Branch |
|                |                  |               |                 |          | <b>-109,87</b>       |                          |

##### CPR Invest - B&W European Strategic Autonomy 2028 (lancé le 27/03/23)

# CPR Invest

## Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés

### Contrats de change à terme

| Devise achetée | Quantité achetée | Devise vendue | Quantité vendue | Échéance | Non réalisé (en EUR) | Contrepartie             |
|----------------|------------------|---------------|-----------------|----------|----------------------|--------------------------|
| CZK            | 26.292.346,10    | EUR           | 1.100.466,52    | 15/08/23 | -374,68 *            | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| CZK            | 818.162.862,20   | EUR           | 34.299.489,06   | 15/08/23 | -66.929,99 *         | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| EUR            | 9.612,10         | CZK           | 230.188,56      | 15/08/23 | -19,18 *             | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| EUR            | 2.108,05         | CZK           | 50.763,39       | 15/08/23 | -15,94 *             | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| EUR            | 4.191,73         | CZK           | 99.999,99       | 15/08/23 | 7,67 *               | CACEIS Bank, Lux. Branch |
|                |                  |               |                 |          | <b>-67.332,12</b>    |                          |

### CPR Invest - B&W European Strategic Autonomy 2028 II (lancé le 29/06/23)

| Devise achetée | Quantité achetée | Devise vendue | Quantité vendue | Échéance | Non réalisé (en EUR) | Contrepartie             |
|----------------|------------------|---------------|-----------------|----------|----------------------|--------------------------|
| CZK            | 261.208.540,00   | EUR           | 10.950.533,05   | 15/08/23 | -21.368,23 *         | CACEIS Bank, Lux. Branch |
|                |                  |               |                 |          | <b>-21.368,23</b>    |                          |

Les contrats marqués d'un astérisque sont ceux spécifiquement liés à la couverture d'une catégorie d'actions.



# CPR Invest

## Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés

### Contrats futures

Au 31 juillet 2023, les contrats futures ouverts sont les suivants :

#### CPR Invest - Global Disruptive Opportunities

| Quantité Achat/ (Vente)    | Dénomination               | Devise | Engagement (en EUR) (en valeur absolue) | Non réalisé (en EUR) | Contrepartie       |
|----------------------------|----------------------------|--------|-----------------------------------------|----------------------|--------------------|
| <b>Futures sur devises</b> |                            |        |                                         |                      |                    |
| -907,00                    | EUR/CAD (IMM) 09/23        | CAD    | 113.316.408,27                          | -365.271,32          | CACEIS Bank, Paris |
| -712,00                    | EUR/GBP (CME) 09/23        | GBP    | 88.989.613,72                           | -46.738,24           | CACEIS Bank, Paris |
| -786,00                    | EUR/SWISS FRANC(CME) 09/23 | CHF    | 98.563.536,49                           | 1.501.033,22         | CACEIS Bank, Paris |
| 1.374,00                   | EUR/USD (CME) 09/23        | USD    | 171.306.040,54                          | 1.989.231,78         | CACEIS Bank, Paris |
| 518,00                     | JPN YEN CURR FUT 09/23     | USD    | 41.285.429,23                           | -550.769,81          | CACEIS Bank, Paris |
| 1.225,00                   | USD/AUD (CME) 09/23        | USD    | 74.632.170,88                           | -838.198,72          | CACEIS Bank, Paris |
| <b>Futures sur indices</b> |                            |        |                                         |                      |                    |
| 663,00                     | EM RUSS 2000 09/23         | USD    | 60.228.849,08                           | 1.899.909,30         | CACEIS Bank, Paris |
| 97,00                      | NASDAQ 100 E-MINI 09/23    | USD    | 27.725.345,79                           | 101.201,76           | CACEIS Bank, Paris |
| -19,00                     | S&P 500 EMINI INDEX 09/23  | USD    | 3.954.026,57                            | -228.678,97          | CACEIS Bank, Paris |
|                            |                            |        |                                         | <b>3.461.719,00</b>  |                    |

#### CPR Invest - Food for Generations

| Quantité Achat/ (Vente)    | Dénomination        | Devise | Engagement (en EUR) (en valeur absolue) | Non réalisé (en EUR) | Contrepartie       |
|----------------------------|---------------------|--------|-----------------------------------------|----------------------|--------------------|
| <b>Futures sur devises</b> |                     |        |                                         |                      |                    |
| 650,00                     | EUR/GBP (CME) 09/23 | GBP    | 81.240.518,15                           | 44.024,97            | CACEIS Bank, Paris |
| -100,00                    | EUR/JPY (CME) 09/23 | JPY    | 12.485.612,86                           | -475.441,96          | CACEIS Bank, Paris |
| -3.491,00                  | EUR/USD (CME) 09/23 | USD    | 435.247.006,94                          | -5.125.442,16        | CACEIS Bank, Paris |
|                            |                     |        |                                         | <b>-5.556.859,15</b> |                    |

#### CPR Invest - Megatrends

| Quantité Achat/ (Vente)    | Dénomination               | Devise | Engagement (en EUR) (en valeur absolue) | Non réalisé (en EUR) | Contrepartie       |
|----------------------------|----------------------------|--------|-----------------------------------------|----------------------|--------------------|
| <b>Futures sur devises</b> |                            |        |                                         |                      |                    |
| -75,00                     | EUR/JPY (CME) 09/23        | JPY    | 9.364.209,64                            | -356.578,47          | CACEIS Bank, Paris |
| <b>Futures sur indices</b> |                            |        |                                         |                      |                    |
| 300,00                     | DJ.STOXX600.OIL(EUX) 09/23 | EUR    | 5.113.050,00                            | 109.500,00           | CACEIS Bank, Paris |
| -250,00                    | DJ EURO STOXX 50 09/23     | EUR    | 11.178.275,00                           | -384.000,00          | CACEIS Bank, Paris |
| 98,00                      | FTSE 100 INDEX 09/23       | GBP    | 8.805.486,99                            | 163.432,14           | CACEIS Bank, Paris |
| 112,00                     | MINI MSCI EMG MKT 09/23    | USD    | 5.317.396,94                            | 237.703,51           | CACEIS Bank, Paris |
| -49,00                     | NASDAQ 100 E-MINI 09/23    | USD    | 14.005.587,05                           | -898.785,54          | CACEIS Bank, Paris |
| 51,00                      | S&P 500 EMINI INDEX 09/23  | USD    | 10.613.439,75                           | 542.270,19           | CACEIS Bank, Paris |
|                            |                            |        |                                         | <b>-586.458,17</b>   |                    |

#### CPR Invest - GEAR Emerging

| Quantité Achat/ (Vente)    | Dénomination            | Devise | Engagement (en EUR) (en valeur absolue) | Non réalisé (en EUR) | Contrepartie       |
|----------------------------|-------------------------|--------|-----------------------------------------|----------------------|--------------------|
| <b>Futures sur indices</b> |                         |        |                                         |                      |                    |
| 60,00                      | MINI MSCI EMG MKT 09/23 | USD    | 2.848.610,95                            | 123.530,00           | CACEIS Bank, Paris |
|                            |                         |        |                                         | <b>123.530,00</b>    |                    |



# CPR Invest

## Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés

### Contrats futures

#### CPR Invest - Education

| Quantité<br>Achat/<br>(Vente) | Dénomination               | Devise | Engagement<br>(en EUR)<br>(en valeur absolue) | Non réalisé<br>(en EUR) | Contrepartie       |
|-------------------------------|----------------------------|--------|-----------------------------------------------|-------------------------|--------------------|
| <b>Futures sur devises</b>    |                            |        |                                               |                         |                    |
| 50,00                         | EUR/AUD (CME) 09/23        | AUD    | 6.253.437,84                                  | 165.016,50              | CACEIS Bank, Paris |
| -35,00                        | EUR/CAD (IMM) 09/23        | CAD    | 4.372.739,02                                  | -14.272,18              | CACEIS Bank, Paris |
| 370,00                        | EUR/GBP (CME) 09/23        | GBP    | 46.244.602,64                                 | 25.112,32               | CACEIS Bank, Paris |
| -35,00                        | EUR/JPY (CME) 09/23        | JPY    | 4.369.964,50                                  | -166.262,05             | CACEIS Bank, Paris |
| -30,00                        | EUR/SWISS FRANC(CME) 09/23 | CHF    | 3.761.967,04                                  | 57.284,85               | CACEIS Bank, Paris |
| -650,00                       | EURO E-MINI (CME) 09/23    | USD    | 40.519.987,76                                 | -502.953,38             | CACEIS Bank, Paris |
| <b>Futures sur indices</b>    |                            |        |                                               |                         |                    |
| 35,00                         | NASDAQ 100 E-MINI 09/23    | USD    | 10.003.990,75                                 | 710.841,23              | CACEIS Bank, Paris |
| 45,00                         | S&P 500 EMINI INDEX 09/23  | USD    | 9.364.799,78                                  | 541.490,18              | CACEIS Bank, Paris |
|                               |                            |        |                                               | <b>816.257,47</b>       |                    |

#### CPR Invest - Climate Action

| Quantité<br>Achat/<br>(Vente) | Dénomination               | Devise | Engagement<br>(en EUR)<br>(en valeur absolue) | Non réalisé<br>(en EUR) | Contrepartie       |
|-------------------------------|----------------------------|--------|-----------------------------------------------|-------------------------|--------------------|
| <b>Futures sur devises</b>    |                            |        |                                               |                         |                    |
| -222,00                       | EUR/CAD (IMM) 09/23        | CAD    | 27.735.658,91                                 | -89.629,63              | CACEIS Bank, Paris |
| 242,00                        | EUR/GBP (CME) 09/23        | GBP    | 30.246.469,83                                 | 16.399,96               | CACEIS Bank, Paris |
| -202,00                       | EUR/SWISS FRANC(CME) 09/23 | CHF    | 25.330.578,08                                 | 385.809,57              | CACEIS Bank, Paris |
| -283,00                       | EUR/USD (CME) 09/23        | USD    | 35.283.558,57                                 | -412.103,76             | CACEIS Bank, Paris |
| -184,00                       | JPN YEN CURR FUT 09/23     | USD    | 14.665.094,55                                 | 355.258,26              | CACEIS Bank, Paris |
| 253,00                        | USD/AUD (CME) 09/23        | USD    | 15.413.827,94                                 | -173.112,33             | CACEIS Bank, Paris |
|                               |                            |        |                                               | <b>82.622,07</b>        |                    |

#### CPR Invest - Future Cities

| Quantité<br>Achat/<br>(Vente) | Dénomination           | Devise | Engagement<br>(en USD)<br>(en valeur absolue) | Non réalisé<br>(en USD) | Contrepartie       |
|-------------------------------|------------------------|--------|-----------------------------------------------|-------------------------|--------------------|
| <b>Futures sur devises</b>    |                        |        |                                               |                         |                    |
| -125,00                       | EUR/USD (CME) 09/23    | USD    | 17.182.812,50                                 | -200.678,75             | CACEIS Bank, Paris |
| 25,00                         | JPN YEN CURR FUT 09/23 | USD    | 2.196.875,00                                  | -53.116,25              | CACEIS Bank, Paris |
| 15,00                         | USD/CAD (CME) 09/23    | USD    | 1.137.225,00                                  | 9.000,00                | CACEIS Bank, Paris |
|                               |                        |        |                                               | <b>-244.795,00</b>      |                    |

#### CPR Invest - Global Lifestyles

| Quantité<br>Achat/<br>(Vente) | Dénomination              | Devise | Engagement<br>(en USD)<br>(en valeur absolue) | Non réalisé<br>(en USD) | Contrepartie       |
|-------------------------------|---------------------------|--------|-----------------------------------------------|-------------------------|--------------------|
| <b>Futures sur devises</b>    |                           |        |                                               |                         |                    |
| -900,00                       | EUR/USD (CME) 09/23       | USD    | 123.716.250,00                                | -1.456.175,00           | CACEIS Bank, Paris |
| 500,00                        | USD/AUD (CME) 09/23       | USD    | 33.586.000,00                                 | -377.219,00             | CACEIS Bank, Paris |
| -50,00                        | USD/CHF (CME) 09/23       | USD    | 7.168.750,00                                  | -214.062,50             | CACEIS Bank, Paris |
| <b>Futures sur indices</b>    |                           |        |                                               |                         |                    |
| 38,00                         | EM RUSS 2000 09/23        | USD    | 3.806.036,30                                  | 212.935,00              | CACEIS Bank, Paris |
| 5,00                          | NASDAQ 100 E-MINI 09/23   | USD    | 1.575.700,00                                  | 111.944,00              | CACEIS Bank, Paris |
| 10,00                         | S&P 500 EMINI INDEX 09/23 | USD    | 2.294.480,00                                  | 132.657,50              | CACEIS Bank, Paris |
|                               |                           |        |                                               | <b>-1.589.920,00</b>    |                    |

# CPR Invest

## Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés

### Contrats futures

#### CPR Invest - Global Resources

| Quantité<br>Achat/<br>(Vente) | Dénomination        | Devise | Engagement<br>(en USD)<br>(en valeur absolue) | Non réalisé<br>(en USD) | Contrepartie       |
|-------------------------------|---------------------|--------|-----------------------------------------------|-------------------------|--------------------|
| <b>Futures sur devises</b>    |                     |        |                                               |                         |                    |
| -100,00                       | EUR/USD (CME) 09/23 | USD    | 13.746.250,00                                 | -160.558,75             | CACEIS Bank, Paris |
|                               |                     |        |                                               | <b>-160.558,75</b>      |                    |

#### CPR Invest - Global Gold Mines

| Quantité<br>Achat/<br>(Vente) | Dénomination        | Devise | Engagement<br>(en USD)<br>(en valeur absolue) | Non réalisé<br>(en USD) | Contrepartie       |
|-------------------------------|---------------------|--------|-----------------------------------------------|-------------------------|--------------------|
| <b>Futures sur devises</b>    |                     |        |                                               |                         |                    |
| -525,00                       | USD/CAD (CME) 09/23 | USD    | 39.802.875,00                                 | -348.791,00             | CACEIS Bank, Paris |
|                               |                     |        |                                               | <b>-348.791,00</b>      |                    |

#### CPR Invest - Smart Trends

| Quantité<br>Achat/<br>(Vente)  | Dénomination               | Devise | Engagement<br>(en EUR)<br>(en valeur absolue) | Non réalisé<br>(en EUR) | Contrepartie       |
|--------------------------------|----------------------------|--------|-----------------------------------------------|-------------------------|--------------------|
| <b>Futures sur indices</b>     |                            |        |                                               |                         |                    |
| 350,00                         | DJ.STOXX600.OIL(EUX) 09/23 | EUR    | 5.965.225,00                                  | -47.250,00              | CACEIS Bank, Paris |
| -250,00                        | DJ.STOXX 600 AUTO 09/23    | EUR    | 8.191.750,00                                  | -185.000,00             | CACEIS Bank, Paris |
| -300,00                        | DJ EURO STOXX 50 09/23     | EUR    | 13.413.930,00                                 | -459.000,00             | CACEIS Bank, Paris |
| 100,00                         | FTSE 100 INDEX 09/23       | GBP    | 8.985.190,80                                  | 171.373,56              | CACEIS Bank, Paris |
| 251,00                         | MINI MSCI EMG MKT 09/23    | USD    | 11.916.666,36                                 | 67.643,19               | CACEIS Bank, Paris |
| -67,00                         | NASDAQ 100 E-MINI 09/23    | USD    | 19.150.496,58                                 | -1.239.016,82           | CACEIS Bank, Paris |
| <b>Futures sur obligations</b> |                            |        |                                               |                         |                    |
| -20,00                         | JPN 10 YEARS BOND 09/23    | JPY    | 12.367.164,31                                 | 135.460,96              | CACEIS Bank, Paris |
| 200,00                         | LONG GILT FUTURE-LIF 09/23 | GBP    | 15.248.453,73                                 | 211.016,45              | CACEIS Bank, Paris |
| 500,00                         | US 10 YEARS NOTE 09/23     | USD    | 35.932.327,33                                 | -1.176.250,51           | CACEIS Bank, Paris |
| 1.100,00                       | US 2 YEARS NOTE- CBT 09/23 | USD    | 181.150.373,00                                | -2.554.447,64           | CACEIS Bank, Paris |
| 1.500,00                       | US 5 YEARS NOTE-CBT 09/23  | USD    | 131.903.031,61                                | -2.152.644,72           | CACEIS Bank, Paris |
|                                |                            |        |                                               | <b>-7.228.115,53</b>    |                    |

#### CPR Invest - Social Impact

| Quantité<br>Achat/<br>(Vente) | Dénomination               | Devise | Engagement<br>(en USD)<br>(en valeur absolue) | Non réalisé<br>(en USD) | Contrepartie       |
|-------------------------------|----------------------------|--------|-----------------------------------------------|-------------------------|--------------------|
| <b>Futures sur devises</b>    |                            |        |                                               |                         |                    |
| -6,00                         | EUR/SWISS FRANC(CME) 09/23 | CHF    | 829.551,35                                    | 2.855,15                | CACEIS Bank, Paris |
| -597,00                       | EUR/USD (CME) 09/23        | USD    | 82.065.112,50                                 | -882.212,50             | CACEIS Bank, Paris |
| 200,00                        | JPN YEN CURR FUT 09/23     | USD    | 17.575.000,00                                 | -424.956,25             | CACEIS Bank, Paris |
| 24,00                         | USD/AUD (CME) 09/23        | USD    | 1.612.128,00                                  | -18.105,00              | CACEIS Bank, Paris |
| 22,00                         | USD/CAD (CME) 09/23        | USD    | 1.667.930,00                                  | 13.200,00               | CACEIS Bank, Paris |
| 25,00                         | USD/CHF (CME) 09/23        | USD    | 3.584.375,00                                  | 106.718,75              | CACEIS Bank, Paris |
| -12,00                        | USD/MXN (CME) 09/23        | USD    | 358.380,00                                    | -12.000,00              | CACEIS Bank, Paris |
| -5,00                         | USD/NOK (CME) 09/23        | USD    | 987.200,00                                    | -43.000,00              | CACEIS Bank, Paris |
|                               |                            |        |                                               | <b>-1.257.499,85</b>    |                    |

# CPR Invest

## Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés

### Contrats futures

#### CPR Invest - Credixx Active US High Yield

| Quantité<br>Achat/<br>(Vente)  | Dénomination               | Devise | Engagement<br>(en USD)<br>(en valeur absolue) | Non réalisé<br>(en USD) | Contrepartie       |
|--------------------------------|----------------------------|--------|-----------------------------------------------|-------------------------|--------------------|
| <b>Futures sur obligations</b> |                            |        |                                               |                         |                    |
| 1,00                           | US 10 YEARS NOTE 09/23     | USD    | 79.234,38                                     | -2.132,81               | CACEIS Bank, Paris |
| 96,00                          | US 10YR ULTRA (CBOT) 09/23 | USD    | 9.146.250,00                                  | -219.250,00             | CACEIS Bank, Paris |
| 1,00                           | US 2 YEARS NOTE- CBT 09/23 | USD    | 181.570,31                                    | -62,50                  | CACEIS Bank, Paris |
| 103,00                         | US 5 YEARS NOTE-CBT 09/23  | USD    | 9.986.171,88                                  | -174.359,38             | CACEIS Bank, Paris |
|                                |                            |        |                                               | <b>-395.804,69</b>      |                    |

#### CPR Invest - Hydrogen

| Quantité<br>Achat/<br>(Vente) | Dénomination              | Devise | Engagement<br>(en USD)<br>(en valeur absolue) | Non réalisé<br>(en USD) | Contrepartie       |
|-------------------------------|---------------------------|--------|-----------------------------------------------|-------------------------|--------------------|
| <b>Futures sur devises</b>    |                           |        |                                               |                         |                    |
| -1.480,00                     | EUR/USD (CME) 09/23       | USD    | 203.444.500,00                                | -2.346.175,00           | CACEIS Bank, Paris |
| -456,00                       | JPN YEN CURR FUT 09/23    | USD    | 40.071.000,00                                 | 970.710,00              | CACEIS Bank, Paris |
| -70,00                        | SEK/USD-CME 09/23         | USD    | 13.300.000,00                                 | -186.260,00             | CACEIS Bank, Paris |
| 263,00                        | USD/AUD (CME) 09/23       | USD    | 17.666.236,00                                 | -198.404,00             | CACEIS Bank, Paris |
| -10,00                        | USD/CHF (CME) 09/23       | USD    | 1.433.750,00                                  | -42.812,50              | CACEIS Bank, Paris |
| -20,00                        | USD/GBP (CME) 09/23       | USD    | 1.604.375,00                                  | -17.453,12              | CACEIS Bank, Paris |
| <b>Futures sur indices</b>    |                           |        |                                               |                         |                    |
| 60,00                         | NASDAQ 100 E-MINI 09/23   | USD    | 18.908.400,00                                 | 1.343.553,00            | CACEIS Bank, Paris |
| 75,00                         | S&P 500 EMINI INDEX 09/23 | USD    | 17.208.600,00                                 | 995.035,00              | CACEIS Bank, Paris |
|                               |                           |        |                                               | <b>518.193,38</b>       |                    |

#### CPR Invest - Blue Economy

| Quantité<br>Achat/<br>(Vente) | Dénomination              | Devise | Engagement<br>(en USD)<br>(en valeur absolue) | Non réalisé<br>(en USD) | Contrepartie       |
|-------------------------------|---------------------------|--------|-----------------------------------------------|-------------------------|--------------------|
| <b>Futures sur devises</b>    |                           |        |                                               |                         |                    |
| -154,00                       | EUR/USD (CME) 09/23       | USD    | 21.169.225,00                                 | -247.240,00             | CACEIS Bank, Paris |
| -5,00                         | JPN YEN CURR FUT 09/23    | USD    | 439.375,00                                    | 10.643,75               | CACEIS Bank, Paris |
| -13,00                        | USD/NOK (CME) 09/23       | USD    | 2.566.720,00                                  | -111.760,00             | CACEIS Bank, Paris |
| <b>Futures sur indices</b>    |                           |        |                                               |                         |                    |
| 4,00                          | NASDAQ 100 E-MINI 09/23   | USD    | 1.260.560,00                                  | 89.571,00               | CACEIS Bank, Paris |
| 5,00                          | S&P 500 EMINI INDEX 09/23 | USD    | 1.147.240,00                                  | 66.335,00               | CACEIS Bank, Paris |
|                               |                           |        |                                               | <b>-192.450,25</b>      |                    |

#### CPR Invest - Circular Economy (lancé le 14/12/22)

| Quantité<br>Achat/<br>(Vente) | Dénomination              | Devise | Engagement<br>(en USD)<br>(en valeur absolue) | Non réalisé<br>(en USD) | Contrepartie       |
|-------------------------------|---------------------------|--------|-----------------------------------------------|-------------------------|--------------------|
| <b>Futures sur devises</b>    |                           |        |                                               |                         |                    |
| -30,00                        | EUR/USD (CME) 09/23       | USD    | 4.123.875,00                                  | -48.191,25              | CACEIS Bank, Paris |
| -7,00                         | USD/GBP (CME) 09/23       | USD    | 561.531,25                                    | -6.106,25               | CACEIS Bank, Paris |
| <b>Futures sur indices</b>    |                           |        |                                               |                         |                    |
| 3,00                          | S&P 500 EMINI INDEX 09/23 | USD    | 688.344,00                                    | 12.425,00               | CACEIS Bank, Paris |
|                               |                           |        |                                               | <b>-41.872,50</b>       |                    |

# CPR Invest

## Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés

### Credit Default Swaps ("CDS")

Au 31 juillet 2023, les positions ouvertes sur "Credit default swaps" sont les suivantes :

#### CPR Invest - Smart Trends

| Description/Sous-jacent | Contrepartie           | Nominal    | Maturité | Devis | Achat/<br>Vente | Non réalisé<br>(en EUR) |
|-------------------------|------------------------|------------|----------|-------|-----------------|-------------------------|
| <b>CDS Index</b>        |                        |            |          |       |                 |                         |
| ITRX XOVER CDSI S39     | BOFA Securities Europe | 25.000.000 | 20/06/28 | EUR   | Buy             | -1.180.758,60           |
|                         |                        |            |          |       |                 | <b>-1.180.758,60</b>    |

#### CPR Invest - Credixx Active US High Yield

| Description/Sous-jacent     | Contrepartie                 | Nominal    | Maturité | Devis | Achat/<br>Vente | Non réalisé<br>(en USD) |
|-----------------------------|------------------------------|------------|----------|-------|-----------------|-------------------------|
| <b>CDS Index</b>            |                              |            |          |       |                 |                         |
|                             | BNP Paribas Paris            | 42.900.000 | 20/06/28 | USD   | Sell            | 1.517.499,31            |
| CDX HY CDSI S40 5Y PRC Corp | BNP Paribas Paris            | 5.000.000  | 20/06/28 | USD   | Sell            | 176.864,72              |
| CDX HY CDSI S40 5Y PRC Corp | BNP Paribas Paris            | 43.000.000 | 20/06/28 | USD   | Sell            | 1.521.036,61            |
| CDX HY CDSI S40 5Y PRC Corp | Goldman Sachs Bank Europe SE | 4.500.000  | 20/06/28 | USD   | Sell            | 159.178,25              |
| CDX HY CDSI S40 5Y PRC Corp | Morgan Stanley Bk AG         | 4.700.000  | 20/06/28 | USD   | Sell            | 166.252,83              |
|                             |                              |            |          |       |                 | <b>3.540.831,72</b>     |

#### CPR Invest - Credixx Global High Yield

| Description/Sous-jacent     | Contrepartie                 | Nominal     | Maturité | Devis | Achat/<br>Vente | Non réalisé<br>(en EUR) |
|-----------------------------|------------------------------|-------------|----------|-------|-----------------|-------------------------|
| <b>CDS Index</b>            |                              |             |          |       |                 |                         |
| CDX HY CDSI S40 5Y PRC Corp | BNP Paribas Paris            | 3.000.000   | 20/06/28 | USD   | Sell            | 96.248,54               |
| CDX HY CDSI S40 5Y PRC Corp | BNP Paribas Paris            | 80.000.000  | 20/06/28 | USD   | Sell            | 2.566.627,85            |
| ITRX XOVER CDSI S39         | BNP Paribas Paris            | 1.000.000   | 20/06/28 | EUR   | Sell            | 47.230,35               |
| ITRX XOVER CDSI S39         | BOFA Securities Europe       | 43.000.000  | 20/06/28 | EUR   | Sell            | 2.030.904,78            |
| CDX HY CDSI S40 5Y PRC Corp | Goldman Sachs Bank Europe SE | 3.000.000   | 20/06/28 | USD   | Sell            | 96.248,54               |
| CDX HY CDSI S40 5Y PRC Corp | Goldman Sachs Bank Europe SE | 8.000.000   | 20/06/28 | USD   | Sell            | 256.662,79              |
| CDX HY CDSI S40 5Y PRC Corp | J.P. Morgan AG               | 100.000.000 | 20/06/28 | USD   | Sell            | 3.208.284,82            |
| CDX HY CDSI S40 5Y PRC Corp | J.P. Morgan AG               | 7.000.000   | 20/06/28 | USD   | Sell            | 224.579,93              |
| ITRX XOVER CDSI S39         | Morgan Stanley Bk AG         | 41.500.000  | 20/06/28 | EUR   | Sell            | 1.960.059,27            |
|                             |                              |             |          |       |                 | <b>10.486.846,87</b>    |

#### CPR Invest - B&W European Strategic Autonomy 2028 (lancé le 27/03/23)

| Description/Sous-jacent                 | Contrepartie                 | Nominal   | Maturité | Devis | Achat/<br>Vente | Non réalisé<br>(en EUR) |
|-----------------------------------------|------------------------------|-----------|----------|-------|-----------------|-------------------------|
| <b>CDS Single Name</b>                  |                              |           |          |       |                 |                         |
| ALSTOM SA 0.25 19-26 14/10A             | BNP Paribas Paris            | 6.890.000 | 20/12/27 | EUR   | Sell            | 4.158,40                |
| CONTINENTAL AG 0.375 19-25 27/06A       | BNP Paribas Paris            | 5.740.000 | 20/12/27 | EUR   | Sell            | -9.382,85               |
| LANXESS AG 1.00 16-26 07/10A            | BNP Paribas Paris            | 6.890.000 | 20/12/27 | EUR   | Sell            | -171.686,22             |
| TELEFONICA EMISIONES 1.528 17-25 17/01A | BNP Paribas Paris            | 2.300.000 | 20/12/27 | EUR   | Sell            | 21.808,83               |
| VIVENDI 1.875 16-26 26/05A              | BNP Paribas Paris            | 6.890.000 | 20/12/27 | EUR   | Sell            | 45.986,92               |
| EDF 5.625 03-33 21/02A                  | BOFA Securities Europe       | 6.890.000 | 20/12/27 | EUR   | Sell            | 48.227,34               |
| AIRBUS GROUP FIN 0.875 16-26 13/05A     | Goldman Sachs Bank Europe SE | 6.890.000 | 20/12/27 | EUR   | Sell            | 131.921,32              |
| HEIDELBERGCEMENT 2.25 16-24 03/06A      | Goldman Sachs Bank Europe SE | 6.890.000 | 20/12/27 | EUR   | Sell            | 1.092.985,67            |
| PEUGEOT SA 2 18-25 20/03A               | Goldman Sachs Bank           | 6.890.000 | 20/12/27 | EUR   | Sell            | 1.055.626,80            |

## CPR Invest

### Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés

#### Credit Default Swaps ("CDS")

##### CPR Invest - B&W European Strategic Autonomy 2028 (lancé le 27/03/23)

| Description/Sous-jacent |                   | Contrepartie                    | Nominal   | Maturité | Devise | Achat/<br>Vente | Non réalisé<br>(en EUR) |
|-------------------------|-------------------|---------------------------------|-----------|----------|--------|-----------------|-------------------------|
| <b>CDS Single Name</b>  |                   |                                 |           |          |        |                 |                         |
| STORA ENSO              | 2.50 17-27 07/06A | Europe SE<br>Goldman Sachs Bank | 6.890.000 | 20/12/27 | EUR    | Sell            | 1.131.485,13            |
| HOCHTIEF AG             | 1.75 18-25 03/07A | Europe SE<br>J.P. Morgan AG     | 6.900.000 | 20/12/27 | EUR    | Sell            | 1.031.587,36            |
| POSNL NV REGS           | 1.00 17-24 21/01A | Morgan Stanley Bk AG            | 6.890.000 | 20/12/27 | EUR    | Sell            | -32.138,46              |
|                         |                   |                                 |           |          |        |                 | <b>4.350.580,24</b>     |

##### CPR Invest - B&W European Strategic Autonomy 2028 II (lancé le 29/06/23)

| Description/Sous-jacent |                    | Contrepartie              | Nominal   | Maturité | Devise | Achat/<br>Vente | Non réalisé<br>(en EUR) |
|-------------------------|--------------------|---------------------------|-----------|----------|--------|-----------------|-------------------------|
| <b>CDS Single Name</b>  |                    |                           |           |          |        |                 |                         |
| EADS FINANCE B.V.       | 2.375 14-24        | Barclays Bank Ireland Plc | 1.100.000 | 20/12/28 | EUR    | Sell            | 18.498,20               |
| 02/04A                  |                    |                           |           |          |        |                 |                         |
| TELEFONICA EMISIONES    | 1.528 17-25        | Barclays Bank Ireland Plc | 500.000   | 20/12/28 | EUR    | Sell            | 881,67                  |
| 17/01A                  |                    |                           |           |          |        |                 |                         |
| VIVENDI                 | 1.875 16-26 26/05A | Barclays Bank Ireland Plc | 1.100.000 | 20/12/28 | EUR    | Sell            | -770,55                 |
| HEIDELBERGCEMENT        | 2.25 16-24         | BNP Paribas Paris         | 1.100.000 | 20/12/28 | EUR    | Sell            | 196.302,87              |
| 03/06A                  |                    |                           |           |          |        |                 |                         |
| XSLACREFOBL0            |                    | Goldman Sachs Bank        | 1.700.000 | 20/12/28 | EUR    | Sell            | 3.974,92                |
|                         |                    | Europe SE                 |           |          |        |                 |                         |
| XSLACREFOBL0            |                    | Goldman Sachs Bank        | 1.700.000 | 20/12/28 | EUR    | Sell            | 5.590,65                |
|                         |                    | Europe SE                 |           |          |        |                 |                         |
| XSLACREFOBL0            |                    | Goldman Sachs Bank        | 1.700.000 | 20/12/28 | EUR    | Sell            | 19.324,84               |
|                         |                    | Europe SE                 |           |          |        |                 |                         |
| EDF 5.625 03-33 21/02A  |                    | Goldman Sachs Bank        | 1.100.000 | 20/12/28 | EUR    | Sell            | 365,96                  |
|                         |                    | Europe SE                 |           |          |        |                 |                         |
| ALSTOM SA               | 0.25 19-26 14/10A  | J.P. Morgan AG            | 1.100.000 | 20/12/28 | EUR    | Sell            | -12.534,47              |
| CONTINENTAL AG          | 0.375 19-25        | J.P. Morgan AG            | 1.100.000 | 20/12/28 | EUR    | Sell            | -12.781,17              |
| 27/06A                  |                    |                           |           |          |        |                 |                         |
| HOCHTIEF AG             | 1.75 18-25 03/07A  | J.P. Morgan AG            | 1.100.000 | 20/12/28 | EUR    | Sell            | 183.390,55              |
| PEUGEOT SA              | 2 18-25 20/03A     | J.P. Morgan AG            | 1.100.000 | 20/12/28 | EUR    | Sell            | 185.261,89              |
| POSNL NV REGS           | 1.00 17-24 21/01A  | J.P. Morgan AG            | 1.100.000 | 20/12/28 | EUR    | Sell            | -15.206,40              |
|                         |                    |                           |           |          |        |                 | <b>572.298,96</b>       |

# CPR Invest

## Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés

### Swaps de taux d'intérêts ("IRS")

Au 31 juillet 2023, les positions ouvertes sur swaps de taux d'intérêts sont les suivantes :

#### CPR Invest - B&W European Strategic Autonomy 2028 (lancé le 27/03/23)

| Nominal       | Devise | Maturité | Contrepartie                 | Compartiment paie                  | Compartiment reçoit | Non-réalisé<br>(en EUR) |
|---------------|--------|----------|------------------------------|------------------------------------|---------------------|-------------------------|
| 12.000.000,00 | EUR    | 24/02/28 | BofA Securities<br>Europe SA | EURO SHORT TERM RATE<br>COMPOUNDED | 3,025%              | 15.393,19               |
|               |        |          |                              |                                    |                     | <u>15.393,19</u>        |

#### CPR Invest - B&W European Strategic Autonomy 2028 II (lancé le 29/06/23)

| Nominal      | Devise | Maturité | Contrepartie                       | Compartiment paie                  | Compartiment reçoit | Non-réalisé<br>(en EUR) |
|--------------|--------|----------|------------------------------------|------------------------------------|---------------------|-------------------------|
| 1.700.000,00 | EUR    | 27/12/28 | Citigroup Global<br>Markets Europe | EURO SHORT TERM RATE<br>COMPOUNDED | 2,984%              | 4.447,01                |
|              |        |          |                                    |                                    |                     | <u>4.447,01</u>         |

**CPR Invest**

**Autres notes aux états financiers**

# CPR Invest

---

## Autres notes aux états financiers

### 1 - Généralités

**CPR Invest** (la "SICAV") a été constituée au Luxembourg sous la forme d'une Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV) le 19 août 2014 en vertu de la Partie I de la Loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010 relative aux Organismes de Placement Collectif en Valeurs Mobilières, (telle que modifiée), (ci-après dénommée la "Loi"), et est qualifiée comme telle. La SICAV a été créée pour une durée indéterminée et est immatriculée sous le numéro B189795.

La SICAV est considérée comme un Organisme de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (OPCVM) au titre de la Directive 2009/65/EC du Parlement Européen et du Conseil du 13 juillet 2009 portant coordination des dispositions législatives, réglementaires et administratives relatives aux organismes de placement collectif en valeurs mobilières. La directive européenne 2014/91/UE ("UCITS V") modifiant la directive 2009/65/EC relative aux organismes de placement collectif en valeurs mobilières, applicable à la SICAV, est entrée en vigueur le 18 mars 2016. Elle est mise en œuvre dans la loi nationale en vertu de la Loi luxembourgeoise du 10 mai 2016 mettant en œuvre la directive 2014/91/UE.

La structure de la SICAV est celle d'un fonds à compartiments multiples et elle est en mesure d'offrir aux investisseurs des opportunités d'investissement dans une gamme variée de compartiments.

La SICAV a nommé CPR Asset Management, une Société Anonyme régie par le droit français, pour qu'elle agisse en qualité de société de gestion (la "Société de gestion") de la SICAV, conformément à un contrat de services de sociétés de gestion conclu avec elle le 19 août 2014. En vertu de ce contrat, la Société de gestion fournit à la SICAV des services de gestion d'investissements, d'agent administratif, de teneur de registre, des services d'agent de transfert ainsi que des services de marketing, de distribution principale et de ventes qui sont soumis à la supervision et au contrôle globaux du conseil d'administration de la SICAV.

Au 31 juillet 2023, les compartiments suivants sont ouverts:

- CPR Invest - Silver Age
- CPR Invest - Reactive
- CPR Invest - Defensive
- CPR Invest - Dynamic
- CPR Invest - Global Silver Age
- CPR Invest - Global Disruptive Opportunities
- CPR Invest - Climate Action Euro
- CPR Invest - Food for Generations
- CPR Invest - Megatrends
- CPR Invest - GEAR Emerging
- CPR Invest - GEAR World ESG
- CPR Invest - Education
- CPR Invest - Climate Bonds Euro
- CPR Invest - Climate Action
- CPR Invest - Future Cities
- CPR Invest - Global Lifestyles
- CPR Invest - Global Resources
- CPR Invest - Global Gold Mines
- CPR Invest - Smart Trends
- CPR Invest - Social Impact
- CPR Invest - MedTech
- CPR Invest - Credixx Active US High Yield
- CPR Invest - Credixx Global High Yield
- CPR Invest - Hydrogen
- CPR Invest - Blue Economy
- CPR Invest - Circular Economy (lancé le14/12/22)
- CPR Invest - European Strategic Autonomy (lancé le28/03/23)
- CPR Invest - B&W European Strategic Autonomy 2028 (lancé le27/03/23)
- CPR Invest - B&W European Strategic Autonomy 2028 II (lancé le29/06/23)

Le Compartiment CPR Invest – Euro High Dividend a été clôturé le 08/09/22

A la date de clôture, les Compartiments Nourriciers suivants investissent dans la Classe T de leur Fonds Maître respectif :

- CPR Invest - Silver Age
- CPR Invest - Reactive
- CPR Invest - Defensive
- CPR Invest - Dynamic



# CPR Invest

Différentes Classes d'actions sont offertes aux actionnaires :

## Classes d'actions

Classe A  
Classe A1  
Classe A2  
  
Classe A (suivi par une 1 à 3 lettres minuscules)  
Classe CA  
Classe B (suivi par une 1 à 3 lettres minuscules)  
  
Classe E  
Classe F  
Classe H  
  
Classe I  
Classe I2  
Classe I (suivi par une 1 à 3 lettres minuscules)  
Classe CI  
Classe SI  
Classe M (suivi par 1 à 3 caractères)  
Classe O  
  
Classe R  
Classe R2  
Classe CR  
  
Class R (suivi par une 1 à 3 lettres minuscules)  
  
Classe RE  
Classe T1  
Classe T2  
Classe T3  
  
Classe U (suivi par 1 à 3 caractères)  
Classe Z  
  
Classe N  
  
Classe X

## Investisseurs

pour tout investisseurs  
réservée à tous les investisseurs de certains pays  
réservée à tous les investisseurs des pays d'Asie, d'Amérique latine et du Moyen-Orient, approuvé par le Conseil d'administration de la Société  
  
réservée aux clients de distributeurs spécifiques  
réservée à tous les investisseurs, part caritative  
souscriptions effectuées exclusivement sur des plateformes numériques par l'intermédiaire de distributeurs qui ne fournissent pas de conseils/bilan d'adéquation en matière d'investissement par rapport à cette catégorie d'actions  
réservé aux investisseurs institutionnels early bird qui sont les premiers souscripteurs à la création du fonds jusqu'à ce qu'une certaine période soit atteinte  
pour tous les investisseurs, Classe disponible uniquement via un réseau de distributeurs spécifiquement agréés par le Conseil d'Administration de la Société  
pour les OPCVM, OPC, mandats ou véhicules de retraite établis ou gérés en Italie par les sociétés du groupe Amundi  
réservée aux investisseurs institutionnels  
réservée à tous les investisseurs de certains pays  
  
investisseurs institutionnels spécifiques  
investisseurs institutionnels, part caritative  
réservée aux investisseurs institutionnels  
pour tous les investisseurs, Classe disponible uniquement via un réseau de distributeurs spécifiquement agréés par le Conseil d'Administration de la Société  
réservée aux portefeuilles multi-stratégies spécifiquement autorisés par le Conseil d'Administration de la Société ou gérés par la Société de Gestion ou portefeuille autorisé  
réservée aux intermédiaires ou aux prestataires de services de gestion de portefeuille individuels auxquels il est interdit, par la loi ou par contrat, de recevoir des incitations  
réservée aux intermédiaires ou prestataires de services de gestion de portefeuille individuels auxquels il est interdit, par la loi ou par contrat, de bénéficier d'incitations  
réservée aux intermédiaires ou prestataires de services de gestion de portefeuille individuels auxquels il est interdit, par la loi ou par contrat, de bénéficier d'incitations, part caritative  
réservée aux intermédiaires ou prestataires de services de gestion de portefeuille individuels auxquels il est interdit, par la loi ou par contrat, de bénéficier d'incitations, avec conditions spécifiques  
réservée aux régimes de retraite promus par Amundi Group Company  
réservée à la gestion des portefeuilles nourriciers par la société de gestion  
réservée à la gestion des portefeuilles Feeder par Amundi Japon  
réservée à la gestion des portefeuilles Nourriciers par la Société de Gestion spécifiquement autorisée par le Conseil d'Administration de la Société  
pour tous les investisseurs, Classe disponible uniquement via un réseau de distributeurs spécifiquement agréés par le Conseil d'Administration de la Société  
réservée aux portefeuilles multi-stratégies spécifiquement autorisés par le Conseil d'Administration de la Société et gérés par les sociétés de gestion du groupe Amundi  
réservée aux portefeuilles gérés par la société de gestion pour le compte des sociétés d'assurances du groupe Crédit Agricole  
Réservée aux investisseurs institutionnels

La devise de la Classe d'actions sera ajoutée au nom de toutes les actions, quelle que soit la devise dans laquelle elles sont libellées.

La lettre H sera ajoutée au nom de la Classe d'actions si l'action est couverte \*.

L'abréviation de la politique de distribution Acc ou Dist sera indiquée dans le nom de la Classe d'actions et indique si les actions sont de capitalisation (Acc) ou de distribution (Dist).

Pour les actions avec un montant de dividende cible, l'abréviation de la nature et de la fréquence des paiements de dividendes sera mentionnée, c'est-à-dire MD (mensuel), QD (trimestriel), YD (annuel). Le détail de chaque Classe d'action offerte dans chaque Compartiment est divulgué dans le prospectus de la Société.

\*Classes d'actions Hedgées : cette opération vise à couvrir le risque de taux dans la devise des actions par rapport à la devise de référence des Compartiments (EUR).

## Autres notes aux états financiers

### 2 - Principales méthodes comptables

#### 2.1 - Evaluation du portefeuille-titres

Les titres ou instruments financiers admis à la cote officielle sur un marché réglementé sont évalués sur la base du dernier prix disponible au moment de l'évaluation. Si le même titre est coté sur un marché réglementé, la cotation sur le marché principal pour ce titre sera utilisée. S'il n'y a pas de cotation pertinente ou si les cotations ne sont pas représentatives de la juste valeur, l'évaluation sera faite de bonne foi par le Conseil d'Administration de la SICAV ou son représentant..

L'évaluation des Classes d'actions du Fonds Maître est basé sur la dernière Valeur Nette d'Inventaire publiée.

Les actifs liquides et les instruments du marché monétaire sont évalués à leur valeur nominale plus les intérêts cumulés ou sur la base de l'amortissement des coûts.

Les ETC (Exchange Traded Commodities) et les ETN (Exchange Traded Notes) sont considérés comme des titres de dette et sont classés dans la catégorie des obligations dans les portefeuilles de titres des Compartiments concernés

#### 2.2 - Bénéfices ou pertes net(te)s réalisé(e)s sur ventes de titres

La plus-value/moins-value nette réalisée sur les ventes d'investissements est déterminée en se basant sur le coût moyen et sont enregistrées dans l'Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets sous le poste « Gains nets réalisés /pertes nettes réalisées sur vente d'investissements».

#### 2.3 - Conversion des devises étrangères

Les Etats Combinés sont exprimés en EUR, la devise de référence de la SICAV. Les états financiers relatifs aux différents compartiments sont exprimés dans leur devise de référence respective.

Les coûts de transactions et d'achats libellés en devises sont convertis dans la devise de comptabilité de chaque compartiment sur la base du taux de change en vigueur à la date de la transaction ou de l'achat. Les actifs et les passifs libellés en devises sont convertis dans la devise de comptabilité de chaque compartiment sur la base du taux de change en vigueur à la date de la fin de l'année financière. Les gains ou pertes réalisées sont comptabilisés dans le poste « Bénéfice net/Perte nette réalisé(e) sur change » dans l'Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets.

Au 31 juillet 2022, les taux de change utilisés étaient les suivants :

|         |              |     |         |          |     |         |          |     |
|---------|--------------|-----|---------|----------|-----|---------|----------|-----|
| 1 EUR = | 4,0497       | AED | 1 EUR = | 1,6362   | AUD | 1 EUR = | 5,24485  | BRL |
| 1 EUR = | 1,45125      | CAD | 1 EUR = | 0,95575  | CHF | 1 EUR = | 7,87615  | CNH |
| 1 EUR = | 7,87965      | CNY | 1 EUR = | 23,872   | CZK | 1 EUR = | 7,4525   | DKK |
| 1 EUR = | 0,8569       | GBP | 1 EUR = | 8,59845  | HKD | 1 EUR = | 387,075  | HUF |
| 1 EUR = | 16.626,45475 | IDR | 1 EUR = | 90,6834  | INR | 1 EUR = | 156,6503 | JPY |
| 1 EUR = | 1.405,3654   | KRW | 1 EUR = | 18,41535 | MXN | 1 EUR = | 4,9714   | MYR |
| 1 EUR = | 11,154       | NOK | 1 EUR = | 1,77155  | NZD | 1 EUR = | 4,40425  | PLN |
| 1 EUR = | 4,13635      | SAR | 1 EUR = | 11,585   | SEK | 1 EUR = | 1,46395  | SGD |
| 1 EUR = | 37,7389      | THB | 1 EUR = | 29,6881  | TRY | 1 EUR = | 34,6493  | TWD |
| 1 EUR = | 1,10255      | USD | 1 EUR = | 19,6075  | ZAR |         |          |     |

# CPR Invest

## Autres notes aux états financiers

### 2 - Principales méthodes comptables

#### 2.4 - Etats financiers combinés

Les états financiers de la SICAV sont présentés conformément aux exigences légales et réglementaires luxembourgeoises relatives aux OPCVM et préparés conformément aux principes comptables généralement reconnus au Grand-duché de Luxembourg. Les états financiers consolidés de la SICAV sont exprimés en EUR et sont obtenus par l'addition des états financiers de chaque compartiment.

Au 31 juillet 2023, le montants des investissements croisés s'élève à 362.440.459,38 EUR.

Les actifs nets consolidés sans ce montant d'investissements croisés s'élève à 15.008.188.986.35 EUR.

Il n'y a pas de retraitement de frais de gestion pour le compartiment CPR Invest - Megatrends, CPR Invest – Climate Action et CPR Invest - Smart Trends en relation avec ces investissements dans les autres compartiments de la SICAV.

Les actifs nets investis dans des organismes de placement collectif soumis à la « taxe d'abonnement » prévue par l'article 175 (a) de la loi sont exonérés de la « taxe d'abonnement ».

Les droits de vote sur ces investissements croisés sont suspendus dans le respect de l'Article 181 (8) de la Loi.

| Compartiments               | Investissements croisés                                                  | Montant<br>(en EUR)   |
|-----------------------------|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------|
| CPR Invest - Megatrends     | Cpr Invest - Food For Generations - Class O EUR - Acc                    | 24.538.656,37         |
| CPR Invest - Megatrends     | Cpr Invest - Blue Economy - Class O EUR - Acc                            | 2.099.800,00          |
| CPR Invest - Megatrends     | Cpr Invest - Education - Class O EUR - Acc                               | 7.036.702,91          |
| CPR Invest - Megatrends     | Cpr Invest - Global Lifestyles - Class O USD - Acc                       | 12.260.483,06         |
| CPR Invest - Megatrends     | Cpr Invest - Circular Economy - Class O EUR - Acc                        | 2.438.880,00          |
| CPR Invest - Megatrends     | Cpr Invest - Global Gold Mines - Class O USD - Acc                       | 7,23                  |
| CPR Invest - Megatrends     | Cpr Invest - Global Silver Age - Class O EUR - Acc                       | 28.015.919,06         |
| CPR Invest - Megatrends     | Cpr Invest - Climate Action Euro - Class O EUR - Acc                     | 4.523.688,13          |
| CPR Invest - Megatrends     | Cpr Invest - Hydrogen - Class O EUR - Acc                                | 21.052.222,34         |
| CPR Invest - Megatrends     | Cpr Invest - European Strategic Autonomy - Class O EUR - Acc             | 4.831.200,00          |
| CPR Invest - Megatrends     | Cpr Invest - MedTech - Class O USD - Acc                                 | 15.625.306,03         |
| CPR Invest - Megatrends     | Cpr Invest - Climate Action - Class O EUR - Acc                          | 52.615.844,82         |
| CPR Invest - Megatrends     | Cpr Invest - Social Impact - Class O EUR - Acc                           | 27.928.672,73         |
| CPR Invest - Megatrends     | Cpr Invest - Gear Emerging - Class O EUR - Acc                           | 4.631.430,94          |
| CPR Invest - Megatrends     | Cpr Invest - Global Disruptive Opportunities - Class O EUR - Acc         | 45.484.951,28         |
| CPR Invest - Megatrends     | Cpr Invest - Global Resources - Class O USD - Acc                        | 24.465.624,87         |
| CPR Invest - Climate Action | Cpr Invest - Climate Action Euro - Class O EUR - Acc                     | 8.244.215,70          |
| CPR Invest - Smart Trends   | Cpr Invest - Climate Action Euro - Class O EUR - Acc                     | 2.415.081,77          |
| CPR Invest - Smart Trends   | Cpr Invest - European Strategic Autonomy - Class O EUR - Acc             | 4.831.200,00          |
| CPR Invest - Smart Trends   | Cpr Invest - Global Disruptive Opportunities - Class O EUR - Acc         | 6.558.896,06          |
| CPR Invest - Smart Trends   | Cpr Invest - B&w European Strategic Autonomy 2028 li - Class I EUR - Acc | 6.094.200,00          |
| CPR Invest - Smart Trends   | Cpr Invest - Global Lifestyles - Class O EUR - Acc                       | 2.382.790,85          |
| CPR Invest - Smart Trends   | Cpr Invest - Climate Action - Class O EUR - Acc                          | 6.517.369,32          |
| CPR Invest - Smart Trends   | Cpr Invest - Climate Bonds Euro - Class I EUR - Acc                      | 15.748.569,48         |
| CPR Invest - Smart Trends   | Cpr Invest - Social Impact - Class O EUR - Acc                           | 3.555.056,33          |
| CPR Invest - Smart Trends   | Cpr Invest - MedTech - Class O EUR - Acc                                 | 2.987.205,92          |
| CPR Invest - Smart Trends   | Cpr Invest - Food For Generations - Class O EUR - Acc                    | 3.564.035,47          |
| CPR Invest - Smart Trends   | Cpr Invest - Hydrogen - Class O EUR - Acc                                | 4.752.177,08          |
| CPR Invest - Smart Trends   | Cpr Invest - Global Silver Age - Class O EUR - Acc                       | 5.909.849,81          |
| CPR Invest - Smart Trends   | Cpr Invest - Global Resources - Class O EUR - Acc                        | 8.891.541,82          |
| CPR Invest - Smart Trends   | Cpr Invest - Circular Economy - Class O EUR - Acc                        | 2.438.880,00          |
|                             |                                                                          | <b>362.440.459,38</b> |

## Autres notes aux états financiers

### 2 - Principales méthodes comptables

#### 2.5 - Evaluation des contrats d'options

Les options négociées sur un marché réglementé sont évaluées sur la base du dernier cours disponible au moment où l'évaluation est effectuée.

Les options OTC sont évaluées à leur juste valeur sur la base du dernier prix de clôture connu de l'actif sous-jacent.

La plus-value/moins-value nette réalisée sur les options est enregistrée dans l'Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets sous le poste « Gains nets réalisés / pertes nettes réalisées sur options. »

Pour plus de détails concernant les options ouvertes, veuillez-vous référer à la rubrique « Notes aux états financiers – Etats des instruments dérivés. »

#### 2.6 - Evaluation des contrats de change à terme

Les contrats de change à terme en circulation sont évalués à la date de clôture en référence au taux de change applicable à la durée résiduelle du contrat. La plus-value/moins-value nette non réalisée est enregistrée dans l'état du patrimoine.

Les profits ou pertes réalisés sur les contrats de change à terme sont enregistrés dans l'Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets sous le poste « Gains nets réalisés / pertes nettes réalisées sur contrats de change à terme ».

La variation de la plus- ou moins- value nette non réalisée sur les contrats de change à terme est enregistrée dans l'Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets.

Pour plus de détails concernant les contrats de change à terme ouverts, veuillez-vous référer à la rubrique « Notes aux états financiers - Etats des instruments dérivés ».

#### 2.7 - Evaluation des contrats futures

L'évaluation des contrats futures négociés sur des marchés réglementés est basée sur le dernier prix disponible du règlement de ces contrats sur les marchés réglementés sur lesquels ces contrats futures sont négociés par la SICAV.

Les profits ou pertes réalisés sur contrats futures sont enregistrés dans l'Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets sous le poste « Gains nets réalisés / pertes nettes réalisées sur contrats futures. »

La variation de la plus- ou moins- value nette non réalisée sur les contrats futures est enregistrée dans l'Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets.

Pour plus de détails concernant les contrats futures ouverts, veuillez-vous référer à la rubrique « Notes aux états financiers - Etats des instruments dérivés.»

#### 2.8 - Evaluation des contrats de swaps

##### *Evaluation des Credit Default Swaps ("CDS")*

Les Credit Default Swaps sont évalués à leur juste valeur sur la base du dernier cours de clôture connu du titre sous-jacent. La variation de la plus- ou moins- value nette non réalisée sur les contrats CDS est enregistrée dans l'Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets.

Les profits ou pertes réalisés sur les CDS est enregistré dans l'état des opérations et de l'évolution de l'actif net sous le poste «Résultat net réalisé sur les swaps».

Les variations des gains ou pertes nets non réalisés sont présentées dans l'état des résultats et des variations de l'actif net.

Pour plus de détails sur les Credit Default Swaps en cours, veuillez-vous référer à la rubrique « Notes aux états financiers - Etats des instruments dérivés.»

##### *Evaluation des swaps de taux d'intérêts ("IRS")*

Les swaps de taux d'intérêt sont évalués à leur juste valeur sur la base du dernier prix de clôture connu de l'actif sous-jacent. La plus-value ou la moins-value nette non réalisée est indiquée dans l'État du patrimoine net.

Les profits ou pertes réalisés sur les IRS est enregistré dans l'Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets sous le poste «Résultat net réalisé sur les swaps».

Les mouvements de gain ou de perte nette non réalisée sont indiqués dans l'Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets.

Pour les détails des swaps de taux d'intérêt en cours, veuillez-vous référer à la section « Notes aux états financiers - Etats des instruments dérivés.»

# CPR Invest

## Autres notes aux états financiers

### 2 - Principales méthodes comptables

#### 2.9 - Mises en pension / Prises en pension

La Société peut conclure des accords de mise en pension qui consistent en l'achat et la vente de titres par lesquels les termes du contrat autorisent le vendeur à racheter à l'acheteur les titres à un prix et à un moment convenus entre les deux parties lors de la conclusion du contrat. .

Les emprunts au titre des accords de mise en pension sont enregistrés dans l'état de l'actif net à la valeur nominale, augmentés des intérêts courus qui sont présentés dans l'Etat des Opérations et des Variations des Actifs en tant que «Intérêts/charges sur accords de pension».

#### 2.10 - Revenus sur prêts de titres

La SICAV peut prêter des titres compris dans son portefeuille à un emprunteur. Pour garantir cette transaction, la SICAV reçoit une garantie. Les prêts de titres génèrent des rémunérations pour la Société conformément aux contrats et sont enregistrées dans l'état des résultats et des variations de l'actif net sous «Revenus des prêts de titres».

Les prêts de titres sont livrés à un tiers courtier, dont les actifs continuent à être évalués dans le cadre du portefeuille de la Société.

#### 2.11 - Frais de constitution

Les frais de constitution de la SICAV sont supportés par la Société de Gestion.]

### 3 - Commission de gestion

La Société de gestion perçoit une commission de gestion maximum basée sur la valeur moyenne des actifs nets de chaque Classe d'actions, calculée à chaque valorisation et versée tous les trimestres.

La commission de gestion est calculée à terme échu.

Des frais administratifs sont appliqués à la moyenne des actifs nets des compartiments et sont payables mensuellement à terme échu.

Les frais administratifs comprennent la rémunération de l'agent administratif pour ses services d'agent administratif, de dépositaire et d'agent de transfert.

La commission de gestion, les frais administratifs et les frais agrégés ne doivent en aucun temps dépasser les taux annuels maximaux suivants.

Les taux en vigueur au 31 juillet 2023 sont les suivants :

| Compartiment            | Classe d'Action      | ISIN         | Commissions de Société de Gestion P.A. | Frais Administratifs P.A. | Frais Maximum P.A. |
|-------------------------|----------------------|--------------|----------------------------------------|---------------------------|--------------------|
| CPR Invest - Silver Age | Classe A EUR - Acc   | LU1103786700 | 1,50                                   | 0,10                      | 1,60               |
|                         | Classe A EUR - Dist  | LU1203020513 | 1,50                                   | 0,10                      | 1,60               |
|                         | Classe A2 EUR - Acc  | LU1291159801 | 1,80                                   | 0,10                      | 1,90               |
|                         | Classe A2 SGDH - Acc | LU1291160056 | 1,80                                   | 0,10                      | 1,90               |
|                         | Classe A2 USDH - Acc | LU1291159983 | 1,80                                   | 0,10                      | 1,90               |
|                         | Classe F EUR - Acc   | LU1291159710 | 1,50                                   | 0,10                      | 1,60               |
|                         | Classe I EUR - Acc   | LU1103787187 | 0,75                                   | 0,10                      | 0,85               |
|                         | Classe M2 EUR - Acc  | LU2125047857 | 0,90                                   | 0,10                      | 1,00               |
|                         | Classe R EUR - Acc   | LU1653750338 | 0,85                                   | 0,10                      | 0,95               |
|                         | Classe U EUR - Acc   | LU2090777520 | 2,25                                   | 0,10                      | 2,35               |
| CPR Invest - Reactive   | Classe A EUR - Acc   | LU1103787690 | 1,35                                   | 0,10                      | 1,45               |
|                         | Classe A EUR - Dist  | LU1203020943 | 1,35                                   | 0,10                      | 1,45               |
|                         | Classe F EUR - Acc   | LU1291159637 | 1,45                                   | 0,10                      | 1,55               |
|                         | Classe I EUR - Acc   | LU1103787930 | 0,60                                   | 0,10                      | 0,70               |
|                         | Classe R EUR - Acc   | LU1530898177 | 0,60                                   | 0,10                      | 0,70               |
|                         | Classe RE EUR - Acc  | LU1746648200 | 0,60                                   | 0,10                      | 0,70               |
| CPR Invest - Defensive  | Classe A EUR - Acc   | LU1203018533 | 1,15                                   | 0,10                      | 1,25               |
|                         | Classe A EUR - Dist  | LU1203018376 | 1,15                                   | 0,10                      | 1,25               |
|                         | Classe F EUR - Acc   | LU1291159124 | 1,15                                   | 0,10                      | 1,25               |
|                         | Classe I EUR - Acc   | LU1203018707 | 0,50                                   | 0,10                      | 0,60               |
|                         | Classe R EUR - Acc   | LU1530898334 | 0,50                                   | 0,10                      | 0,60               |
|                         | Classe RE EUR - Acc  | LU1746648119 | 0,50                                   | 0,10                      | 0,60               |
| CPR Invest - Dynamic    | Classe A EUR - Acc   | LU1203020190 | 1,40                                   | 0,10                      | 1,50               |
|                         | Classe A EUR - Dist  | LU1203019853 | 1,40                                   | 0,10                      | 1,50               |
|                         | Classe F EUR - Acc   | LU1291159553 | 1,50                                   | 0,10                      | 1,60               |
|                         | Classe I EUR - Acc   | LU1203020356 | 0,65                                   | 0,10                      | 0,75               |
|                         | Classe R EUR - Acc   | LU1530898763 | 0,65                                   | 0,10                      | 0,75               |

# CPR Invest

## Autres notes aux états financiers

### 3 - Commission de gestion

| Compartiment                   | Classe d'Action       | ISIN         | Commissions de Société de Gestion P.A. | Frais Administratifs P.A. | Frais Maximum P.A. |
|--------------------------------|-----------------------|--------------|----------------------------------------|---------------------------|--------------------|
| CPR Invest - Global Silver Age | Classe A CHFH - Acc   | LU1734695270 | 1,50                                   | 0,25                      | 1,75               |
|                                | Classe A CZKH - Acc   | LU1425272355 | 1,50                                   | 0,25                      | 1,75               |
|                                | Classe A EUR - Acc    | LU1291158233 | 1,50                                   | 0,25                      | 1,75               |
|                                | Classe A EUR - Dist   | LU1291158407 | 1,50                                   | 0,25                      | 1,75               |
|                                | Classe A USD - Acc    | LU1425272603 | 1,50                                   | 0,25                      | 1,75               |
|                                | Classe A USDH - Acc   | LU1734695197 | 1,50                                   | 0,25                      | 1,75               |
|                                | Classe A2 SGD - Acc   | LU1291158746 | 1,80                                   | 0,25                      | 2,05               |
|                                | Classe A2 SGDH - Acc  | LU1291159041 | 1,80                                   | 0,30                      | 2,10               |
|                                | Classe A2 USD - Acc   | LU1291158662 | 1,80                                   | 0,25                      | 2,05               |
|                                | Classe A2 USDH - Acc  | LU1989771016 | 1,80                                   | 0,30                      | 2,10               |
|                                | Classe F EUR - Acc    | LU1291158589 | 1,50                                   | 0,25                      | 1,75               |
|                                | Classe H EUR - Acc    | LU1989771289 | 0,35                                   | 0,10                      | 0,45               |
|                                | Classe I EUR - Acc    | LU1291158316 | 0,75                                   | 0,20                      | 0,95               |
|                                | Classe I GBP - Acc    | LU1425272785 | 0,75                                   | 0,20                      | 0,95               |
|                                | Classe I USD - Acc    | LU1989771107 | 0,75                                   | 0,20                      | 0,95               |
|                                | Classe I uk GBP - Acc | LU2067131602 | 0,55                                   | 0,20                      | 0,75               |
|                                | Classe M2 EUR - Acc   | LU2125047931 | 0,90                                   | 0,20                      | 1,10               |
|                                | Classe O EUR - Acc    | LU1734694976 | 0,00                                   | 0,20                      | 0,20               |
|                                | Classe R EUR - Acc    | LU1530898920 | 0,85                                   | 0,25                      | 1,10               |
|                                | Classe RE EUR - Acc   | LU1746648382 | 0,90                                   | 0,20                      | 1,10               |
|                                | Classe T1 EUR - Dist  | LU1565312276 | 0,00                                   | 0,20                      | 0,20               |
|                                | Classe T3 USD - Acc   | LU1584064890 | 0,50                                   | 0,20                      | 0,70               |
|                                | Classe U EUR - Acc    | LU2090777793 | 2,25                                   | 0,20                      | 2,45               |
|                                | Classe Z EUR - Acc    | LU1746648465 | 0,25                                   | 0,20                      | 0,45               |

# CPR Invest

## Autres notes aux états financiers

### 3 - Commission de gestion

| Compartiment                                 | Classe d'Action        | ISIN         | Commissions de Société de Gestion P.A. | Frais Administratifs P.A. | Frais Maximum P.A. |
|----------------------------------------------|------------------------|--------------|----------------------------------------|---------------------------|--------------------|
| CPR Invest - Global Disruptive Opportunities | Classe A CHFH - Acc    | LU1816197591 | 2,00                                   | 0,25                      | 2,25               |
|                                              | Classe A CZKH - Acc    | LU1734694620 | 2,00                                   | 0,25                      | 2,25               |
|                                              | Classe A EUR - Acc     | LU1530899142 | 2,00                                   | 0,25                      | 2,25               |
|                                              | Classe A EUR - Dist    | LU1530899654 | 2,00                                   | 0,25                      | 2,25               |
|                                              | Classe A EURH1 - Acc   | LU1903290036 | 2,00                                   | 0,25                      | 2,25               |
|                                              | Classe A USD - Acc     | LU1530899498 | 2,00                                   | 0,25                      | 2,25               |
|                                              | Classe A1 EUR - Acc    | LU2035461578 | 1,50                                   | 0,25                      | 1,75               |
|                                              | Classe A2 EUR - Acc    | LU2125046370 | 1,80                                   | 0,25                      | 2,05               |
|                                              | Classe A2 EURH1 - Acc  | LU2475552696 | 1,80                                   | 0,25                      | 2,05               |
|                                              | Classe A2 SGDH - Acc   | LU1989764664 | 1,80                                   | 0,30                      | 2,10               |
|                                              | Classe A2 USDH - Acc   | LU1989764748 | 1,80                                   | 0,30                      | 2,10               |
|                                              | Classe A lcl EUR - Acc | LU2035461495 | 2,00                                   | 0,25                      | 2,25               |
|                                              | Classe F EUR - Acc     | LU1565312433 | 2,00                                   | 0,25                      | 2,25               |
|                                              | Classe F EURH1 - Acc   | LU1903290200 | 2,00                                   | 0,25                      | 2,25               |
|                                              | Classe H EUR - Acc     | LU1989764821 | 0,35                                   | 0,10                      | 0,45               |
|                                              | Classe I EUR - Acc     | LU1530899811 | 0,90                                   | 0,20                      | 1,10               |
|                                              | Classe I GBP - Acc     | LU1530900411 | 0,90                                   | 0,20                      | 1,10               |
|                                              | Classe I USD - Acc     | LU1530900098 | 0,90                                   | 0,20                      | 1,10               |
|                                              | Classe I2 EUR - Acc    | LU2090778098 | 1,20                                   | 0,20                      | 1,40               |
|                                              | Classe I sw EUR - Acc  | LU2124969796 | 0,45                                   | 0,20                      | 0,65               |
|                                              | Classe I uk GBP - Acc  | LU2067132089 | 0,55                                   | 0,20                      | 0,75               |
|                                              | Classe SI EUR - Acc    | LU1746647814 | 0,40                                   | 0,20                      | 0,60               |
|                                              | Classe SI EURH1 - Acc  | LU2125046024 | 0,80                                   | 0,20                      | 1,00               |
|                                              | Classe M2 EUR - Acc    | LU2125046297 | 1,05                                   | 0,20                      | 1,25               |
|                                              | Classe O EUR - Acc     | LU1734694547 | 0,00                                   | 0,20                      | 0,20               |
|                                              | Classe R EUR - Acc     | LU1530900684 | 1,00                                   | 0,25                      | 1,25               |
|                                              | Classe RE EUR - Acc    | LU1746647905 | 0,90                                   | 0,20                      | 1,10               |
|                                              | Classe U EUR - Acc     | LU2090777959 | 2,50                                   | 0,20                      | 2,70               |
|                                              | Classe Z EUR - Acc     | LU1746648036 | 0,25                                   | 0,20                      | 0,45               |
|                                              | Classe X2 EUR - Acc    | LU2479983731 | 0,40                                   | 0,20                      | 0,60               |
| CPR Invest - Climate Action Euro             | Classe A EUR - Acc     | LU1530900841 | 1,40                                   | 0,30                      | 1,70               |
|                                              | Classe F EUR - Acc     | LU1565312862 | 1,40                                   | 0,30                      | 1,70               |
|                                              | Classe I EUR - Acc     | LU1530901146 | 0,70                                   | 0,30                      | 1,00               |
|                                              | Classe M2 EUR - Acc    | LU2337251701 | 0,85                                   | 0,30                      | 1,15               |
|                                              | Classe O EUR - Acc     | LU1734694463 | 0,00                                   | 0,20                      | 0,20               |
|                                              | Classe R EUR - Acc     | LU1530901229 | 0,80                                   | 0,30                      | 1,10               |
|                                              | Classe T1 EUR - Acc    | LU2369835363 | 0,05                                   | 0,20                      | 0,25               |
|                                              | Classe U EUR - Acc     | LU2337251610 | 2,15                                   | 0,30                      | 2,45               |
|                                              | Classe Z EUR - Acc     | LU1584068610 | 0,25                                   | 0,20                      | 0,45               |
|                                              | Classe Z EUR - Dist    | LU1653750841 | 0,25                                   | 0,20                      | 0,45               |

# CPR Invest

## Autres notes aux états financiers

### 3 - Commission de gestion

| Compartiment                      | Classe d'Action        | ISIN         | Commissions de Société de Gestion P.A. | Frais Administratifs P.A. | Frais Maximum P.A. |
|-----------------------------------|------------------------|--------------|----------------------------------------|---------------------------|--------------------|
| CPR Invest - Food for Generations | Classe A CHFH - Acc    | LU1816197757 | 1,50                                   | 0,25                      | 1,75               |
|                                   | Classe A CZKH - Acc    | LU2013746263 | 1,50                                   | 0,25                      | 1,75               |
|                                   | Classe A EUR - Dist    | LU1653749322 | 1,50                                   | 0,25                      | 1,75               |
|                                   | Classe A EUR - Acc     | LU1653748860 | 1,50                                   | 0,25                      | 1,75               |
|                                   | Classe A USD - Acc     | LU2013745885 | 1,50                                   | 0,25                      | 1,75               |
|                                   | Classe A USD - Dist    | LU2013746008 | 1,50                                   | 0,25                      | 1,75               |
|                                   | Classe A2 SGDH - Acc   | LU1989763427 | 1,80                                   | 0,30                      | 2,10               |
|                                   | Classe A2 USD - Acc    | LU2013746347 | 1,80                                   | 0,25                      | 2,05               |
|                                   | Classe A2 USDH - Acc   | LU1989763690 | 1,80                                   | 0,30                      | 2,10               |
|                                   | Classe A ca EUR - Acc  | LU2183821938 | 1,50                                   | 0,25                      | 1,75               |
|                                   | Classe A lcl EUR - Acc | LU2035461222 | 1,50                                   | 0,25                      | 1,75               |
|                                   | Classe F EUR - Acc     | LU1653749678 | 1,50                                   | 0,25                      | 1,75               |
|                                   | Classe F USD - Acc     | LU2013746776 | 1,50                                   | 0,25                      | 1,75               |
|                                   | Classe H EUR - Acc     | LU1989763260 | 0,35                                   | 0,10                      | 0,45               |
|                                   | Classe I EUR - Acc     | LU1653749918 | 0,75                                   | 0,20                      | 0,95               |
|                                   | Classe I EUR - Dist    | LU2013746859 | 0,75                                   | 0,20                      | 0,95               |
|                                   | Classe I USD - Acc     | LU1989763344 | 0,75                                   | 0,20                      | 0,95               |
|                                   | Classe I jp EUR - Acc  | LU2425446841 | 0,42                                   | 0,20                      | 0,62               |
|                                   | Classe M2 EUR - Acc    | LU2125048152 | 0,90                                   | 0,20                      | 1,10               |
|                                   | Classe O EUR - Acc     | LU1734694893 | 0,00                                   | 0,20                      | 0,20               |
|                                   | Classe O USD - Acc     | LU2067131511 | 0,00                                   | 0,20                      | 0,20               |
|                                   | Classe R EUR - Acc     | LU1653750171 | 0,85                                   | 0,25                      | 1,10               |
|                                   | Classe R USD - Acc     | LU2013746933 | 0,85                                   | 0,25                      | 1,10               |
|                                   | Classe R2 EUR - Acc    | LU1951341970 | 1,15                                   | 0,25                      | 1,40               |
|                                   | Classe R rab EUR - Acc | LU2013747238 | 0,45                                   | 0,10                      | 0,55               |
|                                   | Classe U EUR - Acc     | LU2090778171 | 2,25                                   | 0,20                      | 2,45               |
| CPR Invest - Megatrends           | Classe A EUR - Acc     | LU1734693812 | 1,40                                   | 0,10                      | 1,50               |
|                                   | Classe A EUR - Dist    | LU1734693903 | 1,40                                   | 0,10                      | 1,50               |
|                                   | Classe F EUR - Acc     | LU1734694117 | 1,40                                   | 0,10                      | 1,50               |
|                                   | Classe R EUR - Acc     | LU1734694380 | 0,70                                   | 0,10                      | 0,80               |
|                                   | Classe U EUR - Acc     | LU2346735058 | 2,15                                   | 0,10                      | 2,25               |
| CPR Invest - GEAR Emerging        | Classe A EUR - Acc     | LU1811398467 | 1,80                                   | 0,20                      | 2,00               |
|                                   | Classe I EUR - Acc     | LU1811398624 | 0,90                                   | 0,20                      | 1,10               |
|                                   | Classe I USD - Acc     | LU1811398897 | 0,90                                   | 0,20                      | 1,10               |
|                                   | Classe O EUR - Acc     | LU1811399275 | 0,00                                   | 0,20                      | 0,20               |
|                                   | Classe N EUR - Dist    | LU1811399358 | 0,05                                   | 0,10                      | 0,15               |



# CPR Invest

## Autres notes aux états financiers

### 3 - Commission de gestion

| Compartiment                    | Classe d'Action        | ISIN         | Commissions de Société de Gestion P.A. | Frais Administratifs P.A. | Frais Maximum P.A. |
|---------------------------------|------------------------|--------------|----------------------------------------|---------------------------|--------------------|
| CPR Invest - GEAR World ESG     | Classe A EUR - Acc     | LU1811426342 | 1,50                                   | 0,20                      | 1,70               |
|                                 | Classe I EUR - Acc     | LU1811426771 | 0,75                                   | 0,20                      | 0,95               |
|                                 | Classe I USD - Acc     | LU1811426854 | 0,75                                   | 0,20                      | 0,95               |
|                                 | Classe R EUR - Acc     | LU1811426938 | 0,85                                   | 0,20                      | 1,05               |
|                                 | Classe N EUR - Dist    | LU1811427159 | 0,05                                   | 0,10                      | 0,15               |
| CPR Invest - Education          | Classe A EUR - Acc     | LU1861294319 | 1,50                                   | 0,25                      | 1,75               |
|                                 | Classe A EUR - Dist    | LU1861294400 | 1,50                                   | 0,25                      | 1,75               |
|                                 | Classe A2 EUR - Acc    | LU1951340733 | 1,80                                   | 0,25                      | 2,05               |
|                                 | Classe A2 EUR - Dist   | LU1951340816 | 1,80                                   | 0,25                      | 2,05               |
|                                 | Classe A2 SGD - Acc    | LU1989773731 | 1,80                                   | 0,30                      | 2,10               |
|                                 | Classe A2 USD - Acc    | LU1989763005 | 1,80                                   | 0,30                      | 2,10               |
|                                 | Classe A ca EUR - Acc  | LU2183821854 | 1,50                                   | 0,25                      | 1,75               |
|                                 | Classe A lcl EUR - Acc | LU2035461065 | 1,50                                   | 0,25                      | 1,75               |
|                                 | Classe E EUR - Acc     | LU1861294822 | 0,35                                   | 0,20                      | 0,55               |
|                                 | Classe F EUR - Acc     | LU1861294749 | 1,50                                   | 0,25                      | 1,75               |
|                                 | Classe H EUR - Acc     | LU1989773491 | 0,35                                   | 0,10                      | 0,45               |
|                                 | Classe I EUR - Acc     | LU1861294582 | 0,75                                   | 0,20                      | 0,95               |
|                                 | Classe I USD - Acc     | LU1989763187 | 0,75                                   | 0,20                      | 0,95               |
|                                 | Classe I2 EUR - Acc    | LU1951340907 | 1,05                                   | 0,20                      | 1,25               |
|                                 | Classe I uk GBP - Acc  | LU2035461149 | 0,55                                   | 0,20                      | 0,75               |
|                                 | Classe M2 EUR - Acc    | LU2125048079 | 0,90                                   | 0,20                      | 1,10               |
|                                 | Classe O EUR - Acc     | LU1861295043 | 0,00                                   | 0,20                      | 0,20               |
|                                 | Classe R EUR - Acc     | LU1861294665 | 0,85                                   | 0,25                      | 1,10               |
|                                 | Classe R2 EUR - Acc    | LU1951341038 | 1,15                                   | 0,25                      | 1,40               |
|                                 | Classe RE EUR - Acc    | LU1951340659 | 0,90                                   | 0,25                      | 1,15               |
| Classe T2 EUR - Acc             | LU1989773657           | 0,60         | 0,20                                   | 0,80                      |                    |
| Classe U EUR - Acc              | LU2090778254           | 2,25         | 0,20                                   | 2,45                      |                    |
| CPR Invest - Climate Bonds Euro | Classe A CHF - Acc     | LU2401972190 | 0,60                                   | 0,10                      | 0,70               |
|                                 | Classe A EUR - Acc     | LU1902444584 | 0,60                                   | 0,10                      | 0,70               |
|                                 | Classe E EUR - Acc     | LU1902445045 | 0,15                                   | 0,10                      | 0,25               |
|                                 | Classe F EUR - Acc     | LU2337252428 | 0,60                                   | 0,10                      | 0,70               |
|                                 | Classe H EUR - Acc     | LU2337252691 | 0,15                                   | 0,10                      | 0,25               |
|                                 | Classe I EUR - Acc     | LU1902444741 | 0,20                                   | 0,10                      | 0,30               |
|                                 | Classe M2 EUR - Acc    | LU2337252345 | 0,30                                   | 0,10                      | 0,40               |
|                                 | Classe R EUR - Acc     | LU1902444824 | 0,30                                   | 0,10                      | 0,40               |
|                                 | Classe N EUR - Dist    | LU1902445128 | 0,05                                   | 0,10                      | 0,15               |

# CPR Invest

## Autres notes aux états financiers

### 3 - Commission de gestion

| Compartiment                | Classe d'Action            | ISIN               | Commissions de Société de Gestion P.A. | Frais Administratifs P.A. | Frais Maximum P.A. |
|-----------------------------|----------------------------|--------------------|----------------------------------------|---------------------------|--------------------|
| CPR Invest - Climate Action | Classe A CZKH - Acc        | LU2360924026       | 1,40                                   | 0,30                      | 1,70               |
|                             | Classe A EUR - Acc         | LU1902443420       | 1,40                                   | 0,30                      | 1,70               |
|                             | Classe A EUR - Dist        | LU1902443693       | 1,40                                   | 0,30                      | 1,70               |
|                             | Classe A2 EUR - Acc        | LU1902443776       | 1,70                                   | 0,30                      | 2,00               |
|                             | Classe A2 EUR - Dist       | LU1902443859       | 1,70                                   | 0,30                      | 2,00               |
|                             | Classe A2 SGD - Acc        | LU1989772840       | 1,70                                   | 0,30                      | 2,00               |
|                             | Classe A2 USD - Acc        | LU1989772923       | 1,70                                   | 0,30                      | 2,00               |
|                             | Classe A ch EUR - Acc      | LU2305596277       | 0,90                                   | 0,30                      | 1,20               |
|                             | Classe A lcl EUR - Acc     | LU2035460927       | 1,40                                   | 0,30                      | 1,70               |
|                             | Classe E EUR - Acc         | LU1902444154       | 0,35                                   | 0,30                      | 0,65               |
|                             | Classe F EUR - Acc         | LU1902444402       | 1,40                                   | 0,30                      | 1,70               |
|                             | Classe H EUR - Acc         | LU1989772501       | 0,35                                   | 0,10                      | 0,45               |
|                             | Classe I EUR - Acc         | LU1902443933       | 0,70                                   | 0,30                      | 1,00               |
|                             | Classe I USD - Acc         | LU1989773061       | 0,70                                   | 0,30                      | 1,00               |
|                             | Classe I2 EUR - Acc        | LU1902444071       | 1,00                                   | 0,30                      | 1,30               |
|                             | Classe I ch EUR - Acc      | LU2305597168       | 0,45                                   | 0,30                      | 0,75               |
|                             | Classe I jp EUR - Acc      | LU2305597754       | 0,42                                   | 0,20                      | 0,62               |
|                             | Classe I uk GBP - Acc      | LU2067131271       | 0,45                                   | 0,30                      | 0,75               |
|                             | Classe M2 EUR - Acc        | LU2125048236       | 0,85                                   | 0,30                      | 1,15               |
|                             | Classe O EUR - Acc         | LU1951342788       | 0,00                                   | 0,20                      | 0,20               |
|                             | Classe R EUR - Acc         | LU1902444238       | 0,80                                   | 0,30                      | 1,10               |
|                             | Classe R2 EUR - Acc        | LU1902444311       | 1,10                                   | 0,30                      | 1,40               |
|                             | Classe R ch EUR - Acc      | LU2305596780       | 0,55                                   | 0,30                      | 0,85               |
|                             | Classe RE EUR - Acc        | LU1951342515       | 0,90                                   | 0,30                      | 1,20               |
|                             | Classe T2 EUR - Acc        | LU1989772766       | 0,60                                   | 0,20                      | 0,80               |
|                             | Classe U EUR - Acc         | LU2090778338       | 2,15                                   | 0,30                      | 2,45               |
|                             | Classe Z EUR - Acc         | LU2265521208       | 0,25                                   | 0,20                      | 0,45               |
|                             | CPR Invest - Future Cities | Classe A EUR - Acc | LU1989763773                           | 1,50                      | 0,25               |
| Classe A2 EUR - Acc         |                            | LU2125046453       | 1,70                                   | 0,25                      | 1,95               |
| Classe E EUR - Acc          |                            | LU1989763930       | 0,55                                   | 0,20                      | 0,75               |
| Classe F EUR - Acc          |                            | LU1989764078       | 1,50                                   | 0,25                      | 1,75               |
| Classe H USD - Acc          |                            | LU1989764318       | 0,35                                   | 0,10                      | 0,45               |
| Classe I EUR - Acc          |                            | LU1989764151       | 0,75                                   | 0,20                      | 0,95               |
| Classe I USD - Acc          |                            | LU1989764409       | 0,75                                   | 0,20                      | 0,95               |
| Classe I uk GBP - Acc       |                            | LU2125046537       | 0,55                                   | 0,20                      | 0,75               |
| Classe M2 EUR - Acc         |                            | LU2125046610       | 0,90                                   | 0,20                      | 1,10               |
| Classe R EUR - Acc          |                            | LU1989764235       | 0,85                                   | 0,25                      | 1,10               |
| Classe T1 EUR - Dist        |                            | LU2067131438       | 0,00                                   | 0,20                      | 0,20               |
| Classe U EUR - Acc          |                            | LU2090778411       | 2,25                                   | 0,20                      | 2,45               |

# CPR Invest

## Autres notes aux états financiers

### 3 - Commission de gestion

| Compartiment                   | Classe d'Action        | ISIN         | Commissions de Société de Gestion P.A. | Frais Administratifs P.A. | Frais Maximum P.A. |
|--------------------------------|------------------------|--------------|----------------------------------------|---------------------------|--------------------|
| CPR Invest - Global Lifestyles | Classe A CZK - Acc     | LU1989767170 | 1,70                                   | 0,25                      | 1,95               |
|                                | Classe A EUR - Acc     | LU1989767253 | 1,70                                   | 0,25                      | 1,95               |
|                                | Classe A EUR - Dist    | LU1989767337 | 1,70                                   | 0,25                      | 1,95               |
|                                | Classe A EURH - Acc    | LU1989767410 | 1,70                                   | 0,25                      | 1,95               |
|                                | Classe A USD - Acc     | LU1989767923 | 1,70                                   | 0,25                      | 1,95               |
|                                | Classe A USD - Dist    | LU1989768061 | 1,70                                   | 0,25                      | 1,95               |
|                                | Classe A2 USD - Acc    | LU1989768145 | 1,85                                   | 0,25                      | 2,10               |
|                                | Classe A ca EUR - Acc  | LU2067132329 | 1,70                                   | 0,25                      | 1,95               |
|                                | Classe A lcl EUR - Acc | LU2067132246 | 1,70                                   | 0,25                      | 1,95               |
|                                | Classe F EURH - Acc    | LU1989767683 | 1,50                                   | 0,25                      | 1,75               |
|                                | Classe F USD - Acc     | LU1989768228 | 1,50                                   | 0,25                      | 1,75               |
|                                | Classe H USD - Acc     | LU1989768491 | 0,35                                   | 0,10                      | 0,45               |
|                                | Classe I EUR - Acc     | LU1989767766 | 0,90                                   | 0,20                      | 1,10               |
|                                | Classe I EUR - Dist    | LU1989767840 | 0,90                                   | 0,20                      | 1,10               |
|                                | Classe I USD - Acc     | LU1989768574 | 0,90                                   | 0,20                      | 1,10               |
|                                | Classe M2 EUR - Acc    | LU2265521463 | 0,90                                   | 0,20                      | 1,10               |
|                                | Classe O EUR - Acc     | LU2067132162 | 0,00                                   | 0,20                      | 0,20               |
|                                | Classe O USD - Acc     | LU1989768657 | 0,00                                   | 0,20                      | 0,20               |
| Classe U EUR - Acc             | LU2265521380           | 2,25         | 0,20                                   | 2,45                      |                    |
| CPR Invest - Global Resources  | Classe A CZK - Acc     | LU1989768814 | 1,70                                   | 0,25                      | 1,95               |
|                                | Classe A EUR - Acc     | LU1989769036 | 1,70                                   | 0,25                      | 1,95               |
|                                | Classe A EUR - Dist    | LU1989769200 | 1,70                                   | 0,25                      | 1,95               |
|                                | Classe A EURH - Acc    | LU1989769465 | 1,70                                   | 0,25                      | 1,95               |
|                                | Classe A USD - Acc     | LU1989770125 | 1,70                                   | 0,25                      | 1,95               |
|                                | Classe A USD - Dist    | LU1989770398 | 1,70                                   | 0,25                      | 1,95               |
|                                | Classe A2 USD - Acc    | LU1989770471 | 1,85                                   | 0,25                      | 2,10               |
|                                | Classe F EURH - Acc    | LU1989769895 | 1,50                                   | 0,25                      | 1,75               |
|                                | Classe F USD - Acc     | LU1989770554 | 1,50                                   | 0,25                      | 1,75               |
|                                | Classe H USD - Acc     | LU1989770638 | 0,35                                   | 0,10                      | 0,45               |
|                                | Classe I EUR - Acc     | LU1989769978 | 0,90                                   | 0,20                      | 1,10               |
|                                | Classe I USD - Acc     | LU1989770711 | 0,90                                   | 0,20                      | 1,10               |
|                                | Classe M2 EUR - Acc    | LU2265520655 | 0,90                                   | 0,20                      | 1,10               |
|                                | Classe O EUR - Acc     | LU2067131784 | 0,00                                   | 0,20                      | 0,20               |
|                                | Classe O USD - Acc     | LU1989770984 | 0,00                                   | 0,20                      | 0,20               |
|                                | Classe T1 EUR - Acc    | LU1989770042 | 0,00                                   | 0,19                      | 0,19               |
|                                | Classe T1 EURH - Acc   | LU2067131867 | 0,00                                   | 0,19                      | 0,19               |
|                                | Classe U EUR - Acc     | LU2265520572 | 2,25                                   | 0,20                      | 2,45               |

# CPR Invest

## Autres notes aux états financiers

### 3 - Commission de gestion

| Compartiment                   | Classe d'Action       | ISIN         | Commissions de Société de Gestion P.A. | Frais Administratifs P.A. | Frais Maximum P.A. |
|--------------------------------|-----------------------|--------------|----------------------------------------|---------------------------|--------------------|
| CPR Invest - Global Gold Mines | Classe A CZK - Acc    | LU1989765125 | 1,70                                   | 0,25                      | 1,95               |
|                                | Classe A EUR - Acc    | LU1989765471 | 1,70                                   | 0,25                      | 1,95               |
|                                | Classe A EUR - Dist   | LU1989765554 | 1,70                                   | 0,25                      | 1,95               |
|                                | Classe A EURH - Acc   | LU1989765638 | 1,70                                   | 0,25                      | 1,95               |
|                                | Classe A USD - Acc    | LU1989766289 | 1,70                                   | 0,25                      | 1,95               |
|                                | Classe A USD - Dist   | LU1989766362 | 1,70                                   | 0,25                      | 1,95               |
|                                | Classe A2 USD - Acc   | LU1989766446 | 1,85                                   | 0,25                      | 2,10               |
|                                | Classe F EURH - Acc   | LU1989765802 | 1,50                                   | 0,25                      | 1,75               |
|                                | Classe F USD - Acc    | LU1989766529 | 1,50                                   | 0,25                      | 1,75               |
|                                | Classe I EUR - Acc    | LU1989765984 | 0,90                                   | 0,20                      | 1,10               |
|                                | Classe I USD - Acc    | LU1989766875 | 0,90                                   | 0,20                      | 1,10               |
|                                | Classe M2 EUR - Acc   | LU2265520812 | 0,90                                   | 0,20                      | 1,10               |
|                                | Classe O USD - Acc    | LU1989766958 | 0,00                                   | 0,20                      | 0,20               |
|                                | Classe R USD - Acc    | LU1989767097 | 0,90                                   | 0,25                      | 1,15               |
|                                | Classe RE EURH - Acc  | LU1989766107 | 1,30                                   | 0,20                      | 1,50               |
|                                | Classe T1 EUR - Acc   | LU1989766016 | 0,00                                   | 0,19                      | 0,19               |
| Classe U EUR - Acc             | LU2265520739          | 2,25         | 0,20                                   | 2,45                      |                    |
| CPR Invest - Smart Trends      | Classe A EUR - Acc    | LU1989771529 | 0,70                                   | 0,10                      | 0,80               |
|                                | Classe F EUR - Acc    | LU1989771958 | 0,70                                   | 0,10                      | 0,80               |
|                                | Classe I EUR - Acc    | LU1989772097 | 0,35                                   | 0,10                      | 0,45               |
|                                | Classe R EUR - Acc    | LU1989772170 | 0,45                                   | 0,10                      | 0,55               |
|                                | Classe U EUR - Acc    | LU2090778502 | 1,45                                   | 0,10                      | 1,55               |
| CPR Invest - Social Impact     | Classe A EUR - Acc    | LU2036821663 | 1,50                                   | 0,25                      | 1,75               |
|                                | Classe A EUR - Dist   | LU2036821747 | 1,50                                   | 0,25                      | 1,75               |
|                                | Classe A2 EUR - Acc   | LU2036821820 | 1,80                                   | 0,25                      | 2,05               |
|                                | Classe A ca EUR - Acc | LU2183822159 | 1,50                                   | 0,25                      | 1,75               |
|                                | Classe F EUR - Acc    | LU2036822638 | 1,50                                   | 0,25                      | 1,75               |
|                                | Classe H USD - Acc    | LU2036822984 | 0,35                                   | 0,10                      | 0,45               |
|                                | Classe I EUR - Acc    | LU2036822042 | 0,75                                   | 0,20                      | 0,95               |
|                                | Classe I USD - Acc    | LU2036822125 | 0,75                                   | 0,20                      | 0,95               |
|                                | Classe I uk GBP - Acc | LU2125046966 | 0,55                                   | 0,20                      | 0,75               |
|                                | Classe M2 EUR - Acc   | LU2125047188 | 0,90                                   | 0,20                      | 1,10               |
|                                | Classe O EUR - Acc    | LU2125047006 | 0,00                                   | 0,20                      | 0,20               |
|                                | Classe R EUR - Acc    | LU2036822554 | 0,85                                   | 0,25                      | 1,10               |
|                                | Classe U EUR - Acc    | LU2125047345 | 2,25                                   | 0,20                      | 2,45               |

# CPR Invest

## Autres notes aux états financiers

### 3 - Commission de gestion

| Compartiment                              | Classe d'Action       | ISIN         | Commissions de Société de Gestion P.A. | Frais Administratifs P.A. | Frais Maximum P.A. |
|-------------------------------------------|-----------------------|--------------|----------------------------------------|---------------------------|--------------------|
| CPR Invest - MedTech                      | Classe A CZKH - Acc   | LU2183822316 | 1,50                                   | 0,25                      | 1,75               |
|                                           | Classe A EUR - Acc    | LU2036816820 | 1,50                                   | 0,25                      | 1,75               |
|                                           | Classe A EUR - Dist   | LU2036817042 | 1,50                                   | 0,25                      | 1,75               |
|                                           | Classe A HUF - Acc    | LU2384387564 | 1,50                                   | 0,25                      | 1,75               |
|                                           | Classe A2 EUR - Acc   | LU2036817125 | 1,80                                   | 0,25                      | 2,05               |
|                                           | Classe F EUR - Acc    | LU2036817984 | 1,50                                   | 0,25                      | 1,75               |
|                                           | Classe H USD - Acc    | LU2036818289 | 0,35                                   | 0,10                      | 0,45               |
|                                           | Classe I EUR - Acc    | LU2036817398 | 0,75                                   | 0,20                      | 0,95               |
|                                           | Classe I USD - Acc    | LU2036817471 | 0,75                                   | 0,20                      | 0,95               |
|                                           | Classe I uk GBP - Acc | LU2067132592 | 0,55                                   | 0,20                      | 0,75               |
|                                           | Classe M2 EUR - Acc   | LU2125047428 | 0,90                                   | 0,20                      | 1,10               |
|                                           | Classe O EUR - Acc    | LU2125047691 | 0,00                                   | 0,20                      | 0,20               |
|                                           | Classe O USD - Acc    | LU2036818016 | 0,00                                   | 0,20                      | 0,20               |
|                                           | Classe R EUR - Acc    | LU2036817711 | 0,85                                   | 0,25                      | 1,10               |
|                                           | Classe R2 EUR - Acc   | LU2036817802 | 1,15                                   | 0,25                      | 1,40               |
|                                           | Classe T3 EUR - Acc   | LU2384387481 | 0,60                                   | 0,20                      | 0,80               |
|                                           | Classe U EUR - Acc    | LU2125047774 | 2,25                                   | 0,20                      | 2,45               |
| CPR Invest - Credixx Active US High Yield | Classe A EURH2 - Acc  | LU2036818958 | 0,90                                   | 0,10                      | 1,00               |
|                                           | Classe A EUR - Acc    | LU2036818792 | 0,90                                   | 0,10                      | 1,00               |
|                                           | Classe I EUR - Acc    | LU2036819097 | 0,40                                   | 0,10                      | 0,50               |
|                                           | Classe I EURH2 - Acc  | LU2036819253 | 0,40                                   | 0,10                      | 0,50               |
| CPR Invest - Credixx Global High Yield    | Classe A EUR - Acc    | LU2036818362 | 0,90                                   | 0,10                      | 1,00               |
|                                           | Classe I EUR - Acc    | LU2036818446 | 0,40                                   | 0,10                      | 0,50               |
|                                           | Classe R EUR - Acc    | LU2036818529 | 0,50                                   | 0,10                      | 0,60               |

# CPR Invest

## Autres notes aux états financiers

### 3 - Commission de gestion

| Compartiment              | Classe d'Action                                      | ISIN               | Commissions de Société de Gestion P.A. | Frais Administratifs P.A. | Frais Maximum P.A. |
|---------------------------|------------------------------------------------------|--------------------|----------------------------------------|---------------------------|--------------------|
| CPR Invest - Hydrogen     | Classe A CZKH - Acc                                  | LU2450391664       | 1,50                                   | 0,25                      | 1,75               |
|                           | Classe A EUR - Acc                                   | LU2389405080       | 1,50                                   | 0,25                      | 1,75               |
|                           | Classe A EURH - Acc                                  | LU2475552779       | 1,50                                   | 0,25                      | 1,75               |
|                           | Classe A USD - Acc                                   | LU2450391748       | 1,50                                   | 0,25                      | 1,75               |
|                           | Classe A2 EUR - Acc                                  | LU2389405163       | 1,70                                   | 0,25                      | 1,95               |
|                           | Classe A ca EUR - Acc                                | LU2389405247       | 1,50                                   | 0,25                      | 1,75               |
|                           | Classe A lcl EUR - Acc                               | LU2389405320       | 1,50                                   | 0,25                      | 1,75               |
|                           | Classe F EUR - Acc                                   | LU2389405759       | 1,50                                   | 0,25                      | 1,75               |
|                           | Classe H EUR - Acc                                   | LU2389406567       | 0,35                                   | 0,10                      | 0,45               |
|                           | Classe I EUR - Acc                                   | LU2389406054       | 0,75                                   | 0,20                      | 0,95               |
|                           | Classe I USD - Acc                                   | LU2464732267       | 0,75                                   | 0,20                      | 0,95               |
|                           | Classe I2 EUR - Acc                                  | LU2389406211       | 0,85                                   | 0,20                      | 1,05               |
|                           | Classe M2 EUR - Acc                                  | LU2389406484       | 0,85                                   | 0,20                      | 1,05               |
|                           | Classe O EUR - Acc                                   | LU2389406641       | 0,00                                   | 0,20                      | 0,20               |
|                           | Classe R EUR - Acc                                   | LU2389405593       | 0,85                                   | 0,25                      | 1,10               |
|                           | Classe R2 EUR - Acc                                  | LU2389405676       | 1,00                                   | 0,25                      | 1,25               |
|                           | Classe U EUR - Acc                                   | LU2389405833       | 2,25                                   | 0,20                      | 2,45               |
|                           | Classe Z EUR - Acc                                   | LU2517015124       | 0,25                                   | 0,20                      | 0,45               |
| Classe N EUR - Dist       | LU2450392043                                         | 0,05               | 0,10                                   | 0,15                      |                    |
| CPR Invest - Blue Economy | Classe A EUR - Acc                                   | LU2462251500       | 1,50                                   | 0,25                      | 1,75               |
|                           | Classe A EURH - Acc                                  | LU2545274248       | 1,50                                   | 0,25                      | 1,75               |
|                           | Classe A USD - Acc                                   | LU2462249603       | 1,50                                   | 0,25                      | 1,75               |
|                           | Classe A lcl EUR - Acc                               | LU2462251252       | 1,50                                   | 0,25                      | 1,75               |
|                           | Classe E EUR - Acc                                   | LU2462250874       | 0,35                                   | 0,20                      | 0,55               |
|                           | Classe F EUR - Acc                                   | LU2462250957       | 1,50                                   | 0,25                      | 1,75               |
|                           | Classe I EUR - Acc                                   | LU2462250528       | 0,75                                   | 0,20                      | 0,95               |
|                           | Classe I USD - Acc                                   | LU2462250791       | 0,75                                   | 0,20                      | 0,95               |
|                           | Classe M2 EUR - Acc                                  | LU2462250015       | 0,85                                   | 0,20                      | 1,05               |
|                           | Classe O EUR - Acc                                   | LU2462249868       | 0,00                                   | 0,20                      | 0,20               |
|                           | Classe R EUR - Acc                                   | LU2462251179       | 0,85                                   | 0,25                      | 1,10               |
|                           | Classe U EUR - Acc                                   | LU2462251682       | 2,25                                   | 0,20                      | 2,45               |
|                           | CPR Invest - Circular Economy (launched on 14/12/22) | Classe A EUR - Acc | LU2503850211                           | 1,50                      | 0,25               |
| Classe E EUR - Acc        |                                                      | LU2503850484       | 0,35                                   | 0,20                      | 0,55               |
| Classe H EUR - Acc        |                                                      | LU2503851615       | 0,35                                   | 0,10                      | 0,45               |
| Classe M2 EUR - Acc       |                                                      | LU2503851532       | 0,85                                   | 0,20                      | 1,05               |
| Classe O EUR - Acc        |                                                      | LU2503851292       | 0,00                                   | 0,20                      | 0,20               |
| Classe R EUR - Acc        |                                                      | LU2503852266       | 0,85                                   | 0,25                      | 1,10               |
| Classe U EUR - Acc        |                                                      | LU2503851888       | 2,25                                   | 0,20                      | 2,45               |

# CPR Invest

## Autres notes aux états financiers

### 3 - Commission de gestion

| Compartiment                                                                | Classe d'Action       | ISIN         | Commissions de Société de Gestion P.A. | Frais Administratifs P.A. | Frais Maximum P.A. |
|-----------------------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------|----------------------------------------|---------------------------|--------------------|
| CPR Invest - European Strategic Autonomy (launched on 28/03/23)             | Classe A EUR - Acc    | LU2570611322 | 1,50                                   | 0,25                      | 1,75               |
|                                                                             | Classe A2 EUR - Acc   | LU2570611082 | 1,70                                   | 0,25                      | 1,95               |
|                                                                             | Classe A ca EUR - Acc | LU2570610787 | 1,50                                   | 0,25                      | 1,75               |
|                                                                             | Classe F EUR - Acc    | LU2570611751 | 1,50                                   | 0,25                      | 1,75               |
|                                                                             | Classe H EUR - Acc    | LU2570612726 | 0,35                                   | 0,10                      | 0,45               |
|                                                                             | Classe I EUR - Acc    | LU2570611249 | 0,75                                   | 0,20                      | 0,95               |
|                                                                             | Classe M2 EUR - Acc   | LU2570611678 | 0,85                                   | 0,20                      | 1,05               |
|                                                                             | Classe O EUR - Acc    | LU2570610514 | 0,00                                   | 0,20                      | 0,20               |
|                                                                             | Classe U EUR - Acc    | LU2570611835 | 2,25                                   | 0,25                      | 2,50               |
|                                                                             | Classe Z EUR - Acc    | LU2570612999 | 0,25                                   | 0,20                      | 0,45               |
| CPR Invest - B&W European Strategic Autonomy 2028 (launched on 27/03/23)    | Classe A CZKH - Acc   | LU2570612056 | 1,00                                   | 0,10                      | 1,10               |
|                                                                             | Classe A EUR - Acc    | LU2570610357 | 0,70                                   | 0,10                      | 0,80               |
|                                                                             | Classe A EUR - Dist   | LU2570612569 | 0,70                                   | 0,10                      | 0,80               |
|                                                                             | Classe W EUR - Dist   | LU2570612130 | 0,90                                   | 0,10                      | 1,00               |
| CPR Invest - B&W European Strategic Autonomy 2028 II (launched on 29/06/23) | Classe A CZKH - Acc   | LU2610517885 | 1,00                                   | 0,10                      | 1,10               |
|                                                                             | Classe A EUR - Acc    | LU2610516564 | 0,90                                   | 0,10                      | 1,00               |
|                                                                             | Classe A EUR - Dist   | LU2610516648 | 0,90                                   | 0,10                      | 1,00               |
|                                                                             | Classe I EUR - Acc    | LU2610516721 | 0,45                                   | 0,10                      | 0,55               |
|                                                                             | Classe I EUR - Dist   | LU2610517299 | 0,45                                   | 0,10                      | 0,55               |

## Autres notes aux états financiers

### 4 - Commission de performance

La commission de performance est provisionnée à chaque fois que la valeur des actifs nets est calculée et est prélevée annuellement.

Cette commission est prélevée même si la performance de la période correspondante est négative. Si le montant des rachats est supérieur au montant des souscriptions, la part assignée à la provision pour commission de performance correspondant à ce montant (rachats moins souscriptions) reviendra à la Société de gestion sur une base permanente.

Si le Compartiment sous-performe l'indice de référence, la commission de performance sera réajustée au moyen d'une reprise de provision qui est limitée au montant de la provision existante.

La première période de calcul de commission de performance doit commencer au lancement du Compartiment et doit prendre fin à la clôture de la première année financière.

Si la période de calcul des commissions de performance n'est pas en ligne avec l'année financière de la SICAV, des commissions de performance peuvent affecter la section "Revenus" de l'Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets. Ces revenus correspondent à des reprises de provisions sur commissions de performance..

#### CPR Invest - Silver Age

15 % (taxes incluses) de la différence entre la valeur nette d'inventaire de la catégorie d'actions et l'indicateur de référence : MSCI Europe Index Net Return+1%. Date anniversaire : dernière valeur nette d'inventaire par action de décembre.

#### CPR Invest - Reactive

20 % (taxes incluses) de la différence entre la valeur nette d'inventaire de la catégorie d'actions et l'indicateur de référence : € STR capitalisé +3,50%. La période d'observation des performances, qui a débuté le 18 février 2022, est exceptionnellement prorogée jusqu'à la dernière valeur nette d'inventaire par action de décembre 2023 et devient la première période conforme à la méthode l'ESMA avec date anniversaire : dernière valeur nette d'inventaire par action de décembre.

#### CPR Invest - Defensive

20 % (taxes incluses) de la différence entre la valeur nette d'inventaire de la catégorie d'actions et l'indicateur de référence : € STR capitalisé + 1,50 %. La période d'observation des performances, qui a débuté le 18 février 2022, est exceptionnellement prorogée jusqu'à la dernière valeur nette d'inventaire par action de décembre 2023 et devient la première période conforme à la méthode l'ESMA avec date anniversaire : dernière valeur nette d'inventaire par action de décembre.

#### CPR Invest - Euro High Dividend (fermé le 08/09/22)

20% (taxe incluse) de la différence entre la valeur nette d'inventaire de la catégorie d'actions et l'indicateur de référence : MSCI EMU Index Net Return. Date anniversaire : dernière valeur nette d'inventaire de décembre.

#### CPR Invest - Dynamic

20% (taxe incluse) de la différence entre la valeur nette d'inventaire de la catégorie d'actions et l'indicateur de référence : 20% J.P. Morgan GBI Global Return Index Hedge +80% MSCI World Index Net Return (dans la devise de chaque classe d'actions). Date anniversaire : dernière valeur nette d'inventaire de décembre.

#### CPR Invest - Global Silver Age

15% (taxe incluse) de la différence entre la valeur nette d'inventaire de la catégorie d'actions et l'indicateur de référence : MSCI World Net Return Index. Date anniversaire : dernière valeur nette d'inventaire de décembre.

#### CPR Invest - Global Disruptive Opportunities

15% (taxe incluse) de la différence entre la valeur nette d'inventaire de la catégorie d'actions et l'indicateur de référence : MSCI World Net Return Index. La période d'observation des performances débutant le 1er avril 2021 est exceptionnellement prorogée jusqu'à la dernière valeur d'inventaire nette par action de juillet 2022 et devient la première période conforme à la méthode l'ESMA avec date anniversaire : dernière valeur nette d'inventaire par action de juillet.

#### CPR Invest - Climate Action Euro

15% (taxe incluse) de la différence entre la valeur nette d'inventaire de la catégorie d'actions et l'indicateur de référence : MSCI EMU Net Return Index (dans la devise de chaque classe d'actions). Date anniversaire: dernière valeur nette d'inventaire par action de décembre. La première période de calcul de la commission de performance a commencé au lancement de la nouvelle stratégie basée sur les changements climatiques (10/03/2021).

#### CPR Invest - Food For Generations

15% (taxe incluse) de la différence entre la valeur nette d'inventaire de la catégorie d'actions et l'indicateur de référence : MSCI World Net Return Index. La période d'observation des performances débutant le 1er novembre 2021 est exceptionnellement prolongée jusqu'à la dernière valeur nette d'inventaire par action de juillet 2023 et devient la première période conforme à la méthode l'ESMA avec date anniversaire : dernière valeur nette d'inventaire par action de juillet.

#### CPR Invest - Megatrends

15% (taxe incluse) de la différence entre la valeur nette d'inventaire de la catégorie d'actions et l'indicateur de référence : MSCI World Net Return Index. Date anniversaire: dernière valeur nette d'inventaire par action de décembre.

#### CPR Invest - GEAR Emerging

20% (taxe incluse) de la différence entre la valeur nette d'inventaire de la catégorie d'actions et l'indicateur de référence : MSCI Emerging Markets Net Return Index. Date anniversaire: dernière valeur nette d'inventaire par action de décembre.



## Autres notes aux états financiers

### 4 - Commission de performance

#### CPR Invest - GEAR World ESG

20% (taxe incluse) de la différence entre la valeur nette d'inventaire de la catégorie d'actions et l'indicateur de référence : MSCI World All Countries Net Return Index. La période d'observation des performances, qui a débuté le 1er avril 2021, est exceptionnellement prorogée jusqu'à la dernière valeur d'inventaire nette par action de juillet 2022 et devient la première période conforme à la méthode l'ESMA avec date anniversaire : dernière valeur nette d'inventaire par action de juillet.

#### CPR Invest - Education

15% (taxe incluse) de la différence entre la valeur nette d'inventaire de la catégorie d'actions et l'indicateur de référence : MSCI World ACWI Net Return Index. La période d'observation des performances, qui a débuté le 1er octobre 2021, est exceptionnellement prorogée jusqu'à la dernière valeur d'inventaire nette par action de juillet 2023 et devient la première période conforme à la méthode l'ESMA avec date anniversaire : dernière valeur nette d'inventaire par action de juillet.

#### CPR Invest - Climate Bonds Euro

20% (taxe incluse) de la différence entre la valeur nette d'inventaire de la catégorie d'actions et l'indicateur de référence : Bloomberg Barclays Euro Agg Corporate Total Return. La période d'observation des performances, qui a débuté le 10 mars 2021, est exceptionnellement prorogée jusqu'à la dernière valeur d'inventaire nette par action de juillet 2022 et devient la première période conforme à la méthode l'ESMA avec date anniversaire : dernière valeur nette d'inventaire par action de juillet.

#### CPR Invest - Climate Action

15% (taxe incluse) de la différence entre la valeur nette d'inventaire de la catégorie d'actions et l'indicateur de référence : MSCI World ACWI Net Return Index. Date anniversaire: dernière valeur nette d'inventaire par action de décembre.

#### CPR Invest - Future Cities

15% (taxe incluse) de la différence entre la valeur nette d'inventaire de la catégorie d'actions et l'indicateur de référence : MSCI World ACWI Net Return Index. La période d'observation des performances, qui a débuté le 1er octobre 2021, est exceptionnellement prorogée jusqu'à la dernière valeur d'inventaire nette par action de juillet 2023 et devient la première période conforme à la méthode l'ESMA avec date anniversaire : dernière valeur nette d'inventaire par action de juillet.

#### CPR Invest - Global Lifestyles

15% (taxe incluse) de la différence entre la valeur nette d'inventaire de la catégorie d'actions et l'indicateur de référence : MSCI World Net Return Index. La période d'observation des performances, qui a débuté le 16 octobre 2020, est exceptionnellement prorogée jusqu'à la dernière valeur nette d'inventaire par action de juillet 2022. Date anniversaire: dernière valeur nette d'inventaire par action de juillet.

#### CPR Invest - Global Resources

15% (taxe incluse) de la différence entre la valeur nette d'inventaire de la catégorie d'actions et l'indicateur de référence : 1/3 Nyse Arca Gold Miners Net Return Index + 1/3 MSCI World Energy (GICS Industry Group 1010) Net Return Index + 1/3 MSCI World Materials (GICS Industry Group 1510) Net Return Index. La période d'observation des performances, qui a débuté le 16 octobre 2020, est exceptionnellement prorogée jusqu'à la dernière valeur nette d'inventaire par action de juillet 2022 et devient la première période conforme à la méthode l'ESMA avec date anniversaire : dernière valeur nette d'inventaire par action de juillet.

#### CPR Invest - Global Gold Mines

15% (taxe incluse) de la différence entre la valeur nette d'inventaire de la catégorie d'actions et l'indicateur de référence : NYSE Arca Gold Miners Net Return Index. La période d'observation des performances, qui a débuté le 16 octobre 2020, est exceptionnellement prorogée jusqu'à la dernière valeur nette d'inventaire par action de juillet 2022 et devient la première période conforme à la méthode l'ESMA avec date anniversaire : dernière valeur nette d'inventaire par action de juillet.

#### CPR Invest - Smart Trends

15% (taxe incluse) de la différence entre la valeur nette d'inventaire de la catégorie d'actions et l'indicateur de référence : €STR+1% annual. La période d'observation des performances, qui a débuté le 1er octobre 2021, est exceptionnellement prorogée jusqu'à la dernière valeur d'inventaire nette par action de juillet 2023 et devient la première période conforme à la méthode l'ESMA avec date anniversaire : dernière valeur nette d'inventaire par action de juillet.

#### CPR Invest - Social Impact

15% (taxe incluse) de la différence entre la valeur nette d'inventaire de la catégorie d'actions et l'indicateur de référence : MSCI World ACWI Net Return Index. La période d'observation des performances, qui a débuté le 1er avril 2021, est exceptionnellement prorogée jusqu'à la dernière valeur d'inventaire nette par action de juillet 2022 et devient la première période conforme à la méthode l'ESMA avec date anniversaire : dernière valeur nette d'inventaire par action de juillet.

#### CPR Invest - MedTech

15% (taxe incluse) de la différence entre la valeur nette d'inventaire de la catégorie d'actions et l'indicateur de référence : MSCI World Health Care Equipment and Supplies 10/40 Net Return Index. La période d'observation des performances, qui a débuté le 1er avril 2021, est exceptionnellement prorogée jusqu'à la dernière valeur d'inventaire nette par action de juillet 2022 et devient la première période conforme à la méthode l'ESMA avec date anniversaire : dernière valeur nette d'inventaire par action de juillet.

#### CPR Invest - Credixx Active US High Yield

20% (taxe incluse) de la différence entre la valeur nette d'inventaire de la catégorie d'actions et l'indicateur de référence : ICE BofA Merrill Lynch US High Yield Return Index. Date anniversaire: dernière valeur nette d'inventaire par action de décembre.

## Autres notes aux états financiers

### 4 - Commission de performance

#### CPR Invest - Hydrogen

15% (taxe incluse) de la différence entre la valeur nette d'inventaire de la catégorie d'actions et l'indicateur de référence : MSCI World ACWI Net Return Index. La période d'observation des performances débutant le 30 novembre 2021 est exceptionnellement prorogée jusqu'à la dernière valeur d'inventaire nette par action de juillet 2023 et devient la première période conforme à la méthode l'ESMA avec date anniversaire : dernière valeur nette d'inventaire par action de juillet.

#### CPR Invest - Blue Economy

15% (taxe incluse) de la différence entre la valeur nette d'inventaire de la catégorie d'actions et l'indicateur de référence : MSCI World ACWI Net Return Index. La période d'observation des performances débutant à compter du lancement du compartiment est exceptionnellement prolongée jusqu'à la dernière valeur nette d'inventaire par action de juillet 2023 et devient la première période conforme à la méthode l'ESMA avec date anniversaire : dernière valeur nette d'inventaire par action de juillet.

#### CPR Invest - Circular Economy (lancé le 14/12/22)

15% (taxe incluse) de la différence entre la valeur nette d'inventaire de la catégorie d'actions et l'indicateur de référence : MSCI World ACWI Net Return Index. La période d'observation des performances débutant à compter du lancement du compartiment est exceptionnellement prolongée jusqu'à la dernière valeur nette d'inventaire par action de juillet 2024 et devient la première période conforme à la méthode l'ESMA avec date anniversaire : dernière valeur nette d'inventaire par action de juillet.

#### CPR Invest - European Strategic Autonomy (lancé le 28/03/23)

15% (taxe incluse) de la différence entre la valeur nette d'inventaire de la catégorie d'actions et l'indicateur de référence : MSCI EMU Net Return Index. La période d'observation des performances débutant à compter du lancement du compartiment est exceptionnellement prolongée jusqu'à la dernière valeur nette d'inventaire par action de juillet 2024 et devient la première période conforme à la méthode l'ESMA avec date anniversaire : dernière valeur nette d'inventaire par action de juillet.

# CPR Invest

## Autres notes aux états financiers

### 4 - Commission de performance

En application des lignes directrices de l'ESMA sur les frais de performance (ESMA34-39-992) et de la circulaire CSSF 20/764, le tableau ci-dessous présente le montant réel des frais de performance facturés par chaque classe d'actions pertinente et le pourcentage de ces frais sur la base de la valeur nette d'inventaire («VNI») de la classe d'actions. Seules les classes d'actions pour lesquelles des frais de performance ont été facturés sont indiquées ci-dessous.

| Compartiments                     | Classe d'actions      | Devise du compartiment | Code ISIN    | Montants des commissions de performance au 31/07/2022 (en devise du compartiment) | VNI moyenne de la Classe d'actions (en devise du compartiment) | % de la VNI moyenne de la Classe d'actions |
|-----------------------------------|-----------------------|------------------------|--------------|-----------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|
| CPR Invest - Dynamic              | Classe R EUR - Acc    | EUR                    | LU1530898763 | 5,57                                                                              | 14.188.392,81                                                  | 0,00                                       |
|                                   |                       |                        | <b>Total</b> | <b>5,57</b>                                                                       |                                                                |                                            |
| CPR Invest - Global Silver Age    | Classe A CHFH - Acc   | EUR                    | LU1734695270 | 3.153,88                                                                          | 5.263.323,84                                                   | 0,06                                       |
|                                   | Classe A CZKH - Acc   | EUR                    | LU1425272355 | 81.301,81                                                                         | 102.234.398,34                                                 | 0,08                                       |
|                                   | Classe A EUR - Acc    | EUR                    | LU1291158233 | 249.704,27                                                                        | 149.263.138,51                                                 | 0,17                                       |
|                                   | Classe A EUR - Dist   | EUR                    | LU1291158407 | 42.509,43                                                                         | 46.031.850,53                                                  | 0,09                                       |
|                                   | Classe A USD - Acc    | EUR                    | LU1425272603 | 427,08                                                                            | 478.171,72                                                     | 0,09                                       |
|                                   | Classe A USDH - Acc   | EUR                    | LU1734695197 | 21,25                                                                             | 61.709,92                                                      | 0,03                                       |
|                                   | Classe F EUR - Acc    | EUR                    | LU1291158589 | 1.724,22                                                                          | 6.761.499,05                                                   | 0,03                                       |
|                                   | Classe I EUR - Acc    | EUR                    | LU1291158316 | 113.698,05                                                                        | 131.362.453,53                                                 | 0,09                                       |
|                                   | Classe I GBP - Acc    | EUR                    | LU1425272785 | 276,21                                                                            | 124.955,42                                                     | 0,22                                       |
|                                   | Classe I USD - Acc    | EUR                    | LU1989771107 | 2.911,67                                                                          | 701.230,84                                                     | 0,42                                       |
|                                   | Classe R EUR - Acc    | EUR                    | LU1530898920 | 4.468,70                                                                          | 2.651.174,30                                                   | 0,17                                       |
|                                   | Classe RE EUR - Acc   | EUR                    | LU1746648382 | 3,15                                                                              | 2.475,89                                                       | 0,13                                       |
|                                   | Classe U EUR - Acc    | EUR                    | LU2090777793 | 4.346,78                                                                          | 8.659.231,84                                                   | 0,05                                       |
|                                   | Classe Z EUR - Acc    | EUR                    | LU1746648465 | 13.794,22                                                                         | 8.540.053,93                                                   | 0,16                                       |
|                                   |                       |                        | <b>Total</b> | <b>518.340,72</b>                                                                 |                                                                |                                            |
| CPR Invest - Climate Action Euro  | Classe A EUR - Acc    | EUR                    | LU1530900841 | 47,86                                                                             | 7.325.530,08                                                   | 0,00                                       |
|                                   | Classe U EUR - Acc    | EUR                    | LU2337251610 | 6,25                                                                              | 2.703.958,69                                                   | 0,00                                       |
|                                   | Classe Z EUR - Dist   | EUR                    | LU1653750841 | 194,62                                                                            | 5.382.626,40                                                   | 0,02                                       |
|                                   |                       |                        | <b>Total</b> | <b>248,73</b>                                                                     |                                                                |                                            |
| CPR Invest - Food for Generations | Classe I EUR - Acc    | EUR                    | LU1653749918 | 5.936,08                                                                          | 146.423.657,95                                                 | 0,00                                       |
|                                   | Classe I USD - Acc    | EUR                    | LU1989763344 | 16,08                                                                             | 3.294.804,87                                                   | 0,00                                       |
|                                   | Classe Z EUR - Acc    | EUR                    | LU2413644456 | 55,15                                                                             | 242.283,62                                                     | 0,00                                       |
|                                   |                       |                        | <b>Total</b> | <b>6.007,31</b>                                                                   |                                                                |                                            |
| CPR Invest - Megatrends           | Classe A EUR - Acc    | EUR                    | LU1734693812 | 16,70                                                                             | 149.920.193,20                                                 | 0,00                                       |
|                                   | Classe R EUR - Acc    | EUR                    | LU1734694380 | 13,36                                                                             | 100.867.521,26                                                 | 0,00                                       |
|                                   | Classe U EUR - Acc    | EUR                    | LU2346735058 | 7,22                                                                              | 28.865.444,41                                                  | 0,00                                       |
|                                   |                       |                        | <b>Total</b> | <b>37,28</b>                                                                      |                                                                |                                            |
| CPR Invest - GEAR World ESG       | Classe A EUR - Acc    | EUR                    | LU1811426342 | 617,91                                                                            | 23.699.665,46                                                  | 0,00                                       |
|                                   | Classe I USD - Acc    | EUR                    | LU1811426854 | 2,47                                                                              | 2.366,67                                                       | 0,10                                       |
|                                   | Classe R EUR - Acc    | EUR                    | LU1811426938 | 577,29                                                                            | 856.691,20                                                     | 0,07                                       |
|                                   |                       |                        | <b>Total</b> | <b>1.197,67</b>                                                                   |                                                                |                                            |
| CPR Invest - Education            | Classe A ca EUR - Acc | EUR                    | LU2183821854 | 1.663,19                                                                          | 243.641,10                                                     | 0,68                                       |
|                                   | Classe U EUR - Acc    | EUR                    | LU2090778254 | 80,02                                                                             | 12.178.674,66                                                  | 0,00                                       |
|                                   |                       |                        | <b>Total</b> | <b>1.743,21</b>                                                                   |                                                                |                                            |

# CPR Invest

## Autres notes aux états financiers

### 4 - Commission de performance

| Compartiments                   | Classe d'actions       | Devise du compartiment | Code ISIN    | Montants des commissions de performance au 31/07/2022 (en devise du compartiment) | VNI moyenne de la Classe d'actions (en devise du compartiment) | % de la VNI moyenne de la Classe d'actions |
|---------------------------------|------------------------|------------------------|--------------|-----------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|
| CPR Invest - Climate Bonds Euro | Classe A CHFH - Acc    | EUR                    | LU2401972190 | 742,63                                                                            | 577.251,86                                                     | 0,13                                       |
|                                 | Classe A EUR - Acc     | EUR                    | LU1902444584 | 110.314,98                                                                        | 76.630.871,21                                                  | 0,14                                       |
|                                 | Classe E EUR - Acc     | EUR                    | LU1902445045 | 116.372,81                                                                        | 26.714.770,10                                                  | 0,44                                       |
|                                 | Classe F EUR - Acc     | EUR                    | LU2337252428 | 11,71                                                                             | 215.943,80                                                     | 0,01                                       |
|                                 | Classe I EUR - Acc     | EUR                    | LU1902444741 | 624.729,14                                                                        | 259.641.382,46                                                 | 0,24                                       |
|                                 | Classe R EUR - Acc     | EUR                    | LU1902444824 | 5,47                                                                              | 1.805,12                                                       | 0,30                                       |
| <b>Total</b>                    |                        |                        |              | <b>852.176,74</b>                                                                 |                                                                |                                            |
| CPR Invest - Climate Action     | Classe A CZKH - Acc    | EUR                    | LU2360924026 | 338,07                                                                            | 9.753.572,45                                                   | 0,00                                       |
|                                 | Classe A EUR - Acc     | EUR                    | LU1902443420 | 430.700,61                                                                        | 743.456.228,80                                                 | 0,06                                       |
|                                 | Classe A EUR - Dist    | EUR                    | LU1902443693 | 3.848,30                                                                          | 13.064.810,61                                                  | 0,03                                       |
|                                 | Classe A Icl EUR - Acc | EUR                    | LU2035460927 | 1.107,35                                                                          | 1.337.824,04                                                   | 0,08                                       |
|                                 | Classe E EUR - Acc     | EUR                    | LU1902444154 | 41.458,56                                                                         | 24.453.180,43                                                  | 0,17                                       |
|                                 | Classe F EUR - Acc     | EUR                    | LU1902444402 | 65,24                                                                             | 22.417.501,35                                                  | 0,00                                       |
|                                 | Classe I EUR - Acc     | EUR                    | LU1902443933 | 56.193,91                                                                         | 45.379.790,67                                                  | 0,12                                       |
|                                 | Classe I USD - Acc     | EUR                    | LU1989773061 | 2,79                                                                              | 2.465,60                                                       | 0,11                                       |
|                                 | Classe R EUR - Acc     | EUR                    | LU1902444238 | 15.178,27                                                                         | 14.561.843,80                                                  | 0,10                                       |
|                                 | Classe RE EUR - Acc    | EUR                    | LU1951342515 | 2,31                                                                              | 2.712,16                                                       | 0,09                                       |
|                                 | Classe U EUR - Acc     | EUR                    | LU2090778338 | 3.241,83                                                                          | 217.629.267,40                                                 | 0,00                                       |
|                                 | Classe Z EUR - Acc     | EUR                    | LU2265521208 | 9.445,22                                                                          | 5.209.206,34                                                   | 0,18                                       |
|                                 | <b>Total</b>           |                        |              |                                                                                   | <b>561.582,46</b>                                              |                                            |
| CPR Invest - Future Cities      | Classe A EUR - Acc     | USD                    | LU1989763773 | 119,44                                                                            | 30.483.233,93                                                  | 0,00                                       |
|                                 | Classe E EUR - Acc     | USD                    | LU1989763930 | 0,07                                                                              | 120,96                                                         | 0,06                                       |
|                                 | Classe I EUR - Acc     | USD                    | LU1989764151 | 0,34                                                                              | 331.046,60                                                     | 0,00                                       |
|                                 | Classe R EUR - Acc     | USD                    | LU1989764235 | 1,00                                                                              | 1.489.207,92                                                   | 0,00                                       |
| <b>Total</b>                    |                        |                        |              | <b>120,85</b>                                                                     |                                                                |                                            |
| CPR Invest - Global Lifestyles  | Classe I USD - Acc     | USD                    | LU1989768574 | 0,03                                                                              | 3.557.426,49                                                   | 0,00                                       |
| <b>Total</b>                    |                        |                        |              | <b>0,03</b>                                                                       |                                                                |                                            |
| CPR Invest - Global Resources   | Classe A CZK - Acc     | USD                    | LU1989768814 | 1.431,04                                                                          | 6.209.402,24                                                   | 0,02                                       |
|                                 | Classe A EUR - Acc     | USD                    | LU1989769036 | 285.021,07                                                                        | 229.665.638,26                                                 | 0,12                                       |
|                                 | Classe A EUR - Dist    | USD                    | LU1989769200 | 12.310,88                                                                         | 18.143.368,21                                                  | 0,07                                       |
|                                 | Classe A EURH - Acc    | USD                    | LU1989769465 | 0,03                                                                              | 91.356.743,11                                                  | 0,00                                       |
|                                 | Classe A USD - Acc     | USD                    | LU1989770125 | 34.005,97                                                                         | 48.051.280,02                                                  | 0,07                                       |
|                                 | Classe A USD - Dist    | USD                    | LU1989770398 | 1.181,51                                                                          | 1.466.925,04                                                   | 0,08                                       |
|                                 | Classe I EUR - Acc     | USD                    | LU1989769978 | 47.607,31                                                                         | 19.439.396,40                                                  | 0,24                                       |
|                                 | Classe I USD - Acc     | USD                    | LU1989770711 | 53.317,33                                                                         | 17.054.721,91                                                  | 0,31                                       |
|                                 | Classe U EUR - Acc     | USD                    | LU2265520572 | 42.255,79                                                                         | 105.986.095,70                                                 | 0,04                                       |
| <b>Total</b>                    |                        |                        |              | <b>477.130,93</b>                                                                 |                                                                |                                            |
| CPR Invest - Global Gold Mines  | Classe A CZK - Acc     | USD                    | LU1989765125 | 0,74                                                                              | 4.668.745,44                                                   | 0,00                                       |
|                                 | Classe I USD - Acc     | USD                    | LU1989766875 | 11,08                                                                             | 2.404.744,75                                                   | 0,00                                       |
|                                 | Classe RE EURH - Acc   | USD                    | LU1989766107 | 2.937,98                                                                          | 9.641.154,82                                                   | 0,03                                       |
|                                 | Classe U EUR - Acc     | USD                    | LU2265520739 | 85,87                                                                             | 3.904.064,90                                                   | 0,00                                       |
| <b>Total</b>                    |                        |                        |              | <b>3.035,67</b>                                                                   |                                                                |                                            |

# CPR Invest

## Autres notes aux états financiers

### 4 - Commission de performance

| Compartiments                                        | Classe d'actions       | Devise du compartiment | Code ISIN    | Montants des commissions de performance au 31/07/2022 (en devise du compartiment) | VNI moyenne de la Classe d'actions (en devise du compartiment) | % de la VNI moyenne de la Classe d'actions |
|------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|--------------|-----------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|
| CPR Invest - Social Impact                           | Classe A ca EUR - Acc  | USD                    | LU2183822159 | 9.073,76                                                                          | 98.573.592,99                                                  | 0,01                                       |
|                                                      | Classe F EUR - Acc     | USD                    | LU2036822638 | 0,01                                                                              | 2 222 537,93                                                   | 0,00                                       |
| <b>Total</b>                                         |                        |                        |              | <b>9.073,77</b>                                                                   |                                                                |                                            |
| CPR Invest - MedTech                                 | Classe A CZKH - Acc    | USD                    | LU2183822316 | 14,58                                                                             | 30.461.203,31                                                  | 0,00                                       |
|                                                      | Classe A EUR - Acc     | USD                    | LU2036816820 | 1.040,59                                                                          | 290.935.548,63                                                 | 0,00                                       |
|                                                      | Classe A EUR - Dist    | USD                    | LU2036817042 | 20,92                                                                             | 14.850.814,21                                                  | 0,00                                       |
|                                                      | Classe A HUF - Acc     | USD                    | LU2384387564 | 335,83                                                                            | 1.830.179,76                                                   | 0,02                                       |
|                                                      | Classe F EUR - Acc     | USD                    | LU2036817984 | 18,87                                                                             | 13.295.025,67                                                  | 0,00                                       |
|                                                      | Classe R EUR - Acc     | USD                    | LU2036817711 | 45,22                                                                             | 6.109.806,97                                                   | 0,00                                       |
|                                                      | Classe T3 EUR - Acc    | USD                    | LU2384387481 | 3.890,70                                                                          | 21.949.651,01                                                  | 0,02                                       |
| <b>Total</b>                                         |                        |                        |              | <b>5.366,71</b>                                                                   |                                                                |                                            |
| CPR Invest - Credixx Active US High Yield            | Classe A EURH2 - Acc   | USD                    | LU2036818958 | 28,77                                                                             | 12.712,73                                                      | 0,23                                       |
|                                                      | Classe A EUR - Acc     | USD                    | LU2036818792 | 6.013,19                                                                          | 3.015.360,69                                                   | 0,20                                       |
|                                                      | Classe I EUR - Acc     | USD                    | LU2036819097 | 54.214,80                                                                         | 16.856.710,04                                                  | 0,32                                       |
|                                                      | Classe I EURH2 - Acc   | USD                    | LU2036819253 | 256.191,32                                                                        | 63.173.201,10                                                  | 0,41                                       |
| <b>Total</b>                                         |                        |                        |              | <b>316.448,08</b>                                                                 |                                                                |                                            |
| CPR Invest - Hydrogen                                | Classe A CZKH - Acc    | USD                    | LU2450391664 | 0,13                                                                              | 4.902.687,92                                                   | 0,00                                       |
|                                                      | Classe A EUR - Acc     | USD                    | LU2389405080 | 37.034,85                                                                         | 342.005.724,74                                                 | 0,01                                       |
|                                                      | Classe A EURH - Acc    | USD                    | LU2475552779 | 304,98                                                                            | 28.667.275,73                                                  | 0,00                                       |
|                                                      | Classe A ca EUR - Acc  | USD                    | LU2389405247 | 0,08                                                                              | 20 591,72                                                      | 0,00                                       |
|                                                      | Classe A Icl EUR - Acc | USD                    | LU2389405320 | 7,31                                                                              | 1.165.128,41                                                   | 0,00                                       |
|                                                      | Classe F EUR - Acc     | USD                    | LU2389405759 | 351,96                                                                            | 15.466.493,43                                                  | 0,00                                       |
|                                                      | Classe I EUR - Acc     | USD                    | LU2389406054 | 11.828,87                                                                         | 65.735.830,74                                                  | 0,02                                       |
|                                                      | Classe R EUR - Acc     | USD                    | LU2389405593 | 15.026,92                                                                         | 35.955.789,53                                                  | 0,04                                       |
|                                                      | Classe U EUR - Acc     | USD                    | LU2389405833 | 88.903,63                                                                         | 368.719.419,57                                                 | 0,02                                       |
|                                                      | <b>Total</b>           |                        |              |                                                                                   | <b>153.458,73</b>                                              |                                            |
| CPR Invest - Blue Economy                            | Classe A EUR - Acc     | USD                    | LU2462251500 | 1.392,28                                                                          | 35.432.457,87                                                  | 0,00                                       |
|                                                      | Classe F EUR - Acc     | USD                    | LU2462250957 | 1,54                                                                              | 184.564,34                                                     | 0,00                                       |
|                                                      | Classe U EUR - Acc     | USD                    | LU2462251682 | 313,55                                                                            | 47.205.546,11                                                  | 0,00                                       |
| <b>Total</b>                                         |                        |                        |              | <b>1.707,37</b>                                                                   |                                                                |                                            |
| CPR Invest - Circular Economy (launched on 14/12/22) | Classe E EUR - Acc     | USD                    | LU2503850484 | 409,91                                                                            | 7.724.977,53                                                   | 0,01                                       |
|                                                      | Classe U EUR - Acc     | USD                    | LU2503851888 | 38,97                                                                             | 5.167.623,37                                                   | 0,00                                       |
| <b>Total</b>                                         |                        |                        |              | <b>448,88</b>                                                                     |                                                                |                                            |

Les montants des commissions de performance figurant dans le tableau ci-dessus sont ceux qui ont été comptabilisés du 1er août 2022 au 31 juillet 2023 et ne sont pas nécessairement indicatifs des montants futurs versés pour l'ensemble de l'exercice.

### 5 - Frais de transaction

Les frais de transactions (frais de brokers pour les transactions sur titres et opérations assimilées) sont comptabilisés séparément dans l'Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets.

### 6 - Taxe d'abonnement

La SICAV est assujettie au Luxembourg à une taxe annuelle de 0,05 % pour toutes les Classes d'actions, exigibles tous les trimestres sur la base des actifs nets de la SICAV tels que calculés à la fin du trimestre concerné. Les actions de la Classe I bénéficient d'une « taxe d'abonnement » réduite de 0,01 % de la valeur des actifs nets qui sont consacrés à cette Classe d'actions.

Les actifs nets investis dans des organismes de placement collectif assujettis à la taxe d'abonnement énoncée à l'article 175 (a) de la Loi modifiée de 2010 sont exonérés de ladite taxe.

# CPR Invest

## Autres notes aux états financiers

### 7 - Prêts de titres

Durant l'année, la SICAV a participé à un programme de prêts de titres concernant les compartiments ci-dessous :

Au 31 juillet 2023, des prêts de titres étaient souscrits dans les compartiments suivants :

| Compartiments                                | Devise | Valeur de marché des titres prêtés | Garanties en titres | Garanties en liquidités | % de garantie reçu |
|----------------------------------------------|--------|------------------------------------|---------------------|-------------------------|--------------------|
| CPR Invest - Global Silver Age               | EUR    | 56.014.353,69                      | 25.163.748,11       | 33.798.697,00           | 105,26             |
| CPR Invest - Global Disruptive Opportunities | EUR    | 268.978.742,42                     | 89.349.446,08       | 222.233.635,00          | 115,84             |
| CPR Invest - Climate Action Euro             | EUR    | 7.694.001,12                       | 525.422,10          | 7.787.921,00            | 108,05             |
| CPR Invest - Food for Generations            | EUR    | 62.787.249,10                      | 21.784.604,97       | 45.071.416,00           | 106,48             |
| CPR Invest - Gear World ESG                  | EUR    | 11.596.723,52                      | 4.976.884,81        | 7.300.451,00            | 105,87             |
| CPR Invest - Education                       | EUR    | 14.783.756,86                      | 849.968,30          | 14.680.596,00           | 105,05             |
| CPR Invest - Climate Action                  | EUR    | 68.472.303,30                      | 1.293.635,11        | 70.628.709,00           | 106,56             |
| CPR Invest - Global Lifestyles               | USD    | 80.539.316,57                      | 23.257.937,92       | 62.560.753,18           | 106,56             |
| CPR Invest - Global Resources                | USD    | 103.898.758,98                     | 71.366.668,94       | 35.292.832,78           | 102,66             |
| CPR Invest - Global Gold Mines               | USD    | 61.459.219,93                      | 57.028.461,68       | 5.655.535,74            | 101,99             |
| CPR Invest - MedTech                         | USD    | 22.978.119,34                      | 24.862.754,16       | 30.019,13               | 108,33             |

Au 31 juillet 2023, les titres suivants ont été reçus en guise de garantie :

#### CPR Invest - Global Silver Age

| Dénomination du titre | ISIN         | Valeur de marché des titres reçus en garantie |
|-----------------------|--------------|-----------------------------------------------|
| BANCO SANTANDER       | ES0113900J37 | 21.182.041,06                                 |
| CELL TE 1.5 01-26     | XS1750026186 | 3.981.707,05                                  |
| <b>TOTAL</b>          |              | <b>25.163.748,11</b>                          |

#### CPR Invest - Global Disruptive Opportunities

| Dénomination du titre | ISIN         | Valeur de marché des titres reçus en garantie |
|-----------------------|--------------|-----------------------------------------------|
| GERRESHEIMER AG       | DE000A0LD6E6 | 23.928.584,15                                 |
| GAZTRANSPORT          | FR0011726835 | 15.581.001,71                                 |
| SOPRA STERIA GROUP    | FR0000050809 | 12.069.178,75                                 |
| EIFFAGE               | FR0000130452 | 11.270.698,46                                 |
| EVONIK INDUSTRIE      | DE000EVNK013 | 9.637.408,70                                  |
| ARKEMA                | FR0010313833 | 8.597.833,92                                  |
| STELLANTIS NV         | NL00150001Q9 | 2.326.123,57                                  |
| AURUBIS AG            | DE0006766504 | 2.135.425,69                                  |
| REXEL SA              | FR0010451203 | 1.723.905,76                                  |
| LA FRANCAISE DES JEUX | FR0013451333 | 1.639.265,92                                  |
| E.ON SE               | DE000ENAG999 | 440.019,45                                    |
| <b>TOTAL</b>          |              | <b>89.349.446,08</b>                          |

#### CPR Invest - Climate Action Euro

| Dénomination du titre | ISIN         | Valeur de marché des titres reçus en garantie |
|-----------------------|--------------|-----------------------------------------------|
| AIR FRANCE-KLM        | FR0000031122 | 525.422,10                                    |
| <b>TOTAL</b>          |              | <b>525.422,10</b>                             |

# CPR Invest

## Autres notes aux états financiers

### 7 - Prêts de titres

#### CPR Invest - Food for Generations

| Dénomination du titre | ISIN         | Valeur de marché des titres reçus en garantie |
|-----------------------|--------------|-----------------------------------------------|
| BANCO.SANTANDER       | ES0113900J37 | 15.884.473,63                                 |
| FORTUM.OYJ            | FI0009007132 | 5.212.468,87                                  |
| VALLOUREC             | FR0013506730 | 685.557,04                                    |
| TIETOEVRVY.OYJ        | FI0009000277 | 2.105,43                                      |
| <b>TOTAL</b>          |              | <b>21.784.604,97</b>                          |

#### CPR Invest - GEAR World ESG

| Dénomination du titre | ISIN         | Valeur de marché des titres reçus en garantie |
|-----------------------|--------------|-----------------------------------------------|
| BANCO SANTANDER       | ES0113900J37 | 4.976.884,81                                  |
| <b>TOTAL</b>          |              | <b>4.976.884,81</b>                           |

#### CPR Invest - Education

| Dénomination du titre | ISIN         | Valeur de marché des titres reçus en garantie |
|-----------------------|--------------|-----------------------------------------------|
| AIR FRANCE-KLM        | FR0000031122 | 849.968,30                                    |
| <b>TOTAL</b>          |              | <b>849.968,30</b>                             |

#### CPR Invest - Climate Action

| Dénomination du titre | ISIN         | Valeur de marché des titres reçus en garantie |
|-----------------------|--------------|-----------------------------------------------|
| AIR FRANCE-KLM        | FR0000031122 | 1.293.635,11                                  |
| <b>TOTAL</b>          |              | <b>1.293.635,11</b>                           |

#### CPR Invest - Global Lifestyles

| Dénomination du titre | ISIN         | Valeur de marché des titres reçus en garantie |
|-----------------------|--------------|-----------------------------------------------|
| VERALLIA              | FR0013447729 | 14.094.64,06                                  |
| GETLINK SE            | FR0010533075 | 6.739.235,63                                  |
| SAMPO OYJ-A SHS       | FI0009003305 | 2.424.062,24                                  |
| <b>TOTAL</b>          |              | <b>23.257.937,92</b>                          |

#### CPR Invest - Global Resources

| Dénomination du titre | ISIN         | Valeur de marché des titres reçus en garantie |
|-----------------------|--------------|-----------------------------------------------|
| VINCI SA              | FR0000125486 | 44.644.448,37                                 |
| HUGO BOSS -ORD        | DE000A1PHFF7 | 11.276.498,87                                 |
| BNP PARIBAS           | FR0000131104 | 10.199.597,40                                 |
| FORTUM OYJ            | FI0009007132 | 5.246.124,29                                  |
| <b>TOTAL</b>          |              | <b>71.366.668,94</b>                          |

# CPR Invest

## Autres notes aux états financiers

### 7 - Prêts de titres

#### CPR Invest - Global Gold Mines

| Dénomination du titre | ISIN         | Valeur de marché des titres reçus en garantie |
|-----------------------|--------------|-----------------------------------------------|
| LA FRANCAISE DES JEUX | FR0013451333 | 15.862.099,04                                 |
| BNP PARIBAS           | FR0000131104 | 15.453.892,35                                 |
| BANCO SANTANDER       | ES0113900J37 | 13.006.470,05                                 |
| E.ON SE               | DE000ENAG999 | 6.854.441,84                                  |
| DEUTSCHE BANK-RG      | DE0005140008 | 5.765.630,92                                  |
| REXEL SA              | FR0010451203 | 85.927,38                                     |
| <b>TOTAL</b>          |              | <b>57.028.461,58</b>                          |

#### CPR Invest - MedTech

| Dénomination du titre | ISIN         | Valeur de marché des titres reçus en garantie |
|-----------------------|--------------|-----------------------------------------------|
| COVIVIO               | FR0000064578 | 15.457.677,25                                 |
| SPIE SA               | FR0012757854 | 7.449.580,71                                  |
| VERALLIA              | FR0013447729 | 1.955.496,20                                  |
| <b>TOTAL</b>          |              | <b>24.862.754,16</b>                          |

Les contreparties de ces contrats de prêts de titres sont BNP Paribas Securities Services, BofA Europe, Calyon, IXIS CIB, Société Générale and BNP Paribas Arbitrage.

Au 31 juillet 2023, les compartiments mentionnés dans le premier tableau se sont engagés dans des opérations de prêt de titres sur les titres suivants:

|                  |                  |                  |                   |                  |
|------------------|------------------|------------------|-------------------|------------------|
| ADECCO GROUP AG  | CNH INDUSTRIAL N | GOLD FIELDS      | NELNET INC-CL A   | SONOVA HOLDING A |
| ADYEN NV         | CONFLUENT INC-A  | GXO LOGISTIC     | NN GROUP          | SPLUNK INC       |
| ALAMOS GOLD INC  | CRODA INTL       | HELLOFRESH SE    | NOMAD FOODS       | SPROUTS FARMERS  |
| ALBEMARLE CORP   | DATADOG INC-A    | HILTON WORLDWIDE | NUTRIEN LTD       | SSR MINING INC   |
| ALCOA CORP       | DEUTSCHE TELEKOM | HONDA MOTOR CO   | OSISKO GOLD ROYA  | STMICROELECTRONI |
| ALSTOM           | DEXCOM           | HYATT HOTELS-A   | PALO ALTO NETWOR  | STORA ENSO OYJ-R |
| ARRAY TECHNOLOGI | DOLLARAMA INC    | ILLUMINA INC     | PEARSON PLC       | SUN LIFE FINANCI |
| ASGN INC         | DR ING HC F PORS | INSTRUCTURE HOLD | PERNOD RICARD SA  | TAIWAN SEMIC-ADR |
| ASM INTL NV      | DYNATRACE INC    | JAMF HOLDING COR | POWERSCHOOL HLDG  | TECHNIP ENERGIES |
| ATLASSIAN CORP-A | EDENRED          | JDE PEET S NV    | PRINCIPAL FINL    | TECK RESOURCES-B |
| AVERY DENNISON   | EDISON INTL      | KBC GROUP        | REMY COINTREAU    | TOPGOLF CALLAWAY |
| B2GOLD CORP      | EDP              | KERRY GROUP-A    | ROYAL GOLD INC    | TRADE DESK INC-A |
| BARRICK GOLD CRP | ENI SPA          | LIVE NATION ENTE | SAREPTA THERAPEU  | TRANSUNION       |
| BARRY CALLEB-REG | EQUINIX INC      | LOGITECH INTER-R | SCHNEIDER ELECTR  | TYLER TECHNOLOG  |
| BHP GROUP LTD    | EVONIK INDUSTRIE | LUNDIN MINING CO | SEB SA            | UNICREDIT SPA    |
| BRIGHT HORIZONS  | FERGUSON PLC     | MANULIFE FIN     | SERVICENOW INC    | UNITE GROUP THE  |
| CAN NATL RAILWAY | FERRARI NV       | MARVELL TECHNOLO | SIEMENS ENERGY A  | VISA INC-CLASS A |
| CANON INC        | FLYWIRE CORP-VOT | MONCLER SPA      | SODEXO SA         | VONOVIA SE       |
| CARREFOUR SA     | FORTESCUE METALS | MONGODB INC      | SOLAREEDGE TECHNO | WACKER CHEMIE AG |
| CIE FINANCIERE   | FRANCO-NEVADA CO | MOAIC CO THE     | SOLVAY SA-A       | WHEATON PRECIOUS |
| WHITBREAD PLC    | ZIMMER BIOMET    |                  |                   |                  |



# CPR Invest

## Autres notes aux états financiers

### 7 - Prêts de titres

Pour l'exercice clos au 31 juillet 2023, le montant net des revenus sur prêts de titres généré par la SICAV pour l'année clôturée est enregistré dans l'Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets sous le poste « Revenus des prêts de titres » et les coûts et frais directs et indirects sont détaillés ci-dessous :

| Name of Sub-Fund                             | Ccy | Total gross amount of securities lending income | Direct-indirect costs and fees deducted from gross securities lending income |                      | Total net amount of securities lending income |
|----------------------------------------------|-----|-------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------------------------------|
|                                              |     |                                                 | Amundi Intermediation, Paris                                                 | CPR Asset Management |                                               |
| CPR Invest - Global Silver Age               | EUR | 473.424,67                                      | 110.651,60                                                                   | 55.325,80            | 307.447,27                                    |
| CPR Invest - Global Disruptive Opportunities | EUR | 589.238,88                                      | 137.734,59                                                                   | 68.867,29            | 382.637,00                                    |
| CPR Invest - Climate Action Euro             | EUR | 17.332,33                                       | 4.031,27                                                                     | 2.015,64             | 11.285,42                                     |
| CPR Invest - Food for Generations            | EUR | 290.962,37                                      | 72.302,30                                                                    | 36.151,15            | 182.508,92                                    |
| CPR Invest - GEAR Emerging                   | EUR | 3.368,63                                        | 786,17                                                                       | 393,08               | 2.189,38                                      |
| CPR Invest - GEAR World ESG                  | EUR | 57.959,93                                       | 13.509,07                                                                    | 6.754,53             | 37.696,33                                     |
| CPR Invest - Education                       | EUR | 48.441,61                                       | 11.282,07                                                                    | 5.641,03             | 31.518,51                                     |
| CPR Invest - Climate Bonds Euro              | EUR | 256.934,30                                      | 59.878,75                                                                    | 29.939,37            | 167.116,18                                    |
| CPR Invest - Climate Action                  | EUR | 252.754,97                                      | 59.042,17                                                                    | 29.521,08            | 164.191,72                                    |
| CPR Invest - Global Lifestyles               | USD | 297.495,93                                      | 68.834,22                                                                    | 34.417,11            | 194.244,60                                    |
| CPR Invest - Global Resources                | USD | 154.850,37                                      | 36.743,61                                                                    | 18.371,80            | 99.734,96                                     |
| CPR Invest - Global Gold Mines               | USD | 27.247,97                                       | 4.615,96                                                                     | 2.307,98             | 20.324,03                                     |
| CPR Invest - MedTech                         | USD | 473.424,67                                      | 110.651,60                                                                   | 55.325,80            | 307.447,27                                    |

### 8 - Prises en pension

#### CPR Invest - Credixx Active US High Yield

| Devis | Nominal    | Maturité | Description                        | Contrepartie                  | Non réalisé (en USD) |
|-------|------------|----------|------------------------------------|-------------------------------|----------------------|
| USD   | 10.000.000 | 30/10/23 | DIAGEO CAPITAL 2.1250 19-24 24/10S | Banco Bilbao Vizcaya (Madrid) | 9.656.000,00         |
| USD   | 8.000.000  | 30/10/23 | COCA-COLA FEMSA 2.75 20-30 22/01S  | Banco Bilbao Vizcaya (Madrid) | 7.108.800,00         |
| USD   | 5.000.000  | 30/10/23 | APPLE INC 3.35 17-27 09/02S        | Banco Bilbao Vizcaya (Madrid) | 4.879.000,00         |
|       |            |          |                                    |                               | <b>21.643.800,00</b> |

#### CPR Invest - Credixx Global High Yield

| Devis | Nominal    | Maturité | Description                              | Contrepartie                  | Non réalisé (en EUR) |
|-------|------------|----------|------------------------------------------|-------------------------------|----------------------|
| EUR   | 6.000.000  | 19/10/23 | NATIONAL GRID PLC 3.875 23-29 16/01A     | Banco Bilbao Vizcaya (Madrid) | 6.070.200,00         |
| EUR   | 2.500.000  | 16/10/23 | AMERICAN MEDICAL SYST 0.75 22-25 08/03A  | Banco Bilbao Vizcaya (Madrid) | 2.375.000,00         |
| EUR   | 13.000.000 | 11/10/23 | NASDAQ INC 0.875 20-30 13/02A            | Banco Bilbao Vizcaya (Madrid) | 10.484.500,00        |
| EUR   | 5.000.000  | 10/10/23 | STRYKER CORP 1.00 19-31 03/12A           | Banco Bilbao Vizcaya (Madrid) | 4.000.000,00         |
| EUR   | 11.000.000 | 11/10/23 | ELI LILLY 1.625 15-26 02/06A             | Banco Bilbao Vizcaya (Madrid) | 10.373.000,00        |
| EUR   | 4.500.000  | 11/10/23 | THAMES WATER UTILITIE 0.875 22-28 31/01A | Banco Bilbao Vizcaya (Madrid) | 3.708.000,00         |
| EUR   | 3.700.000  | 11/10/23 | SUEZ 4.6250 22-28 03/11A                 | Banco Bilbao Vizcaya (Madrid) | 3.866.500,00         |
| EUR   | 7.000.000  | 11/10/23 | WHIRLPOOL EMEA FINAN 0.5 20-28 21/02A    | Banco Bilbao Vizcaya (Madrid) | 5.988.500,00         |
| EUR   | 8.000.000  | 11/10/23 | COMCAST CORP 0.25 20-27 20/05A           | Banco Bilbao Vizcaya (Madrid) | 6.960.000,00         |
| EUR   | 3.000.000  | 16/10/23 | ADIDAS AG 3.125 22-29 21/11A             | Banco Bilbao Vizcaya (Madrid) | 2.986.500,00         |
| EUR   | 9.000.000  | 12/10/23 | THAMES WATER UTILITIE 0.875 22-28 31/01A | Banco Bilbao Vizcaya (Madrid) | 7.425.000,00         |
| EUR   | 12.000.000 | 12/10/23 | PROXIMUS 2.375 14-24 01/04A              | Banco Bilbao Vizcaya (Madrid) | 11.940.000,00        |
| EUR   | 20.000.000 | 14/09/23 | TELSTRA CORPORATION 2.5 13-23 15/09A     | Banco Bilbao Vizcaya (Madrid) | 20.350.000,00        |
| EUR   | 2.000.000  | 19/10/23 | ABB FINANCE BV 3.25 23-27 16/01A         | Banco Bilbao Vizcaya (Madrid) | 2.003.600,00         |
|       |            |          |                                          |                               | <b>98.530.800,00</b> |

# CPR Invest

## Autres notes aux états financiers

### 9 - Structure Maître-Nourricier

Les Compartiments CPR Invest - Silver Age, CPR Invest - Reactive, CPR Invest - Defensive et CPR Invest - Dynamic de la SICAV sont chacun Fonds Nourricier d'un Fonds Maître, un Fonds Commun de Placement français autorisé par l'Autorité des Marchés Financiers en tant qu'OPCVM, et investit au moins 85% de ses actifs dans les parts Fonds Maître. Les Compartiments peuvent détenir jusqu'à 15% de ses actifs dans un ou plusieurs éléments suivants :

- Des actifs liquides à titre accessoire,
- Des instruments financiers dérivés ne pouvant être utilisés qu'à des fins de couverture.

Les Compartiments et les Fonds Maître sont gérés par la même Société de Gestion.  
Les années financières des Fonds Maîtres ont pour date de clôture le 31 juillet de chaque année

Les Compartiments Nourriciers investissent dans la Classe T de leur Fonds Maître respectif de la manière suivante:

| Compartiments Nourriciers | Fonds Maîtres            | % de la Classe T |
|---------------------------|--------------------------|------------------|
| CPR Invest - Silver Age   | CPR Silver Age           | 100,00%          |
| CPR Invest - Reactive     | CPR Croissance Réactive  | 14,57%           |
| CPR Invest - Defensive    | CPR Croissance Défensive | 81,63%           |
| CPR Invest - Dynamic      | CPR Croissance Dynamique | 40,78%           |

L'objectif d'investissement de chaque Compartiment est le même que le Fonds Maître:

#### CPR Invest - Silver Age:

L'objectif d'investissement du Fonds Maître est d'obtenir une performance supérieure à celle des marchés actions européens sur le long terme – cinq ans minimum – en tirant parti de la dynamique des valeurs européennes liées au vieillissement de la population.

#### CPR Invest - Reactive:

L'objectif d'investissement du Fonds Maître est d'obtenir sur le moyen terme - 4 ans minimum - une performance annuelle, nette de frais, supérieur à l'indice capitalisé €STR + 4,70%.

#### CPR Invest - Defensive:

L'objectif d'investissement du Fonds Maître est d'obtenir sur le moyen terme - 2 ans minimum - une performance annuelle, nette de frais, supérieur à l'indice capitalisé €STR index + 2,50%, avec une volatilité maximum attendue de 7%.

#### CPR Invest - Dynamic:

L'objectif d'investissement du Fonds Maître est d'obtenir sur le long terme - 5 ans minimum - une rendement supérieur que l'indice composé de référence : [20% J.P. Morgan Global Government Bond Index Global Return EUR Hedged + 80% EUR MSCI World Net Return ].

Au niveau du Fonds Maître, les frais, charges et dépenses liés aux investissements sont des frais d'exploitation et des frais de gestion couvrant tous les frais facturés directement au Fonds Maître, à l'exception des frais de transaction.

Au 31 juillet 2023, les frais maximum d'exploitation et de gestion demandés par le Fonds Maître pour les Classes d'actions détenues par les Compartiments Nourriciers (Classe T) sont de 0,15%.

Au 31 juillet 2023, la totalité des frais du Compartiment Nourricier et du Fonds Maître sont les suivants :

| Compartiments Nourriciers | Total fraise en EUR | % VNI 31.07.2023 |
|---------------------------|---------------------|------------------|
| CPR Invest - Silver Age   | 3.006.299,98        | 1,73%            |
| CPR Invest - Reactive     | 2.155.271,09        | 1,67%            |
| CPR Invest - Defensive    | 619.360,78          | 1,54%            |
| CPR Invest - Dynamic      | 1.239.542,22        | 1,28%            |

| Fonds Maîtres            | Frais - Class T en EUR | % VNI Moyenne |
|--------------------------|------------------------|---------------|
| CPR Silver Age           | 126.141,15             | 0,07%         |
| CPR Croissance Reactive  | 456.215,89             | 0,05%         |
| CPR Croissance Défensive | 29.462,27              | 0,05%         |
| CPR Croissance Dynamique | 111.416,92             | 0,05%         |

Les informations complètes sur les Fonds Maîtres, incluant le prospectus, les informations clés pour l'investisseur (KIID), le règlement, les articles de constitution et les rapports financiers peuvent être obtenus gratuitement au siège social de la Société de Gestion, 90, Boulevard Pasteur, CS 61595, F 75730 Paris, France.

# CPR Invest

## Autres notes aux états financiers

### 10 - Distribution de dividendes

Le Fonds a distribué les dividendes suivants au cours de l'exercice clôturant le 31 juillet 2023 :

| Compartiments                     | Classe d'actions    | ISIN         | Devises | Dividende | Ex-date  | Date de paiement |
|-----------------------------------|---------------------|--------------|---------|-----------|----------|------------------|
| CPR Invest - Silver Age           | Class A EUR - Dist  | LU1203020513 | EUR     | 55,13     | 06/12/22 | 07/12/22         |
| CPR Invest - Reactive             | Class A EUR - Dist  | LU1203020943 | EUR     | 26,97     | 06/12/22 | 07/12/22         |
| CPR Invest - Defensive            | Class A EUR - Dist  | LU1203018376 | EUR     | 27,05     | 06/12/22 | 07/12/22         |
| CPR Invest - Dynamic              | Class A EUR - Dist  | LU1203019853 | EUR     | 46,83     | 06/12/22 | 07/12/22         |
| CPR Invest - Global Silver Age    | Class A EUR - Dist  | LU1291158407 | EUR     | 0,50      | 06/12/22 | 07/12/22         |
|                                   | Class T1 EUR - Dist | LU1565312276 | EUR     | 170,48    | 06/12/22 | 07/12/22         |
| CPR Invest - Climate Action Euro  | Class Z EUR - Dist  | LU1653750841 | EUR     | 2.029,80  | 06/12/22 | 07/12/22         |
| CPR Invest - Food for Generations | Class A EUR - Dist  | LU1653749322 | EUR     | 0,10      | 06/12/22 | 07/12/22         |
|                                   | Class A USD - Dist  | LU2013746008 | USD     | 0,10      | 06/12/22 | 07/12/22         |
|                                   | Class I EUR - Dist  | LU2013746859 | EUR     | 0,64      | 06/12/22 | 07/12/22         |
| CPR Invest - GEAR Emerging        | Class N EUR - Dist  | LU1811399358 | EUR     | 299,91    | 06/12/22 | 07/12/22         |
| CPR Invest - GEAR World ESG       | Class N EUR - Dist  | LU1811427159 | EUR     | 204,55    | 06/12/22 | 07/12/22         |
| CPR Invest - Climate Action       | Class A EUR - Dist  | LU1902443693 | EUR     | 0,24      | 06/12/22 | 07/12/22         |
|                                   | Class A2 EUR - Dist | LU1902443859 | EUR     | 0,06      | 06/12/22 | 07/12/22         |
| CPR Invest - Future Cities        | Class T1 EUR - Dist | LU2067131438 | EUR     | 1,49      | 06/12/22 | 07/12/22         |
| CPR Invest - Global Lifestyles    | Class I EUR - Dist  | LU1989767840 | EUR     | 0,08      | 06/12/22 | 07/12/22         |
| CPR Invest - Global Resources     | Class A EUR - Dist  | LU1989769200 | EUR     | 0,61      | 06/12/22 | 07/12/22         |
|                                   | Class A USD - Dist  | LU1989770398 | USD     | 0,55      | 06/12/22 | 07/12/22         |
| CPR Invest - Social Impact        | Class A EUR - Dist  | LU2036821747 | EUR     | 0,38      | 06/12/22 | 07/12/22         |

### 11 - Mécanisme de "Swing pricing"

Des souscriptions et rachats significatifs peuvent avoir un impact sur la valeur nette d'inventaire des Compartiments en raison des coûts d'ajustement du portefeuille liés aux transactions d'investissement et de désinvestissement. Ce coût peut provenir de la différence entre le prix de transaction et les prix de valorisation, les taxes ou les frais de courtage.

Dans le but de préserver les intérêts des actionnaires présents dans les Compartiments, le Conseil d'Administration de la Société peut décider d'appliquer un mécanisme de swing pricing à tout Compartiment avec un seuil de déclenchement.

En conséquence, tant que la valeur absolue du solde des souscriptions et des rachats de toutes les actions du Compartiment concerné est supérieure au seuil prédéfini, il y aura un ajustement de la valeur nette d'inventaire. Par conséquent, la valeur nette d'inventaire sera ajustée comme suit :

- sur un Compartiment connaissant des niveaux de souscriptions nettes un jour de valorisation, la valeur nette d'inventaire par action sera ajustée à la hausse et ;
- sur un Compartiment connaissant des niveaux de rachats nets un jour de valorisation, la valeur nette d'inventaire par action sera ajustée à la baisse.

Le mécanisme de Swing Pricing peut être imposé à tous les Compartiments à l'exception de ceux qui sont entièrement investis dans d'autres fonds gérés par la Société de Gestion.

Le Swing Factor ne dépassera normalement pas 2% de la valeur nette d'inventaire du Compartiment, mais le Conseil d'Administration peut augmenter cette limite dans des conditions de marché inhabituelles pour protéger les intérêts des actionnaires.

Au 31 juillet 2023, la valeur nette d'inventaire par action après application du swing pricing était la suivante :

| ISIN         | Classe d'action                                                        | Devises | Valeur Nette d'Inventaire ajustée par action |
|--------------|------------------------------------------------------------------------|---------|----------------------------------------------|
| LU2570612056 | CPR Invest - B&W European Strategic Autonomy 2028 - Class A CZKH - Acc | CZK     | 103,02                                       |
| LU2570612569 | CPR Invest - B&W European Strategic Autonomy 2028 - Class A EUR - Dist | EUR     | 101,85                                       |
| LU2570612130 | CPR Invest - B&W European Strategic Autonomy 2028 - Class W EUR - Dist | EUR     | 101,78                                       |

## Autres notes aux états financiers

### 12 - Autres revenus

Le poste "Autres revenus" contient principalement l'extourne des commissions de performance.

### 13 - Transactions avec des parties liées

Au cours de l'année 2023, la SICAV a investi son actif dans des parts d'autres fonds d'investissement proposés par CPR Asset Management ou d'autres entités du même groupe. La SICAV entendant investir dans d'autres fonds d'investissement cibles, il est possible que des frais de conversion de rachat et de souscription ainsi que des commissions de gestion supplémentaires soient doublés pour les compartiments qui investissent dans ces fonds. La SICAV veillera à s'assurer que le niveau minimal de frais sous-jacents est applicable au compartiment lors de son investissement dans des fonds d'investissement cibles.

Dans le cas où une part substantielle des actifs nets est investie dans des fonds d'investissement, le prospectus du compartiment concerné précisera la commission de gestion maximale (à l'exclusion de toute commission de performance, si présente) imputée au Compartiment et à chacun des OPCVM ou autres OPC concernés.

Ces investissements ne donnent pas lieu à une modification des commissions de gestion supportés par les compartiments précités.

Les Directeurs qui exercent des fonctions au sein de CPR Asset Management, pour leurs services à la SICAV, ne reçoivent pas de frais habituels pour l'exercice clos au 31 juillet 2023.

### 14 - Changement dans la composition du portefeuille-titres

Le détail de l'évolution de la composition du portefeuille pour l'exercice clos le 31 juillet 2022 est à la disposition des actionnaires au siège social de la Société et est disponible gratuitement sur simple demande.

### 15 - Evénements post-clôture

Le Compartiment CPR Invest - B&W Climate Target 2028 a été lancé le 28 septembre 2023.

**CPR Invest**

**Informations supplémentaires non  
auditées**

## Informations supplémentaires non auditées

### Politique de rémunération

#### 1. Politique et pratiques de rémunération du personnel du gestionnaire

La politique de rémunération mise en œuvre par CPR AM est conforme aux règles en matière de rémunération spécifiées dans la Directive 2011/61/UE du Parlement européen et du Conseil du 8 juin 2011 sur les gestionnaires de fonds d'investissement alternatifs (la "Directive AIFM"), et dans la Directive 2014/91/UE du 23 juillet 2014 sur les organismes de placement collectif en valeurs mobilières (la "Directive UCITS V"). Ces règles, concernant les politiques et pratiques de rémunération, ont pour objectif de promouvoir une gestion saine et efficace des risques des gestionnaires de fonds et des fonds qu'ils gèrent.

De plus, la politique de rémunération est conforme au Règlement (UE) 2019/2088 ("SFDR"), intégrant le risque de durabilité et les critères ESG dans le cadre de contrôle d'Amundi, avec des responsabilités réparties entre le premier niveau de contrôles effectués par les équipes d'investissement et le deuxième niveau de contrôles effectués par les équipes de risque, qui peuvent vérifier la conformité avec les objectifs et contraintes ESG d'un fonds à tout moment.

Cette politique est intégrée dans le cadre de la politique de rémunération d'Amundi revue chaque année par son Comité de rémunération. Ce dernier a vérifié l'application de la politique de rémunération par rapport à l'exercice fiscal 2021, sa conformité avec les principes des Directives AIFM/UCITS et a approuvé la politique applicable pour l'exercice 2022 lors de sa réunion tenue le 1er février 2022.

En 2022, la mise en œuvre de la politique de rémunération d'Amundi a fait l'objet d'un audit interne, central et indépendant, mené par l'Audit interne d'Amundi.

#### 1.1 Montant des rémunérations versées par le gestionnaire à son personnel

En 2022, l'effectif de CPR AM a augmenté en raison de l'intégration des employés de Lyxor.

Au cours de l'exercice fiscal 2022, le montant total de la rémunération (y compris la rémunération fixe, différée et non différée) versée par CPR AM à ses employés (120 employés au 31 décembre 2022) s'élève à 16.764.528 EUR. Ce montant se répartit comme suit :

- Montant total de la rémunération fixe versée par CPR AM en 2022 : 10.866.782 EUR, soit 65% du montant total de la rémunération versée par CPR AM à son personnel, étaient sous forme de rémunération fixe.
- Montant total de la rémunération variable différée et non différée versée par CPR AM en 2022 : 5 897 746 EUR, soit 35% du montant total de la rémunération versée par CPR AM à son personnel, étaient sous cette forme. L'ensemble du personnel est éligible à une rémunération variable.

De plus, aucun "intérêt porté" n'a été versé au titre de l'exercice fiscal 2022.

Sur le montant total de la rémunération (rémunération fixe et variable différée et non différée) versée au cours de l'exercice fiscal, 1.819.960 EUR ont été versés aux "cadres dirigeants et cadres supérieurs" de CPR AM (6 employés au 31 décembre 2022). En raison du faible nombre de "gestionnaires d'investissement seniors" dont les activités professionnelles ont un impact significatif sur le profil de risque de CPR AM (4 employés au 31 décembre 2022), le montant total de la rémunération (rémunération fixe et variable différée et non différée) versée à cette catégorie de personnel n'est pas divulgué.

#### 1.2 Alignement de la politique et des pratiques de rémunération avec le profil de risque des AIF/UCITS

Le Groupe Amundi a adopté et mis en œuvre une politique et des pratiques de rémunération conformes aux dernières normes, règles et directives émises par les autorités réglementaires pour ses sociétés de gestion (AIFM/UCITS).

Le Groupe Amundi a également identifié l'ensemble de son "Personnel Identifié", qui comprend tous les employés du Groupe Amundi ayant un pouvoir de décision sur les sociétés de gestion UCITS/AIFM ou les UCITS/AIF gérés et susceptibles d'avoir un impact significatif sur la performance ou le profil de risque.

La rémunération variable attribuée au personnel du Groupe Amundi prend en compte la performance de l'employé, de son unité commerciale et du Groupe Amundi dans son ensemble, et est basée sur des critères quantitatifs et qualitatifs ainsi que sur le respect de règles de gestion des risques saines.

Les critères pris en compte pour l'évaluation de la performance et l'attribution de la rémunération dépendent de la nature des fonctions de l'employé :

#### 1. Fonctions de sélection et de gestion de portefeuille

##### *Critères quantitatifs :*

- IR/Sharpe sur 1, 3, 5 ans
- Performance brute/absolue/relative des stratégies d'investissement (basée sur les composites GIPS) sur 1, 3, 5 ans, perspectives principalement axées sur 1 an, ajustées avec des chiffres à long terme (3,5 ans)
- Performance ajustée au risque basée sur IR/Sharpe sur 1, 3, 5 ans
- Positionnement concurrentiel à travers les classements Morningstar
- Entrées nettes / Demandes de propositions réussies, mandats
- Génération de frais de performance
- Note ESG des fonds selon différents fournisseurs le cas échéant (Morningstar, CDP...)
- Respect de la politique d'exclusion ESG, de l'indice de transition climatique et de la performance ESG par rapport à l'indice de référence

## Informations supplémentaires non auditées

### Politique de rémunération

#### *Critères qualitatifs :*

- Conformité avec la politique de risque, les règles de conformité et juridiques
- Qualité de la gestion
- Innovation/développement de produits
- Collaboration/Partage des meilleures pratiques
- Engagement commercial - y compris la composante ESG de l'effort commercial et des flux
- ESG
- Conformité avec la politique ESG et participation à l'offre ESG et net-zero
- Intégration de l'ESG dans les processus d'investissement
- Capacité à promouvoir et à projeter les connaissances en matière d'ESG en interne et en externe
- Etendue de la proposition et de l'innovation dans le domaine de l'ESG
- Démonstre la capacité à bien gérer la combinaison du risque, du rendement et de l'ESG (le rendement ajusté au risque et à l'ESG)

### 2. Fonctions commerciales

#### *Critères quantitatifs :*

- Entrées nettes, notamment sur les produits dénommés ESG et impact
- Revenus
- Entrées brutes
- Développement et fidélisation de la clientèle ; mix produit
- Nombre d'activités commerciales par an, notamment les activités de prospection
- Nombre de clients approchés sur leur stratégie net zero

#### *Critères qualitatifs :*

- Conformité avec la politique de risque, les règles de conformité et juridiques
- Prise en compte conjointe des intérêts d'Amundi et des intérêts du client
- Sécurisation/développement de l'activité
- Satisfaction du client
- Qualité de la gestion
- Approche transversale et partage des meilleures pratiques
- Esprit d'entreprise
- Capacité à expliquer et à promouvoir les politiques et capacités ESG ainsi que les solutions de l'entreprise

### 3. Fonctions de support et de contrôle

Pour les fonctions de support et de contrôle, l'évaluation de la performance et l'attribution de la rémunération sont indépendantes de la performance de l'activité qu'elles supervisent. Les critères communs pris en compte sont :

- Principalement des critères liés à la réalisation d'objectifs liés à leurs fonctions (gestion des risques, qualité des contrôles, achèvement des projets, amélioration des outils et des systèmes, etc.).
- Lorsque des critères financiers sont utilisés, ceux-ci sont principalement liés à la gestion/optimisation des dépenses.

Les critères de performance mentionnés ci-dessus, et en particulier ceux applicables au personnel identifié en charge de la gestion des AIF/UCITS, sont conformes à la réglementation applicable ainsi qu'à la politique d'investissement des AIF/UCITS. Ces règles internes du Groupe Amundi contribuent à une gestion saine et efficace des risques.

De plus, le Groupe Amundi a adopté et mis en œuvre, pour l'ensemble de son personnel, des mesures visant à aligner la rémunération sur la performance à long terme et les risques afin d'éviter les conflits d'intérêts.

À cet égard, notamment :

- La politique de différé a été adaptée pour se conformer aux exigences des Directives AIFM et UCITS V.
- La partie différée de la rémunération variable pour les membres du personnel identifiés est attribuée à 100% en instruments indexés sur la performance d'un panier représentatif de fonds AIF et/ou UCITS.
- Le paiement effectif de la partie différée est lié à la situation financière du Groupe Amundi, au maintien de l'emploi au sein du groupe et à une gestion saine et efficace des risques pendant la période d'acquisition..

# CPR Invest

## Informations supplémentaires non auditées

### Méthode de détermination du risque global

La méthode utilisée pour calculer l'exposition globale de CPR Invest - Credit Active US High Yield est la Valeur à Risque Absolue.

Les chiffres de la VaR ont été calculés à partir des données d'entrée suivantes :

- Modèle utilisé : Simulation historique
- Niveau de confiance : 99%
- Durée de détention : 20 jours
- Historique des données : 252 jours (1 an)

Niveau de levier : Levier ESMA

| Compartiment / Levier ESMA                | Min     | Max     | Moyenne |
|-------------------------------------------|---------|---------|---------|
| CPR Invest - Credixx Active US High Yield | 208,89% | 434,67% | 262,07% |

Niveaux Min/Max/Moyens observés au 31 juillet 2023

|                     | VaR (Historique)<br>VaR Absolue | Seuil interne | Lomite réglementaire |
|---------------------|---------------------------------|---------------|----------------------|
| Utilisation basse   | 8,85%                           | NA            | 20%                  |
| Utilisation haute   | 12,78%                          | NA            | 20%                  |
| Utilisation moyenne | 10,78%                          | NA            | 20%                  |

La méthode utilisée pour calculer l'exposition globale de CPR Invest – Credixx Global US High Yield est la Valeur à Risque Relative.

Les chiffres de la VaR ont été calculés à partir des données d'entrée suivantes :

- Modèle utilisé : Simulation historique
- Niveau de confiance : 99%
- Durée de détention : 20 jours
- Historique des données : 252 jours (1 an)

Niveau de levier : Levier ESMA

| Compartiment / Levier ESMA             | Min     | Max     | Moyenne |
|----------------------------------------|---------|---------|---------|
| CPR Invest - Credixx Global High Yield | 143,48% | 169,30% | 154,00% |

Niveaux Min/Max/Moyens observés au 31 juillet 2023

|                     | VaR (Historique)<br>VaR Absolue/VaR Relative | Seuil interne | Lomite réglementaire                  |
|---------------------|----------------------------------------------|---------------|---------------------------------------|
| Utilisation basse   | 0,7346/7,64%                                 | NA            | VaR Portefeuille / VaR Référence <= 2 |
| Utilisation haute   | 1,22936/10,26%                               | NA            | VaR Portefeuille / VaR Référence <= 2 |
| Utilisation moyenne | 1,02799/8,92%                                | NA            | VaR Portefeuille / VaR Référence <= 2 |

La méthode utilisée pour calculer l'exposition globale des autres Compartiments est la méthode de calcul de l'engagement.



# CPR Invest

## Informations supplémentaires non auditées

### Informations relatives à SFTR (*Securities Financing Transactions Regulation*)

| TRANSACTIONS SUR PRÊTS DE TITRES                                              | CPR Invest -<br>Global Silver Age | CPR Invest - Global Disruptive<br>Opportunities | CPR Invest - Climate Action Euro |
|-------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------------------|----------------------------------|
| Actifs utilisés                                                               | <i>En EUR</i>                     | <i>En EUR</i>                                   | <i>En EUR</i>                    |
| En valeur absolue                                                             | 56.014.353,69                     | 268.978.742,52                                  | 7.694.001,12                     |
| En % des actifs prêtés                                                        | 5,57%                             | 6,86%                                           | 8,51%                            |
| En % de la valeur nette<br>d'inventaire                                       | 5,59%                             | 6,82%                                           | 8,49%                            |
| Ventilation des transactions sur<br>base de la date de maturité<br>résiduelle | <i>En EUR</i>                     | <i>En EUR</i>                                   | <i>En EUR</i>                    |
| De 1 mois à 3 mois                                                            | 425.707,56                        | -                                               | -                                |
| De 3 mois à 1 an                                                              | -                                 | -                                               | 684.000,00                       |
| Opérations ouvertes                                                           | 55.588.646,13                     | 268.978.742,52                                  | 7.010.001,12                     |
| Les contreparties                                                             |                                   |                                                 |                                  |
| Premier nom                                                                   | Société Générale                  | BNP Paribas Securities Services                 | Société Générale                 |
| Volumes bruts pour les<br>transactions ouvertes                               | 34.041.692,40                     | 184.485.273,02                                  | 3.820.790,07                     |
| Pays du domicile                                                              | France                            | France                                          | France                           |
| Deuxième nom                                                                  | HSBC France                       | UBS Europe                                      | Calyon                           |
| Volumes bruts pour les<br>transactions ouvertes                               | 12.699.262,40                     | 44.939.396,48                                   | 3.369.180,00                     |
| Pays du domicile                                                              | France                            | Allemagne                                       | France                           |
| Troisième nom                                                                 | BNP Paribas Securities Services   | Société Générale                                | IXIS CIB                         |
| Volumes bruts pour les<br>transactions ouvertes                               | 5.349.398,89                      | 27.790.670,20                                   | 504.031,05                       |
| Pays du domicile                                                              | France                            | France                                          | France                           |
| Quatrième nom                                                                 | IXIS CIB                          | IXIS CIB                                        | -                                |
| Volumes bruts pour les<br>transactions ouvertes                               | 3.924.000,00                      | 11.713.636,57                                   | -                                |
| Pays du domicile                                                              | France                            | France                                          | -                                |
| Cinquième nom                                                                 | -                                 | Morgan Stanley SE                               | -                                |
| Volumes bruts pour les<br>transactions ouvertes                               | -                                 | 49.766,25                                       | -                                |
| Pays du domicile                                                              | -                                 | Allemagne                                       | -                                |
| Transactions par Pays                                                         |                                   |                                                 |                                  |
|                                                                               | France<br>56.014.353,69           | France<br>223.989.579,79                        | France<br>7.694.001,12           |
|                                                                               | -                                 | Allemagne<br>44.989.162,73                      | -                                |
|                                                                               | -                                 | -                                               | -                                |

# CPR Invest

## Informations supplémentaires non auditées

### Informations relatives à SFTR (*Securities Financing Transactions Regulation*)

| TRANSACTIONS SUR PRÊTS DE TITRES                        | CPR Invest -<br>Global Silver Age | CPR Invest - Global Disruptive<br>Opportunities | CPR Invest - Climate Action Euro |
|---------------------------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------------------|----------------------------------|
| Collateral reçu                                         | <i>En EUR</i>                     | <i>En EUR</i>                                   | <i>En EUR</i>                    |
| Type:                                                   |                                   |                                                 |                                  |
| Espèce                                                  | 33.798.697,00                     | 222.233.635,00                                  | 7.787.921,00                     |
| Actions                                                 | 25.163.748,11                     | 89.349.446,08                                   | 525.422,10                       |
| Qualité (Rating de l'émetteur des titres en garantie)   | A+                                | A, BBB+, BBB, BB+                               | NR                               |
| Devise*:                                                |                                   |                                                 |                                  |
| EUR                                                     | 58.962.445,11                     | 311.583.081,08                                  | 8.313.343,10                     |
| Ventilation sur base de la date de maturité résiduelle: |                                   |                                                 |                                  |
| Supérieure à 1 an                                       | 3.981.707,05                      | -                                               | -                                |
| Opérations ouvertes                                     | 54.980.738,06                     | 311.583.081,08                                  | 8.313.343,10                     |
| Les 10 plus gros émetteurs de garanties reçues          |                                   |                                                 |                                  |
| Premier nom                                             | BANCO SANTANDER                   | GERRESHEIMER AG                                 | AIR FRANCE KLM                   |
| Montant                                                 | 21.182.041,06                     | 23.928.584,15                                   | 525.422,10                       |
| Deuxième nom                                            | CELL TECH-                        | GAZTRANSPORT                                    | -                                |
| Montant                                                 | 3.981.707,05                      | 15.581.001,71                                   | -                                |
| Troisième nom                                           | -                                 | SOPRA STERIA GROUP                              | -                                |
| Montant                                                 | -                                 | 12.069.178,75                                   | -                                |
| Quatrième nom                                           | -                                 | EIFFAGE                                         | -                                |
| Montant                                                 | -                                 | 11.270.698,46                                   | -                                |
| Cinquième nom                                           | -                                 | EVONIK INDUSTRIE                                | -                                |
| Montant                                                 | -                                 | 9.637.408,70                                    | -                                |
| Sixième nom                                             | -                                 | ARKEMA                                          | -                                |
| Montant                                                 | -                                 | 8.597.833,92                                    | -                                |
| Septième nom                                            | -                                 | STELLANTIS NV                                   | -                                |
| Montant                                                 | -                                 | 2.326.123,57                                    | -                                |
| Huitième nom                                            | -                                 | AURUBIS AG                                      | -                                |
| Montant                                                 | -                                 | 2.135.425,69                                    | -                                |
| Neuvième nom                                            | -                                 | REXEL SA                                        | -                                |
| Montant                                                 | -                                 | 1.723.905,76                                    | -                                |
| Revenus et coûts                                        | <i>En EUR</i>                     | <i>En EUR</i>                                   | <i>En EUR</i>                    |
| <i>Revenus de la SICAV:</i>                             |                                   |                                                 |                                  |
| En valeur absolue                                       | 307.447,27                        | 382.637,00                                      | 11.285,42                        |
| En % des revenus bruts                                  | 64,94%                            | 64,94%                                          | 65,11%                           |
| <i>Revenus de Amundi Intermediation, Paris</i>          | 110.651,60                        | 137.734,59                                      | 4.031,27                         |
| <i>Revenus de CPR Asset Management</i>                  | 55.325,80                         | 68.867,29                                       | 2.015,64                         |
| En valeur absolue                                       | 165.977,40                        | 206.601,88                                      | 6.046,91                         |
| En % des revenus bruts                                  | 35,06%                            | 35,06%                                          | 34,89%                           |

# CPR Invest

## Informations supplémentaires non auditées

### Informations relatives à SFTR (*Securities Financing Transactions Regulation*)

| TRANSACTIONS SUR PRÊTS DE TITRES                                        | CPR Invest - Food for Generations | CPR Invest - GEAR World ESG     |
|-------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|
| Actifs utilisés                                                         | <i>En EUR</i>                     | <i>En EUR</i>                   |
| En valeur absolue                                                       | 62.787.249,10                     | 11.596.723,52                   |
| En % des actifs prêtés                                                  | 4,41%                             | 4,99%                           |
| En % de la valeur nette d'inventaire                                    | 4,37%                             | 4,94%                           |
| Ventilation des transactions sur base de la date de maturité résiduelle | <i>En EUR</i>                     | <i>En EUR</i>                   |
| De 1 semaine à 1 mois                                                   | -                                 | 1.609.416,30                    |
| Opérations ouvertes                                                     | 62.787.249,10                     | 9.987.307,22                    |
| Les contreparties                                                       |                                   |                                 |
| Premier nom                                                             | Société Générale                  | Société Générale                |
| Volumes bruts pour les transactions ouvertes                            | 37.348.290,59                     | 4.805.129,24                    |
| Pays du domicile                                                        | France                            | France                          |
| Deuxième nom                                                            | HSBC France                       | BNP Paribas Securities Services |
| Volumes bruts pour les transactions ouvertes                            | 16.557.296,40                     | 3.562.416,30                    |
| Pays du domicile                                                        | France                            | France                          |
| Troisième nom                                                           | IXIS CIB                          | IXIS CIB                        |
| Volumes bruts pour les transactions ouvertes                            | 5.730.925,36                      | 3.229.177,97                    |
| Pays du domicile                                                        | France                            | France                          |
| Quatrième nom                                                           | BofA Europe                       | -                               |
| Volumes bruts pour les transactions ouvertes                            | 2.134.806,72                      | -                               |
| Pays du domicile                                                        | France                            | -                               |
| Cinquième nom                                                           | Citigroup Global Market Europe    | -                               |
| Volumes bruts pour les transactions ouvertes                            | 642.127,53                        | -                               |
| Pays du domicile                                                        | Allemagne                         | -                               |
| Sixième nom                                                             | BNP Paribas Securities Services   | -                               |
| Volumes bruts pour les transactions ouvertes                            | 373.802,49                        | -                               |
| Pays du domicile                                                        | France                            | -                               |
| Transactions par Pays                                                   | France                            | France                          |
|                                                                         | 62.145.121,57                     | 11.596.723,52                   |
|                                                                         | Allemagne                         | -                               |
|                                                                         | 642.127,53                        | -                               |

# CPR Invest

## Informations supplémentaires non auditées

### Informations relatives à SFTR (*Securities Financing Transactions Regulation*)

| TRANSACTIONS SUR PRÊTS DE TITRES                        | CPR Invest - Food for Generations | CPR Invest - GEAR World ESG |
|---------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------|
| Collateral reçu                                         | <i>En EUR</i>                     | <i>En EUR</i>               |
| Type:                                                   |                                   |                             |
| Espèce                                                  | 45.071.416,00                     | 7.300.451,00                |
| Actions                                                 | 21.784.604,97                     | 4.976.884,81                |
| Qualité (Rating de l'émetteur des titres en garantie)   | A+. BBB                           | A+                          |
| Devise*:<br>EUR                                         | 66.856.020,97                     | 12.277.335,81               |
| Ventilation sur base de la date de maturité résiduelle: |                                   |                             |
| Supérieure à 1 AN                                       | 687.662,47                        | -                           |
| Opérations ouvertes                                     | 66.168.358,50                     | 12.277.335,81               |
| Les 10 plus gros émetteurs de garanties reçues          |                                   |                             |
| Premier nom                                             | BANCO SANTANDER                   | BANCO SANTANDER             |
| Montant                                                 | 15.884.473,63                     | 4.976.884,81                |
| Deuxième nom                                            | FORTUM OYJ                        | -                           |
| Montant                                                 | 5.212.468,87                      | -                           |
| Troisième nom                                           | VALLOUREC                         | -                           |
| Montant                                                 | 685.557,04                        | -                           |
| Quatrième nom                                           | TIETOEVRV.OYJ                     | -                           |
| Montant                                                 | 2.105,43                          | -                           |
| Revenus et coûts                                        | <i>En EUR</i>                     | <i>En EUR</i>               |
| <i>Revenus de la SICAV:</i>                             |                                   |                             |
| En valeur absolue                                       | 182.508,92                        | 37.696,33                   |
| En % des revenus bruts                                  | 62,73%                            | 65,04%                      |
| <i>Revenus de Amundi Intermediation, Paris</i>          | 72.302,30                         | 13.509,07                   |
| <i>Revenus de CPR Asset Management</i>                  | 36.151,15                         | 6.754,53                    |
| En valeur absolue                                       | 108.453,45                        | 20.263,60                   |
| En % des revenus bruts                                  | 37,27%                            | 34,96%                      |

# CPR Invest

## Informations supplémentaires non auditées

### Informations relatives à SFTR (*Securities Financing Transactions Regulation*)

| TRANSACTIONS SUR PRÊTS DE TITRES                                        | CPR Invest - Education          | CPR Invest - Climate Action     | CPR Invest - Global Lifestyles  |
|-------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Actifs utilisés                                                         | <i>En EUR</i>                   | <i>En EUR</i>                   | <i>En USD</i>                   |
| En valeur absolue                                                       | 14.783.756,86                   | 68.472.303,30                   | 80.539.316,57                   |
| En % des actifs prêtés                                                  | 5,01%                           | 4,62%                           | 8,66%                           |
| En % de la valeur nette d'inventaire                                    | 4,89%                           | 4,62%                           | 8,62%                           |
| Ventilation des transactions sur base de la date de maturité résiduelle | <i>En EUR</i>                   | <i>En EUR</i>                   | <i>En USD</i>                   |
| De 1 mois à 3 mois                                                      | -                               | 3.523.097,04                    | 24.592.400,88                   |
| Opérations ouvertes                                                     | 14.783.756,86                   | 64.949.206,26                   | 55.946.915,69                   |
| Les contreparties                                                       |                                 |                                 |                                 |
| Premier nom                                                             | BNP Paribas Securities Services | BNP Paribas Securities Services | IXIS CIB                        |
| Volumes bruts pour les transactions ouvertes                            | 11.361.772,12                   | 29.683.525,05                   | 26.832.446,08                   |
| Pays du domicile                                                        | France                          | France                          | France                          |
| Deuxième nom                                                            | Société Générale                | HSBC France                     | Société Générale                |
| Volumes bruts pour les transactions ouvertes                            | 2.592.104,22                    | 22.717.168,02                   | 25.433.564,91                   |
| Pays du domicile                                                        | France                          | France                          | France                          |
| Troisième nom                                                           | IXIS CIB                        | Société Générale                | BNP Paribas Securities Services |
| Volumes bruts pour les transactions ouvertes                            | 829.880,53                      | 8.270.604,24                    | 17.179.274,50                   |
| Pays du domicile                                                        | France                          | France                          | France                          |
| Quatrième nom                                                           | -                               | BofA Europe SE                  | BofA Europe SE                  |
| Volumes bruts pour les transactions ouvertes                            | -                               | 5.499.954,75                    | 9.702.557,64                    |
| Pays du domicile                                                        | -                               | France                          | France                          |
| Cinquième nom                                                           | -                               | IXIS CIB                        | Citigroup Global Markets Europe |
| Volumes bruts pour les transactions ouvertes                            | -                               | 1.223.751,24                    | 1.391.473,44                    |
| Pays du domicile                                                        | -                               | France                          | Allemagne                       |
| Sixième nom                                                             | -                               | Calyon                          | -                               |
| Volumes bruts pour les transactions ouvertes                            | -                               | 1.077.300,00                    | -                               |
| Pays du domicile                                                        | -                               | France                          | -                               |
| Transactions par Pays                                                   | France                          | France                          | France                          |
|                                                                         | 14.783.756,86                   | 68.472.303,30                   | 79.147.843,13                   |
|                                                                         |                                 |                                 | Allemagne                       |
|                                                                         |                                 |                                 | 1.391.473,44                    |

# CPR Invest

## Informations supplémentaires non auditées

### Informations relatives à SFTR (*Securities Financing Transactions Regulation*)

| TRANSACTIONS SUR PRÊTS DE TITRES                        | CPR Invest - Education | CPR Invest - Climate Action | CPR Invest - Global Lifestyles |
|---------------------------------------------------------|------------------------|-----------------------------|--------------------------------|
| Collateral reçu                                         | <i>En EUR</i>          | <i>En EUR</i>               | <i>En USD</i>                  |
| Type:                                                   |                        |                             |                                |
| Espèce                                                  | 14.680.596,00          | 70.628.709,00               | 62.560.753,18                  |
| Actions                                                 | 849.968,30             | 1.293.635,11                | 23.257.937,92                  |
| Qualité (Rating de l'émetteur des titres en garantie)   | NR                     | NR                          | BBB+. BBB                      |
| Devise*:                                                |                        |                             |                                |
| EUR                                                     | 15.530.564,30          | 71.922.344,11               | 85.818.691,10                  |
| Ventilation sur base de la date de maturité résiduelle: |                        |                             |                                |
| Opérations ouvertes                                     | 15.530.564,30          | 71.922.344,11               | 85.818.691,10                  |
| Les 10 plus gros émetteurs de garanties reçues          |                        |                             |                                |
| Premier nom                                             | AIR FRANCE-KLM         | AIR FRANCE-KLM              | VERALLIA                       |
| Montant                                                 | 849.968,30             | 1.293.635,11                | 14.094.640,06                  |
| Deuxième nom                                            | -                      | -                           | GETLINK SE                     |
| Montant                                                 | -                      | -                           | 6.739.235,63                   |
| Troisième nom                                           | -                      | -                           | SAMPO OYJ-A SHS                |
| Montant                                                 | -                      | -                           | 2.424.062,24                   |
| Revenus et coûts                                        | <i>En EUR</i>          | <i>En EUR</i>               | <i>En USD</i>                  |
| <i>Revenus de la SICAV:</i>                             |                        |                             |                                |
| En valeur absolue                                       | 31.518,51              | 167.116,18                  | 164.191,72                     |
| En % des revenus bruts                                  | 65,06%                 | 65,04%                      | 64,96%                         |
| <i>Revenus de Amundi Intermediation, Paris</i>          | 11.282,07              | 59.878,75                   | 59.042,17                      |
| <i>Revenus de CPR Asset Management</i>                  | 5.641,03               | 29.939,37                   | 29.521,08                      |
| En valeur absolue                                       | 16.923,10              | 89.813,41                   | 88.563,25                      |
| En % des revenus bruts                                  | 34,94%                 | 34,96%                      | 35,04%                         |

\*Garantie reçue dans la devise d'origine

# CPR Invest

## Informations supplémentaires non auditées

### Informations relatives à SFTR (*Securities Financing Transactions Regulation*)

| TRANSACTIONS SUR PRÊTS DE TITRES                                        | CPR Invest - Global Resources   | CPR Invest - Global Gold Mines  | CPR Invest - MedTech |
|-------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|----------------------|
| Actifs utilisés                                                         | <i>En USD</i>                   | <i>En USD</i>                   | <i>En USD</i>        |
| En valeur absolue                                                       | 103.898.758,98                  | 61.459.219,93                   | 22.978.119,34        |
| En % des actifs prêtés                                                  | 12,23%                          | 11,88%                          | 3,94%                |
| En % de la valeur nette d'inventaire                                    | 12,11%                          | 11,89%                          | 3,95%                |
| Ventilation des transactions sur base de la date de maturité résiduelle | <i>En USD</i>                   | <i>En USD</i>                   | <i>En USD</i>        |
| Opérations ouvertes                                                     | 103.898.758,98                  | 61.459.219,93                   | 22.978.119,34        |
| Les contreparties                                                       |                                 |                                 |                      |
| Premier nom                                                             | Société Générale                | Société Générale                | IXIS CIB             |
| Volumes bruts pour les transactions ouvertes                            | 74.580.734,44                   | 55.990.726,40                   | 22.978.119,34        |
| Pays du domicile                                                        | France                          | France                          | France               |
| Deuxième nom                                                            | BNP Paribas Securities Services | BNP Paribas Securities Services | -                    |
| Volumes bruts pour les transactions ouvertes                            | 24.169.317,09                   | 5.468.493,53                    | -                    |
| Pays du domicile                                                        | France                          | France                          | -                    |
| Troisième nom                                                           | IXIS CIB                        | -                               | -                    |
| Volumes bruts pour les transactions ouvertes                            | 5.148.707,45                    | -                               | -                    |
| Pays du domicile                                                        | France                          | -                               | -                    |
| Transactions par Pays                                                   | France                          | France                          | France               |
|                                                                         | 103.898.758,98                  | 61.459.219,93                   | 22.978.119,34        |

# CPR Invest

## Informations supplémentaires non auditées

### Informations relatives à SFTR (*Securities Financing Transactions Regulation*)

| TRANSACTIONS SUR PRÊTS DE TITRES                        | CPR Invest - Global Resources | CPR Invest - Global Gold Mines | CPR Invest - MedTech |
|---------------------------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|----------------------|
| Collateral reçu                                         | <i>En USD</i>                 | <i>En USD</i>                  | <i>En USD</i>        |
| Type:                                                   |                               |                                |                      |
| Espèce                                                  | 35.292.832,78                 | 5.655.535,74                   | 30.019,13            |
| Actions                                                 | 71.366.668,94                 | 57.028.461,58                  | 24.862.754,16        |
| Quality (Actions Collateral issuers rating)             | A+.A-.BBB. BB+                | A+.A-. BBB                     | NR                   |
| Devise*: EUR                                            | 106.659.501,71                | 62.683.997,32                  | 24.892.773,29        |
| Ventilation sur base de la date de maturité résiduelle: |                               |                                |                      |
| Opérations ouvertes                                     | 106.659.501,71                | 62.683.997,32                  | 24.892.773,29        |
| Les 10 plus gros émetteurs de garanties reçues          |                               |                                |                      |
| Premier nom                                             | VINCI SA                      | LA FRANCAISE DES JEUX          | COVIVIO              |
| Montant                                                 | 44.644.448,37                 | 15.862.099,04                  | 15.457.677,25        |
| Deuxième nom                                            | HUGO BOSS                     | BNP PARIBAS                    | SPIE SA              |
| Montant                                                 | 11.276.498,87                 | 15.453.892,35                  | 7.449.580,71         |
| Troisième nom                                           | BNP PARIBAS                   | BANCO SANTANDER                | VERALLIA             |
| Montant                                                 | 10.199.597,40                 | 13.006.470,05                  | 1.955.496,20         |
| Quatrième nom                                           | FORTUM OYJ                    | E.ON SE                        | -                    |
| Montant                                                 | 5.246.124,29                  | 6.854.441,84                   | -                    |
| Cinquième nom                                           | -                             | DEUTSCHE BANK                  | -                    |
| Montant                                                 | -                             | 5.765.630,92                   | -                    |
| Sixième nom                                             | -                             | REXEL SA                       | -                    |
| Montant                                                 | -                             | 85.927,38                      | -                    |
| Revenus et coûts                                        | <i>En USD</i>                 | <i>En USD</i>                  | <i>En USD</i>        |
| <i>Revenus de la SICAV:</i>                             |                               |                                |                      |
| En valeur absolue                                       | 194.244,60                    | 99.734,96                      | 20.324,03            |
| En % des revenus bruts                                  | 65,29%                        | 64,41%                         | 74,59%               |
| <i>Revenus de Amundi Intermediation, Paris</i>          | 68.834,22                     | 36.743,61                      | 4.615,96             |
| <i>Revenus de CPR Asset Management</i>                  | 34.417,11                     | 18.371,80                      | 2.307,98             |
| En valeur absolue                                       | 103.251,33                    | 55.115,41                      | 6.923,94             |
| En % des revenus bruts                                  | 34,71%                        | 35,59%                         | 25,41%               |

\*Garantie reçue dans la devise d'origine

Toutes les transactions sont des transactions bilatérales. Les garanties en espèces ne sont pas réutilisées.



# CPR Invest

## Informations supplémentaires non auditées

### Informations relatives à SFTR (*Securities Financing Transactions Regulation*)

| CONTRATS DE PRISE EN PENSION                                            |                                                                                                                                                                                       | Credixx Active US High Yield                          | Credixx Global High Yield                                |
|-------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|
| Actifs utilisés                                                         | En valeur absolue                                                                                                                                                                     | <i>En USD</i><br>21.643.800,00                        | <i>En EUR</i><br>98.530.800,00                           |
|                                                                         | En % des actifs prêtés                                                                                                                                                                | 24,11%                                                | 54,63%                                                   |
| Ventilation des transactions sur base de la date de maturité résiduelle |                                                                                                                                                                                       | <i>En USD</i>                                         | <i>En EUR</i>                                            |
|                                                                         | De 1 mois à 3 mois<br>Supérieure à 1 an                                                                                                                                               | 21.643.800,00                                         | 20.350.000,00<br>78.180.800,00                           |
| Collateral reçu                                                         |                                                                                                                                                                                       | <i>En USD</i>                                         | <i>En EUR</i>                                            |
|                                                                         | Type:<br>Obligations<br>Qualité (Rating de l'émetteur des obligations en garantie)<br>Devise*:<br>EUR<br>Ventilation sur base de la date de maturité résiduelle<br>De 1 mois à 3 mois | A+. AA+. and A-<br><br>21.601.093,58<br>21.601.093,58 | A. A- BBB+ and BBB<br><br>99.550.368,08<br>99.550.368,08 |
| Les 10 plus gros émetteurs de garanties reçues                          | Premier nom                                                                                                                                                                           | <i>En USD</i><br>DIAGEO CAPITAL PLC                   | <i>En EUR</i><br>TELSTRA                                 |
|                                                                         | Montant                                                                                                                                                                               | 9.647.356,90                                          | 30.398.786,40                                            |
|                                                                         | Deuxième nom                                                                                                                                                                          | COCA-COLA FEMSA                                       | PROXIMUS                                                 |
|                                                                         | Montant                                                                                                                                                                               | 7.075.208,88                                          | 11.964.805,20                                            |
|                                                                         | Troisième nom                                                                                                                                                                         | APPLE INC                                             | THAMES WATERS<br>UTILITIES                               |
|                                                                         | Montant                                                                                                                                                                               | 4.878.527,80                                          | 11.362.667,04                                            |
|                                                                         | Quatrième nom                                                                                                                                                                         | -                                                     | NASDAQ INC                                               |
|                                                                         | Montant                                                                                                                                                                               | -                                                     | 10.796.011,20                                            |
|                                                                         | Cinquième nom                                                                                                                                                                         | -                                                     | ELI LILLY                                                |
|                                                                         | Montant                                                                                                                                                                               | -                                                     | 10.442.899,94                                            |
| Sixième nom                                                             | -                                                                                                                                                                                     | COMCAST CORP                                          |                                                          |
| Montant                                                                 | -                                                                                                                                                                                     | 7.057.614,40                                          |                                                          |
| Septième nom                                                            | -                                                                                                                                                                                     | NATIONAL GRID PLC                                     |                                                          |
| Montant                                                                 | -                                                                                                                                                                                     | 6.092.179,32                                          |                                                          |
| Huitième nom                                                            | -                                                                                                                                                                                     | WHIRLPOOL EMEA<br>FINANCE                             |                                                          |
| Montant                                                                 | -                                                                                                                                                                                     | 6.050.103,36                                          |                                                          |
| Neuvième nom                                                            | -                                                                                                                                                                                     | STRYKER CORP                                          |                                                          |
| Montant                                                                 | -                                                                                                                                                                                     | 4.063.801,70                                          |                                                          |
| Dixième nom                                                             | -                                                                                                                                                                                     | SUEZ                                                  |                                                          |
| Montant                                                                 | -                                                                                                                                                                                     | 3.917.106,12                                          |                                                          |
| Counterparties                                                          |                                                                                                                                                                                       | <i>En USD</i>                                         | <i>En EUR</i>                                            |
| Premier nom                                                             | Banco Bilbao Vizcaya                                                                                                                                                                  | Banco Bilbao Vizcaya                                  | Banco Bilbao Vizcaya                                     |
| Montant                                                                 | 21.601.093,58                                                                                                                                                                         | 99.550.368,08                                         |                                                          |
| Revenus et coûts                                                        | <i>Revenus du Compartiment:</i>                                                                                                                                                       |                                                       |                                                          |
|                                                                         | En valeur absolue                                                                                                                                                                     | 979.971,07                                            | 3.064.772,84                                             |
|                                                                         | En % des revenus bruts                                                                                                                                                                | 100,00%                                               | 100,00%                                                  |
|                                                                         | <i>Coûts pour le Compartiment:</i>                                                                                                                                                    |                                                       |                                                          |
| En valeur absolue                                                       | -                                                                                                                                                                                     | -                                                     |                                                          |
| En % des revenus bruts                                                  | -                                                                                                                                                                                     | -                                                     |                                                          |

\*Garantie reçue dans la devise d'origine

CACEIS Bank, Luxembourg Branch est l'unique dépositaire des opérations de prise en pension. Toutes les transactions sont des transactions bilatérales. Les garanties reçues dans le cadre de conventions de revente ne peuvent être vendues, réinvesties ou mises en gage. À la date de clôture, aucune garantie n'avait été octroyée à l'égard des conventions de revente.

# CPR Invest

## Informations supplémentaires non auditées

### Total Expense Ratios ("TER")

Le montant du TER est calculé en divisant les dépenses, à l'exclusion des frais de transactions et des commissions de performance, par l'actif net moyen des Compartiments.

Les TER pour l'exercice terminé le 31 juillet 2023 sont les suivants :

| Compartiment                   | Classe d'actions     | ISIN         | TER sans commission de performance | TER avec commission de performance |
|--------------------------------|----------------------|--------------|------------------------------------|------------------------------------|
| CPR Invest - Silver Age        | Classe A EUR - Acc   | LU1103786700 | 1,65                               | 1,65                               |
|                                | Classe A EUR - Dist  | LU1203020513 | 1,65                               | 1,65                               |
|                                | Classe A2 SGD - Acc  | LU1291160056 | 1,95                               | 1,95                               |
|                                | Classe A2 USD - Acc  | LU1291159983 | 1,95                               | 1,95                               |
|                                | Classe F EUR - Acc   | LU1291159710 | 2,65                               | 2,65                               |
|                                | Classe I EUR - Acc   | LU1103787187 | 0,84                               | 0,84                               |
|                                | Classe R EUR - Acc   | LU1653750338 | 1,00                               | 1,00                               |
|                                | Classe U EUR - Acc   | LU2090777520 | 2,40                               | 2,40                               |
| CPR Invest - Reactive          | Classe A EUR - Acc   | LU1103787690 | 1,49                               | 1,49                               |
|                                | Classe A EUR - Dist  | LU1203020943 | 1,50                               | 1,50                               |
|                                | Classe F EUR - Acc   | LU1291159637 | 2,19                               | 2,19                               |
|                                | Classe I EUR - Acc   | LU1103787930 | 0,71                               | 0,71                               |
|                                | Classe R EUR - Acc   | LU1530898177 | 0,75                               | 0,75                               |
| CPR Invest - Defensive         | Classe A EUR - Acc   | LU1203018533 | 1,30                               | 1,30                               |
|                                | Classe A EUR - Dist  | LU1203018376 | 1,30                               | 1,30                               |
|                                | Classe F EUR - Acc   | LU1291159124 | 1,81                               | 1,81                               |
|                                | Classe I EUR - Acc   | LU1203018707 | 0,62                               | 0,62                               |
|                                | Classe R EUR - Acc   | LU1530898334 | 0,66                               | 0,66                               |
| CPR Invest - Dynamic           | Classe A EUR - Acc   | LU1203020190 | 1,55                               | 1,55                               |
|                                | Classe A EUR - Dist  | LU1203019853 | 1,55                               | 1,55                               |
|                                | Classe F EUR - Acc   | LU1291159553 | 2,36                               | 2,36                               |
|                                | Classe R EUR - Acc   | LU1530898763 | 0,81                               | 0,81                               |
| CPR Invest - Global Silver Age | Classe A CHF - Acc   | LU1734695270 | 1,81                               | 1,87                               |
|                                | Classe A CZK - Acc   | LU1425272355 | 1,80                               | 1,88                               |
|                                | Classe A EUR - Acc   | LU1291158233 | 1,80                               | 1,97                               |
|                                | Classe A EUR - Dist  | LU1291158407 | 1,80                               | 1,89                               |
|                                | Classe A USD - Acc   | LU1425272603 | 1,79                               | 1,88                               |
|                                | Classe A USD - Acc   | LU1734695197 | 1,79                               | 1,82                               |
|                                | Classe A2 SGD - Acc  | LU1291159041 | 2,14                               | 2,14                               |
|                                | Classe F EUR - Acc   | LU1291158589 | 2,79                               | 2,82                               |
|                                | Classe H EUR - Acc   | LU1989771289 | 0,46                               | 0,46                               |
|                                | Classe I EUR - Acc   | LU1291158316 | 0,96                               | 1,05                               |
|                                | Classe I GBP - Acc   | LU1425272785 | 0,94                               | 1,16                               |
|                                | Classe I USD - Acc   | LU1989771107 | 0,97                               | 1,39                               |
|                                | Classe M2 EUR - Acc  | LU2125047931 | 1,12                               | 1,12                               |
|                                | Classe O EUR - Acc   | LU1734694976 | 0,21                               | 0,21                               |
|                                | Classe R EUR - Acc   | LU1530898920 | 1,13                               | 1,30                               |
|                                | Classe T1 EUR - Dist | LU1565312276 | 0,21                               | 0,21                               |
|                                | Classe T3 USD - Acc  | LU1584064890 | 0,72                               | 0,72                               |
|                                | Classe U EUR - Acc   | LU2090777793 | 2,50                               | 2,55                               |
|                                | Classe Z EUR - Acc   | LU1746648465 | 0,46                               | 0,62                               |

## CPR Invest

### Informations supplémentaires non auditées

#### Total Expense Ratios ("TER")

| Compartment                                  | Classe d'actions       | ISIN         | TER sans commission de performance | TER avec commission de performance |
|----------------------------------------------|------------------------|--------------|------------------------------------|------------------------------------|
| CPR Invest - Global Disruptive Opportunities | Classe A CHFH - Acc    | LU1816197591 | 2,30                               | 2,30                               |
|                                              | Classe A CZKH - Acc    | LU1734694620 | 2,31                               | 2,31                               |
|                                              | Classe A EUR - Acc     | LU1530899142 | 2,30                               | 2,30                               |
|                                              | Classe A EUR - Dist    | LU1530899654 | 2,30                               | 2,30                               |
|                                              | Classe A EURH1 - Acc   | LU1903290036 | 2,30                               | 2,30                               |
|                                              | Classe A USD - Acc     | LU1530899498 | 2,29                               | 2,29                               |
|                                              | Classe A1 EUR - Acc    | LU2035461578 | 1,80                               | 1,80                               |
|                                              | Classe A2 EUR - Acc    | LU2125046370 | 2,10                               | 2,10                               |
|                                              | Classe A2 SGDH - Acc   | LU1989764664 | 2,10                               | 2,10                               |
|                                              | Classe A2 USDH - Acc   | LU1989764748 | 2,14                               | 2,14                               |
|                                              | Classe A lcl EUR - Acc | LU2035461495 | 2,26                               | 2,26                               |
|                                              | Classe F EUR - Acc     | LU1565312433 | 3,30                               | 3,30                               |
|                                              | Classe F EURH1 - Acc   | LU1903290200 | 3,31                               | 3,31                               |
|                                              | Classe H EUR - Acc     | LU1989764821 | 0,45                               | 0,45                               |
|                                              | Classe I EUR - Acc     | LU1530899811 | 1,11                               | 1,11                               |
|                                              | Classe I GBP - Acc     | LU1530900411 | 1,11                               | 1,11                               |
|                                              | Classe I USD - Acc     | LU1530900098 | 1,09                               | 1,09                               |
|                                              | Classe I sw EUR - Acc  | LU2124969796 | 0,66                               | 0,66                               |
|                                              | Classe I uk GBP - Acc  | LU2067132089 | 0,75                               | 0,75                               |
|                                              | Classe SI EUR - Acc    | LU1746647814 | 0,61                               | 0,61                               |
|                                              | Classe SI EURH1 - Acc  | LU2125046024 | 1,01                               | 1,01                               |
|                                              | Classe M2 EUR - Acc    | LU2125046297 | 1,25                               | 1,25                               |
|                                              | Classe O EUR - Acc     | LU1734694547 | 0,24                               | 0,24                               |
|                                              | Classe R EUR - Acc     | LU1530900684 | 1,28                               | 1,28                               |
|                                              | Classe U EUR - Acc     | LU2090777959 | 2,75                               | 2,75                               |
|                                              | Classe Z EUR - Acc     | LU1746648036 | 0,46                               | 0,46                               |
| CPR Invest - Climate Action Euro             | Classe A EUR - Acc     | LU1530900841 | 1,77                               | 1,77                               |
|                                              | Classe F EUR - Acc     | LU1565312862 | 2,77                               | 2,77                               |
|                                              | Classe I EUR - Acc     | LU1530901146 | 1,02                               | 1,02                               |
|                                              | Classe O EUR - Acc     | LU1734694463 | 0,21                               | 0,21                               |
|                                              | Classe T1 EUR - Acc    | LU2369835363 | 0,27                               | 0,27                               |
|                                              | Classe U EUR - Acc     | LU2337251610 | 2,51                               | 2,51                               |
|                                              | Classe Z EUR - Acc     | LU1584068610 | 0,46                               | 0,46                               |
|                                              | Classe Z EUR - Dist    | LU1653750841 | 0,46                               | 0,46                               |
| CPR Invest - Food for Generations            | Classe A CHFH - Acc    | LU1816197757 | 1,80                               | 1,80                               |
|                                              | Classe A CZKH - Acc    | LU2013746263 | 1,79                               | 1,79                               |
|                                              | Classe A EUR - Dist    | LU1653749322 | 1,80                               | 1,80                               |
|                                              | Classe A EUR - Acc     | LU1653748860 | 1,79                               | 1,79                               |
|                                              | Classe A USD - Acc     | LU2013745885 | 1,80                               | 1,80                               |
|                                              | Classe A USD - Dist    | LU2013746008 | 1,80                               | 1,80                               |
|                                              | Classe A2 SGDH - Acc   | LU1989763427 | 2,10                               | 2,10                               |
|                                              | Classe A2 USD - Acc    | LU2013746347 | 2,10                               | 2,10                               |
|                                              | Classe A ca EUR - Acc  | LU2183821938 | 1,80                               | 1,80                               |
|                                              | Classe A lcl EUR - Acc | LU2035461222 | 1,79                               | 1,79                               |
|                                              | Classe F EUR - Acc     | LU1653749678 | 2,80                               | 2,80                               |
|                                              | Classe F USD - Acc     | LU2013746776 | 2,79                               | 2,79                               |
|                                              | Classe H EUR - Acc     | LU1989763260 | 0,46                               | 0,46                               |
|                                              | Classe I EUR - Acc     | LU1653749918 | 0,97                               | 0,97                               |
|                                              | Classe I USD - Acc     | LU1989763344 | 0,96                               | 0,96                               |
|                                              | Classe I2 EUR - Acc    | LU1951341897 | 1,27*                              | 1,27*                              |
|                                              | Classe I jp EUR - Acc  | LU2425446841 | 0,63                               | 0,63                               |
|                                              | Classe M2 EUR - Acc    | LU2125048152 | 1,12                               | 1,12                               |
|                                              | Classe O EUR - Acc     | LU1734694893 | 0,21                               | 0,21                               |
|                                              | Classe R EUR - Acc     | LU1653750171 | 1,15                               | 1,15                               |
|                                              | Classe R USD - Acc     | LU2013746933 | 1,15                               | 1,15                               |
|                                              | Classe R2 EUR - Acc    | LU1951341970 | 1,45                               | 1,45                               |
|                                              | Classe R adv EUR - Acc | LU2013747238 | 0,60                               | 0,60                               |
| Classe U EUR - Acc                           | LU2090778171           | 2,50         | 2,50                               |                                    |

## CPR Invest

### Informations supplémentaires non auditées

#### Total Expense Ratios ("TER")

| Compartment                     | Classe d'actions       | ISIN         | TER sans commission de performance | TER avec commission de performance |
|---------------------------------|------------------------|--------------|------------------------------------|------------------------------------|
| CPR Invest - Megatrends         | Classe A EUR - Acc     | LU1734693812 | 1,52                               | 1,52                               |
|                                 | Classe F EUR - Acc     | LU1734694117 | 2,52                               | 2,52                               |
|                                 | Classe R EUR - Acc     | LU1734694380 | 0,81                               | 0,81                               |
|                                 | Classe U EUR - Acc     | LU2346735058 | 2,28                               | 2,28                               |
| CPR Invest - GEAR Emerging      | Classe A EUR - Acc     | LU1811398467 | 2,06                               | 2,06                               |
|                                 | Classe I EUR - Acc     | LU1811398624 | 1,12                               | 1,12                               |
|                                 | Classe O EUR - Acc     | LU1811399275 | 0,21                               | 0,21                               |
|                                 | Classe N EUR - Dist    | LU1811399358 | 0,16                               | 0,16                               |
| CPR Invest - GEAR World ESG     | Classe A EUR - Acc     | LU1811426342 | 1,76                               | 1,76                               |
|                                 | Classe I EUR - Acc     | LU1811426771 | 0,96                               | 0,96                               |
|                                 | Classe R EUR - Acc     | LU1811426938 | 1,20*                              | 1,27*                              |
|                                 | Classe N EUR - Dist    | LU1811427159 | 0,16                               | 0,16                               |
| CPR Invest - Education          | Classe A EUR - Acc     | LU1861294319 | 1,80                               | 1,80                               |
|                                 | Classe A EUR - Dist    | LU1861294400 | 1,80                               | 1,80                               |
|                                 | Classe A2 EUR - Acc    | LU1951340733 | 2,09                               | 2,09                               |
|                                 | Classe A2 SGD H - Acc  | LU1989773731 | 2,15                               | 2,15                               |
|                                 | Classe A2 USD H - Acc  | LU1989763005 | 2,14                               | 2,14                               |
|                                 | Classe A ca EUR - Acc  | LU2183821854 | 2,46                               | 3,14                               |
|                                 | Classe A lcl EUR - Acc | LU2035461065 | 1,80                               | 1,80                               |
|                                 | Classe E EUR - Acc     | LU1861294822 | 0,56                               | 0,56                               |
|                                 | Classe F EUR - Acc     | LU1861294749 | 2,79                               | 2,79                               |
|                                 | Classe H EUR - Acc     | LU1989773491 | 0,46                               | 0,46                               |
|                                 | Classe I EUR - Acc     | LU1861294582 | 0,96                               | 0,96                               |
|                                 | Classe I USD - Acc     | LU1989763187 | 0,96                               | 0,96                               |
|                                 | Classe I2 EUR - Acc    | LU1951340907 | 1,24                               | 1,24                               |
|                                 | Classe I uk GBP - Acc  | LU2035461149 | 0,72                               | 0,72                               |
|                                 | Classe O EUR - Acc     | LU1861295043 | 0,21                               | 0,21                               |
|                                 | Classe R EUR - Acc     | LU1861294665 | 1,14                               | 1,14                               |
| Classe T2 EUR - Acc             | LU1989773657           | 0,81         | 0,81                               |                                    |
| Classe U EUR - Acc              | LU2090778254           | 2,49         | 2,49                               |                                    |
| CPR Invest - Climate Bonds Euro | Classe A CHF H - Acc   | LU2401972190 | 0,75                               | 0,88                               |
|                                 | Classe A EUR - Acc     | LU1902444584 | 0,75                               | 0,89                               |
|                                 | Classe E EUR - Acc     | LU1902445045 | 0,26                               | 0,70                               |
|                                 | Classe F EUR - Acc     | LU2337252428 | 1,25                               | 1,26                               |
|                                 | Classe I EUR - Acc     | LU1902444741 | 0,31                               | 0,55                               |
| CPR Invest - Climate Action     | Classe A CZKH - Acc    | LU2360924026 | 1,75                               | 1,75                               |
|                                 | Classe A EUR - Acc     | LU1902443420 | 1,75                               | 1,81                               |
|                                 | Classe A EUR - Dist    | LU1902443693 | 1,75                               | 1,78                               |
|                                 | Classe A2 EUR - Acc    | LU1902443776 | 2,05                               | 2,05                               |
|                                 | Classe A2 SGD H - Acc  | LU1989772840 | 2,04                               | 2,04                               |
|                                 | Classe A2 USD H - Acc  | LU1989772923 | 2,01                               | 2,01                               |
|                                 | Classe A ch EUR - Acc  | LU2305596277 | 1,25                               | 1,25                               |
|                                 | Classe A lcl EUR - Acc | LU2035460927 | 1,75                               | 1,83                               |
|                                 | Classe E EUR - Acc     | LU1902444154 | 0,66                               | 0,83                               |
|                                 | Classe F EUR - Acc     | LU1902444402 | 2,75                               | 2,75                               |
|                                 | Classe H EUR - Acc     | LU1989772501 | 0,46                               | 0,46                               |
|                                 | Classe I EUR - Acc     | LU1902443933 | 1,00                               | 1,12                               |
|                                 | Classe I2 EUR - Acc    | LU1902444071 | 1,31                               | 1,31                               |
|                                 | Classe I jp EUR - Acc  | LU2305597754 | 0,63                               | 0,63                               |
|                                 | Classe O EUR - Acc     | LU1951342788 | 0,21                               | 0,21                               |
|                                 | Classe R EUR - Acc     | LU1902444238 | 1,15                               | 1,24                               |
|                                 | Classe R2 EUR - Acc    | LU1902444311 | 1,45                               | 1,45                               |
|                                 | Classe T2 EUR - Acc    | LU1989772766 | 0,81                               | 0,81                               |
|                                 | Classe U EUR - Acc     | LU2090778338 | 2,50                               | 2,50                               |
|                                 | Classe Z EUR - Acc     | LU2265521208 | 0,46                               | 0,64                               |

## CPR Invest

### Informations supplémentaires non auditées

#### Total Expense Ratios ("TER")

| Compartment                    | Classe d'actions       | ISIN         | TER sans commission de performance | TER avec commission de performance |
|--------------------------------|------------------------|--------------|------------------------------------|------------------------------------|
| CPR Invest - Future Cities     | Classe A EUR - Acc     | LU1989763773 | 1,80                               | 1,80                               |
|                                | Classe F EUR - Acc     | LU1989764078 | 2,80                               | 2,80                               |
|                                | Classe I EUR - Acc     | LU1989764151 | 0,96                               | 0,96                               |
|                                | Classe R EUR - Acc     | LU1989764235 | 1,15                               | 1,15                               |
|                                | Classe T1 EUR - Dist   | LU2067131438 | 0,21                               | 0,21                               |
|                                | Classe U EUR - Acc     | LU2090778411 | 2,50                               | 2,50                               |
| CPR Invest - Global Lifestyles | Classe A CZK - Acc     | LU1989767170 | 2,00                               | 2,00                               |
|                                | Classe A EUR - Acc     | LU1989767253 | 2,02                               | 2,02                               |
|                                | Classe A EUR - Dist    | LU1989767337 | 2,11                               | 2,11                               |
|                                | Classe A EURH - Acc    | LU1989767410 | 2,00                               | 2,00                               |
|                                | Classe A USD - Acc     | LU1989767923 | 2,00                               | 2,00                               |
|                                | Classe A USD - Dist    | LU1989768061 | 2,00                               | 2,00                               |
|                                | Classe A2 USD - Acc    | LU1989768145 | 2,15                               | 2,15                               |
|                                | Classe A Icl EUR - Acc | LU2067132246 | 2,00                               | 2,00                               |
|                                | Classe F EURH - Acc    | LU1989767683 | 2,79                               | 2,79                               |
|                                | Classe F USD - Acc     | LU1989768228 | 2,80                               | 2,80                               |
|                                | Classe H USD - Acc     | LU1989768491 | 0,46                               | 0,46                               |
|                                | Classe I EUR - Acc     | LU1989767766 | 1,11                               | 1,11                               |
|                                | Classe I EUR - Dist    | LU1989767840 | 1,11                               | 1,11                               |
|                                | Classe I USD - Acc     | LU1989768574 | 1,11                               | 1,11                               |
|                                | Classe O EUR - Acc     | LU2067132162 | 0,21                               | 0,21                               |
|                                | Classe O USD - Acc     | LU1989768657 | 0,21                               | 0,21                               |
|                                | Classe R USD - Acc     | LU2464732002 | 1,40*                              | 1,40*                              |
| Classe U EUR - Acc             | LU2265521380           | 2,50         | 2,50                               |                                    |
| CPR Invest - Global Resources  | Classe A CZK - Acc     | LU1989768814 | 2,01                               | 2,03                               |
|                                | Classe A EUR - Acc     | LU1989769036 | 2,00                               | 2,12                               |
|                                | Classe A EUR - Dist    | LU1989769200 | 2,00                               | 2,07                               |
|                                | Classe A EURH - Acc    | LU1989769465 | 2,00                               | 2,00                               |
|                                | Classe A USD - Acc     | LU1989770125 | 2,00                               | 2,07                               |
|                                | Classe A USD - Dist    | LU1989770398 | 2,01                               | 2,09                               |
|                                | Classe F EURH - Acc    | LU1989769895 | 2,80                               | 2,80                               |
|                                | Classe F USD - Acc     | LU1989770554 | 2,80                               | 2,80                               |
|                                | Classe H USD - Acc     | LU1989770638 | 0,46                               | 0,46                               |
|                                | Classe I EUR - Acc     | LU1989769978 | 1,09                               | 1,33                               |
|                                | Classe I USD - Acc     | LU1989770711 | 1,12                               | 1,53                               |
|                                | Classe M2 EUR - Acc    | LU2265520655 | 1,12                               | 1,12                               |
|                                | Classe O EUR - Acc     | LU2067131784 | 0,21                               | 0,21                               |
|                                | Classe O USD - Acc     | LU1989770984 | 0,21                               | 0,21                               |
|                                | Classe T1 EUR - Acc    | LU1989770042 | 0,20                               | 0,20                               |
|                                | Classe T1 EURH - Acc   | LU2067131867 | 0,20                               | 0,20                               |
| Classe U EUR - Acc             | LU2265520572           | 2,49         | 2,53                               |                                    |
| CPR Invest - Global Gold Mines | Classe A EUR - Dist    | LU1989765554 | 2,00                               | 2,00                               |
|                                | Classe A CZK - Acc     | LU1989765125 | 2,01                               | 2,01                               |
|                                | Classe A EUR - Acc     | LU1989765471 | 2,00                               | 2,00                               |
|                                | Classe A EURH - Acc    | LU1989765638 | 2,02                               | 2,02                               |
|                                | Classe A USD - Acc     | LU1989766289 | 2,01                               | 2,01                               |
|                                | Classe A USD - Dist    | LU1989766362 | 2,00                               | 2,00                               |
|                                | Classe A2 USD - Acc    | LU1989766446 | 2,16                               | 2,16                               |
|                                | Classe F EURH - Acc    | LU1989765802 | 2,82                               | 2,82                               |
|                                | Classe F USD - Acc     | LU1989766529 | 2,80                               | 2,80                               |
|                                | Classe I EUR - Acc     | LU1989765984 | 1,12                               | 1,12                               |
|                                | Classe I USD - Acc     | LU1989766875 | 1,09                               | 1,09                               |
|                                | Classe O USD - Acc     | LU1989766958 | 0,21                               | 0,21                               |
|                                | Classe R USD - Acc     | LU1989767097 | 1,24                               | 1,24                               |
|                                | Classe T1 EUR - Acc    | LU1989766016 | 0,20                               | 0,20                               |
|                                | Classe U EUR - Acc     | LU2265520739 | 2,51                               | 2,51                               |

# CPR Invest

## Informations supplémentaires non auditées

### Total Expense Ratios ("TER")

| Compartment                                                           | Classe d'actions       | ISIN         | TER sans commission de performance | TER avec commission de performance |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------|--------------|------------------------------------|------------------------------------|
| CPR Invest - Smart Trends                                             | Classe A EUR - Acc     | LU1989771529 | 0,84                               | 0,84                               |
|                                                                       | Classe F EUR - Acc     | LU1989771958 | 1,35                               | 1,35                               |
|                                                                       | Classe R EUR - Acc     | LU1989772170 | 0,60                               | 0,60                               |
|                                                                       | Classe U EUR - Acc     | LU2090778502 | 1,59                               | 1,59                               |
| CPR Invest - Social Impact                                            | Classe A EUR - Acc     | LU2036821663 | 1,80                               | 1,80                               |
|                                                                       | Classe A EUR - Dist    | LU2036821747 | 1,80                               | 1,80                               |
|                                                                       | Classe A2 EUR - Acc    | LU2036821820 | 2,10                               | 2,10                               |
|                                                                       | Classe A ca EUR - Acc  | LU2183822159 | 1,79                               | 1,80                               |
|                                                                       | Classe F EUR - Acc     | LU2036822638 | 2,80                               | 2,80                               |
|                                                                       | Classe H USD - Acc     | LU2036822984 | 0,46                               | 0,46                               |
|                                                                       | Classe I EUR - Acc     | LU2036822042 | 0,96                               | 0,96                               |
|                                                                       | Classe I USD - Acc     | LU2036822125 | 0,96                               | 0,96                               |
|                                                                       | Classe O EUR - Acc     | LU2125047006 | 0,21                               | 0,21                               |
|                                                                       | Classe R EUR - Acc     | LU2036822554 | 1,15                               | 1,15                               |
|                                                                       | Classe U EUR - Acc     | LU2125047345 | 2,49                               | 2,49                               |
| CPR Invest - MedTech                                                  | Classe A CZKH - Acc    | LU2183822316 | 1,81                               | 1,81                               |
|                                                                       | Classe A EUR - Acc     | LU2036816820 | 1,80                               | 1,80                               |
|                                                                       | Classe A EUR - Dist    | LU2036817042 | 1,80                               | 1,80                               |
|                                                                       | Classe A HUF - Acc     | LU2384387564 | 1,80                               | 1,82                               |
|                                                                       | Classe A2 EUR - Acc    | LU2036817125 | 2,10                               | 2,10                               |
|                                                                       | Classe F EUR - Acc     | LU2036817984 | 2,80                               | 2,80                               |
|                                                                       | Classe H USD - Acc     | LU2036818289 | 0,46                               | 0,46                               |
|                                                                       | Classe I EUR - Acc     | LU2036817398 | 0,97                               | 0,97                               |
|                                                                       | Classe M2 EUR - Acc    | LU2125047428 | 1,12                               | 1,12                               |
|                                                                       | Classe O EUR - Acc     | LU2125047691 | 0,21                               | 0,21                               |
|                                                                       | Classe O USD - Acc     | LU2036818016 | 0,21                               | 0,21                               |
|                                                                       | Classe R EUR - Acc     | LU2036817711 | 1,15                               | 1,15                               |
|                                                                       | Classe T3 EUR - Acc    | LU2384387481 | 0,81                               | 0,83                               |
|                                                                       | Classe U EUR - Acc     | LU2125047774 | 2,50                               | 2,50                               |
| CPR Invest - Credixx Active US High Yield                             | Classe A EUR - Acc     | LU2036818792 | 1,05                               | 1,25                               |
|                                                                       | Classe I EUR - Acc     | LU2036819097 | 0,52                               | 0,84                               |
|                                                                       | Classe I EURH2 - Acc   | LU2036819253 | 0,52                               | 0,93                               |
| CPR Invest - Credixx Global High Yield                                | Classe A EUR - Acc     | LU2036818362 | 1,04                               | 1,04                               |
|                                                                       | Classe I EUR - Acc     | LU2036818446 | 0,51                               | 0,51                               |
| CPR Invest - Hydrogen                                                 | Classe A CZKH - Acc    | LU2450391664 | 1,83                               | 1,83                               |
|                                                                       | Classe A EUR - Acc     | LU2389405080 | 1,82                               | 1,83                               |
|                                                                       | Classe A EURH - Acc    | LU2475552779 | 1,84                               | 1,84                               |
|                                                                       | Classe A USD - Acc     | LU2450391748 | 1,99*                              | 1,99*                              |
|                                                                       | Classe A2 EUR - Acc    | LU2389405163 | 2,01                               | 2,01                               |
|                                                                       | Classe A lol EUR - Acc | LU2389405320 | 1,81                               | 1,81                               |
|                                                                       | Classe F EUR - Acc     | LU2389405759 | 2,83                               | 2,83                               |
|                                                                       | Classe I EUR - Acc     | LU2389406054 | 0,97                               | 0,99                               |
|                                                                       | Classe I2 EUR - Acc    | LU2389406211 | 1,07                               | 1,07                               |
|                                                                       | Classe M2 EUR - Acc    | LU2389406484 | 1,07                               | 1,07                               |
|                                                                       | Classe O EUR - Acc     | LU2389406641 | 0,22                               | 0,22                               |
|                                                                       | Classe R EUR - Acc     | LU2389405593 | 1,14                               | 1,18                               |
|                                                                       | Classe U EUR - Acc     | LU2389405833 | 2,50                               | 2,52                               |
| CPR Invest - Blue Economy                                             | Classe A EUR - Acc     | LU2462251500 | 1,81                               | 1,81                               |
|                                                                       | Classe F EUR - Acc     | LU2462250957 | 2,64                               | 2,64                               |
|                                                                       | Classe I EUR - Acc     | LU2462250528 | 0,98                               | 0,98                               |
|                                                                       | Classe O EUR - Acc     | LU2462249868 | 0,23                               | 0,23                               |
|                                                                       | Classe U EUR - Acc     | LU2462251682 | 2,53                               | 2,53                               |
| CPR Invest - Circular Economy (lancé le 14/12/22)                     | Classe E EUR - Acc     | LU2503850484 | 0,60*                              | 0,61*                              |
|                                                                       | Classe O EUR - Acc     | LU2503851292 | 0,23*                              | 0,23*                              |
|                                                                       | Classe U EUR - Acc     | LU2503851888 | 2,75*                              | 2,75*                              |
| CPR Invest - European Strategic Autonomy (lancé le 28/03/23)          | Classe I EUR - Acc     | LU2570611249 | 1,00*                              | 1,00*                              |
|                                                                       | Classe O EUR - Acc     | LU2570610514 | 0,24*                              | 0,24*                              |
|                                                                       | Classe Z EUR - Acc     | LU2570612999 | 0,49*                              | 0,49*                              |
| CPR Invest - B&W European Strategic Autonomy 2028 (lancé le 27/03/23) | Classe A CZKH - Acc    | LU2570612056 | 1,22*                              | 1,22*                              |
|                                                                       | Classe A EUR - Acc     | LU2570610357 | 0,91*                              | 0,91*                              |
|                                                                       | Classe A EUR - Dist    | LU2570612569 | 0,91*                              | 0,91*                              |
|                                                                       | Classe W EUR - Dist    | LU2570612130 | 1,11*                              | 1,11*                              |

\* Les TER ont été calculés sur la base des charges annualisées, ces classes d'actions n'ayant pas été entièrement actives au cours des 12 derniers mois.

# CPR Invest

## Informations supplémentaires non auditées

### Total Expense Ratios ("TER")

Les TER des classes d'actions ci-après ne sont pas notifiés, étant donné que leur activité au cours de l'année considérée n'a pas dépassé 3 mois et/ou que leurs commissions sont inférieures à 500 EUR ou clôturées au cours de l'exercice considéré :

| Compartiment                                 | Classe d'actions      | ISIN         |
|----------------------------------------------|-----------------------|--------------|
| CPR Invest - Silver Age                      | Classe A2 EUR - Acc,  | LU1291159801 |
|                                              | Classe M2 EUR - Acc   | LU2125047857 |
| CPR Invest - Reactive                        | Classe RE EUR - Acc   | LU1746648200 |
| CPR Invest - Defensive                       | Classe RE EUR - Acc   | LU1746648119 |
| CPR Invest - Dynamic                         | Classe I EUR - Acc    | LU1203020356 |
| CPR Invest - Global Silver Age               | Classe A2 SGD - Acc   | LU1291158746 |
|                                              | Classe A2 USD - Acc   | LU1291158662 |
|                                              | Classe A2 USDH - Acc  | LU1989771016 |
|                                              | Classe I uk GBP - Acc | LU2067131602 |
|                                              | Classe RE EUR - Acc   | LU1746648382 |
| CPR Invest - Global Disruptive Opportunities | Classe A2 EURH1 - Acc | LU2475552696 |
|                                              | Classe I2 EUR - Acc   | LU2090778098 |
|                                              | Classe RE EUR - Acc   | LU1746647905 |
|                                              | Classe T2 EUR - Acc   | LU1565312607 |
|                                              | Classe X2 EUR - Acc   | LU2479983731 |
| CPR Invest - Climate Action Euro             | Classe M2 EUR - Acc   | LU2337251701 |
|                                              | Classe R EUR - Acc    | LU1530901229 |
| CPR Invest - Food for Generations            | Classe A2 USDH - Acc  | LU1989763690 |
|                                              | Classe I EUR - Dist   | LU2013746859 |
|                                              | Classe I GBP - Acc    | LU2346734911 |
|                                              | Classe O USD - Acc    | LU2067131511 |
|                                              | Classe Z EUR - Acc    | LU2413644456 |
| CPR Invest - Megatrends                      | Classe A EUR - Dist   | LU1734693903 |
| CPR Invest - GEAR Emerging                   | Classe I USD - Acc    | LU1811398897 |
| CPR Invest - GEAR World ESG                  | Classe I USD - Acc    | LU1811426854 |
| CPR Invest - Education                       | Classe A2 EUR - Dist  | LU1951340816 |
|                                              | Classe M2 EUR - Acc   | LU2125048079 |
|                                              | Classe R2 EUR - Acc   | LU1951341038 |
|                                              | Classe RE EUR - Acc   | LU1951340659 |
| CPR Invest - Climate Bonds Euro              | Classe H EUR - Acc    | LU2337252691 |
|                                              | Classe M2 EUR - Acc   | LU2337252345 |
|                                              | Classe R EUR - Acc    | LU1902444824 |
|                                              | Classe N EUR - Dist   | LU1902445128 |
| CPR Invest - Climate Action                  | Classe A2 EUR - Dist  | LU1902443859 |
|                                              | Classe I USD - Acc    | LU1989773061 |
|                                              | Classe I ch EUR - Acc | LU2305597168 |
|                                              | Classe I uk GBP - Acc | LU2067131271 |
|                                              | Classe M2 EUR - Acc   | LU2125048236 |
|                                              | Classe R ch EUR - Acc | LU2305596780 |
|                                              | Classe RE EUR - Acc   | LU1951342515 |
| CPR Invest - Future Cities                   | Classe A2 EUR - Acc   | LU2125046453 |
|                                              | Classe E EUR - Acc    | LU1989763930 |
|                                              | Classe H USD - Acc    | LU1989764318 |
|                                              | Classe I USD - Acc    | LU1989764409 |
|                                              | Classe I uk GBP - Acc | LU2125046537 |
|                                              | Classe M2 EUR - Acc   | LU2125046610 |
| CPR Invest - Global Lifestyles               | Classe A ca EUR - Acc | LU2067132329 |
|                                              | Classe M2 EUR - Acc   | LU2265521463 |
| CPR Invest - Global Resources                | Classe A2 USD - Acc   | LU1989770471 |
| CPR Invest - Global Gold Mines               | Classe M2 EUR - Acc   | LU2265520812 |
|                                              | Classe RE EURH - Acc  | LU1989766107 |
| CPR Invest - Smart Trends                    | Classe I EUR - Acc    | LU1989772097 |
| CPR Invest - Social Impact                   | Classe I uk GBP - Acc | LU2125046966 |
|                                              | Classe M2 EUR - Acc   | LU2125047188 |
| CPR Invest - MedTech                         | Classe I USD - Acc    | LU2036817471 |
|                                              | Classe I uk GBP - Acc | LU2067132592 |
|                                              | Classe R2 EUR - Acc   | LU2036817802 |
| CPR Invest - Credixx Active US High Yield    | Classe A EURH2 - Acc  | LU2036818958 |
| CPR Invest - Credixx Global High Yield       | Classe R EUR - Acc    | LU2036818529 |

## CPR Invest

### Informations supplémentaires non auditées

#### Total Expense Ratios ("TER")

| Sub-Funds                                                                | Classes of Shares      | ISIN         |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------------|--------------|
| CPR Invest - Hydrogen                                                    | Classe A ca EUR - Acc  | LU2389405247 |
|                                                                          | Classe H EUR - Acc     | LU2389406567 |
|                                                                          | Classe I USD - Acc     | LU2464732267 |
|                                                                          | Classe R2 EUR - Acc    | LU2389405676 |
|                                                                          | Classe Z EUR - Acc,    | LU2517015124 |
|                                                                          | Classe N EUR - Dist    | LU2450392043 |
| CPR Invest - Blue Economy                                                | Classe A EURH - Acc    | LU2545274248 |
|                                                                          | Classe A USD - Acc     | LU2462249603 |
|                                                                          | Classe A lcl EUR - Acc | LU2462251252 |
|                                                                          | Classe E EUR - Acc     | LU2462250874 |
|                                                                          | Classe I USD - Acc     | LU2462250791 |
|                                                                          | Classe M2 EUR - Acc    | LU2462250015 |
|                                                                          | Classe R EUR - Acc     | LU2462251179 |
| CPR Invest - Circular Economy (lancé le 14/12/22)                        | Classe A EUR - Acc     | LU2503850211 |
|                                                                          | Classe H EUR - Acc     | LU2503851615 |
|                                                                          | Classe M2 EUR - Acc    | LU2503851532 |
|                                                                          | Classe R EUR - Acc     | LU2503852266 |
| CPR Invest - European Strategic Autonomy (lancé le 28/03/23)             | Classe A EUR - Acc     | LU2570611322 |
|                                                                          | Classe A2 EUR - Acc    | LU2570611082 |
|                                                                          | Classe A ca EUR - Acc  | LU2570610787 |
|                                                                          | Classe F EUR - Acc     | LU2570611751 |
|                                                                          | Classe H EUR - Acc     | LU2570612726 |
|                                                                          | Classe M2 EUR - Acc    | LU2570611678 |
|                                                                          | Classe U EUR - Acc     | LU2570611835 |
| CPR Invest - B&W European Strategic Autonomy 2028 II (lancé le 29/06/23) | Classe A CZKH - Acc    | LU2610517885 |
|                                                                          | Classe A EUR - Acc     | LU2610516564 |
|                                                                          | Classe A EUR - Dist    | LU2610516648 |
|                                                                          | Classe I EUR - Acc     | LU2610516721 |
|                                                                          | Classe I EUR - Dist    | LU2610517299 |



# CPR Invest

---

## Informations supplémentaires non auditées

Informations relatives au règlement SFDR (*Sustainable Finance Disclosure Regulation*)

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : CPR Invest  
- Silver Age

Identifiant d'entité juridique :  
54930031Q8PDOP0GG379

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

### Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

**Oui**

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : \_\_\_\_\_

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : \_\_\_\_\_

**Non**

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de **65,07 %** d'investissements durables

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**



### Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Au cours de l'exercice, le produit n'a jamais cessé de promouvoir des caractéristiques environnementales et/ou sociales en visant un score ESG supérieur à celui de son univers d'investissement, **NIVERSE AGED**. Pour déterminer le score ESG du produit et de l'univers d'investissement, la performance ESG a été évaluée de manière continue en comparant la performance moyenne d'un titre à celle du secteur de l'émetteur du titre au plan des caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance.

L'univers d'investissement est un univers de marché large qui n'évalue pas ni n'inclut de titres en fonction de caractéristiques environnementales, sociales ou de gouvernance, et qui ne correspond donc pas aux caractéristiques promues par le fonds. Aucun indice de référence ESG n'a été désigné.

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Amundi a élaboré son propre processus de mesure ESG interne en suivant l'approche *best-in-class* (consistant à sélectionner les meilleures entreprises de chaque secteur sans en exclure aucune). Les notations sont adaptées à chaque secteur d'activité afin de tenir compte de la dynamique dans laquelle les entreprises exercent leurs activités.

L'indicateur de durabilité utilisé est le score ESG du Produit qui est comparé au score ESG de l'univers d'investissement ESG du Produit.

À la fin de la période :

- Le score ESG pondéré du portefeuille est de **0,78 (C)**.
- Le score ESG pondéré de l'univers d'investissement est de **0,56 (D)**.

La notation ESG d'Amundi utilisée pour déterminer le score ESG est un score quantitatif ESG traduit en sept notes allant de A (les meilleurs scores de l'univers) à G (les plus mauvais). Dans l'échelle de notation ESG d'Amundi, les titres appartenant à la liste d'exclusion correspondent à une note G. Pour les entreprises émettrices, la performance ESG est évaluée globalement et au niveau de critères pertinents, par comparaison avec la performance moyenne de leur secteur d'activité, en combinant les trois dimensions ESG :

- dimension environnementale : aptitude de l'émetteur à maîtriser son impact environnemental direct et indirect en limitant sa consommation d'énergie, en diminuant ses émissions de gaz à effet de serre, en luttant contre l'épuisement des ressources et en protégeant la biodiversité.
- Dimension sociale : performance de l'émetteur dans deux domaines distincts. Sa stratégie de développement du capital humain et le respect des droits de la personne de manière générale ;
- Dimension de la gouvernance : aptitude de l'émetteur à établir les bases d'un cadre de gouvernance d'entreprise efficace et à générer de la valeur sur le long terme.

La méthodologie de notation ESG appliquée par Amundi repose sur 38 critères, soit génériques (communs à toutes les entreprises, quelle que soit leur activité), soit sectoriels, pondérés par secteur et considérés en fonction de leur impact sur la réputation, l'efficacité opérationnelle et la réglementation auquel est soumis l'un émetteur. Les scores ESG d'Amundi peuvent être exprimés globalement pour les trois dimensions E, S et G, ou individuellement, pour tout facteur environnemental ou social.

● **... et par rapport aux périodes précédentes ?**

Les indicateurs de durabilité ci-dessus n'ont pas été comparés aux périodes précédentes dans la mesure où la réglementation n'était pas encore en vigueur.

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?**

L'objectif des investissements durables est d'investir dans des sociétés s'employant à respecter deux critères :

1. suivre les meilleures pratiques environnementales et sociales ; et
2. éviter de fabriquer des produits ou de fournir des services causant un préjudice à l'environnement et à la société.

Pour qu'une société bénéficiaire d'investissements soit considérée comme contribuant à cet objectif, elle doit figurer parmi « les plus performantes » de son secteur d'activité pour au moins un de ses facteurs environnementaux ou sociaux importants.

La définition d'entreprise « la plus performante » s'appuie sur une méthodologie ESG propre à Amundi, qui vise à mesurer la performance ESG d'une société bénéficiaire d'investissements. Pour être considérée comme faisant partie des « plus performantes », une société bénéficiaire d'investissements doit obtenir l'une des trois meilleures notes (A, B ou C, sur une échelle de notation allant de A à G) de son secteur, pour au moins un facteur environnemental ou social important. Les facteurs environnementaux et sociaux importants sont déterminés au niveau de chaque secteur. La détermination de ces facteurs repose sur le cadre d'analyse ESG d'Amundi, qui combine des données extra-financières et une analyse qualitative de thèmes sectoriels et de durabilité associés. Les facteurs désignés importants représentent plus de 10 % du score ESG global. Par exemple, pour le secteur de l'énergie, les facteurs importants sont : émissions et énergie, biodiversité et pollution, santé et sécurité, communautés locales et droits de la personne. Pour obtenir une vue plus globale des secteurs et de leurs facteurs, nous vous invitons à consulter la Déclaration réglementaire ESG d'Amundi sur [www.amundi.lu](http://www.amundi.lu)

Pour contribuer aux objectifs ci-dessus, la société bénéficiaire d'investissements ne doit pas présenter d'exposition importante à des activités non compatibles avec ces critères (par exemple, tabac, armes, jeux de hasard, charbon, aviation, production de viande, fabrication d'engrais et de pesticides, production de plastique à usage unique).

La nature durable d'un investissement s'évalue au niveau de la société bénéficiaire d'investissements.

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

- ***Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?***

Pour s'assurer que les investissements durables sont conformes au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important », Amundi utilise deux filtres :

Le premier filtre de conformité au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » repose sur le suivi des indicateurs obligatoires des principales incidences négatives du tableau 1 de l'annexe I des normes techniques d'exécution, qui compile des données robustes (p. ex., intensité de GES des sociétés bénéficiaires d'investissements) par une combinaison d'indicateurs (p. ex., intensité de carbone) et de seuils ou règles spécifiques (p. ex., l'intensité de carbone de l'entreprise ne doit pas figurer dans le dernier décile du secteur).

Amundi prend déjà en compte des incidences négatives précises au titre de sa politique d'exclusions dans le cadre de sa Politique Investissement Responsable. Ces exclusions, qui s'appliquent en plus du filtrage détaillé ci-dessus, couvrent les sujets suivants : armes controversées, violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies, charbon et tabac.

En plus des facteurs de durabilité précis traités par le premier filtre, Amundi a élaboré un deuxième filtre, qui ne tient pas compte des indicateurs obligatoires des principales incidences négatives, afin de s'assurer que l'entreprise n'affiche pas une performance environnementale ou sociale globale par rapport aux autres entreprises du même secteur correspondant à un score environnemental ou social égal ou supérieur à la note E selon le système de notation ESG d'Amundi.

- ***Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?***

Les indicateurs d'incidences négatives ont été pris en compte grâce au premier filtre, décrit ci-dessus, conforme au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important ».

Le premier filtre de conformité au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » repose sur le suivi des indicateurs obligatoires des principales incidences négatives du tableau 1 de l'annexe I du règlement délégué (UE) 2022/1288, qui compile

des données robustes par une combinaison des indicateurs et seuils ou règles spécifiques suivants :

- Avoir une intensité en carbone hors du dernier décile des sociétés du secteur (ne concerne que les secteurs à forte intensité) ;
- Avoir une diversité au sein du Conseil d'administration hors du dernier décile des sociétés du secteur ;
- Être exempt de toute controverse en matière de conditions de travail et de droits de la personne ;
- Être exempt de toute controverse en matière de biodiversité et de pollution.

Amundi prend déjà en compte des incidences négatives précises au titre de sa politique d'exclusions dans le cadre de sa Politique Investissement Responsable. Ces exclusions, qui s'appliquent en plus du filtrage détaillé ci-dessus, couvrent les sujets suivants : armes controversées, violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies, charbon et tabac.

– ***Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :***

Oui, les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme sont intégrés dans notre méthodologie de notation ESG. Notre outil de notation ESG exclusif évalue les émetteurs à partir des données disponibles auprès de nos fournisseurs de données. Par exemple, le modèle comporte un critère dédié appelé « Implication communautaire et droits de l'homme » qui est appliqué à tous les secteurs en plus d'autres critères liés aux droits de l'homme, notamment les chaînes d'approvisionnement socialement responsables, les conditions de travail et les relations professionnelles. En outre, nous assurons une surveillance des controverses sur une base trimestrielle au minimum, y compris concernant les entreprises identifiées pour des violations des droits de l'homme. Lorsque des controverses surviennent, les analystes évaluent la situation et appliquent un score à la controverse (en utilisant notre propre méthodologie de notation) et déterminent la meilleure marche à suivre. Les scores de controverse sont actualisés tous les trimestres, ce qui permet de suivre la tendance et les actions correctives.

*La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.*

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

*Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.*



## Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le produit prend en compte tous les indicateurs obligatoires des principales incidences négatives conformément au tableau 1 de l'annexe I du règlement délégué (UE) 2022/1288 applicables à sa stratégie, et est soumis à une combinaison de politiques d'exclusion (normatives et sectorielles) et d'approches en matière d'engagement et de vote :

- Exclusion : Amundi a défini des règles d'exclusion normatives, par activité et par secteur, couvrant une partie des indicateurs clés des principales incidences négatives énumérés par le Règlement sur la publication d'informations.
- Intégration de facteurs ESG : Amundi a adopté des normes d'intégration de facteurs ESG minimales appliquées par défaut à ses fonds à capital variable à gestion active (exclusion des émetteurs notés G et score ESG pondéré supérieur à l'indice de référence). Les 38 critères de l'approche de notation ESG d'Amundi ont été conçus pour tenir compte des principales incidences sur les facteurs de durabilité et de la qualité des mesures d'atténuation prises.
- Engagement : l'engagement est un processus continu et ciblé visant à influencer les activités ou le comportement des entreprises. L'objectif de l'engagement peut être divisé en deux catégories : s'engager auprès d'un émetteur pour qu'il améliore la façon dont il intègre la dimension environnementale et sociale à ses activités, et s'engager auprès d'un émetteur pour qu'il améliore son impact sur les questions environnementales, sociales et de droits de l'homme, ou d'autres questions de durabilité importantes pour la société et l'économie mondiale.
- Vote : la politique de vote d'Amundi résulte d'une analyse globale de toutes les questions de long terme susceptibles d'avoir des répercussions sur la création de valeur, y compris les questions ESG importantes. Pour de plus amples informations, veuillez consulter la Politique de vote d'Amundi.
- Surveillance des controverses : Amundi a développé un système de surveillance des controverses qui repose sur trois fournisseurs de données afin de surveiller et suivre les controverses et leur niveau de gravité. Cette approche quantitative est enrichie par une évaluation approfondie de chaque controverse grave menée par des analystes ESG et par une révision périodique de son évolution. Cette approche s'applique à l'ensemble des fonds Amundi.

Pour obtenir davantage d'informations sur la prise en compte des indicateurs obligatoires des principales incidences négatives, consulter l'*Amundi Sustainable Finance Disclosure Statement* à l'adresse : [www.amundi.com](http://www.amundi.com).



## Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : **Du 01/08/2022 au 31/07/2023**

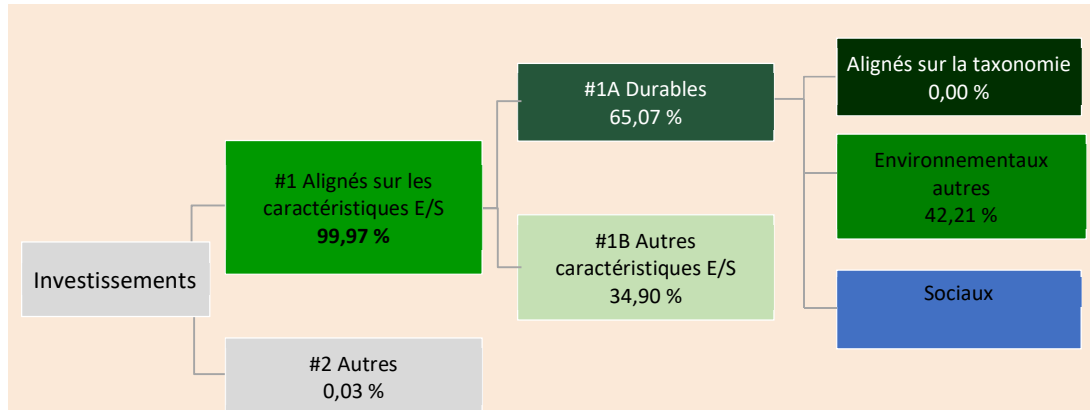
| Investissements les plus importants | Secteur            | % d'actifs | Pays |
|-------------------------------------|--------------------|------------|------|
| CPR SILVER AGE-T                    | Fonds de placement | 99,97 %    | FRA  |



## Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

### ● Quelle était l'allocation des actifs ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales, ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- La sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et
- La sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** inclut les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

### ● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

| Secteur            | % d'actifs |
|--------------------|------------|
| Fonds de placement | 99,97 %    |
| Forex              | 0,00 %     |
| Liquidités         | 0,03 %     |

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;

- des **dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, ce qui est pertinent pour une transition vers une économie verte.

- des **dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.



## Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE ?

Le fonds promeut des caractéristiques environnementales et sociales. Bien que le fonds ne se soit pas engagé à réaliser des investissements alignés sur la taxonomie de l'UE, il a investi, au cours de la période de référence, 0,00 % dans des investissements durables alignés sur celle-ci. Ces investissements ont contribué à l'obligation de lutte contre le changement climatique ou aux objectifs d'atténuation du changement climatique de la taxonomie de l'UE.

L'alignement des entreprises bénéficiaires avec les objectifs susmentionnés de la taxonomie de l'UE est mesuré à l'aide des données relatives au chiffre d'affaires (ou aux recettes) et/ou à l'utilisation du produit des obligations vertes.

Le pourcentage d'alignement des investissements du fonds avec la taxonomie de l'UE n'a pas été vérifié par les auditeurs du fonds ni une tierce partie.

### ● *Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE<sup>1</sup> ?*

Oui :

Dans le gaz fossile

Dans l'énergie nucléaire

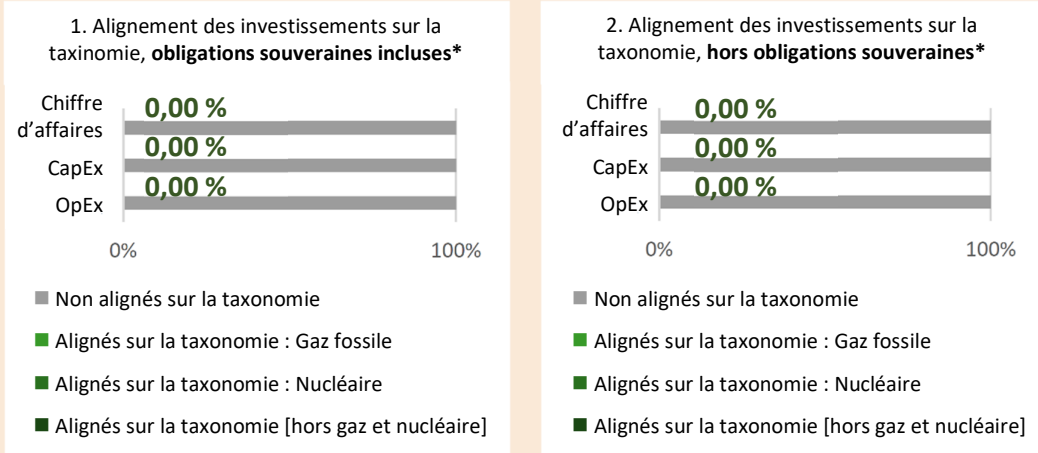
Non

Aucune donnée fiable relative à l'alignement avec la taxonomie de l'UE n'était disponible durant la période concernant le gaz fossile et l'énergie nucléaire.

<sup>1</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire sont conformes à la taxonomie de l'UE uniquement si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent pas de préjudice important à un objectif de la taxonomie de l'UE. Les critères complets pour les activités liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE sont énoncés dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.



Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines\* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



\* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres critères, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

● **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Au 31 juillet 2023, en utilisant comme indicateur le chiffre d'affaires et/ou les données relatives à l'utilisation des produits des obligations vertes, la part d'investissement du fonds dans les activités transitoires était de 0,00 % et la part d'investissement dans les activités habilitantes était de 0,00 %. Le pourcentage d'alignement des investissements du fonds avec la taxonomie de l'UE n'a pas été vérifié par les auditeurs du fonds ni une tierce partie.

● **Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

La réglementation n'était pas encore en vigueur durant les périodes précédentes.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.



### Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxonomie de l'UE ?

La part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxonomie était de **42,21 %** à la fin de la période. Cela est dû au fait que certains émetteurs sont considérés comme des investissements durables au titre du Règlement SFDR mais contiennent une part d'activités qui ne sont pas alignées sur les normes de la taxonomie de l'UE, ou pour lesquelles aucune donnée n'est encore disponible pour pouvoir réaliser une évaluation en termes de taxonomie de l'UE.



### Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

Ce produit ne s'est pas engagé à réaliser des investissements durables sur le plan social durant la période de référence.



### Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

La catégorie #2 Autres inclut les liquidités et les autres instruments détenus à des fins de gestion des liquidités et des risques de portefeuille. Elle peut également inclure des titres sans score ESG pour lesquels il n'existe pas encore de données permettant d'évaluer la réalisation de caractéristiques environnementales ou sociales.



### Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Les indicateurs de durabilité sont accessibles en tout temps dans le système de gestion du portefeuille afin que les gérants de portefeuille puissent évaluer les conséquences de leurs décisions d'investissements.

Ces indicateurs sont intégrés au cadre de contrôle d'Amundi, et les responsabilités sont partagées entre, d'une part, le premier niveau de contrôles effectués par les équipes d'investissements elles-mêmes et, d'autre part, le deuxième niveau de contrôles systématiques exercés par les équipes du risque, qui surveillent la conformité aux caractéristiques environnementales ou sociales promues par le fonds.

Par ailleurs, la Politique Investissement Responsable d'Amundi établit une approche active de l'engagement qui favorise le dialogue avec les sociétés bénéficiaires d'investissements, y compris celles qui figurent au portefeuille de ce produit. Notre *Engagement Report* annuel, accessible à l'adresse <https://legroupe.amundi.com/documentation-esg>, fournit des détails sur cette politique d'engagement et ses résultats.



### Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

- **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint l'objectif d'investissement durable.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : CPR  
Invest - Reactive

Identifiant d'entité juridique :  
549300R8GKFRQRT0ZV52

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

### Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

| <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <b>Oui</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <b>X Non</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> Il a réalisé des <b>investissements durables ayant un objectif environnemental</b> : _____<br><input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE<br><input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE<br><input type="checkbox"/> Il a réalisé des <b>investissements durables ayant un objectif social</b> : _____ | <input checked="" type="checkbox"/> Il <b>promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)</b> et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de <b>51,84 %</b> d'investissements durables<br><input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE<br><input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE<br><input type="checkbox"/> ayant un objectif social<br><input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais <b>n'a pas réalisé d'investissements durables</b> |



### Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Au cours de l'exercice, le produit a constamment promu des caractéristiques environnementales et/ou sociales en visant à obtenir un score ESG supérieur à celui de son univers d'investissement **INDEX AMUNDI RATING D**. Pour déterminer le score ESG du produit et de l'univers d'investissement, la performance ESG a été évaluée de manière continue en comparant la performance moyenne d'un titre à celle du secteur de l'émetteur du titre au plan des caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance.

L'univers d'investissement est un univers de marché large qui n'évalue pas ni n'inclut de titres en fonction de caractéristiques environnementales, sociales ou de gouvernance, et qui ne correspond donc pas aux caractéristiques promues par le fonds. Aucun indice de référence ESG n'a été désigné.

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Amundi a élaboré son propre processus de mesure ESG interne en suivant l'approche *best-in-class* (consistant à sélectionner les meilleures entreprises de chaque secteur sans en exclure aucune). Les notations sont adaptées à chaque secteur d'activité afin de tenir compte de la dynamique dans laquelle les entreprises exercent leurs activités.

L'indicateur de durabilité utilisé est le score ESG du Produit qui est comparé au score ESG de l'univers d'investissement ESG du Produit.

À la fin de la période :

- Le score ESG pondéré du portefeuille est de **0,67 (C)**.
- Le score ESG pondéré de l'univers d'investissement est de **0,00 (D)**.

La notation ESG d'Amundi utilisée pour déterminer le score ESG est un score quantitatif ESG traduit en sept notes allant de A (les meilleurs scores de l'univers) à G (les plus mauvais). Dans l'échelle de notation ESG d'Amundi, les titres appartenant à la liste d'exclusion correspondent à une note G. Pour les entreprises émettrices, la performance ESG est évaluée globalement et au niveau de critères pertinents, par comparaison avec la performance moyenne de leur secteur d'activité, en combinant les trois dimensions ESG :

- dimension environnementale : aptitude de l'émetteur à maîtriser son impact environnemental direct et indirect en limitant sa consommation d'énergie, en diminuant ses émissions de gaz à effet de serre, en luttant contre l'épuisement des ressources et en protégeant la biodiversité.
- Dimension sociale : performance de l'émetteur dans deux domaines distincts. Sa stratégie de développement du capital humain et le respect des droits de la personne de manière générale ;
- Dimension de la gouvernance : aptitude de l'émetteur à établir les bases d'un cadre de gouvernance d'entreprise efficace et à générer de la valeur sur le long terme.

La méthodologie de notation ESG appliquée par Amundi repose sur 38 critères, soit génériques (communs à toutes les entreprises, quelle que soit leur activité), soit sectoriels, pondérés par secteur et considérés en fonction de leur impact sur la réputation, l'efficacité opérationnelle et la réglementation auquel est soumis l'un émetteur. Les scores ESG d'Amundi peuvent être exprimés globalement pour les trois dimensions E, S et G, ou individuellement, pour tout facteur environnemental ou social.

● **... et par rapport aux périodes précédentes ?**

Les indicateurs de durabilité ci-dessus n'ont pas été comparés aux périodes précédentes dans la mesure où la réglementation n'était pas encore en vigueur.

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?**

L'objectif des investissements durables est d'investir dans des sociétés s'employant à respecter deux critères :

1. suivre les meilleures pratiques environnementales et sociales ; et
2. éviter de fabriquer des produits ou de fournir des services causant un préjudice à l'environnement et à la société.

Pour qu'une société bénéficiaire d'investissements soit considérée comme contribuant à cet objectif, elle doit figurer parmi « les plus performantes » de son secteur d'activité pour au moins un de ses facteurs environnementaux ou sociaux importants.

La définition d'entreprise « la plus performante » s'appuie sur une méthodologie ESG propre à Amundi, qui vise à mesurer la performance ESG d'une société bénéficiaire d'investissements. Pour être considérée comme faisant partie des « plus performantes », une société bénéficiaire d'investissements doit obtenir l'une des trois meilleures notes (A, B ou C, sur une échelle de notation allant de A à G) de son secteur, pour au moins un facteur environnemental ou social important. Les facteurs environnementaux et sociaux importants sont déterminés au niveau de chaque secteur. La détermination de ces facteurs repose sur le cadre d'analyse ESG d'Amundi, qui combine des données extra-financières et une analyse qualitative de thèmes sectoriels et de durabilité associés. Les facteurs désignés importants représentent plus de 10 % du score ESG global. Par exemple, pour le secteur de l'énergie, les facteurs importants sont : émissions et énergie, biodiversité et pollution, santé et sécurité, communautés locales et droits de la personne. Pour obtenir une vue plus globale des secteurs et de leurs facteurs, nous vous invitons à consulter la Déclaration réglementaire ESG d'Amundi sur [www.amundi.lu](http://www.amundi.lu)

Pour contribuer aux objectifs ci-dessus, la société bénéficiaire d'investissements ne doit pas présenter d'exposition importante à des activités non compatibles avec ces critères (par exemple, tabac, armes, jeux de hasard, charbon, aviation, production de viande, fabrication d'engrais et de pesticides, production de plastique à usage unique).

La nature durable d'un investissement s'évalue au niveau de la société bénéficiaire d'investissements.

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

- ***Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?***

Pour s'assurer que les investissements durables sont conformes au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important », Amundi utilise deux filtres :

Le premier filtre de conformité au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » repose sur le suivi des indicateurs obligatoires des principales incidences négatives du tableau 1 de l'annexe I des normes techniques d'exécution, qui compile des données robustes (p. ex., intensité de GES des sociétés bénéficiaires d'investissements) par une combinaison d'indicateurs (p. ex., intensité de carbone) et de seuils ou règles spécifiques (p. ex., l'intensité de carbone de l'entreprise ne doit pas figurer dans le dernier décile du secteur).

Amundi prend déjà en compte des incidences négatives précises au titre de sa politique d'exclusions dans le cadre de sa Politique Investissement Responsable. Ces exclusions, qui s'appliquent en plus du filtrage détaillé ci-dessus, couvrent les sujets suivants : armes controversées, violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies, charbon et tabac.

En plus des facteurs de durabilité précis traités par le premier filtre, Amundi a élaboré un deuxième filtre, qui ne tient pas compte des indicateurs obligatoires des principales incidences négatives, afin de s'assurer que l'entreprise n'affiche pas une performance environnementale ou sociale globale par rapport aux autres entreprises du même secteur correspondant à un score environnemental ou social égal ou supérieur à la note E selon le système de notation ESG d'Amundi.

- ***Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?***

Les indicateurs d'incidences négatives ont été pris en compte grâce au premier filtre, décrit ci-dessus, conforme au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important ».

Le premier filtre de conformité au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » repose sur le suivi des indicateurs obligatoires des principales incidences négatives du tableau 1 de l'annexe I du règlement délégué (UE) 2022/1288, qui compile

des données robustes par une combinaison des indicateurs et seuils ou règles spécifiques suivants :

- Avoir une intensité en carbone hors du dernier décile des sociétés du secteur (ne concerne que les secteurs à forte intensité) ;
- Avoir une diversité au sein du Conseil d'administration hors du dernier décile des sociétés du secteur ;
- Être exempt de toute controverse en matière de conditions de travail et de droits de la personne ;
- Être exempt de toute controverse en matière de biodiversité et de pollution.

Amundi prend déjà en compte des incidences négatives précises au titre de sa politique d'exclusions dans le cadre de sa Politique Investissement Responsable. Ces exclusions, qui s'appliquent en plus du filtrage détaillé ci-dessus, couvrent les sujets suivants : armes controversées, violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies, charbon et tabac.

– ***Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :***

Oui, les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme sont intégrés dans notre méthodologie de notation ESG. Notre outil de notation ESG exclusif évalue les émetteurs à partir des données disponibles auprès de nos fournisseurs de données. Par exemple, le modèle comporte un critère dédié appelé « Implication communautaire et droits de l'homme » qui est appliqué à tous les secteurs en plus d'autres critères liés aux droits de l'homme, notamment les chaînes d'approvisionnement socialement responsables, les conditions de travail et les relations professionnelles. En outre, nous assurons une surveillance des controverses sur une base trimestrielle au minimum, y compris concernant les entreprises identifiées pour des violations des droits de l'homme. Lorsque des controverses surviennent, les analystes évaluent la situation et appliquent un score à la controverse (en utilisant notre propre méthodologie de notation) et déterminent la meilleure marche à suivre. Les scores de controverse sont actualisés tous les trimestres, ce qui permet de suivre la tendance et les actions correctives.

*La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.*

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

*Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.*



## Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le produit prend en compte tous les indicateurs obligatoires des principales incidences négatives conformément au tableau 1 de l'annexe I du règlement délégué (UE) 2022/1288 applicables à sa stratégie, et est soumis à une combinaison de politiques d'exclusion (normatives et sectorielles) et d'approches en matière d'engagement et de vote :

- Exclusion : Amundi a défini des règles d'exclusion normatives, par activité et par secteur, couvrant une partie des indicateurs clés des principales incidences négatives énumérés par le Règlement sur la publication d'informations.
- Intégration de facteurs ESG : Amundi a adopté des normes d'intégration de facteurs ESG minimales appliquées par défaut à ses fonds à capital variable à gestion active (exclusion des émetteurs notés G et score ESG pondéré supérieur à l'indice de référence). Les 38 critères de l'approche de notation ESG d'Amundi ont été conçus pour tenir compte des principales incidences sur les facteurs de durabilité et de la qualité des mesures d'atténuation prises.
- Engagement : l'engagement est un processus continu et ciblé visant à influencer les activités ou le comportement des entreprises. L'objectif de l'engagement peut être divisé en deux catégories : s'engager auprès d'un émetteur pour qu'il améliore la façon dont il intègre la dimension environnementale et sociale à ses activités, et s'engager auprès d'un émetteur pour qu'il améliore son impact sur les questions environnementales, sociales et de droits de l'homme, ou d'autres questions de durabilité importantes pour la société et l'économie mondiale.
- Vote : la politique de vote d'Amundi résulte d'une analyse globale de toutes les questions de long terme susceptibles d'avoir des répercussions sur la création de valeur, y compris les questions ESG importantes. Pour de plus amples informations, veuillez consulter la Politique de vote d'Amundi.
- Surveillance des controverses : Amundi a développé un système de surveillance des controverses qui repose sur trois fournisseurs de données afin de surveiller et suivre les controverses et leur niveau de gravité. Cette approche quantitative est enrichie par une évaluation approfondie de chaque controverse grave menée par des analystes ESG et par une révision périodique de son évolution. Cette approche s'applique à l'ensemble des fonds Amundi.

Pour obtenir davantage d'informations sur la prise en compte des indicateurs obligatoires des principales incidences négatives, consulter l'*Amundi Sustainable Finance Disclosure Statement* à l'adresse : [www.amundi.com](http://www.amundi.com).



## Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : **Du 01/08/2022 au 31/07/2023**

| Investissements les plus importants | Secteur            | % d'actifs | Pays |
|-------------------------------------|--------------------|------------|------|
| CPR CROISSAN REACT-T                | Fonds de placement | 99,54 %    | FRA  |

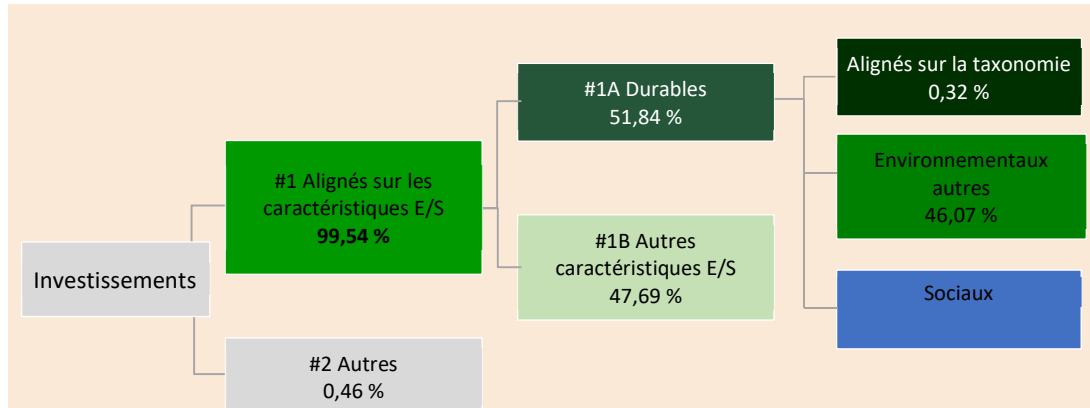




## Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

### ● Quelle était l'allocation des actifs ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales, ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- La sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et
- La sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** inclut les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

### ● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

| Secteur            | % d'actifs |
|--------------------|------------|
| Fonds de placement | 99,54 %    |
| Liquidités         | 0,46 %     |

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage :  
- du chiffre d'affaires pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;

- des dépenses d'investissement (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, ce qui est pertinent pour une transition vers une économie verte.

- des dépenses d'exploitation (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.



## Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE ?

Le fonds promeut des caractéristiques environnementales et sociales. Bien que le fonds ne se soit pas engagé à réaliser des investissements alignés sur la taxonomie de l'UE, il a investi, au cours de la période de référence, 0,32 % dans des investissements durables alignés sur celle-ci. Ces investissements ont contribué à l'obligation de lutte contre le changement climatique ou aux objectifs d'atténuation du changement climatique de la taxonomie de l'UE.

L'alignement des entreprises bénéficiaires avec les objectifs susmentionnés de la taxonomie de l'UE est mesuré à l'aide des données relatives au chiffre d'affaires (ou aux recettes) et/ou à l'utilisation du produit des obligations vertes.

Le pourcentage d'alignement des investissements du fonds avec la taxonomie de l'UE n'a pas été vérifié par les auditeurs du fonds ni une tierce partie.

### ● Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE<sup>1</sup> ?

Oui :

Dans le gaz fossile

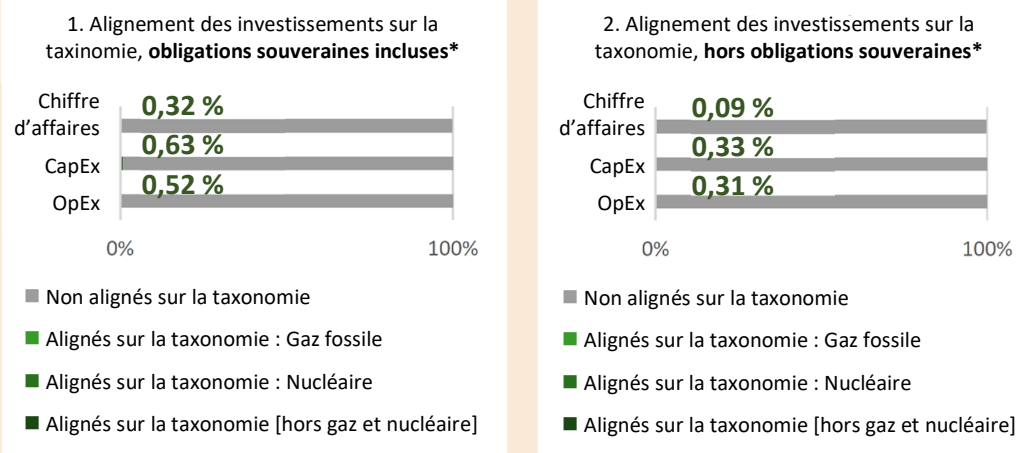
Dans l'énergie nucléaire

Non

Aucune donnée fiable relative à l'alignement avec la taxonomie de l'UE n'était disponible durant la période concernant le gaz fossile et l'énergie nucléaire.

<sup>1</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire sont conformes à la taxonomie de l'UE uniquement si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent pas de préjudice important à un objectif de la taxonomie de l'UE. Les critères complets pour les activités liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE sont énoncés dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines\* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



\* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres critères, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

● **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Au 31 juillet 2023, en utilisant comme indicateur le chiffre d'affaires et/ou les données relatives à l'utilisation des produits des obligations vertes, la part d'investissement du fonds dans les activités transitoires était de 0,00 % et la part d'investissement dans les activités habilitantes était de 0,01 %. Le pourcentage d'alignement des investissements du fonds avec la taxonomie de l'UE n'a pas été vérifié par les auditeurs du fonds ni une tierce partie.

● **Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

La réglementation n'était pas encore en vigueur durant les périodes précédentes.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.



### Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxonomie de l'UE ?

La part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxonomie était de **46,07 %** à la fin de la période. Cela est dû au fait que certains émetteurs sont considérés comme des investissements durables au titre du Règlement SFDR mais contiennent une part d'activités qui ne sont pas alignées sur les normes de la taxonomie de l'UE, ou pour lesquelles aucune donnée n'est encore disponible pour pouvoir réaliser une évaluation en termes de taxonomie de l'UE.



### Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

Ce produit ne s'est pas engagé à réaliser des investissements durables sur le plan social durant la période de référence.



### Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

La catégorie #2 Autres inclut les liquidités et les instruments détenus à des fins de gestion du risque de liquidité et de portefeuille. Elle peut également inclure des titres sans score ESG pour lesquels il n'existe pas encore de données permettant d'évaluer la réalisation de caractéristiques environnementales ou sociales.



### Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Les indicateurs de durabilité sont accessibles en tout temps dans le système de gestion du portefeuille afin que les gérants de portefeuille puissent évaluer les conséquences de leurs décisions d'investissements.

Ces indicateurs sont intégrés au cadre de contrôle d'Amundi, et les responsabilités sont partagées entre, d'une part, le premier niveau de contrôles effectués par les équipes d'investissements elles-mêmes et, d'autre part, le deuxième niveau de contrôles systématiques exercés par les équipes du risque, qui surveillent la conformité aux caractéristiques environnementales ou sociales promues par le fonds.

Par ailleurs, la Politique Investissement Responsable d'Amundi établit une approche active de l'engagement qui favorise le dialogue avec les sociétés bénéficiaires d'investissements, y compris celles qui figurent au portefeuille de ce produit. Notre *Engagement Report* annuel, accessible à l'adresse <https://legroupe.amundi.com/documentation-esg>, fournit des détails sur cette politique d'engagement et ses résultats.



### Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

- **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint l'objectif d'investissement durable.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : CPR  
Invest - Defensive

Identifiant d'entité juridique :  
222100KJTDDL52QSHW55

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

### Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

| <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <b>Oui</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <b>X Non</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> Il a réalisé des <b>investissements durables ayant un objectif environnemental</b> : _____<br><input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE<br><input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE<br><input type="checkbox"/> Il a réalisé des <b>investissements durables ayant un objectif social</b> : _____ | <input checked="" type="checkbox"/> Il <b>promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)</b> et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de <b>47,74 %</b> d'investissements durables<br><input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE<br><input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE<br><input type="checkbox"/> ayant un objectif social<br><input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais <b>n'a pas réalisé d'investissements durables</b> |



### Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Au cours de l'exercice, le produit a constamment promu des caractéristiques environnementales et/ou sociales en visant à obtenir un score ESG supérieur à celui de son univers d'investissement **INDEX AMUNDI RATING D**. Pour déterminer le score ESG du produit et de l'univers d'investissement, la performance ESG a été évaluée de manière continue en comparant la performance moyenne d'un titre à celle du secteur de l'émetteur du titre au plan des caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance.

L'univers d'investissement est un univers de marché large qui n'évalue pas ni n'inclut de titres en fonction de caractéristiques environnementales, sociales ou de gouvernance, et qui ne correspond donc pas aux caractéristiques promues par le fonds. Aucun indice de référence ESG n'a été désigné.

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Amundi a élaboré son propre processus de mesure ESG interne en suivant l'approche *best-in-class* (consistant à sélectionner les meilleures entreprises de chaque secteur sans en exclure aucune). Les notations sont adaptées à chaque secteur d'activité afin de tenir compte de la dynamique dans laquelle les entreprises exercent leurs activités.

L'indicateur de durabilité utilisé est le score ESG du Produit qui est comparé au score ESG de l'univers d'investissement ESG du Produit.

À la fin de la période :

- Le score ESG pondéré du portefeuille est de **0,87 (C)**.
- Le score ESG pondéré de l'univers d'investissement est de **0,00 (D)**.

La notation ESG d'Amundi utilisée pour déterminer le score ESG est un score quantitatif ESG traduit en sept notes allant de A (les meilleurs scores de l'univers) à G (les plus mauvais). Dans l'échelle de notation ESG d'Amundi, les titres appartenant à la liste d'exclusion correspondent à une note G. Pour les entreprises émettrices, la performance ESG est évaluée globalement et au niveau de critères pertinents, par comparaison avec la performance moyenne de leur secteur d'activité, en combinant les trois dimensions ESG :

- dimension environnementale : aptitude de l'émetteur à maîtriser son impact environnemental direct et indirect en limitant sa consommation d'énergie, en diminuant ses émissions de gaz à effet de serre, en luttant contre l'épuisement des ressources et en protégeant la biodiversité.
- Dimension sociale : performance de l'émetteur dans deux domaines distincts. Sa stratégie de développement du capital humain et le respect des droits de la personne de manière générale ;
- Dimension de la gouvernance : aptitude de l'émetteur à établir les bases d'un cadre de gouvernance d'entreprise efficace et à générer de la valeur sur le long terme.

La méthodologie de notation ESG appliquée par Amundi repose sur 38 critères, soit génériques (communs à toutes les entreprises, quelle que soit leur activité), soit sectoriels, pondérés par secteur et considérés en fonction de leur impact sur la réputation, l'efficacité opérationnelle et la réglementation auquel est soumis l'un émetteur. Les scores ESG d'Amundi peuvent être exprimés globalement pour les trois dimensions E, S et G, ou individuellement, pour tout facteur environnemental ou social.

● **... et par rapport aux périodes précédentes ?**

Les indicateurs de durabilité ci-dessus n'ont pas été comparés aux périodes précédentes dans la mesure où la réglementation n'était pas encore en vigueur.

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?**

L'objectif des investissements durables est d'investir dans des sociétés s'employant à respecter deux critères :

1. suivre les meilleures pratiques environnementales et sociales ; et
2. éviter de fabriquer des produits ou de fournir des services causant un préjudice à l'environnement et à la société.

Pour qu'une société bénéficiaire d'investissements soit considérée comme contribuant à cet objectif, elle doit figurer parmi « les plus performantes » de son secteur d'activité pour au moins un de ses facteurs environnementaux ou sociaux importants.

La définition d'entreprise « la plus performante » s'appuie sur une méthodologie ESG propre à Amundi, qui vise à mesurer la performance ESG d'une société bénéficiaire d'investissements. Pour être considérée comme faisant partie des « plus performantes », une société bénéficiaire d'investissements doit obtenir l'une des trois meilleures notes (A, B ou C, sur une échelle de notation allant de A à G) de son secteur, pour au moins un facteur environnemental ou social important. Les facteurs environnementaux et sociaux importants sont déterminés au niveau de chaque secteur. La détermination de ces facteurs repose sur le cadre d'analyse ESG d'Amundi, qui combine des données extra-financières et une analyse qualitative de thèmes sectoriels et de durabilité associés. Les facteurs désignés importants représentent plus de 10 % du score ESG global. Par exemple, pour le secteur de l'énergie, les facteurs importants sont : émissions et énergie, biodiversité et pollution, santé et sécurité, communautés locales et droits de la personne. Pour obtenir une vue plus globale des secteurs et de leurs facteurs, nous vous invitons à consulter la Déclaration réglementaire ESG d'Amundi sur [www.amundi.lu](http://www.amundi.lu)

Pour contribuer aux objectifs ci-dessus, la société bénéficiaire d'investissements ne doit pas présenter d'exposition importante à des activités non compatibles avec ces critères (par exemple, tabac, armes, jeux de hasard, charbon, aviation, production de viande, fabrication d'engrais et de pesticides, production de plastique à usage unique).

La nature durable d'un investissement s'évalue au niveau de la société bénéficiaire d'investissements.

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

- ***Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?***

Pour s'assurer que les investissements durables sont conformes au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important », Amundi utilise deux filtres :

Le premier filtre de conformité au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » repose sur le suivi des indicateurs obligatoires des principales incidences négatives du tableau 1 de l'annexe I des normes techniques d'exécution, qui compile des données robustes (p. ex., intensité de GES des sociétés bénéficiaires d'investissements) par une combinaison d'indicateurs (p. ex., intensité de carbone) et de seuils ou règles spécifiques (p. ex., l'intensité de carbone de l'entreprise ne doit pas figurer dans le dernier décile du secteur).

Amundi prend déjà en compte des incidences négatives précises au titre de sa politique d'exclusions dans le cadre de sa Politique Investissement Responsable. Ces exclusions, qui s'appliquent en plus du filtrage détaillé ci-dessus, couvrent les sujets suivants : armes controversées, violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies, charbon et tabac.

En plus des facteurs de durabilité précis traités par le premier filtre, Amundi a élaboré un deuxième filtre, qui ne tient pas compte des indicateurs obligatoires des principales incidences négatives, afin de s'assurer que l'entreprise n'affiche pas une performance environnementale ou sociale globale par rapport aux autres entreprises du même secteur correspondant à un score environnemental ou social égal ou supérieur à la note E selon le système de notation ESG d'Amundi.

- ***Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?***

Les indicateurs d'incidences négatives ont été pris en compte grâce au premier filtre, décrit ci-dessus, conforme au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important ».

Le premier filtre de conformité au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » repose sur le suivi des indicateurs obligatoires des principales incidences négatives du tableau 1 de l'annexe I du règlement délégué (UE) 2022/1288, qui compile



des données robustes par une combinaison des indicateurs et seuils ou règles spécifiques suivants :

- Avoir une intensité en carbone hors du dernier décile des sociétés du secteur (ne concerne que les secteurs à forte intensité) ;
- Avoir une diversité au sein du Conseil d'administration hors du dernier décile des sociétés du secteur ;
- Être exempt de toute controverse en matière de conditions de travail et de droits de la personne ;
- Être exempt de toute controverse en matière de biodiversité et de pollution.

Amundi prend déjà en compte des incidences négatives précises au titre de sa politique d'exclusions dans le cadre de sa Politique Investissement Responsable. Ces exclusions, qui s'appliquent en plus du filtrage détaillé ci-dessus, couvrent les sujets suivants : armes controversées, violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies, charbon et tabac.

– ***Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :***

Oui, les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme sont intégrés dans notre méthodologie de notation ESG. Notre outil de notation ESG exclusif évalue les émetteurs à partir des données disponibles auprès de nos fournisseurs de données. Par exemple, le modèle comporte un critère dédié appelé « Implication communautaire et droits de l'homme » qui est appliqué à tous les secteurs en plus d'autres critères liés aux droits de l'homme, notamment les chaînes d'approvisionnement socialement responsables, les conditions de travail et les relations professionnelles. En outre, nous assurons une surveillance des controverses sur une base trimestrielle au minimum, y compris concernant les entreprises identifiées pour des violations des droits de l'homme. Lorsque des controverses surviennent, les analystes évaluent la situation et appliquent un score à la controverse (en utilisant notre propre méthodologie de notation) et déterminent la meilleure marche à suivre. Les scores de controverse sont actualisés tous les trimestres, ce qui permet de suivre la tendance et les actions correctives.

*La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.*

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

*Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.*



## Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le produit prend en compte tous les indicateurs obligatoires des principales incidences négatives conformément au tableau 1 de l'annexe I du règlement délégué (UE) 2022/1288 applicables à sa stratégie, et est soumis à une combinaison de politiques d'exclusion (normatives et sectorielles) et d'approches en matière d'engagement et de vote :

- Exclusion : Amundi a défini des règles d'exclusion normatives, par activité et par secteur, couvrant une partie des indicateurs clés des principales incidences négatives énumérés par le Règlement sur la publication d'informations.
- Intégration de facteurs ESG : Amundi a adopté des normes d'intégration de facteurs ESG minimales appliquées par défaut à ses fonds à capital variable à gestion active (exclusion des émetteurs notés G et score ESG pondéré supérieur à l'indice de référence). Les 38 critères de l'approche de notation ESG d'Amundi ont été conçus pour tenir compte des principales incidences sur les facteurs de durabilité et de la qualité des mesures d'atténuation prises.
- Engagement : l'engagement est un processus continu et ciblé visant à influencer les activités ou le comportement des entreprises. L'objectif de l'engagement peut être divisé en deux catégories : s'engager auprès d'un émetteur pour qu'il améliore la façon dont il intègre la dimension environnementale et sociale à ses activités, et s'engager auprès d'un émetteur pour qu'il améliore son impact sur les questions environnementales, sociales et de droits de l'homme, ou d'autres questions de durabilité importantes pour la société et l'économie mondiale.
- Vote : la politique de vote d'Amundi résulte d'une analyse globale de toutes les questions de long terme susceptibles d'avoir des répercussions sur la création de valeur, y compris les questions ESG importantes. Pour de plus amples informations, veuillez consulter la Politique de vote d'Amundi.
- Surveillance des controverses : Amundi a développé un système de surveillance des controverses qui repose sur trois fournisseurs de données afin de surveiller et suivre les controverses et leur niveau de gravité. Cette approche quantitative est enrichie par une évaluation approfondie de chaque controverse grave menée par des analystes ESG et par une révision périodique de son évolution. Cette approche s'applique à l'ensemble des fonds Amundi.

Pour obtenir davantage d'informations sur la prise en compte des indicateurs obligatoires des principales incidences négatives, consulter l'*Amundi Sustainable Finance Disclosure Statement* à l'adresse : [www.amundi.com](http://www.amundi.com).



## Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : **Du 01/08/2022 au 31/07/2023**

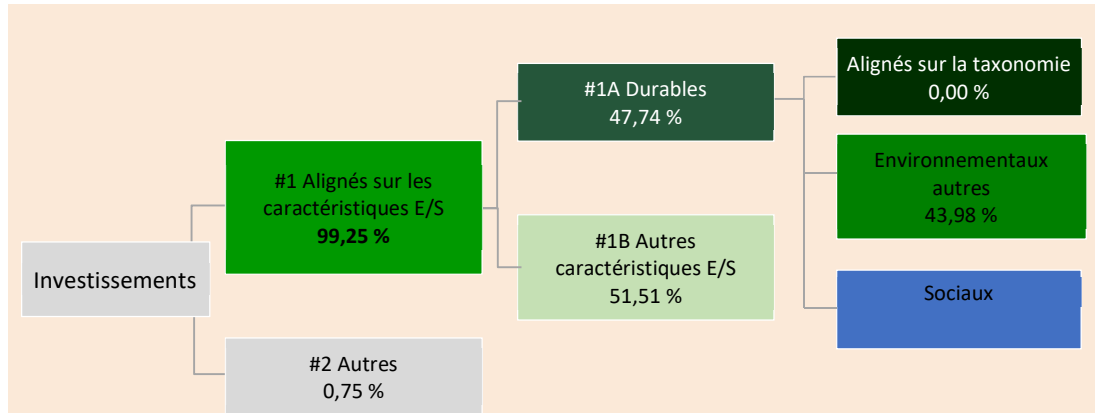
| Investissements les plus importants | Secteur            | % d'actifs | Pays |
|-------------------------------------|--------------------|------------|------|
| CPR CROISSAN<br>DEFENSIVE-T         | Fonds de placement | 99,25 %    | FRA  |



## Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

### ● Quelle était l'allocation des actifs ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales, ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- La sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et
- La sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** inclut les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

### ● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

| Secteur            | % d'actifs |
|--------------------|------------|
| Fonds de placement | 99,25 %    |
| Liquidités         | 0,75 %     |

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;

- des **dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, ce qui est pertinent pour une transition vers une économie verte.

- des **dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.



## Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE ?

Le fonds promeut des caractéristiques environnementales et sociales. Bien que le fonds ne se soit pas engagé à réaliser des investissements alignés sur la taxonomie de l'UE, il a investi, au cours de la période de référence, 0,00 % dans des investissements durables alignés sur celle-ci. Ces investissements ont contribué à l'obligation de lutte contre le changement climatique ou aux objectifs d'atténuation du changement climatique de la taxonomie de l'UE.

L'alignement des entreprises bénéficiaires avec les objectifs susmentionnés de la taxonomie de l'UE est mesuré à l'aide des données relatives au chiffre d'affaires (ou aux recettes) et/ou à l'utilisation du produit des obligations vertes.

Le pourcentage d'alignement des investissements du fonds avec la taxonomie de l'UE n'a pas été vérifié par les auditeurs du fonds ni une tierce partie.

### ● **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE<sup>1</sup> ?**

Oui :

Dans le gaz fossile

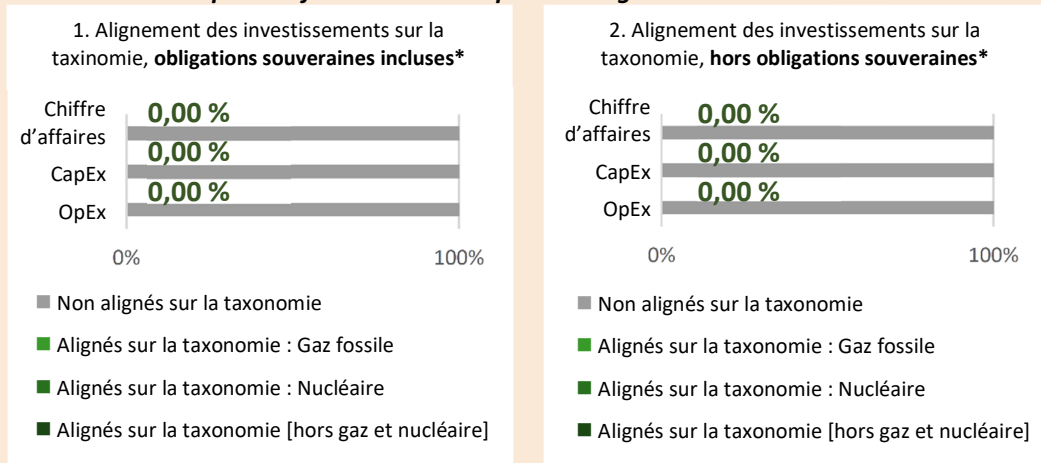
Dans l'énergie nucléaire

Non

Aucune donnée fiable relative à l'alignement avec la taxonomie de l'UE n'était disponible durant la période concernant le gaz fossile et l'énergie nucléaire.

<sup>1</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire sont conformes à la taxonomie de l'UE uniquement si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent pas de préjudice important à un objectif de la taxonomie de l'UE. Les critères complets pour les activités liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE sont énoncés dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines\* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



\* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres critères, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

● **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Au 31 juillet 2023, en utilisant comme indicateur le chiffre d'affaires et/ou les données relatives à l'utilisation des produits des obligations vertes, la part d'investissement du fonds dans les activités transitoires était de 0,00 % et la part d'investissement dans les activités habilitantes était de 0,00 %. Le pourcentage d'alignement des investissements du fonds avec la taxonomie de l'UE n'a pas été vérifié par les auditeurs du fonds ni une tierce partie.

● **Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

La réglementation n'était pas encore en vigueur durant les périodes précédentes.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.



### Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxonomie de l'UE ?

La part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxonomie était de **43,98 %** à la fin de la période.  
Cela est dû au fait que certains émetteurs sont considérés comme des investissements durables au titre du Règlement SFDR mais contiennent une part d'activités qui ne sont pas alignées sur les normes de la taxonomie de l'UE, ou pour lesquelles aucune donnée n'est encore disponible pour pouvoir réaliser une évaluation en termes de taxonomie de l'UE.



### Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

Ce produit ne s'est pas engagé à réaliser des investissements durables sur le plan social durant la période de référence.



### Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

La catégorie #2 Autres inclut les liquidités et les autres instruments détenus à des fins de gestion des liquidités et des risques de portefeuille. Elle peut également inclure des titres sans score ESG pour lesquels il n'existe pas encore de données permettant d'évaluer la réalisation de caractéristiques environnementales ou sociales.



### Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Les indicateurs de durabilité sont accessibles en tout temps dans le système de gestion du portefeuille afin que les gérants de portefeuille puissent évaluer les conséquences de leurs décisions d'investissements.

Ces indicateurs sont intégrés au cadre de contrôle d'Amundi, et les responsabilités sont partagées entre, d'une part, le premier niveau de contrôles effectués par les équipes d'investissements elles-mêmes et, d'autre part, le deuxième niveau de contrôles systématiques exercés par les équipes du risque, qui surveillent la conformité aux caractéristiques environnementales ou sociales promues par le fonds.

Par ailleurs, la Politique Investissement Responsable d'Amundi établit une approche active de l'engagement qui favorise le dialogue avec les sociétés bénéficiaires d'investissements, y compris celles qui figurent au portefeuille de ce produit. Notre *Engagement Report* annuel, accessible à l'adresse <https://legroupe.amundi.com/documentation-esg>, fournit des détails sur cette politique d'engagement et ses résultats.



### Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

- **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint l'objectif d'investissement durable.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : CPR  
Invest - Dynamic

Identifiant d'entité juridique :  
222100OML913DS6CCD52

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

### Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

**Oui**

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : \_\_\_\_\_

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : \_\_\_\_\_

**Non**

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de **47,90 %** d'investissements durables

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**



### Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Au cours de l'exercice, le produit n'a jamais cessé de promouvoir des caractéristiques environnementales et/ou sociales en visant un score ESG supérieur à celui de son univers d'investissement **20% JP MORGAN GBI GLOBAL TRADED INDEX HEDGED + 80% MSCI WORLD**. Pour déterminer le score ESG du produit et de l'univers d'investissement, la performance ESG a été évaluée de manière continue en comparant la performance moyenne d'un titre à celle du secteur de l'émetteur du titre au plan des caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance.



L'univers d'investissement est un univers de marché large qui n'évalue pas ni n'inclut de titres en fonction de caractéristiques environnementales, sociales ou de gouvernance, et qui ne correspond donc pas aux caractéristiques promues par le fonds. Aucun indice de référence ESG n'a été désigné.

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Amundi a élaboré son propre processus de mesure ESG interne en suivant l'approche *best-in-class* (consistant à sélectionner les meilleures entreprises de chaque secteur sans en exclure aucune). Les notations sont adaptées à chaque secteur d'activité afin de tenir compte de la dynamique dans laquelle les entreprises exercent leurs activités.

L'indicateur de durabilité utilisé est le score ESG du Produit qui est comparé au score ESG de l'univers d'investissement ESG du Produit.

À la fin de la période :

- Le score ESG pondéré du portefeuille est de **0,23 (C)**.
- Le score ESG pondéré de l'univers d'investissement est de **0,13 (D)**.

La notation ESG d'Amundi utilisée pour déterminer le score ESG est un score quantitatif ESG traduit en sept notes allant de A (les meilleurs scores de l'univers) à G (les plus mauvais). Dans l'échelle de notation ESG d'Amundi, les titres appartenant à la liste d'exclusion correspondent à une note G. Pour les entreprises émettrices, la performance ESG est évaluée globalement et au niveau de critères pertinents, par comparaison avec la performance moyenne de leur secteur d'activité, en combinant les trois dimensions ESG :

- dimension environnementale : aptitude de l'émetteur à maîtriser son impact environnemental direct et indirect en limitant sa consommation d'énergie, en diminuant ses émissions de gaz à effet de serre, en luttant contre l'épuisement des ressources et en protégeant la biodiversité.
- Dimension sociale : performance de l'émetteur dans deux domaines distincts. Sa stratégie de développement du capital humain et le respect des droits de la personne de manière générale ;
- Dimension de la gouvernance : aptitude de l'émetteur à établir les bases d'un cadre de gouvernance d'entreprise efficace et à générer de la valeur sur le long terme.

La méthodologie de notation ESG appliquée par Amundi repose sur 38 critères, soit génériques (communs à toutes les entreprises, quelle que soit leur activité), soit sectoriels, pondérés par secteur et considérés en fonction de leur impact sur la réputation, l'efficacité opérationnelle et la réglementation auquel est soumis l'un émetteur. Les scores ESG d'Amundi peuvent être exprimés globalement pour les trois dimensions E, S et G, ou individuellement, pour tout facteur environnemental ou social.

● **... et par rapport aux périodes précédentes ?**

Les indicateurs de durabilité ci-dessus n'ont pas été comparés aux périodes précédentes dans la mesure où la réglementation n'était pas encore en vigueur.

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?**

L'objectif des investissements durables est d'investir dans des sociétés s'employant à respecter deux critères :

1. suivre les meilleures pratiques environnementales et sociales ; et
2. éviter de fabriquer des produits ou de fournir des services causant un préjudice à l'environnement et à la société.

Pour qu'une société bénéficiaire d'investissements soit considérée comme contribuant à cet objectif, elle doit figurer parmi « les plus performantes » de son secteur d'activité pour au moins un de ses facteurs environnementaux ou sociaux importants.

La définition d'entreprise « la plus performante » s'appuie sur une méthodologie ESG propre à Amundi, qui vise à mesurer la performance ESG d'une société bénéficiaire d'investissements. Pour être considérée comme faisant partie des « plus performantes », une société bénéficiaire d'investissements doit obtenir l'une des trois meilleures notes (A, B ou C, sur une échelle de notation allant de A à G) de son secteur, pour au moins un facteur environnemental ou social important. Les facteurs environnementaux et sociaux importants sont déterminés au niveau de chaque secteur. La détermination de ces facteurs repose sur le cadre d'analyse ESG d'Amundi, qui combine des données extra-financières et une analyse qualitative de thèmes sectoriels et de durabilité associés. Les facteurs désignés importants représentent plus de 10 % du score ESG global. Par exemple, pour le secteur de l'énergie, les facteurs importants sont : émissions et énergie, biodiversité et pollution, santé et sécurité, communautés locales et droits de la personne. Pour obtenir une vue plus globale des secteurs et de leurs facteurs, nous vous invitons à consulter la Déclaration réglementaire ESG d'Amundi sur [www.amundi.lu](http://www.amundi.lu)

Pour contribuer aux objectifs ci-dessus, la société bénéficiaire d'investissements ne doit pas présenter d'exposition importante à des activités non compatibles avec ces critères (par exemple, tabac, armes, jeux de hasard, charbon, aviation, production de viande, fabrication d'engrais et de pesticides, production de plastique à usage unique).

La nature durable d'un investissement s'évalue au niveau de la société bénéficiaire d'investissements.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

● ***Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?***

Pour s'assurer que les investissements durables sont conformes au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important », Amundi utilise deux filtres :

Le premier filtre de conformité au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » repose sur le suivi des indicateurs obligatoires des principales incidences négatives du tableau 1 de l'annexe I des normes techniques d'exécution, qui compile des données robustes (p. ex., intensité de GES des sociétés bénéficiaires d'investissements) par une combinaison d'indicateurs (p. ex., intensité de carbone) et de seuils ou règles spécifiques (p. ex., l'intensité de carbone de l'entreprise ne doit pas figurer dans le dernier décile du secteur).

Amundi prend déjà en compte des incidences négatives précises au titre de sa politique d'exclusions dans le cadre de sa Politique Investissement Responsable. Ces exclusions, qui s'appliquent en plus du filtrage détaillé ci-dessus, couvrent les sujets suivants : armes controversées, violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies, charbon et tabac.

En plus des facteurs de durabilité précis traités par le premier filtre, Amundi a élaboré un deuxième filtre, qui ne tient pas compte des indicateurs obligatoires des principales incidences négatives, afin de s'assurer que l'entreprise n'affiche pas une performance environnementale ou sociale globale par rapport aux autres entreprises du même secteur correspondant à un score environnemental ou social égal ou supérieur à la note E selon le système de notation ESG d'Amundi.

– ***Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?***

Les indicateurs d'incidences négatives ont été pris en compte grâce au premier filtre, décrit ci-dessus, conforme au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important ».

Le premier filtre de conformité au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » repose sur le suivi des indicateurs obligatoires des principales incidences négatives du tableau 1 de l'annexe I du règlement délégué (UE) 2022/1288, qui compile

des données robustes par une combinaison des indicateurs et seuils ou règles spécifiques suivants :

- Avoir une intensité en carbone hors du dernier décile des sociétés du secteur (ne concerne que les secteurs à forte intensité) ;
- Avoir une diversité au sein du Conseil d'administration hors du dernier décile des sociétés du secteur ;
- Être exempt de toute controverse en matière de conditions de travail et de droits de la personne ;
- Être exempt de toute controverse en matière de biodiversité et de pollution.

Amundi prend déjà en compte des incidences négatives précises au titre de sa politique d'exclusions dans le cadre de sa Politique Investissement Responsable. Ces exclusions, qui s'appliquent en plus du filtrage détaillé ci-dessus, couvrent les sujets suivants : armes controversées, violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies, charbon et tabac.

– ***Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :***

Oui, les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme sont intégrés dans notre méthodologie de notation ESG. Notre outil de notation ESG exclusif évalue les émetteurs à partir des données disponibles auprès de nos fournisseurs de données. Par exemple, le modèle comporte un critère dédié appelé « Implication communautaire et droits de l'homme » qui est appliqué à tous les secteurs en plus d'autres critères liés aux droits de l'homme, notamment les chaînes d'approvisionnement socialement responsables, les conditions de travail et les relations professionnelles. En outre, nous assurons une surveillance des controverses sur une base trimestrielle au minimum, y compris concernant les entreprises identifiées pour des violations des droits de l'homme. Lorsque des controverses surviennent, les analystes évaluent la situation et appliquent un score à la controverse (en utilisant notre propre méthodologie de notation) et déterminent la meilleure marche à suivre. Les scores de controverse sont actualisés tous les trimestres, ce qui permet de suivre la tendance et les actions correctives.

*La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.*

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

*Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.*



## Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le produit prend en compte tous les indicateurs obligatoires des principales incidences négatives conformément au tableau 1 de l'annexe I du règlement délégué (UE) 2022/1288 applicables à sa stratégie, et est soumis à une combinaison de politiques d'exclusion (normatives et sectorielles) et d'approches en matière d'engagement et de vote :

- Exclusion : Amundi a défini des règles d'exclusion normatives, par activité et par secteur, couvrant une partie des indicateurs clés des principales incidences négatives énumérés par le Règlement sur la publication d'informations.
- Intégration de facteurs ESG : Amundi a adopté des normes d'intégration de facteurs ESG minimales appliquées par défaut à ses fonds à capital variable à gestion active (exclusion des émetteurs notés G et score ESG pondéré supérieur à l'indice de référence). Les 38 critères de l'approche de notation ESG d'Amundi ont été conçus pour tenir compte des principales incidences sur les facteurs de durabilité et de la qualité des mesures d'atténuation prises.
- Engagement : l'engagement est un processus continu et ciblé visant à influencer les activités ou le comportement des entreprises. L'objectif de l'engagement peut être divisé en deux catégories : s'engager auprès d'un émetteur pour qu'il améliore la façon dont il intègre la dimension environnementale et sociale à ses activités, et s'engager auprès d'un émetteur pour qu'il améliore son impact sur les questions environnementales, sociales et de droits de l'homme, ou d'autres questions de durabilité importantes pour la société et l'économie mondiale.
- Vote : la politique de vote d'Amundi résulte d'une analyse globale de toutes les questions de long terme susceptibles d'avoir des répercussions sur la création de valeur, y compris les questions ESG importantes. Pour de plus amples informations, veuillez consulter la Politique de vote d'Amundi.
- Surveillance des controverses : Amundi a développé un système de surveillance des controverses qui repose sur trois fournisseurs de données afin de surveiller et suivre les controverses et leur niveau de gravité. Cette approche quantitative est enrichie par une évaluation approfondie de chaque controverse grave menée par des analystes ESG et par une révision périodique de son évolution. Cette approche s'applique à l'ensemble des fonds Amundi.

Pour obtenir davantage d'informations sur la prise en compte des indicateurs obligatoires des principales incidences négatives, consulter l'*Amundi Sustainable Finance Disclosure Statement* à l'adresse : [www.amundi.com](http://www.amundi.com).



## Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : **Du 01/08/2022 au 31/07/2023**

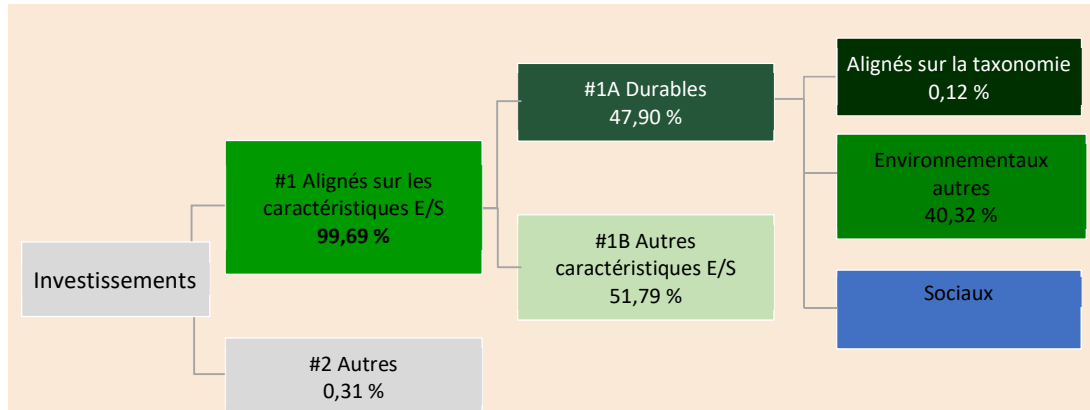
| Investissements les plus importants | Secteur            | % d'actifs | Pays |
|-------------------------------------|--------------------|------------|------|
| CPR CROISSANCE DYN-T                | Fonds de placement | 99,69 %    | FRA  |



## Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

### ● Quelle était l'allocation des actifs ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales, ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- La sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et
- La sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** inclut les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

### ● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

| Secteur            | % d'actifs |
|--------------------|------------|
| Fonds de placement | 99,69 %    |
| Liquidités         | 0,31 %     |

Les **activités alignées sur la taxonomie** sont exprimées en pourcentage :  
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;

- des **dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, ce qui est pertinent pour une transition vers une économie verte.

- des **dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.



## Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE ?

Le fonds promeut des caractéristiques environnementales et sociales. Bien que le fonds ne se soit pas engagé à réaliser des investissements alignés sur la taxonomie de l'UE, il a investi, au cours de la période de référence, 0,12 % dans des investissements durables alignés sur celle-ci. Ces investissements ont contribué à l'obligation de lutte contre le changement climatique ou aux objectifs d'atténuation du changement climatique de la taxonomie de l'UE.

L'alignement des entreprises bénéficiaires avec les objectifs susmentionnés de la taxonomie de l'UE est mesuré à l'aide des données relatives au chiffre d'affaires (ou aux recettes) et/ou à l'utilisation du produit des obligations vertes.

Le pourcentage d'alignement des investissements du fonds avec la taxonomie de l'UE n'a pas été vérifié par les auditeurs du fonds ni une tierce partie.

### ● **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE<sup>1</sup> ?**

Oui :

Dans le gaz fossile

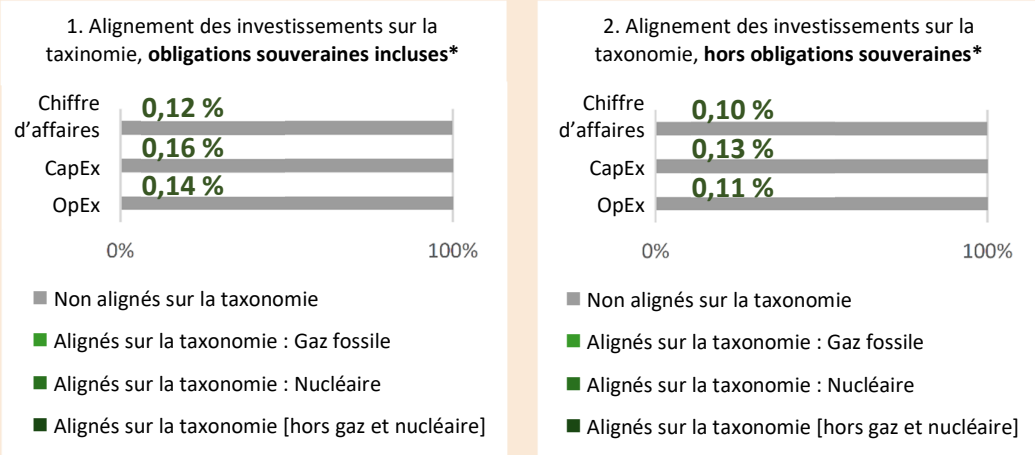
Dans l'énergie nucléaire

Non

Aucune donnée fiable relative à l'alignement avec la taxonomie de l'UE n'était disponible durant la période concernant le gaz fossile et l'énergie nucléaire.

<sup>1</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire sont conformes à la taxonomie de l'UE uniquement si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent pas de préjudice important à un objectif de la taxonomie de l'UE. Les critères complets pour les activités liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE sont énoncés dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines\* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



\* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres critères, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

● **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Au 31 juillet 2023, en utilisant comme indicateur le chiffre d'affaires et/ou les données relatives à l'utilisation des produits des obligations vertes, la part d'investissement du fonds dans les activités transitoires était de 0,00 % et la part d'investissement dans les activités habilitantes était de 0,00 %. Le pourcentage d'alignement des investissements du fonds avec la taxonomie de l'UE n'a pas été vérifié par les auditeurs du fonds ni une tierce partie.

● **Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

La réglementation n'était pas encore en vigueur durant les périodes précédentes.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.



### Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxonomie de l'UE ?

La part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxonomie était de **40,32 %** à la fin de la période. Cela est dû au fait que certains émetteurs sont considérés comme des investissements durables au titre du Règlement SFDR mais contiennent une part d'activités qui ne sont pas alignées sur les normes de la taxonomie de l'UE, ou pour lesquelles aucune donnée n'est encore disponible pour pouvoir réaliser une évaluation en termes de taxonomie de l'UE.



### Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

Ce produit ne s'est pas engagé à réaliser des investissements durables sur le plan social durant la période de référence.



### Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

La catégorie #2 Autres inclut les liquidités et les autres instruments détenus à des fins de gestion des liquidités et des risques de portefeuille. Elle peut également inclure des titres sans score ESG pour lesquels il n'existe pas encore de données permettant d'évaluer la réalisation de caractéristiques environnementales ou sociales.



### Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Les indicateurs de durabilité sont accessibles en tout temps dans le système de gestion du portefeuille afin que les gérants de portefeuille puissent évaluer les conséquences de leurs décisions d'investissements.

Ces indicateurs sont intégrés au cadre de contrôle d'Amundi, et les responsabilités sont partagées entre, d'une part, le premier niveau de contrôles effectués par les équipes d'investissements elles-mêmes et, d'autre part, le deuxième niveau de contrôles systématiques exercés par les équipes du risque, qui surveillent la conformité aux caractéristiques environnementales ou sociales promues par le fonds.

Par ailleurs, la Politique Investissement Responsable d'Amundi établit une approche active de l'engagement qui favorise le dialogue avec les sociétés bénéficiaires d'investissements, y compris celles qui figurent au portefeuille de ce produit. Notre *Engagement Report* annuel, accessible à l'adresse <https://legroupe.amundi.com/documentation-esg>, fournit des détails sur cette politique d'engagement et ses résultats.



### Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

- **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint l'objectif d'investissement durable.



- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : CPR  
Invest - Global Silver Age

Identifiant d'entité juridique :  
222100GM5X6BFYGF3Z38

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

### Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

| <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <b>Oui</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <b>X Non</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> Il a réalisé des <b>investissements durables ayant un objectif environnemental</b> : _____<br><input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE<br><input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE<br><input type="checkbox"/> Il a réalisé des <b>investissements durables ayant un objectif social</b> : _____ | <input checked="" type="checkbox"/> Il <b>promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)</b> et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de <b>47,34 %</b> d'investissements durables<br><input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE<br><input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE<br><input type="checkbox"/> ayant un objectif social<br><input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais <b>n'a pas réalisé d'investissements durables</b> |



### Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Au cours de l'exercice, le produit n'a jamais cessé de promouvoir des caractéristiques environnementales et/ou sociales en visant un score ESG supérieur à celui de son univers d'investissement, **INDEX CPR EQT GSA**. Pour déterminer le score ESG du produit et de l'univers d'investissement, la performance ESG a été évaluée de manière continue en comparant la performance moyenne d'un titre à celle du secteur de l'émetteur du titre au plan des caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance.

L'univers d'investissement est un univers de marché large qui n'évalue pas ni n'inclut de titres en fonction de caractéristiques environnementales, sociales ou de gouvernance, et qui ne correspond donc pas aux caractéristiques promues par le fonds. Aucun indice de référence ESG n'a été désigné.

Le produit est étiqueté ISR (investissement social et responsable). Il a cherché tout au long de l'année à promouvoir les 3 dimensions (environnementale, sociale et de gouvernance) en tenant compte de la notation ESG des émetteurs dans la constitution du portefeuille.

La notation ESG des émetteurs vise à évaluer leur capacité à gérer l'impact potentiel négatif de leurs activités sur les facteurs de durabilité. Cette analyse vise donc à évaluer leurs comportements environnementaux et sociétaux en termes de gouvernance en leur attribuant une note ESG allant de A (meilleure note) à G (moins bonne note) afin d'obtenir une évaluation plus globale des risques.

1. Le portefeuille a appliqué de manière cohérente la politique d'exclusion suivante d'Amundi :
  - Les exclusions légales d'armes controversées
  - Les entreprises qui contreviennent de manière grave et répétée à un ou plusieurs des dix principes du Pacte mondial (UN Global Compact), sans prendre de mesures correctives crédibles
  - Les exclusions sectorielles du groupe Amundi relatives au charbon et au tabac (les détails de cette politique sont disponibles dans la politique d'investissement responsable d'Amundi qui peut être consultée sur le site Internet [www.amundi.fr](http://www.amundi.fr))
2. Aucun investissement n'a été réalisé dans des émetteurs notés F ou G. Pour tout émetteur dont la notation a été abaissée à F ou G, les titres déjà présents dans le portefeuille ont été vendus dans les délais prévus par le prospectus et en tenant compte de l'intérêt financier des détenteurs.
3. La note ESG moyenne pondérée du portefeuille a toujours été supérieure à celle de l'univers d'investissement du fonds après élimination des 20 % d'émetteurs les plus faiblement notés
4. Le fonds a privilégié les émetteurs leaders dans leur secteur d'activité selon les critères ESG identifiés par l'équipe d'analystes extra-financiers de la société de gestion (approche « best in class »). À l'exception des exclusions susmentionnées, tous les secteurs économiques sont représentés dans cette approche et l'OPC peut donc être exposé à certains secteurs controversés.

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Amundi a élaboré son propre processus de mesure ESG interne en suivant l'approche *best-in-class* (consistant à sélectionner les meilleures entreprises de chaque secteur sans en exclure aucune). Les notations sont adaptées à chaque secteur d'activité afin de tenir compte de la dynamique dans laquelle les entreprises exercent leurs activités.

L'indicateur de durabilité utilisé est le score ESG du Produit qui est comparé au score ESG de l'univers d'investissement ESG du Produit.

À la fin de la période :

- Le score ESG pondéré du portefeuille est de **0,42 (C)**.
- Le score ESG pondéré de l'univers d'investissement est de **0,07 (D)**.

La notation ESG d'Amundi utilisée pour déterminer le score ESG est un score quantitatif ESG traduit en sept notes allant de A (les meilleurs scores de l'univers) à G (les plus mauvais). Dans l'échelle de notation ESG d'Amundi, les titres appartenant à la liste d'exclusion correspondent à une note G. Pour les entreprises émettrices, la performance ESG est évaluée globalement et au niveau de critères pertinents, par comparaison avec la performance moyenne de leur secteur d'activité, en combinant les trois dimensions ESG :

- dimension environnementale : aptitude de l'émetteur à maîtriser son impact environnemental direct et indirect en limitant sa consommation d'énergie, en diminuant ses émissions de gaz à effet de serre, en luttant contre l'épuisement des ressources et en protégeant la biodiversité.
- Dimension sociale : performance de l'émetteur dans deux domaines distincts. Sa stratégie de développement du capital humain et le respect des droits de la personne de manière générale ;
- Dimension de la gouvernance : aptitude de l'émetteur à établir les bases d'un cadre de gouvernance d'entreprise efficace et à générer de la valeur sur le long terme.

La méthodologie de notation ESG appliquée par Amundi repose sur 38 critères, soit génériques (communs à toutes les entreprises, quelle que soit leur activité), soit sectoriels, pondérés par secteur et considérés en fonction de leur impact sur la réputation, l'efficacité opérationnelle et la réglementation auquel est soumis l'un émetteur. Les scores ESG d'Amundi peuvent être exprimés globalement pour les trois dimensions E, S et G, ou individuellement, pour tout facteur environnemental ou social.

● **... et par rapport aux périodes précédentes ?**

Les indicateurs de durabilité ci-dessus n'ont pas été comparés aux périodes précédentes dans la mesure où la réglementation n'était pas encore en vigueur.

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?**

L'objectif des investissements durables est d'investir dans des sociétés s'employant à respecter deux critères :

1. suivre les meilleures pratiques environnementales et sociales ; et
2. éviter de fabriquer des produits ou de fournir des services causant un préjudice à l'environnement et à la société.

Pour qu'une société bénéficiaire d'investissements soit considérée comme contribuant à cet objectif, elle doit figurer parmi « les plus performantes » de son secteur d'activité pour au moins un de ses facteurs environnementaux ou sociaux importants.

La définition d'entreprise « la plus performante » s'appuie sur une méthodologie ESG propre à Amundi, qui vise à mesurer la performance ESG d'une société bénéficiaire d'investissements. Pour être considérée comme faisant partie des « plus performantes », une société bénéficiaire d'investissements doit obtenir l'une des trois meilleures notes (A, B ou C, sur une échelle de notation allant de A à G) de son secteur, pour au moins un facteur environnemental ou social important. Les facteurs environnementaux et sociaux importants sont déterminés au niveau de chaque secteur. La détermination de ces facteurs repose sur le cadre d'analyse ESG d'Amundi, qui combine des données extra-financières et une analyse qualitative de thèmes sectoriels et de durabilité associés. Les facteurs désignés importants représentent plus de 10 % du score ESG global. Par exemple, pour le secteur de l'énergie, les facteurs importants sont : émissions et énergie, biodiversité et pollution, santé et sécurité, communautés locales et droits de la personne. Pour obtenir une vue plus globale des secteurs et de leurs facteurs, nous vous invitons à consulter la Déclaration réglementaire ESG d'Amundi sur [www.amundi.lu](http://www.amundi.lu)

Pour contribuer aux objectifs ci-dessus, la société bénéficiaire d'investissements ne doit pas présenter d'exposition importante à des activités non compatibles avec ces critères (par exemple, tabac, armes, jeux de hasard, charbon, aviation, production de viande, fabrication d'engrais et de pesticides, production de plastique à usage unique).

La nature durable d'un investissement s'évalue au niveau de la société bénéficiaire d'investissements.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

- ***Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?***

Pour s'assurer que les investissements durables sont conformes au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important », Amundi utilise deux filtres :

Le premier filtre de conformité au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » repose sur le suivi des indicateurs obligatoires des principales incidences négatives du tableau 1 de l'annexe I des normes techniques d'exécution, qui compile des données robustes (p. ex., intensité de GES des sociétés bénéficiaires d'investissements) par une combinaison d'indicateurs (p. ex., intensité de carbone) et de seuils ou règles spécifiques (p. ex., l'intensité de carbone de l'entreprise ne doit pas figurer dans le dernier décile du secteur).

Amundi prend déjà en compte des incidences négatives précises au titre de sa politique d'exclusions dans le cadre de sa Politique Investissement Responsable. Ces exclusions, qui s'appliquent en plus du filtrage détaillé ci-dessus, couvrent les sujets suivants : armes controversées, violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies, charbon et tabac.

En plus des facteurs de durabilité précis traités par le premier filtre, Amundi a élaboré un deuxième filtre, qui ne tient pas compte des indicateurs obligatoires des principales incidences négatives, afin de s'assurer que l'entreprise n'affiche pas une performance environnementale ou sociale globale par rapport aux autres entreprises du même secteur correspondant à un score environnemental ou social égal ou supérieur à la note E selon le système de notation ESG d'Amundi.

- ***Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?***

Les indicateurs d'incidences négatives ont été pris en compte grâce au premier filtre, décrit ci-dessus, conforme au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important ».

Le premier filtre de conformité au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » repose sur le suivi des indicateurs obligatoires des principales incidences négatives du tableau 1 de l'annexe I du règlement délégué (UE) 2022/1288, qui compile des données robustes par une combinaison des indicateurs et seuils ou règles spécifiques suivants :

- Avoir une intensité en carbone hors du dernier décile des sociétés du secteur (ne concerne que les secteurs à forte intensité) ;
- Avoir une diversité au sein du Conseil d'administration hors du dernier décile des sociétés du secteur ;
- Être exempt de toute controverse en matière de conditions de travail et de droits de la personne ;
- Être exempt de toute controverse en matière de biodiversité et de pollution.

Amundi prend déjà en compte des incidences négatives précises au titre de sa politique d'exclusions dans le cadre de sa Politique Investissement Responsable. Ces exclusions, qui s'appliquent en plus du filtrage détaillé ci-dessus, couvrent les sujets suivants : armes controversées, violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies, charbon et tabac.

- ***Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :***

Oui, les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme sont intégrés dans notre méthodologie de notation ESG. Notre outil de notation ESG exclusif évalue les émetteurs à partir des données disponibles auprès de nos fournisseurs

de données. Par exemple, le modèle comporte un critère dédié appelé « Implication communautaire et droits de l'homme » qui est appliqué à tous les secteurs en plus d'autres critères liés aux droits de l'homme, notamment les chaînes d'approvisionnement socialement responsables, les conditions de travail et les relations professionnelles. En outre, nous assurons une surveillance des controverses sur une base trimestrielle au minimum, y compris concernant les entreprises identifiées pour des violations des droits de l'homme. Lorsque des controverses surviennent, les analystes évaluent la situation et appliquent un score à la controverse (en utilisant notre propre méthodologie de notation) et déterminent la meilleure marche à suivre. Les scores de controverse sont actualisés tous les trimestres, ce qui permet de suivre la tendance et les actions correctives.

*La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.*

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

*Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.*



### **Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?**

Le produit prend en compte tous les indicateurs obligatoires des principales incidences négatives conformément au tableau 1 de l'annexe I du règlement délégué (UE) 2022/1288 applicables à sa stratégie, et est soumis à une combinaison de politiques d'exclusion (normatives et sectorielles) et d'approches en matière d'engagement et de vote :

- Exclusion : Amundi a défini des règles d'exclusion normatives, par activité et par secteur, couvrant une partie des indicateurs clés des principales incidences négatives énumérés par le Règlement sur la publication d'informations.
- Intégration de facteurs ESG : Amundi a adopté des normes d'intégration de facteurs ESG minimales appliquées par défaut à ses fonds à capital variable à gestion active (exclusion des émetteurs notés G et score ESG pondéré supérieur à l'indice de référence). Les 38 critères de l'approche de notation ESG d'Amundi ont été conçus pour tenir compte des principales incidences sur les facteurs du durabilité et de la qualité des mesures d'atténuation prises.
- Engagement : l'engagement est un processus continu et ciblé visant à influencer les activités ou le comportement des entreprises. L'objectif de l'engagement peut être divisé en deux catégories : s'engager auprès d'un émetteur pour qu'il améliore la façon dont il intègre la dimension environnementale et sociale à ses activités, et s'engager auprès d'un émetteur pour qu'il améliore son impact sur les questions environnementales, sociales et de droits de l'homme, ou d'autres questions de durabilité importantes pour la société et l'économie mondiale.
- Vote : la politique de vote d'Amundi résulte d'une analyse globale de toutes les questions de long terme susceptibles d'avoir des répercussions sur la création de valeur, y compris les questions ESG importantes. Pour de plus amples informations, veuillez consulter la Politique de vote d'Amundi.

- Surveillance des controverses : Amundi a développé un système de surveillance des controverses qui repose sur trois fournisseurs de données afin de surveiller et suivre les controverses et leur niveau de gravité. Cette approche quantitative est enrichie par une évaluation approfondie de chaque controverse grave menée par des analystes ESG et par une révision périodique de son évolution. Cette approche s'applique à l'ensemble des fonds Amundi.

Pour obtenir davantage d'informations sur la prise en compte des indicateurs obligatoires des principales incidences négatives, consulter l'*Amundi Sustainable Finance Disclosure Statement* à l'adresse : [www.amundi.com](http://www.amundi.com).



## Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : **Du 01/08/2022 au 31/07/2023**

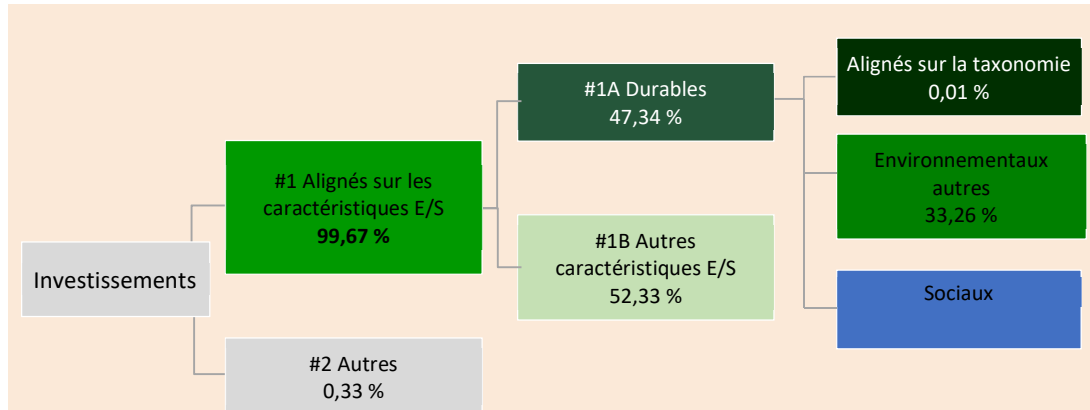
| Investissements les plus importants | Secteur                      | % d'actifs | Pays       |
|-------------------------------------|------------------------------|------------|------------|
| ASTRAZENECA GBP                     | Soins de santé               | 2,96 %     | GBR        |
| BOSTON SCIENTIFIC                   | Soins de santé               | 2,86 %     | États-Unis |
| ROCHE HLDG AG-GENUSS                | Soins de santé               | 2.82%      | États-Unis |
| UNITEDHEALTH GRP INC                | Soins de santé               | 2,77 %     | États-Unis |
| MERCK & CO. INC.                    | Soins de santé               | 2,75 %     | États-Unis |
| AXA SA                              | Finance                      | 2,68 %     | FRA        |
| SANOFI                              | Soins de santé               | 2,67 %     | États-Unis |
| ALLIANZ SE-REG                      | Finance                      | 2,54 %     | DEU        |
| IDEXX LABORATORIES                  | Soins de santé               | 2,48 %     | États-Unis |
| THERMO FISHER SCIENT                | Soins de santé               | 2,47 %     | États-Unis |
| SERVICE CORP INTL                   | Consommation discrétionnaire | 2,45 %     | États-Unis |
| ABBVIE INC                          | Soins de santé               | 2,35 %     | États-Unis |
| AIR LIQUIDE SA                      | Matériaux                    | 2,21 %     | FRA        |
| SUN LIFE FINANCIAL                  | Finance                      | 2,09 %     | CAN        |
| SMITH AND NEPHEW PLC                | Soins de santé               | 2,06 %     | GBR        |



## Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

### Quelle était l'allocation des actifs ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales, ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- La sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et
- La sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** inclut les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

### Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

| Secteur                      | % d'actifs |
|------------------------------|------------|
| Soins de santé               | 59,06 %    |
| Finance                      | 19,74 %    |
| Consommation discrétionnaire | 11,13 %    |
| Immobilier                   | 3,11 %     |
| Consommation de base         | 2,48 %     |



|                    |         |
|--------------------|---------|
| Matériaux          | 2,21 %  |
| Fonds de placement | 1,94 %  |
| Forex              | -0,89 % |
| Liquidités         | 1,20 %  |

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;

- des **dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, ce qui est pertinent pour une transition vers une économie verte.

- des **dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.



### Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE ?

Le fonds promeut des caractéristiques environnementales et sociales. Bien que le fonds ne se soit pas engagé à réaliser des investissements alignés sur la taxonomie de l'UE, il a investi, au cours de la période de référence, 0,01 % dans des investissements durables alignés sur celle-ci. Ces investissements ont contribué à l'obligation de lutte contre le changement climatique ou aux objectifs d'atténuation du changement climatique de la taxonomie de l'UE.

L'alignement des entreprises bénéficiaires avec les objectifs susmentionnés de la taxonomie de l'UE est mesuré à l'aide des données relatives au chiffre d'affaires (ou aux recettes) et/ou à l'utilisation du produit des obligations vertes.

Le pourcentage d'alignement des investissements du fonds avec la taxonomie de l'UE n'a pas été vérifié par les auditeurs du fonds ni une tierce partie.

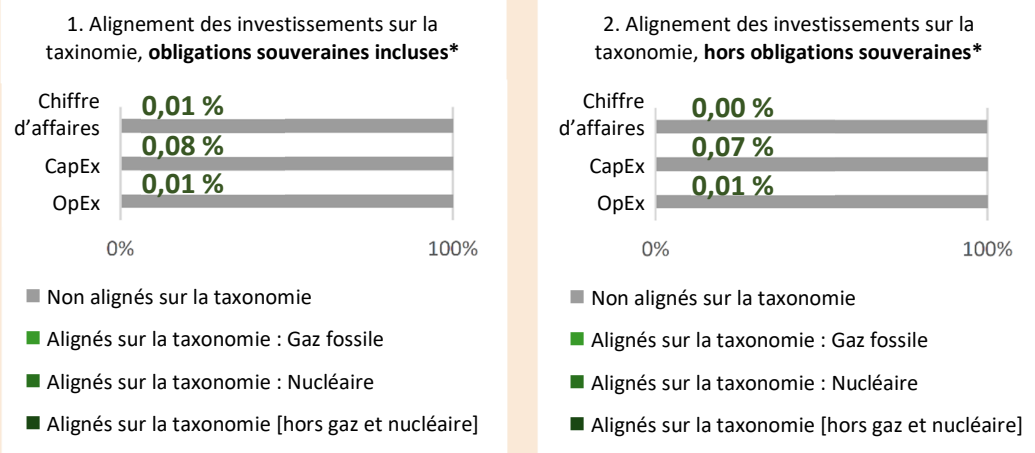
### Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE<sup>1</sup> ?

- Oui :
- Dans le gaz fossile     Dans l'énergie nucléaire
- Non

Aucune donnée fiable relative à l'alignement avec la taxonomie de l'UE n'était disponible durant la période concernant le gaz fossile et l'énergie nucléaire.

<sup>1</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire sont conformes à la taxonomie de l'UE uniquement si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent pas de préjudice important à un objectif de la taxonomie de l'UE. Les critères complets pour les activités liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE sont énoncés dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines\* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



\* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres critères, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

● **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Au 31 juillet 2023, en utilisant comme indicateur le chiffre d'affaires et/ou les données relatives à l'utilisation des produits des obligations vertes, la part d'investissement du fonds dans les activités transitoires était de 0,00 % et la part d'investissement dans les activités habilitantes était de 0,00 %. Le pourcentage d'alignement des investissements du fonds avec la taxonomie de l'UE n'a pas été vérifié par les auditeurs du fonds ni une tierce partie.

● **Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

La réglementation n'était pas encore en vigueur durant les périodes précédentes.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.



### Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxonomie de l'UE ?

La part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxonomie était de **33,26 %** à la fin de la période. Cela est dû au fait que certains émetteurs sont considérés comme des investissements durables au titre du Règlement SFDR mais contiennent une part d'activités qui ne sont pas alignées sur les normes de la taxonomie de l'UE, ou pour lesquelles aucune donnée n'est encore disponible pour pouvoir réaliser une évaluation en termes de taxonomie de l'UE.



### Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

Ce produit ne s'est pas engagé à réaliser des investissements durables sur le plan social durant la période de référence.



### Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

La catégorie #2 Autres inclut les liquidités et les autres instruments détenus à des fins de gestion des liquidités et des risques de portefeuille. Elle peut également inclure des titres sans score ESG pour lesquels il n'existe pas encore de données permettant d'évaluer la réalisation de caractéristiques environnementales ou sociales.



### Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Les indicateurs de durabilité sont accessibles en tout temps dans le système de gestion du portefeuille afin que les gérants de portefeuille puissent évaluer les conséquences de leurs décisions d'investissements.

Ces indicateurs sont intégrés au cadre de contrôle d'Amundi, et les responsabilités sont partagées entre, d'une part, le premier niveau de contrôles effectués par les équipes d'investissements elles-mêmes et, d'autre part, le deuxième niveau de contrôles systématiques exercés par les équipes du risque, qui surveillent la conformité aux caractéristiques environnementales ou sociales promues par le fonds.

Par ailleurs, la Politique Investissement Responsable d'Amundi établit une approche active de l'engagement qui favorise le dialogue avec les sociétés bénéficiaires d'investissements, y compris celles qui figurent au portefeuille de ce produit. Notre *Engagement Report* annuel, accessible à l'adresse <https://legroupe.amundi.com/documentation-esg>, fournit des détails sur cette politique d'engagement et ses résultats.



### Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

#### ● En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint l'objectif d'investissement durable.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : CPR  
Invest - Global Disruptive Opportunities

Identifiant d'entité juridique :  
222100LU67GQT03SEE74

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

### Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

**Oui**

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : \_\_\_\_\_

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : \_\_\_\_\_

**Non**

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de **51,68 %** d'investissements durables

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il **promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables**



### Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Au cours de l'exercice, le produit n'a jamais cessé de promouvoir des caractéristiques environnementales et/ou sociales en visant un score ESG supérieur à celui de son univers d'investissement, **MSCI WORLD**. Pour déterminer le score ESG du produit et de l'univers d'investissement, la performance ESG a été évaluée de manière continue en comparant la performance moyenne d'un titre à celle du secteur de l'émetteur du titre au plan des caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance.

L'univers d'investissement est un univers de marché large qui n'évalue pas ni n'inclut de titres en fonction de caractéristiques environnementales, sociales ou de gouvernance, et qui ne correspond donc pas aux caractéristiques promues par le fonds. Aucun indice de référence ESG n'a été désigné.

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Amundi a élaboré son propre processus de mesure ESG interne en suivant l'approche *best-in-class* (consistant à sélectionner les meilleures entreprises de chaque secteur sans en exclure aucune). Les notations sont adaptées à chaque secteur d'activité afin de tenir compte de la dynamique dans laquelle les entreprises exercent leurs activités.

L'indicateur de durabilité utilisé est le score ESG du Produit qui est comparé au score ESG de l'univers d'investissement ESG du Produit.

À la fin de la période :

- Le score ESG pondéré du portefeuille est de **0,15 (C)**.
- Le score ESG pondéré de l'univers d'investissement est de **-0,11 (D)**.

La notation ESG d'Amundi utilisée pour déterminer le score ESG est un score quantitatif ESG traduit en sept notes allant de A (les meilleurs scores de l'univers) à G (les plus mauvais). Dans l'échelle de notation ESG d'Amundi, les titres appartenant à la liste d'exclusion correspondent à une note G. Pour les entreprises émettrices, la performance ESG est évaluée globalement et au niveau de critères pertinents, par comparaison avec la performance moyenne de leur secteur d'activité, en combinant les trois dimensions ESG :

- dimension environnementale : aptitude de l'émetteur à maîtriser son impact environnemental direct et indirect en limitant sa consommation d'énergie, en diminuant ses émissions de gaz à effet de serre, en luttant contre l'épuisement des ressources et en protégeant la biodiversité.
- Dimension sociale : performance de l'émetteur dans deux domaines distincts. Sa stratégie de développement du capital humain et le respect des droits de la personne de manière générale ;
- Dimension de la gouvernance : aptitude de l'émetteur à établir les bases d'un cadre de gouvernance d'entreprise efficace et à générer de la valeur sur le long terme.

La méthodologie de notation ESG appliquée par Amundi repose sur 38 critères, soit génériques (communs à toutes les entreprises, quelle que soit leur activité), soit sectoriels, pondérés par secteur et considérés en fonction de leur impact sur la réputation, l'efficacité opérationnelle et la réglementation auquel est soumis l'un émetteur. Les scores ESG d'Amundi peuvent être exprimés globalement pour les trois dimensions E, S et G, ou individuellement, pour tout facteur environnemental ou social.

● **... et par rapport aux périodes précédentes ?**

Les indicateurs de durabilité ci-dessus n'ont pas été comparés aux périodes précédentes dans la mesure où la réglementation n'était pas encore en vigueur.

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?**

L'objectif des investissements durables est d'investir dans des sociétés s'employant à respecter deux critères :

1. suivre les meilleures pratiques environnementales et sociales ; et
2. éviter de fabriquer des produits ou de fournir des services causant un préjudice à l'environnement et à la société.

Pour qu'une société bénéficiaire d'investissements soit considérée comme contribuant à cet objectif, elle doit figurer parmi « les plus performantes » de son secteur d'activité pour au moins un de ses facteurs environnementaux ou sociaux importants.

La définition d'entreprise « la plus performante » s'appuie sur une méthodologie ESG propre à Amundi, qui vise à mesurer la performance ESG d'une société bénéficiaire d'investissements. Pour être considérée comme faisant partie des « plus performantes », une société bénéficiaire d'investissements doit obtenir l'une des trois meilleures notes (A, B ou C, sur une échelle de notation allant de A à G) de son secteur, pour au moins un facteur environnemental ou social important. Les facteurs environnementaux et sociaux importants sont déterminés au niveau de chaque secteur. La détermination de ces facteurs repose sur le cadre d'analyse ESG d'Amundi, qui combine des données extra-financières et une analyse qualitative de thèmes sectoriels et de durabilité associés. Les facteurs désignés importants représentent plus de 10 % du score ESG global. Par exemple, pour le secteur de l'énergie, les facteurs importants sont : émissions et énergie, biodiversité et pollution, santé et sécurité, communautés locales et droits de la personne. Pour obtenir une vue plus globale des secteurs et de leurs facteurs, nous vous invitons à consulter la Déclaration réglementaire ESG d'Amundi sur [www.amundi.lu](http://www.amundi.lu)

Pour contribuer aux objectifs ci-dessus, la société bénéficiaire d'investissements ne doit pas présenter d'exposition importante à des activités non compatibles avec ces critères (par exemple, tabac, armes, jeux de hasard, charbon, aviation, production de viande, fabrication d'engrais et de pesticides, production de plastique à usage unique).

La nature durable d'un investissement s'évalue au niveau de la société bénéficiaire d'investissements.

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

- ***Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?***

Pour s'assurer que les investissements durables sont conformes au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important », Amundi utilise deux filtres :

Le premier filtre de conformité au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » repose sur le suivi des indicateurs obligatoires des principales incidences négatives du tableau 1 de l'annexe I des normes techniques d'exécution, qui compile des données robustes (p. ex., intensité de GES des sociétés bénéficiaires d'investissements) par une combinaison d'indicateurs (p. ex., intensité de carbone) et de seuils ou règles spécifiques (p. ex., l'intensité de carbone de l'entreprise ne doit pas figurer dans le dernier décile du secteur).

Amundi prend déjà en compte des incidences négatives précises au titre de sa politique d'exclusions dans le cadre de sa Politique Investissement Responsable. Ces exclusions, qui s'appliquent en plus du filtrage détaillé ci-dessus, couvrent les sujets suivants : armes controversées, violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies, charbon et tabac.

En plus des facteurs de durabilité précis traités par le premier filtre, Amundi a élaboré un deuxième filtre, qui ne tient pas compte des indicateurs obligatoires des principales incidences négatives, afin de s'assurer que l'entreprise n'affiche pas une performance environnementale ou sociale globale par rapport aux autres entreprises du même secteur correspondant à un score environnemental ou social égal ou supérieur à la note E selon le système de notation ESG d'Amundi.

- ***Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?***

Les indicateurs d'incidences négatives ont été pris en compte grâce au premier filtre, décrit ci-dessus, conforme au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important ».

Le premier filtre de conformité au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » repose sur le suivi des indicateurs obligatoires des principales incidences négatives du tableau 1 de l'annexe I du règlement délégué (UE) 2022/1288, qui compile

des données robustes par une combinaison des indicateurs et seuils ou règles spécifiques suivants :

- Avoir une intensité en carbone hors du dernier décile des sociétés du secteur (ne concerne que les secteurs à forte intensité) ;
- Avoir une diversité au sein du Conseil d'administration hors du dernier décile des sociétés du secteur ;
- Être exempt de toute controverse en matière de conditions de travail et de droits de la personne ;
- Être exempt de toute controverse en matière de biodiversité et de pollution.

Amundi prend déjà en compte des incidences négatives précises au titre de sa politique d'exclusions dans le cadre de sa Politique Investissement Responsable. Ces exclusions, qui s'appliquent en plus du filtrage détaillé ci-dessus, couvrent les sujets suivants : armes controversées, violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies, charbon et tabac.

– ***Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :***

Oui, les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme sont intégrés dans notre méthodologie de notation ESG. Notre outil de notation ESG exclusif évalue les émetteurs à partir des données disponibles auprès de nos fournisseurs de données. Par exemple, le modèle comporte un critère dédié appelé « Implication communautaire et droits de l'homme » qui est appliqué à tous les secteurs en plus d'autres critères liés aux droits de l'homme, notamment les chaînes d'approvisionnement socialement responsables, les conditions de travail et les relations professionnelles. En outre, nous assurons une surveillance des controverses sur une base trimestrielle au minimum, y compris concernant les entreprises identifiées pour des violations des droits de l'homme. Lorsque des controverses surviennent, les analystes évaluent la situation et appliquent un score à la controverse (en utilisant notre propre méthodologie de notation) et déterminent la meilleure marche à suivre. Les scores de controverse sont actualisés tous les trimestres, ce qui permet de suivre la tendance et les actions correctives.

*La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.*

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

*Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.*





## Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le produit prend en compte tous les indicateurs obligatoires des principales incidences négatives conformément au tableau 1 de l'annexe I du règlement délégué (UE) 2022/1288 applicables à sa stratégie, et est soumis à une combinaison de politiques d'exclusion (normatives et sectorielles) et d'approches en matière d'engagement et de vote :

- Exclusion : Amundi a défini des règles d'exclusion normatives, par activité et par secteur, couvrant une partie des indicateurs clés des principales incidences négatives énumérés par le Règlement sur la publication d'informations.
- Intégration de facteurs ESG : Amundi a adopté des normes d'intégration de facteurs ESG minimales appliquées par défaut à ses fonds à capital variable à gestion active (exclusion des émetteurs notés G et score ESG pondéré supérieur à l'indice de référence). Les 38 critères de l'approche de notation ESG d'Amundi ont été conçus pour tenir compte des principales incidences sur les facteurs de durabilité et de la qualité des mesures d'atténuation prises.
- Engagement : l'engagement est un processus continu et ciblé visant à influencer les activités ou le comportement des entreprises. L'objectif de l'engagement peut être divisé en deux catégories : s'engager auprès d'un émetteur pour qu'il améliore la façon dont il intègre la dimension environnementale et sociale à ses activités, et s'engager auprès d'un émetteur pour qu'il améliore son impact sur les questions environnementales, sociales et de droits de l'homme, ou d'autres questions de durabilité importantes pour la société et l'économie mondiale.
- Vote : la politique de vote d'Amundi résulte d'une analyse globale de toutes les questions de long terme susceptibles d'avoir des répercussions sur la création de valeur, y compris les questions ESG importantes. Pour de plus amples informations, veuillez consulter la Politique de vote d'Amundi.
- Surveillance des controverses : Amundi a développé un système de surveillance des controverses qui repose sur trois fournisseurs de données afin de surveiller et suivre les controverses et leur niveau de gravité. Cette approche quantitative est enrichie par une évaluation approfondie de chaque controverse grave menée par des analystes ESG et par une révision périodique de son évolution. Cette approche s'applique à l'ensemble des fonds Amundi.

Pour obtenir davantage d'informations sur la prise en compte des indicateurs obligatoires des principales incidences négatives, consulter l'*Amundi Sustainable Finance Disclosure Statement* à l'adresse : [www.amundi.com](http://www.amundi.com).



## Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : **Du 01/08/2022 au 31/07/2023**

| Investissements les plus importants | Secteur                      | % d'actifs | Pays       |
|-------------------------------------|------------------------------|------------|------------|
| MICROSOFT CORP                      | Technologie de l'information | 4,60 %     | États-Unis |
| PALO ALTO NETWORKS INC              | Technologie de l'information | 3,16 %     | États-Unis |
| MASTERCARD INC-CL A                 | Finance                      | 3,07 %     | États-Unis |
| AMAZON.COM INC                      | Consommation discrétionnaire | 2,83 %     | États-Unis |
| SERVICENOW INC                      | Technologie de l'information | 2,79 %     | États-Unis |

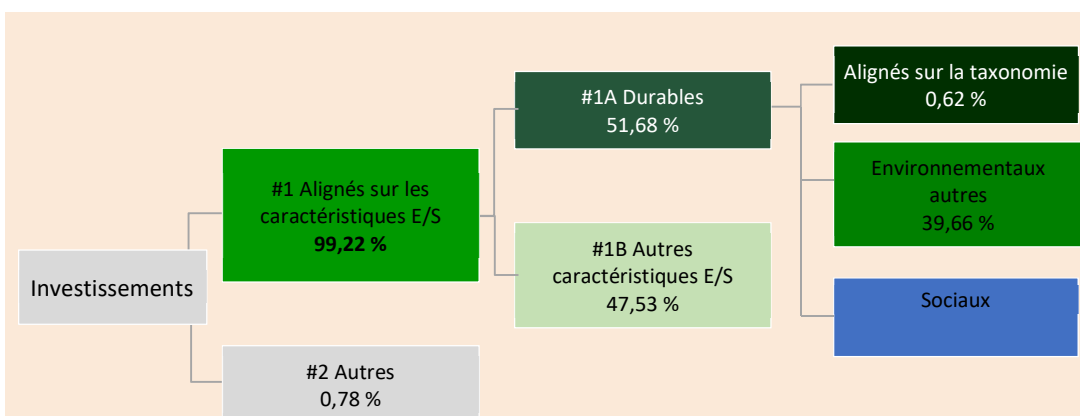
|                             |                              |        |            |
|-----------------------------|------------------------------|--------|------------|
| MARVELL TECHNOLOGY INC      | Technologie de l'information | 2,49 % | États-Unis |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR | Technologie de l'information | 2,49 % | TWN        |
| STMICROELECTRONICS /P       | Technologie de l'information | 2,48 % | SGP        |
| VEEVA SYSTEMS INC           | Soins de santé               | 2,43 % | États-Unis |
| SYNOPSYS                    | Technologie de l'information | 2,34 % | États-Unis |
| NVIDIA CORP                 | Technologie de l'information | 2,24 % | États-Unis |
| HITACHI                     | Industrie                    | 2,23 % | JPN        |
| IQVIA HOLDINGS INC          | Soins de santé               | 2,20 % | États-Unis |
| ANALOG DEVICES              | Technologie de l'information | 2,20 % | États-Unis |
| BOSTON SCIENTIFIC           | Soins de santé               | 2,15 % | États-Unis |



## Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

### Quelle était l'allocation des actifs ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales, ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- La sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et
- La sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** inclut les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

| <b>Secteur</b>                      | <b>% d'actifs</b> |
|-------------------------------------|-------------------|
| <i>Technologie de l'information</i> | 50,08 %           |
| <i>Soins de santé</i>               | 16,28 %           |
| <i>Industrie</i>                    | 13,11 %           |
| <i>Consommation discrétionnaire</i> | 6,66 %            |
| <i>Finance</i>                      | 5,97 %            |
| <i>Services de communication</i>    | 4,09 %            |
| <i>Fonds de placement</i>           | 1,50 %            |
| <i>Immobilier</i>                   | 1,38 %            |
| <i>Forex</i>                        | 0,37 %            |
| <i>Liquidités</i>                   | 0,56 %            |

Les **activités alignées sur la taxonomie** sont exprimées en pourcentage :  
 - du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;

- des **dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, ce qui est pertinent pour une transition vers une économie verte.

- des **dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.



**Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE ?**

Le fonds promeut des caractéristiques environnementales et sociales. Bien que le fonds ne se soit pas engagé à réaliser des investissements alignés sur la taxonomie de l'UE, il a investi, au cours de la période de référence, 0,62 % dans des investissements durables alignés sur celle-ci. Ces investissements ont contribué à l'obligation de lutte contre le changement climatique ou aux objectifs d'atténuation du changement climatique de la taxonomie de l'UE.

L'alignement des entreprises bénéficiaires avec les objectifs susmentionnés de la taxonomie de l'UE est mesuré à l'aide des données relatives au chiffre d'affaires (ou aux recettes) et/ou à l'utilisation du produit des obligations vertes.

Le pourcentage d'alignement des investissements du fonds avec la taxonomie de l'UE n'a pas été vérifié par les auditeurs du fonds ni une tierce partie.

- **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE<sup>1</sup> ?**

Oui :

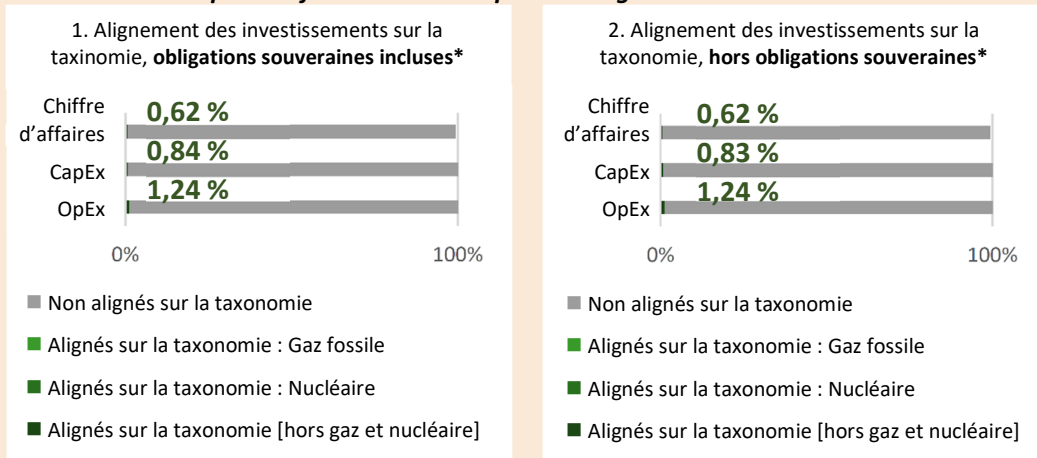
Dans le gaz fossile     Dans l'énergie nucléaire

Non

Aucune donnée fiable relative à l'alignement avec la taxonomie de l'UE n'était disponible durant la période concernant le gaz fossile et l'énergie nucléaire.

<sup>1</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire sont conformes à la taxonomie de l'UE uniquement si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent pas de préjudice important à un objectif de la taxonomie de l'UE. Les critères complets pour les activités liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE sont énoncés dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

**Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines\* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.**



\* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres critères, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.

● **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Au 31 juillet 2023, en utilisant comme indicateur le chiffre d'affaires et/ou les données relatives à l'utilisation des produits des obligations vertes, la part d'investissement du fonds dans les activités transitoires était de 0,00 % et la part d'investissement dans les activités habilitantes était de 0,39 %. Le pourcentage d'alignement des investissements du fonds avec la taxonomie de l'UE n'a pas été vérifié par les auditeurs du fonds ni une tierce partie.

● **Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

La réglementation n'était pas encore en vigueur durant les périodes précédentes.



● **Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxonomie de l'UE ?**

La part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxonomie était de **39,66 %** à la fin de la période.

Cela est dû au fait que certains émetteurs sont considérés comme des investissements durables au titre du Règlement SFDR mais contiennent une part d'activités qui ne sont pas alignées sur les normes de la taxonomie de l'UE, ou pour lesquelles aucune donnée n'est encore disponible pour pouvoir réaliser une évaluation en termes de taxonomie de l'UE.



● **Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?**

Ce produit ne s'est pas engagé à réaliser des investissements durables sur le plan social durant la période de référence.



● **Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?**

La catégorie #2 Autres inclut les liquidités et les autres instruments détenus à des fins de gestion des liquidités et des risques de portefeuille. Elle peut également inclure des titres sans score ESG pour lesquels il n'existe pas encore de données permettant d'évaluer la réalisation de caractéristiques environnementales ou sociales.



## Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Les indicateurs de durabilité sont accessibles en tout temps dans le système de gestion du portefeuille afin que les gérants de portefeuille puissent évaluer les conséquences de leurs décisions d'investissements.

Ces indicateurs sont intégrés au cadre de contrôle d'Amundi, et les responsabilités sont partagées entre, d'une part, le premier niveau de contrôles effectués par les équipes d'investissements elles-mêmes et, d'autre part, le deuxième niveau de contrôles systématiques exercés par les équipes du risque, qui surveillent la conformité aux caractéristiques environnementales ou sociales promues par le fonds.

Par ailleurs, la Politique Investissement Responsable d'Amundi établit une approche active de l'engagement qui favorise le dialogue avec les sociétés bénéficiaires d'investissements, y compris celles qui figurent au portefeuille de ce produit. Notre *Engagement Report* annuel, accessible à l'adresse <https://legroupe.amundi.com/documentation-esg>, fournit des détails sur cette politique d'engagement et ses résultats.



## Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint l'objectif d'investissement durable.

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : CPR  
Invest - Climate Action Euro

Identifiant d'entité juridique :  
222100JL4JHT77V5V943

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

### Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

| <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <b>Oui</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <b>X Non</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> Il a réalisé des <b>investissements durables ayant un objectif environnemental</b> : _____<br><input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE<br><input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE | <input checked="" type="checkbox"/> Il <b>promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)</b> et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de <b>87,95 %</b> d'investissements durables<br><input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE<br><input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE<br><input type="checkbox"/> ayant un objectif social |
| <input type="checkbox"/> Il a réalisé des <b>investissements durables ayant un objectif social</b> : _____                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | <input type="checkbox"/> Il <b>promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |



### Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Au cours de l'exercice, le produit n'a jamais cessé de promouvoir des caractéristiques environnementales et/ou sociales en visant un score ESG supérieur à celui de son univers d'investissement, **MSCI EMU**. Pour déterminer le score ESG du produit et de l'univers d'investissement, la performance ESG a été évaluée de manière continue en comparant la performance moyenne d'un titre à celle du secteur de l'émetteur du titre au plan des caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance.

L'univers d'investissement est un univers de marché large qui n'évalue pas ni n'inclut de titres en fonction de caractéristiques environnementales, sociales ou de gouvernance, et qui ne correspond donc pas aux caractéristiques promues par le fonds. Aucun indice de référence ESG n'a été désigné.

Le produit est étiqueté ISR (investissement social et responsable). Il a cherché tout au long de l'année à promouvoir les 3 dimensions (environnementale, sociale et de gouvernance) en tenant compte de la notation ESG des émetteurs dans la constitution du portefeuille.

La notation ESG des émetteurs vise à évaluer leur capacité à gérer l'impact potentiel négatif de leurs activités sur les facteurs de durabilité. Cette analyse vise donc à évaluer leurs comportements environnementaux et sociétaux en termes de gouvernance en leur attribuant une note ESG allant de A (meilleure note) à G (moins bonne note) afin d'obtenir une évaluation plus globale des risques.

1. Le portefeuille a appliqué de manière cohérente la politique d'exclusion suivante d'Amundi :
  - Les exclusions légales d'armes controversées
  - Les entreprises qui contreviennent de manière grave et répétée à un ou plusieurs des dix principes du Pacte mondial (UN Global Compact), sans prendre de mesures correctives crédibles
  - Les exclusions sectorielles du groupe Amundi relatives au charbon et au tabac (les détails de cette politique sont disponibles dans la politique d'investissement responsable d'Amundi qui peut être consultée sur le site Internet [www.amundi.fr](http://www.amundi.fr))
2. Aucun investissement n'a été réalisé dans des émetteurs notés F ou G. Pour tout émetteur dont la notation a été abaissée à F ou G, les titres déjà présents dans le portefeuille ont été vendus dans les délais prévus par le prospectus et en tenant compte de l'intérêt financier des détenteurs.
3. La note ESG moyenne pondérée du portefeuille a toujours été supérieure à celle de l'univers d'investissement du fonds après élimination des 20 % d'émetteurs les plus faiblement notés
4. Le fonds a privilégié les émetteurs leaders dans leur secteur d'activité selon les critères ESG identifiés par l'équipe d'analystes extra-financiers de la société de gestion (approche « best in class »). À l'exception des exclusions susmentionnées, tous les secteurs économiques sont représentés dans cette approche et l'OPC peut donc être exposé à certains secteurs controversés.

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Amundi a élaboré son propre processus de mesure ESG interne en suivant l'approche *best-in-class* (consistant à sélectionner les meilleures entreprises de chaque secteur sans en exclure aucune). Les notations sont adaptées à chaque secteur d'activité afin de tenir compte de la dynamique dans laquelle les entreprises exercent leurs activités.

L'indicateur de durabilité utilisé est le score ESG du Produit qui est comparé au score ESG de l'univers d'investissement ESG du Produit.

À la fin de la période :

- Le score ESG pondéré du portefeuille est de **1,26 (C)**.
- Le score ESG pondéré de l'univers d'investissement est de **1,02 (D)**.

La notation ESG d'Amundi utilisée pour déterminer le score ESG est un score quantitatif ESG traduit en sept notes allant de A (les meilleurs scores de l'univers) à G (les plus mauvais). Dans l'échelle de notation ESG d'Amundi, les titres appartenant à la liste d'exclusion correspondent à une note G. Pour les entreprises émettrices, la performance ESG est évaluée globalement et au niveau de critères pertinents, par comparaison avec la performance moyenne de leur secteur d'activité, en combinant les trois dimensions ESG :



- dimension environnementale : aptitude de l'émetteur à maîtriser son impact environnemental direct et indirect en limitant sa consommation d'énergie, en diminuant ses émissions de gaz à effet de serre, en luttant contre l'épuisement des ressources et en protégeant la biodiversité.
- Dimension sociale : performance de l'émetteur dans deux domaines distincts. Sa stratégie de développement du capital humain et le respect des droits de la personne de manière générale ;
- Dimension de la gouvernance : aptitude de l'émetteur à établir les bases d'un cadre de gouvernance d'entreprise efficace et à générer de la valeur sur le long terme.

La méthodologie de notation ESG appliquée par Amundi repose sur 38 critères, soit génériques (communs à toutes les entreprises, quelle que soit leur activité), soit sectoriels, pondérés par secteur et considérés en fonction de leur impact sur la réputation, l'efficacité opérationnelle et la réglementation auquel est soumis l'un émetteur. Les scores ESG d'Amundi peuvent être exprimés globalement pour les trois dimensions E, S et G, ou individuellement, pour tout facteur environnemental ou social.

● **... et par rapport aux périodes précédentes ?**

Les indicateurs de durabilité ci-dessus n'ont pas été comparés aux périodes précédentes dans la mesure où la réglementation n'était pas encore en vigueur.

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?**

L'objectif des investissements durables est d'investir dans des sociétés s'employant à respecter deux critères :

1. suivre les meilleures pratiques environnementales et sociales ; et
2. éviter de fabriquer des produits ou de fournir des services causant un préjudice à l'environnement et à la société.

Pour qu'une société bénéficiaire d'investissements soit considérée comme contribuant à cet objectif, elle doit figurer parmi « les plus performantes » de son secteur d'activité pour au moins un de ses facteurs environnementaux ou sociaux importants.

La définition d'entreprise « la plus performante » s'appuie sur une méthodologie ESG propre à Amundi, qui vise à mesurer la performance ESG d'une société bénéficiaire d'investissements. Pour être considérée comme faisant partie des « plus performantes », une société bénéficiaire d'investissements doit obtenir l'une des trois meilleures notes (A, B ou C, sur une échelle de notation allant de A à G) de son secteur, pour au moins un facteur environnemental ou social important. Les facteurs environnementaux et sociaux importants sont déterminés au niveau de chaque secteur. La détermination de ces facteurs repose sur le cadre d'analyse ESG d'Amundi, qui combine des données extra-financières et une analyse qualitative de thèmes sectoriels et de durabilité associés. Les facteurs désignés importants représentent plus de 10 % du score ESG global. Par exemple, pour le secteur de l'énergie, les facteurs importants sont : émissions et énergie, biodiversité et pollution, santé et sécurité, communautés locales et droits de la personne. Pour obtenir une vue plus globale des secteurs et de leurs facteurs, nous vous invitons à consulter la Déclaration réglementaire ESG d'Amundi sur [www.amundi.lu](http://www.amundi.lu)

Pour contribuer aux objectifs ci-dessus, la société bénéficiaire d'investissements ne doit pas présenter d'exposition importante à des activités non compatibles avec ces critères (par exemple, tabac, armes, jeux de hasard, charbon, aviation, production de viande, fabrication d'engrais et de pesticides, production de plastique à usage unique).

La nature durable d'un investissement s'évalue au niveau de la société bénéficiaire d'investissements.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

- ***Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?***

Pour s'assurer que les investissements durables sont conformes au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important », Amundi utilise deux filtres :

Le premier filtre de conformité au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » repose sur le suivi des indicateurs obligatoires des principales incidences négatives du tableau 1 de l'annexe I des normes techniques d'exécution, qui compile des données robustes (p. ex., intensité de GES des sociétés bénéficiaires d'investissements) par une combinaison d'indicateurs (p. ex., intensité de carbone) et de seuils ou règles spécifiques (p. ex., l'intensité de carbone de l'entreprise ne doit pas figurer dans le dernier décile du secteur).

Amundi prend déjà en compte des incidences négatives précises au titre de sa politique d'exclusions dans le cadre de sa Politique Investissement Responsable. Ces exclusions, qui s'appliquent en plus du filtrage détaillé ci-dessus, couvrent les sujets suivants : armes controversées, violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies, charbon et tabac.

En plus des facteurs de durabilité précis traités par le premier filtre, Amundi a élaboré un deuxième filtre, qui ne tient pas compte des indicateurs obligatoires des principales incidences négatives, afin de s'assurer que l'entreprise n'affiche pas une performance environnementale ou sociale globale par rapport aux autres entreprises du même secteur correspondant à un score environnemental ou social égal ou supérieur à la note E selon le système de notation ESG d'Amundi.

- ***Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?***

Les indicateurs d'incidences négatives ont été pris en compte grâce au premier filtre, décrit ci-dessus, conforme au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important ».

Le premier filtre de conformité au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » repose sur le suivi des indicateurs obligatoires des principales incidences négatives du tableau 1 de l'annexe I du règlement délégué (UE) 2022/1288, qui compile des données robustes par une combinaison des indicateurs et seuils ou règles spécifiques suivants :

- Avoir une intensité en carbone hors du dernier décile des sociétés du secteur (ne concerne que les secteurs à forte intensité) ;
- Avoir une diversité au sein du Conseil d'administration hors du dernier décile des sociétés du secteur ;
- Être exempt de toute controverse en matière de conditions de travail et de droits de la personne ;
- Être exempt de toute controverse en matière de biodiversité et de pollution.

Amundi prend déjà en compte des incidences négatives précises au titre de sa politique d'exclusions dans le cadre de sa Politique Investissement Responsable. Ces exclusions, qui s'appliquent en plus du filtrage détaillé ci-dessus, couvrent les sujets suivants : armes controversées, violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies, charbon et tabac.

- ***Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :***

Oui, les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme sont intégrés dans notre méthodologie de notation ESG. Notre outil de notation ESG exclusif évalue les émetteurs à partir des données disponibles auprès de nos fournisseurs

de données. Par exemple, le modèle comporte un critère dédié appelé « Implication communautaire et droits de l'homme » qui est appliqué à tous les secteurs en plus d'autres critères liés aux droits de l'homme, notamment les chaînes d'approvisionnement socialement responsables, les conditions de travail et les relations professionnelles. En outre, nous assurons une surveillance des controverses sur une base trimestrielle au minimum, y compris concernant les entreprises identifiées pour des violations des droits de l'homme. Lorsque des controverses surviennent, les analystes évaluent la situation et appliquent un score à la controverse (en utilisant notre propre méthodologie de notation) et déterminent la meilleure marche à suivre. Les scores de controverse sont actualisés tous les trimestres, ce qui permet de suivre la tendance et les actions correctives.

*La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.*

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

*Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.*



### **Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?**

Le produit prend en compte tous les indicateurs obligatoires des principales incidences négatives conformément au tableau 1 de l'annexe I du règlement délégué (UE) 2022/1288 applicables à sa stratégie, et est soumis à une combinaison de politiques d'exclusion (normatives et sectorielles) et d'approches en matière d'engagement et de vote :

- Exclusion : Amundi a défini des règles d'exclusion normatives, par activité et par secteur, couvrant une partie des indicateurs clés des principales incidences négatives énumérés par le Règlement sur la publication d'informations.
- Intégration de facteurs ESG : Amundi a adopté des normes d'intégration de facteurs ESG minimales appliquées par défaut à ses fonds à capital variable à gestion active (exclusion des émetteurs notés G et score ESG pondéré supérieur à l'indice de référence). Les 38 critères de l'approche de notation ESG d'Amundi ont été conçus pour tenir compte des principales incidences sur les facteurs du durabilité et de la qualité des mesures d'atténuation prises.
- Engagement : l'engagement est un processus continu et ciblé visant à influencer les activités ou le comportement des entreprises. L'objectif de l'engagement peut être divisé en deux catégories : s'engager auprès d'un émetteur pour qu'il améliore la façon dont il intègre la dimension environnementale et sociale à ses activités, et s'engager auprès d'un émetteur pour qu'il améliore son impact sur les questions environnementales, sociales et de droits de l'homme, ou d'autres questions de durabilité importantes pour la société et l'économie mondiale.
- Vote : la politique de vote d'Amundi résulte d'une analyse globale de toutes les questions de long terme susceptibles d'avoir des répercussions sur la création de valeur, y compris les questions ESG importantes. Pour de plus amples informations, veuillez consulter la Politique de vote d'Amundi.

- Surveillance des controverses : Amundi a développé un système de surveillance des controverses qui repose sur trois fournisseurs de données afin de surveiller et suivre les controverses et leur niveau de gravité. Cette approche quantitative est enrichie par une évaluation approfondie de chaque controverse grave menée par des analystes ESG et par une révision périodique de son évolution. Cette approche s'applique à l'ensemble des fonds Amundi.

Pour obtenir davantage d'informations sur la prise en compte des indicateurs obligatoires des principales incidences négatives, consulter l'*Amundi Sustainable Finance Disclosure Statement* à l'adresse : [www.amundi.com](http://www.amundi.com).



## Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : **Du 01/08/2022 au 31/07/2023**

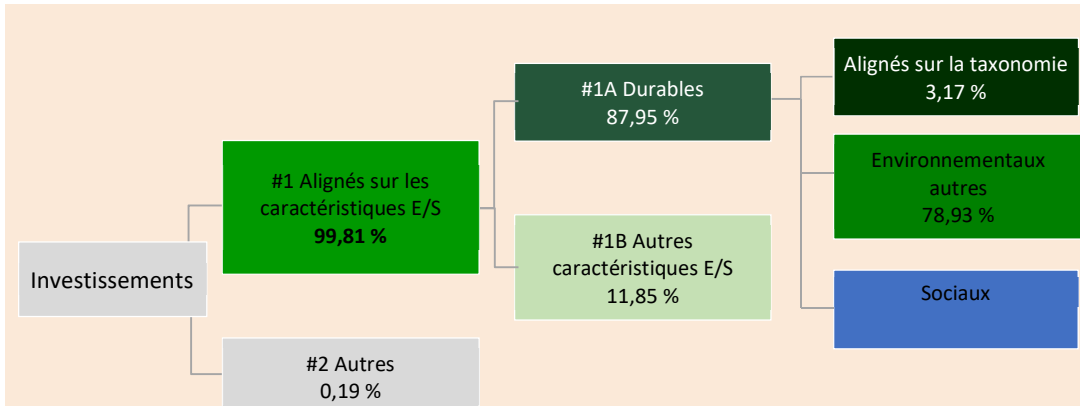
| Investissements les plus importants | Secteur                      | % d'actifs | Pays       |
|-------------------------------------|------------------------------|------------|------------|
| LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI        | Consommation discrétionnaire | 4,99 %     | FRA        |
| AMUNDI EURO LIQ SHORT TERM SRI - Z  | Fonds de placement           | 3,96 %     | FRA        |
| SANOFI                              | Soins de santé               | 3,92 %     | États-Unis |
| ASML HOLDING NV                     | Technologie de l'information | 3,87 %     | NLD        |
| SIEMENS AG-REG                      | Industrie                    | 3,40 %     | DEU        |
| AXA SA                              | Finance                      | 3,11 %     | FRA        |
| SAP SE / XETRA                      | Technologie de l'information | 2,78 %     | DEU        |
| DEUTSCHE TELEKOM NAM (XETRA)        | Services de communication    | 2,74 %     | DEU        |
| SCHNEIDER ELECT SE                  | Industrie                    | 2,70 %     | États-Unis |
| BNP PARIBAS                         | Finance                      | 2,51 %     | FRA        |
| PERNOD RICARD                       | Consommation de base         | 2,43 %     | FRA        |
| CAPGEMINI                           | Technologie de l'information | 2,42 %     | FRA        |
| BANCO SANTANDER SA                  | Finance                      | 2,36 %     | ESP        |
| IBERDROLA SA                        | Services aux collectivités   | 2,26 %     | ESP        |
| DEUTSCHE BOERSE AG                  | Finance                      | 2,26 %     | DEU        |



## Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

### Quelle était l'allocation des actifs ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales, ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- La sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et
- La sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** inclut les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

### Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

| Secteur                      | % d'actifs |
|------------------------------|------------|
| Finance                      | 18,85 %    |
| Industrie                    | 15,77 %    |
| Technologie de l'information | 14,98 %    |
| Consommation discrétionnaire | 10,60 %    |
| Consommation de base         | 8,20 %     |

|                                   |        |
|-----------------------------------|--------|
| <i>Services de communication</i>  | 7,78 % |
| <i>Soins de santé</i>             | 7,46 % |
| <i>Services aux collectivités</i> | 6,95 % |
| <i>Fonds de placement</i>         | 3,96 % |
| <i>Matériaux</i>                  | 3,70 % |
| <i>Immobilier</i>                 | 0,87 % |
| <i>Énergie</i>                    | 0,69 % |
| <i>Liquidités</i>                 | 0,18 % |

Les **activités alignées sur la taxonomie** sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;

- des **dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, ce qui est pertinent pour une transition vers une économie verte.

- des **dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.



### **Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE ?**

Le fonds promeut des caractéristiques environnementales et sociales. Bien que le fonds ne se soit pas engagé à réaliser des investissements alignés sur la taxonomie de l'UE, il a investi, au cours de la période de référence, 3,17 % dans des investissements durables alignés sur celle-ci. Ces investissements ont contribué à l'obligation de lutte contre le changement climatique ou aux objectifs d'atténuation du changement climatique de la taxonomie de l'UE.

L'alignement des entreprises bénéficiaires avec les objectifs susmentionnés de la taxonomie de l'UE est mesuré à l'aide des données relatives au chiffre d'affaires (ou aux recettes) et/ou à l'utilisation du produit des obligations vertes.

Le pourcentage d'alignement des investissements du fonds avec la taxonomie de l'UE n'a pas été vérifié par les auditeurs du fonds ni une tierce partie.

- **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE<sup>1</sup> ?**

Oui :

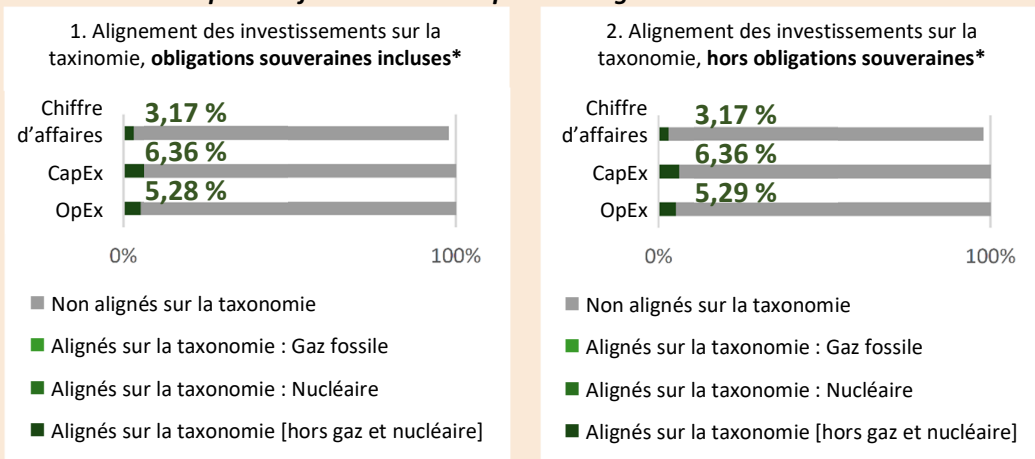
Dans le gaz fossile       Dans l'énergie nucléaire

Non

Aucune donnée fiable relative à l'alignement avec la taxonomie de l'UE n'était disponible durant la période concernant le gaz fossile et l'énergie nucléaire.

<sup>1</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire sont conformes à la taxonomie de l'UE uniquement si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent pas de préjudice important à un objectif de la taxonomie de l'UE. Les critères complets pour les activités liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE sont énoncés dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

**Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines\* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.**



\* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres critères, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

- **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Au 31 juillet 2023, en utilisant comme indicateur le chiffre d'affaires et/ou les données relatives à l'utilisation des produits des obligations vertes, la part d'investissement du fonds dans les activités transitoires était de 0,00 % et la part d'investissement dans les activités habilitantes était de 0,86 %. Le pourcentage d'alignement des investissements du fonds avec la taxonomie de l'UE n'a pas été vérifié par les auditeurs du fonds ni une tierce partie.

- **Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

La réglementation n'était pas encore en vigueur durant les périodes précédentes.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères applicables aux activités économiques durables** sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.



### Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxonomie de l'UE ?

La part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxonomie était de **78,93 %** à la fin de la période.

Cela est dû au fait que certains émetteurs sont considérés comme des investissements durables au titre du Règlement SFDR mais contiennent une part d'activités qui ne sont pas alignées sur les normes de la taxonomie de l'UE, ou pour lesquelles aucune donnée n'est encore disponible pour pouvoir réaliser une évaluation en termes de taxonomie de l'UE.



### Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

Ce produit ne s'est pas engagé à réaliser des investissements durables sur le plan social durant la période de référence.



### Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

La catégorie #2 Autres inclut les liquidités et les autres instruments détenus à des fins de gestion des liquidités et des risques de portefeuille. Elle peut également inclure des titres sans score ESG pour lesquels il n'existe pas encore de données permettant d'évaluer la réalisation de caractéristiques environnementales ou sociales.



### Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Les indicateurs de durabilité sont accessibles en tout temps dans le système de gestion du portefeuille afin que les gérants de portefeuille puissent évaluer les conséquences de leurs décisions d'investissements.

Ces indicateurs sont intégrés au cadre de contrôle d'Amundi, et les responsabilités sont partagées entre, d'une part, le premier niveau de contrôles effectués par les équipes d'investissements elles-mêmes et, d'autre part, le deuxième niveau de contrôles systématiques exercés par les équipes du risque, qui surveillent la conformité aux caractéristiques environnementales ou sociales promues par le fonds.

Par ailleurs, la Politique Investissement Responsable d'Amundi établit une approche active de l'engagement qui favorise le dialogue avec les sociétés bénéficiaires d'investissements, y compris celles qui figurent au portefeuille de ce produit. Notre *Engagement Report* annuel, accessible à l'adresse <https://legroupe.amundi.com/documentation-esg>, fournit des détails sur cette politique d'engagement et ses résultats.



### Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

- **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint l'objectif d'investissement durable.



- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : CPR  
Invest - Food For Generations

Identifiant d'entité juridique :  
54930017GTHZJAV28Z24

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

### Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

| <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <b>Oui</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <b>X Non</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> Il a réalisé des <b>investissements durables ayant un objectif environnemental</b> : _____<br><input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE<br><input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE<br><input type="checkbox"/> Il a réalisé des <b>investissements durables ayant un objectif social</b> : _____ | <input checked="" type="checkbox"/> Il <b>promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)</b> et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de <b>56,87 %</b> d'investissements durables<br><input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE<br><input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE<br><input type="checkbox"/> ayant un objectif social<br><input type="checkbox"/> Il <b>promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables</b> |



### Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Au cours de l'exercice, le produit n'a jamais cessé de promouvoir des caractéristiques environnementales et/ou sociales en visant un score ESG supérieur à celui de son univers d'investissement, **INDEX CPR EQT FOOD**. Pour déterminer le score ESG du produit et de l'univers d'investissement, la performance ESG a été évaluée de manière continue en comparant la performance moyenne d'un titre à celle du secteur de l'émetteur du titre au plan des caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance.

L'univers d'investissement est un univers de marché large qui n'évalue pas ni n'inclut de titres en fonction de caractéristiques environnementales, sociales ou de gouvernance, et qui ne correspond donc pas aux caractéristiques promues par le fonds. Aucun indice de référence ESG n'a été désigné.

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Amundi a élaboré son propre processus de mesure ESG interne en suivant l'approche *best-in-class* (consistant à sélectionner les meilleures entreprises de chaque secteur sans en exclure aucune). Les notations sont adaptées à chaque secteur d'activité afin de tenir compte de la dynamique dans laquelle les entreprises exercent leurs activités.

L'indicateur de durabilité utilisé est le score ESG du Produit qui est comparé au score ESG de l'univers d'investissement ESG du Produit.

À la fin de la période :

- Le score ESG pondéré du portefeuille est de **0,70 (C)**.
- Le score ESG pondéré de l'univers d'investissement est de **0,03 (D)**.

La notation ESG d'Amundi utilisée pour déterminer le score ESG est un score quantitatif ESG traduit en sept notes allant de A (les meilleurs scores de l'univers) à G (les plus mauvais). Dans l'échelle de notation ESG d'Amundi, les titres appartenant à la liste d'exclusion correspondent à une note G. Pour les entreprises émettrices, la performance ESG est évaluée globalement et au niveau de critères pertinents, par comparaison avec la performance moyenne de leur secteur d'activité, en combinant les trois dimensions ESG :

- dimension environnementale : aptitude de l'émetteur à maîtriser son impact environnemental direct et indirect en limitant sa consommation d'énergie, en diminuant ses émissions de gaz à effet de serre, en luttant contre l'épuisement des ressources et en protégeant la biodiversité.
- Dimension sociale : performance de l'émetteur dans deux domaines distincts. Sa stratégie de développement du capital humain et le respect des droits de la personne de manière générale ;
- Dimension de la gouvernance : aptitude de l'émetteur à établir les bases d'un cadre de gouvernance d'entreprise efficace et à générer de la valeur sur le long terme.

La méthodologie de notation ESG appliquée par Amundi repose sur 38 critères, soit génériques (communs à toutes les entreprises, quelle que soit leur activité), soit sectoriels, pondérés par secteur et considérés en fonction de leur impact sur la réputation, l'efficacité opérationnelle et la réglementation auquel est soumis l'un émetteur. Les scores ESG d'Amundi peuvent être exprimés globalement pour les trois dimensions E, S et G, ou individuellement, pour tout facteur environnemental ou social.

● **... et par rapport aux périodes précédentes ?**

Les indicateurs de durabilité ci-dessus n'ont pas été comparés aux périodes précédentes dans la mesure où la réglementation n'était pas encore en vigueur.

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?**

L'objectif des investissements durables est d'investir dans des sociétés s'employant à respecter deux critères :

1. suivre les meilleures pratiques environnementales et sociales ; et
2. éviter de fabriquer des produits ou de fournir des services causant un préjudice à l'environnement et à la société.

Pour qu'une société bénéficiaire d'investissements soit considérée comme contribuant à cet objectif, elle doit figurer parmi « les plus performantes » de son secteur d'activité pour au moins un de ses facteurs environnementaux ou sociaux importants.

La définition d'entreprise « la plus performante » s'appuie sur une méthodologie ESG propre à Amundi, qui vise à mesurer la performance ESG d'une société bénéficiaire d'investissements. Pour être considérée comme faisant partie des « plus performantes », une société bénéficiaire d'investissements doit obtenir l'une des trois meilleures notes (A, B ou C, sur une échelle de notation allant de A à G) de son secteur, pour au moins un facteur environnemental ou social important. Les facteurs environnementaux et sociaux importants sont déterminés au niveau de chaque secteur. La détermination de ces facteurs repose sur le cadre d'analyse ESG d'Amundi, qui combine des données extra-financières et une analyse qualitative de thèmes sectoriels et de durabilité associés. Les facteurs désignés importants représentent plus de 10 % du score ESG global. Par exemple, pour le secteur de l'énergie, les facteurs importants sont : émissions et énergie, biodiversité et pollution, santé et sécurité, communautés locales et droits de la personne. Pour obtenir une vue plus globale des secteurs et de leurs facteurs, nous vous invitons à consulter la Déclaration réglementaire ESG d'Amundi sur [www.amundi.lu](http://www.amundi.lu)

Pour contribuer aux objectifs ci-dessus, la société bénéficiaire d'investissements ne doit pas présenter d'exposition importante à des activités non compatibles avec ces critères (par exemple, tabac, armes, jeux de hasard, charbon, aviation, production de viande, fabrication d'engrais et de pesticides, production de plastique à usage unique).

La nature durable d'un investissement s'évalue au niveau de la société bénéficiaire d'investissements.

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

- ***Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?***

Pour s'assurer que les investissements durables sont conformes au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important », Amundi utilise deux filtres :

Le premier filtre de conformité au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » repose sur le suivi des indicateurs obligatoires des principales incidences négatives du tableau 1 de l'annexe I des normes techniques d'exécution, qui compile des données robustes (p. ex., intensité de GES des sociétés bénéficiaires d'investissements) par une combinaison d'indicateurs (p. ex., intensité de carbone) et de seuils ou règles spécifiques (p. ex., l'intensité de carbone de l'entreprise ne doit pas figurer dans le dernier décile du secteur).

Amundi prend déjà en compte des incidences négatives précises au titre de sa politique d'exclusions dans le cadre de sa Politique Investissement Responsable. Ces exclusions, qui s'appliquent en plus du filtrage détaillé ci-dessus, couvrent les sujets suivants : armes controversées, violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies, charbon et tabac.

En plus des facteurs de durabilité précis traités par le premier filtre, Amundi a élaboré un deuxième filtre, qui ne tient pas compte des indicateurs obligatoires des principales incidences négatives, afin de s'assurer que l'entreprise n'affiche pas une performance environnementale ou sociale globale par rapport aux autres entreprises du même secteur correspondant à un score environnemental ou social égal ou supérieur à la note E selon le système de notation ESG d'Amundi.

- ***Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?***

Les indicateurs d'incidences négatives ont été pris en compte grâce au premier filtre, décrit ci-dessus, conforme au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important ».

Le premier filtre de conformité au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » repose sur le suivi des indicateurs obligatoires des principales incidences négatives du tableau 1 de l'annexe I du règlement délégué (UE) 2022/1288, qui compile

des données robustes par une combinaison des indicateurs et seuils ou règles spécifiques suivants :

- Avoir une intensité en carbone hors du dernier décile des sociétés du secteur (ne concerne que les secteurs à forte intensité) ;
- Avoir une diversité au sein du Conseil d'administration hors du dernier décile des sociétés du secteur ;
- Être exempt de toute controverse en matière de conditions de travail et de droits de la personne ;
- Être exempt de toute controverse en matière de biodiversité et de pollution.

Amundi prend déjà en compte des incidences négatives précises au titre de sa politique d'exclusions dans le cadre de sa Politique Investissement Responsable. Ces exclusions, qui s'appliquent en plus du filtrage détaillé ci-dessus, couvrent les sujets suivants : armes controversées, violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies, charbon et tabac.

– ***Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :***

Oui, les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme sont intégrés dans notre méthodologie de notation ESG. Notre outil de notation ESG exclusif évalue les émetteurs à partir des données disponibles auprès de nos fournisseurs de données. Par exemple, le modèle comporte un critère dédié appelé « Implication communautaire et droits de l'homme » qui est appliqué à tous les secteurs en plus d'autres critères liés aux droits de l'homme, notamment les chaînes d'approvisionnement socialement responsables, les conditions de travail et les relations professionnelles. En outre, nous assurons une surveillance des controverses sur une base trimestrielle au minimum, y compris concernant les entreprises identifiées pour des violations des droits de l'homme. Lorsque des controverses surviennent, les analystes évaluent la situation et appliquent un score à la controverse (en utilisant notre propre méthodologie de notation) et déterminent la meilleure marche à suivre. Les scores de controverse sont actualisés tous les trimestres, ce qui permet de suivre la tendance et les actions correctives.

*La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.*

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

*Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.*



## Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le produit prend en compte tous les indicateurs obligatoires des principales incidences négatives conformément au tableau 1 de l'annexe I du règlement délégué (UE) 2022/1288 applicables à sa stratégie, et est soumis à une combinaison de politiques d'exclusion (normatives et sectorielles) et d'approches en matière d'engagement et de vote :

- Exclusion : Amundi a défini des règles d'exclusion normatives, par activité et par secteur, couvrant une partie des indicateurs clés des principales incidences négatives énumérés par le Règlement sur la publication d'informations.
- Intégration de facteurs ESG : Amundi a adopté des normes d'intégration de facteurs ESG minimales appliquées par défaut à ses fonds à capital variable à gestion active (exclusion des émetteurs notés G et score ESG pondéré supérieur à l'indice de référence). Les 38 critères de l'approche de notation ESG d'Amundi ont été conçus pour tenir compte des principales incidences sur les facteurs de durabilité et de la qualité des mesures d'atténuation prises.
- Engagement : l'engagement est un processus continu et ciblé visant à influencer les activités ou le comportement des entreprises. L'objectif de l'engagement peut être divisé en deux catégories : s'engager auprès d'un émetteur pour qu'il améliore la façon dont il intègre la dimension environnementale et sociale à ses activités, et s'engager auprès d'un émetteur pour qu'il améliore son impact sur les questions environnementales, sociales et de droits de l'homme, ou d'autres questions de durabilité importantes pour la société et l'économie mondiale.
- Vote : la politique de vote d'Amundi résulte d'une analyse globale de toutes les questions de long terme susceptibles d'avoir des répercussions sur la création de valeur, y compris les questions ESG importantes. Pour de plus amples informations, veuillez consulter la Politique de vote d'Amundi.
- Surveillance des controverses : Amundi a développé un système de surveillance des controverses qui repose sur trois fournisseurs de données afin de surveiller et suivre les controverses et leur niveau de gravité. Cette approche quantitative est enrichie par une évaluation approfondie de chaque controverse grave menée par des analystes ESG et par une révision périodique de son évolution. Cette approche s'applique à l'ensemble des fonds Amundi.

Pour obtenir davantage d'informations sur la prise en compte des indicateurs obligatoires des principales incidences négatives, consulter l'*Amundi Sustainable Finance Disclosure Statement* à l'adresse : [www.amundi.com](http://www.amundi.com).



## Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : **Du 01/08/2022 au 31/07/2023**

| Investissements les plus importants | Secteur                      | % d'actifs | Pays       |
|-------------------------------------|------------------------------|------------|------------|
| PENTAIR PLC                         | Industrie                    | 3,65 %     | États-Unis |
| KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE          | Consommation de base         | 3,47 %     | NLD        |
| INGREDION INC                       | Consommation de base         | 3,43 %     | États-Unis |
| SODEXO SA                           | Consommation discrétionnaire | 3,23 %     | FRA        |
| AVERY DENNISON CORP                 | Matériaux                    | 3,11 %     | États-Unis |

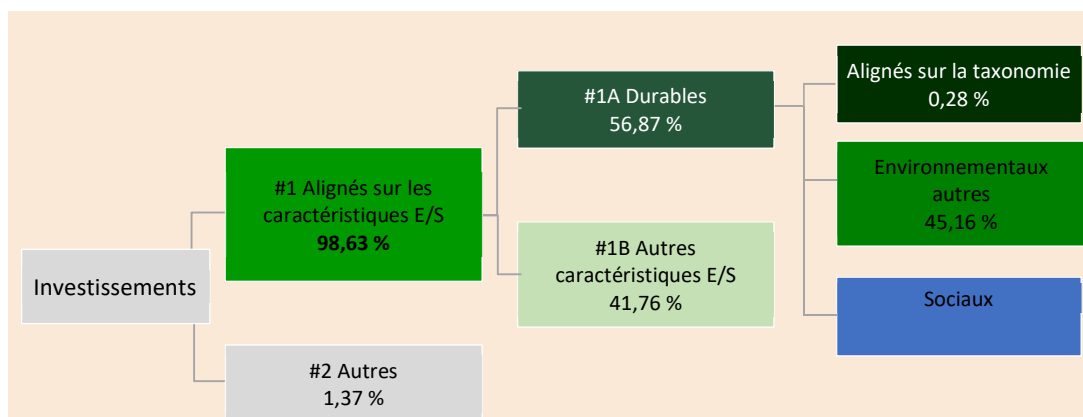
|                             |                              |        |            |
|-----------------------------|------------------------------|--------|------------|
| KERRY GROUP PLC-A           | Consommation de base         | 3,08 % | IRL        |
| SYMRISE                     | Matériaux                    | 3,04 % | DEU        |
| RECKITT BENCKISER GROUP PLC | Consommation de base         | 2,99 % | GBR        |
| NESTLE SA-REG               | Consommation de base         | 2,89 % | États-Unis |
| DEERE & CO                  | Industrie                    | 2,80 % | États-Unis |
| NOMAD FOODS LTD             | Consommation de base         | 2,79 % | GBR        |
| NUTRIEN LTD (USA)           | Matériaux                    | 2,79 % | CAN        |
| COMPASS GROUP PLC           | Consommation discrétionnaire | 2,78 % | GBR        |
| ASSOCIAT BRIT FOODS         | Consommation de base         | 2,74 % | GBR        |
| CANADIAN NATL RLWY          | Industrie                    | 2,73 % | CAN        |



## Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

### Quelle était l'allocation des actifs ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales, ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- La sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et
- La sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** inclut les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

● *Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?*

| <i>Secteur</i>                      | <i>% d'actifs</i> |
|-------------------------------------|-------------------|
| <i>Consommation de base</i>         | <i>42,85 %</i>    |
| <i>Matériaux</i>                    | <i>18,49 %</i>    |
| <i>Consommation de base</i>         | <i>42,85 %</i>    |
| <i>Matériaux</i>                    | <i>18,49 %</i>    |
| <i>Industrie</i>                    | <i>17,22 %</i>    |
| <i>Consommation discrétionnaire</i> | <i>10,74 %</i>    |
| <i>Soins de santé</i>               | <i>3,40 %</i>     |
| <i>Services aux collectivités</i>   | <i>2,96 %</i>     |
| <i>Fonds de placement</i>           | <i>2,30 %</i>     |
| <i>Finance</i>                      | <i>0,67 %</i>     |
| <i>Forex</i>                        | <i>0,00 %</i>     |
| <i>Liquidités</i>                   | <i>1,37 %</i>     |



Les **activités alignées sur la taxonomie** sont exprimées en pourcentage :  
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;

- des **dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, ce qui est pertinent pour une transition vers une économie verte.

- des **dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.



## Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE ?

Le fonds promeut des caractéristiques environnementales et sociales. Bien que le fonds ne se soit pas engagé à réaliser des investissements alignés sur la taxonomie de l'UE, il a investi, au cours de la période de référence, 0,28 % dans des investissements durables alignés sur celle-ci. Ces investissements ont contribué à l'obligation de lutte contre le changement climatique ou aux objectifs d'atténuation du changement climatique de la taxonomie de l'UE.

L'alignement des entreprises bénéficiaires avec les objectifs susmentionnés de la taxonomie de l'UE est mesuré à l'aide des données relatives au chiffre d'affaires (ou aux recettes) et/ou à l'utilisation du produit des obligations vertes.

Le pourcentage d'alignement des investissements du fonds avec la taxonomie de l'UE n'a pas été vérifié par les auditeurs du fonds ni une tierce partie.

### ● **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE<sup>1</sup> ?**

Oui :

Dans le gaz fossile

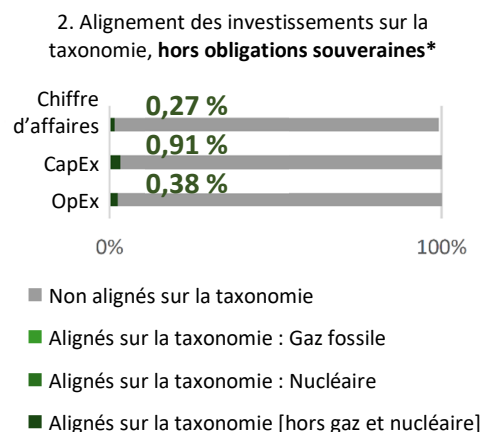
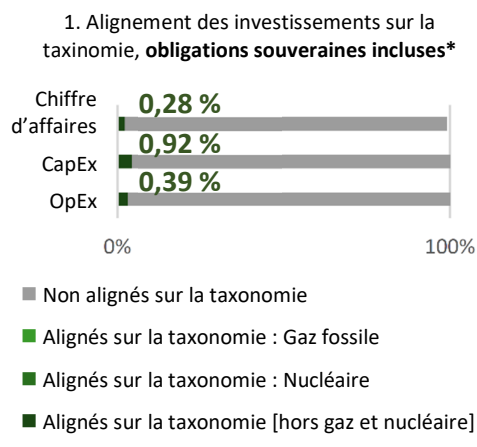
Dans l'énergie nucléaire

Non

Aucune donnée fiable relative à l'alignement avec la taxonomie de l'UE n'était disponible durant la période concernant le gaz fossile et l'énergie nucléaire.

<sup>1</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire sont conformes à la taxonomie de l'UE uniquement si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent pas de préjudice important à un objectif de la taxonomie de l'UE. Les critères complets pour les activités liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE sont énoncés dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines\* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



\* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres critères, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

● **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Au 31 juillet 2023, en utilisant comme indicateur le chiffre d'affaires et/ou les données relatives à l'utilisation des produits des obligations vertes, la part d'investissement du fonds dans les activités transitoires était de 0,00 % et la part d'investissement dans les activités habilitantes était de 0,06 %. Le pourcentage d'alignement des investissements du fonds avec la taxonomie de l'UE n'a pas été vérifié par les auditeurs du fonds ni une tierce partie.

● **Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

La réglementation n'était pas encore en vigueur durant les périodes précédentes.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.



### Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxonomie de l'UE ?

La part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxonomie était de **45,16 %** à la fin de la période. Cela est dû au fait que certains émetteurs sont considérés comme des investissements durables au titre du Règlement SFDR mais contiennent une part d'activités qui ne sont pas alignées sur les normes de la taxonomie de l'UE, ou pour lesquelles aucune donnée n'est encore disponible pour pouvoir réaliser une évaluation en termes de taxonomie de l'UE.



### Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

Ce produit ne s'est pas engagé à réaliser des investissements durables sur le plan social durant la période de référence.



### Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

La catégorie #2 Autres inclut les liquidités et les autres instruments détenus à des fins de gestion des liquidités et des risques de portefeuille. Elle peut également inclure des titres sans score ESG pour lesquels il n'existe pas encore de données permettant d'évaluer la réalisation de caractéristiques environnementales ou sociales.



### Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Les indicateurs de durabilité sont accessibles en tout temps dans le système de gestion du portefeuille afin que les gérants de portefeuille puissent évaluer les conséquences de leurs décisions d'investissements.

Ces indicateurs sont intégrés au cadre de contrôle d'Amundi, et les responsabilités sont partagées entre, d'une part, le premier niveau de contrôles effectués par les équipes d'investissements elles-mêmes et, d'autre part, le deuxième niveau de contrôles systématiques exercés par les équipes du risque, qui surveillent la conformité aux caractéristiques environnementales ou sociales promues par le fonds.

Par ailleurs, la Politique Investissement Responsable d'Amundi établit une approche active de l'engagement qui favorise le dialogue avec les sociétés bénéficiaires d'investissements, y compris celles qui figurent au portefeuille de ce produit. Notre *Engagement Report* annuel, accessible à l'adresse <https://legroupe.amundi.com/documentation-esg>, fournit des détails sur cette politique d'engagement et ses résultats.



### Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

- **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint l'objectif d'investissement durable.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : CPR Invest  
- Megatrends

Identifiant d'entité juridique :  
549300NVPKHQ4GBEVO50

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

### Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

**Oui**

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : \_\_\_\_\_

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : \_\_\_\_\_

**Non**

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de **46,13 %** d'investissements durables

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**



### Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Au cours de l'exercice, le produit n'a jamais cessé de promouvoir des caractéristiques environnementales et/ou sociales en visant un score ESG supérieur à celui de son univers d'investissement, **MSCI WORLD**. Pour déterminer le score ESG du produit et de l'univers d'investissement, la performance ESG a été évaluée de manière continue en comparant la performance moyenne d'un titre à celle du secteur de l'émetteur du titre au plan des caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance.

L'univers d'investissement est un univers de marché large qui n'évalue pas ni n'inclut de titres en fonction de caractéristiques environnementales, sociales ou de gouvernance, et qui ne correspond donc pas aux caractéristiques promues par le fonds. Aucun indice de référence ESG n'a été désigné.

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Amundi a élaboré son propre processus de mesure ESG interne en suivant l'approche *best-in-class* (consistant à sélectionner les meilleures entreprises de chaque secteur sans en exclure aucune). Les notations sont adaptées à chaque secteur d'activité afin de tenir compte de la dynamique dans laquelle les entreprises exercent leurs activités.

L'indicateur de durabilité utilisé est le score ESG du Produit qui est comparé au score ESG de l'univers d'investissement ESG du Produit.

À la fin de la période :

- Le score ESG pondéré du portefeuille est de **0,49 (C)**.
- Le score ESG pondéré de l'univers d'investissement est de **-0,11 (D)**.

La notation ESG d'Amundi utilisée pour déterminer le score ESG est un score quantitatif ESG traduit en sept notes allant de A (les meilleurs scores de l'univers) à G (les plus mauvais). Dans l'échelle de notation ESG d'Amundi, les titres appartenant à la liste d'exclusion correspondent à une note G. Pour les entreprises émettrices, la performance ESG est évaluée globalement et au niveau de critères pertinents, par comparaison avec la performance moyenne de leur secteur d'activité, en combinant les trois dimensions ESG :

- dimension environnementale : aptitude de l'émetteur à maîtriser son impact environnemental direct et indirect en limitant sa consommation d'énergie, en diminuant ses émissions de gaz à effet de serre, en luttant contre l'épuisement des ressources et en protégeant la biodiversité.
- Dimension sociale : performance de l'émetteur dans deux domaines distincts. Sa stratégie de développement du capital humain et le respect des droits de la personne de manière générale ;
- Dimension de la gouvernance : aptitude de l'émetteur à établir les bases d'un cadre de gouvernance d'entreprise efficace et à générer de la valeur sur le long terme.

La méthodologie de notation ESG appliquée par Amundi repose sur 38 critères, soit génériques (communs à toutes les entreprises, quelle que soit leur activité), soit sectoriels, pondérés par secteur et considérés en fonction de leur impact sur la réputation, l'efficacité opérationnelle et la réglementation auquel est soumis l'un émetteur. Les scores ESG d'Amundi peuvent être exprimés globalement pour les trois dimensions E, S et G, ou individuellement, pour tout facteur environnemental ou social.

● **... et par rapport aux périodes précédentes ?**

Les indicateurs de durabilité ci-dessus n'ont pas été comparés aux périodes précédentes dans la mesure où la réglementation n'était pas encore en vigueur.

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?**

L'objectif des investissements durables est d'investir dans des sociétés s'employant à respecter deux critères :

1. suivre les meilleures pratiques environnementales et sociales ; et
2. éviter de fabriquer des produits ou de fournir des services causant un préjudice à l'environnement et à la société.

Pour qu'une société bénéficiaire d'investissements soit considérée comme contribuant à cet objectif, elle doit figurer parmi « les plus performantes » de son secteur d'activité pour au moins un de ses facteurs environnementaux ou sociaux importants.

La définition d'entreprise « la plus performante » s'appuie sur une méthodologie ESG propre à Amundi, qui vise à mesurer la performance ESG d'une société bénéficiaire d'investissements. Pour être considérée comme faisant partie des « plus performantes », une société bénéficiaire d'investissements doit obtenir l'une des trois meilleures notes (A, B ou C, sur une échelle de notation allant de A à G) de son secteur, pour au moins un facteur environnemental ou social important. Les facteurs environnementaux et sociaux importants sont déterminés au niveau de chaque secteur. La détermination de ces facteurs repose sur le cadre d'analyse ESG d'Amundi, qui combine des données extra-financières et une analyse qualitative de thèmes sectoriels et de durabilité associés. Les facteurs désignés importants représentent plus de 10 % du score ESG global. Par exemple, pour le secteur de l'énergie, les facteurs importants sont : émissions et énergie, biodiversité et pollution, santé et sécurité, communautés locales et droits de la personne. Pour obtenir une vue plus globale des secteurs et de leurs facteurs, nous vous invitons à consulter la Déclaration réglementaire ESG d'Amundi sur [www.amundi.lu](http://www.amundi.lu)

Pour contribuer aux objectifs ci-dessus, la société bénéficiaire d'investissements ne doit pas présenter d'exposition importante à des activités non compatibles avec ces critères (par exemple, tabac, armes, jeux de hasard, charbon, aviation, production de viande, fabrication d'engrais et de pesticides, production de plastique à usage unique).

La nature durable d'un investissement s'évalue au niveau de la société bénéficiaire d'investissements.

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

- ***Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?***

Pour s'assurer que les investissements durables sont conformes au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important », Amundi utilise deux filtres :

Le premier filtre de conformité au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » repose sur le suivi des indicateurs obligatoires des principales incidences négatives du tableau 1 de l'annexe I des normes techniques d'exécution, qui compile des données robustes (p. ex., intensité de GES des sociétés bénéficiaires d'investissements) par une combinaison d'indicateurs (p. ex., intensité de carbone) et de seuils ou règles spécifiques (p. ex., l'intensité de carbone de l'entreprise ne doit pas figurer dans le dernier décile du secteur).

Amundi prend déjà en compte des incidences négatives précises au titre de sa politique d'exclusions dans le cadre de sa Politique Investissement Responsable. Ces exclusions, qui s'appliquent en plus du filtrage détaillé ci-dessus, couvrent les sujets suivants : armes controversées, violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies, charbon et tabac.

En plus des facteurs de durabilité précis traités par le premier filtre, Amundi a élaboré un deuxième filtre, qui ne tient pas compte des indicateurs obligatoires des principales incidences négatives, afin de s'assurer que l'entreprise n'affiche pas une performance environnementale ou sociale globale par rapport aux autres entreprises du même secteur correspondant à un score environnemental ou social égal ou supérieur à la note E selon le système de notation ESG d'Amundi.

- ***Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?***

Les indicateurs d'incidences négatives ont été pris en compte grâce au premier filtre, décrit ci-dessus, conforme au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important ».

Le premier filtre de conformité au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » repose sur le suivi des indicateurs obligatoires des principales incidences négatives du tableau 1 de l'annexe I du règlement délégué (UE) 2022/1288, qui compile

des données robustes par une combinaison des indicateurs et seuils ou règles spécifiques suivants :

- Avoir une intensité en carbone hors du dernier décile des sociétés du secteur (ne concerne que les secteurs à forte intensité) ;
- Avoir une diversité au sein du Conseil d'administration hors du dernier décile des sociétés du secteur ;
- Être exempt de toute controverse en matière de conditions de travail et de droits de la personne ;
- Être exempt de toute controverse en matière de biodiversité et de pollution.

Amundi prend déjà en compte des incidences négatives précises au titre de sa politique d'exclusions dans le cadre de sa Politique Investissement Responsable. Ces exclusions, qui s'appliquent en plus du filtrage détaillé ci-dessus, couvrent les sujets suivants : armes controversées, violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies, charbon et tabac.

– ***Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :***

Oui, les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme sont intégrés dans notre méthodologie de notation ESG. Notre outil de notation ESG exclusif évalue les émetteurs à partir des données disponibles auprès de nos fournisseurs de données. Par exemple, le modèle comporte un critère dédié appelé « Implication communautaire et droits de l'homme » qui est appliqué à tous les secteurs en plus d'autres critères liés aux droits de l'homme, notamment les chaînes d'approvisionnement socialement responsables, les conditions de travail et les relations professionnelles. En outre, nous assurons une surveillance des controverses sur une base trimestrielle au minimum, y compris concernant les entreprises identifiées pour des violations des droits de l'homme. Lorsque des controverses surviennent, les analystes évaluent la situation et appliquent un score à la controverse (en utilisant notre propre méthodologie de notation) et déterminent la meilleure marche à suivre. Les scores de controverse sont actualisés tous les trimestres, ce qui permet de suivre la tendance et les actions correctives.

*La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.*

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

*Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.*





## Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le produit prend en compte tous les indicateurs obligatoires des principales incidences négatives conformément au tableau 1 de l'annexe I du règlement délégué (UE) 2022/1288 applicables à sa stratégie, et est soumis à une combinaison de politiques d'exclusion (normatives et sectorielles) et d'approches en matière d'engagement et de vote :

- Exclusion : Amundi a défini des règles d'exclusion normatives, par activité et par secteur, couvrant une partie des indicateurs clés des principales incidences négatives énumérés par le Règlement sur la publication d'informations.
- Intégration de facteurs ESG : Amundi a adopté des normes d'intégration de facteurs ESG minimales appliquées par défaut à ses fonds à capital variable à gestion active (exclusion des émetteurs notés G et score ESG pondéré supérieur à l'indice de référence). Les 38 critères de l'approche de notation ESG d'Amundi ont été conçus pour tenir compte des principales incidences sur les facteurs de durabilité et de la qualité des mesures d'atténuation prises.
- Engagement : l'engagement est un processus continu et ciblé visant à influencer les activités ou le comportement des entreprises. L'objectif de l'engagement peut être divisé en deux catégories : s'engager auprès d'un émetteur pour qu'il améliore la façon dont il intègre la dimension environnementale et sociale à ses activités, et s'engager auprès d'un émetteur pour qu'il améliore son impact sur les questions environnementales, sociales et de droits de l'homme, ou d'autres questions de durabilité importantes pour la société et l'économie mondiale.
- Vote : la politique de vote d'Amundi résulte d'une analyse globale de toutes les questions de long terme susceptibles d'avoir des répercussions sur la création de valeur, y compris les questions ESG importantes. Pour de plus amples informations, veuillez consulter la Politique de vote d'Amundi.
- Surveillance des controverses : Amundi a développé un système de surveillance des controverses qui repose sur trois fournisseurs de données afin de surveiller et suivre les controverses et leur niveau de gravité. Cette approche quantitative est enrichie par une évaluation approfondie de chaque controverse grave menée par des analystes ESG et par une révision périodique de son évolution. Cette approche s'applique à l'ensemble des fonds Amundi.

Pour obtenir davantage d'informations sur la prise en compte des indicateurs obligatoires des principales incidences négatives, consulter l'*Amundi Sustainable Finance Disclosure Statement* à l'adresse : [www.amundi.com](http://www.amundi.com).



## Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : **Du 01/08/2022 au 31/07/2023**

| Investissements les plus importants      | Secteur            | % d'actifs | Pays |
|------------------------------------------|--------------------|------------|------|
| CPR INVEST - CLIMATE ACTION O ACC        | Fonds de placement | 15,05 %    | LUX  |
| CPR INVEST - GLOBAL DISRUPTIVE OPPORTUNI | Fonds de placement | 13,01 %    | LUX  |
| CPR INVEST - GL SILVER AGE-O-ACC         | Fonds de placement | 8,02 %     | LUX  |
| CPR INVEST - SOCIAL IMPACT - O EUR ACC   | Fonds de placement | 7,99 %     | LUX  |

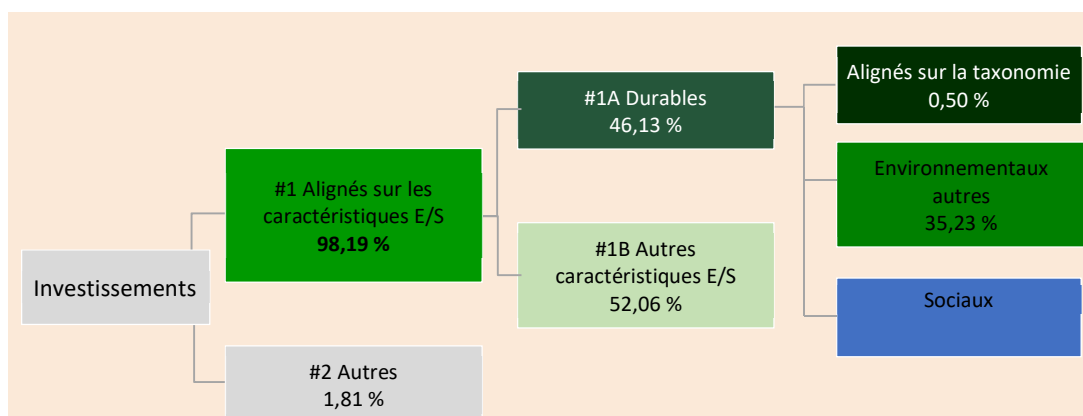
|                                          |                    |        |     |
|------------------------------------------|--------------------|--------|-----|
| CPR INVEST - FOOD FOR GENERATIONS – O -  | Fonds de placement | 7,02 % | LUX |
| CPR INVEST - GLOBAL RESOURCES - O USD    | Fonds de placement | 7,00 % | LUX |
| CPR INVEST - HYDROGEN - O EUR - ACC      | Fonds de placement | 6,02 % | LUX |
| KBI WATER EUR C                          | Fonds de placement | 4,50 % | IRL |
| CPR INVEST - MEDTECH - O USD - ACC       | Fonds de placement | 4,47 % | LUX |
| KBI ENERGY SOLUTIONS FUND - EURO CLASS C | Fonds de placement | 4,45 % | IRL |
| CPR MONETAIRE ISR - Z                    | Fonds de placement | 3,90 % | FRA |



## Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

### ● Quelle était l'allocation des actifs ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales, ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- La sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et
- La sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** inclut les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

| <b>Secteur</b>     | <b>% d'actifs</b> |
|--------------------|-------------------|
| Fonds de placement | 98,19 %           |
| Autres             | 0,24 %            |
| Forex              | -0,10 %           |
| Liquidités         | 1,67 %            |

Les **activités alignées sur la taxonomie** sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;

- des **dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, ce qui est pertinent pour une transition vers une économie verte.

- des **dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.



**Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE ?**

Le fonds promeut des caractéristiques environnementales et sociales. Bien que le fonds ne se soit pas engagé à réaliser des investissements alignés sur la taxonomie de l'UE, il a investi, au cours de la période de référence, 0,50 % dans des investissements durables alignés sur celle-ci. Ces investissements ont contribué à l'obligation de lutte contre le changement climatique ou aux objectifs d'atténuation du changement climatique de la taxonomie de l'UE.

L'alignement des entreprises bénéficiaires avec les objectifs susmentionnés de la taxonomie de l'UE est mesuré à l'aide des données relatives au chiffre d'affaires (ou aux recettes) et/ou à l'utilisation du produit des obligations vertes.

Le pourcentage d'alignement des investissements du fonds avec la taxonomie de l'UE n'a pas été vérifié par les auditeurs du fonds ni une tierce partie.

● **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE<sup>1</sup> ?**

Oui :

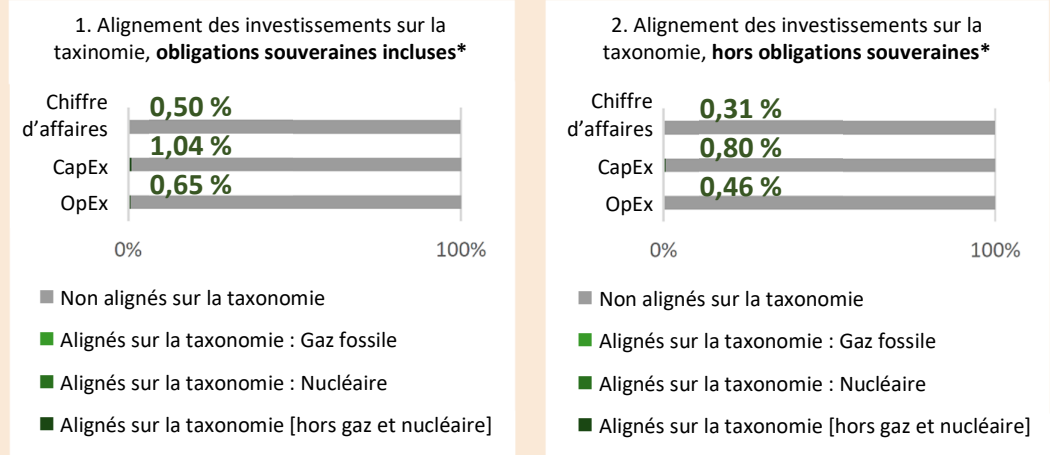
Dans le gaz fossile     Dans l'énergie nucléaire

Non

Aucune donnée fiable relative à l'alignement avec la taxonomie de l'UE n'était disponible durant la période concernant le gaz fossile et l'énergie nucléaire.

<sup>1</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire sont conformes à la taxonomie de l'UE uniquement si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent pas de préjudice important à un objectif de la taxonomie de l'UE. Les critères complets pour les activités liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE sont énoncés dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines\* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



\* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres critères, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

● **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Au 31 juillet 2023, en utilisant comme indicateur le chiffre d'affaires et/ou les données relatives à l'utilisation des produits des obligations vertes, la part d'investissement du fonds dans les activités transitoires était de 0,00 % et la part d'investissement dans les activités habilitantes était de 0,02 %. Le pourcentage d'alignement des investissements du fonds avec la taxonomie de l'UE n'a pas été vérifié par les auditeurs du fonds ni une tierce partie.

● **Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

La réglementation n'était pas encore en vigueur durant les périodes précédentes.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.



### Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxonomie de l'UE ?

La part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxonomie était de **35,23 %** à la fin de la période. Cela est dû au fait que certains émetteurs sont considérés comme des investissements durables au titre du Règlement SFDR mais contiennent une part d'activités qui ne sont pas alignées sur les normes de la taxonomie de l'UE, ou pour lesquelles aucune donnée n'est encore disponible pour pouvoir réaliser une évaluation en termes de taxonomie de l'UE.



### Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

Ce produit ne s'est pas engagé à réaliser des investissements durables sur le plan social durant la période de référence.



### Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

La catégorie #2 Autres inclut les liquidités et les autres instruments détenus à des fins de gestion des liquidités et des risques de portefeuille. Elle peut également inclure des titres sans score ESG pour lesquels il n'existe pas encore de données permettant d'évaluer la réalisation de caractéristiques environnementales ou sociales.



### Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Les indicateurs de durabilité sont accessibles en tout temps dans le système de gestion du portefeuille afin que les gérants de portefeuille puissent évaluer les conséquences de leurs décisions d'investissements.

Ces indicateurs sont intégrés au cadre de contrôle d'Amundi, et les responsabilités sont partagées entre, d'une part, le premier niveau de contrôles effectués par les équipes d'investissements elles-mêmes et, d'autre part, le deuxième niveau de contrôles systématiques exercés par les équipes du risque, qui surveillent la conformité aux caractéristiques environnementales ou sociales promues par le fonds.

Par ailleurs, la Politique Investissement Responsable d'Amundi établit une approche active de l'engagement qui favorise le dialogue avec les sociétés bénéficiaires d'investissements, y compris celles qui figurent au portefeuille de ce produit. Notre *Engagement Report* annuel, accessible à l'adresse <https://legroupe.amundi.com/documentation-esg>, fournit des détails sur cette politique d'engagement et ses résultats.



### Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

- **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint l'objectif d'investissement durable.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : CPR  
Invest - GEAR Emerging

Identifiant d'entité juridique :  
549300S9NUBGA810Z491

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

### Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

| <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <b>Oui</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <b>X Non</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> Il a réalisé des <b>investissements durables ayant un objectif environnemental</b> : _____<br><input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE<br><input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE | <input checked="" type="checkbox"/> Il <b>promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)</b> et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de <b>32,39 %</b> d'investissements durables<br><input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE<br><input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE<br><input type="checkbox"/> ayant un objectif social |
| <input type="checkbox"/> Il a réalisé des <b>investissements durables ayant un objectif social</b> : _____                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | <input type="checkbox"/> Il <b>promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |



### Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Au cours de l'exercice, le produit n'a jamais cessé de promouvoir des caractéristiques environnementales et/ou sociales en visant un score ESG supérieur à celui de son univers d'investissement, **MSCI EM (EMERGING MARKETS) NET RETURN**. Pour déterminer le score ESG du produit et de l'univers d'investissement, la performance ESG a été évaluée de manière continue en comparant la performance moyenne d'un titre à celle du secteur de l'émetteur du titre au plan des caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance.

L'univers d'investissement est un univers de marché large qui n'évalue pas ni n'inclut de titres en fonction de caractéristiques environnementales, sociales ou de gouvernance, et qui ne correspond donc pas aux caractéristiques promues par le fonds. Aucun indice de référence ESG n'a été désigné.

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Amundi a élaboré son propre processus de mesure ESG interne en suivant l'approche *best-in-class* (consistant à sélectionner les meilleures entreprises de chaque secteur sans en exclure aucune). Les notations sont adaptées à chaque secteur d'activité afin de tenir compte de la dynamique dans laquelle les entreprises exercent leurs activités.

L'indicateur de durabilité utilisé est le score ESG du Produit qui est comparé au score ESG de l'univers d'investissement ESG du Produit.

À la fin de la période :

- Le score ESG pondéré du portefeuille est de **0,02 (C)**.
- Le score ESG pondéré de l'univers d'investissement est de **-0,11 (D)**.

La notation ESG d'Amundi utilisée pour déterminer le score ESG est un score quantitatif ESG traduit en sept notes allant de A (les meilleurs scores de l'univers) à G (les plus mauvais). Dans l'échelle de notation ESG d'Amundi, les titres appartenant à la liste d'exclusion correspondent à une note G. Pour les entreprises émettrices, la performance ESG est évaluée globalement et au niveau de critères pertinents, par comparaison avec la performance moyenne de leur secteur d'activité, en combinant les trois dimensions ESG :

- dimension environnementale : aptitude de l'émetteur à maîtriser son impact environnemental direct et indirect en limitant sa consommation d'énergie, en diminuant ses émissions de gaz à effet de serre, en luttant contre l'épuisement des ressources et en protégeant la biodiversité.
- Dimension sociale : performance de l'émetteur dans deux domaines distincts. Sa stratégie de développement du capital humain et le respect des droits de la personne de manière générale ;
- Dimension de la gouvernance : aptitude de l'émetteur à établir les bases d'un cadre de gouvernance d'entreprise efficace et à générer de la valeur sur le long terme.

La méthodologie de notation ESG appliquée par Amundi repose sur 38 critères, soit génériques (communs à toutes les entreprises, quelle que soit leur activité), soit sectoriels, pondérés par secteur et considérés en fonction de leur impact sur la réputation, l'efficacité opérationnelle et la réglementation auquel est soumis l'un émetteur. Les scores ESG d'Amundi peuvent être exprimés globalement pour les trois dimensions E, S et G, ou individuellement, pour tout facteur environnemental ou social.

● **... et par rapport aux périodes précédentes ?**

Les indicateurs de durabilité ci-dessus n'ont pas été comparés aux périodes précédentes dans la mesure où la réglementation n'était pas encore en vigueur.

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?**

L'objectif des investissements durables est d'investir dans des sociétés s'employant à respecter deux critères :

1. suivre les meilleures pratiques environnementales et sociales ; et
2. éviter de fabriquer des produits ou de fournir des services causant un préjudice à l'environnement et à la société.



Pour qu'une société bénéficiaire d'investissements soit considérée comme contribuant à cet objectif, elle doit figurer parmi « les plus performantes » de son secteur d'activité pour au moins un de ses facteurs environnementaux ou sociaux importants.

La définition d'entreprise « la plus performante » s'appuie sur une méthodologie ESG propre à Amundi, qui vise à mesurer la performance ESG d'une société bénéficiaire d'investissements. Pour être considérée comme faisant partie des « plus performantes », une société bénéficiaire d'investissements doit obtenir l'une des trois meilleures notes (A, B ou C, sur une échelle de notation allant de A à G) de son secteur, pour au moins un facteur environnemental ou social important. Les facteurs environnementaux et sociaux importants sont déterminés au niveau de chaque secteur. La détermination de ces facteurs repose sur le cadre d'analyse ESG d'Amundi, qui combine des données extra-financières et une analyse qualitative de thèmes sectoriels et de durabilité associés. Les facteurs désignés importants représentent plus de 10 % du score ESG global. Par exemple, pour le secteur de l'énergie, les facteurs importants sont : émissions et énergie, biodiversité et pollution, santé et sécurité, communautés locales et droits de la personne. Pour obtenir une vue plus globale des secteurs et de leurs facteurs, nous vous invitons à consulter la Déclaration réglementaire ESG d'Amundi sur [www.amundi.lu](http://www.amundi.lu)

Pour contribuer aux objectifs ci-dessus, la société bénéficiaire d'investissements ne doit pas présenter d'exposition importante à des activités non compatibles avec ces critères (par exemple, tabac, armes, jeux de hasard, charbon, aviation, production de viande, fabrication d'engrais et de pesticides, production de plastique à usage unique).

La nature durable d'un investissement s'évalue au niveau de la société bénéficiaire d'investissements.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

- ***Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?***

Pour s'assurer que les investissements durables sont conformes au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important », Amundi utilise deux filtres :

Le premier filtre de conformité au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » repose sur le suivi des indicateurs obligatoires des principales incidences négatives du tableau 1 de l'annexe I des normes techniques d'exécution, qui compile des données robustes (p. ex., intensité de GES des sociétés bénéficiaires d'investissements) par une combinaison d'indicateurs (p. ex., intensité de carbone) et de seuils ou règles spécifiques (p. ex., l'intensité de carbone de l'entreprise ne doit pas figurer dans le dernier décile du secteur).

Amundi prend déjà en compte des incidences négatives précises au titre de sa politique d'exclusions dans le cadre de sa Politique Investissement Responsable. Ces exclusions, qui s'appliquent en plus du filtrage détaillé ci-dessus, couvrent les sujets suivants : armes controversées, violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies, charbon et tabac.

En plus des facteurs de durabilité précis traités par le premier filtre, Amundi a élaboré un deuxième filtre, qui ne tient pas compte des indicateurs obligatoires des principales incidences négatives, afin de s'assurer que l'entreprise n'affiche pas une performance environnementale ou sociale globale par rapport aux autres entreprises du même secteur correspondant à un score environnemental ou social égal ou supérieur à la note E selon le système de notation ESG d'Amundi.

- ***Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?***

Les indicateurs d'incidences négatives ont été pris en compte grâce au premier filtre, décrit ci-dessus, conforme au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important ».

Le premier filtre de conformité au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » repose sur le suivi des indicateurs obligatoires des principales incidences négatives du tableau 1 de l'annexe I du règlement délégué (UE) 2022/1288, qui compile

des données robustes par une combinaison des indicateurs et seuils ou règles spécifiques suivants :

- Avoir une intensité en carbone hors du dernier décile des sociétés du secteur (ne concerne que les secteurs à forte intensité) ;
- Avoir une diversité au sein du Conseil d'administration hors du dernier décile des sociétés du secteur ;
- Être exempt de toute controverse en matière de conditions de travail et de droits de la personne ;
- Être exempt de toute controverse en matière de biodiversité et de pollution.

Amundi prend déjà en compte des incidences négatives précises au titre de sa politique d'exclusions dans le cadre de sa Politique Investissement Responsable. Ces exclusions, qui s'appliquent en plus du filtrage détaillé ci-dessus, couvrent les sujets suivants : armes controversées, violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies, charbon et tabac.

– ***Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :***

Oui, les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme sont intégrés dans notre méthodologie de notation ESG. Notre outil de notation ESG exclusif évalue les émetteurs à partir des données disponibles auprès de nos fournisseurs de données. Par exemple, le modèle comporte un critère dédié appelé « Implication communautaire et droits de l'homme » qui est appliqué à tous les secteurs en plus d'autres critères liés aux droits de l'homme, notamment les chaînes d'approvisionnement socialement responsables, les conditions de travail et les relations professionnelles. En outre, nous assurons une surveillance des controverses sur une base trimestrielle au minimum, y compris concernant les entreprises identifiées pour des violations des droits de l'homme. Lorsque des controverses surviennent, les analystes évaluent la situation et appliquent un score à la controverse (en utilisant notre propre méthodologie de notation) et déterminent la meilleure marche à suivre. Les scores de controverse sont actualisés tous les trimestres, ce qui permet de suivre la tendance et les actions correctives.

*La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.*

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

*Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.*



## Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le produit prend en compte tous les indicateurs obligatoires des principales incidences négatives conformément au tableau 1 de l'annexe I du règlement délégué (UE) 2022/1288 applicables à sa stratégie, et est soumis à une combinaison de politiques d'exclusion (normatives et sectorielles) et d'approches en matière d'engagement et de vote :

- Exclusion : Amundi a défini des règles d'exclusion normatives, par activité et par secteur, couvrant une partie des indicateurs clés des principales incidences négatives énumérés par le Règlement sur la publication d'informations.
- Intégration de facteurs ESG : Amundi a adopté des normes d'intégration de facteurs ESG minimales appliquées par défaut à ses fonds à capital variable à gestion active (exclusion des émetteurs notés G et score ESG pondéré supérieur à l'indice de référence). Les 38 critères de l'approche de notation ESG d'Amundi ont été conçus pour tenir compte des principales incidences sur les facteurs de durabilité et de la qualité des mesures d'atténuation prises.
- Engagement : l'engagement est un processus continu et ciblé visant à influencer les activités ou le comportement des entreprises. L'objectif de l'engagement peut être divisé en deux catégories : s'engager auprès d'un émetteur pour qu'il améliore la façon dont il intègre la dimension environnementale et sociale à ses activités, et s'engager auprès d'un émetteur pour qu'il améliore son impact sur les questions environnementales, sociales et de droits de l'homme, ou d'autres questions de durabilité importantes pour la société et l'économie mondiale.
- Vote : la politique de vote d'Amundi résulte d'une analyse globale de toutes les questions de long terme susceptibles d'avoir des répercussions sur la création de valeur, y compris les questions ESG importantes. Pour de plus amples informations, veuillez consulter la Politique de vote d'Amundi.
- Surveillance des controverses : Amundi a développé un système de surveillance des controverses qui repose sur trois fournisseurs de données afin de surveiller et suivre les controverses et leur niveau de gravité. Cette approche quantitative est enrichie par une évaluation approfondie de chaque controverse grave menée par des analystes ESG et par une révision périodique de son évolution. Cette approche s'applique à l'ensemble des fonds Amundi.

Pour obtenir davantage d'informations sur la prise en compte des indicateurs obligatoires des principales incidences négatives, consulter l'*Amundi Sustainable Finance Disclosure Statement* à l'adresse : [www.amundi.com](http://www.amundi.com).



## Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant la **plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : **Du 01/08/2022 au 31/07/2023**

| Investissements les plus importants | Secteur                      | % d'actifs | Pays |
|-------------------------------------|------------------------------|------------|------|
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC        | Technologie de l'information | 6,76 %     | TWN  |
| AMUNDI EURO LIQ SHORT TERM SRI - Z  | Fonds de placement           | 4,92 %     | FRA  |
| TENCENT HOLDINGS LTD                | Services de communication    | 3,98 %     | CHN  |
| SAMSUNG ELECTRONICS                 | Technologie de l'information | 3,25 %     | KOR  |

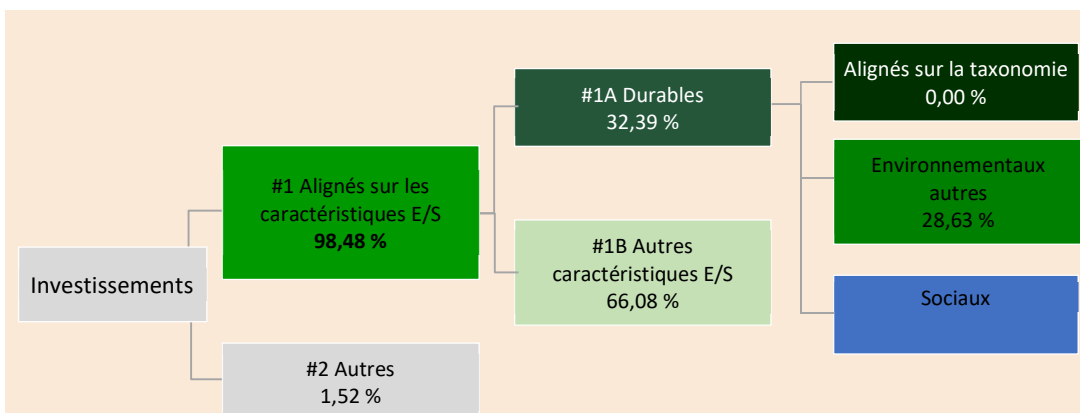
|                              |                              |        |     |
|------------------------------|------------------------------|--------|-----|
| ALIBABA GROUP HOLDING LTD    | Consommation discrétionnaire | 2,55 % | CHN |
| MEITUAN-CLASS B              | Consommation discrétionnaire | 2,22 % | CHN |
| RELIANCE INDUSTRIES LTD      | Énergie                      | 1,31 % | IND |
| INFOSYS LTD                  | Technologie de l'information | 1,11 % | IND |
| PETROCHINA CO H              | Énergie                      | 1,08 % | CHN |
| BANK PEKAO SA                | Finance                      | 1,05 % | POL |
| ORLEN SA                     | Énergie                      | 0,99 % | POL |
| GRUPO AEROPORT DEL SURESTE-B | Industrie                    | 0,98 % | MEX |
| BB SEGURIDADE PARTICIPACOES  | Finance                      | 0,98 % | BRA |
| AGRICULT BK CHINA-ANT-SS     | Finance                      | 0,97 % | CHN |
| COCA-COLA FEMSA SAB DE CV    | Consommation de base         | 0,96 % | MEX |



## Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

### Quelle était l'allocation des actifs ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales, ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- La sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et
- La sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** inclut les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

● *Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?*

| <b>Secteur</b>                      | <b>% d'actifs</b> |
|-------------------------------------|-------------------|
| <i>Technologie de l'information</i> | <i>20,89 %</i>    |
| <i>Finance</i>                      | <i>20,41 %</i>    |
| <i>Consommation discrétionnaire</i> | <i>15,25 %</i>    |
| <i>Services de communication</i>    | <i>7,76 %</i>     |
| <i>Industrie</i>                    | <i>7,54 %</i>     |
| <i>Consommation de base</i>         | <i>5,96 %</i>     |
| <i>Matériaux</i>                    | <i>5,63 %</i>     |
| <i>Énergie</i>                      | <i>5,63 %</i>     |
| <i>Fonds de placement</i>           | <i>4,92 %</i>     |
| <i>Soins de santé</i>               | <i>2,87 %</i>     |
| <i>Services aux collectivités</i>   | <i>0,98 %</i>     |
| <i>Immobilier</i>                   | <i>0,77 %</i>     |
| <i>Liquidités</i>                   | <i>1,41 %</i>     |

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- des **dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, ce qui est pertinent pour une transition vers une économie verte.
- des **dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.



## Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE ?

Le fonds promeut des caractéristiques environnementales et sociales. Bien que le fonds ne se soit pas engagé à réaliser des investissements alignés sur la taxonomie de l'UE, il a investi, au cours de la période de référence, 0,00 % dans des investissements durables alignés sur celle-ci. Ces investissements ont contribué à l'obligation de lutte contre le changement climatique ou aux objectifs d'atténuation du changement climatique de la taxonomie de l'UE.

L'alignement des entreprises bénéficiaires avec les objectifs susmentionnés de la taxonomie de l'UE est mesuré à l'aide des données relatives au chiffre d'affaires (ou aux recettes) et/ou à l'utilisation du produit des obligations vertes.

Le pourcentage d'alignement des investissements du fonds avec la taxonomie de l'UE n'a pas été vérifié par les auditeurs du fonds ni une tierce partie.

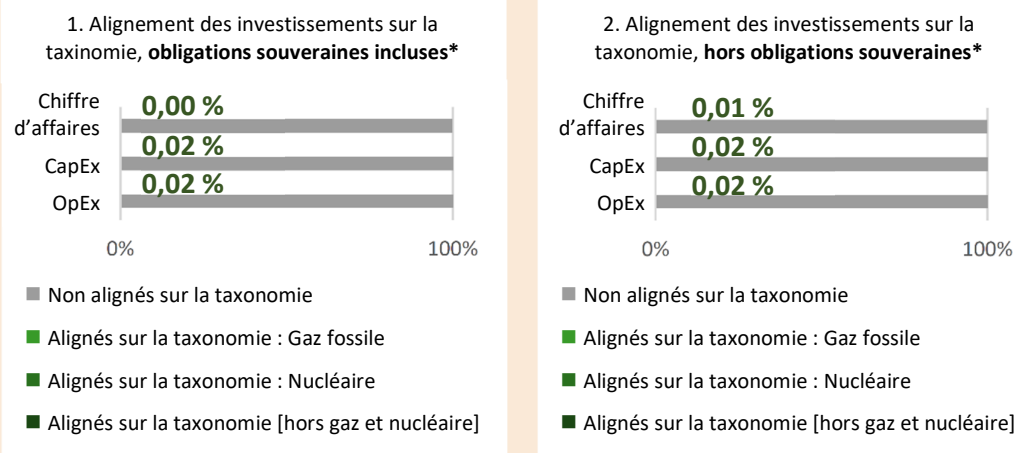
### ● **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE<sup>1</sup> ?**

- Oui :
- Dans le gaz fossile     Dans l'énergie nucléaire
- Non

Aucune donnée fiable relative à l'alignement avec la taxonomie de l'UE n'était disponible durant la période concernant le gaz fossile et l'énergie nucléaire.

<sup>1</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire sont conformes à la taxonomie de l'UE uniquement si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent pas de préjudice important à un objectif de la taxonomie de l'UE. Les critères complets pour les activités liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE sont énoncés dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines\* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



\* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres critères, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

● **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Au 31 juillet 2023, en utilisant comme indicateur le chiffre d'affaires et/ou les données relatives à l'utilisation des produits des obligations vertes, la part d'investissement du fonds dans les activités transitoires était de 0,00 % et la part d'investissement dans les activités habilitantes était de 0,00 %. Le pourcentage d'alignement des investissements du fonds avec la taxonomie de l'UE n'a pas été vérifié par les auditeurs du fonds ni une tierce partie.

● **Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

La réglementation n'était pas encore en vigueur durant les périodes précédentes.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.



### Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxonomie de l'UE ?

La part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxonomie était de **28,63 %** à la fin de la période. Cela est dû au fait que certains émetteurs sont considérés comme des investissements durables au titre du Règlement SFDR mais contiennent une part d'activités qui ne sont pas alignées sur les normes de la taxonomie de l'UE, ou pour lesquelles aucune donnée n'est encore disponible pour pouvoir réaliser une évaluation en termes de taxonomie de l'UE.



### Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

Ce produit ne s'est pas engagé à réaliser des investissements durables sur le plan social durant la période de référence.



### Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

La catégorie #2 Autres inclut les liquidités et les autres instruments détenus à des fins de gestion des liquidités et des risques de portefeuille. Elle peut également inclure des titres sans score ESG pour lesquels il n'existe pas encore de données permettant d'évaluer la réalisation de caractéristiques environnementales ou sociales.



### Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Les indicateurs de durabilité sont accessibles en tout temps dans le système de gestion du portefeuille afin que les gérants de portefeuille puissent évaluer les conséquences de leurs décisions d'investissements.

Ces indicateurs sont intégrés au cadre de contrôle d'Amundi, et les responsabilités sont partagées entre, d'une part, le premier niveau de contrôles effectués par les équipes d'investissements elles-mêmes et, d'autre part, le deuxième niveau de contrôles systématiques exercés par les équipes du risque, qui surveillent la conformité aux caractéristiques environnementales ou sociales promues par le fonds.

Par ailleurs, la Politique Investissement Responsable d'Amundi établit une approche active de l'engagement qui favorise le dialogue avec les sociétés bénéficiaires d'investissements, y compris celles qui figurent au portefeuille de ce produit. Notre *Engagement Report* annuel, accessible à l'adresse <https://legroupe.amundi.com/documentation-esg>, fournit des détails sur cette politique d'engagement et ses résultats.



### Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

- **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint l'objectif d'investissement durable.



- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : CPR  
Invest - GEAR World ESG

Identifiant d'entité juridique :  
549300KC7A1RBOJ1D980

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

### Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

| ●● <input type="checkbox"/> Oui                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | ●● <input checked="" type="checkbox"/> Non                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> Il a réalisé des <b>investissements durables ayant un objectif environnemental</b> : _____ <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE</li> <li><input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE</li> </ul> | <input checked="" type="checkbox"/> Il <b>promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)</b> et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de <b>43,58 %</b> d'investissements durables <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE</li> <li><input type="checkbox"/> ayant un objectif social</li> </ul> |
| <input type="checkbox"/> Il a réalisé des <b>investissements durables ayant un objectif social</b> : _____                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | <input type="checkbox"/> Il <b>promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |



### Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Au cours de l'exercice, le produit n'a jamais cessé de promouvoir des caractéristiques environnementales et/ou sociales en visant un score ESG supérieur à celui de son univers d'investissement, **MSCI ACWI**. Pour déterminer le score ESG du produit et de l'univers d'investissement, la performance ESG a été évaluée de manière continue en comparant la performance moyenne d'un titre à celle du secteur de l'émetteur du titre au plan des caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance.

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

L'univers d'investissement est un univers de marché large qui n'évalue pas ni n'inclut de titres en fonction de caractéristiques environnementales, sociales ou de gouvernance, et qui ne correspond donc pas aux caractéristiques promues par le fonds. Aucun indice de référence ESG n'a été désigné.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Amundi a élaboré son propre processus de mesure ESG interne en suivant l'approche *best-in-class* (consistant à sélectionner les meilleures entreprises de chaque secteur sans en exclure aucune). Les notations sont adaptées à chaque secteur d'activité afin de tenir compte de la dynamique dans laquelle les entreprises exercent leurs activités.

L'indicateur de durabilité utilisé est le score ESG du Produit qui est comparé au score ESG de l'univers d'investissement ESG du Produit.

À la fin de la période :

- Le score ESG pondéré du portefeuille est de **0,21 (C)**.
- Le score ESG pondéré de l'univers d'investissement est de **-0,11 (D)**.

La notation ESG d'Amundi utilisée pour déterminer le score ESG est un score quantitatif ESG traduit en sept notes allant de A (les meilleurs scores de l'univers) à G (les plus mauvais). Dans l'échelle de notation ESG d'Amundi, les titres appartenant à la liste d'exclusion correspondent à une note G. Pour les entreprises émettrices, la performance ESG est évaluée globalement et au niveau de critères pertinents, par comparaison avec la performance moyenne de leur secteur d'activité, en combinant les trois dimensions ESG :

- dimension environnementale : aptitude de l'émetteur à maîtriser son impact environnemental direct et indirect en limitant sa consommation d'énergie, en diminuant ses émissions de gaz à effet de serre, en luttant contre l'épuisement des ressources et en protégeant la biodiversité.
- Dimension sociale : performance de l'émetteur dans deux domaines distincts. Sa stratégie de développement du capital humain et le respect des droits de la personne de manière générale ;
- Dimension de la gouvernance : aptitude de l'émetteur à établir les bases d'un cadre de gouvernance d'entreprise efficace et à générer de la valeur sur le long terme.

La méthodologie de notation ESG appliquée par Amundi repose sur 38 critères, soit génériques (communs à toutes les entreprises, quelle que soit leur activité), soit sectoriels, pondérés par secteur et considérés en fonction de leur impact sur la réputation, l'efficacité opérationnelle et la réglementation auquel est soumis l'un émetteur. Les scores ESG d'Amundi peuvent être exprimés globalement pour les trois dimensions E, S et G, ou individuellement, pour tout facteur environnemental ou social.

● **... et par rapport aux périodes précédentes ?**

Les indicateurs de durabilité ci-dessus n'ont pas été comparés aux périodes précédentes dans la mesure où la réglementation n'était pas encore en vigueur.

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?**

L'objectif des investissements durables est d'investir dans des sociétés s'employant à respecter deux critères :

1. suivre les meilleures pratiques environnementales et sociales ; et
2. éviter de fabriquer des produits ou de fournir des services causant un préjudice à l'environnement et à la société.

Pour qu'une société bénéficiaire d'investissements soit considérée comme contribuant à cet objectif, elle doit figurer parmi « les plus performantes » de son secteur d'activité pour au moins un de ses facteurs environnementaux ou sociaux importants.

La définition d'entreprise « la plus performante » s'appuie sur une méthodologie ESG propre à Amundi, qui vise à mesurer la performance ESG d'une société bénéficiaire d'investissements. Pour être considérée comme faisant partie des « plus performantes », une société bénéficiaire d'investissements doit obtenir l'une des trois meilleures notes (A, B ou C, sur une échelle de notation allant de A à G) de son secteur, pour au moins un facteur environnemental ou social important. Les facteurs environnementaux et sociaux importants sont déterminés au niveau de chaque secteur. La détermination de ces facteurs repose sur le cadre d'analyse ESG d'Amundi, qui combine des données extra-financières et une analyse qualitative de thèmes sectoriels et de durabilité associés. Les facteurs désignés importants représentent plus de 10 % du score ESG global. Par exemple, pour le secteur de l'énergie, les facteurs importants sont : émissions et énergie, biodiversité et pollution, santé et sécurité, communautés locales et droits de la personne. Pour obtenir une vue plus globale des secteurs et de leurs facteurs, nous vous invitons à consulter la Déclaration réglementaire ESG d'Amundi sur [www.amundi.lu](http://www.amundi.lu)

Pour contribuer aux objectifs ci-dessus, la société bénéficiaire d'investissements ne doit pas présenter d'exposition importante à des activités non compatibles avec ces critères (par exemple, tabac, armes, jeux de hasard, charbon, aviation, production de viande, fabrication d'engrais et de pesticides, production de plastique à usage unique).

La nature durable d'un investissement s'évalue au niveau de la société bénéficiaire d'investissements.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

● ***Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?***

Pour s'assurer que les investissements durables sont conformes au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important », Amundi utilise deux filtres :

Le premier filtre de conformité au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » repose sur le suivi des indicateurs obligatoires des principales incidences négatives du tableau 1 de l'annexe I des normes techniques d'exécution, qui compile des données robustes (p. ex., intensité de GES des sociétés bénéficiaires d'investissements) par une combinaison d'indicateurs (p. ex., intensité de carbone) et de seuils ou règles spécifiques (p. ex., l'intensité de carbone de l'entreprise ne doit pas figurer dans le dernier décile du secteur).

Amundi prend déjà en compte des incidences négatives précises au titre de sa politique d'exclusions dans le cadre de sa Politique Investissement Responsable. Ces exclusions, qui s'appliquent en plus du filtrage détaillé ci-dessus, couvrent les sujets suivants : armes controversées, violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies, charbon et tabac.

En plus des facteurs de durabilité précis traités par le premier filtre, Amundi a élaboré un deuxième filtre, qui ne tient pas compte des indicateurs obligatoires des principales incidences négatives, afin de s'assurer que l'entreprise n'affiche pas une performance environnementale ou sociale globale par rapport aux autres entreprises du même secteur correspondant à un score environnemental ou social égal ou supérieur à la note E selon le système de notation ESG d'Amundi.

– ***Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?***

Les indicateurs d'incidences négatives ont été pris en compte grâce au premier filtre, décrit ci-dessus, conforme au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important ».

Le premier filtre de conformité au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » repose sur le suivi des indicateurs obligatoires des principales incidences négatives du tableau 1 de l'annexe I du règlement délégué (UE) 2022/1288, qui compile

des données robustes par une combinaison des indicateurs et seuils ou règles spécifiques suivants :

- Avoir une intensité en carbone hors du dernier décile des sociétés du secteur (ne concerne que les secteurs à forte intensité) ;
- Avoir une diversité au sein du Conseil d'administration hors du dernier décile des sociétés du secteur ;
- Être exempt de toute controverse en matière de conditions de travail et de droits de la personne ;
- Être exempt de toute controverse en matière de biodiversité et de pollution.

Amundi prend déjà en compte des incidences négatives précises au titre de sa politique d'exclusions dans le cadre de sa Politique Investissement Responsable. Ces exclusions, qui s'appliquent en plus du filtrage détaillé ci-dessus, couvrent les sujets suivants : armes controversées, violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies, charbon et tabac.

– ***Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :***

Oui, les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme sont intégrés dans notre méthodologie de notation ESG. Notre outil de notation ESG exclusif évalue les émetteurs à partir des données disponibles auprès de nos fournisseurs de données. Par exemple, le modèle comporte un critère dédié appelé « Implication communautaire et droits de l'homme » qui est appliqué à tous les secteurs en plus d'autres critères liés aux droits de l'homme, notamment les chaînes d'approvisionnement socialement responsables, les conditions de travail et les relations professionnelles. En outre, nous assurons une surveillance des controverses sur une base trimestrielle au minimum, y compris concernant les entreprises identifiées pour des violations des droits de l'homme. Lorsque des controverses surviennent, les analystes évaluent la situation et appliquent un score à la controverse (en utilisant notre propre méthodologie de notation) et déterminent la meilleure marche à suivre. Les scores de controverse sont actualisés tous les trimestres, ce qui permet de suivre la tendance et les actions correctives.

*La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.*

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

*Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.*



## Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le produit prend en compte tous les indicateurs obligatoires des principales incidences négatives conformément au tableau 1 de l'annexe I du règlement délégué (UE) 2022/1288 applicables à sa stratégie, et est soumis à une combinaison de politiques d'exclusion (normatives et sectorielles) et d'approches en matière d'engagement et de vote :

- Exclusion : Amundi a défini des règles d'exclusion normatives, par activité et par secteur, couvrant une partie des indicateurs clés des principales incidences négatives énumérés par le Règlement sur la publication d'informations.
- Intégration de facteurs ESG : Amundi a adopté des normes d'intégration de facteurs ESG minimales appliquées par défaut à ses fonds à capital variable à gestion active (exclusion des émetteurs notés G et score ESG pondéré supérieur à l'indice de référence). Les 38 critères de l'approche de notation ESG d'Amundi ont été conçus pour tenir compte des principales incidences sur les facteurs de durabilité et de la qualité des mesures d'atténuation prises.
- Engagement : l'engagement est un processus continu et ciblé visant à influencer les activités ou le comportement des entreprises. L'objectif de l'engagement peut être divisé en deux catégories : s'engager auprès d'un émetteur pour qu'il améliore la façon dont il intègre la dimension environnementale et sociale à ses activités, et s'engager auprès d'un émetteur pour qu'il améliore son impact sur les questions environnementales, sociales et de droits de l'homme, ou d'autres questions de durabilité importantes pour la société et l'économie mondiale.
- Vote : la politique de vote d'Amundi résulte d'une analyse globale de toutes les questions de long terme susceptibles d'avoir des répercussions sur la création de valeur, y compris les questions ESG importantes. Pour de plus amples informations, veuillez consulter la Politique de vote d'Amundi.
- Surveillance des controverses : Amundi a développé un système de surveillance des controverses qui repose sur trois fournisseurs de données afin de surveiller et suivre les controverses et leur niveau de gravité. Cette approche quantitative est enrichie par une évaluation approfondie de chaque controverse grave menée par des analystes ESG et par une révision périodique de son évolution. Cette approche s'applique à l'ensemble des fonds Amundi.

Pour obtenir davantage d'informations sur la prise en compte des indicateurs obligatoires des principales incidences négatives, consulter l'*Amundi Sustainable Finance Disclosure Statement* à l'adresse : [www.amundi.com](http://www.amundi.com).



## Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 01/08/2022 au 31/07/2023

| Investissements les plus importants | Secteur                      | % d'actifs | Pays       |
|-------------------------------------|------------------------------|------------|------------|
| NVIDIA CORP                         | Technologie de l'information | 3,19 %     | États-Unis |
| MASTERCARD INC-CL A                 | Finance                      | 1,84 %     | États-Unis |
| ASML HOLDING NV                     | Technologie de l'information | 1,75 %     | NLD        |
| NOVO NORDISK A/S-B                  | Soins de santé               | 1,73 %     | DNK        |
| PEPSICO INC                         | Consommation de base         | 1,70 %     | États-Unis |
| BOOKING HOLDINGS INC                | Consommation discrétionnaire | 1,63 %     | États-Unis |

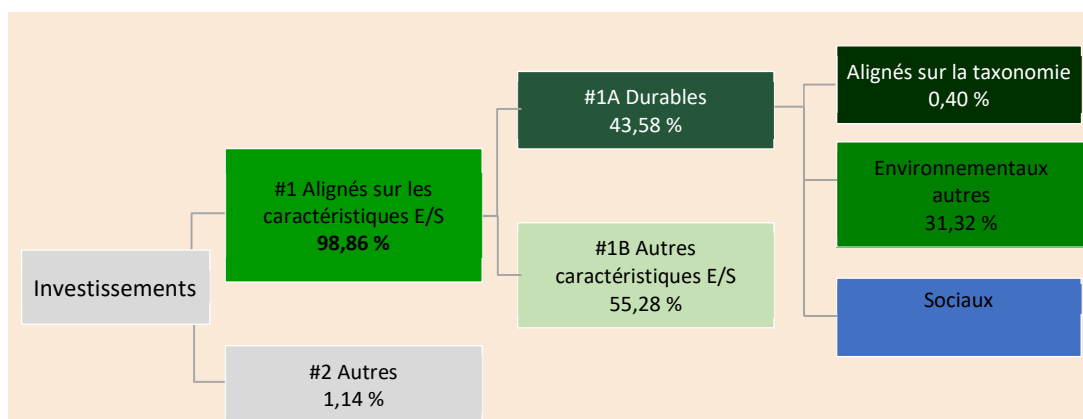
|                              |                              |        |            |
|------------------------------|------------------------------|--------|------------|
| ORACLE CORP                  | Technologie de l'information | 1,60 % | États-Unis |
| AMGEN INC                    | Soins de santé               | 1,57 % | États-Unis |
| KLA CORP                     | Technologie de l'information | 1,55 % | États-Unis |
| STELLANTIS                   | Consommation discrétionnaire | 1,53 % | NLD        |
| CITIGROUP INC                | Finance                      | 1,51 % | États-Unis |
| MERCADOLIBRE                 | Consommation discrétionnaire | 1,47 % | BRA        |
| APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC | Finance                      | 1,46 % | États-Unis |
| FORTINET INC                 | Technologie de l'information | 1,44 % | États-Unis |
| DEUTSCHE TELEKOM NAM (XETRA) | Services de communication    | 1,44 % | DEU        |



## Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

### Quelle était l'allocation des actifs ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales, ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- La sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et
- La sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** inclut les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

● *Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?*

| <i>Secteur</i>                      | <i>% d'actifs</i> |
|-------------------------------------|-------------------|
| <i>Technologie de l'information</i> | <i>25,58 %</i>    |
| <i>Soins de santé</i>               | <i>14,59 %</i>    |
| <i>Consommation discrétionnaire</i> | <i>13,74 %</i>    |
| <i>Finance</i>                      | <i>12,86 %</i>    |
| <i>Consommation de base</i>         | <i>8,83 %</i>     |
| <i>Industrie</i>                    | <i>7,55 %</i>     |
| <i>Services de communication</i>    | <i>5,18 %</i>     |
| <i>Immobilier</i>                   | <i>3,36 %</i>     |
| <i>Services aux collectivités</i>   | <i>3,24 %</i>     |
| <i>Énergie</i>                      | <i>2,29 %</i>     |
| <i>Matériaux</i>                    | <i>1,63 %</i>     |
| <i>Fonds de placement</i>           | <i>0,02 %</i>     |
| <i>Liquidités</i>                   | <i>1,14 %</i>     |



Les **activités alignées sur la taxonomie** sont exprimées en pourcentage :  
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;

- des **dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, ce qui est pertinent pour une transition vers une économie verte.

- des **dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.



## Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE ?

Le fonds promeut des caractéristiques environnementales et sociales. Bien que le fonds ne se soit pas engagé à réaliser des investissements alignés sur la taxonomie de l'UE, il a investi, au cours de la période de référence, 0,40 % dans des investissements durables alignés sur celle-ci. Ces investissements ont contribué à l'obligation de lutte contre le changement climatique ou aux objectifs d'atténuation du changement climatique de la taxonomie de l'UE.

L'alignement des entreprises bénéficiaires avec les objectifs susmentionnés de la taxonomie de l'UE est mesuré à l'aide des données relatives au chiffre d'affaires (ou aux recettes) et/ou à l'utilisation du produit des obligations vertes.

Le pourcentage d'alignement des investissements du fonds avec la taxonomie de l'UE n'a pas été vérifié par les auditeurs du fonds ni une tierce partie.

### ● **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE<sup>1</sup> ?**

Oui :

Dans le gaz fossile

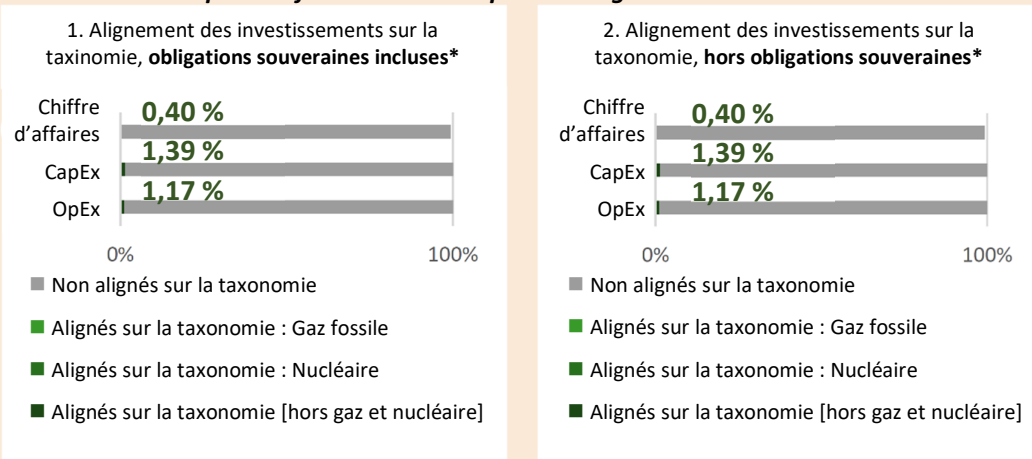
Dans l'énergie nucléaire

Non

Aucune donnée fiable relative à l'alignement avec la taxonomie de l'UE n'était disponible durant la période concernant le gaz fossile et l'énergie nucléaire.

<sup>1</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire sont conformes à la taxonomie de l'UE uniquement si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent pas de préjudice important à un objectif de la taxonomie de l'UE. Les critères complets pour les activités liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE sont énoncés dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines\* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



\* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres critères, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

● **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Au 31 juillet 2023, en utilisant comme indicateur le chiffre d'affaires et/ou les données relatives à l'utilisation des produits des obligations vertes, la part d'investissement du fonds dans les activités transitoires était de 0,00 % et la part d'investissement dans les activités habilitantes était de 0,01 %. Le pourcentage d'alignement des investissements du fonds avec la taxonomie de l'UE n'a pas été vérifié par les auditeurs du fonds ni une tierce partie.

● **Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

La réglementation n'était pas encore en vigueur durant les périodes précédentes.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.



### Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxonomie de l'UE ?

La part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxonomie était de **31,32 %** à la fin de la période. Cela est dû au fait que certains émetteurs sont considérés comme des investissements durables au titre du Règlement SFDR mais contiennent une part d'activités qui ne sont pas alignées sur les normes de la taxonomie de l'UE, ou pour lesquelles aucune donnée n'est encore disponible pour pouvoir réaliser une évaluation en termes de taxonomie de l'UE.



### Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

Ce produit ne s'est pas engagé à réaliser des investissements durables sur le plan social durant la période de référence.



### Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

La catégorie #2 Autres inclut les liquidités et les autres instruments détenus à des fins de gestion des liquidités et des risques de portefeuille. Elle peut également inclure des titres sans score ESG pour lesquels il n'existe pas encore de données permettant d'évaluer la réalisation de caractéristiques environnementales ou sociales.



### Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Les indicateurs de durabilité sont accessibles en tout temps dans le système de gestion du portefeuille afin que les gérants de portefeuille puissent évaluer les conséquences de leurs décisions d'investissements.

Ces indicateurs sont intégrés au cadre de contrôle d'Amundi, et les responsabilités sont partagées entre, d'une part, le premier niveau de contrôles effectués par les équipes d'investissements elles-mêmes et, d'autre part, le deuxième niveau de contrôles systématiques exercés par les équipes du risque, qui surveillent la conformité aux caractéristiques environnementales ou sociales promues par le fonds.

Par ailleurs, la Politique Investissement Responsable d'Amundi établit une approche active de l'engagement qui favorise le dialogue avec les sociétés bénéficiaires d'investissements, y compris celles qui figurent au portefeuille de ce produit. Notre *Engagement Report* annuel, accessible à l'adresse <https://legroupe.amundi.com/documentation-esg>, fournit des détails sur cette politique d'engagement et ses résultats.



### Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

- **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint l'objectif d'investissement durable.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : CPR  
Invest - Education

Identifiant d'entité juridique :  
549300IQ8RO1ZHYUIE17

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

### Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

**Oui**

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : \_\_\_\_\_

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : \_\_\_\_\_

**Non**

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de **58,95 %** d'investissements durables

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**



### Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Au cours de l'exercice, le produit n'a jamais cessé de promouvoir des caractéristiques environnementales et/ou sociales en visant un score ESG supérieur à celui de son univers d'investissement, **MSCI ACWI**. Pour déterminer le score ESG du produit et de l'univers d'investissement, la performance ESG a été évaluée de manière continue en comparant la performance moyenne d'un titre à celle du secteur de l'émetteur du titre au plan des caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance.

L'univers d'investissement est un univers de marché large qui n'évalue pas ni n'inclut de titres en fonction de caractéristiques environnementales, sociales ou de gouvernance, et qui ne correspond donc pas aux caractéristiques promues par le fonds. Aucun indice de référence ESG n'a été désigné.

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Amundi a élaboré son propre processus de mesure ESG interne en suivant l'approche *best-in-class* (consistant à sélectionner les meilleures entreprises de chaque secteur sans en exclure aucune). Les notations sont adaptées à chaque secteur d'activité afin de tenir compte de la dynamique dans laquelle les entreprises exercent leurs activités.

L'indicateur de durabilité utilisé est le score ESG du Produit qui est comparé au score ESG de l'univers d'investissement ESG du Produit.

À la fin de la période :

- Le score ESG pondéré du portefeuille est de **0,70 (C)**.
- Le score ESG pondéré de l'univers d'investissement est de **-0,11 (D)**.

La notation ESG d'Amundi utilisée pour déterminer le score ESG est un score quantitatif ESG traduit en sept notes allant de A (les meilleurs scores de l'univers) à G (les plus mauvais). Dans l'échelle de notation ESG d'Amundi, les titres appartenant à la liste d'exclusion correspondent à une note G. Pour les entreprises émettrices, la performance ESG est évaluée globalement et au niveau de critères pertinents, par comparaison avec la performance moyenne de leur secteur d'activité, en combinant les trois dimensions ESG :

- dimension environnementale : aptitude de l'émetteur à maîtriser son impact environnemental direct et indirect en limitant sa consommation d'énergie, en diminuant ses émissions de gaz à effet de serre, en luttant contre l'épuisement des ressources et en protégeant la biodiversité.
- Dimension sociale : performance de l'émetteur dans deux domaines distincts. Sa stratégie de développement du capital humain et le respect des droits de la personne de manière générale ;
- Dimension de la gouvernance : aptitude de l'émetteur à établir les bases d'un cadre de gouvernance d'entreprise efficace et à générer de la valeur sur le long terme.

La méthodologie de notation ESG appliquée par Amundi repose sur 38 critères, soit génériques (communs à toutes les entreprises, quelle que soit leur activité), soit sectoriels, pondérés par secteur et considérés en fonction de leur impact sur la réputation, l'efficacité opérationnelle et la réglementation auquel est soumis l'un émetteur. Les scores ESG d'Amundi peuvent être exprimés globalement pour les trois dimensions E, S et G, ou individuellement, pour tout facteur environnemental ou social.

● **... et par rapport aux périodes précédentes ?**

Les indicateurs de durabilité ci-dessus n'ont pas été comparés aux périodes précédentes dans la mesure où la réglementation n'était pas encore en vigueur.

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?**

L'objectif des investissements durables est d'investir dans des sociétés s'employant à respecter deux critères :

1. suivre les meilleures pratiques environnementales et sociales ; et
2. éviter de fabriquer des produits ou de fournir des services causant un préjudice à l'environnement et à la société.

Pour qu'une société bénéficiaire d'investissements soit considérée comme contribuant à cet objectif, elle doit figurer parmi « les plus performantes » de son secteur d'activité pour au moins un de ses facteurs environnementaux ou sociaux importants.

La définition d'entreprise « la plus performante » s'appuie sur une méthodologie ESG propre à Amundi, qui vise à mesurer la performance ESG d'une société bénéficiaire d'investissements. Pour être considérée comme faisant partie des « plus performantes », une société bénéficiaire d'investissements doit obtenir l'une des trois meilleures notes (A, B ou C, sur une échelle de notation allant de A à G) de son secteur, pour au moins un facteur environnemental ou social important. Les facteurs environnementaux et sociaux importants sont déterminés au niveau de chaque secteur. La détermination de ces facteurs repose sur le cadre d'analyse ESG d'Amundi, qui combine des données extra-financières et une analyse qualitative de thèmes sectoriels et de durabilité associés. Les facteurs désignés importants représentent plus de 10 % du score ESG global. Par exemple, pour le secteur de l'énergie, les facteurs importants sont : émissions et énergie, biodiversité et pollution, santé et sécurité, communautés locales et droits de la personne. Pour obtenir une vue plus globale des secteurs et de leurs facteurs, nous vous invitons à consulter la Déclaration réglementaire ESG d'Amundi sur [www.amundi.lu](http://www.amundi.lu)

Pour contribuer aux objectifs ci-dessus, la société bénéficiaire d'investissements ne doit pas présenter d'exposition importante à des activités non compatibles avec ces critères (par exemple, tabac, armes, jeux de hasard, charbon, aviation, production de viande, fabrication d'engrais et de pesticides, production de plastique à usage unique).

La nature durable d'un investissement s'évalue au niveau de la société bénéficiaire d'investissements.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

● ***Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?***

Pour s'assurer que les investissements durables sont conformes au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important », Amundi utilise deux filtres :

Le premier filtre de conformité au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » repose sur le suivi des indicateurs obligatoires des principales incidences négatives du tableau 1 de l'annexe I des normes techniques d'exécution, qui compile des données robustes (p. ex., intensité de GES des sociétés bénéficiaires d'investissements) par une combinaison d'indicateurs (p. ex., intensité de carbone) et de seuils ou règles spécifiques (p. ex., l'intensité de carbone de l'entreprise ne doit pas figurer dans le dernier décile du secteur).

Amundi prend déjà en compte des incidences négatives précises au titre de sa politique d'exclusions dans le cadre de sa Politique Investissement Responsable. Ces exclusions, qui s'appliquent en plus du filtrage détaillé ci-dessus, couvrent les sujets suivants : armes controversées, violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies, charbon et tabac.

En plus des facteurs de durabilité précis traités par le premier filtre, Amundi a élaboré un deuxième filtre, qui ne tient pas compte des indicateurs obligatoires des principales incidences négatives, afin de s'assurer que l'entreprise n'affiche pas une performance environnementale ou sociale globale par rapport aux autres entreprises du même secteur correspondant à un score environnemental ou social égal ou supérieur à la note E selon le système de notation ESG d'Amundi.

– ***Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?***

Les indicateurs d'incidences négatives ont été pris en compte grâce au premier filtre, décrit ci-dessus, conforme au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important ».

Le premier filtre de conformité au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » repose sur le suivi des indicateurs obligatoires des principales incidences négatives du tableau 1 de l'annexe I du règlement délégué (UE) 2022/1288, qui compile

des données robustes par une combinaison des indicateurs et seuils ou règles spécifiques suivants :

- Avoir une intensité en carbone hors du dernier décile des sociétés du secteur (ne concerne que les secteurs à forte intensité) ;
- Avoir une diversité au sein du Conseil d'administration hors du dernier décile des sociétés du secteur ;
- Être exempt de toute controverse en matière de conditions de travail et de droits de la personne ;
- Être exempt de toute controverse en matière de biodiversité et de pollution.

Amundi prend déjà en compte des incidences négatives précises au titre de sa politique d'exclusions dans le cadre de sa Politique Investissement Responsable. Ces exclusions, qui s'appliquent en plus du filtrage détaillé ci-dessus, couvrent les sujets suivants : armes controversées, violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies, charbon et tabac.

– ***Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :***

Oui, les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme sont intégrés dans notre méthodologie de notation ESG. Notre outil de notation ESG exclusif évalue les émetteurs à partir des données disponibles auprès de nos fournisseurs de données. Par exemple, le modèle comporte un critère dédié appelé « Implication communautaire et droits de l'homme » qui est appliqué à tous les secteurs en plus d'autres critères liés aux droits de l'homme, notamment les chaînes d'approvisionnement socialement responsables, les conditions de travail et les relations professionnelles. En outre, nous assurons une surveillance des controverses sur une base trimestrielle au minimum, y compris concernant les entreprises identifiées pour des violations des droits de l'homme. Lorsque des controverses surviennent, les analystes évaluent la situation et appliquent un score à la controverse (en utilisant notre propre méthodologie de notation) et déterminent la meilleure marche à suivre. Les scores de controverse sont actualisés tous les trimestres, ce qui permet de suivre la tendance et les actions correctives.

*La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.*

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

*Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.*





## Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le produit prend en compte tous les indicateurs obligatoires des principales incidences négatives conformément au tableau 1 de l'annexe I du règlement délégué (UE) 2022/1288 applicables à sa stratégie, et est soumis à une combinaison de politiques d'exclusion (normatives et sectorielles) et d'approches en matière d'engagement et de vote :

- Exclusion : Amundi a défini des règles d'exclusion normatives, par activité et par secteur, couvrant une partie des indicateurs clés des principales incidences négatives énumérés par le Règlement sur la publication d'informations.
- Intégration de facteurs ESG : Amundi a adopté des normes d'intégration de facteurs ESG minimales appliquées par défaut à ses fonds à capital variable à gestion active (exclusion des émetteurs notés G et score ESG pondéré supérieur à l'indice de référence). Les 38 critères de l'approche de notation ESG d'Amundi ont été conçus pour tenir compte des principales incidences sur les facteurs de durabilité et de la qualité des mesures d'atténuation prises.
- Engagement : l'engagement est un processus continu et ciblé visant à influencer les activités ou le comportement des entreprises. L'objectif de l'engagement peut être divisé en deux catégories : s'engager auprès d'un émetteur pour qu'il améliore la façon dont il intègre la dimension environnementale et sociale à ses activités, et s'engager auprès d'un émetteur pour qu'il améliore son impact sur les questions environnementales, sociales et de droits de l'homme, ou d'autres questions de durabilité importantes pour la société et l'économie mondiale.
- Vote : la politique de vote d'Amundi résulte d'une analyse globale de toutes les questions de long terme susceptibles d'avoir des répercussions sur la création de valeur, y compris les questions ESG importantes. Pour de plus amples informations, veuillez consulter la Politique de vote d'Amundi.
- Surveillance des controverses : Amundi a développé un système de surveillance des controverses qui repose sur trois fournisseurs de données afin de surveiller et suivre les controverses et leur niveau de gravité. Cette approche quantitative est enrichie par une évaluation approfondie de chaque controverse grave menée par des analystes ESG et par une révision périodique de son évolution. Cette approche s'applique à l'ensemble des fonds Amundi.

Pour obtenir davantage d'informations sur la prise en compte des indicateurs obligatoires des principales incidences négatives, consulter l'*Amundi Sustainable Finance Disclosure Statement* à l'adresse : [www.amundi.com](http://www.amundi.com).



## Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : **Du 01/08/2022 au 31/07/2023**

| Investissements les plus importants | Secteur                      | % d'actifs | Pays       |
|-------------------------------------|------------------------------|------------|------------|
| MICROSOFT CORP                      | Technologie de l'information | 6,18 %     | États-Unis |
| INFORMA PLC                         | Services de communication    | 4,46 %     | GBR        |
| WOLTERS KLUWER                      | Industrie                    | 4,23 %     | NLD        |
| RELX PLC                            | Industrie                    | 4,09 %     | GBR        |
| S&P GLOBAL INC                      | Finance                      | 3,90 %     | États-Unis |
| THOMSON REUTERS CORP (NYSE)         | Industrie                    | 3,52 %     | CAN        |

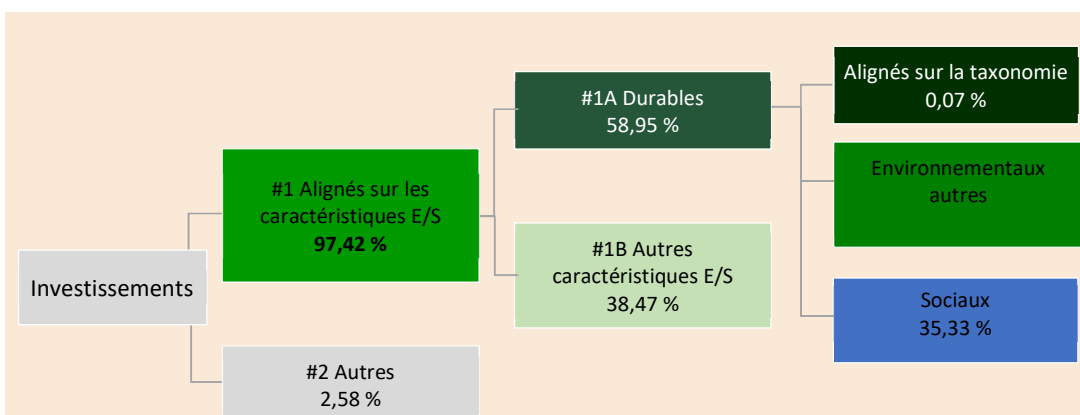
|                                    |                              |        |            |
|------------------------------------|------------------------------|--------|------------|
| WORKDAY INC                        | Technologie de l'information | 3,48 % | États-Unis |
| POWERSCHOOL HOLDINGS INC-A         | Technologie de l'information | 3,36 % | États-Unis |
| COMPASS GROUP PLC                  | Consommation discrétionnaire | 3,28 % | GBR        |
| AMUNDI EURO LIQ SHORT TERM SRI - Z | Fonds de placement           | 2,94 % | FRA        |
| INSTRUCTURE HOLDINGS INC           | Technologie de l'information | 2,71 % | États-Unis |
| SODEXO SA                          | Consommation discrétionnaire | 2,25 % | FRA        |
| PAYCOM SOFTWARE INC                | Industrie                    | 2,10 % | États-Unis |
| FLYWIRE CORP-VOTING                | Finance                      | 2,10 % | États-Unis |
| AMUNDI EURO LIQUIDITY SRI - Z (C)  | Fonds de placement           | 2,09 % | FRA        |



## Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

### Quelle était l'allocation des actifs ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales, ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- La sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et
- La sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** inclut les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

- *Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?*

| <b>Secteur</b>                      | <b>% d'actifs</b> |
|-------------------------------------|-------------------|
| <i>Technologie de l'information</i> | 23,39 %           |
| <i>Industrie</i>                    | 23,22 %           |
| <i>Consommation discrétionnaire</i> | 22,80 %           |
| <i>Services de communication</i>    | 8,64 %            |
| <i>Finance</i>                      | 8,34 %            |
| <i>Fonds de placement</i>           | 5,10 %            |
| <i>Immobilier</i>                   | 4,94 %            |
| <i>Consommation de base</i>         | 1,00 %            |
| <i>Forex</i>                        | -0,18 %           |
| <i>Liquidités</i>                   | 2,74 %            |

Les **activités alignées sur la taxonomie** sont exprimées en pourcentage :  
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;

- des **dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, ce qui est pertinent pour une transition vers une économie verte.

- des **dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.



## Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE ?

Le fonds promeut des caractéristiques environnementales et sociales. Bien que le fonds ne se soit pas engagé à réaliser des investissements alignés sur la taxonomie de l'UE, il a investi, au cours de la période de référence, 0,07 % dans des investissements durables alignés sur celle-ci. Ces investissements ont contribué à l'obligation de lutte contre le changement climatique ou aux objectifs d'atténuation du changement climatique de la taxonomie de l'UE.

L'alignement des entreprises bénéficiaires avec les objectifs susmentionnés de la taxonomie de l'UE est mesuré à l'aide des données relatives au chiffre d'affaires (ou aux recettes) et/ou à l'utilisation du produit des obligations vertes.

Le pourcentage d'alignement des investissements du fonds avec la taxonomie de l'UE n'a pas été vérifié par les auditeurs du fonds ni une tierce partie.

### ● **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE<sup>1</sup> ?**

Oui :

Dans le gaz fossile

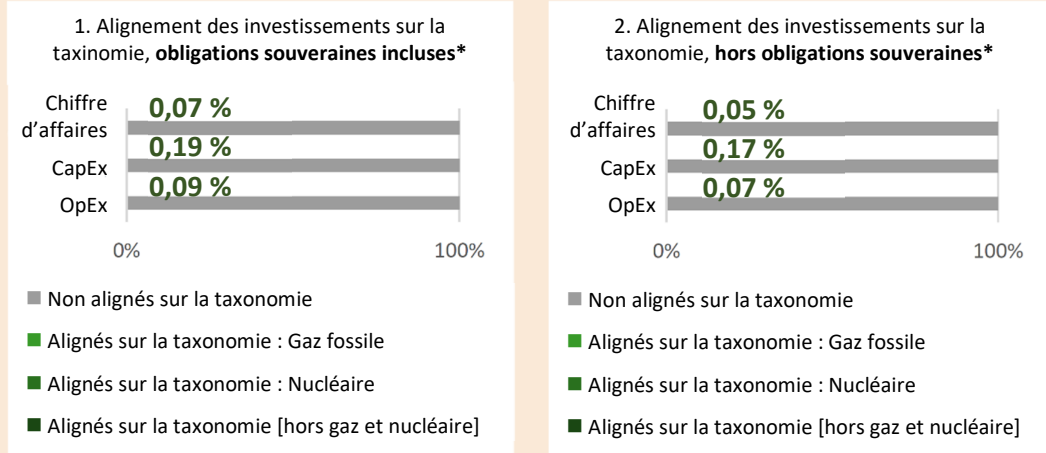
Dans l'énergie nucléaire

Non

Aucune donnée fiable relative à l'alignement avec la taxonomie de l'UE n'était disponible durant la période concernant le gaz fossile et l'énergie nucléaire.

<sup>1</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire sont conformes à la taxonomie de l'UE uniquement si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent pas de préjudice important à un objectif de la taxonomie de l'UE. Les critères complets pour les activités liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE sont énoncés dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines\* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



\* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres critères, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

● **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Au 31 juillet 2023, en utilisant comme indicateur le chiffre d'affaires et/ou les données relatives à l'utilisation des produits des obligations vertes, la part d'investissement du fonds dans les activités transitoires était de 0,00 % et la part d'investissement dans les activités habilitantes était de 0,00 %. Le pourcentage d'alignement des investissements du fonds avec la taxonomie de l'UE n'a pas été vérifié par les auditeurs du fonds ni une tierce partie.

● **Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

La réglementation n'était pas encore en vigueur durant les périodes précédentes.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.



### Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxonomie de l'UE ?

Ce produit ne s'est pas engagé à réaliser des investissements durables sur le plan environnemental durant la période de référence.



### Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

La part d'investissements durables sur le plan social au terme de la période était de 35,33 %.



### Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

La catégorie #2 Autres inclut les liquidités et les autres instruments détenus à des fins de gestion des liquidités et des risques de portefeuille. Elle peut également inclure des titres sans score ESG pour lesquels il n'existe pas encore de données permettant d'évaluer la réalisation de caractéristiques environnementales ou sociales.



### Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Les indicateurs de durabilité sont accessibles en tout temps dans le système de gestion du portefeuille afin que les gérants de portefeuille puissent évaluer les conséquences de leurs décisions d'investissements.

Ces indicateurs sont intégrés au cadre de contrôle d'Amundi, et les responsabilités sont partagées entre, d'une part, le premier niveau de contrôles effectués par les équipes d'investissements elles-mêmes et, d'autre part, le deuxième niveau de contrôles systématiques exercés par les équipes du risque, qui surveillent la conformité aux caractéristiques environnementales ou sociales promues par le fonds.

Par ailleurs, la Politique Investissement Responsable d'Amundi établit une approche active de l'engagement qui favorise le dialogue avec les sociétés bénéficiaires d'investissements, y compris celles qui figurent au portefeuille de ce produit. Notre *Engagement Report* annuel, accessible à l'adresse <https://legroupe.amundi.com/documentation-esg>, fournit des détails sur cette politique d'engagement et ses résultats.



### Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

- **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

- **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint l'objectif d'investissement durable.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit :  
CPR Invest - Climate Bonds Euro

Identifiant d'entité juridique :  
549300XNSHIM2WL4TM69

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

### Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

| <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <b>Oui</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <b>X Non</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> Il a réalisé des <b>investissements durables ayant un objectif environnemental</b> : _____<br><input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE<br><input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE<br><input type="checkbox"/> Il a réalisé des <b>investissements durables ayant un objectif social</b> : _____ | <input checked="" type="checkbox"/> Il <b>promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)</b> et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de <b>81,07 %</b> d'investissements durables<br><input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE<br><input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE<br><input type="checkbox"/> ayant un objectif social<br><input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais <b>n'a pas réalisé d'investissements durables</b> |



### Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Au cours de l'exercice, le produit n'a jamais cessé de promouvoir des caractéristiques environnementales et/ou sociales en visant un score ESG supérieur à celui de son univers d'investissement, **BLOOMBERG EURO AGGREGATE CORPORATE (E)**. Pour déterminer le score ESG du produit et de l'univers d'investissement, la performance ESG a été évaluée de manière continue en comparant la performance moyenne d'un titre à celle du secteur de l'émetteur du titre au plan des caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance.



L'univers d'investissement est un univers de marché large qui n'évalue pas ni n'inclut de titres en fonction de caractéristiques environnementales, sociales ou de gouvernance, et qui ne correspond donc pas aux caractéristiques promues par le fonds. Aucun indice de référence ESG n'a été désigné.

Le produit est étiqueté ISR (investissement social et responsable). Il a cherché tout au long de l'année à promouvoir les 3 dimensions (environnementale, sociale et de gouvernance) en tenant compte de la notation ESG des émetteurs dans la constitution du portefeuille.

La notation ESG des émetteurs vise à évaluer leur capacité à gérer l'impact potentiel négatif de leurs activités sur les facteurs de durabilité. Cette analyse vise donc à évaluer leurs comportements environnementaux et sociétaux en termes de gouvernance en leur attribuant une note ESG allant de A (meilleure note) à G (moins bonne note) afin d'obtenir une évaluation plus globale des risques.

1. Le portefeuille a appliqué de manière cohérente la politique d'exclusion suivante d'Amundi :
  - Les exclusions légales d'armes controversées
  - Les entreprises qui contreviennent de manière grave et répétée à un ou plusieurs des dix principes du Pacte mondial (UN Global Compact), sans prendre de mesures correctives crédibles
  - Les exclusions sectorielles du groupe Amundi relatives au charbon et au tabac (les détails de cette politique sont disponibles dans la politique d'investissement responsable d'Amundi qui peut être consultée sur le site Internet [www.amundi.fr](http://www.amundi.fr))
2. Aucun investissement n'a été réalisé dans des émetteurs notés F ou G. Pour tout émetteur dont la notation a été abaissée à F ou G, les titres déjà présents dans le portefeuille ont été vendus dans les délais prévus par le prospectus et en tenant compte de l'intérêt financier des détenteurs.
3. La note ESG moyenne pondérée du portefeuille a toujours été supérieure à celle de l'univers d'investissement du fonds après élimination des 20 % d'émetteurs les plus faiblement notés
4. Le fonds a privilégié les émetteurs leaders dans leur secteur d'activité selon les critères ESG identifiés par l'équipe d'analystes extra-financiers de la société de gestion (approche « best in class »). À l'exception des exclusions susmentionnées, tous les secteurs économiques sont représentés dans cette approche et l'OPC peut donc être exposé à certains secteurs controversés.

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

#### ● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Amundi a élaboré son propre processus de mesure ESG interne en suivant l'approche *best-in-class* (consistant à sélectionner les meilleures entreprises de chaque secteur sans en exclure aucune). Les notations sont adaptées à chaque secteur d'activité afin de tenir compte de la dynamique dans laquelle les entreprises exercent leurs activités.

L'indicateur de durabilité utilisé est le score ESG du Produit qui est comparé au score ESG de l'univers d'investissement ESG du Produit.

À la fin de la période :

- Le score ESG pondéré du portefeuille est de **0,96 (C)**.
- Le score ESG pondéré de l'univers d'investissement est de **0,55 (D)**.

La notation ESG d'Amundi utilisée pour déterminer le score ESG est un score quantitatif ESG traduit en sept notes allant de A (les meilleurs scores de l'univers) à G (les plus mauvais). Dans l'échelle de notation ESG d'Amundi, les titres appartenant à la liste d'exclusion correspondent à une note G. Pour les entreprises émettrices, la performance ESG est évaluée globalement et au niveau de critères pertinents, par comparaison avec la performance moyenne de leur secteur d'activité, en combinant les trois dimensions ESG :

- dimension environnementale : aptitude de l'émetteur à maîtriser son impact environnemental direct et indirect en limitant sa consommation d'énergie, en diminuant ses émissions de gaz à effet de serre, en luttant contre l'épuisement des ressources et en protégeant la biodiversité.
- Dimension sociale : performance de l'émetteur dans deux domaines distincts. Sa stratégie de développement du capital humain et le respect des droits de la personne de manière générale ;
- Dimension de la gouvernance : aptitude de l'émetteur à établir les bases d'un cadre de gouvernance d'entreprise efficace et à générer de la valeur sur le long terme.

La méthodologie de notation ESG appliquée par Amundi repose sur 38 critères, soit génériques (communs à toutes les entreprises, quelle que soit leur activité), soit sectoriels, pondérés par secteur et considérés en fonction de leur impact sur la réputation, l'efficacité opérationnelle et la réglementation auquel est soumis l'un émetteur. Les scores ESG d'Amundi peuvent être exprimés globalement pour les trois dimensions E, S et G, ou individuellement, pour tout facteur environnemental ou social.

● **... et par rapport aux périodes précédentes ?**

Les indicateurs de durabilité ci-dessus n'ont pas été comparés aux périodes précédentes dans la mesure où la réglementation n'était pas encore en vigueur.

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?**

L'objectif des investissements durables est d'investir dans des sociétés s'employant à respecter deux critères :

1. suivre les meilleures pratiques environnementales et sociales ; et
2. éviter de fabriquer des produits ou de fournir des services causant un préjudice à l'environnement et à la société.

Pour qu'une société bénéficiaire d'investissements soit considérée comme contribuant à cet objectif, elle doit figurer parmi « les plus performantes » de son secteur d'activité pour au moins un de ses facteurs environnementaux ou sociaux importants.

La définition d'entreprise « la plus performante » s'appuie sur une méthodologie ESG propre à Amundi, qui vise à mesurer la performance ESG d'une société bénéficiaire d'investissements. Pour être considérée comme faisant partie des « plus performantes », une société bénéficiaire d'investissements doit obtenir l'une des trois meilleures notes (A, B ou C, sur une échelle de notation allant de A à G) de son secteur, pour au moins un facteur environnemental ou social important. Les facteurs environnementaux et sociaux importants sont déterminés au niveau de chaque secteur. La détermination de ces facteurs repose sur le cadre d'analyse ESG d'Amundi, qui combine des données extra-financières et une analyse qualitative de thèmes sectoriels et de durabilité associés. Les facteurs désignés importants représentent plus de 10 % du score ESG global. Par exemple, pour le secteur de l'énergie, les facteurs importants sont : émissions et énergie, biodiversité et pollution, santé et sécurité, communautés locales et droits de la personne. Pour obtenir une vue plus globale des secteurs et de leurs facteurs, nous vous invitons à consulter la Déclaration réglementaire ESG d'Amundi sur [www.amundi.lu](http://www.amundi.lu)

Pour contribuer aux objectifs ci-dessus, la société bénéficiaire d'investissements ne doit pas présenter d'exposition importante à des activités non compatibles avec ces critères (par exemple, tabac, armes, jeux de hasard, charbon, aviation, production de viande, fabrication d'engrais et de pesticides, production de plastique à usage unique).

La nature durable d'un investissement s'évalue au niveau de la société bénéficiaire d'investissements.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

● ***Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?***

Pour s'assurer que les investissements durables sont conformes au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important », Amundi utilise deux filtres :

Le premier filtre de conformité au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » repose sur le suivi des indicateurs obligatoires des principales incidences négatives du tableau 1 de l'annexe I des normes techniques d'exécution, qui compile des données robustes (p. ex., intensité de GES des sociétés bénéficiaires d'investissements) par une combinaison d'indicateurs (p. ex., intensité de carbone) et de seuils ou règles spécifiques (p. ex., l'intensité de carbone de l'entreprise ne doit pas figurer dans le dernier décile du secteur).

Amundi prend déjà en compte des incidences négatives précises au titre de sa politique d'exclusions dans le cadre de sa Politique Investissement Responsable. Ces exclusions, qui s'appliquent en plus du filtrage détaillé ci-dessus, couvrent les sujets suivants : armes controversées, violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies, charbon et tabac.

En plus des facteurs de durabilité précis traités par le premier filtre, Amundi a élaboré un deuxième filtre, qui ne tient pas compte des indicateurs obligatoires des principales incidences négatives, afin de s'assurer que l'entreprise n'affiche pas une performance environnementale ou sociale globale par rapport aux autres entreprises du même secteur correspondant à un score environnemental ou social égal ou supérieur à la note E selon le système de notation ESG d'Amundi.

– ***Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?***

Les indicateurs d'incidences négatives ont été pris en compte grâce au premier filtre, décrit ci-dessus, conforme au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important ».

Le premier filtre de conformité au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » repose sur le suivi des indicateurs obligatoires des principales incidences négatives du tableau 1 de l'annexe I du règlement délégué (UE) 2022/1288, qui compile des données robustes par une combinaison des indicateurs et seuils ou règles spécifiques suivants :

- Avoir une intensité en carbone hors du dernier décile des sociétés du secteur (ne concerne que les secteurs à forte intensité) ;
- Avoir une diversité au sein du Conseil d'administration hors du dernier décile des sociétés du secteur ;
- Être exempt de toute controverse en matière de conditions de travail et de droits de la personne ;
- Être exempt de toute controverse en matière de biodiversité et de pollution.

Amundi prend déjà en compte des incidences négatives précises au titre de sa politique d'exclusions dans le cadre de sa Politique Investissement Responsable. Ces exclusions, qui s'appliquent en plus du filtrage détaillé ci-dessus, couvrent les sujets suivants : armes controversées, violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies, charbon et tabac.

– ***Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :***

Oui, les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme sont intégrés dans notre méthodologie de notation ESG. Notre outil de notation ESG exclusif évalue les émetteurs à partir des données disponibles auprès de nos fournisseurs

de données. Par exemple, le modèle comporte un critère dédié appelé « Implication communautaire et droits de l'homme » qui est appliqué à tous les secteurs en plus d'autres critères liés aux droits de l'homme, notamment les chaînes d'approvisionnement socialement responsables, les conditions de travail et les relations professionnelles. En outre, nous assurons une surveillance des controverses sur une base trimestrielle au minimum, y compris concernant les entreprises identifiées pour des violations des droits de l'homme. Lorsque des controverses surviennent, les analystes évaluent la situation et appliquent un score à la controverse (en utilisant notre propre méthodologie de notation) et déterminent la meilleure marche à suivre. Les scores de controverse sont actualisés tous les trimestres, ce qui permet de suivre la tendance et les actions correctives.

*La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.*

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

*Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.*



### **Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?**

Le produit prend en compte tous les indicateurs obligatoires des principales incidences négatives conformément au tableau 1 de l'annexe I du règlement délégué (UE) 2022/1288 applicables à sa stratégie, et est soumis à une combinaison de politiques d'exclusion (normatives et sectorielles) et d'approches en matière d'engagement et de vote :

- Exclusion : Amundi a défini des règles d'exclusion normatives, par activité et par secteur, couvrant une partie des indicateurs clés des principales incidences négatives énumérés par le Règlement sur la publication d'informations.
- Intégration de facteurs ESG : Amundi a adopté des normes d'intégration de facteurs ESG minimales appliquées par défaut à ses fonds à capital variable à gestion active (exclusion des émetteurs notés G et score ESG pondéré supérieur à l'indice de référence). Les 38 critères de l'approche de notation ESG d'Amundi ont été conçus pour tenir compte des principales incidences sur les facteurs du durabilité et de la qualité des mesures d'atténuation prises.
- Engagement : l'engagement est un processus continu et ciblé visant à influencer les activités ou le comportement des entreprises. L'objectif de l'engagement peut être divisé en deux catégories : s'engager auprès d'un émetteur pour qu'il améliore la façon dont il intègre la dimension environnementale et sociale à ses activités, et s'engager auprès d'un émetteur pour qu'il améliore son impact sur les questions environnementales, sociales et de droits de l'homme, ou d'autres questions de durabilité importantes pour la société et l'économie mondiale.
- Vote : la politique de vote d'Amundi résulte d'une analyse globale de toutes les questions de long terme susceptibles d'avoir des répercussions sur la création de valeur, y compris les questions ESG importantes. Pour de plus amples informations, veuillez consulter la Politique de vote d'Amundi.

- Surveillance des controverses : Amundi a développé un système de surveillance des controverses qui repose sur trois fournisseurs de données afin de surveiller et suivre les controverses et leur niveau de gravité. Cette approche quantitative est enrichie par une évaluation approfondie de chaque controverse grave menée par des analystes ESG et par une révision périodique de son évolution. Cette approche s'applique à l'ensemble des fonds Amundi.

Pour obtenir davantage d'informations sur la prise en compte des indicateurs obligatoires des principales incidences négatives, consulter l'*Amundi Sustainable Finance Disclosure Statement* à l'adresse : [www.amundi.com](http://www.amundi.com).



## Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : **Du 01/08/2022 au 31/07/2023**

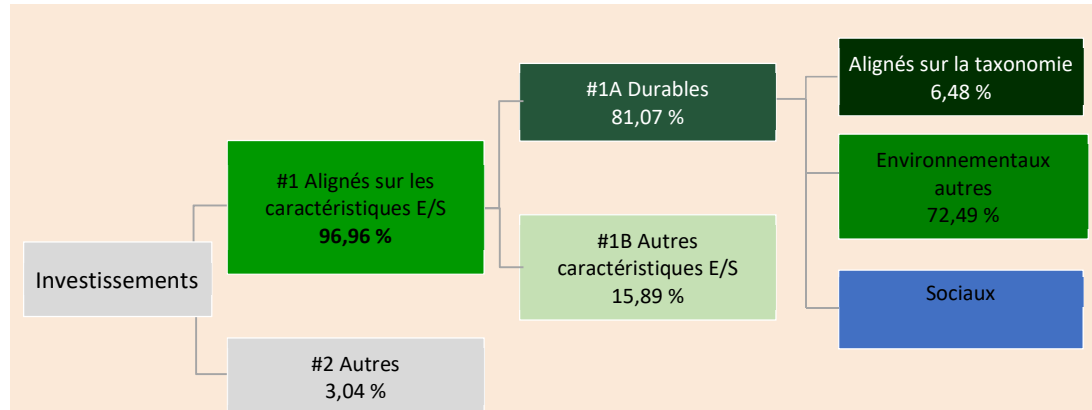
| Investissements les plus importants | Secteur               | % d'actifs | Pays |
|-------------------------------------|-----------------------|------------|------|
| NNGRNV 0.05% 09/35                  | Crédits hypothécaires | 1,89 %     | NLD  |
| CPR OBLIG 6 MOIS - I C              | Fonds de placement    | 1,54 %     | FRA  |
| SIEGR 0.5% 02/32 EMTN               | Industrie             | 1,31 %     | DEU  |
| BKTSM VAR 12/32                     | Finance               | 1,25 %     | ESP  |
| ACAFP VAR 01/48                     | Finance               | 1,22 %     | FRA  |
| UBS VAR 11/26                       | Finance               | 1,18 %     | CHE  |
| RABOBK 1.5% 04/38 EMTN              | Crédits hypothécaires | 1,15 %     | NLD  |
| BCPPL VAR 02/27 EMTN                | Finance               | 1,10 %     | PRT  |
| SOCGEN VAR 06/31 EMTN               | Finance               | 1,09 %     | FRA  |
| ISPIM VAR 02/34 EMTN                | Finance               | 1,06 %     | ITA  |
| SOCGEN VAR 11/30 EMTN               | Finance               | 1,04 %     | FRA  |
| BNP VAR 08/33 EMTN                  | Finance               | 1,04 %     | FRA  |
| BNP VAR 01/32 EMTN                  | Finance               | 1,00 %     | FRA  |
| ULFP VAR PERP                       | Immobilier            | 1,00 %     | FRA  |
| UCGIM VAR 07/25 EMTN                | Finance               | 1,00 %     | ITA  |



## Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

### ● Quelle était l'allocation des actifs ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales, ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- La sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et
- La sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** inclut les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

### ● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

| <i>Secteur</i>                    | <i>% d'actifs</i> |
|-----------------------------------|-------------------|
| <i>Finance</i>                    | <i>44,13 %</i>    |
| <i>Industrie</i>                  | <i>13,74 %</i>    |
| <i>Services de communication</i>  | <i>9,63 %</i>     |
| <i>Consommation de base</i>       | <i>7,15 %</i>     |
| <i>Services aux collectivités</i> | <i>5,85 %</i>     |

|                                     |        |
|-------------------------------------|--------|
| <i>Consommation discrétionnaire</i> | 4,25 % |
| <i>Technologie de l'information</i> | 4,05 % |
| <i>Crédits hypothécaires</i>        | 3,04 % |
| <i>Immobilier</i>                   | 3,01 % |
| <i>Fonds de placement</i>           | 1,54 % |
| <i>Énergie</i>                      | 0,57 % |
| <i>Forex</i>                        | 0,00 % |
| <i>Liquidités</i>                   | 3,04 % |

Les **activités alignées sur la taxonomie** sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;

- des **dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, ce qui est pertinent pour une transition vers une économie verte.

- des **dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.



### **Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE ?**

Le fonds promeut des caractéristiques environnementales et sociales. Bien que le fonds ne se soit pas engagé à réaliser des investissements alignés sur la taxonomie de l'UE, il a investi, au cours de la période de référence, 6,48 % dans des investissements durables alignés sur celle-ci. Ces investissements ont contribué à l'obligation de lutte contre le changement climatique ou aux objectifs d'atténuation du changement climatique de la taxonomie de l'UE.

L'alignement des entreprises bénéficiaires avec les objectifs susmentionnés de la taxonomie de l'UE est mesuré à l'aide des données relatives au chiffre d'affaires (ou aux recettes) et/ou à l'utilisation du produit des obligations vertes.

Le pourcentage d'alignement des investissements du fonds avec la taxonomie de l'UE n'a pas été vérifié par les auditeurs du fonds ni une tierce partie.

- **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE<sup>1</sup> ?**

Oui :

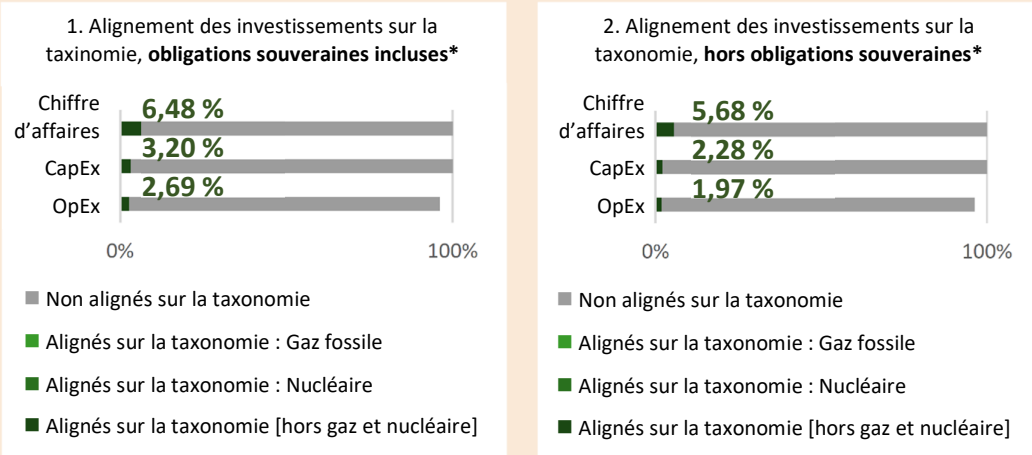
Dans le gaz fossile     Dans l'énergie nucléaire

Non

Aucune donnée fiable relative à l'alignement avec la taxonomie de l'UE n'était disponible durant la période concernant le gaz fossile et l'énergie nucléaire.

<sup>1</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire sont conformes à la taxonomie de l'UE uniquement si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent pas de préjudice important à un objectif de la taxonomie de l'UE. Les critères complets pour les activités liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE sont énoncés dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

**Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines\* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.**



\* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

- **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Au 31 juillet 2023, en utilisant comme indicateur le chiffre d'affaires et/ou les données relatives à l'utilisation des produits des obligations vertes, la part d'investissement du fonds dans les activités transitoires était de 0,00 % et la part d'investissement dans les activités habilitantes était de 0,30 %. Le pourcentage d'alignement des investissements du fonds avec la taxonomie de l'UE n'a pas été vérifié par les auditeurs du fonds ni une tierce partie.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres critères, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



- **Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

La réglementation n'était pas encore en vigueur durant les périodes précédentes.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.



### **Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxonomie de l'UE ?**

La part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxonomie était de **72,49 %** à la fin de la période.

Cela est dû au fait que certains émetteurs sont considérés comme des investissements durables au titre du Règlement SFDR mais contiennent une part d'activités qui ne sont pas alignées sur les normes de la taxonomie de l'UE, ou pour lesquelles aucune donnée n'est encore disponible pour pouvoir réaliser une évaluation en termes de taxonomie de l'UE.



### **Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?**

Ce produit ne s'est pas engagé à réaliser des investissements durables sur le plan social durant la période de référence.



### **Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?**

La catégorie #2 Autres inclut les liquidités et les autres instruments détenus à des fins de gestion des liquidités et des risques de portefeuille. Elle peut également inclure des titres sans score ESG pour lesquels il n'existe pas encore de données permettant d'évaluer la réalisation de caractéristiques environnementales ou sociales.



### **Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?**

Les indicateurs de durabilité sont accessibles en tout temps dans le système de gestion du portefeuille afin que les gérants de portefeuille puissent évaluer les conséquences de leurs décisions d'investissements.

Ces indicateurs sont intégrés au cadre de contrôle d'Amundi, et les responsabilités sont partagées entre, d'une part, le premier niveau de contrôles effectués par les équipes d'investissements elles-mêmes et, d'autre part, le deuxième niveau de contrôles systématiques exercés par les équipes du risque, qui surveillent la conformité aux caractéristiques environnementales ou sociales promues par le fonds.

Par ailleurs, la Politique Investissement Responsable d'Amundi établit une approche active de l'engagement qui favorise le dialogue avec les sociétés bénéficiaires d'investissements, y compris celles qui figurent au portefeuille de ce produit. Notre *Engagement Report* annuel, accessible à l'adresse <https://legroupe.amundi.com/documentation-esg>, fournit des détails sur cette politique d'engagement et ses résultats.



## Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint l'objectif d'investissement durable.

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : CPR  
Invest - Climate Action

Identifiant d'entité juridique :  
549300GSNDOLOIIVWK17

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

### Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

| <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <b>Oui</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <b>X Non</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> Il a réalisé des <b>investissements durables ayant un objectif environnemental</b> : _____<br><input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE<br><input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE<br><input type="checkbox"/> Il a réalisé des <b>investissements durables ayant un objectif social</b> : _____ | <input checked="" type="checkbox"/> Il <b>promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)</b> et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de <b>58,49 %</b> d'investissements durables<br><input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE<br><input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE<br><input type="checkbox"/> ayant un objectif social<br><input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais <b>n'a pas réalisé d'investissements durables</b> |



### Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Au cours de l'exercice, le produit n'a jamais cessé de promouvoir des caractéristiques environnementales et/ou sociales en visant un score ESG supérieur à celui de son univers d'investissement, **MSCI ACWI**. Pour déterminer le score ESG du produit et de l'univers d'investissement, la performance ESG a été évaluée de manière continue en comparant la performance moyenne d'un titre à celle du secteur de l'émetteur du titre au plan des caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance.

L'univers d'investissement est un univers de marché large qui n'évalue pas ni n'inclut de titres en fonction de caractéristiques environnementales, sociales ou de gouvernance, et qui ne correspond donc pas aux caractéristiques promues par le fonds. Aucun indice de référence ESG n'a été désigné.

Le produit est étiqueté ISR (investissement social et responsable). Il a cherché tout au long de l'année à promouvoir les 3 dimensions (environnementale, sociale et de gouvernance) en tenant compte de la notation ESG des émetteurs dans la constitution du portefeuille.

La notation ESG des émetteurs vise à évaluer leur capacité à gérer l'impact potentiel négatif de leurs activités sur les facteurs de durabilité. Cette analyse vise donc à évaluer leurs comportements environnementaux et sociétaux en termes de gouvernance en leur attribuant une note ESG allant de A (meilleure note) à G (moins bonne note) afin d'obtenir une évaluation plus globale des risques.

1. Le portefeuille a appliqué de manière cohérente la politique d'exclusion suivante d'Amundi :
  - Les exclusions légales d'armes controversées
  - Les entreprises qui contreviennent de manière grave et répétée à un ou plusieurs des dix principes du Pacte mondial (UN Global Compact), sans prendre de mesures correctives crédibles
  - Les exclusions sectorielles du groupe Amundi relatives au charbon et au tabac (les détails de cette politique sont disponibles dans la politique d'investissement responsable d'Amundi qui peut être consultée sur le site Internet [www.amundi.fr](http://www.amundi.fr))
2. Aucun investissement n'a été réalisé dans des émetteurs notés F ou G. Pour tout émetteur dont la notation a été abaissée à F ou G, les titres déjà présents dans le portefeuille ont été vendus dans les délais prévus par le prospectus et en tenant compte de l'intérêt financier des détenteurs.
3. La note ESG moyenne pondérée du portefeuille a toujours été supérieure à celle de l'univers d'investissement du fonds après élimination des 20 % d'émetteurs les plus faiblement notés
4. Le fonds a privilégié les émetteurs leaders dans leur secteur d'activité selon les critères ESG identifiés par l'équipe d'analystes extra-financiers de la société de gestion (approche « best in class »). À l'exception des exclusions susmentionnées, tous les secteurs économiques sont représentés dans cette approche et l'OPC peut donc être exposé à certains secteurs controversés.

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Amundi a élaboré son propre processus de mesure ESG interne en suivant l'approche *best-in-class* (consistant à sélectionner les meilleures entreprises de chaque secteur sans en exclure aucune). Les notations sont adaptées à chaque secteur d'activité afin de tenir compte de la dynamique dans laquelle les entreprises exercent leurs activités.

L'indicateur de durabilité utilisé est le score ESG du Produit qui est comparé au score ESG de l'univers d'investissement ESG du Produit.

À la fin de la période :

- Le score ESG pondéré du portefeuille est de **0,51 (C)**.
- Le score ESG pondéré de l'univers d'investissement est de **-0,11 (D)**.

La notation ESG d'Amundi utilisée pour déterminer le score ESG est un score quantitatif ESG traduit en sept notes allant de A (les meilleurs scores de l'univers) à G (les plus mauvais). Dans l'échelle de notation ESG d'Amundi, les titres appartenant à la liste d'exclusion correspondent à une note G. Pour les entreprises émettrices, la performance ESG est évaluée globalement et au niveau de critères pertinents, par comparaison avec la performance moyenne de leur secteur d'activité, en combinant les trois dimensions ESG :

- dimension environnementale : aptitude de l'émetteur à maîtriser son impact environnemental direct et indirect en limitant sa consommation d'énergie, en diminuant ses émissions de gaz à effet de serre, en luttant contre l'épuisement des ressources et en protégeant la biodiversité.
- Dimension sociale : performance de l'émetteur dans deux domaines distincts. Sa stratégie de développement du capital humain et le respect des droits de la personne de manière générale ;
- Dimension de la gouvernance : aptitude de l'émetteur à établir les bases d'un cadre de gouvernance d'entreprise efficace et à générer de la valeur sur le long terme.

La méthodologie de notation ESG appliquée par Amundi repose sur 38 critères, soit génériques (communs à toutes les entreprises, quelle que soit leur activité), soit sectoriels, pondérés par secteur et considérés en fonction de leur impact sur la réputation, l'efficacité opérationnelle et la réglementation auquel est soumis l'un émetteur. Les scores ESG d'Amundi peuvent être exprimés globalement pour les trois dimensions E, S et G, ou individuellement, pour tout facteur environnemental ou social.

● **... et par rapport aux périodes précédentes ?**

Les indicateurs de durabilité ci-dessus n'ont pas été comparés aux périodes précédentes dans la mesure où la réglementation n'était pas encore en vigueur.

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?**

L'objectif des investissements durables est d'investir dans des sociétés s'employant à respecter deux critères :

1. suivre les meilleures pratiques environnementales et sociales ; et
2. éviter de fabriquer des produits ou de fournir des services causant un préjudice à l'environnement et à la société.

Pour qu'une société bénéficiaire d'investissements soit considérée comme contribuant à cet objectif, elle doit figurer parmi « les plus performantes » de son secteur d'activité pour au moins un de ses facteurs environnementaux ou sociaux importants.

La définition d'entreprise « la plus performante » s'appuie sur une méthodologie ESG propre à Amundi, qui vise à mesurer la performance ESG d'une société bénéficiaire d'investissements. Pour être considérée comme faisant partie des « plus performantes », une société bénéficiaire d'investissements doit obtenir l'une des trois meilleures notes (A, B ou C, sur une échelle de notation allant de A à G) de son secteur, pour au moins un facteur environnemental ou social important. Les facteurs environnementaux et sociaux importants sont déterminés au niveau de chaque secteur. La détermination de ces facteurs repose sur le cadre d'analyse ESG d'Amundi, qui combine des données extra-financières et une analyse qualitative de thèmes sectoriels et de durabilité associés. Les facteurs désignés importants représentent plus de 10 % du score ESG global. Par exemple, pour le secteur de l'énergie, les facteurs importants sont : émissions et énergie, biodiversité et pollution, santé et sécurité, communautés locales et droits de la personne. Pour obtenir une vue plus globale des secteurs et de leurs facteurs, nous vous invitons à consulter la Déclaration réglementaire ESG d'Amundi sur [www.amundi.lu](http://www.amundi.lu)

Pour contribuer aux objectifs ci-dessus, la société bénéficiaire d'investissements ne doit pas présenter d'exposition importante à des activités non compatibles avec ces critères (par exemple, tabac, armes, jeux de hasard, charbon, aviation, production de viande, fabrication d'engrais et de pesticides, production de plastique à usage unique).

La nature durable d'un investissement s'évalue au niveau de la société bénéficiaire d'investissements.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

- ***Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?***

Pour s'assurer que les investissements durables sont conformes au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important », Amundi utilise deux filtres :

Le premier filtre de conformité au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » repose sur le suivi des indicateurs obligatoires des principales incidences négatives du tableau 1 de l'annexe I des normes techniques d'exécution, qui compile des données robustes (p. ex., intensité de GES des sociétés bénéficiaires d'investissements) par une combinaison d'indicateurs (p. ex., intensité de carbone) et de seuils ou règles spécifiques (p. ex., l'intensité de carbone de l'entreprise ne doit pas figurer dans le dernier décile du secteur).

Amundi prend déjà en compte des incidences négatives précises au titre de sa politique d'exclusions dans le cadre de sa Politique Investissement Responsable. Ces exclusions, qui s'appliquent en plus du filtrage détaillé ci-dessus, couvrent les sujets suivants : armes controversées, violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies, charbon et tabac.

En plus des facteurs de durabilité précis traités par le premier filtre, Amundi a élaboré un deuxième filtre, qui ne tient pas compte des indicateurs obligatoires des principales incidences négatives, afin de s'assurer que l'entreprise n'affiche pas une performance environnementale ou sociale globale par rapport aux autres entreprises du même secteur correspondant à un score environnemental ou social égal ou supérieur à la note E selon le système de notation ESG d'Amundi.

- ***Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?***

Les indicateurs d'incidences négatives ont été pris en compte grâce au premier filtre, décrit ci-dessus, conforme au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important ».

Le premier filtre de conformité au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » repose sur le suivi des indicateurs obligatoires des principales incidences négatives du tableau 1 de l'annexe I du règlement délégué (UE) 2022/1288, qui compile des données robustes par une combinaison des indicateurs et seuils ou règles spécifiques suivants :

- Avoir une intensité en carbone hors du dernier décile des sociétés du secteur (ne concerne que les secteurs à forte intensité) ;
- Avoir une diversité au sein du Conseil d'administration hors du dernier décile des sociétés du secteur ;
- Être exempt de toute controverse en matière de conditions de travail et de droits de la personne ;
- Être exempt de toute controverse en matière de biodiversité et de pollution.

Amundi prend déjà en compte des incidences négatives précises au titre de sa politique d'exclusions dans le cadre de sa Politique Investissement Responsable. Ces exclusions, qui s'appliquent en plus du filtrage détaillé ci-dessus, couvrent les sujets suivants : armes controversées, violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies, charbon et tabac.

- ***Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :***

Oui, les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme sont intégrés dans notre méthodologie de notation ESG. Notre outil de notation ESG exclusif évalue les émetteurs à partir des données disponibles auprès de nos fournisseurs

de données. Par exemple, le modèle comporte un critère dédié appelé « Implication communautaire et droits de l'homme » qui est appliqué à tous les secteurs en plus d'autres critères liés aux droits de l'homme, notamment les chaînes d'approvisionnement socialement responsables, les conditions de travail et les relations professionnelles. En outre, nous assurons une surveillance des controverses sur une base trimestrielle au minimum, y compris concernant les entreprises identifiées pour des violations des droits de l'homme. Lorsque des controverses surviennent, les analystes évaluent la situation et appliquent un score à la controverse (en utilisant notre propre méthodologie de notation) et déterminent la meilleure marche à suivre. Les scores de controverse sont actualisés tous les trimestres, ce qui permet de suivre la tendance et les actions correctives.

*La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.*

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

*Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.*



### **Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?**

Le produit prend en compte tous les indicateurs obligatoires des principales incidences négatives conformément au tableau 1 de l'annexe I du règlement délégué (UE) 2022/1288 applicables à sa stratégie, et est soumis à une combinaison de politiques d'exclusion (normatives et sectorielles) et d'approches en matière d'engagement et de vote :

- Exclusion : Amundi a défini des règles d'exclusion normatives, par activité et par secteur, couvrant une partie des indicateurs clés des principales incidences négatives énumérés par le Règlement sur la publication d'informations.
- Intégration de facteurs ESG : Amundi a adopté des normes d'intégration de facteurs ESG minimales appliquées par défaut à ses fonds à capital variable à gestion active (exclusion des émetteurs notés G et score ESG pondéré supérieur à l'indice de référence). Les 38 critères de l'approche de notation ESG d'Amundi ont été conçus pour tenir compte des principales incidences sur les facteurs de durabilité et de la qualité des mesures d'atténuation prises.
- Engagement : l'engagement est un processus continu et ciblé visant à influencer les activités ou le comportement des entreprises. L'objectif de l'engagement peut être divisé en deux catégories : s'engager auprès d'un émetteur pour qu'il améliore la façon dont il intègre la dimension environnementale et sociale à ses activités, et s'engager auprès d'un émetteur pour qu'il améliore son impact sur les questions environnementales, sociales et de droits de l'homme, ou d'autres questions de durabilité importantes pour la société et l'économie mondiale.
- Vote : la politique de vote d'Amundi résulte d'une analyse globale de toutes les questions de long terme susceptibles d'avoir des répercussions sur la création de valeur, y compris les questions ESG importantes. Pour de plus amples informations, veuillez consulter la Politique de vote d'Amundi.

- Surveillance des controverses : Amundi a développé un système de surveillance des controverses qui repose sur trois fournisseurs de données afin de surveiller et suivre les controverses et leur niveau de gravité. Cette approche quantitative est enrichie par une évaluation approfondie de chaque controverse grave menée par des analystes ESG et par une révision périodique de son évolution. Cette approche s'applique à l'ensemble des fonds Amundi.

Pour obtenir davantage d'informations sur la prise en compte des indicateurs obligatoires des principales incidences négatives, consulter l'*Amundi Sustainable Finance Disclosure Statement* à l'adresse : [www.amundi.com](http://www.amundi.com).



## Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : **Du 01/08/2022 au 31/07/2023**

| Investissements les plus importants | Secteur                      | % d'actifs | Pays       |
|-------------------------------------|------------------------------|------------|------------|
| MICROSOFT CORP                      | Technologie de l'information | 5,40 %     | États-Unis |
| APPLE INC                           | Technologie de l'information | 4,47 %     | États-Unis |
| ABBVIE INC                          | Soins de santé               | 2,61 %     | États-Unis |
| S&P GLOBAL INC                      | Finance                      | 2,61 %     | États-Unis |
| HOME DEPOT INC                      | Consommation discrétionnaire | 2,20 %     | États-Unis |
| SANOFI                              | Soins de santé               | 2,15 %     | États-Unis |
| MASTERCARD INC-CL A                 | Finance                      | 2,06 %     | États-Unis |
| TJX COMPANIES INC                   | Consommation discrétionnaire | 2,06 %     | États-Unis |
| BOSTON SCIENTIFIC                   | Soins de santé               | 1,91 %     | États-Unis |
| MERCK & CO. INC.                    | Soins de santé               | 1,89 %     | États-Unis |
| PALO ALTO NETWORKS INC              | Technologie de l'information | 1,83 %     | États-Unis |
| SONY GROUP CORP                     | Consommation discrétionnaire | 1,78 %     | JPN        |
| NVIDIA CORP                         | Technologie de l'information | 1,78 %     | États-Unis |
| ACCENTURE PLC -A                    | Technologie de l'information | 1,69 %     | États-Unis |
| ASTRAZENECA GBP                     | Soins de santé               | 1,65 %     | GBR        |

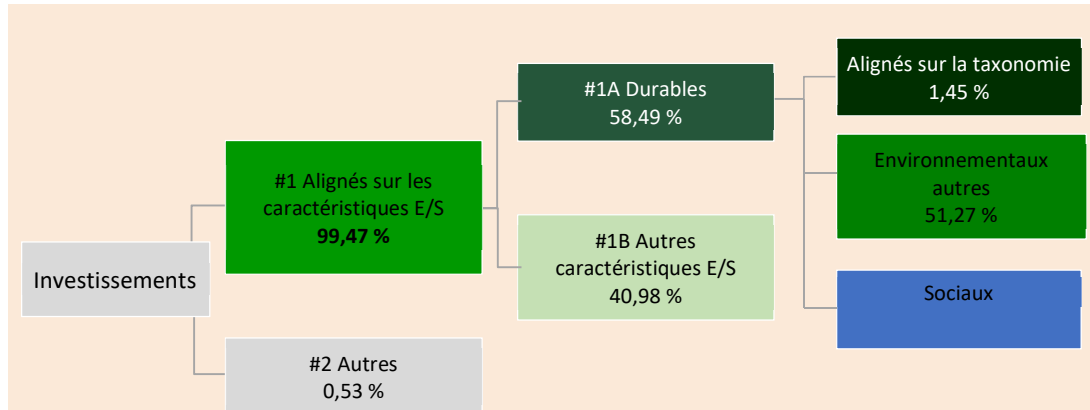




## Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

### Quelle était l'allocation des actifs ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales, ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- La sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et
- La sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** inclut les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

### Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

| Secteur                      | % d'actifs |
|------------------------------|------------|
| Technologie de l'information | 29,07 %    |
| Soins de santé               | 15,80 %    |
| Industrie                    | 12,44 %    |
| Finance                      | 11,16 %    |
| Consommation discrétionnaire | 9,42 %     |

|                                   |         |
|-----------------------------------|---------|
| <i>Matériaux</i>                  | 5,14 %  |
| <i>Services aux collectivités</i> | 4,19 %  |
| <i>Immobilier</i>                 | 3,48 %  |
| <i>Services de communication</i>  | 3,38 %  |
| <i>Fonds de placement</i>         | 2,31 %  |
| <i>Consommation de base</i>       | 2,18 %  |
| <i>Énergie</i>                    | 0,91 %  |
| <i>Forex</i>                      | -0,00 % |
| <i>Liquidités</i>                 | 0,53 %  |

Les **activités alignées sur la taxonomie** sont exprimées en pourcentage :  
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;

- des **dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, ce qui est pertinent pour une transition vers une économie verte.

- des **dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.



### **Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE ?**

Le fonds promeut des caractéristiques environnementales et sociales. Bien que le fonds ne se soit pas engagé à réaliser des investissements alignés sur la taxonomie de l'UE, il a investi, au cours de la période de référence, 1,45 % dans des investissements durables alignés sur celle-ci. Ces investissements ont contribué à l'obligation de lutte contre le changement climatique ou aux objectifs d'atténuation du changement climatique de la taxonomie de l'UE.

L'alignement des entreprises bénéficiaires avec les objectifs susmentionnés de la taxonomie de l'UE est mesuré à l'aide des données relatives au chiffre d'affaires (ou aux recettes) et/ou à l'utilisation du produit des obligations vertes.

Le pourcentage d'alignement des investissements du fonds avec la taxonomie de l'UE n'a pas été vérifié par les auditeurs du fonds ni une tierce partie.

- **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE<sup>1</sup> ?**

Oui :

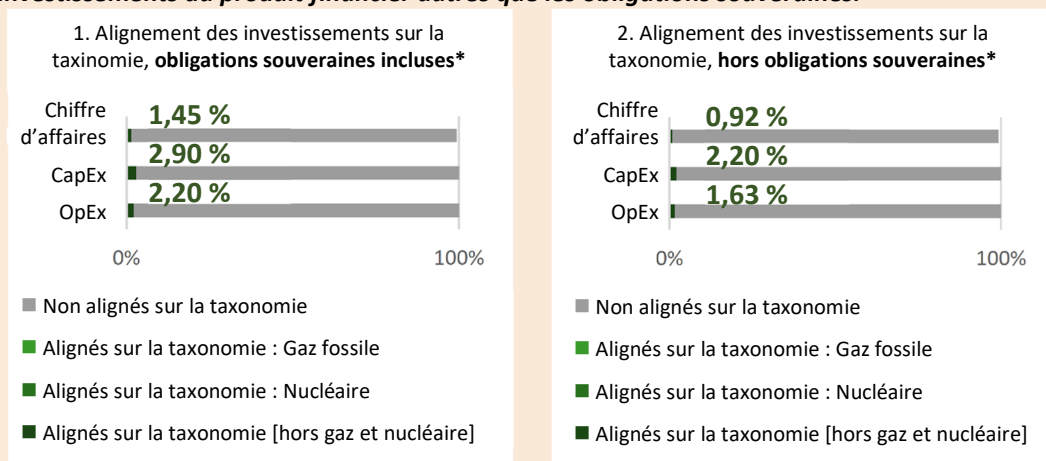
Dans le gaz fossile     Dans l'énergie nucléaire

Non

Aucune donnée fiable relative à l'alignement avec la taxonomie de l'UE n'était disponible durant la période concernant le gaz fossile et l'énergie nucléaire.

<sup>1</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire sont conformes à la taxonomie de l'UE uniquement si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent pas de préjudice important à un objectif de la taxonomie de l'UE. Les critères complets pour les activités liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE sont énoncés dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

**Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines\* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.**



\* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

- **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Au 31 juillet 2023, en utilisant comme indicateur le chiffre d'affaires et/ou les données relatives à l'utilisation des produits des obligations vertes, la part d'investissement du fonds dans les activités transitoires était de 0,00 % et la part d'investissement dans les activités habilitantes était de 0,22 %. Le pourcentage d'alignement des investissements du fonds avec la taxonomie de l'UE n'a pas été vérifié par les auditeurs du fonds ni une tierce partie.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres critères, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.

- **Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

La réglementation n'était pas encore en vigueur durant les périodes précédentes.



### **Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxonomie de l'UE ?**

La part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxonomie était de **51,27 %** à la fin de la période.

Cela est dû au fait que certains émetteurs sont considérés comme des investissements durables au titre du Règlement SFDR mais contiennent une part d'activités qui ne sont pas alignées sur les normes de la taxonomie de l'UE, ou pour lesquelles aucune donnée n'est encore disponible pour pouvoir réaliser une évaluation en termes de taxonomie de l'UE.



### **Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?**

Ce produit ne s'est pas engagé à réaliser des investissements durables sur le plan social durant la période de référence.



### **Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?**

La catégorie #2 Autres inclut les liquidités et les autres instruments détenus à des fins de gestion des liquidités et des risques de portefeuille. Elle peut également inclure des titres sans score ESG pour lesquels il n'existe pas encore de données permettant d'évaluer la réalisation de caractéristiques environnementales ou sociales.



### **Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?**

Les indicateurs de durabilité sont accessibles en tout temps dans le système de gestion du portefeuille afin que les gérants de portefeuille puissent évaluer les conséquences de leurs décisions d'investissements.

Ces indicateurs sont intégrés au cadre de contrôle d'Amundi, et les responsabilités sont partagées entre, d'une part, le premier niveau de contrôles effectués par les équipes d'investissements elles-mêmes et, d'autre part, le deuxième niveau de contrôles systématiques exercés par les équipes du risque, qui surveillent la conformité aux caractéristiques environnementales ou sociales promues par le fonds.

Par ailleurs, la Politique Investissement Responsable d'Amundi établit une approche active de l'engagement qui favorise le dialogue avec les sociétés bénéficiaires d'investissements, y compris celles qui figurent au portefeuille de ce produit. Notre *Engagement Report* annuel, accessible à l'adresse <https://legroupe.amundi.com/documentation-esg>, fournit des détails sur cette politique d'engagement et ses résultats.



## Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint l'objectif d'investissement durable.

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : CPR  
Invest - Future Cities

Identifiant d'entité juridique :  
549300LSFTO6RWEHG232

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

### Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

| <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <b>Oui</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <b>Non</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> Il a réalisé des <b>investissements durables ayant un objectif environnemental</b> : _____<br><input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE<br><input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE | <input checked="" type="checkbox"/> Il <b>promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)</b> et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de <b>60,24 %</b> d'investissements durables<br><input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE<br><input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE<br><input type="checkbox"/> ayant un objectif social |
| <input type="checkbox"/> Il a réalisé des <b>investissements durables ayant un objectif social</b> : _____                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | <input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais <b>n'a pas réalisé d'investissements durables</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |



### Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Au cours de l'exercice, le produit n'a jamais cessé de promouvoir des caractéristiques environnementales et/ou sociales en visant un score ESG supérieur à celui de son univers d'investissement, **MSCI ACWI**. Pour déterminer le score ESG du produit et de l'univers d'investissement, la performance ESG a été évaluée de manière continue en comparant la performance moyenne d'un titre à celle du secteur de l'émetteur du titre au plan des caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance.

L'univers d'investissement est un univers de marché large qui n'évalue pas ni n'inclut de titres en fonction de caractéristiques environnementales, sociales ou de gouvernance, et qui ne correspond donc pas aux caractéristiques promues par le fonds. Aucun indice de référence ESG n'a été désigné.

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Amundi a élaboré son propre processus de mesure ESG interne en suivant l'approche *best-in-class* (consistant à sélectionner les meilleures entreprises de chaque secteur sans en exclure aucune). Les notations sont adaptées à chaque secteur d'activité afin de tenir compte de la dynamique dans laquelle les entreprises exercent leurs activités.

L'indicateur de durabilité utilisé est le score ESG du Produit qui est comparé au score ESG de l'univers d'investissement ESG du Produit.

À la fin de la période :

- Le score ESG pondéré du portefeuille est de **0,59 (C)**.
- Le score ESG pondéré de l'univers d'investissement est de **-0,11 (D)**.

La notation ESG d'Amundi utilisée pour déterminer le score ESG est un score quantitatif ESG traduit en sept notes allant de A (les meilleurs scores de l'univers) à G (les plus mauvais). Dans l'échelle de notation ESG d'Amundi, les titres appartenant à la liste d'exclusion correspondent à une note G. Pour les entreprises émettrices, la performance ESG est évaluée globalement et au niveau de critères pertinents, par comparaison avec la performance moyenne de leur secteur d'activité, en combinant les trois dimensions ESG :

- dimension environnementale : aptitude de l'émetteur à maîtriser son impact environnemental direct et indirect en limitant sa consommation d'énergie, en diminuant ses émissions de gaz à effet de serre, en luttant contre l'épuisement des ressources et en protégeant la biodiversité.
- Dimension sociale : performance de l'émetteur dans deux domaines distincts. Sa stratégie de développement du capital humain et le respect des droits de la personne de manière générale ;
- Dimension de la gouvernance : aptitude de l'émetteur à établir les bases d'un cadre de gouvernance d'entreprise efficace et à générer de la valeur sur le long terme.

La méthodologie de notation ESG appliquée par Amundi repose sur 38 critères, soit génériques (communs à toutes les entreprises, quelle que soit leur activité), soit sectoriels, pondérés par secteur et considérés en fonction de leur impact sur la réputation, l'efficacité opérationnelle et la réglementation auquel est soumis l'un émetteur. Les scores ESG d'Amundi peuvent être exprimés globalement pour les trois dimensions E, S et G, ou individuellement, pour tout facteur environnemental ou social.

● **... et par rapport aux périodes précédentes ?**

Les indicateurs de durabilité ci-dessus n'ont pas été comparés aux périodes précédentes dans la mesure où la réglementation n'était pas encore en vigueur.

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?**

L'objectif des investissements durables est d'investir dans des sociétés s'employant à respecter deux critères :

1. suivre les meilleures pratiques environnementales et sociales ; et
2. éviter de fabriquer des produits ou de fournir des services causant un préjudice à l'environnement et à la société.

Pour qu'une société bénéficiaire d'investissements soit considérée comme contribuant à cet objectif, elle doit figurer parmi « les plus performantes » de son secteur d'activité pour au moins un de ses facteurs environnementaux ou sociaux importants.

La définition d'entreprise « la plus performante » s'appuie sur une méthodologie ESG propre à Amundi, qui vise à mesurer la performance ESG d'une société bénéficiaire d'investissements. Pour être considérée comme faisant partie des « plus performantes », une société bénéficiaire d'investissements doit obtenir l'une des trois meilleures notes (A, B ou C, sur une échelle de notation allant de A à G) de son secteur, pour au moins un facteur environnemental ou social important. Les facteurs environnementaux et sociaux importants sont déterminés au niveau de chaque secteur. La détermination de ces facteurs repose sur le cadre d'analyse ESG d'Amundi, qui combine des données extra-financières et une analyse qualitative de thèmes sectoriels et de durabilité associés. Les facteurs désignés importants représentent plus de 10 % du score ESG global. Par exemple, pour le secteur de l'énergie, les facteurs importants sont : émissions et énergie, biodiversité et pollution, santé et sécurité, communautés locales et droits de la personne. Pour obtenir une vue plus globale des secteurs et de leurs facteurs, nous vous invitons à consulter la Déclaration réglementaire ESG d'Amundi sur [www.amundi.lu](http://www.amundi.lu)

Pour contribuer aux objectifs ci-dessus, la société bénéficiaire d'investissements ne doit pas présenter d'exposition importante à des activités non compatibles avec ces critères (par exemple, tabac, armes, jeux de hasard, charbon, aviation, production de viande, fabrication d'engrais et de pesticides, production de plastique à usage unique).

La nature durable d'un investissement s'évalue au niveau de la société bénéficiaire d'investissements.

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

- ***Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?***

Pour s'assurer que les investissements durables sont conformes au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important », Amundi utilise deux filtres :

Le premier filtre de conformité au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » repose sur le suivi des indicateurs obligatoires des principales incidences négatives du tableau 1 de l'annexe I des normes techniques d'exécution, qui compile des données robustes (p. ex., intensité de GES des sociétés bénéficiaires d'investissements) par une combinaison d'indicateurs (p. ex., intensité de carbone) et de seuils ou règles spécifiques (p. ex., l'intensité de carbone de l'entreprise ne doit pas figurer dans le dernier décile du secteur).

Amundi prend déjà en compte des incidences négatives précises au titre de sa politique d'exclusions dans le cadre de sa Politique Investissement Responsable. Ces exclusions, qui s'appliquent en plus du filtrage détaillé ci-dessus, couvrent les sujets suivants : armes controversées, violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies, charbon et tabac.

En plus des facteurs de durabilité précis traités par le premier filtre, Amundi a élaboré un deuxième filtre, qui ne tient pas compte des indicateurs obligatoires des principales incidences négatives, afin de s'assurer que l'entreprise n'affiche pas une performance environnementale ou sociale globale par rapport aux autres entreprises du même secteur correspondant à un score environnemental ou social égal ou supérieur à la note E selon le système de notation ESG d'Amundi.

- ***Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?***

Les indicateurs d'incidences négatives ont été pris en compte grâce au premier filtre, décrit ci-dessus, conforme au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important ».

Le premier filtre de conformité au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » repose sur le suivi des indicateurs obligatoires des principales incidences négatives du tableau 1 de l'annexe I du règlement délégué (UE) 2022/1288, qui compile



des données robustes par une combinaison des indicateurs et seuils ou règles spécifiques suivants :

- Avoir une intensité en carbone hors du dernier décile des sociétés du secteur (ne concerne que les secteurs à forte intensité) ;
- Avoir une diversité au sein du Conseil d'administration hors du dernier décile des sociétés du secteur ;
- Être exempt de toute controverse en matière de conditions de travail et de droits de la personne ;
- Être exempt de toute controverse en matière de biodiversité et de pollution.

Amundi prend déjà en compte des incidences négatives précises au titre de sa politique d'exclusions dans le cadre de sa Politique Investissement Responsable. Ces exclusions, qui s'appliquent en plus du filtrage détaillé ci-dessus, couvrent les sujets suivants : armes controversées, violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies, charbon et tabac.

– ***Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :***

Oui, les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme sont intégrés dans notre méthodologie de notation ESG. Notre outil de notation ESG exclusif évalue les émetteurs à partir des données disponibles auprès de nos fournisseurs de données. Par exemple, le modèle comporte un critère dédié appelé « Implication communautaire et droits de l'homme » qui est appliqué à tous les secteurs en plus d'autres critères liés aux droits de l'homme, notamment les chaînes d'approvisionnement socialement responsables, les conditions de travail et les relations professionnelles. En outre, nous assurons une surveillance des controverses sur une base trimestrielle au minimum, y compris concernant les entreprises identifiées pour des violations des droits de l'homme. Lorsque des controverses surviennent, les analystes évaluent la situation et appliquent un score à la controverse (en utilisant notre propre méthodologie de notation) et déterminent la meilleure marche à suivre. Les scores de controverse sont actualisés tous les trimestres, ce qui permet de suivre la tendance et les actions correctives.

*La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.*

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

*Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.*



## Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le produit prend en compte tous les indicateurs obligatoires des principales incidences négatives conformément au tableau 1 de l'annexe I du règlement délégué (UE) 2022/1288 applicables à sa stratégie, et est soumis à une combinaison de politiques d'exclusion (normatives et sectorielles) et d'approches en matière d'engagement et de vote :

- Exclusion : Amundi a défini des règles d'exclusion normatives, par activité et par secteur, couvrant une partie des indicateurs clés des principales incidences négatives énumérés par le Règlement sur la publication d'informations.
- Intégration de facteurs ESG : Amundi a adopté des normes d'intégration de facteurs ESG minimales appliquées par défaut à ses fonds à capital variable à gestion active (exclusion des émetteurs notés G et score ESG pondéré supérieur à l'indice de référence). Les 38 critères de l'approche de notation ESG d'Amundi ont été conçus pour tenir compte des principales incidences sur les facteurs de durabilité et de la qualité des mesures d'atténuation prises.
- Engagement : l'engagement est un processus continu et ciblé visant à influencer les activités ou le comportement des entreprises. L'objectif de l'engagement peut être divisé en deux catégories : s'engager auprès d'un émetteur pour qu'il améliore la façon dont il intègre la dimension environnementale et sociale à ses activités, et s'engager auprès d'un émetteur pour qu'il améliore son impact sur les questions environnementales, sociales et de droits de l'homme, ou d'autres questions de durabilité importantes pour la société et l'économie mondiale.
- Vote : la politique de vote d'Amundi résulte d'une analyse globale de toutes les questions de long terme susceptibles d'avoir des répercussions sur la création de valeur, y compris les questions ESG importantes. Pour de plus amples informations, veuillez consulter la Politique de vote d'Amundi.
- Surveillance des controverses : Amundi a développé un système de surveillance des controverses qui repose sur trois fournisseurs de données afin de surveiller et suivre les controverses et leur niveau de gravité. Cette approche quantitative est enrichie par une évaluation approfondie de chaque controverse grave menée par des analystes ESG et par une révision périodique de son évolution. Cette approche s'applique à l'ensemble des fonds Amundi.

Pour obtenir davantage d'informations sur la prise en compte des indicateurs obligatoires des principales incidences négatives, consulter l'*Amundi Sustainable Finance Disclosure Statement* à l'adresse : [www.amundi.com](http://www.amundi.com).



## Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : **Du 01/08/2022 au 31/07/2023**

| Investissements les plus importants | Secteur                      | % d'actifs | Pays       |
|-------------------------------------|------------------------------|------------|------------|
| MICROSOFT CORP                      | Technologie de l'information | 5,67 %     | États-Unis |
| APPLE INC                           | Technologie de l'information | 5,54 %     | États-Unis |
| AMAZON.COM INC                      | Consommation discrétionnaire | 3,40 %     | États-Unis |
| MARVELL TECHNOLOGY INC              | Technologie de l'information | 2,88 %     | États-Unis |
| VINCI SA (PARIS)                    | Industrie                    | 2,75 %     | FRA        |
| SCHNEIDER ELECT SE                  | Industrie                    | 2,64 %     | États-Unis |

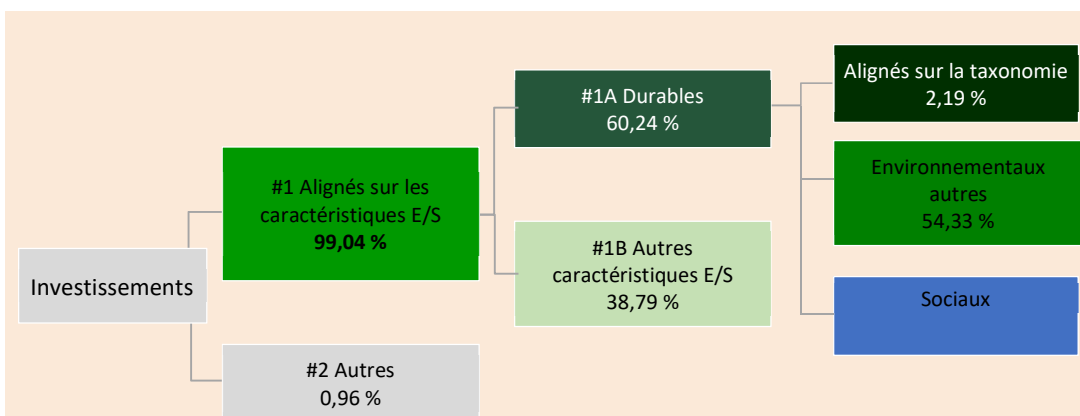
|                             |                              |        |            |
|-----------------------------|------------------------------|--------|------------|
| ENGIE                       | Services aux collectivités   | 2,64 % | FRA        |
| ADVANCED MICRO DEVICES      | Technologie de l'information | 2,48 % | États-Unis |
| CRH PLC - IRL               | Matériaux                    | 2,46 % | IRL        |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR | Technologie de l'information | 2,40 % | TWN        |
| ASML HOLDING NV             | Technologie de l'information | 2,36 % | NLD        |
| BOOKING HOLDINGS INC        | Consommation discrétionnaire | 2,36 % | États-Unis |
| STMICROELECTRONICS /P       | Technologie de l'information | 2,32 % | SGP        |
| ACCENTURE PLC -A            | Technologie de l'information | 2,27 % | États-Unis |
| EATON CORP PLC              | Industrie                    | 2,20 % | États-Unis |



## Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

### Quelle était l'allocation des actifs ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales, ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- La sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et
- La sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** inclut les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

- *Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?*

| <b>Secteur</b>                      | <b>% d'actifs</b> |
|-------------------------------------|-------------------|
| <i>Technologie de l'information</i> | 27,52 %           |
| <i>Industrie</i>                    | 21,47 %           |
| <i>Consommation discrétionnaire</i> | 13,40 %           |
| <i>Services aux collectivités</i>   | 12,10 %           |
| <i>Immobilier</i>                   | 9,69 %            |
| <i>Services de communication</i>    | 5,30 %            |
| <i>Matériaux</i>                    | 5,21 %            |
| <i>Soins de santé</i>               | 1,76 %            |
| <i>Finance</i>                      | 1,55 %            |
| <i>Fonds de placement</i>           | 1,08 %            |
| <i>Liquidités</i>                   | 0,94 %            |

Les **activités alignées sur la taxonomie** sont exprimées en pourcentage :  
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;

- des **dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, ce qui est pertinent pour une transition vers une économie verte.

- des **dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.



## Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE ?

Le fonds promeut des caractéristiques environnementales et sociales. Bien que le fonds ne se soit pas engagé à réaliser des investissements alignés sur la taxonomie de l'UE, il a investi, au cours de la période de référence, 2,19 % dans des investissements durables alignés sur celle-ci. Ces investissements ont contribué à l'obligation de lutte contre le changement climatique ou aux objectifs d'atténuation du changement climatique de la taxonomie de l'UE.

L'alignement des entreprises bénéficiaires avec les objectifs susmentionnés de la taxonomie de l'UE est mesuré à l'aide des données relatives au chiffre d'affaires (ou aux recettes) et/ou à l'utilisation du produit des obligations vertes.

Le pourcentage d'alignement des investissements du fonds avec la taxonomie de l'UE n'a pas été vérifié par les auditeurs du fonds ni une tierce partie.

### ● **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE<sup>1</sup> ?**

Oui :

Dans le gaz fossile

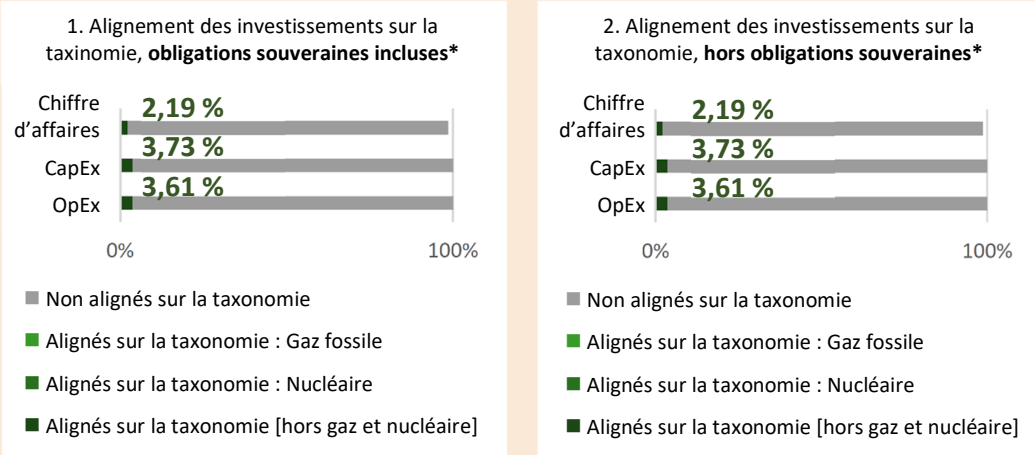
Dans l'énergie nucléaire

Non

Aucune donnée fiable relative à l'alignement avec la taxonomie de l'UE n'était disponible durant la période concernant le gaz fossile et l'énergie nucléaire.

<sup>1</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire sont conformes à la taxonomie de l'UE uniquement si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent pas de préjudice important à un objectif de la taxonomie de l'UE. Les critères complets pour les activités liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE sont énoncés dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines\* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



\* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres critères, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

● **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Au 31 juillet 2023, en utilisant comme indicateur le chiffre d'affaires et/ou les données relatives à l'utilisation des produits des obligations vertes, la part d'investissement du fonds dans les activités transitoires était de 0,02 % et la part d'investissement dans les activités habilitantes était de 0,82 %. Le pourcentage d'alignement des investissements du fonds avec la taxonomie de l'UE n'a pas été vérifié par les auditeurs du fonds ni une tierce partie.

● **Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

La réglementation n'était pas encore en vigueur durant les périodes précédentes.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.



### Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxonomie de l'UE ?

La part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxonomie était de **54,33 %** à la fin de la période. Cela est dû au fait que certains émetteurs sont considérés comme des investissements durables au titre du Règlement SFDR mais contiennent une part d'activités qui ne sont pas alignées sur les normes de la taxonomie de l'UE, ou pour lesquelles aucune donnée n'est encore disponible pour pouvoir réaliser une évaluation en termes de taxonomie de l'UE.



### Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

Ce produit ne s'est pas engagé à réaliser des investissements durables sur le plan social durant la période de référence.



### Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

La catégorie #2 Autres inclut les liquidités et les autres instruments détenus à des fins de gestion des liquidités et des risques de portefeuille. Elle peut également inclure des titres sans score ESG pour lesquels il n'existe pas encore de données permettant d'évaluer la réalisation de caractéristiques environnementales ou sociales.



### Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Les indicateurs de durabilité sont accessibles en tout temps dans le système de gestion du portefeuille afin que les gérants de portefeuille puissent évaluer les conséquences de leurs décisions d'investissements.

Ces indicateurs sont intégrés au cadre de contrôle d'Amundi, et les responsabilités sont partagées entre, d'une part, le premier niveau de contrôles effectués par les équipes d'investissements elles-mêmes et, d'autre part, le deuxième niveau de contrôles systématiques exercés par les équipes du risque, qui surveillent la conformité aux caractéristiques environnementales ou sociales promues par le fonds.

Par ailleurs, la Politique Investissement Responsable d'Amundi établit une approche active de l'engagement qui favorise le dialogue avec les sociétés bénéficiaires d'investissements, y compris celles qui figurent au portefeuille de ce produit. Notre *Engagement Report* annuel, accessible à l'adresse <https://legroupe.amundi.com/documentation-esg>, fournit des détails sur cette politique d'engagement et ses résultats.



### Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

- **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint l'objectif d'investissement durable.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.



Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : CPR  
Invest - Global Lifestyles

Identifiant d'entité juridique :  
549300J5MBS8MMDLRZ70

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

### Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

**Oui**

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : \_\_\_\_\_

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : \_\_\_\_\_

**Non**

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de **50,44 %** d'investissements durables

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il **promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables**



### Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Au cours de l'exercice, le produit n'a jamais cessé de promouvoir des caractéristiques environnementales et/ou sociales en visant un score ESG supérieur à celui de son univers d'investissement, **MSCI WORLD**. Pour déterminer le score ESG du produit et de l'univers d'investissement, la performance ESG a été évaluée de manière continue en comparant la performance moyenne d'un titre à celle du secteur de l'émetteur du titre au plan des caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance.

L'univers d'investissement est un univers de marché large qui n'évalue pas ni n'inclut de titres en fonction de caractéristiques environnementales, sociales ou de gouvernance, et qui ne correspond donc pas aux caractéristiques promues par le fonds. Aucun indice de référence ESG n'a été désigné.

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Amundi a élaboré son propre processus de mesure ESG interne en suivant l'approche *best-in-class* (consistant à sélectionner les meilleures entreprises de chaque secteur sans en exclure aucune). Les notations sont adaptées à chaque secteur d'activité afin de tenir compte de la dynamique dans laquelle les entreprises exercent leurs activités.

L'indicateur de durabilité utilisé est le score ESG du Produit qui est comparé au score ESG de l'univers d'investissement ESG du Produit.

À la fin de la période :

- Le score ESG pondéré du portefeuille est de **0,22 (C)**.
- Le score ESG pondéré de l'univers d'investissement est de **-0,11 (D)**.

La notation ESG d'Amundi utilisée pour déterminer le score ESG est un score quantitatif ESG traduit en sept notes allant de A (les meilleurs scores de l'univers) à G (les plus mauvais). Dans l'échelle de notation ESG d'Amundi, les titres appartenant à la liste d'exclusion correspondent à une note G. Pour les entreprises émettrices, la performance ESG est évaluée globalement et au niveau de critères pertinents, par comparaison avec la performance moyenne de leur secteur d'activité, en combinant les trois dimensions ESG :

- dimension environnementale : aptitude de l'émetteur à maîtriser son impact environnemental direct et indirect en limitant sa consommation d'énergie, en diminuant ses émissions de gaz à effet de serre, en luttant contre l'épuisement des ressources et en protégeant la biodiversité.
- Dimension sociale : performance de l'émetteur dans deux domaines distincts. Sa stratégie de développement du capital humain et le respect des droits de la personne de manière générale ;
- Dimension de la gouvernance : aptitude de l'émetteur à établir les bases d'un cadre de gouvernance d'entreprise efficace et à générer de la valeur sur le long terme.

La méthodologie de notation ESG appliquée par Amundi repose sur 38 critères, soit génériques (communs à toutes les entreprises, quelle que soit leur activité), soit sectoriels, pondérés par secteur et considérés en fonction de leur impact sur la réputation, l'efficacité opérationnelle et la réglementation auquel est soumis l'un émetteur. Les scores ESG d'Amundi peuvent être exprimés globalement pour les trois dimensions E, S et G, ou individuellement, pour tout facteur environnemental ou social.

● **... et par rapport aux périodes précédentes ?**

Les indicateurs de durabilité ci-dessus n'ont pas été comparés aux périodes précédentes dans la mesure où la réglementation n'était pas encore en vigueur.

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?**

L'objectif des investissements durables est d'investir dans des sociétés s'employant à respecter deux critères :

1. suivre les meilleures pratiques environnementales et sociales ; et
2. éviter de fabriquer des produits ou de fournir des services causant un préjudice à l'environnement et à la société.

Pour qu'une société bénéficiaire d'investissements soit considérée comme contribuant à cet objectif, elle doit figurer parmi « les plus performantes » de son secteur d'activité pour au moins un de ses facteurs environnementaux ou sociaux importants.

La définition d'entreprise « la plus performante » s'appuie sur une méthodologie ESG propre à Amundi, qui vise à mesurer la performance ESG d'une société bénéficiaire d'investissements. Pour être considérée comme faisant partie des « plus performantes », une société bénéficiaire d'investissements doit obtenir l'une des trois meilleures notes (A, B ou C, sur une échelle de notation allant de A à G) de son secteur, pour au moins un facteur environnemental ou social important. Les facteurs environnementaux et sociaux importants sont déterminés au niveau de chaque secteur. La détermination de ces facteurs repose sur le cadre d'analyse ESG d'Amundi, qui combine des données extra-financières et une analyse qualitative de thèmes sectoriels et de durabilité associés. Les facteurs désignés importants représentent plus de 10 % du score ESG global. Par exemple, pour le secteur de l'énergie, les facteurs importants sont : émissions et énergie, biodiversité et pollution, santé et sécurité, communautés locales et droits de la personne. Pour obtenir une vue plus globale des secteurs et de leurs facteurs, nous vous invitons à consulter la Déclaration réglementaire ESG d'Amundi sur [www.amundi.lu](http://www.amundi.lu)

Pour contribuer aux objectifs ci-dessus, la société bénéficiaire d'investissements ne doit pas présenter d'exposition importante à des activités non compatibles avec ces critères (par exemple, tabac, armes, jeux de hasard, charbon, aviation, production de viande, fabrication d'engrais et de pesticides, production de plastique à usage unique).

La nature durable d'un investissement s'évalue au niveau de la société bénéficiaire d'investissements.

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

● ***Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?***

Pour s'assurer que les investissements durables sont conformes au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important », Amundi utilise deux filtres :

Le premier filtre de conformité au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » repose sur le suivi des indicateurs obligatoires des principales incidences négatives du tableau 1 de l'annexe I des normes techniques d'exécution, qui compile des données robustes (p. ex., intensité de GES des sociétés bénéficiaires d'investissements) par une combinaison d'indicateurs (p. ex., intensité de carbone) et de seuils ou règles spécifiques (p. ex., l'intensité de carbone de l'entreprise ne doit pas figurer dans le dernier décile du secteur).

Amundi prend déjà en compte des incidences négatives précises au titre de sa politique d'exclusions dans le cadre de sa Politique Investissement Responsable. Ces exclusions, qui s'appliquent en plus du filtrage détaillé ci-dessus, couvrent les sujets suivants : armes controversées, violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies, charbon et tabac.

En plus des facteurs de durabilité précis traités par le premier filtre, Amundi a élaboré un deuxième filtre, qui ne tient pas compte des indicateurs obligatoires des principales incidences négatives, afin de s'assurer que l'entreprise n'affiche pas une performance environnementale ou sociale globale par rapport aux autres entreprises du même secteur correspondant à un score environnemental ou social égal ou supérieur à la note E selon le système de notation ESG d'Amundi.

– ***Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?***

Les indicateurs d'incidences négatives ont été pris en compte grâce au premier filtre, décrit ci-dessus, conforme au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important ».

Le premier filtre de conformité au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » repose sur le suivi des indicateurs obligatoires des principales incidences négatives du tableau 1 de l'annexe I du règlement délégué (UE) 2022/1288, qui compile

des données robustes par une combinaison des indicateurs et seuils ou règles spécifiques suivants :

- Avoir une intensité en carbone hors du dernier décile des sociétés du secteur (ne concerne que les secteurs à forte intensité) ;
- Avoir une diversité au sein du Conseil d'administration hors du dernier décile des sociétés du secteur ;
- Être exempt de toute controverse en matière de conditions de travail et de droits de la personne ;
- Être exempt de toute controverse en matière de biodiversité et de pollution.

Amundi prend déjà en compte des incidences négatives précises au titre de sa politique d'exclusions dans le cadre de sa Politique Investissement Responsable. Ces exclusions, qui s'appliquent en plus du filtrage détaillé ci-dessus, couvrent les sujets suivants : armes controversées, violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies, charbon et tabac.

– ***Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :***

Oui, les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme sont intégrés dans notre méthodologie de notation ESG. Notre outil de notation ESG exclusif évalue les émetteurs à partir des données disponibles auprès de nos fournisseurs de données. Par exemple, le modèle comporte un critère dédié appelé « Implication communautaire et droits de l'homme » qui est appliqué à tous les secteurs en plus d'autres critères liés aux droits de l'homme, notamment les chaînes d'approvisionnement socialement responsables, les conditions de travail et les relations professionnelles. En outre, nous assurons une surveillance des controverses sur une base trimestrielle au minimum, y compris concernant les entreprises identifiées pour des violations des droits de l'homme. Lorsque des controverses surviennent, les analystes évaluent la situation et appliquent un score à la controverse (en utilisant notre propre méthodologie de notation) et déterminent la meilleure marche à suivre. Les scores de controverse sont actualisés tous les trimestres, ce qui permet de suivre la tendance et les actions correctives.

*La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.*

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

*Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.*



## Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le produit prend en compte tous les indicateurs obligatoires des principales incidences négatives conformément au tableau 1 de l'annexe I du règlement délégué (UE) 2022/1288 applicables à sa stratégie, et est soumis à une combinaison de politiques d'exclusion (normatives et sectorielles) et d'approches en matière d'engagement et de vote :

- Exclusion : Amundi a défini des règles d'exclusion normatives, par activité et par secteur, couvrant une partie des indicateurs clés des principales incidences négatives énumérés par le Règlement sur la publication d'informations.
- Intégration de facteurs ESG : Amundi a adopté des normes d'intégration de facteurs ESG minimales appliquées par défaut à ses fonds à capital variable à gestion active (exclusion des émetteurs notés G et score ESG pondéré supérieur à l'indice de référence). Les 38 critères de l'approche de notation ESG d'Amundi ont été conçus pour tenir compte des principales incidences sur les facteurs de durabilité et de la qualité des mesures d'atténuation prises.
- Engagement : l'engagement est un processus continu et ciblé visant à influencer les activités ou le comportement des entreprises. L'objectif de l'engagement peut être divisé en deux catégories : s'engager auprès d'un émetteur pour qu'il améliore la façon dont il intègre la dimension environnementale et sociale à ses activités, et s'engager auprès d'un émetteur pour qu'il améliore son impact sur les questions environnementales, sociales et de droits de l'homme, ou d'autres questions de durabilité importantes pour la société et l'économie mondiale.
- Vote : la politique de vote d'Amundi résulte d'une analyse globale de toutes les questions de long terme susceptibles d'avoir des répercussions sur la création de valeur, y compris les questions ESG importantes. Pour de plus amples informations, veuillez consulter la Politique de vote d'Amundi.
- Surveillance des controverses : Amundi a développé un système de surveillance des controverses qui repose sur trois fournisseurs de données afin de surveiller et suivre les controverses et leur niveau de gravité. Cette approche quantitative est enrichie par une évaluation approfondie de chaque controverse grave menée par des analystes ESG et par une révision périodique de son évolution. Cette approche s'applique à l'ensemble des fonds Amundi.

Pour obtenir davantage d'informations sur la prise en compte des indicateurs obligatoires des principales incidences négatives, consulter l'*Amundi Sustainable Finance Disclosure Statement* à l'adresse : [www.amundi.com](http://www.amundi.com).



## Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : **Du 01/08/2022 au 31/07/2023**

| Investissements les plus importants | Secteur                      | % d'actifs | Pays       |
|-------------------------------------|------------------------------|------------|------------|
| MICROSOFT CORP                      | Technologie de l'information | 5,46 %     | États-Unis |
| RICHEMONT CIE FIN-R                 | Consommation discrétionnaire | 4,03 %     | CHE        |
| NVIDIA CORP                         | Technologie de l'information | 3,94 %     | États-Unis |
| LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI        | Consommation discrétionnaire | 3,62 %     | FRA        |
| AMAZON.COM INC                      | Consommation discrétionnaire | 3,58 %     | États-Unis |

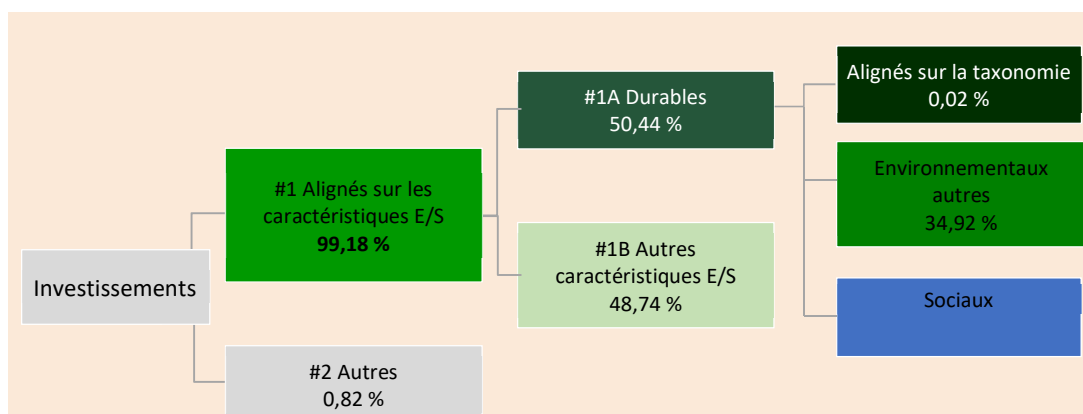
|                      |                              |        |            |
|----------------------|------------------------------|--------|------------|
| APPLE INC            | Technologie de l'information | 3,51 % | États-Unis |
| MASTERCARD INC-CL A  | Finance                      | 3,34 % | États-Unis |
| EDENRED              | Finance                      | 2,67 % | FRA        |
| BOOKING HOLDINGS INC | Consommation discrétionnaire | 2,60 % | États-Unis |
| INDITEX - NEW        | Consommation discrétionnaire | 2,47 % | ESP        |
| ABBOTT LABORATORIES  | Soins de santé               | 2,43 % | États-Unis |
| HERMES INTERNATIONAL | Consommation discrétionnaire | 2,03 % | FRA        |
| COSTCO WHOLESALE CO. | Consommation de base         | 1,94 % | États-Unis |
| L OREAL              | Consommation de base         | 1,84 % | FRA        |
| A-F CASH USD - Z USD | Fonds de placement           | 1,83 % | LUX        |



## Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

### Quelle était l'allocation des actifs ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales, ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- La sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et
- La sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** inclut les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

● *Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?*

| <b>Secteur</b>                      | <b>% d'actifs</b> |
|-------------------------------------|-------------------|
| <i>Consommation discrétionnaire</i> | <i>44,37 %</i>    |
| <i>Technologie de l'information</i> | <i>14,91 %</i>    |
| <i>Consommation de base</i>         | <i>13,27 %</i>    |
| <i>Services de communication</i>    | <i>7,59 %</i>     |
| <i>Finance</i>                      | <i>7,27 %</i>     |
| <i>Soins de santé</i>               | <i>6,36 %</i>     |
| <i>Fonds de placement</i>           | <i>3,63 %</i>     |
| <i>Matériaux</i>                    | <i>1,00 %</i>     |
| <i>Industrie</i>                    | <i>0,90 %</i>     |
| <i>Forex</i>                        | <i>-0,10 %</i>    |
| <i>Liquidités</i>                   | <i>0,82 %</i>     |

Les **activités alignées sur la taxonomie** sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- des **dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, ce qui est pertinent pour une transition vers une économie verte.
- des **dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.



## Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE ?

Le fonds promeut des caractéristiques environnementales et sociales. Bien que le fonds ne se soit pas engagé à réaliser des investissements alignés sur la taxonomie de l'UE, il a investi, au cours de la période de référence, 0,02 % dans des investissements durables alignés sur celle-ci. Ces investissements ont contribué à l'obligation de lutte contre le changement climatique ou aux objectifs d'atténuation du changement climatique de la taxonomie de l'UE.

L'alignement des entreprises bénéficiaires avec les objectifs susmentionnés de la taxonomie de l'UE est mesuré à l'aide des données relatives au chiffre d'affaires (ou aux recettes) et/ou à l'utilisation du produit des obligations vertes.

Le pourcentage d'alignement des investissements du fonds avec la taxonomie de l'UE n'a pas été vérifié par les auditeurs du fonds ni une tierce partie.

### ● **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE<sup>1</sup> ?**

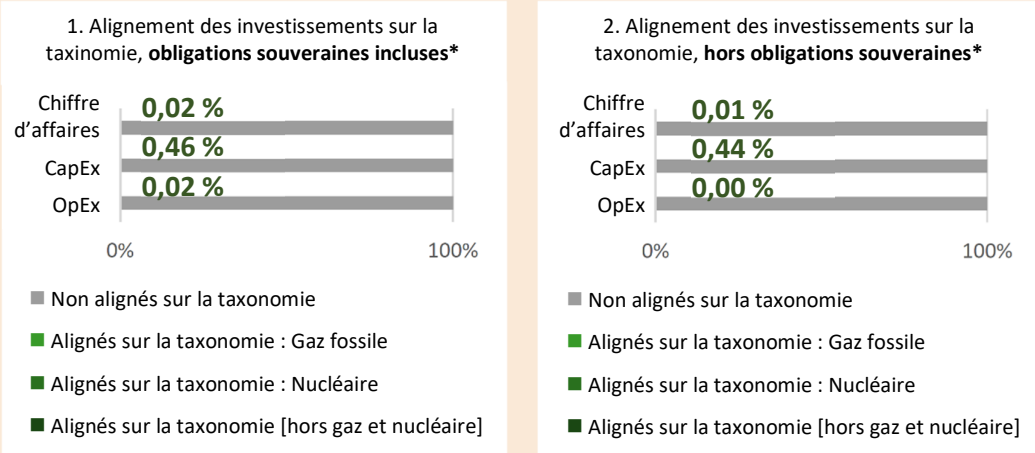
- Oui :
- Dans le gaz fossile     Dans l'énergie nucléaire
- Non

Aucune donnée fiable relative à l'alignement avec la taxonomie de l'UE n'était disponible durant la période concernant le gaz fossile et l'énergie nucléaire.

<sup>1</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire sont conformes à la taxonomie de l'UE uniquement si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent pas de préjudice important à un objectif de la taxonomie de l'UE. Les critères complets pour les activités liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE sont énoncés dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.



Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines\* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



\* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres critères, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

● **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Au 31 juillet 2023, en utilisant comme indicateur le chiffre d'affaires et/ou les données relatives à l'utilisation des produits des obligations vertes, la part d'investissement du fonds dans les activités transitoires était de 0,00 % et la part d'investissement dans les activités habilitantes était de 0,01 %. Le pourcentage d'alignement des investissements du fonds avec la taxonomie de l'UE n'a pas été vérifié par les auditeurs du fonds ni une tierce partie.

● **Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

La réglementation n'était pas encore en vigueur durant les périodes précédentes.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.



### Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxonomie de l'UE ?

La part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxonomie était de **34,92 %** à la fin de la période. Cela est dû au fait que certains émetteurs sont considérés comme des investissements durables au titre du Règlement SFDR mais contiennent une part d'activités qui ne sont pas alignées sur les normes de la taxonomie de l'UE, ou pour lesquelles aucune donnée n'est encore disponible pour pouvoir réaliser une évaluation en termes de taxonomie de l'UE.



### Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

Ce produit ne s'est pas engagé à réaliser des investissements durables sur le plan social durant la période de référence.



### Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

La catégorie #2 Autres inclut les liquidités et les autres instruments détenus à des fins de gestion des liquidités et des risques de portefeuille. Elle peut également inclure des titres sans score ESG pour lesquels il n'existe pas encore de données permettant d'évaluer la réalisation de caractéristiques environnementales ou sociales.



### Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Les indicateurs de durabilité sont accessibles en tout temps dans le système de gestion du portefeuille afin que les gérants de portefeuille puissent évaluer les conséquences de leurs décisions d'investissements.

Ces indicateurs sont intégrés au cadre de contrôle d'Amundi, et les responsabilités sont partagées entre, d'une part, le premier niveau de contrôles effectués par les équipes d'investissements elles-mêmes et, d'autre part, le deuxième niveau de contrôles systématiques exercés par les équipes du risque, qui surveillent la conformité aux caractéristiques environnementales ou sociales promues par le fonds.

Par ailleurs, la Politique Investissement Responsable d'Amundi établit une approche active de l'engagement qui favorise le dialogue avec les sociétés bénéficiaires d'investissements, y compris celles qui figurent au portefeuille de ce produit. Notre *Engagement Report* annuel, accessible à l'adresse <https://legroupe.amundi.com/documentation-esg>, fournit des détails sur cette politique d'engagement et ses résultats.



### Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

- **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint l'objectif d'investissement durable.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

### Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

**Oui**

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : \_\_\_\_\_

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : \_\_\_\_\_

**Non**

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de **17,41 %** d'investissements durables

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il **promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables**



### Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Au cours de l'exercice, le produit n'a jamais cessé de promouvoir des caractéristiques environnementales et/ou sociales en visant un score ESG supérieur à celui de son univers d'investissement, **33.33% MSCI WORLD MATERIALS (GICS Industry Group 1510) + 33.34% NYSE ARCA GOLD MINERS INDEX + 33.33% MSCI WORLD ENERGY (GICS Industry Group 1010)**. Pour déterminer le score ESG du produit et de l'univers d'investissement, la performance ESG a été évaluée de manière continue en comparant la performance moyenne d'un titre à celle du secteur de l'émetteur du titre au plan des caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance.

L'univers d'investissement est un univers de marché large qui n'évalue pas ni n'inclut de titres en fonction de caractéristiques environnementales, sociales ou de gouvernance, et qui ne correspond donc pas aux caractéristiques promues par le fonds. Aucun indice de référence ESG n'a été désigné.

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Amundi a élaboré son propre processus de mesure ESG interne en suivant l'approche *best-in-class* (consistant à sélectionner les meilleures entreprises de chaque secteur sans en exclure aucune). Les notations sont adaptées à chaque secteur d'activité afin de tenir compte de la dynamique dans laquelle les entreprises exercent leurs activités.

L'indicateur de durabilité utilisé est le score ESG du Produit qui est comparé au score ESG de l'univers d'investissement ESG du Produit.

À la fin de la période :

- Le score ESG pondéré du portefeuille est de **0,33 (C)**.
- Le score ESG pondéré de l'univers d'investissement est de **0,02 (D)**.

La notation ESG d'Amundi utilisée pour déterminer le score ESG est un score quantitatif ESG traduit en sept notes allant de A (les meilleurs scores de l'univers) à G (les plus mauvais). Dans l'échelle de notation ESG d'Amundi, les titres appartenant à la liste d'exclusion correspondent à une note G. Pour les entreprises émettrices, la performance ESG est évaluée globalement et au niveau de critères pertinents, par comparaison avec la performance moyenne de leur secteur d'activité, en combinant les trois dimensions ESG :

- dimension environnementale : aptitude de l'émetteur à maîtriser son impact environnemental direct et indirect en limitant sa consommation d'énergie, en diminuant ses émissions de gaz à effet de serre, en luttant contre l'épuisement des ressources et en protégeant la biodiversité.
- Dimension sociale : performance de l'émetteur dans deux domaines distincts. Sa stratégie de développement du capital humain et le respect des droits de la personne de manière générale ;
- Dimension de la gouvernance : aptitude de l'émetteur à établir les bases d'un cadre de gouvernance d'entreprise efficace et à générer de la valeur sur le long terme.

La méthodologie de notation ESG appliquée par Amundi repose sur 38 critères, soit génériques (communs à toutes les entreprises, quelle que soit leur activité), soit sectoriels, pondérés par secteur et considérés en fonction de leur impact sur la réputation, l'efficacité opérationnelle et la réglementation auquel est soumis l'un émetteur. Les scores ESG d'Amundi peuvent être exprimés globalement pour les trois dimensions E, S et G, ou individuellement, pour tout facteur environnemental ou social.

● **... et par rapport aux périodes précédentes ?**

Les indicateurs de durabilité ci-dessus n'ont pas été comparés aux périodes précédentes dans la mesure où la réglementation n'était pas encore en vigueur.

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?**

L'objectif des investissements durables est d'investir dans des sociétés s'employant à respecter deux critères :

1. suivre les meilleures pratiques environnementales et sociales ; et
2. éviter de fabriquer des produits ou de fournir des services causant un préjudice à l'environnement et à la société.

Pour qu'une société bénéficiaire d'investissements soit considérée comme contribuant à cet objectif, elle doit figurer parmi « les plus performantes » de son secteur d'activité pour au moins un de ses facteurs environnementaux ou sociaux importants.

La définition d'entreprise « la plus performante » s'appuie sur une méthodologie ESG propre à Amundi, qui vise à mesurer la performance ESG d'une société bénéficiaire d'investissements. Pour être considérée comme faisant partie des « plus performantes », une société bénéficiaire d'investissements doit obtenir l'une des trois meilleures notes (A, B ou C, sur une échelle de notation allant de A à G) de son secteur, pour au moins un facteur environnemental ou social important. Les facteurs environnementaux et sociaux importants sont déterminés au niveau de chaque secteur. La détermination de ces facteurs repose sur le cadre d'analyse ESG d'Amundi, qui combine des données extra-financières et une analyse qualitative de thèmes sectoriels et de durabilité associés. Les facteurs désignés importants représentent plus de 10 % du score ESG global. Par exemple, pour le secteur de l'énergie, les facteurs importants sont : émissions et énergie, biodiversité et pollution, santé et sécurité, communautés locales et droits de la personne. Pour obtenir une vue plus globale des secteurs et de leurs facteurs, nous vous invitons à consulter la Déclaration réglementaire ESG d'Amundi sur [www.amundi.lu](http://www.amundi.lu)

Pour contribuer aux objectifs ci-dessus, la société bénéficiaire d'investissements ne doit pas présenter d'exposition importante à des activités non compatibles avec ces critères (par exemple, tabac, armes, jeux de hasard, charbon, aviation, production de viande, fabrication d'engrais et de pesticides, production de plastique à usage unique).

La nature durable d'un investissement s'évalue au niveau de la société bénéficiaire d'investissements.

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

- ***Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?***

Pour s'assurer que les investissements durables sont conformes au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important », Amundi utilise deux filtres :

Le premier filtre de conformité au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » repose sur le suivi des indicateurs obligatoires des principales incidences négatives du tableau 1 de l'annexe I des normes techniques d'exécution, qui compile des données robustes (p. ex., intensité de GES des sociétés bénéficiaires d'investissements) par une combinaison d'indicateurs (p. ex., intensité de carbone) et de seuils ou règles spécifiques (p. ex., l'intensité de carbone de l'entreprise ne doit pas figurer dans le dernier décile du secteur).

Amundi prend déjà en compte des incidences négatives précises au titre de sa politique d'exclusions dans le cadre de sa Politique Investissement Responsable. Ces exclusions, qui s'appliquent en plus du filtrage détaillé ci-dessus, couvrent les sujets suivants : armes controversées, violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies, charbon et tabac.

En plus des facteurs de durabilité précis traités par le premier filtre, Amundi a élaboré un deuxième filtre, qui ne tient pas compte des indicateurs obligatoires des principales incidences négatives, afin de s'assurer que l'entreprise n'affiche pas une performance environnementale ou sociale globale par rapport aux autres entreprises du même secteur correspondant à un score environnemental ou social égal ou supérieur à la note E selon le système de notation ESG d'Amundi.

- ***Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?***

Les indicateurs d'incidences négatives ont été pris en compte grâce au premier filtre, décrit ci-dessus, conforme au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important ».

Le premier filtre de conformité au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » repose sur le suivi des indicateurs obligatoires des principales incidences négatives du tableau 1 de l'annexe I du règlement délégué (UE) 2022/1288, qui compile

des données robustes par une combinaison des indicateurs et seuils ou règles spécifiques suivants :

- Avoir une intensité en carbone hors du dernier décile des sociétés du secteur (ne concerne que les secteurs à forte intensité) ;
- Avoir une diversité au sein du Conseil d'administration hors du dernier décile des sociétés du secteur ;
- Être exempt de toute controverse en matière de conditions de travail et de droits de la personne ;
- Être exempt de toute controverse en matière de biodiversité et de pollution.

Amundi prend déjà en compte des incidences négatives précises au titre de sa politique d'exclusions dans le cadre de sa Politique Investissement Responsable. Ces exclusions, qui s'appliquent en plus du filtrage détaillé ci-dessus, couvrent les sujets suivants : armes controversées, violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies, charbon et tabac.

– ***Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :***

Oui, les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme sont intégrés dans notre méthodologie de notation ESG. Notre outil de notation ESG exclusif évalue les émetteurs à partir des données disponibles auprès de nos fournisseurs de données. Par exemple, le modèle comporte un critère dédié appelé « Implication communautaire et droits de l'homme » qui est appliqué à tous les secteurs en plus d'autres critères liés aux droits de l'homme, notamment les chaînes d'approvisionnement socialement responsables, les conditions de travail et les relations professionnelles. En outre, nous assurons une surveillance des controverses sur une base trimestrielle au minimum, y compris concernant les entreprises identifiées pour des violations des droits de l'homme. Lorsque des controverses surviennent, les analystes évaluent la situation et appliquent un score à la controverse (en utilisant notre propre méthodologie de notation) et déterminent la meilleure marche à suivre. Les scores de controverse sont actualisés tous les trimestres, ce qui permet de suivre la tendance et les actions correctives.

*La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.*

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

*Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.*



## Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le produit prend en compte tous les indicateurs obligatoires des principales incidences négatives conformément au tableau 1 de l'annexe I du règlement délégué (UE) 2022/1288 applicables à sa stratégie, et est soumis à une combinaison de politiques d'exclusion (normatives et sectorielles) et d'approches en matière d'engagement et de vote :

- Exclusion : Amundi a défini des règles d'exclusion normatives, par activité et par secteur, couvrant une partie des indicateurs clés des principales incidences négatives énumérés par le Règlement sur la publication d'informations.
- Intégration de facteurs ESG : Amundi a adopté des normes d'intégration de facteurs ESG minimales appliquées par défaut à ses fonds à capital variable à gestion active (exclusion des émetteurs notés G et score ESG pondéré supérieur à l'indice de référence). Les 38 critères de l'approche de notation ESG d'Amundi ont été conçus pour tenir compte des principales incidences sur les facteurs de durabilité et de la qualité des mesures d'atténuation prises.
- Engagement : l'engagement est un processus continu et ciblé visant à influencer les activités ou le comportement des entreprises. L'objectif de l'engagement peut être divisé en deux catégories : s'engager auprès d'un émetteur pour qu'il améliore la façon dont il intègre la dimension environnementale et sociale à ses activités, et s'engager auprès d'un émetteur pour qu'il améliore son impact sur les questions environnementales, sociales et de droits de l'homme, ou d'autres questions de durabilité importantes pour la société et l'économie mondiale.
- Vote : la politique de vote d'Amundi résulte d'une analyse globale de toutes les questions de long terme susceptibles d'avoir des répercussions sur la création de valeur, y compris les questions ESG importantes. Pour de plus amples informations, veuillez consulter la Politique de vote d'Amundi.
- Surveillance des controverses : Amundi a développé un système de surveillance des controverses qui repose sur trois fournisseurs de données afin de surveiller et suivre les controverses et leur niveau de gravité. Cette approche quantitative est enrichie par une évaluation approfondie de chaque controverse grave menée par des analystes ESG et par une révision périodique de son évolution. Cette approche s'applique à l'ensemble des fonds Amundi.

Pour obtenir davantage d'informations sur la prise en compte des indicateurs obligatoires des principales incidences négatives, consulter l'*Amundi Sustainable Finance Disclosure Statement* à l'adresse : [www.amundi.com](http://www.amundi.com).



## Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : **Du 01/08/2022 au 31/07/2023**

| Investissements les plus importants | Secteur   | % d'actifs | Pays       |
|-------------------------------------|-----------|------------|------------|
| SHELL PLC                           | Énergie   | 6,03 %     | NLD        |
| BHP GROUP LTD                       | Matériaux | 5,81 %     | AUS        |
| NUTRIEN LTD                         | Matériaux | 5,76 %     | CAN        |
| TOTALENERGIES SE PARIS              | Énergie   | 4,86 %     | FRA        |
| BP PLC                              | Énergie   | 4,16 %     | GBR        |
| EXXON MOBIL CORP                    | Énergie   | 4,07 %     | États-Unis |
| FREEMPORT MCMORAN INC               | Matériaux | 4,04 %     | États-Unis |



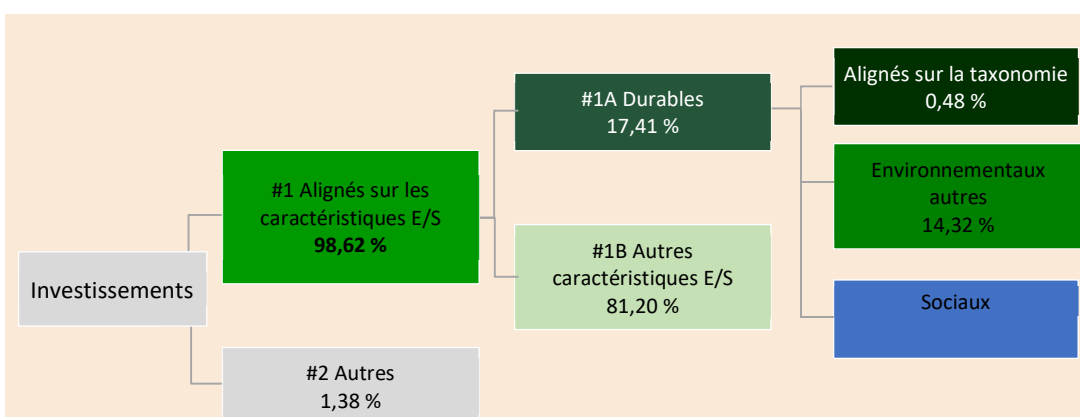
|                          |                      |        |            |
|--------------------------|----------------------|--------|------------|
| ARCHER DANIELS           | Consommation de base | 3,14 % | États-Unis |
| CHEVRONTEXACO CORP       | Énergie              | 2,93 % | États-Unis |
| NUCOR CORP               | Matériaux            | 2,55 % | États-Unis |
| ENI SPA                  | Énergie              | 2,50 % | ITA        |
| FRANCO NEVADA CORP (USA) | Matériaux            | 2,25 % | CAN        |
| SCHLUMBERGER LTD         | Énergie              | 2,23 % | États-Unis |
| RIO TINTO LTD            | Matériaux            | 2,10 % | AUS        |
| CORTEVA INC              | Matériaux            | 2,04 % | États-Unis |



## Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

### Quelle était l'allocation des actifs ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales, ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- La sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et
- La sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** inclut les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

| <b>Secteur</b>              | <b>% d'actifs</b> |
|-----------------------------|-------------------|
| <i>Matériaux</i>            | 54,60 %           |
| <i>Énergie</i>              | 36,13 %           |
| <i>Consommation de base</i> | 5,11 %            |
| <i>Industrie</i>            | 1,73 %            |
| <i>Immobilier</i>           | 1,06 %            |
| <i>Fonds de placement</i>   | 0,08 %            |
| <i>Forex</i>                | -0,08 %           |
| <i>Liquidités</i>           | 1,37 %            |

Les **activités alignées sur la taxonomie** sont exprimées en pourcentage :  
 - du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;

- des **dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, ce qui est pertinent pour une transition vers une économie verte.

- des **dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.



**Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE ?**

Le fonds promeut des caractéristiques environnementales et sociales. Bien que le fonds ne se soit pas engagé à réaliser des investissements alignés sur la taxonomie de l'UE, il a investi, au cours de la période de référence, 0,48 % dans des investissements durables alignés sur celle-ci. Ces investissements ont contribué à l'obligation de lutte contre le changement climatique ou aux objectifs d'atténuation du changement climatique de la taxonomie de l'UE.

L'alignement des entreprises bénéficiaires avec les objectifs susmentionnés de la taxonomie de l'UE est mesuré à l'aide des données relatives au chiffre d'affaires (ou aux recettes) et/ou à l'utilisation du produit des obligations vertes.

Le pourcentage d'alignement des investissements du fonds avec la taxonomie de l'UE n'a pas été vérifié par les auditeurs du fonds ni une tierce partie.

- **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE<sup>1</sup> ?**

Oui :

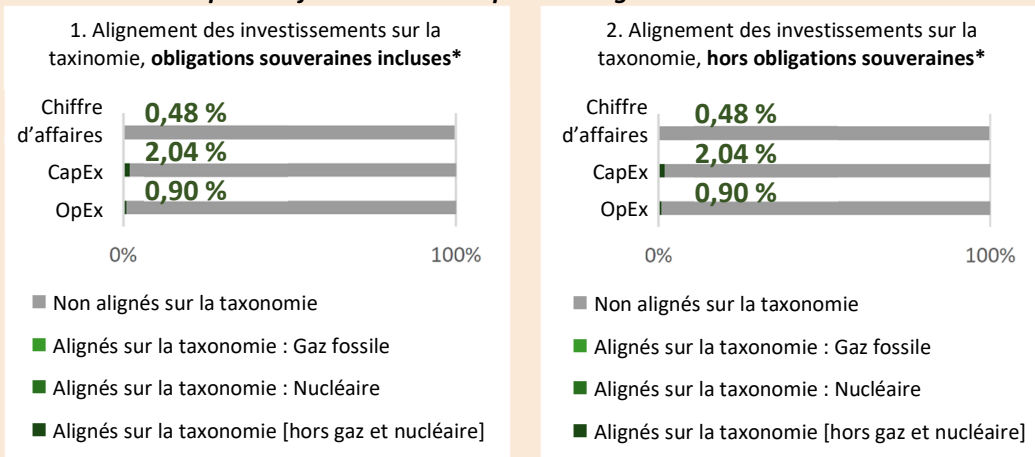
Dans le gaz fossile     Dans l'énergie nucléaire

Non

Aucune donnée fiable relative à l'alignement avec la taxonomie de l'UE n'était disponible durant la période concernant le gaz fossile et l'énergie nucléaire.

<sup>1</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire sont conformes à la taxonomie de l'UE uniquement si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent pas de préjudice important à un objectif de la taxonomie de l'UE. Les critères complets pour les activités liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE sont énoncés dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

**Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines\* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.**



\* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

- **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Au 31 juillet 2023, en utilisant comme indicateur le chiffre d'affaires et/ou les données relatives à l'utilisation des produits des obligations vertes, la part d'investissement du fonds dans les activités transitoires était de 0,00 % et la part d'investissement dans les activités habilitantes était de 0,05 %. Le pourcentage d'alignement des investissements du fonds avec la taxonomie de l'UE n'a pas été vérifié par les auditeurs du fonds ni une tierce partie.

- **Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

La réglementation n'était pas encore en vigueur durant les périodes précédentes.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres critères, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.



### Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxonomie de l'UE ?

La part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxonomie était de **14,32 %** à la fin de la période.  
Cela est dû au fait que certains émetteurs sont considérés comme des investissements durables au titre du Règlement SFDR mais contiennent une part d'activités qui ne sont pas alignées sur les normes de la taxonomie de l'UE, ou pour lesquelles aucune donnée n'est encore disponible pour pouvoir réaliser une évaluation en termes de taxonomie de l'UE.



### Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

Ce produit ne s'est pas engagé à réaliser des investissements durables sur le plan social durant la période de référence.



### Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

La catégorie #2 Autres inclut les liquidités et les autres instruments détenus à des fins de gestion des liquidités et des risques de portefeuille. Elle peut également inclure des titres sans score ESG pour lesquels il n'existe pas encore de données permettant d'évaluer la réalisation de caractéristiques environnementales ou sociales.



### Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Les indicateurs de durabilité sont accessibles en tout temps dans le système de gestion du portefeuille afin que les gérants de portefeuille puissent évaluer les conséquences de leurs décisions d'investissements.

Ces indicateurs sont intégrés au cadre de contrôle d'Amundi, et les responsabilités sont partagées entre, d'une part, le premier niveau de contrôles effectués par les équipes d'investissements elles-mêmes et, d'autre part, le deuxième niveau de contrôles systématiques exercés par les équipes du risque, qui surveillent la conformité aux caractéristiques environnementales ou sociales promues par le fonds.

Par ailleurs, la Politique Investissement Responsable d'Amundi établit une approche active de l'engagement qui favorise le dialogue avec les sociétés bénéficiaires d'investissements, y compris celles qui figurent au portefeuille de ce produit. Notre *Engagement Report* annuel, accessible à l'adresse <https://legroupe.amundi.com/documentation-esg>, fournit des détails sur cette politique d'engagement et ses résultats.



### Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

- **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint l'objectif d'investissement durable.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

### Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?



Oui



Non



Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : \_\_\_\_\_



dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE



dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE



Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : \_\_\_\_\_



Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de **65,67 %** d'investissements durables



ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE



ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE



ayant un objectif social



Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**



### Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Au cours de l'exercice, le produit n'a jamais cessé de promouvoir des caractéristiques environnementales et/ou sociales en visant un score ESG supérieur à celui de son univers d'investissement, **NYSE ARCA GOLD MINERS INDEX**. Pour déterminer le score ESG du produit et de l'univers d'investissement, la performance ESG a été évaluée de manière continue en comparant la performance moyenne d'un titre à celle du secteur de l'émetteur du titre au plan des caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance.

L'univers d'investissement est un univers de marché large qui n'évalue pas ni n'inclut de titres en fonction de caractéristiques environnementales, sociales ou de gouvernance, et qui ne correspond donc pas aux caractéristiques promues par le fonds. Aucun indice de référence ESG n'a été désigné.

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Amundi a élaboré son propre processus de mesure ESG interne en suivant l'approche *best-in-class* (consistant à sélectionner les meilleures entreprises de chaque secteur sans en exclure aucune). Les notations sont adaptées à chaque secteur d'activité afin de tenir compte de la dynamique dans laquelle les entreprises exercent leurs activités.

L'indicateur de durabilité utilisé est le score ESG du Produit qui est comparé au score ESG de l'univers d'investissement ESG du Produit.

À la fin de la période :

- Le score ESG pondéré du portefeuille est de **0,51 (C)**.
- Le score ESG pondéré de l'univers d'investissement est de **0,42 (D)**.

La notation ESG d'Amundi utilisée pour déterminer le score ESG est un score quantitatif ESG traduit en sept notes allant de A (les meilleurs scores de l'univers) à G (les plus mauvais). Dans l'échelle de notation ESG d'Amundi, les titres appartenant à la liste d'exclusion correspondent à une note G. Pour les entreprises émettrices, la performance ESG est évaluée globalement et au niveau de critères pertinents, par comparaison avec la performance moyenne de leur secteur d'activité, en combinant les trois dimensions ESG :

- dimension environnementale : aptitude de l'émetteur à maîtriser son impact environnemental direct et indirect en limitant sa consommation d'énergie, en diminuant ses émissions de gaz à effet de serre, en luttant contre l'épuisement des ressources et en protégeant la biodiversité.
- Dimension sociale : performance de l'émetteur dans deux domaines distincts. Sa stratégie de développement du capital humain et le respect des droits de la personne de manière générale ;
- Dimension de la gouvernance : aptitude de l'émetteur à établir les bases d'un cadre de gouvernance d'entreprise efficace et à générer de la valeur sur le long terme.

La méthodologie de notation ESG appliquée par Amundi repose sur 38 critères, soit génériques (communs à toutes les entreprises, quelle que soit leur activité), soit sectoriels, pondérés par secteur et considérés en fonction de leur impact sur la réputation, l'efficacité opérationnelle et la réglementation auquel est soumis l'un émetteur. Les scores ESG d'Amundi peuvent être exprimés globalement pour les trois dimensions E, S et G, ou individuellement, pour tout facteur environnemental ou social.

● **... et par rapport aux périodes précédentes ?**

Les indicateurs de durabilité ci-dessus n'ont pas été comparés aux périodes précédentes dans la mesure où la réglementation n'était pas encore en vigueur.

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?**

L'objectif des investissements durables est d'investir dans des sociétés s'employant à respecter deux critères :

1. suivre les meilleures pratiques environnementales et sociales ; et
2. éviter de fabriquer des produits ou de fournir des services causant un préjudice à l'environnement et à la société.

Pour qu'une société bénéficiaire d'investissements soit considérée comme contribuant à cet objectif, elle doit figurer parmi « les plus performantes » de son secteur d'activité pour au moins un de ses facteurs environnementaux ou sociaux importants.

La définition d'entreprise « la plus performante » s'appuie sur une méthodologie ESG propre à Amundi, qui vise à mesurer la performance ESG d'une société bénéficiaire d'investissements. Pour être considérée comme faisant partie des « plus performantes », une société bénéficiaire d'investissements doit obtenir l'une des trois meilleures notes (A, B ou C, sur une échelle de notation allant de A à G) de son secteur, pour au moins un facteur environnemental ou social important. Les facteurs environnementaux et sociaux importants sont déterminés au niveau de chaque secteur. La détermination de ces facteurs repose sur le cadre d'analyse ESG d'Amundi, qui combine des données extra-financières et une analyse qualitative de thèmes sectoriels et de durabilité associés. Les facteurs désignés importants représentent plus de 10 % du score ESG global. Par exemple, pour le secteur de l'énergie, les facteurs importants sont : émissions et énergie, biodiversité et pollution, santé et sécurité, communautés locales et droits de la personne. Pour obtenir une vue plus globale des secteurs et de leurs facteurs, nous vous invitons à consulter la Déclaration réglementaire ESG d'Amundi sur [www.amundi.lu](http://www.amundi.lu)

Pour contribuer aux objectifs ci-dessus, la société bénéficiaire d'investissements ne doit pas présenter d'exposition importante à des activités non compatibles avec ces critères (par exemple, tabac, armes, jeux de hasard, charbon, aviation, production de viande, fabrication d'engrais et de pesticides, production de plastique à usage unique).

La nature durable d'un investissement s'évalue au niveau de la société bénéficiaire d'investissements.

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

- ***Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?***

Pour s'assurer que les investissements durables sont conformes au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important », Amundi utilise deux filtres :

Le premier filtre de conformité au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » repose sur le suivi des indicateurs obligatoires des principales incidences négatives du tableau 1 de l'annexe I des normes techniques d'exécution, qui compile des données robustes (p. ex., intensité de GES des sociétés bénéficiaires d'investissements) par une combinaison d'indicateurs (p. ex., intensité de carbone) et de seuils ou règles spécifiques (p. ex., l'intensité de carbone de l'entreprise ne doit pas figurer dans le dernier décile du secteur).

Amundi prend déjà en compte des incidences négatives précises au titre de sa politique d'exclusions dans le cadre de sa Politique Investissement Responsable. Ces exclusions, qui s'appliquent en plus du filtrage détaillé ci-dessus, couvrent les sujets suivants : armes controversées, violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies, charbon et tabac.

En plus des facteurs de durabilité précis traités par le premier filtre, Amundi a élaboré un deuxième filtre, qui ne tient pas compte des indicateurs obligatoires des principales incidences négatives, afin de s'assurer que l'entreprise n'affiche pas une performance environnementale ou sociale globale par rapport aux autres entreprises du même secteur correspondant à un score environnemental ou social égal ou supérieur à la note E selon le système de notation ESG d'Amundi.

- ***Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?***

Les indicateurs d'incidences négatives ont été pris en compte grâce au premier filtre, décrit ci-dessus, conforme au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important ».

Le premier filtre de conformité au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » repose sur le suivi des indicateurs obligatoires des principales incidences négatives du tableau 1 de l'annexe I du règlement délégué (UE) 2022/1288, qui compile



des données robustes par une combinaison des indicateurs et seuils ou règles spécifiques suivants :

- Avoir une intensité en carbone hors du dernier décile des sociétés du secteur (ne concerne que les secteurs à forte intensité) ;
- Avoir une diversité au sein du Conseil d'administration hors du dernier décile des sociétés du secteur ;
- Être exempt de toute controverse en matière de conditions de travail et de droits de la personne ;
- Être exempt de toute controverse en matière de biodiversité et de pollution.

Amundi prend déjà en compte des incidences négatives précises au titre de sa politique d'exclusions dans le cadre de sa Politique Investissement Responsable. Ces exclusions, qui s'appliquent en plus du filtrage détaillé ci-dessus, couvrent les sujets suivants : armes controversées, violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies, charbon et tabac.

– ***Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :***

Oui, les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme sont intégrés dans notre méthodologie de notation ESG. Notre outil de notation ESG exclusif évalue les émetteurs à partir des données disponibles auprès de nos fournisseurs de données. Par exemple, le modèle comporte un critère dédié appelé « Implication communautaire et droits de l'homme » qui est appliqué à tous les secteurs en plus d'autres critères liés aux droits de l'homme, notamment les chaînes d'approvisionnement socialement responsables, les conditions de travail et les relations professionnelles. En outre, nous assurons une surveillance des controverses sur une base trimestrielle au minimum, y compris concernant les entreprises identifiées pour des violations des droits de l'homme. Lorsque des controverses surviennent, les analystes évaluent la situation et appliquent un score à la controverse (en utilisant notre propre méthodologie de notation) et déterminent la meilleure marche à suivre. Les scores de controverse sont actualisés tous les trimestres, ce qui permet de suivre la tendance et les actions correctives.

*La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.*

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

*Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.*



## Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le produit prend en compte tous les indicateurs obligatoires des principales incidences négatives conformément au tableau 1 de l'annexe I du règlement délégué (UE) 2022/1288 applicables à sa stratégie, et est soumis à une combinaison de politiques d'exclusion (normatives et sectorielles) et d'approches en matière d'engagement et de vote :

- Exclusion : Amundi a défini des règles d'exclusion normatives, par activité et par secteur, couvrant une partie des indicateurs clés des principales incidences négatives énumérés par le Règlement sur la publication d'informations.
- Intégration de facteurs ESG : Amundi a adopté des normes d'intégration de facteurs ESG minimales appliquées par défaut à ses fonds à capital variable à gestion active (exclusion des émetteurs notés G et score ESG pondéré supérieur à l'indice de référence). Les 38 critères de l'approche de notation ESG d'Amundi ont été conçus pour tenir compte des principales incidences sur les facteurs de durabilité et de la qualité des mesures d'atténuation prises.
- Engagement : l'engagement est un processus continu et ciblé visant à influencer les activités ou le comportement des entreprises. L'objectif de l'engagement peut être divisé en deux catégories : s'engager auprès d'un émetteur pour qu'il améliore la façon dont il intègre la dimension environnementale et sociale à ses activités, et s'engager auprès d'un émetteur pour qu'il améliore son impact sur les questions environnementales, sociales et de droits de l'homme, ou d'autres questions de durabilité importantes pour la société et l'économie mondiale.
- Vote : la politique de vote d'Amundi résulte d'une analyse globale de toutes les questions de long terme susceptibles d'avoir des répercussions sur la création de valeur, y compris les questions ESG importantes. Pour de plus amples informations, veuillez consulter la Politique de vote d'Amundi.
- Surveillance des controverses : Amundi a développé un système de surveillance des controverses qui repose sur trois fournisseurs de données afin de surveiller et suivre les controverses et leur niveau de gravité. Cette approche quantitative est enrichie par une évaluation approfondie de chaque controverse grave menée par des analystes ESG et par une révision périodique de son évolution. Cette approche s'applique à l'ensemble des fonds Amundi.

Pour obtenir davantage d'informations sur la prise en compte des indicateurs obligatoires des principales incidences négatives, consulter l'*Amundi Sustainable Finance Disclosure Statement* à l'adresse : [www.amundi.com](http://www.amundi.com).



## Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : **Du 01/08/2022 au 31/07/2023**

| Investissements les plus importants | Secteur   | % d'actifs | Pays       |
|-------------------------------------|-----------|------------|------------|
| AGNICO EAG MINES-USD                | Matériaux | 9,70 %     | CAN        |
| FRANCO NEVADA CORP (USA)            | Matériaux | 9,67 %     | CAN        |
| BARRICK GOLD - (USD)                | Matériaux | 9,53 %     | CAN        |
| NEWMONT CORP                        | Matériaux | 9,50 %     | États-Unis |
| WHEATON PRECIOUS METALS CORP        | Matériaux | 4,81 %     | BRA        |
| ANGLOGOLD ASHAN-US-ADR              | Matériaux | 4,66 %     | AUS        |

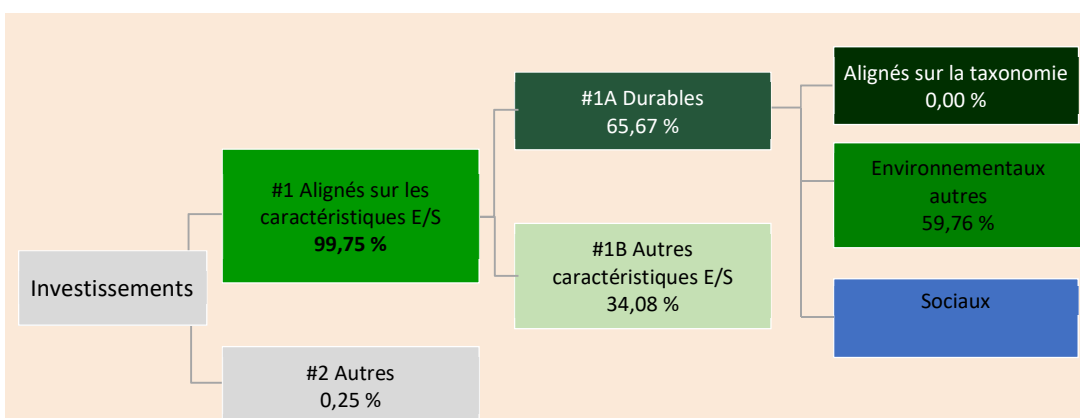
|                                |           |        |            |
|--------------------------------|-----------|--------|------------|
| GOLD FIELDS LTD-US-ADR         | Matériaux | 4,54 % | ZAF        |
| NORTHERN STAR RESOURCES LTD    | Matériaux | 4,30 % | AUS        |
| PAN AMER SILVER USD            | Matériaux | 3,72 % | CAN        |
| KINROSS GOLD CORP US           | Matériaux | 3,59 % | CAN        |
| ROYAL GOLD INC                 | Matériaux | 3,51 % | États-Unis |
| ENDEAVOUR MINING PLC           | Matériaux | 3,05 % | BFA        |
| ALAMOS GOLD INC NEW CL A (USA) | Matériaux | 2,53 % | CAN        |
| EVOLUTION MINING               | Matériaux | 2,29 % | AUS        |
| B2GOLD (USA)                   | Matériaux | 1,93 % | CAN        |



## Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

### Quelle était l'allocation des actifs ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales, ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- La sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et
- La sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** inclut les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

| <b>Secteur</b>     | <b>% d'actifs</b> |
|--------------------|-------------------|
| Matériaux          | 99,46 %           |
| Fonds de placement | 0,38 %            |
| Forex              | -0,04 %           |
| Liquidités         | 0,20 %            |

Les **activités alignées sur la taxonomie** sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;

- des **dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, ce qui est pertinent pour une transition vers une économie verte.

- des **dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.



**Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE ?**

Le fonds promeut des caractéristiques environnementales et sociales. Bien que le fonds ne se soit pas engagé à réaliser des investissements alignés sur la taxonomie de l'UE, il a investi, au cours de la période de référence, 0,00 % dans des investissements durables alignés sur celle-ci. Ces investissements ont contribué à l'obligation de lutte contre le changement climatique ou aux objectifs d'atténuation du changement climatique de la taxonomie de l'UE.

L'alignement des entreprises bénéficiaires avec les objectifs susmentionnés de la taxonomie de l'UE est mesuré à l'aide des données relatives au chiffre d'affaires (ou aux recettes) et/ou à l'utilisation du produit des obligations vertes.

Le pourcentage d'alignement des investissements du fonds avec la taxonomie de l'UE n'a pas été vérifié par les auditeurs du fonds ni une tierce partie.

● **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE<sup>1</sup> ?**

Oui :

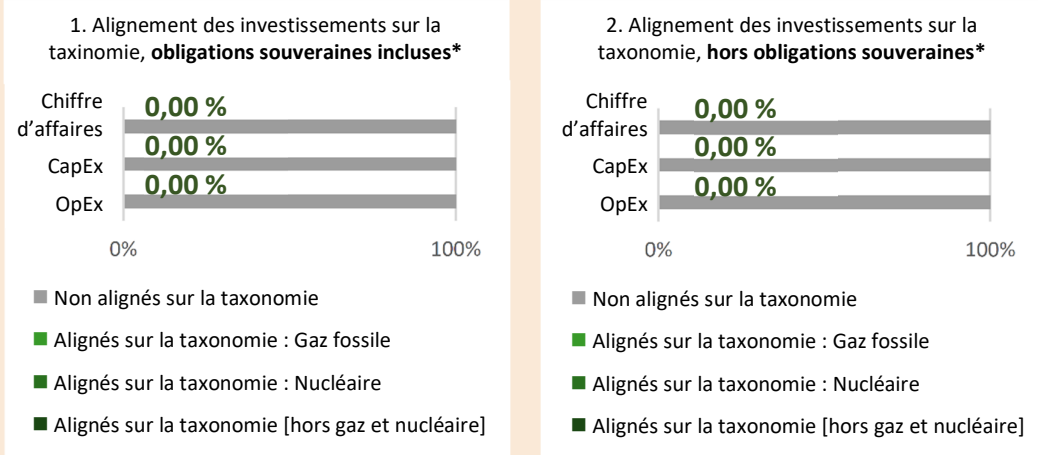
Dans le gaz fossile     Dans l'énergie nucléaire

Non

Aucune donnée fiable relative à l'alignement avec la taxonomie de l'UE n'était disponible durant la période concernant le gaz fossile et l'énergie nucléaire.

<sup>1</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire sont conformes à la taxonomie de l'UE uniquement si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent pas de préjudice important à un objectif de la taxonomie de l'UE. Les critères complets pour les activités liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE sont énoncés dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines\* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



\* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres critères, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

● **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Au 31 juillet 2023, en utilisant comme indicateur le chiffre d'affaires et/ou les données relatives à l'utilisation des produits des obligations vertes, la part d'investissement du fonds dans les activités transitoires était de 0,00 % et la part d'investissement dans les activités habilitantes était de 0,00 %. Le pourcentage d'alignement des investissements du fonds avec la taxonomie de l'UE n'a pas été vérifié par les auditeurs du fonds ni une tierce partie.

● **Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

La réglementation n'était pas encore en vigueur durant les périodes précédentes.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.



### Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxonomie de l'UE ?

La part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxonomie était de **59,76 %** à la fin de la période. Cela est dû au fait que certains émetteurs sont considérés comme des investissements durables au titre du Règlement SFDR mais contiennent une part d'activités qui ne sont pas alignées sur les normes de la taxonomie de l'UE, ou pour lesquelles aucune donnée n'est encore disponible pour pouvoir réaliser une évaluation en termes de taxonomie de l'UE.



### Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

Ce produit ne s'est pas engagé à réaliser des investissements durables sur le plan social durant la période de référence.



### Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

La catégorie #2 Autres inclut les liquidités et les autres instruments détenus à des fins de gestion des liquidités et des risques de portefeuille. Elle peut également inclure des titres sans score ESG pour lesquels il n'existe pas encore de données permettant d'évaluer la réalisation de caractéristiques environnementales ou sociales.



### Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Les indicateurs de durabilité sont accessibles en tout temps dans le système de gestion du portefeuille afin que les gérants de portefeuille puissent évaluer les conséquences de leurs décisions d'investissements.

Ces indicateurs sont intégrés au cadre de contrôle d'Amundi, et les responsabilités sont partagées entre, d'une part, le premier niveau de contrôles effectués par les équipes d'investissements elles-mêmes et, d'autre part, le deuxième niveau de contrôles systématiques exercés par les équipes du risque, qui surveillent la conformité aux caractéristiques environnementales ou sociales promues par le fonds.

Par ailleurs, la Politique Investissement Responsable d'Amundi établit une approche active de l'engagement qui favorise le dialogue avec les sociétés bénéficiaires d'investissements, y compris celles qui figurent au portefeuille de ce produit. Notre *Engagement Report* annuel, accessible à l'adresse <https://legroupe.amundi.com/documentation-esg>, fournit des détails sur cette politique d'engagement et ses résultats.



### Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

- **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint l'objectif d'investissement durable.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : CPR  
Invest - Smart Trends

Identifiant d'entité juridique :  
5493007PMZWOE23YMB20

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

### Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

**Oui**

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : \_\_\_\_\_

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : \_\_\_\_\_

**Non**

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de **51,54 %** d'investissements durables

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il **promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables**



### Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Au cours de l'exercice, le produit a constamment promu des caractéristiques environnementales et/ou sociales en visant à obtenir un score ESG supérieur à celui de son univers d'investissement **INDEX AMUNDI RATING D**. Pour déterminer le score ESG du produit et de l'univers d'investissement, la performance ESG a été évaluée de manière continue en comparant la performance moyenne d'un titre à celle du secteur de l'émetteur du titre au plan des caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance.



Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

L'univers d'investissement est un univers de marché large qui n'évalue pas ni n'inclut de titres en fonction de caractéristiques environnementales, sociales ou de gouvernance, et qui ne correspond donc pas aux caractéristiques promues par le fonds. Aucun indice de référence ESG n'a été désigné.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Amundi a élaboré son propre processus de mesure ESG interne en suivant l'approche *best-in-class* (consistant à sélectionner les meilleures entreprises de chaque secteur sans en exclure aucune). Les notations sont adaptées à chaque secteur d'activité afin de tenir compte de la dynamique dans laquelle les entreprises exercent leurs activités.

L'indicateur de durabilité utilisé est le score ESG du Produit qui est comparé au score ESG de l'univers d'investissement ESG du Produit.

À la fin de la période :

- Le score ESG pondéré du portefeuille est de **0,81 (C)**.
- Le score ESG pondéré de l'univers d'investissement est de **0,00 (D)**.

La notation ESG d'Amundi utilisée pour déterminer le score ESG est un score quantitatif ESG traduit en sept notes allant de A (les meilleurs scores de l'univers) à G (les plus mauvais). Dans l'échelle de notation ESG d'Amundi, les titres appartenant à la liste d'exclusion correspondent à une note G. Pour les entreprises émettrices, la performance ESG est évaluée globalement et au niveau de critères pertinents, par comparaison avec la performance moyenne de leur secteur d'activité, en combinant les trois dimensions ESG :

- dimension environnementale : aptitude de l'émetteur à maîtriser son impact environnemental direct et indirect en limitant sa consommation d'énergie, en diminuant ses émissions de gaz à effet de serre, en luttant contre l'épuisement des ressources et en protégeant la biodiversité.
- Dimension sociale : performance de l'émetteur dans deux domaines distincts. Sa stratégie de développement du capital humain et le respect des droits de la personne de manière générale ;
- Dimension de la gouvernance : aptitude de l'émetteur à établir les bases d'un cadre de gouvernance d'entreprise efficace et à générer de la valeur sur le long terme.

La méthodologie de notation ESG appliquée par Amundi repose sur 38 critères, soit génériques (communs à toutes les entreprises, quelle que soit leur activité), soit sectoriels, pondérés par secteur et considérés en fonction de leur impact sur la réputation, l'efficacité opérationnelle et la réglementation auquel est soumis l'un émetteur. Les scores ESG d'Amundi peuvent être exprimés globalement pour les trois dimensions E, S et G, ou individuellement, pour tout facteur environnemental ou social.

● **... et par rapport aux périodes précédentes ?**

Les indicateurs de durabilité ci-dessus n'ont pas été comparés aux périodes précédentes dans la mesure où la réglementation n'était pas encore en vigueur.

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?**

L'objectif des investissements durables est d'investir dans des sociétés s'employant à respecter deux critères :

1. suivre les meilleures pratiques environnementales et sociales ; et
2. éviter de fabriquer des produits ou de fournir des services causant un préjudice à l'environnement et à la société.

Pour qu'une société bénéficiaire d'investissements soit considérée comme contribuant à cet objectif, elle doit figurer parmi « les plus performantes » de son secteur d'activité pour au moins un de ses facteurs environnementaux ou sociaux importants.

La définition d'entreprise « la plus performante » s'appuie sur une méthodologie ESG propre à Amundi, qui vise à mesurer la performance ESG d'une société bénéficiaire d'investissements. Pour être considérée comme faisant partie des « plus performantes », une société bénéficiaire d'investissements doit obtenir l'une des trois meilleures notes (A, B ou C, sur une échelle de notation allant de A à G) de son secteur, pour au moins un facteur environnemental ou social important. Les facteurs environnementaux et sociaux importants sont déterminés au niveau de chaque secteur. La détermination de ces facteurs repose sur le cadre d'analyse ESG d'Amundi, qui combine des données extra-financières et une analyse qualitative de thèmes sectoriels et de durabilité associés. Les facteurs désignés importants représentent plus de 10 % du score ESG global. Par exemple, pour le secteur de l'énergie, les facteurs importants sont : émissions et énergie, biodiversité et pollution, santé et sécurité, communautés locales et droits de la personne. Pour obtenir une vue plus globale des secteurs et de leurs facteurs, nous vous invitons à consulter la Déclaration réglementaire ESG d'Amundi sur [www.amundi.lu](http://www.amundi.lu)

Pour contribuer aux objectifs ci-dessus, la société bénéficiaire d'investissements ne doit pas présenter d'exposition importante à des activités non compatibles avec ces critères (par exemple, tabac, armes, jeux de hasard, charbon, aviation, production de viande, fabrication d'engrais et de pesticides, production de plastique à usage unique).

La nature durable d'un investissement s'évalue au niveau de la société bénéficiaire d'investissements.

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

- ***Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?***

Pour s'assurer que les investissements durables sont conformes au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important », Amundi utilise deux filtres :

Le premier filtre de conformité au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » repose sur le suivi des indicateurs obligatoires des principales incidences négatives du tableau 1 de l'annexe I des normes techniques d'exécution, qui compile des données robustes (p. ex., intensité de GES des sociétés bénéficiaires d'investissements) par une combinaison d'indicateurs (p. ex., intensité de carbone) et de seuils ou règles spécifiques (p. ex., l'intensité de carbone de l'entreprise ne doit pas figurer dans le dernier décile du secteur).

Amundi prend déjà en compte des incidences négatives précises au titre de sa politique d'exclusions dans le cadre de sa Politique Investissement Responsable. Ces exclusions, qui s'appliquent en plus du filtrage détaillé ci-dessus, couvrent les sujets suivants : armes controversées, violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies, charbon et tabac.

En plus des facteurs de durabilité précis traités par le premier filtre, Amundi a élaboré un deuxième filtre, qui ne tient pas compte des indicateurs obligatoires des principales incidences négatives, afin de s'assurer que l'entreprise n'affiche pas une performance environnementale ou sociale globale par rapport aux autres entreprises du même secteur correspondant à un score environnemental ou social égal ou supérieur à la note E selon le système de notation ESG d'Amundi.

- ***Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?***

Les indicateurs d'incidences négatives ont été pris en compte grâce au premier filtre, décrit ci-dessus, conforme au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important ».

Le premier filtre de conformité au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » repose sur le suivi des indicateurs obligatoires des principales incidences négatives du tableau 1 de l'annexe I du règlement délégué (UE) 2022/1288, qui compile

des données robustes par une combinaison des indicateurs et seuils ou règles spécifiques suivants :

- Avoir une intensité en carbone hors du dernier décile des sociétés du secteur (ne concerne que les secteurs à forte intensité) ;
- Avoir une diversité au sein du Conseil d'administration hors du dernier décile des sociétés du secteur ;
- Être exempt de toute controverse en matière de conditions de travail et de droits de la personne ;
- Être exempt de toute controverse en matière de biodiversité et de pollution.

Amundi prend déjà en compte des incidences négatives précises au titre de sa politique d'exclusions dans le cadre de sa Politique Investissement Responsable. Ces exclusions, qui s'appliquent en plus du filtrage détaillé ci-dessus, couvrent les sujets suivants : armes controversées, violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies, charbon et tabac.

– ***Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :***

Oui, les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme sont intégrés dans notre méthodologie de notation ESG. Notre outil de notation ESG exclusif évalue les émetteurs à partir des données disponibles auprès de nos fournisseurs de données. Par exemple, le modèle comporte un critère dédié appelé « Implication communautaire et droits de l'homme » qui est appliqué à tous les secteurs en plus d'autres critères liés aux droits de l'homme, notamment les chaînes d'approvisionnement socialement responsables, les conditions de travail et les relations professionnelles. En outre, nous assurons une surveillance des controverses sur une base trimestrielle au minimum, y compris concernant les entreprises identifiées pour des violations des droits de l'homme. Lorsque des controverses surviennent, les analystes évaluent la situation et appliquent un score à la controverse (en utilisant notre propre méthodologie de notation) et déterminent la meilleure marche à suivre. Les scores de controverse sont actualisés tous les trimestres, ce qui permet de suivre la tendance et les actions correctives.

*La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.*

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

*Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.*



## Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le produit prend en compte tous les indicateurs obligatoires des principales incidences négatives conformément au tableau 1 de l'annexe I du règlement délégué (UE) 2022/1288 applicables à sa stratégie, et est soumis à une combinaison de politiques d'exclusion (normatives et sectorielles) et d'approches en matière d'engagement et de vote :

- Exclusion : Amundi a défini des règles d'exclusion normatives, par activité et par secteur, couvrant une partie des indicateurs clés des principales incidences négatives énumérés par le Règlement sur la publication d'informations.
- Intégration de facteurs ESG : Amundi a adopté des normes d'intégration de facteurs ESG minimales appliquées par défaut à ses fonds à capital variable à gestion active (exclusion des émetteurs notés G et score ESG pondéré supérieur à l'indice de référence). Les 38 critères de l'approche de notation ESG d'Amundi ont été conçus pour tenir compte des principales incidences sur les facteurs de durabilité et de la qualité des mesures d'atténuation prises.
- Engagement : l'engagement est un processus continu et ciblé visant à influencer les activités ou le comportement des entreprises. L'objectif de l'engagement peut être divisé en deux catégories : s'engager auprès d'un émetteur pour qu'il améliore la façon dont il intègre la dimension environnementale et sociale à ses activités, et s'engager auprès d'un émetteur pour qu'il améliore son impact sur les questions environnementales, sociales et de droits de l'homme, ou d'autres questions de durabilité importantes pour la société et l'économie mondiale.
- Vote : la politique de vote d'Amundi résulte d'une analyse globale de toutes les questions de long terme susceptibles d'avoir des répercussions sur la création de valeur, y compris les questions ESG importantes. Pour de plus amples informations, veuillez consulter la Politique de vote d'Amundi.
- Surveillance des controverses : Amundi a développé un système de surveillance des controverses qui repose sur trois fournisseurs de données afin de surveiller et suivre les controverses et leur niveau de gravité. Cette approche quantitative est enrichie par une évaluation approfondie de chaque controverse grave menée par des analystes ESG et par une révision périodique de son évolution. Cette approche s'applique à l'ensemble des fonds Amundi.

Pour obtenir davantage d'informations sur la prise en compte des indicateurs obligatoires des principales incidences négatives, consulter l'*Amundi Sustainable Finance Disclosure Statement* à l'adresse : [www.amundi.com](http://www.amundi.com).



## Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : **Du 01/08/2022 au 31/07/2023**

| Investissements les plus importants      | Secteur            | % d'actifs | Pays |
|------------------------------------------|--------------------|------------|------|
| CPR OBLIG 12 MOIS - I C                  | Fonds de placement | 10,98 %    | FRA  |
| AMUNDI INDEX EUR CORP SRI 0-3 -UCITS     | Fonds de placement | 9,89 %     | LUX  |
| CPR OBLIG 6 MOIS - I C                   | Fonds de placement | 9,62 %     | FRA  |
| AMUNDI RESPONS INVEST - EURO CRE SRI -I2 | Fonds de placement | 7,46 %     | FRA  |
| AMUNDI EURO LIQ SHORT TERM SRI - Z       | Fonds de placement | 7,10 %     | FRA  |

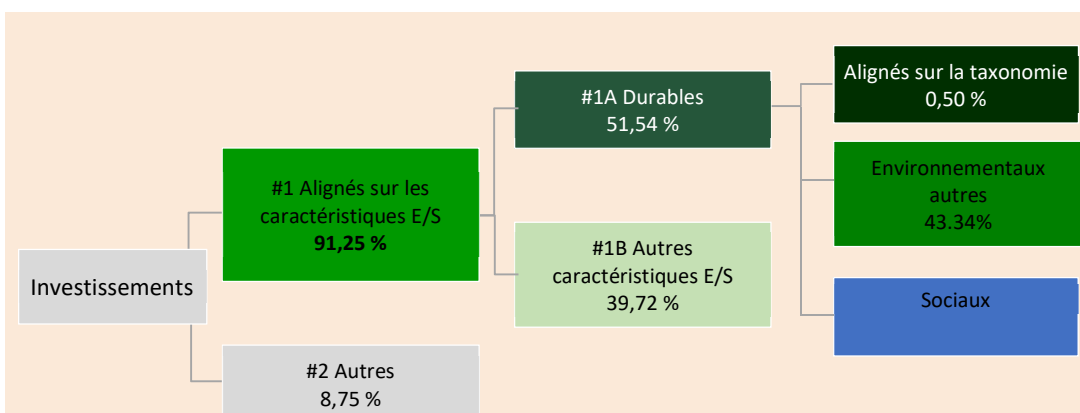
|                                         |                    |        |            |
|-----------------------------------------|--------------------|--------|------------|
| AMUNDI SOCIAL BONDS - S (C)             | Fonds de placement | 5,21 % | FRA        |
| AMUNDI EURO LIQUIDITY SRI - Z (C)       | Fonds de placement | 4,53 % | FRA        |
| SPDR EMERGING MKTS LOCAL BD             | Fonds de placement | 3,99 % | IRL        |
| US TSY 4.125% 09/27                     | Bons du Trésor     | 3,88 % | États-Unis |
| US TSY 2.625% 02/29                     | Bons du Trésor     | 3,61 % | États-Unis |
| AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI - Z (C) | Fonds de placement | 3,28 % | FRA        |
| BFT CREDIT OPPORTUNITES ISR -IC         | Fonds de placement | 3,00 % | FRA        |
| CPR INVEST-CLIMATE BONDS EURO - I(C)    | Fonds de placement | 2,68 % | LUX        |
| CPR MONETAIRE ISR - Z                   | Fonds de placement | 2,64 % | FRA        |
| ETFS COPPER - EUR                       | Fonds de placement | 1,58 % | JEY        |



## Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

### Quelle était l'allocation des actifs ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales, ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- La sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et
- La sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** inclut les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

| <b>Secteur</b>                      | <b>% d'actifs</b> |
|-------------------------------------|-------------------|
| <i>Fonds de placement</i>           | 86,36 %           |
| <i>Bons du Trésor</i>               | 7,50 %            |
| <i>Technologie de l'information</i> | 1,49 %            |
| <i>Consommation discrétionnaire</i> | 1,22 %            |
| <i>Forex</i>                        | 0,41 %            |
| <i>Soins de santé</i>               | 0,25 %            |
| <i>Autres</i>                       | -0,12 %           |
| <i>Liquidités</i>                   | 2,89 %            |

Les **activités alignées sur la taxonomie** sont exprimées en pourcentage :  
 - du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;

- des **dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, ce qui est pertinent pour une transition vers une économie verte.

- des **dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.



**Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE ?**

Le fonds promeut des caractéristiques environnementales et sociales. Bien que le fonds ne se soit pas engagé à réaliser des investissements alignés sur la taxonomie de l'UE, il a investi, au cours de la période de référence, 0,50 % dans des investissements durables alignés sur celle-ci. Ces investissements ont contribué à l'obligation de lutte contre le changement climatique ou aux objectifs d'atténuation du changement climatique de la taxonomie de l'UE.

L'alignement des entreprises bénéficiaires avec les objectifs susmentionnés de la taxonomie de l'UE est mesuré à l'aide des données relatives au chiffre d'affaires (ou aux recettes) et/ou à l'utilisation du produit des obligations vertes.

Le pourcentage d'alignement des investissements du fonds avec la taxonomie de l'UE n'a pas été vérifié par les auditeurs du fonds ni une tierce partie.

- **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE<sup>1</sup> ?**

Oui :

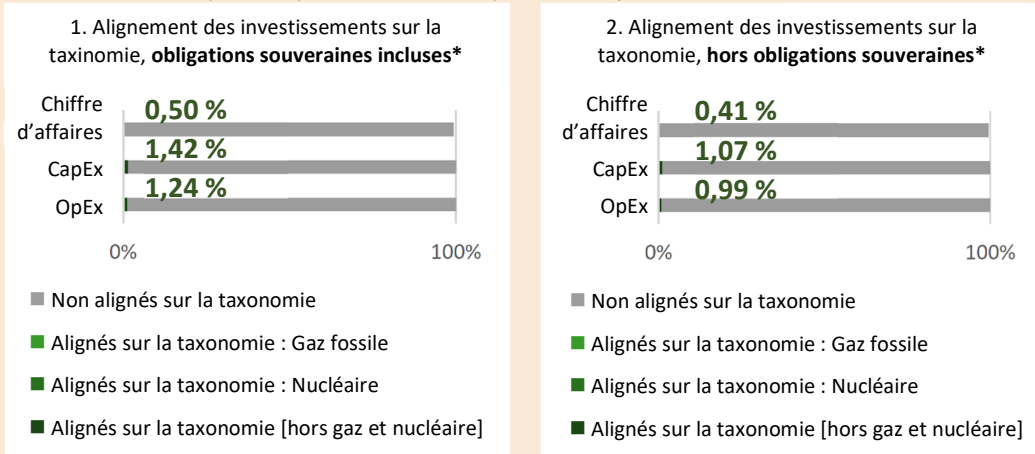
Dans le gaz fossile     Dans l'énergie nucléaire

Non

Aucune donnée fiable relative à l'alignement avec la taxonomie de l'UE n'était disponible durant la période concernant le gaz fossile et l'énergie nucléaire.

<sup>1</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire sont conformes à la taxonomie de l'UE uniquement si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent pas de préjudice important à un objectif de la taxonomie de l'UE. Les critères complets pour les activités liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE sont énoncés dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

**Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines\* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.**



\* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

- **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Au 31 juillet 2023, en utilisant comme indicateur le chiffre d'affaires et/ou les données relatives à l'utilisation des produits des obligations vertes, la part d'investissement du fonds dans les activités transitoires était de 0,00 % et la part d'investissement dans les activités habilitantes était de 0,06 %. Le pourcentage d'alignement des investissements du fonds avec la taxonomie de l'UE n'a pas été vérifié par les auditeurs du fonds ni une tierce partie.

- **Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

La réglementation n'était pas encore en vigueur durant les périodes précédentes.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres critères, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.



### Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxonomie de l'UE ?

La part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxonomie était de **43,34 %** à la fin de la période. Cela est dû au fait que certains émetteurs sont considérés comme des investissements durables au titre du Règlement SFDR mais contiennent une part d'activités qui ne sont pas alignées sur les normes de la taxonomie de l'UE, ou pour lesquelles aucune donnée n'est encore disponible pour pouvoir réaliser une évaluation en termes de taxonomie de l'UE.



### Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

Ce produit ne s'est pas engagé à réaliser des investissements durables sur le plan social durant la période de référence.



### Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

La catégorie #2 Autres inclut les liquidités et les autres instruments détenus à des fins de gestion des liquidités et des risques de portefeuille. Elle peut également inclure des titres sans score ESG pour lesquels il n'existe pas encore de données permettant d'évaluer la réalisation de caractéristiques environnementales ou sociales.



### Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Les indicateurs de durabilité sont accessibles en tout temps dans le système de gestion du portefeuille afin que les gérants de portefeuille puissent évaluer les conséquences de leurs décisions d'investissements.

Ces indicateurs sont intégrés au cadre de contrôle d'Amundi, et les responsabilités sont partagées entre, d'une part, le premier niveau de contrôles effectués par les équipes d'investissements elles-mêmes et, d'autre part, le deuxième niveau de contrôles systématiques exercés par les équipes du risque, qui surveillent la conformité aux caractéristiques environnementales ou sociales promues par le fonds.

Par ailleurs, la Politique Investissement Responsable d'Amundi établit une approche active de l'engagement qui favorise le dialogue avec les sociétés bénéficiaires d'investissements, y compris celles qui figurent au portefeuille de ce produit. Notre *Engagement Report* annuel, accessible à l'adresse <https://legroupe.amundi.com/documentation-esg>, fournit des détails sur cette politique d'engagement et ses résultats.



### Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

#### ● En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint l'objectif d'investissement durable.



- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : CPR  
Invest - Social Impact

Identifiant d'entité juridique :  
213800D6BFRBJBOJLA90

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

### Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?



Oui



Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : \_\_\_\_\_



dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE



dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE



Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : \_\_\_\_\_



Non



Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de **63,06 %** d'investissements durables



ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE



ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE



ayant un objectif social



Il **promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables**



### Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Au cours de l'exercice, le produit n'a jamais cessé de promouvoir des caractéristiques environnementales et/ou sociales en visant un score ESG supérieur à celui de son univers d'investissement, **MSCI ACWI**. Pour déterminer le score ESG du produit et de l'univers d'investissement, la performance ESG a été évaluée de manière continue en comparant la performance moyenne d'un titre à celle du secteur de l'émetteur du titre au plan des caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance.

L'univers d'investissement est un univers de marché large qui n'évalue pas ni n'inclut de titres en fonction de caractéristiques environnementales, sociales ou de gouvernance, et qui ne correspond donc pas aux caractéristiques promues par le fonds. Aucun indice de référence ESG n'a été désigné.

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Amundi a élaboré son propre processus de mesure ESG interne en suivant l'approche *best-in-class* (consistant à sélectionner les meilleures entreprises de chaque secteur sans en exclure aucune). Les notations sont adaptées à chaque secteur d'activité afin de tenir compte de la dynamique dans laquelle les entreprises exercent leurs activités.

L'indicateur de durabilité utilisé est le score ESG du Produit qui est comparé au score ESG de l'univers d'investissement ESG du Produit.

À la fin de la période :

- Le score ESG pondéré du portefeuille est de **0,70 (C)**.
- Le score ESG pondéré de l'univers d'investissement est de **-0,11 (D)**.

La notation ESG d'Amundi utilisée pour déterminer le score ESG est un score quantitatif ESG traduit en sept notes allant de A (les meilleurs scores de l'univers) à G (les plus mauvais). Dans l'échelle de notation ESG d'Amundi, les titres appartenant à la liste d'exclusion correspondent à une note G. Pour les entreprises émettrices, la performance ESG est évaluée globalement et au niveau de critères pertinents, par comparaison avec la performance moyenne de leur secteur d'activité, en combinant les trois dimensions ESG :

- dimension environnementale : aptitude de l'émetteur à maîtriser son impact environnemental direct et indirect en limitant sa consommation d'énergie, en diminuant ses émissions de gaz à effet de serre, en luttant contre l'épuisement des ressources et en protégeant la biodiversité.
- Dimension sociale : performance de l'émetteur dans deux domaines distincts. Sa stratégie de développement du capital humain et le respect des droits de la personne de manière générale ;
- Dimension de la gouvernance : aptitude de l'émetteur à établir les bases d'un cadre de gouvernance d'entreprise efficace et à générer de la valeur sur le long terme.

La méthodologie de notation ESG appliquée par Amundi repose sur 38 critères, soit génériques (communs à toutes les entreprises, quelle que soit leur activité), soit sectoriels, pondérés par secteur et considérés en fonction de leur impact sur la réputation, l'efficacité opérationnelle et la réglementation auquel est soumis l'un émetteur. Les scores ESG d'Amundi peuvent être exprimés globalement pour les trois dimensions E, S et G, ou individuellement, pour tout facteur environnemental ou social.

● **... et par rapport aux périodes précédentes ?**

Les indicateurs de durabilité ci-dessus n'ont pas été comparés aux périodes précédentes dans la mesure où la réglementation n'était pas encore en vigueur.

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?**

L'objectif des investissements durables est d'investir dans des sociétés s'employant à respecter deux critères :

1. suivre les meilleures pratiques environnementales et sociales ; et
2. éviter de fabriquer des produits ou de fournir des services causant un préjudice à l'environnement et à la société.

Pour qu'une société bénéficiaire d'investissements soit considérée comme contribuant à cet objectif, elle doit figurer parmi « les plus performantes » de son secteur d'activité pour au moins un de ses facteurs environnementaux ou sociaux importants.

La définition d'entreprise « la plus performante » s'appuie sur une méthodologie ESG propre à Amundi, qui vise à mesurer la performance ESG d'une société bénéficiaire d'investissements. Pour être considérée comme faisant partie des « plus performantes », une société bénéficiaire d'investissements doit obtenir l'une des trois meilleures notes (A, B ou C, sur une échelle de notation allant de A à G) de son secteur, pour au moins un facteur environnemental ou social important. Les facteurs environnementaux et sociaux importants sont déterminés au niveau de chaque secteur. La détermination de ces facteurs repose sur le cadre d'analyse ESG d'Amundi, qui combine des données extra-financières et une analyse qualitative de thèmes sectoriels et de durabilité associés. Les facteurs désignés importants représentent plus de 10 % du score ESG global. Par exemple, pour le secteur de l'énergie, les facteurs importants sont : émissions et énergie, biodiversité et pollution, santé et sécurité, communautés locales et droits de la personne. Pour obtenir une vue plus globale des secteurs et de leurs facteurs, nous vous invitons à consulter la Déclaration réglementaire ESG d'Amundi sur [www.amundi.lu](http://www.amundi.lu)

Pour contribuer aux objectifs ci-dessus, la société bénéficiaire d'investissements ne doit pas présenter d'exposition importante à des activités non compatibles avec ces critères (par exemple, tabac, armes, jeux de hasard, charbon, aviation, production de viande, fabrication d'engrais et de pesticides, production de plastique à usage unique).

La nature durable d'un investissement s'évalue au niveau de la société bénéficiaire d'investissements.

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

- ***Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?***

Pour s'assurer que les investissements durables sont conformes au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important », Amundi utilise deux filtres :

Le premier filtre de conformité au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » repose sur le suivi des indicateurs obligatoires des principales incidences négatives du tableau 1 de l'annexe I des normes techniques d'exécution, qui compile des données robustes (p. ex., intensité de GES des sociétés bénéficiaires d'investissements) par une combinaison d'indicateurs (p. ex., intensité de carbone) et de seuils ou règles spécifiques (p. ex., l'intensité de carbone de l'entreprise ne doit pas figurer dans le dernier décile du secteur).

Amundi prend déjà en compte des incidences négatives précises au titre de sa politique d'exclusions dans le cadre de sa Politique Investissement Responsable. Ces exclusions, qui s'appliquent en plus du filtrage détaillé ci-dessus, couvrent les sujets suivants : armes controversées, violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies, charbon et tabac.

En plus des facteurs de durabilité précis traités par le premier filtre, Amundi a élaboré un deuxième filtre, qui ne tient pas compte des indicateurs obligatoires des principales incidences négatives, afin de s'assurer que l'entreprise n'affiche pas une performance environnementale ou sociale globale par rapport aux autres entreprises du même secteur correspondant à un score environnemental ou social égal ou supérieur à la note E selon le système de notation ESG d'Amundi.

- ***Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?***

Les indicateurs d'incidences négatives ont été pris en compte grâce au premier filtre, décrit ci-dessus, conforme au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important ».

Le premier filtre de conformité au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » repose sur le suivi des indicateurs obligatoires des principales incidences négatives du tableau 1 de l'annexe I du règlement délégué (UE) 2022/1288, qui compile

des données robustes par une combinaison des indicateurs et seuils ou règles spécifiques suivants :

- Avoir une intensité en carbone hors du dernier décile des sociétés du secteur (ne concerne que les secteurs à forte intensité) ;
- Avoir une diversité au sein du Conseil d'administration hors du dernier décile des sociétés du secteur ;
- Être exempt de toute controverse en matière de conditions de travail et de droits de la personne ;
- Être exempt de toute controverse en matière de biodiversité et de pollution.

Amundi prend déjà en compte des incidences négatives précises au titre de sa politique d'exclusions dans le cadre de sa Politique Investissement Responsable. Ces exclusions, qui s'appliquent en plus du filtrage détaillé ci-dessus, couvrent les sujets suivants : armes controversées, violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies, charbon et tabac.

– ***Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :***

Oui, les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme sont intégrés dans notre méthodologie de notation ESG. Notre outil de notation ESG exclusif évalue les émetteurs à partir des données disponibles auprès de nos fournisseurs de données. Par exemple, le modèle comporte un critère dédié appelé « Implication communautaire et droits de l'homme » qui est appliqué à tous les secteurs en plus d'autres critères liés aux droits de l'homme, notamment les chaînes d'approvisionnement socialement responsables, les conditions de travail et les relations professionnelles. En outre, nous assurons une surveillance des controverses sur une base trimestrielle au minimum, y compris concernant les entreprises identifiées pour des violations des droits de l'homme. Lorsque des controverses surviennent, les analystes évaluent la situation et appliquent un score à la controverse (en utilisant notre propre méthodologie de notation) et déterminent la meilleure marche à suivre. Les scores de controverse sont actualisés tous les trimestres, ce qui permet de suivre la tendance et les actions correctives.

*La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.*

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

*Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.*



## Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le produit prend en compte tous les indicateurs obligatoires des principales incidences négatives conformément au tableau 1 de l'annexe I du règlement délégué (UE) 2022/1288 applicables à sa stratégie, et est soumis à une combinaison de politiques d'exclusion (normatives et sectorielles) et d'approches en matière d'engagement et de vote :

- Exclusion : Amundi a défini des règles d'exclusion normatives, par activité et par secteur, couvrant une partie des indicateurs clés des principales incidences négatives énumérés par le Règlement sur la publication d'informations.
- Intégration de facteurs ESG : Amundi a adopté des normes d'intégration de facteurs ESG minimales appliquées par défaut à ses fonds à capital variable à gestion active (exclusion des émetteurs notés G et score ESG pondéré supérieur à l'indice de référence). Les 38 critères de l'approche de notation ESG d'Amundi ont été conçus pour tenir compte des principales incidences sur les facteurs de durabilité et de la qualité des mesures d'atténuation prises.
- Engagement : l'engagement est un processus continu et ciblé visant à influencer les activités ou le comportement des entreprises. L'objectif de l'engagement peut être divisé en deux catégories : s'engager auprès d'un émetteur pour qu'il améliore la façon dont il intègre la dimension environnementale et sociale à ses activités, et s'engager auprès d'un émetteur pour qu'il améliore son impact sur les questions environnementales, sociales et de droits de l'homme, ou d'autres questions de durabilité importantes pour la société et l'économie mondiale.
- Vote : la politique de vote d'Amundi résulte d'une analyse globale de toutes les questions de long terme susceptibles d'avoir des répercussions sur la création de valeur, y compris les questions ESG importantes. Pour de plus amples informations, veuillez consulter la Politique de vote d'Amundi.
- Surveillance des controverses : Amundi a développé un système de surveillance des controverses qui repose sur trois fournisseurs de données afin de surveiller et suivre les controverses et leur niveau de gravité. Cette approche quantitative est enrichie par une évaluation approfondie de chaque controverse grave menée par des analystes ESG et par une révision périodique de son évolution. Cette approche s'applique à l'ensemble des fonds Amundi.

Pour obtenir davantage d'informations sur la prise en compte des indicateurs obligatoires des principales incidences négatives, consulter l'*Amundi Sustainable Finance Disclosure Statement* à l'adresse : [www.amundi.com](http://www.amundi.com).



## Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : **Du 01/08/2022 au 31/07/2023**

| Investissements les plus importants | Secteur                      | % d'actifs | Pays       |
|-------------------------------------|------------------------------|------------|------------|
| MICROSOFT CORP                      | Technologie de l'information | 6,09 %     | États-Unis |
| SIEMENS AG-REG                      | Industrie                    | 2,60 %     | DEU        |
| SALESFORCE COM                      | Technologie de l'information | 2,27 %     | États-Unis |
| AIR LIQUIDE SA                      | Matériaux                    | 2,10 %     | FRA        |
| BOSTON SCIENTIFIC                   | Soins de santé               | 2,00 %     | États-Unis |
| AXA SA                              | Finance                      | 1,99 %     | FRA        |
| WASTE MANAGEMENT INC                | Industrie                    | 1,96 %     | États-Unis |

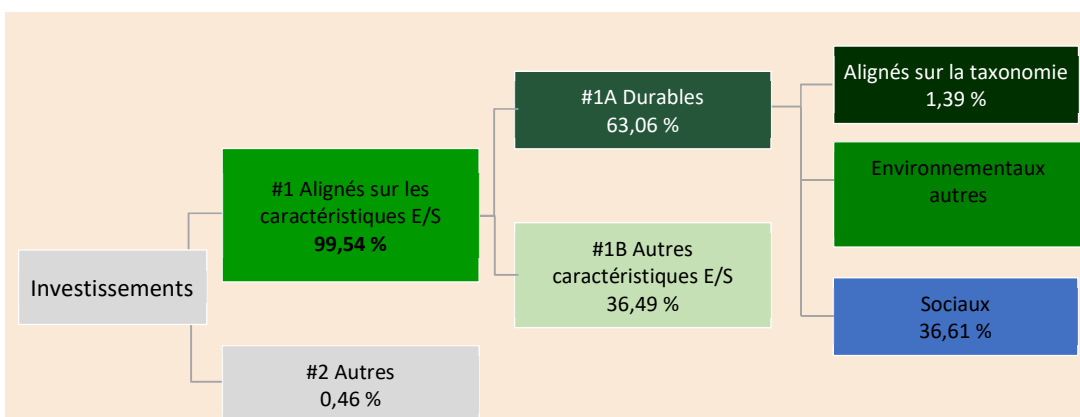
|                           |                            |        |            |
|---------------------------|----------------------------|--------|------------|
| VISA INC -A               | Finance                    | 1,92 % | États-Unis |
| COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN | Industrie                  | 1,87 % | FRA        |
| CHENIERE ENERGY INC       | Énergie                    | 1,84 % | États-Unis |
| ROCHE HLDG AG-GENUSS      | Soins de santé             | 1,82 % | États-Unis |
| KONINKLIJKE KPN NV        | Services de communication  | 1,81 % | NLD        |
| BANCO SANTANDER SA        | Finance                    | 1,79 % | ESP        |
| EXELON CORP               | Services aux collectivités | 1,74 % | États-Unis |
| SANOFI                    | Soins de santé             | 1,74 % | États-Unis |



## Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

### ● Quelle était l'allocation des actifs ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promises par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales, ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- La sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et
- La sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** inclut les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

● *Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?*

| <b>Secteur</b>                      | <b>% d'actifs</b> |
|-------------------------------------|-------------------|
| <i>Technologie de l'information</i> | 19,55 %           |
| <i>Finance</i>                      | 16,53 %           |
| <i>Soins de santé</i>               | 15,49 %           |
| <i>Industrie</i>                    | 11,63 %           |
| <i>Matériaux</i>                    | 7,77 %            |
| <i>Services aux collectivités</i>   | 5,84 %            |
| <i>Consommation de base</i>         | 5,11 %            |
| <i>Énergie</i>                      | 4,78 %            |
| <i>Consommation discrétionnaire</i> | 4,19 %            |
| <i>Services de communication</i>    | 3,72 %            |
| <i>Immobilier</i>                   | 2,97 %            |
| <i>Fonds de placement</i>           | 1,96 %            |
| <i>Forex</i>                        | -0,00 %           |
| <i>Liquidités</i>                   | 0,46 %            |



Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;

- des **dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, ce qui est pertinent pour une transition vers une économie verte.

- des **dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.



## Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE ?

Le fonds promeut des caractéristiques environnementales et sociales. Bien que le fonds ne se soit pas engagé à réaliser des investissements alignés sur la taxonomie de l'UE, il a investi, au cours de la période de référence, 1,39 % dans des investissements durables alignés sur celle-ci. Ces investissements ont contribué à l'obligation de lutte contre le changement climatique ou aux objectifs d'atténuation du changement climatique de la taxonomie de l'UE.

L'alignement des entreprises bénéficiaires avec les objectifs susmentionnés de la taxonomie de l'UE est mesuré à l'aide des données relatives au chiffre d'affaires (ou aux recettes) et/ou à l'utilisation du produit des obligations vertes.

Le pourcentage d'alignement des investissements du fonds avec la taxonomie de l'UE n'a pas été vérifié par les auditeurs du fonds ni une tierce partie.

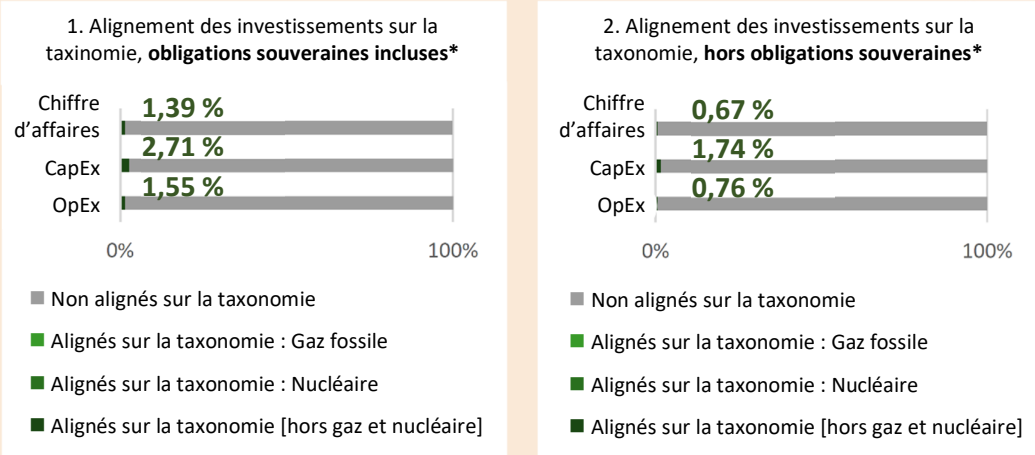
### ● **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE<sup>1</sup> ?**

- Oui :
- Dans le gaz fossile     Dans l'énergie nucléaire
- Non

Aucune donnée fiable relative à l'alignement avec la taxonomie de l'UE n'était disponible durant la période concernant le gaz fossile et l'énergie nucléaire.

<sup>1</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire sont conformes à la taxonomie de l'UE uniquement si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent pas de préjudice important à un objectif de la taxonomie de l'UE. Les critères complets pour les activités liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE sont énoncés dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines\* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



\* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres critères, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

● **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Au 31 juillet 2023, en utilisant comme indicateur le chiffre d'affaires et/ou les données relatives à l'utilisation des produits des obligations vertes, la part d'investissement du fonds dans les activités transitoires était de 0,01 % et la part d'investissement dans les activités habilitantes était de 0,04 %. Le pourcentage d'alignement des investissements du fonds avec la taxonomie de l'UE n'a pas été vérifié par les auditeurs du fonds ni une tierce partie.

● **Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

La réglementation n'était pas encore en vigueur durant les périodes précédentes.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.



### Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxonomie de l'UE ?

Ce produit ne s'est pas engagé à réaliser des investissements durables sur le plan environnemental durant la période de référence.



### Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

La part d'investissements durables sur le plan social au terme de la période était de 36,61 %.



### Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

La catégorie #2 Autres inclut les liquidités et les instruments détenus à des fins de gestion du risque de liquidité et de portefeuille. Elle peut également inclure des titres sans score ESG pour lesquels il n'existe pas encore de données permettant d'évaluer la réalisation de caractéristiques environnementales ou sociales.



### Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Les indicateurs de durabilité sont accessibles en tout temps dans le système de gestion du portefeuille afin que les gérants de portefeuille puissent évaluer les conséquences de leurs décisions d'investissements.

Ces indicateurs sont intégrés au cadre de contrôle d'Amundi, et les responsabilités sont partagées entre, d'une part, le premier niveau de contrôles effectués par les équipes d'investissements elles-mêmes et, d'autre part, le deuxième niveau de contrôles systématiques exercés par les équipes du risque, qui surveillent la conformité aux caractéristiques environnementales ou sociales promues par le fonds.

Par ailleurs, la Politique Investissement Responsable d'Amundi établit une approche active de l'engagement qui favorise le dialogue avec les sociétés bénéficiaires d'investissements, y compris celles qui figurent au portefeuille de ce produit. Notre *Engagement Report* annuel, accessible à l'adresse <https://legroupe.amundi.com/documentation-esg>, fournit des détails sur cette politique d'engagement et ses résultats.



### Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

- **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

- **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint l'objectif d'investissement durable.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : CPR  
Invest - MedTech

Identifiant d'entité juridique :  
213800WN52N7T6EXL384

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

### Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

**Oui**

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : \_\_\_\_\_

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : \_\_\_\_\_

**Non**

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de **42,31 %** d'investissements durables

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il **promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables**



### Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Au cours de l'exercice, le produit n'a jamais cessé de promouvoir des caractéristiques environnementales et/ou sociales en visant un score ESG supérieur à celui de son univers d'investissement, **MSCI WORLD HEALTH CARE EQUIP & SUPPLIES 10/40**. Pour déterminer le score ESG du produit et de l'univers d'investissement, la performance ESG a été évaluée de manière continue en comparant la performance moyenne d'un titre à celle du secteur de l'émetteur du titre au plan des caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance.

L'univers d'investissement est un univers de marché large qui n'évalue pas ni n'inclut de titres en fonction de caractéristiques environnementales, sociales ou de gouvernance, et qui ne correspond donc pas aux caractéristiques promues par le fonds. Aucun indice de référence ESG n'a été désigné.

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Amundi a élaboré son propre processus de mesure ESG interne en suivant l'approche *best-in-class* (consistant à sélectionner les meilleures entreprises de chaque secteur sans en exclure aucune). Les notations sont adaptées à chaque secteur d'activité afin de tenir compte de la dynamique dans laquelle les entreprises exercent leurs activités.

L'indicateur de durabilité utilisé est le score ESG du Produit qui est comparé au score ESG de l'univers d'investissement ESG du Produit.

À la fin de la période :

- Le score ESG pondéré du portefeuille est de **0,16 (C)**.
- Le score ESG pondéré de l'univers d'investissement est de **-0,02 (D)**.

La notation ESG d'Amundi utilisée pour déterminer le score ESG est un score quantitatif ESG traduit en sept notes allant de A (les meilleurs scores de l'univers) à G (les plus mauvais). Dans l'échelle de notation ESG d'Amundi, les titres appartenant à la liste d'exclusion correspondent à une note G. Pour les entreprises émettrices, la performance ESG est évaluée globalement et au niveau de critères pertinents, par comparaison avec la performance moyenne de leur secteur d'activité, en combinant les trois dimensions ESG :

- dimension environnementale : aptitude de l'émetteur à maîtriser son impact environnemental direct et indirect en limitant sa consommation d'énergie, en diminuant ses émissions de gaz à effet de serre, en luttant contre l'épuisement des ressources et en protégeant la biodiversité.
- Dimension sociale : performance de l'émetteur dans deux domaines distincts. Sa stratégie de développement du capital humain et le respect des droits de la personne de manière générale ;
- Dimension de la gouvernance : aptitude de l'émetteur à établir les bases d'un cadre de gouvernance d'entreprise efficace et à générer de la valeur sur le long terme.

La méthodologie de notation ESG appliquée par Amundi repose sur 38 critères, soit génériques (communs à toutes les entreprises, quelle que soit leur activité), soit sectoriels, pondérés par secteur et considérés en fonction de leur impact sur la réputation, l'efficacité opérationnelle et la réglementation auquel est soumis l'un émetteur. Les scores ESG d'Amundi peuvent être exprimés globalement pour les trois dimensions E, S et G, ou individuellement, pour tout facteur environnemental ou social.

● **... et par rapport aux périodes précédentes ?**

Les indicateurs de durabilité ci-dessus n'ont pas été comparés aux périodes précédentes dans la mesure où la réglementation n'était pas encore en vigueur.

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?**

L'objectif des investissements durables est d'investir dans des sociétés s'employant à respecter deux critères :

1. suivre les meilleures pratiques environnementales et sociales ; et
2. éviter de fabriquer des produits ou de fournir des services causant un préjudice à l'environnement et à la société.

Pour qu'une société bénéficiaire d'investissements soit considérée comme contribuant à cet objectif, elle doit figurer parmi « les plus performantes » de son secteur d'activité pour au moins un de ses facteurs environnementaux ou sociaux importants.

La définition d'entreprise « la plus performante » s'appuie sur une méthodologie ESG propre à Amundi, qui vise à mesurer la performance ESG d'une société bénéficiaire d'investissements. Pour être considérée comme faisant partie des « plus performantes », une société bénéficiaire d'investissements doit obtenir l'une des trois meilleures notes (A, B ou C, sur une échelle de notation allant de A à G) de son secteur, pour au moins un facteur environnemental ou social important. Les facteurs environnementaux et sociaux importants sont déterminés au niveau de chaque secteur. La détermination de ces facteurs repose sur le cadre d'analyse ESG d'Amundi, qui combine des données extra-financières et une analyse qualitative de thèmes sectoriels et de durabilité associés. Les facteurs désignés importants représentent plus de 10 % du score ESG global. Par exemple, pour le secteur de l'énergie, les facteurs importants sont : émissions et énergie, biodiversité et pollution, santé et sécurité, communautés locales et droits de la personne. Pour obtenir une vue plus globale des secteurs et de leurs facteurs, nous vous invitons à consulter la Déclaration réglementaire ESG d'Amundi sur [www.amundi.lu](http://www.amundi.lu)

Pour contribuer aux objectifs ci-dessus, la société bénéficiaire d'investissements ne doit pas présenter d'exposition importante à des activités non compatibles avec ces critères (par exemple, tabac, armes, jeux de hasard, charbon, aviation, production de viande, fabrication d'engrais et de pesticides, production de plastique à usage unique).

La nature durable d'un investissement s'évalue au niveau de la société bénéficiaire d'investissements.

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

- ***Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?***

Pour s'assurer que les investissements durables sont conformes au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important », Amundi utilise deux filtres :

Le premier filtre de conformité au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » repose sur le suivi des indicateurs obligatoires des principales incidences négatives du tableau 1 de l'annexe I des normes techniques d'exécution, qui compile des données robustes (p. ex., intensité de GES des sociétés bénéficiaires d'investissements) par une combinaison d'indicateurs (p. ex., intensité de carbone) et de seuils ou règles spécifiques (p. ex., l'intensité de carbone de l'entreprise ne doit pas figurer dans le dernier décile du secteur).

Amundi prend déjà en compte des incidences négatives précises au titre de sa politique d'exclusions dans le cadre de sa Politique Investissement Responsable. Ces exclusions, qui s'appliquent en plus du filtrage détaillé ci-dessus, couvrent les sujets suivants : armes controversées, violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies, charbon et tabac.

En plus des facteurs de durabilité précis traités par le premier filtre, Amundi a élaboré un deuxième filtre, qui ne tient pas compte des indicateurs obligatoires des principales incidences négatives, afin de s'assurer que l'entreprise n'affiche pas une performance environnementale ou sociale globale par rapport aux autres entreprises du même secteur correspondant à un score environnemental ou social égal ou supérieur à la note E selon le système de notation ESG d'Amundi.

- ***Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?***

Les indicateurs d'incidences négatives ont été pris en compte grâce au premier filtre, décrit ci-dessus, conforme au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important ».

Le premier filtre de conformité au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » repose sur le suivi des indicateurs obligatoires des principales incidences négatives du tableau 1 de l'annexe I du règlement délégué (UE) 2022/1288, qui compile

des données robustes par une combinaison des indicateurs et seuils ou règles spécifiques suivants :

- Avoir une intensité en carbone hors du dernier décile des sociétés du secteur (ne concerne que les secteurs à forte intensité) ;
- Avoir une diversité au sein du Conseil d'administration hors du dernier décile des sociétés du secteur ;
- Être exempt de toute controverse en matière de conditions de travail et de droits de la personne ;
- Être exempt de toute controverse en matière de biodiversité et de pollution.

Amundi prend déjà en compte des incidences négatives précises au titre de sa politique d'exclusions dans le cadre de sa Politique Investissement Responsable. Ces exclusions, qui s'appliquent en plus du filtrage détaillé ci-dessus, couvrent les sujets suivants : armes controversées, violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies, charbon et tabac.

– ***Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :***

Oui, les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme sont intégrés dans notre méthodologie de notation ESG. Notre outil de notation ESG exclusif évalue les émetteurs à partir des données disponibles auprès de nos fournisseurs de données. Par exemple, le modèle comporte un critère dédié appelé « Implication communautaire et droits de l'homme » qui est appliqué à tous les secteurs en plus d'autres critères liés aux droits de l'homme, notamment les chaînes d'approvisionnement socialement responsables, les conditions de travail et les relations professionnelles. En outre, nous assurons une surveillance des controverses sur une base trimestrielle au minimum, y compris concernant les entreprises identifiées pour des violations des droits de l'homme. Lorsque des controverses surviennent, les analystes évaluent la situation et appliquent un score à la controverse (en utilisant notre propre méthodologie de notation) et déterminent la meilleure marche à suivre. Les scores de controverse sont actualisés tous les trimestres, ce qui permet de suivre la tendance et les actions correctives.

*La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.*

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

*Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.*





## Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le produit prend en compte tous les indicateurs obligatoires des principales incidences négatives conformément au tableau 1 de l'annexe I du règlement délégué (UE) 2022/1288 applicables à sa stratégie, et est soumis à une combinaison de politiques d'exclusion (normatives et sectorielles) et d'approches en matière d'engagement et de vote :

- Exclusion : Amundi a défini des règles d'exclusion normatives, par activité et par secteur, couvrant une partie des indicateurs clés des principales incidences négatives énumérés par le Règlement sur la publication d'informations.
- Intégration de facteurs ESG : Amundi a adopté des normes d'intégration de facteurs ESG minimales appliquées par défaut à ses fonds à capital variable à gestion active (exclusion des émetteurs notés G et score ESG pondéré supérieur à l'indice de référence). Les 38 critères de l'approche de notation ESG d'Amundi ont été conçus pour tenir compte des principales incidences sur les facteurs de durabilité et de la qualité des mesures d'atténuation prises.
- Engagement : l'engagement est un processus continu et ciblé visant à influencer les activités ou le comportement des entreprises. L'objectif de l'engagement peut être divisé en deux catégories : s'engager auprès d'un émetteur pour qu'il améliore la façon dont il intègre la dimension environnementale et sociale à ses activités, et s'engager auprès d'un émetteur pour qu'il améliore son impact sur les questions environnementales, sociales et de droits de l'homme, ou d'autres questions de durabilité importantes pour la société et l'économie mondiale.
- Vote : la politique de vote d'Amundi résulte d'une analyse globale de toutes les questions de long terme susceptibles d'avoir des répercussions sur la création de valeur, y compris les questions ESG importantes. Pour de plus amples informations, veuillez consulter la Politique de vote d'Amundi.
- Surveillance des controverses : Amundi a développé un système de surveillance des controverses qui repose sur trois fournisseurs de données afin de surveiller et suivre les controverses et leur niveau de gravité. Cette approche quantitative est enrichie par une évaluation approfondie de chaque controverse grave menée par des analystes ESG et par une révision périodique de son évolution. Cette approche s'applique à l'ensemble des fonds Amundi.

Pour obtenir davantage d'informations sur la prise en compte des indicateurs obligatoires des principales incidences négatives, consulter l'*Amundi Sustainable Finance Disclosure Statement* à l'adresse : [www.amundi.com](http://www.amundi.com).



## Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : **Du 01/08/2022 au 31/07/2023**

| Investissements les plus importants | Secteur        | % d'actifs | Pays       |
|-------------------------------------|----------------|------------|------------|
| ABBOTT LABORATORIES                 | Soins de santé | 8,00 %     | États-Unis |
| INTUITIVE SURGIC INC                | Soins de santé | 7,62 %     | États-Unis |
| BOSTON SCIENTIFIC                   | Soins de santé | 7,19 %     | États-Unis |
| MEDTRONIC PLC                       | Soins de santé | 6,63 %     | États-Unis |
| BECTON DICKINSON                    | Soins de santé | 5,82 %     | États-Unis |
| ESSILORLUXOTTICA                    | Soins de santé | 5,00 %     | FRA        |
| ALCON INC - CHF                     | Soins de santé | 4,92 %     | CHE        |
| DEXCOM INC                          | Soins de santé | 4,45 %     | États-Unis |
| IDEXX LABORATORIES                  | Soins de santé | 4,23 %     | États-Unis |

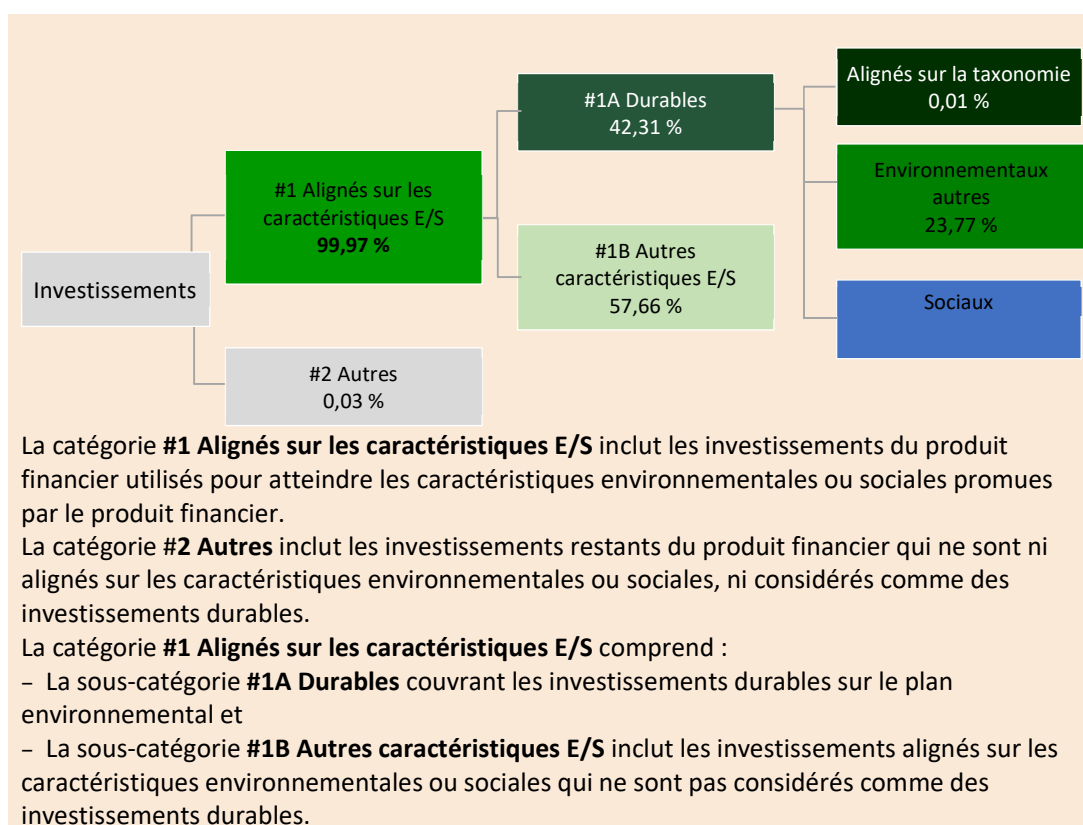
|                           |                |        |            |
|---------------------------|----------------|--------|------------|
| EDWARDS LIFESCIENCES CORP | Soins de santé | 3,78 % | États-Unis |
| SIEMENS HEALTHINEERS AG   | Soins de santé | 3,22 % | DEU        |
| COLOPLAST-B               | Soins de santé | 2,74 % | DNK        |
| SMITH AND NEPHEW PLC      | Soins de santé | 2,48 % | GBR        |
| TERUMO                    | Soins de santé | 2,21 % | JPN        |
| RESMED INC                | Soins de santé | 2,14 % | États-Unis |



## Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

### Quelle était l'allocation des actifs ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.



● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

| <b>Secteur</b>     | <b>% d'actifs</b> |
|--------------------|-------------------|
| Soins de santé     | 96,51 %           |
| Fonds de placement | 3,54 %            |
| Forex              | -0,17 %           |
| Liquidités         | 0,12 %            |

Les **activités alignées sur la taxonomie** sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;

- des **dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, ce qui est pertinent pour une transition vers une économie verte.

- des **dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.



**Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE ?**

Le fonds promeut des caractéristiques environnementales et sociales. Bien que le fonds ne se soit pas engagé à réaliser des investissements alignés sur la taxonomie de l'UE, il a investi, au cours de la période de référence, 0,01 % dans des investissements durables alignés sur celle-ci. Ces investissements ont contribué à l'obligation de lutte contre le changement climatique ou aux objectifs d'atténuation du changement climatique de la taxonomie de l'UE.

L'alignement des entreprises bénéficiaires avec les objectifs susmentionnés de la taxonomie de l'UE est mesuré à l'aide des données relatives au chiffre d'affaires (ou aux recettes) et/ou à l'utilisation du produit des obligations vertes.

Le pourcentage d'alignement des investissements du fonds avec la taxonomie de l'UE n'a pas été vérifié par les auditeurs du fonds ni une tierce partie.

● **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE<sup>1</sup> ?**

Oui :

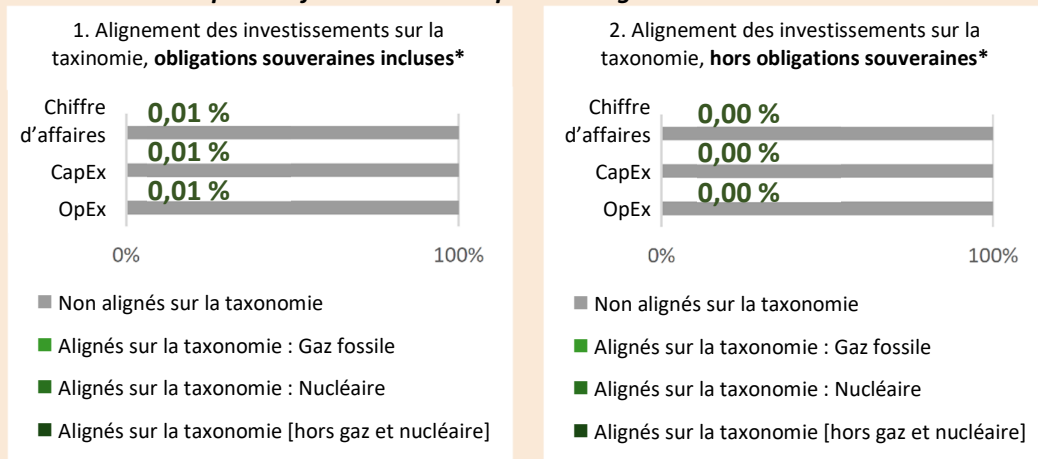
Dans le gaz fossile     Dans l'énergie nucléaire

Non

Aucune donnée fiable relative à l'alignement avec la taxonomie de l'UE n'était disponible durant la période concernant le gaz fossile et l'énergie nucléaire.

<sup>1</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire sont conformes à la taxonomie de l'UE uniquement si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent pas de préjudice important à un objectif de la taxonomie de l'UE. Les critères complets pour les activités liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE sont énoncés dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines\* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



\* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres critères, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

● **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Au 31 juillet 2023, en utilisant comme indicateur le chiffre d'affaires et/ou les données relatives à l'utilisation des produits des obligations vertes, la part d'investissement du fonds dans les activités transitoires était de 0,00 % et la part d'investissement dans les activités habilitantes était de 0,00 %. Le pourcentage d'alignement des investissements du fonds avec la taxonomie de l'UE n'a pas été vérifié par les auditeurs du fonds ni une tierce partie.

● **Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

La réglementation n'était pas encore en vigueur durant les périodes précédentes.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.



### Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxonomie de l'UE ?

La part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxonomie était de **23,77 %** à la fin de la période. Cela est dû au fait que certains émetteurs sont considérés comme des investissements durables au titre du Règlement SFDR mais contiennent une part d'activités qui ne sont pas alignées sur les normes de la taxonomie de l'UE, ou pour lesquelles aucune donnée n'est encore disponible pour pouvoir réaliser une évaluation en termes de taxonomie de l'UE.



### Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

Ce produit ne s'est pas engagé à réaliser des investissements durables sur le plan social durant la période de référence.



### Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

La catégorie #2 Autres inclut les liquidités et les autres instruments détenus à des fins de gestion des liquidités et des risques de portefeuille. Elle peut également inclure des titres sans score ESG pour lesquels il n'existe pas encore de données permettant d'évaluer la réalisation de caractéristiques environnementales ou sociales.



### Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Les indicateurs de durabilité sont accessibles en tout temps dans le système de gestion du portefeuille afin que les gérants de portefeuille puissent évaluer les conséquences de leurs décisions d'investissements.

Ces indicateurs sont intégrés au cadre de contrôle d'Amundi, et les responsabilités sont partagées entre, d'une part, le premier niveau de contrôles effectués par les équipes d'investissements elles-mêmes et, d'autre part, le deuxième niveau de contrôles systématiques exercés par les équipes du risque, qui surveillent la conformité aux caractéristiques environnementales ou sociales promues par le fonds.

Par ailleurs, la Politique Investissement Responsable d'Amundi établit une approche active de l'engagement qui favorise le dialogue avec les sociétés bénéficiaires d'investissements, y compris celles qui figurent au portefeuille de ce produit. Notre *Engagement Report* annuel, accessible à l'adresse <https://legroupe.amundi.com/documentation-esg>, fournit des détails sur cette politique d'engagement et ses résultats.



### Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

- **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint l'objectif d'investissement durable.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : CPR  
Invest - Hydrogen

Identifiant d'entité juridique :  
213800GFB2R6MO25UX94

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

### Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

| ●● <input type="checkbox"/> Oui                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | ●● <input checked="" type="checkbox"/> Non                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> Il a réalisé des <b>investissements durables ayant un objectif environnemental</b> : _____ <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE</li> <li><input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE</li> </ul> | <input checked="" type="checkbox"/> Il <b>promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)</b> et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de <b>51,03 %</b> d'investissements durables <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE</li> <li><input type="checkbox"/> ayant un objectif social</li> </ul> |
| <input type="checkbox"/> Il a réalisé des <b>investissements durables ayant un objectif social</b> : _____                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | <input type="checkbox"/> Il <b>promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |



### Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Au cours de l'exercice, le produit n'a jamais cessé de promouvoir des caractéristiques environnementales et/ou sociales en visant un score ESG supérieur à celui de son univers d'investissement, **INDICE CPR EQT HYDROGEN**. Pour déterminer le score ESG du produit et de l'univers d'investissement, la performance ESG a été évaluée de manière continue en comparant la performance moyenne d'un titre à celle du secteur de l'émetteur du titre au plan des caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance.

L'univers d'investissement est un univers de marché large qui n'évalue pas ni n'inclut de titres en fonction de caractéristiques environnementales, sociales ou de gouvernance, et qui ne correspond donc pas aux caractéristiques promues par le fonds. Aucun indice de référence ESG n'a été désigné.

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Amundi a élaboré son propre processus de mesure ESG interne en suivant l'approche *best-in-class* (consistant à sélectionner les meilleures entreprises de chaque secteur sans en exclure aucune). Les notations sont adaptées à chaque secteur d'activité afin de tenir compte de la dynamique dans laquelle les entreprises exercent leurs activités.

L'indicateur de durabilité utilisé est le score ESG du Produit qui est comparé au score ESG de l'univers d'investissement ESG du Produit.

À la fin de la période :

- Le score ESG pondéré du portefeuille est de **0,65 (C)**.
- Le score ESG pondéré de l'univers d'investissement est de **0,18 (D)**.

La notation ESG d'Amundi utilisée pour déterminer le score ESG est un score quantitatif ESG traduit en sept notes allant de A (les meilleurs scores de l'univers) à G (les plus mauvais). Dans l'échelle de notation ESG d'Amundi, les titres appartenant à la liste d'exclusion correspondent à une note G. Pour les entreprises émettrices, la performance ESG est évaluée globalement et au niveau de critères pertinents, par comparaison avec la performance moyenne de leur secteur d'activité, en combinant les trois dimensions ESG :

- dimension environnementale : aptitude de l'émetteur à maîtriser son impact environnemental direct et indirect en limitant sa consommation d'énergie, en diminuant ses émissions de gaz à effet de serre, en luttant contre l'épuisement des ressources et en protégeant la biodiversité.
- Dimension sociale : performance de l'émetteur dans deux domaines distincts. Sa stratégie de développement du capital humain et le respect des droits de la personne de manière générale ;
- Dimension de la gouvernance : aptitude de l'émetteur à établir les bases d'un cadre de gouvernance d'entreprise efficace et à générer de la valeur sur le long terme.

La méthodologie de notation ESG appliquée par Amundi repose sur 38 critères, soit génériques (communs à toutes les entreprises, quelle que soit leur activité), soit sectoriels, pondérés par secteur et considérés en fonction de leur impact sur la réputation, l'efficacité opérationnelle et la réglementation auquel est soumis l'un émetteur. Les scores ESG d'Amundi peuvent être exprimés globalement pour les trois dimensions E, S et G, ou individuellement, pour tout facteur environnemental ou social.

● **... et par rapport aux périodes précédentes ?**

Les indicateurs de durabilité ci-dessus n'ont pas été comparés aux périodes précédentes dans la mesure où la réglementation n'était pas encore en vigueur.

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?**

L'objectif des investissements durables est d'investir dans des sociétés s'employant à respecter deux critères :

1. suivre les meilleures pratiques environnementales et sociales ; et
2. éviter de fabriquer des produits ou de fournir des services causant un préjudice à l'environnement et à la société.



Pour qu'une société bénéficiaire d'investissements soit considérée comme contribuant à cet objectif, elle doit figurer parmi « les plus performantes » de son secteur d'activité pour au moins un de ses facteurs environnementaux ou sociaux importants.

La définition d'entreprise « la plus performante » s'appuie sur une méthodologie ESG propre à Amundi, qui vise à mesurer la performance ESG d'une société bénéficiaire d'investissements. Pour être considérée comme faisant partie des « plus performantes », une société bénéficiaire d'investissements doit obtenir l'une des trois meilleures notes (A, B ou C, sur une échelle de notation allant de A à G) de son secteur, pour au moins un facteur environnemental ou social important. Les facteurs environnementaux et sociaux importants sont déterminés au niveau de chaque secteur. La détermination de ces facteurs repose sur le cadre d'analyse ESG d'Amundi, qui combine des données extra-financières et une analyse qualitative de thèmes sectoriels et de durabilité associés. Les facteurs désignés importants représentent plus de 10 % du score ESG global. Par exemple, pour le secteur de l'énergie, les facteurs importants sont : émissions et énergie, biodiversité et pollution, santé et sécurité, communautés locales et droits de la personne. Pour obtenir une vue plus globale des secteurs et de leurs facteurs, nous vous invitons à consulter la Déclaration réglementaire ESG d'Amundi sur [www.amundi.lu](http://www.amundi.lu)

Pour contribuer aux objectifs ci-dessus, la société bénéficiaire d'investissements ne doit pas présenter d'exposition importante à des activités non compatibles avec ces critères (par exemple, tabac, armes, jeux de hasard, charbon, aviation, production de viande, fabrication d'engrais et de pesticides, production de plastique à usage unique).

La nature durable d'un investissement s'évalue au niveau de la société bénéficiaire d'investissements.

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

- ***Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?***

Pour s'assurer que les investissements durables sont conformes au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important », Amundi utilise deux filtres :

Le premier filtre de conformité au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » repose sur le suivi des indicateurs obligatoires des principales incidences négatives du tableau 1 de l'annexe I des normes techniques d'exécution, qui compile des données robustes (p. ex., intensité de GES des sociétés bénéficiaires d'investissements) par une combinaison d'indicateurs (p. ex., intensité de carbone) et de seuils ou règles spécifiques (p. ex., l'intensité de carbone de l'entreprise ne doit pas figurer dans le dernier décile du secteur).

Amundi prend déjà en compte des incidences négatives précises au titre de sa politique d'exclusions dans le cadre de sa Politique Investissement Responsable. Ces exclusions, qui s'appliquent en plus du filtrage détaillé ci-dessus, couvrent les sujets suivants : armes controversées, violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies, charbon et tabac.

En plus des facteurs de durabilité précis traités par le premier filtre, Amundi a élaboré un deuxième filtre, qui ne tient pas compte des indicateurs obligatoires des principales incidences négatives, afin de s'assurer que l'entreprise n'affiche pas une performance environnementale ou sociale globale par rapport aux autres entreprises du même secteur correspondant à un score environnemental ou social égal ou supérieur à la note E selon le système de notation ESG d'Amundi.

- ***Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?***

Les indicateurs d'incidences négatives ont été pris en compte grâce au premier filtre, décrit ci-dessus, conforme au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important ».

Le premier filtre de conformité au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » repose sur le suivi des indicateurs obligatoires des principales incidences négatives du tableau 1 de l'annexe I du règlement délégué (UE) 2022/1288, qui compile

des données robustes par une combinaison des indicateurs et seuils ou règles spécifiques suivants :

- Avoir une intensité en carbone hors du dernier décile des sociétés du secteur (ne concerne que les secteurs à forte intensité) ;
- Avoir une diversité au sein du Conseil d'administration hors du dernier décile des sociétés du secteur ;
- Être exempt de toute controverse en matière de conditions de travail et de droits de la personne ;
- Être exempt de toute controverse en matière de biodiversité et de pollution.

Amundi prend déjà en compte des incidences négatives précises au titre de sa politique d'exclusions dans le cadre de sa Politique Investissement Responsable. Ces exclusions, qui s'appliquent en plus du filtrage détaillé ci-dessus, couvrent les sujets suivants : armes controversées, violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies, charbon et tabac.

– ***Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :***

Oui, les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme sont intégrés dans notre méthodologie de notation ESG. Notre outil de notation ESG exclusif évalue les émetteurs à partir des données disponibles auprès de nos fournisseurs de données. Par exemple, le modèle comporte un critère dédié appelé « Implication communautaire et droits de l'homme » qui est appliqué à tous les secteurs en plus d'autres critères liés aux droits de l'homme, notamment les chaînes d'approvisionnement socialement responsables, les conditions de travail et les relations professionnelles. En outre, nous assurons une surveillance des controverses sur une base trimestrielle au minimum, y compris concernant les entreprises identifiées pour des violations des droits de l'homme. Lorsque des controverses surviennent, les analystes évaluent la situation et appliquent un score à la controverse (en utilisant notre propre méthodologie de notation) et déterminent la meilleure marche à suivre. Les scores de controverse sont actualisés tous les trimestres, ce qui permet de suivre la tendance et les actions correctives.

*La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.*

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

*Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.*



## Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le produit prend en compte tous les indicateurs obligatoires des principales incidences négatives conformément au tableau 1 de l'annexe I du règlement délégué (UE) 2022/1288 applicables à sa stratégie, et est soumis à une combinaison de politiques d'exclusion (normatives et sectorielles) et d'approches en matière d'engagement et de vote :

- Exclusion : Amundi a défini des règles d'exclusion normatives, par activité et par secteur, couvrant une partie des indicateurs clés des principales incidences négatives énumérés par le Règlement sur la publication d'informations.
- Intégration de facteurs ESG : Amundi a adopté des normes d'intégration de facteurs ESG minimales appliquées par défaut à ses fonds à capital variable à gestion active (exclusion des émetteurs notés G et score ESG pondéré supérieur à l'indice de référence). Les 38 critères de l'approche de notation ESG d'Amundi ont été conçus pour tenir compte des principales incidences sur les facteurs de durabilité et de la qualité des mesures d'atténuation prises.
- Engagement : l'engagement est un processus continu et ciblé visant à influencer les activités ou le comportement des entreprises. L'objectif de l'engagement peut être divisé en deux catégories : s'engager auprès d'un émetteur pour qu'il améliore la façon dont il intègre la dimension environnementale et sociale à ses activités, et s'engager auprès d'un émetteur pour qu'il améliore son impact sur les questions environnementales, sociales et de droits de l'homme, ou d'autres questions de durabilité importantes pour la société et l'économie mondiale.
- Vote : la politique de vote d'Amundi résulte d'une analyse globale de toutes les questions de long terme susceptibles d'avoir des répercussions sur la création de valeur, y compris les questions ESG importantes. Pour de plus amples informations, veuillez consulter la Politique de vote d'Amundi.
- Surveillance des controverses : Amundi a développé un système de surveillance des controverses qui repose sur trois fournisseurs de données afin de surveiller et suivre les controverses et leur niveau de gravité. Cette approche quantitative est enrichie par une évaluation approfondie de chaque controverse grave menée par des analystes ESG et par une révision périodique de son évolution. Cette approche s'applique à l'ensemble des fonds Amundi.

Pour obtenir davantage d'informations sur la prise en compte des indicateurs obligatoires des principales incidences négatives, consulter l'*Amundi Sustainable Finance Disclosure Statement* à l'adresse : [www.amundi.com](http://www.amundi.com).



## Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : **Du 01/08/2022 au 31/07/2023**

| Investissements les plus importants | Secteur                      | % d'actifs | Pays       |
|-------------------------------------|------------------------------|------------|------------|
| BAKER HUGHES A GE CO                | Énergie                      | 3,88 %     | États-Unis |
| AIR PRODUCTS & CHEMI                | Matériaux                    | 3,75 %     | États-Unis |
| LINDE PLC                           | Matériaux                    | 3,67 %     | États-Unis |
| EMERSON ELECTRIC                    | Industrie                    | 3,48 %     | États-Unis |
| MICHELIN (CGDE)                     | Consommation discrétionnaire | 3,33 %     | FRA        |
| AIR LIQUIDE SA                      | Matériaux                    | 3,21 %     | FRA        |
| SCHLUMBERGER LTD                    | Énergie                      | 2,77 %     | États-Unis |

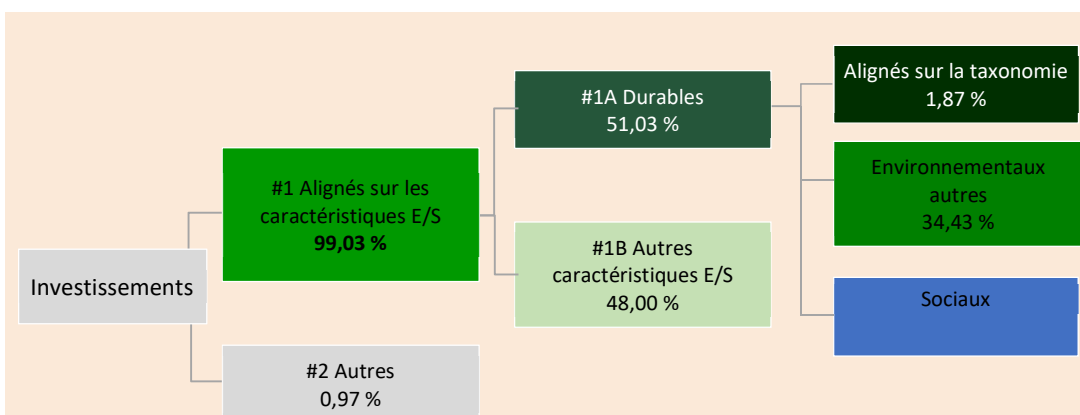
|                             |                            |        |            |
|-----------------------------|----------------------------|--------|------------|
| A-F CASH USD - Z USD        | Fonds de placement         | 2,74 % | LUX        |
| NEXTERA ENERGY INC          | Services aux collectivités | 2,73 % | États-Unis |
| ENGIE                       | Services aux collectivités | 2,72 % | FRA        |
| AMUNDI MMST (USD)-OV        | Fonds de placement         | 2,71 % | LUX        |
| CHART INDUSTRIES            | Industrie                  | 2,64 % | États-Unis |
| SIEMENS AG-REG              | Industrie                  | 2,59 % | DEU        |
| EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA | Services aux collectivités | 2,14 % | PRT        |
| SEMPRA ENERGY               | Services aux collectivités | 2,11 % | États-Unis |



## Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

### ● Quelle était l'allocation des actifs ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promises par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales, ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- La sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et
- La sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** inclut les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

| <b>Secteur</b>                      | <b>% d'actifs</b> |
|-------------------------------------|-------------------|
| <i>Industrie</i>                    | 36,67 %           |
| <i>Services aux collectivités</i>   | 19,71 %           |
| <i>Matériaux</i>                    | 14,39 %           |
| <i>Consommation discrétionnaire</i> | 10,88 %           |
| <i>Énergie</i>                      | 9,50 %            |
| <i>Fonds de placement</i>           | 5,45 %            |
| <i>Technologie de l'information</i> | 2,47 %            |
| <i>Forex</i>                        | -0,05 %           |
| <i>Liquidités</i>                   | 0,97 %            |

Les **activités alignées sur la taxonomie** sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;

- des **dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, ce qui est pertinent pour une transition vers une économie verte.

- des **dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.



**Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE ?**

Le fonds promeut des caractéristiques environnementales et sociales. Bien que le fonds ne se soit pas engagé à réaliser des investissements alignés sur la taxonomie de l'UE, il a investi, au cours de la période de référence, 1,87 % dans des investissements durables alignés sur celle-ci. Ces investissements ont contribué à l'obligation de lutte contre le changement climatique ou aux objectifs d'atténuation du changement climatique de la taxonomie de l'UE.

L'alignement des entreprises bénéficiaires avec les objectifs susmentionnés de la taxonomie de l'UE est mesuré à l'aide des données relatives au chiffre d'affaires (ou aux recettes) et/ou à l'utilisation du produit des obligations vertes.

Le pourcentage d'alignement des investissements du fonds avec la taxonomie de l'UE n'a pas été vérifié par les auditeurs du fonds ni une tierce partie.

- **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE<sup>1</sup> ?**

Oui :

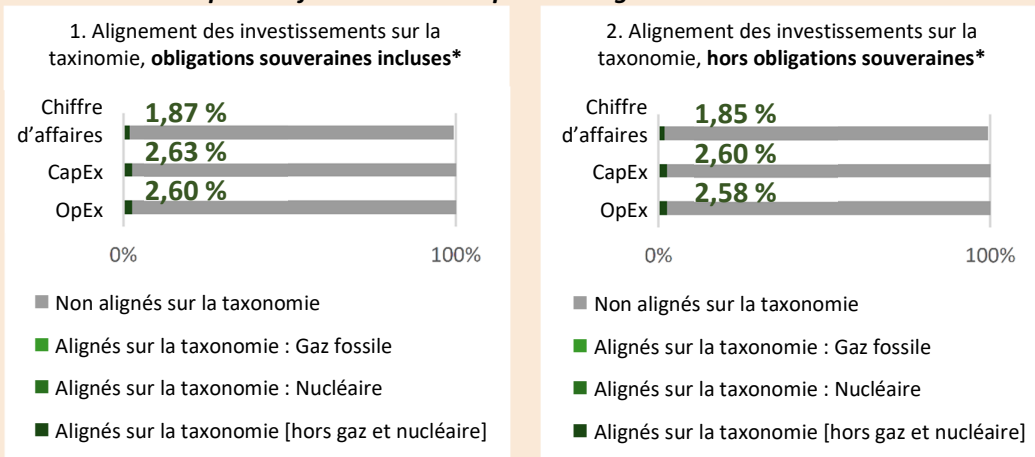
Dans le gaz fossile     Dans l'énergie nucléaire

Non

Aucune donnée fiable relative à l'alignement avec la taxonomie de l'UE n'était disponible durant la période concernant le gaz fossile et l'énergie nucléaire.

<sup>1</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire sont conformes à la taxonomie de l'UE uniquement si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent pas de préjudice important à un objectif de la taxonomie de l'UE. Les critères complets pour les activités liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE sont énoncés dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

**Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines\* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.**



\* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres critères, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

- **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Au 31 juillet 2023, en utilisant comme indicateur le chiffre d'affaires et/ou les données relatives à l'utilisation des produits des obligations vertes, la part d'investissement du fonds dans les activités transitoires était de 0,00 % et la part d'investissement dans les activités habilitantes était de 0,10 %. Le pourcentage d'alignement des investissements du fonds avec la taxonomie de l'UE n'a pas été vérifié par les auditeurs du fonds ni une tierce partie.

- **Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

La réglementation n'était pas encore en vigueur durant les périodes précédentes.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.



### Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxonomie de l'UE ?

La part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxonomie était de **34,43 %** à la fin de la période. Cela est dû au fait que certains émetteurs sont considérés comme des investissements durables au titre du Règlement SFDR mais contiennent une part d'activités qui ne sont pas alignées sur les normes de la taxonomie de l'UE, ou pour lesquelles aucune donnée n'est encore disponible pour pouvoir réaliser une évaluation en termes de taxonomie de l'UE.



### Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

Ce produit ne s'est pas engagé à réaliser des investissements durables sur le plan social durant la période de référence.



### Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

La catégorie #2 Autres inclut les liquidités et les instruments détenus à des fins de gestion du risque de liquidité et de portefeuille. Elle peut également inclure des titres sans score ESG pour lesquels il n'existe pas encore de données permettant d'évaluer la réalisation de caractéristiques environnementales ou sociales.



### Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Les indicateurs de durabilité sont accessibles en tout temps dans le système de gestion du portefeuille afin que les gérants de portefeuille puissent évaluer les conséquences de leurs décisions d'investissements.

Ces indicateurs sont intégrés au cadre de contrôle d'Amundi, et les responsabilités sont partagées entre, d'une part, le premier niveau de contrôles effectués par les équipes d'investissements elles-mêmes et, d'autre part, le deuxième niveau de contrôles systématiques exercés par les équipes du risque, qui surveillent la conformité aux caractéristiques environnementales ou sociales promues par le fonds.

Par ailleurs, la Politique Investissement Responsable d'Amundi établit une approche active de l'engagement qui favorise le dialogue avec les sociétés bénéficiaires d'investissements, y compris celles qui figurent au portefeuille de ce produit. Notre *Engagement Report* annuel, accessible à l'adresse <https://legroupe.amundi.com/documentation-esg>, fournit des détails sur cette politique d'engagement et ses résultats.



### Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

#### ● En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint l'objectif d'investissement durable.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.



Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : CPR  
Invest - Blue Economy

Identifiant d'entité juridique :  
213800QZLIH56DWUC11

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

### Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

| <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <b>Oui</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <b>X Non</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> Il a réalisé des <b>investissements durables ayant un objectif environnemental</b> : _____<br><input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE<br><input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE<br><input type="checkbox"/> Il a réalisé des <b>investissements durables ayant un objectif social</b> : _____ | <input checked="" type="checkbox"/> Il <b>promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)</b> et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de <b>54,70 %</b> d'investissements durables<br><input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE<br><input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE<br><input type="checkbox"/> ayant un objectif social<br><input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais <b>n'a pas réalisé d'investissements durables</b> |



### Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Au cours de l'exercice, le produit n'a jamais cessé de promouvoir des caractéristiques environnementales et/ou sociales en visant un score ESG supérieur à celui de son univers d'investissement, l'**INDICE\_CPR\_EQT\_BLUEECONOMY**. Pour déterminer le score ESG du produit et de l'univers d'investissement, la performance ESG a été évaluée de manière continue en comparant la performance moyenne d'un titre à celle du secteur de l'émetteur du titre au plan des caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance.

L'univers d'investissement est un univers de marché large qui n'évalue pas ni n'inclut de titres en fonction de caractéristiques environnementales, sociales ou de gouvernance, et qui ne correspond donc pas aux caractéristiques promues par le fonds. Aucun indice de référence ESG n'a été désigné.

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Amundi a élaboré son propre processus de mesure ESG interne en suivant l'approche *best-in-class* (consistant à sélectionner les meilleures entreprises de chaque secteur sans en exclure aucune). Les notations sont adaptées à chaque secteur d'activité afin de tenir compte de la dynamique dans laquelle les entreprises exercent leurs activités.

L'indicateur de durabilité utilisé est le score ESG du Produit qui est comparé au score ESG de l'univers d'investissement ESG du Produit.

À la fin de la période :

- Le score ESG pondéré du portefeuille est de **0,66 (C)**.
- Le score ESG pondéré de l'univers d'investissement est de **0,06 (D)**.

La notation ESG d'Amundi utilisée pour déterminer le score ESG est un score quantitatif ESG traduit en sept notes allant de A (les meilleurs scores de l'univers) à G (les plus mauvais). Dans l'échelle de notation ESG d'Amundi, les titres appartenant à la liste d'exclusion correspondent à une note G. Pour les entreprises émettrices, la performance ESG est évaluée globalement et au niveau de critères pertinents, par comparaison avec la performance moyenne de leur secteur d'activité, en combinant les trois dimensions ESG :

- dimension environnementale : aptitude de l'émetteur à maîtriser son impact environnemental direct et indirect en limitant sa consommation d'énergie, en diminuant ses émissions de gaz à effet de serre, en luttant contre l'épuisement des ressources et en protégeant la biodiversité.
- Dimension sociale : performance de l'émetteur dans deux domaines distincts. Sa stratégie de développement du capital humain et le respect des droits de la personne de manière générale ;
- Dimension de la gouvernance : aptitude de l'émetteur à établir les bases d'un cadre de gouvernance d'entreprise efficace et à générer de la valeur sur le long terme.

La méthodologie de notation ESG appliquée par Amundi repose sur 38 critères, soit génériques (communs à toutes les entreprises, quelle que soit leur activité), soit sectoriels, pondérés par secteur et considérés en fonction de leur impact sur la réputation, l'efficacité opérationnelle et la réglementation auquel est soumis l'un émetteur. Les scores ESG d'Amundi peuvent être exprimés globalement pour les trois dimensions E, S et G, ou individuellement, pour tout facteur environnemental ou social.

● **... et par rapport aux périodes précédentes ?**

Les indicateurs de durabilité ci-dessus n'ont pas été comparés aux périodes précédentes dans la mesure où la réglementation n'était pas encore en vigueur.

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?**

L'objectif des investissements durables est d'investir dans des sociétés s'employant à respecter deux critères :

1. suivre les meilleures pratiques environnementales et sociales ; et
2. éviter de fabriquer des produits ou de fournir des services causant un préjudice à l'environnement et à la société.

Pour qu'une société bénéficiaire d'investissements soit considérée comme contribuant à cet objectif, elle doit figurer parmi « les plus performantes » de son secteur d'activité pour au moins un de ses facteurs environnementaux ou sociaux importants.

La définition d'entreprise « la plus performante » s'appuie sur une méthodologie ESG propre à Amundi, qui vise à mesurer la performance ESG d'une société bénéficiaire d'investissements. Pour être considérée comme faisant partie des « plus performantes », une société bénéficiaire d'investissements doit obtenir l'une des trois meilleures notes (A, B ou C, sur une échelle de notation allant de A à G) de son secteur, pour au moins un facteur environnemental ou social important. Les facteurs environnementaux et sociaux importants sont déterminés au niveau de chaque secteur. La détermination de ces facteurs repose sur le cadre d'analyse ESG d'Amundi, qui combine des données extra-financières et une analyse qualitative de thèmes sectoriels et de durabilité associés. Les facteurs désignés importants représentent plus de 10 % du score ESG global. Par exemple, pour le secteur de l'énergie, les facteurs importants sont : émissions et énergie, biodiversité et pollution, santé et sécurité, communautés locales et droits de la personne. Pour obtenir une vue plus globale des secteurs et de leurs facteurs, nous vous invitons à consulter la Déclaration réglementaire ESG d'Amundi sur [www.amundi.lu](http://www.amundi.lu)

Pour contribuer aux objectifs ci-dessus, la société bénéficiaire d'investissements ne doit pas présenter d'exposition importante à des activités non compatibles avec ces critères (par exemple, tabac, armes, jeux de hasard, charbon, aviation, production de viande, fabrication d'engrais et de pesticides, production de plastique à usage unique).

La nature durable d'un investissement s'évalue au niveau de la société bénéficiaire d'investissements.

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

- **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Pour s'assurer que les investissements durables sont conformes au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important », Amundi utilise deux filtres :

Le premier filtre de conformité au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » repose sur le suivi des indicateurs obligatoires des principales incidences négatives du tableau 1 de l'annexe I des normes techniques d'exécution, qui compile des données robustes (p. ex., intensité de GES des sociétés bénéficiaires d'investissements) par une combinaison d'indicateurs (p. ex., intensité de carbone) et de seuils ou règles spécifiques (p. ex., l'intensité de carbone de l'entreprise ne doit pas figurer dans le dernier décile du secteur).

Amundi prend déjà en compte des incidences négatives précises au titre de sa politique d'exclusions dans le cadre de sa Politique Investissement Responsable. Ces exclusions, qui s'appliquent en plus du filtrage détaillé ci-dessus, couvrent les sujets suivants : armes controversées, violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies, charbon et tabac.

En plus des facteurs de durabilité précis traités par le premier filtre, Amundi a élaboré un deuxième filtre, qui ne tient pas compte des indicateurs obligatoires des principales incidences négatives, afin de s'assurer que l'entreprise n'affiche pas une performance environnementale ou sociale globale par rapport aux autres entreprises du même secteur correspondant à un score environnemental ou social égal ou supérieur à la note E selon le système de notation ESG d'Amundi.

- **Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?**

Les indicateurs d'incidences négatives ont été pris en compte grâce au premier filtre, décrit ci-dessus, conforme au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important ».

Le premier filtre de conformité au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » repose sur le suivi des indicateurs obligatoires des principales incidences négatives du tableau 1 de l'annexe I du règlement délégué (UE) 2022/1288, qui compile

des données robustes par une combinaison des indicateurs et seuils ou règles spécifiques suivants :

- Avoir une intensité en carbone hors du dernier décile des sociétés du secteur (ne concerne que les secteurs à forte intensité) ;
- Avoir une diversité au sein du Conseil d'administration hors du dernier décile des sociétés du secteur ;
- Être exempt de toute controverse en matière de conditions de travail et de droits de la personne ;
- Être exempt de toute controverse en matière de biodiversité et de pollution.

Amundi prend déjà en compte des incidences négatives précises au titre de sa politique d'exclusions dans le cadre de sa Politique Investissement Responsable. Ces exclusions, qui s'appliquent en plus du filtrage détaillé ci-dessus, couvrent les sujets suivants : armes controversées, violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies, charbon et tabac.

– ***Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :***

Oui, les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme sont intégrés dans notre méthodologie de notation ESG. Notre outil de notation ESG exclusif évalue les émetteurs à partir des données disponibles auprès de nos fournisseurs de données. Par exemple, le modèle comporte un critère dédié appelé « Implication communautaire et droits de l'homme » qui est appliqué à tous les secteurs en plus d'autres critères liés aux droits de l'homme, notamment les chaînes d'approvisionnement socialement responsables, les conditions de travail et les relations professionnelles. En outre, nous assurons une surveillance des controverses sur une base trimestrielle au minimum, y compris concernant les entreprises identifiées pour des violations des droits de l'homme. Lorsque des controverses surviennent, les analystes évaluent la situation et appliquent un score à la controverse (en utilisant notre propre méthodologie de notation) et déterminent la meilleure marche à suivre. Les scores de controverse sont actualisés tous les trimestres, ce qui permet de suivre la tendance et les actions correctives.

*La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.*

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

*Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.*



## Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le produit prend en compte tous les indicateurs obligatoires des principales incidences négatives conformément au tableau 1 de l'annexe I du règlement délégué (UE) 2022/1288 applicables à sa stratégie, et est soumis à une combinaison de politiques d'exclusion (normatives et sectorielles) et d'approches en matière d'engagement et de vote :

- Exclusion : Amundi a défini des règles d'exclusion normatives, par activité et par secteur, couvrant une partie des indicateurs clés des principales incidences négatives énumérés par le Règlement sur la publication d'informations.
- Intégration de facteurs ESG : Amundi a adopté des normes d'intégration de facteurs ESG minimales appliquées par défaut à ses fonds à capital variable à gestion active (exclusion des émetteurs notés G et score ESG pondéré supérieur à l'indice de référence). Les 38 critères de l'approche de notation ESG d'Amundi ont été conçus pour tenir compte des principales incidences sur les facteurs de durabilité et de la qualité des mesures d'atténuation prises.
- Engagement : l'engagement est un processus continu et ciblé visant à influencer les activités ou le comportement des entreprises. L'objectif de l'engagement peut être divisé en deux catégories : s'engager auprès d'un émetteur pour qu'il améliore la façon dont il intègre la dimension environnementale et sociale à ses activités, et s'engager auprès d'un émetteur pour qu'il améliore son impact sur les questions environnementales, sociales et de droits de l'homme, ou d'autres questions de durabilité importantes pour la société et l'économie mondiale.
- Vote : la politique de vote d'Amundi résulte d'une analyse globale de toutes les questions de long terme susceptibles d'avoir des répercussions sur la création de valeur, y compris les questions ESG importantes. Pour de plus amples informations, veuillez consulter la Politique de vote d'Amundi.
- Surveillance des controverses : Amundi a développé un système de surveillance des controverses qui repose sur trois fournisseurs de données afin de surveiller et suivre les controverses et leur niveau de gravité. Cette approche quantitative est enrichie par une évaluation approfondie de chaque controverse grave menée par des analystes ESG et par une révision périodique de son évolution. Cette approche s'applique à l'ensemble des fonds Amundi.

Pour obtenir davantage d'informations sur la prise en compte des indicateurs obligatoires des principales incidences négatives, consulter l'*Amundi Sustainable Finance Disclosure Statement* à l'adresse : [www.amundi.com](http://www.amundi.com).



## Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : **Du 01/08/2022 au 31/07/2023**

| Investissements les plus importants | Secteur                    | % d'actifs | Pays       |
|-------------------------------------|----------------------------|------------|------------|
| VEOLIA ENVIRONNEMENT                | Services aux collectivités | 4,25 %     | FRA        |
| ECOLAB INC                          | Matériaux                  | 3,06 %     | États-Unis |
| AMUNDI MMST (USD)-OV                | Fonds de placement         | 2,79 %     | LUX        |
| A-F CASH USD - Z USD                | Fonds de placement         | 2,79 %     | LUX        |
| INGERSOLL-RAND INC                  | Industrie                  | 2,56 %     | États-Unis |
| NISSUI CORP                         | Consommation de base       | 2,51 %     | JPN        |
| VINCI SA (PARIS)                    | Industrie                  | 2,37 %     | FRA        |

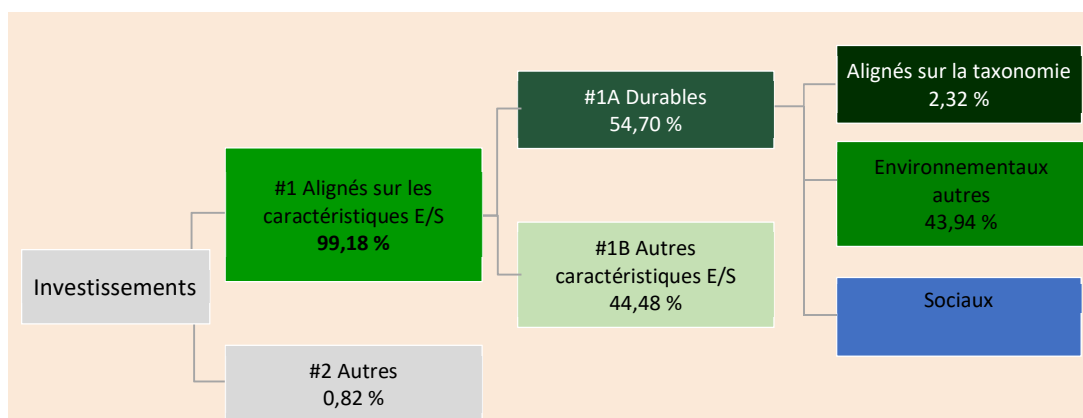
|                              |                            |        |            |
|------------------------------|----------------------------|--------|------------|
| EMERSON ELECTRIC             | Industrie                  | 2,36 % | États-Unis |
| ESSENTIAL UTILITIES INC      | Services aux collectivités | 2,34 % | États-Unis |
| BAKER HUGHES A GE CO         | Énergie                    | 2,31 % | États-Unis |
| MOWI ASA                     | Consommation de base       | 2,30 % | NOR        |
| ENGIE                        | Services aux collectivités | 2,12 % | FRA        |
| MUELLER WATER PROD-A         | Industrie                  | 2,12 % | États-Unis |
| ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS IN | Industrie                  | 2,11 % | États-Unis |
| SIEMENS AG-REG               | Industrie                  | 2,05 % | DEU        |



## Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

### Quelle était l'allocation des actifs ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales, ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- La sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et
- La sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** inclut les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

● *Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?*

| <i>Secteur</i>                      | <i>% d'actifs</i> |
|-------------------------------------|-------------------|
| <i>Industrie</i>                    | <i>39,00 %</i>    |
| <i>Services aux collectivités</i>   | <i>18,41 %</i>    |
| <i>Matériaux</i>                    | <i>12,73 %</i>    |
| <i>Consommation de base</i>         | <i>8,29 %</i>     |
| <i>Énergie</i>                      | <i>7,99 %</i>     |
| <i>Fonds de placement</i>           | <i>5,57 %</i>     |
| <i>Soins de santé</i>               | <i>3,77 %</i>     |
| <i>Consommation discrétionnaire</i> | <i>2,53 %</i>     |
| <i>Immobilier</i>                   | <i>0,86 %</i>     |
| <i>Forex</i>                        | <i>-0,00 %</i>    |
| <i>Liquidités</i>                   | <i>0,82 %</i>     |

Les **activités alignées sur la taxonomie** sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- des **dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, ce qui est pertinent pour une transition vers une économie verte.
- des **dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.



## Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE ?

Le fonds promeut des caractéristiques environnementales et sociales. Bien que le fonds ne se soit pas engagé à réaliser des investissements alignés sur la taxonomie de l'UE, il a investi, au cours de la période de référence, 2,32 % dans des investissements durables alignés sur celle-ci. Ces investissements ont contribué à l'obligation de lutte contre le changement climatique ou aux objectifs d'atténuation du changement climatique de la taxonomie de l'UE.

L'alignement des entreprises bénéficiaires avec les objectifs susmentionnés de la taxonomie de l'UE est mesuré à l'aide des données relatives au chiffre d'affaires (ou aux recettes) et/ou à l'utilisation du produit des obligations vertes.

Le pourcentage d'alignement des investissements du fonds avec la taxonomie de l'UE n'a pas été vérifié par les auditeurs du fonds ni une tierce partie.

### ● **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE<sup>1</sup> ?**

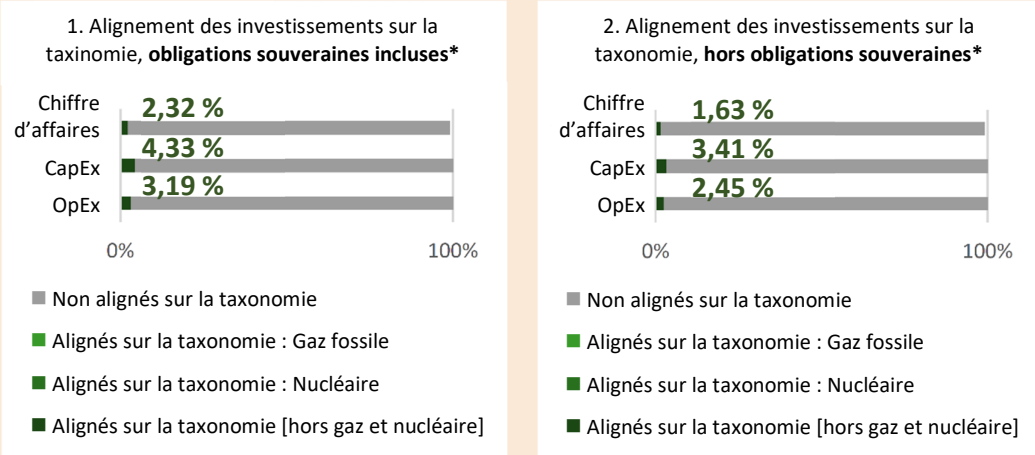
- Oui :
- Dans le gaz fossile     Dans l'énergie nucléaire
- Non

Aucune donnée fiable relative à l'alignement avec la taxonomie de l'UE n'était disponible durant la période concernant le gaz fossile et l'énergie nucléaire.

<sup>1</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire sont conformes à la taxonomie de l'UE uniquement si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent pas de préjudice important à un objectif de la taxonomie de l'UE. Les critères complets pour les activités liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE sont énoncés dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.



Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines\* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



\* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres critères, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

● **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Au 31 juillet 2023, en utilisant comme indicateur le chiffre d'affaires et/ou les données relatives à l'utilisation des produits des obligations vertes, la part d'investissement du fonds dans les activités transitoires était de 0,00 % et la part d'investissement dans les activités habilitantes était de 0,54 %. Le pourcentage d'alignement des investissements du fonds avec la taxonomie de l'UE n'a pas été vérifié par les auditeurs du fonds ni une tierce partie.

● **Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

La réglementation n'était pas encore en vigueur durant les périodes précédentes.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.



### Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxonomie de l'UE ?

La part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxonomie était de **43,94 %** à la fin de la période. Cela est dû au fait que certains émetteurs sont considérés comme des investissements durables au titre du Règlement SFDR mais contiennent une part d'activités qui ne sont pas alignées sur les normes de la taxonomie de l'UE, ou pour lesquelles aucune donnée n'est encore disponible pour pouvoir réaliser une évaluation en termes de taxonomie de l'UE.



### Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

Ce produit ne s'est pas engagé à réaliser des investissements durables sur le plan social durant la période de référence.



### Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

La catégorie #2 Autres inclut les liquidités et les autres instruments détenus à des fins de gestion des liquidités et des risques de portefeuille. Elle peut également inclure des titres sans score ESG pour lesquels il n'existe pas encore de données permettant d'évaluer la réalisation de caractéristiques environnementales ou sociales.



### Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Les indicateurs de durabilité sont accessibles en tout temps dans le système de gestion du portefeuille afin que les gérants de portefeuille puissent évaluer les conséquences de leurs décisions d'investissements.

Ces indicateurs sont intégrés au cadre de contrôle d'Amundi, et les responsabilités sont partagées entre, d'une part, le premier niveau de contrôles effectués par les équipes d'investissements elles-mêmes et, d'autre part, le deuxième niveau de contrôles systématiques exercés par les équipes du risque, qui surveillent la conformité aux caractéristiques environnementales ou sociales promues par le fonds.

Par ailleurs, la Politique Investissement Responsable d'Amundi établit une approche active de l'engagement qui favorise le dialogue avec les sociétés bénéficiaires d'investissements, y compris celles qui figurent au portefeuille de ce produit. Notre *Engagement Report* annuel, accessible à l'adresse <https://legroupe.amundi.com/documentation-esg>, fournit des détails sur cette politique d'engagement et ses résultats.



### Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

- **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint l'objectif d'investissement durable.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : CPR  
Invest - Circular Economy

Identifiant d'entité juridique :  
213800BEOLZSUHYR1E77

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

### Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

| ●● <input type="checkbox"/> Oui                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | ●● <input checked="" type="checkbox"/> Non                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> Il a réalisé des <b>investissements durables ayant un objectif environnemental</b> : _____ <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE</li> <li><input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE</li> </ul> | <input checked="" type="checkbox"/> Il <b>promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)</b> et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de <b>65,09 %</b> d'investissements durables <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE</li> <li><input type="checkbox"/> ayant un objectif social</li> </ul> |
| <input type="checkbox"/> Il a réalisé des <b>investissements durables ayant un objectif social</b> : _____                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | <input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais <b>n'a pas réalisé d'investissements durables</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |



### Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Au cours de l'exercice, le produit n'a jamais cessé de promouvoir des caractéristiques environnementales et/ou sociales en visant un score ESG supérieur à celui de son univers d'investissement, l'**ID\_CPR\_EQT\_CIRCULARECONOMY**. Pour déterminer le score ESG du produit et de l'univers d'investissement, la performance ESG a été évaluée de manière continue en comparant la performance moyenne d'un titre à celle du secteur de l'émetteur du titre au plan des caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance.

L'univers d'investissement est un univers de marché large qui n'évalue pas ni n'inclut de titres en fonction de caractéristiques environnementales, sociales ou de gouvernance, et qui ne correspond donc pas aux caractéristiques promues par le fonds. Aucun indice de référence ESG n'a été désigné.

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

● ***Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?***

Amundi a élaboré son propre processus de mesure ESG interne en suivant l'approche *best-in-class* (consistant à sélectionner les meilleures entreprises de chaque secteur sans en exclure aucune). Les notations sont adaptées à chaque secteur d'activité afin de tenir compte de la dynamique dans laquelle les entreprises exercent leurs activités.

L'indicateur de durabilité utilisé est le score ESG du Produit qui est comparé au score ESG de l'univers d'investissement ESG du Produit.

À la fin de la période :

- Le score ESG pondéré du portefeuille est de **0,74 (C)**.
- Le score ESG pondéré de l'univers d'investissement est de **0,34 (D)**.

La notation ESG d'Amundi utilisée pour déterminer le score ESG est un score quantitatif ESG traduit en sept notes allant de A (les meilleurs scores de l'univers) à G (les plus mauvais). Dans l'échelle de notation ESG d'Amundi, les titres appartenant à la liste d'exclusion correspondent à une note G. Pour les entreprises émettrices, la performance ESG est évaluée globalement et au niveau de critères pertinents, par comparaison avec la performance moyenne de leur secteur d'activité, en combinant les trois dimensions ESG :

- dimension environnementale : aptitude de l'émetteur à maîtriser son impact environnemental direct et indirect en limitant sa consommation d'énergie, en diminuant ses émissions de gaz à effet de serre, en luttant contre l'épuisement des ressources et en protégeant la biodiversité.
- Dimension sociale : performance de l'émetteur dans deux domaines distincts. Sa stratégie de développement du capital humain et le respect des droits de la personne de manière générale ;
- Dimension de la gouvernance : aptitude de l'émetteur à établir les bases d'un cadre de gouvernance d'entreprise efficace et à générer de la valeur sur le long terme.

La méthodologie de notation ESG appliquée par Amundi repose sur 38 critères, soit génériques (communs à toutes les entreprises, quelle que soit leur activité), soit sectoriels, pondérés par secteur et considérés en fonction de leur impact sur la réputation, l'efficacité opérationnelle et la réglementation auquel est soumis l'un émetteur. Les scores ESG d'Amundi peuvent être exprimés globalement pour les trois dimensions E, S et G, ou individuellement, pour tout facteur environnemental ou social.

● ***... et par rapport aux périodes précédentes ?***

Les indicateurs de durabilité ci-dessus n'ont pas été comparés aux périodes précédentes dans la mesure où la réglementation n'était pas encore en vigueur.

● ***Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?***

L'objectif des investissements durables est d'investir dans des sociétés s'employant à respecter deux critères :

1. suivre les meilleures pratiques environnementales et sociales ; et
2. éviter de fabriquer des produits ou de fournir des services causant un préjudice à l'environnement et à la société.

Pour qu'une société bénéficiaire d'investissements soit considérée comme contribuant à cet objectif, elle doit figurer parmi « les plus performantes » de son secteur d'activité pour au moins un de ses facteurs environnementaux ou sociaux importants.

La définition d'entreprise « la plus performante » s'appuie sur une méthodologie ESG propre à Amundi, qui vise à mesurer la performance ESG d'une société bénéficiaire d'investissements. Pour être considérée comme faisant partie des « plus performantes », une société bénéficiaire d'investissements doit obtenir l'une des trois meilleures notes (A, B ou C, sur une échelle de notation allant de A à G) de son secteur, pour au moins un facteur environnemental ou social important. Les facteurs environnementaux et sociaux importants sont déterminés au niveau de chaque secteur. La détermination de ces facteurs repose sur le cadre d'analyse ESG d'Amundi, qui combine des données extra-financières et une analyse qualitative de thèmes sectoriels et de durabilité associés. Les facteurs désignés importants représentent plus de 10 % du score ESG global. Par exemple, pour le secteur de l'énergie, les facteurs importants sont : émissions et énergie, biodiversité et pollution, santé et sécurité, communautés locales et droits de la personne. Pour obtenir une vue plus globale des secteurs et de leurs facteurs, nous vous invitons à consulter la Déclaration réglementaire ESG d'Amundi sur [www.amundi.lu](http://www.amundi.lu)

Pour contribuer aux objectifs ci-dessus, la société bénéficiaire d'investissements ne doit pas présenter d'exposition importante à des activités non compatibles avec ces critères (par exemple, tabac, armes, jeux de hasard, charbon, aviation, production de viande, fabrication d'engrais et de pesticides, production de plastique à usage unique).

La nature durable d'un investissement s'évalue au niveau de la société bénéficiaire d'investissements.

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

● ***Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?***

Pour s'assurer que les investissements durables sont conformes au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important », Amundi utilise deux filtres :

Le premier filtre de conformité au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » repose sur le suivi des indicateurs obligatoires des principales incidences négatives du tableau 1 de l'annexe I des normes techniques d'exécution, qui compile des données robustes (p. ex., intensité de GES des sociétés bénéficiaires d'investissements) par une combinaison d'indicateurs (p. ex., intensité de carbone) et de seuils ou règles spécifiques (p. ex., l'intensité de carbone de l'entreprise ne doit pas figurer dans le dernier décile du secteur).

Amundi prend déjà en compte des incidences négatives précises au titre de sa politique d'exclusions dans le cadre de sa Politique Investissement Responsable. Ces exclusions, qui s'appliquent en plus du filtrage détaillé ci-dessus, couvrent les sujets suivants : armes controversées, violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies, charbon et tabac.

En plus des facteurs de durabilité précis traités par le premier filtre, Amundi a élaboré un deuxième filtre, qui ne tient pas compte des indicateurs obligatoires des principales incidences négatives, afin de s'assurer que l'entreprise n'affiche pas une performance environnementale ou sociale globale par rapport aux autres entreprises du même secteur correspondant à un score environnemental ou social égal ou supérieur à la note E selon le système de notation ESG d'Amundi.

– ***Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?***

Les indicateurs d'incidences négatives ont été pris en compte grâce au premier filtre, décrit ci-dessus, conforme au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important ».

Le premier filtre de conformité au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » repose sur le suivi des indicateurs obligatoires des principales incidences négatives du tableau 1 de l'annexe I du règlement délégué (UE) 2022/1288, qui compile

des données robustes par une combinaison des indicateurs et seuils ou règles spécifiques suivants :

- Avoir une intensité en carbone hors du dernier décile des sociétés du secteur (ne concerne que les secteurs à forte intensité) ;
- Avoir une diversité au sein du Conseil d'administration hors du dernier décile des sociétés du secteur ;
- Être exempt de toute controverse en matière de conditions de travail et de droits de la personne ;
- Être exempt de toute controverse en matière de biodiversité et de pollution.

Amundi prend déjà en compte des incidences négatives précises au titre de sa politique d'exclusions dans le cadre de sa Politique Investissement Responsable. Ces exclusions, qui s'appliquent en plus du filtrage détaillé ci-dessus, couvrent les sujets suivants : armes controversées, violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies, charbon et tabac.

– ***Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :***

Oui, les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme sont intégrés dans notre méthodologie de notation ESG. Notre outil de notation ESG exclusif évalue les émetteurs à partir des données disponibles auprès de nos fournisseurs de données. Par exemple, le modèle comporte un critère dédié appelé « Implication communautaire et droits de l'homme » qui est appliqué à tous les secteurs en plus d'autres critères liés aux droits de l'homme, notamment les chaînes d'approvisionnement socialement responsables, les conditions de travail et les relations professionnelles. En outre, nous assurons une surveillance des controverses sur une base trimestrielle au minimum, y compris concernant les entreprises identifiées pour des violations des droits de l'homme. Lorsque des controverses surviennent, les analystes évaluent la situation et appliquent un score à la controverse (en utilisant notre propre méthodologie de notation) et déterminent la meilleure marche à suivre. Les scores de controverse sont actualisés tous les trimestres, ce qui permet de suivre la tendance et les actions correctives.

*La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.*

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

*Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.*



## Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le produit prend en compte tous les indicateurs obligatoires des principales incidences négatives conformément au tableau 1 de l'annexe I du règlement délégué (UE) 2022/1288 applicables à sa stratégie, et est soumis à une combinaison de politiques d'exclusion (normatives et sectorielles) et d'approches en matière d'engagement et de vote :

- Exclusion : Amundi a défini des règles d'exclusion normatives, par activité et par secteur, couvrant une partie des indicateurs clés des principales incidences négatives énumérés par le Règlement sur la publication d'informations.
- Intégration de facteurs ESG : Amundi a adopté des normes d'intégration de facteurs ESG minimales appliquées par défaut à ses fonds à capital variable à gestion active (exclusion des émetteurs notés G et score ESG pondéré supérieur à l'indice de référence). Les 38 critères de l'approche de notation ESG d'Amundi ont été conçus pour tenir compte des principales incidences sur les facteurs de durabilité et de la qualité des mesures d'atténuation prises.
- Engagement : l'engagement est un processus continu et ciblé visant à influencer les activités ou le comportement des entreprises. L'objectif de l'engagement peut être divisé en deux catégories : s'engager auprès d'un émetteur pour qu'il améliore la façon dont il intègre la dimension environnementale et sociale à ses activités, et s'engager auprès d'un émetteur pour qu'il améliore son impact sur les questions environnementales, sociales et de droits de l'homme, ou d'autres questions de durabilité importantes pour la société et l'économie mondiale.
- Vote : la politique de vote d'Amundi résulte d'une analyse globale de toutes les questions de long terme susceptibles d'avoir des répercussions sur la création de valeur, y compris les questions ESG importantes. Pour de plus amples informations, veuillez consulter la Politique de vote d'Amundi.
- Surveillance des controverses : Amundi a développé un système de surveillance des controverses qui repose sur trois fournisseurs de données afin de surveiller et suivre les controverses et leur niveau de gravité. Cette approche quantitative est enrichie par une évaluation approfondie de chaque controverse grave menée par des analystes ESG et par une révision périodique de son évolution. Cette approche s'applique à l'ensemble des fonds Amundi.

Pour obtenir davantage d'informations sur la prise en compte des indicateurs obligatoires des principales incidences négatives, consulter l'*Amundi Sustainable Finance Disclosure Statement* à l'adresse : [www.amundi.com](http://www.amundi.com).



## Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : **Du 01/08/2022 au 31/07/2023**

| Investissements les plus importants | Secteur                    | % d'actifs | Pays       |
|-------------------------------------|----------------------------|------------|------------|
| VEOLIA ENVIRONNEMENT                | Services aux collectivités | 2,86 %     | FRA        |
| WASTE MANAGEMENT INC                | Industrie                  | 2,50 %     | États-Unis |
| A-F CASH USD - Z USD                | Fonds de placement         | 2,47 %     | LUX        |
| COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN           | Industrie                  | 2,46 %     | FRA        |
| JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL      | Industrie                  | 2,40 %     | États-Unis |
| SCHNEIDER ELECT SE                  | Industrie                  | 2,38 %     | États-Unis |



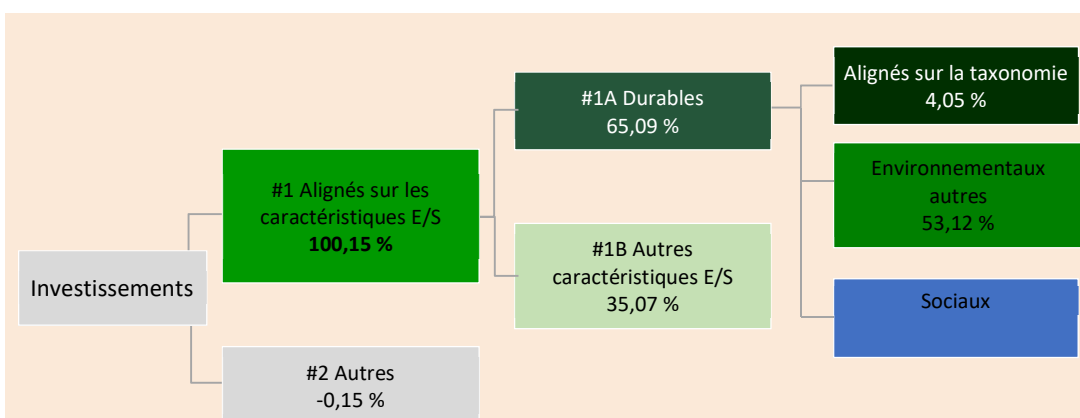
|                      |                              |        |            |
|----------------------|------------------------------|--------|------------|
| EMERSON ELECTRIC     | Industrie                    | 2,33 % | États-Unis |
| VERALLIA             | Matériaux                    | 2,30 % | FRA        |
| EDP RENOVAVEIS       | Services aux collectivités   | 2,23 % | ESP        |
| SIEMENS AG-REG       | Industrie                    | 2,19 % | DEU        |
| PARKER HANNIFIN CORP | Industrie                    | 2,14 % | États-Unis |
| INGERSOLL-RAND INC   | Industrie                    | 2,12 % | États-Unis |
| AMUNDI MMST (USD)-OV | Fonds de placement           | 2,10 % | LUX        |
| MICROSOFT CORP       | Technologie de l'information | 2,01 % | États-Unis |
| HOME DEPOT INC       | Consommation discrétionnaire | 2,01 % | États-Unis |



## Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

### Quelle était l'allocation des actifs ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales, ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- La sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et
- La sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** inclut les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

- *Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?*

| <b>Secteur</b>                      | <b>% d'actifs</b> |
|-------------------------------------|-------------------|
| <i>Industrie</i>                    | <i>38,49 %</i>    |
| <i>Consommation discrétionnaire</i> | <i>14,79 %</i>    |
| <i>Consommation de base</i>         | <i>11,36 %</i>    |
| <i>Services aux collectivités</i>   | <i>11,07 %</i>    |
| <i>Matériaux</i>                    | <i>10,20 %</i>    |
| <i>Technologie de l'information</i> | <i>9,14 %</i>     |
| <i>Fonds de placement</i>           | <i>4,57 %</i>     |
| <i>Énergie</i>                      | <i>0,53 %</i>     |
| <i>Forex</i>                        | <i>0,00 %</i>     |
| <i>Liquidités</i>                   | <i>-0,15 %</i>    |

Les **activités alignées sur la taxonomie** sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- des **dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, ce qui est pertinent pour une transition vers une économie verte.
- des **dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.



## Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE ?

Le fonds promeut des caractéristiques environnementales et sociales. Bien que le fonds ne se soit pas engagé à réaliser des investissements alignés sur la taxonomie de l'UE, il a investi, au cours de la période de référence, 4,05 % dans des investissements durables alignés sur celle-ci. Ces investissements ont contribué à l'obligation de lutte contre le changement climatique ou aux objectifs d'atténuation du changement climatique de la taxonomie de l'UE.

L'alignement des entreprises bénéficiaires avec les objectifs susmentionnés de la taxonomie de l'UE est mesuré à l'aide des données relatives au chiffre d'affaires (ou aux recettes) et/ou à l'utilisation du produit des obligations vertes.

Le pourcentage d'alignement des investissements du fonds avec la taxonomie de l'UE n'a pas été vérifié par les auditeurs du fonds ni une tierce partie.

### ● **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE<sup>1</sup> ?**

Oui :

Dans le gaz fossile

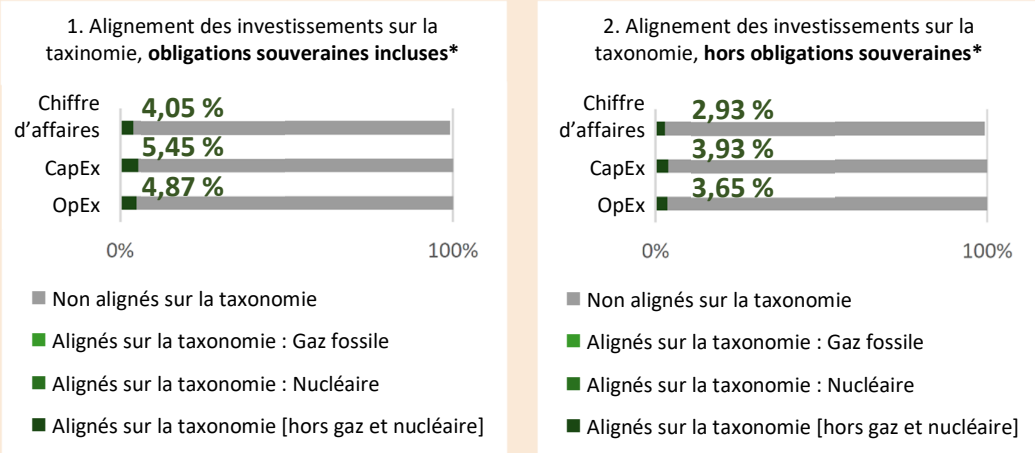
Dans l'énergie nucléaire

Non

Aucune donnée fiable relative à l'alignement avec la taxonomie de l'UE n'était disponible durant la période concernant le gaz fossile et l'énergie nucléaire.

<sup>1</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire sont conformes à la taxonomie de l'UE uniquement si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent pas de préjudice important à un objectif de la taxonomie de l'UE. Les critères complets pour les activités liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE sont énoncés dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines\* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



\* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres critères, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

● **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Au 31 juillet 2023, en utilisant comme indicateur le chiffre d'affaires et/ou les données relatives à l'utilisation des produits des obligations vertes, la part d'investissement du fonds dans les activités transitoires était de 0,00 % et la part d'investissement dans les activités habilitantes était de 0,67 %. Le pourcentage d'alignement des investissements du fonds avec la taxonomie de l'UE n'a pas été vérifié par les auditeurs du fonds ni une tierce partie.

● **Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

La réglementation n'était pas encore en vigueur durant les périodes précédentes.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.



### Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxonomie de l'UE ?

La part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxonomie était de **53,12 %** à la fin de la période. Cela est dû au fait que certains émetteurs sont considérés comme des investissements durables au titre du Règlement SFDR mais contiennent une part d'activités qui ne sont pas alignées sur les normes de la taxonomie de l'UE, ou pour lesquelles aucune donnée n'est encore disponible pour pouvoir réaliser une évaluation en termes de taxonomie de l'UE.



### Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

Ce produit ne s'est pas engagé à réaliser des investissements durables sur le plan social durant la période de référence.



### Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

La catégorie #2 Autres inclut les liquidités et les instruments détenus à des fins de gestion du risque de liquidité et de portefeuille. Elle peut également inclure des titres sans score ESG pour lesquels il n'existe pas encore de données permettant d'évaluer la réalisation de caractéristiques environnementales ou sociales.



### Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Les indicateurs de durabilité sont accessibles en tout temps dans le système de gestion du portefeuille afin que les gérants de portefeuille puissent évaluer les conséquences de leurs décisions d'investissements.

Ces indicateurs sont intégrés au cadre de contrôle d'Amundi, et les responsabilités sont partagées entre, d'une part, le premier niveau de contrôles effectués par les équipes d'investissements elles-mêmes et, d'autre part, le deuxième niveau de contrôles systématiques exercés par les équipes du risque, qui surveillent la conformité aux caractéristiques environnementales ou sociales promues par le fonds.

Par ailleurs, la Politique Investissement Responsable d'Amundi établit une approche active de l'engagement qui favorise le dialogue avec les sociétés bénéficiaires d'investissements, y compris celles qui figurent au portefeuille de ce produit. Notre *Engagement Report* annuel, accessible à l'adresse <https://legroupe.amundi.com/documentation-esg>, fournit des détails sur cette politique d'engagement et ses résultats.



### Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

- **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint l'objectif d'investissement durable.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : CPR  
Invest - European Strategic Autonomy

Identifiant d'entité juridique :  
213800O16CE35TFV7J75

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

### Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

| <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <b>Oui</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <b>X Non</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> Il a réalisé des <b>investissements durables ayant un objectif environnemental</b> : _____<br><input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE<br><input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE<br><input type="checkbox"/> Il a réalisé des <b>investissements durables ayant un objectif social</b> : _____ | <input checked="" type="checkbox"/> Il <b>promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)</b> et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de <b>71,37 %</b> d'investissements durables<br><input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE<br><input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE<br><input type="checkbox"/> ayant un objectif social<br><input type="checkbox"/> Il <b>promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables</b> |



### Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Au cours de l'exercice, le produit n'a jamais cessé de promouvoir des caractéristiques environnementales et/ou sociales en visant un score ESG supérieur à celui de son univers d'investissement, l' **INDICE\_CPR\_EQT\_SOVEREIGN**. Pour déterminer le score ESG du produit et de l'univers d'investissement, la performance ESG a été évaluée de manière continue en comparant la performance moyenne d'un titre à celle du secteur de l'émetteur du titre au plan des caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance.

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

L'univers d'investissement est un univers de marché large qui n'évalue pas ni n'inclut de titres en fonction de caractéristiques environnementales, sociales ou de gouvernance, et qui ne correspond donc pas aux caractéristiques promues par le fonds. Aucun indice de référence ESG n'a été désigné.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Amundi a élaboré son propre processus de mesure ESG interne en suivant l'approche *best-in-class* (consistant à sélectionner les meilleures entreprises de chaque secteur sans en exclure aucune). Les notations sont adaptées à chaque secteur d'activité afin de tenir compte de la dynamique dans laquelle les entreprises exercent leurs activités.

L'indicateur de durabilité utilisé est le score ESG du Produit qui est comparé au score ESG de l'univers d'investissement ESG du Produit.

À la fin de la période :

- Le score ESG pondéré du portefeuille est de **1,21 (C)**.
- Le score ESG pondéré de l'univers d'investissement est de **0,99 (D)**.

La notation ESG d'Amundi utilisée pour déterminer le score ESG est un score quantitatif ESG traduit en sept notes allant de A (les meilleurs scores de l'univers) à G (les plus mauvais). Dans l'échelle de notation ESG d'Amundi, les titres appartenant à la liste d'exclusion correspondent à une note G. Pour les entreprises émettrices, la performance ESG est évaluée globalement et au niveau de critères pertinents, par comparaison avec la performance moyenne de leur secteur d'activité, en combinant les trois dimensions ESG :

- dimension environnementale : aptitude de l'émetteur à maîtriser son impact environnemental direct et indirect en limitant sa consommation d'énergie, en diminuant ses émissions de gaz à effet de serre, en luttant contre l'épuisement des ressources et en protégeant la biodiversité.
- Dimension sociale : performance de l'émetteur dans deux domaines distincts. Sa stratégie de développement du capital humain et le respect des droits de la personne de manière générale ;
- Dimension de la gouvernance : aptitude de l'émetteur à établir les bases d'un cadre de gouvernance d'entreprise efficace et à générer de la valeur sur le long terme.

La méthodologie de notation ESG appliquée par Amundi repose sur 38 critères, soit génériques (communs à toutes les entreprises, quelle que soit leur activité), soit sectoriels, pondérés par secteur et considérés en fonction de leur impact sur la réputation, l'efficacité opérationnelle et la réglementation auquel est soumis l'un émetteur. Les scores ESG d'Amundi peuvent être exprimés globalement pour les trois dimensions E, S et G, ou individuellement, pour tout facteur environnemental ou social.

● **... et par rapport aux périodes précédentes ?**

Les indicateurs de durabilité ci-dessus n'ont pas été comparés aux périodes précédentes dans la mesure où la réglementation n'était pas encore en vigueur.

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?**

L'objectif des investissements durables est d'investir dans des sociétés s'employant à respecter deux critères :

1. suivre les meilleures pratiques environnementales et sociales ; et
2. éviter de fabriquer des produits ou de fournir des services causant un préjudice à l'environnement et à la société.



Pour qu'une société bénéficiaire d'investissements soit considérée comme contribuant à cet objectif, elle doit figurer parmi « les plus performantes » de son secteur d'activité pour au moins un de ses facteurs environnementaux ou sociaux importants.

La définition d'entreprise « la plus performante » s'appuie sur une méthodologie ESG propre à Amundi, qui vise à mesurer la performance ESG d'une société bénéficiaire d'investissements. Pour être considérée comme faisant partie des « plus performantes », une société bénéficiaire d'investissements doit obtenir l'une des trois meilleures notes (A, B ou C, sur une échelle de notation allant de A à G) de son secteur, pour au moins un facteur environnemental ou social important. Les facteurs environnementaux et sociaux importants sont déterminés au niveau de chaque secteur. La détermination de ces facteurs repose sur le cadre d'analyse ESG d'Amundi, qui combine des données extra-financières et une analyse qualitative de thèmes sectoriels et de durabilité associés. Les facteurs désignés importants représentent plus de 10 % du score ESG global. Par exemple, pour le secteur de l'énergie, les facteurs importants sont : émissions et énergie, biodiversité et pollution, santé et sécurité, communautés locales et droits de la personne. Pour obtenir une vue plus globale des secteurs et de leurs facteurs, nous vous invitons à consulter la Déclaration réglementaire ESG d'Amundi sur [www.amundi.lu](http://www.amundi.lu)

Pour contribuer aux objectifs ci-dessus, la société bénéficiaire d'investissements ne doit pas présenter d'exposition importante à des activités non compatibles avec ces critères (par exemple, tabac, armes, jeux de hasard, charbon, aviation, production de viande, fabrication d'engrais et de pesticides, production de plastique à usage unique).

La nature durable d'un investissement s'évalue au niveau de la société bénéficiaire d'investissements.

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

- ***Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?***

Pour s'assurer que les investissements durables sont conformes au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important », Amundi utilise deux filtres :

Le premier filtre de conformité au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » repose sur le suivi des indicateurs obligatoires des principales incidences négatives du tableau 1 de l'annexe I des normes techniques d'exécution, qui compile des données robustes (p. ex., intensité de GES des sociétés bénéficiaires d'investissements) par une combinaison d'indicateurs (p. ex., intensité de carbone) et de seuils ou règles spécifiques (p. ex., l'intensité de carbone de l'entreprise ne doit pas figurer dans le dernier décile du secteur).

Amundi prend déjà en compte des incidences négatives précises au titre de sa politique d'exclusions dans le cadre de sa Politique Investissement Responsable. Ces exclusions, qui s'appliquent en plus du filtrage détaillé ci-dessus, couvrent les sujets suivants : armes controversées, violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies, charbon et tabac.

En plus des facteurs de durabilité précis traités par le premier filtre, Amundi a élaboré un deuxième filtre, qui ne tient pas compte des indicateurs obligatoires des principales incidences négatives, afin de s'assurer que l'entreprise n'affiche pas une performance environnementale ou sociale globale par rapport aux autres entreprises du même secteur correspondant à un score environnemental ou social égal ou supérieur à la note E selon le système de notation ESG d'Amundi.

- ***Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?***

Les indicateurs d'incidences négatives ont été pris en compte grâce au premier filtre, décrit ci-dessus, conforme au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important ».

Le premier filtre de conformité au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » repose sur le suivi des indicateurs obligatoires des principales incidences négatives du tableau 1 de l'annexe I du règlement délégué (UE) 2022/1288, qui compile

des données robustes par une combinaison des indicateurs et seuils ou règles spécifiques suivants :

- Avoir une intensité en carbone hors du dernier décile des sociétés du secteur (ne concerne que les secteurs à forte intensité) ;
- Avoir une diversité au sein du Conseil d'administration hors du dernier décile des sociétés du secteur ;
- Être exempt de toute controverse en matière de conditions de travail et de droits de la personne ;
- Être exempt de toute controverse en matière de biodiversité et de pollution.

Amundi prend déjà en compte des incidences négatives précises au titre de sa politique d'exclusions dans le cadre de sa Politique Investissement Responsable. Ces exclusions, qui s'appliquent en plus du filtrage détaillé ci-dessus, couvrent les sujets suivants : armes controversées, violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies, charbon et tabac.

– ***Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :***

Oui, les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme sont intégrés dans notre méthodologie de notation ESG. Notre outil de notation ESG exclusif évalue les émetteurs à partir des données disponibles auprès de nos fournisseurs de données. Par exemple, le modèle comporte un critère dédié appelé « Implication communautaire et droits de l'homme » qui est appliqué à tous les secteurs en plus d'autres critères liés aux droits de l'homme, notamment les chaînes d'approvisionnement socialement responsables, les conditions de travail et les relations professionnelles. En outre, nous assurons une surveillance des controverses sur une base trimestrielle au minimum, y compris concernant les entreprises identifiées pour des violations des droits de l'homme. Lorsque des controverses surviennent, les analystes évaluent la situation et appliquent un score à la controverse (en utilisant notre propre méthodologie de notation) et déterminent la meilleure marche à suivre. Les scores de controverse sont actualisés tous les trimestres, ce qui permet de suivre la tendance et les actions correctives.

*La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.*

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

*Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.*



## Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le produit prend en compte tous les indicateurs obligatoires des principales incidences négatives conformément au tableau 1 de l'annexe I du règlement délégué (UE) 2022/1288 applicables à sa stratégie, et est soumis à une combinaison de politiques d'exclusion (normatives et sectorielles) et d'approches en matière d'engagement et de vote :

- Exclusion : Amundi a défini des règles d'exclusion normatives, par activité et par secteur, couvrant une partie des indicateurs clés des principales incidences négatives énumérés par le Règlement sur la publication d'informations.
- Intégration de facteurs ESG : Amundi a adopté des normes d'intégration de facteurs ESG minimales appliquées par défaut à ses fonds à capital variable à gestion active (exclusion des émetteurs notés G et score ESG pondéré supérieur à l'indice de référence). Les 38 critères de l'approche de notation ESG d'Amundi ont été conçus pour tenir compte des principales incidences sur les facteurs de durabilité et de la qualité des mesures d'atténuation prises.
- Engagement : l'engagement est un processus continu et ciblé visant à influencer les activités ou le comportement des entreprises. L'objectif de l'engagement peut être divisé en deux catégories : s'engager auprès d'un émetteur pour qu'il améliore la façon dont il intègre la dimension environnementale et sociale à ses activités, et s'engager auprès d'un émetteur pour qu'il améliore son impact sur les questions environnementales, sociales et de droits de l'homme, ou d'autres questions de durabilité importantes pour la société et l'économie mondiale.
- Vote : la politique de vote d'Amundi résulte d'une analyse globale de toutes les questions de long terme susceptibles d'avoir des répercussions sur la création de valeur, y compris les questions ESG importantes. Pour de plus amples informations, veuillez consulter la Politique de vote d'Amundi.
- Surveillance des controverses : Amundi a développé un système de surveillance des controverses qui repose sur trois fournisseurs de données afin de surveiller et suivre les controverses et leur niveau de gravité. Cette approche quantitative est enrichie par une évaluation approfondie de chaque controverse grave menée par des analystes ESG et par une révision périodique de son évolution. Cette approche s'applique à l'ensemble des fonds Amundi.

Pour obtenir davantage d'informations sur la prise en compte des indicateurs obligatoires des principales incidences négatives, consulter l'*Amundi Sustainable Finance Disclosure Statement* à l'adresse : [www.amundi.com](http://www.amundi.com).



## Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : **Du 01/08/2022 au 31/07/2023**

| Investissements les plus importants | Secteur                      | % d'actifs | Pays       |
|-------------------------------------|------------------------------|------------|------------|
| ASML HOLDING NV                     | Technologie de l'information | 4,94 %     | NLD        |
| COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN           | Industrie                    | 3,13 %     | FRA        |
| SANOFI                              | Soins de santé               | 3,05 %     | États-Unis |
| SAP SE / XETRA                      | Technologie de l'information | 2,76 %     | DEU        |
| AIR LIQUIDE SA                      | Matériaux                    | 2,75 %     | FRA        |
| SIEMENS AG-REG                      | Industrie                    | 2,56 %     | DEU        |
| BNP PARIBAS                         | Finance                      | 2,55 %     | FRA        |

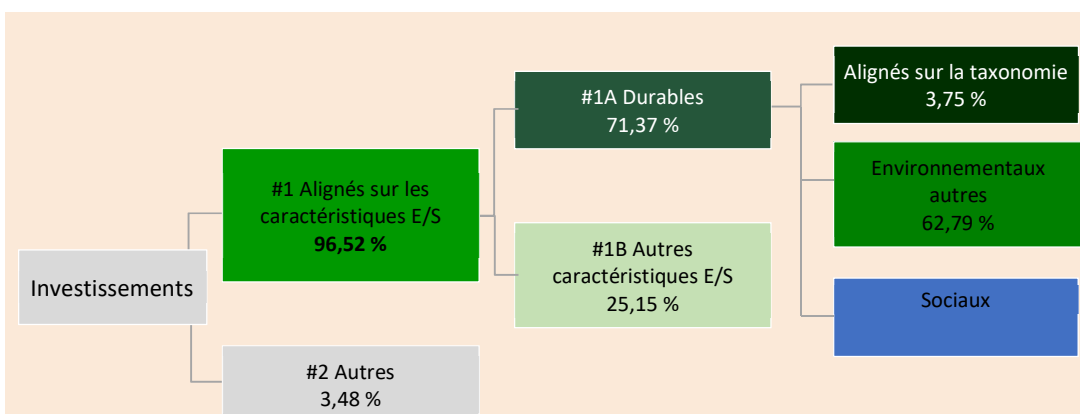
|                               |                              |        |     |
|-------------------------------|------------------------------|--------|-----|
| THALES                        | Industrie                    | 2,52 % | FRA |
| KONINKLIJKE AHOLD<br>DELHAIZE | Consommation de base         | 2,49 % | NLD |
| CARREFOUR                     | Consommation de base         | 2,35 % | FRA |
| CREDIT AGRICOLE SA            | Finance                      | 2,29 % | FRA |
| DANONE                        | Consommation de base         | 2,24 % | FRA |
| STELLANTIS MILAN              | Consommation discrétionnaire | 2,23 % | NLD |
| ENEL SPA                      | Services aux collectivités   | 2,11 % | ITA |
| SAFRAN                        | Industrie                    | 2,06 % | FRA |



## Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

### ● Quelle était l'allocation des actifs ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales, ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- La sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et
- La sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** inclut les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

● *Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?*

| <i>Secteur</i>                      | <i>% d'actifs</i> |
|-------------------------------------|-------------------|
| <i>Industrie</i>                    | <i>25,32 %</i>    |
| <i>Technologie de l'information</i> | <i>11,46 %</i>    |
| <i>Matériaux</i>                    | <i>10,78 %</i>    |
| <i>Finance</i>                      | <i>10,00 %</i>    |
| <i>Soins de santé</i>               | <i>9,28 %</i>     |
| <i>Consommation de base</i>         | <i>8,57 %</i>     |
| <i>Énergie</i>                      | <i>7,21 %</i>     |
| <i>Consommation discrétionnaire</i> | <i>6,24 %</i>     |
| <i>Services aux collectivités</i>   | <i>5,38 %</i>     |
| <i>Services de communication</i>    | <i>1,35 %</i>     |
| <i>Immobilier</i>                   | <i>0,93 %</i>     |
| <i>Liquidités</i>                   | <i>3,48 %</i>     |

Les **activités alignées sur la taxonomie** sont exprimées en pourcentage :  
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;

- des **dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, ce qui est pertinent pour une transition vers une économie verte.

- des **dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.



## Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE ?

Le fonds promeut des caractéristiques environnementales et sociales. Bien que le fonds ne se soit pas engagé à réaliser des investissements alignés sur la taxonomie de l'UE, il a investi, au cours de la période de référence, 3,75 % dans des investissements durables alignés sur celle-ci. Ces investissements ont contribué à l'obligation de lutte contre le changement climatique ou aux objectifs d'atténuation du changement climatique de la taxonomie de l'UE.

L'alignement des entreprises bénéficiaires avec les objectifs susmentionnés de la taxonomie de l'UE est mesuré à l'aide des données relatives au chiffre d'affaires (ou aux recettes) et/ou à l'utilisation du produit des obligations vertes.

Le pourcentage d'alignement des investissements du fonds avec la taxonomie de l'UE n'a pas été vérifié par les auditeurs du fonds ni une tierce partie.

### ● **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE<sup>1</sup> ?**

Oui :

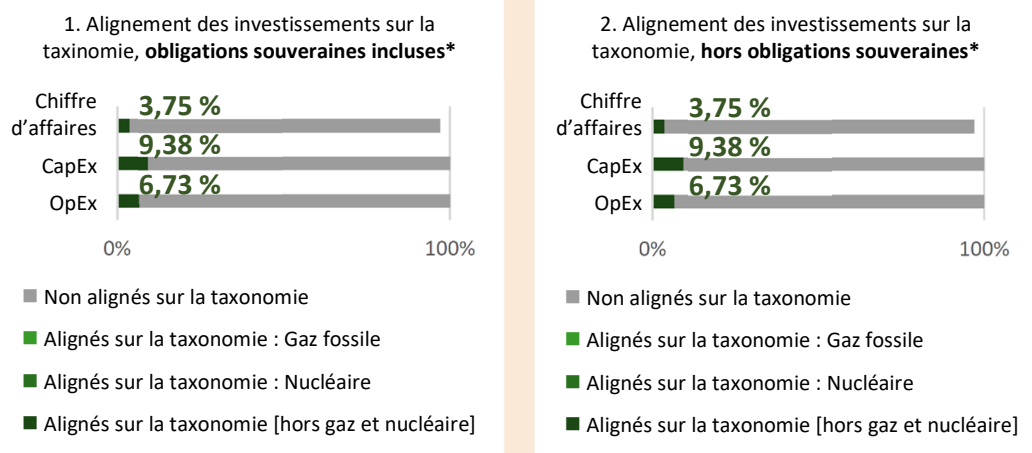
Dans le gaz fossile  Dans l'énergie nucléaire

Non

Aucune donnée fiable relative à l'alignement avec la taxonomie de l'UE n'était disponible durant la période concernant le gaz fossile et l'énergie nucléaire.

<sup>1</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire sont conformes à la taxonomie de l'UE uniquement si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent pas de préjudice important à un objectif de la taxonomie de l'UE. Les critères complets pour les activités liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE sont énoncés dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines\* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



\* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres critères, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

● **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Au 31 juillet 2023, en utilisant comme indicateur le chiffre d'affaires et/ou les données relatives à l'utilisation des produits des obligations vertes, la part d'investissement du fonds dans les activités transitoires était de 0,00 % et la part d'investissement dans les activités habilitantes était de 0,90 %. Le pourcentage d'alignement des investissements du fonds avec la taxonomie de l'UE n'a pas été vérifié par les auditeurs du fonds ni une tierce partie.

● **Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

La réglementation n'était pas encore en vigueur durant les périodes précédentes.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.



### Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxonomie de l'UE ?

La part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxonomie était de **62,79 %** à la fin de la période. Cela est dû au fait que certains émetteurs sont considérés comme des investissements durables au titre du Règlement SFDR mais contiennent une part d'activités qui ne sont pas alignées sur les normes de la taxonomie de l'UE, ou pour lesquelles aucune donnée n'est encore disponible pour pouvoir réaliser une évaluation en termes de taxonomie de l'UE.



### Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

Ce produit ne s'est pas engagé à réaliser des investissements durables sur le plan social durant la période de référence.



### Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

La catégorie #2 Autres inclut les liquidités et les instruments détenus à des fins de gestion du risque de liquidité et de portefeuille. Elle peut également inclure des titres sans score ESG pour lesquels il n'existe pas encore de données permettant d'évaluer la réalisation de caractéristiques environnementales ou sociales.



### Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Les indicateurs de durabilité sont accessibles en tout temps dans le système de gestion du portefeuille afin que les gérants de portefeuille puissent évaluer les conséquences de leurs décisions d'investissements.

Ces indicateurs sont intégrés au cadre de contrôle d'Amundi, et les responsabilités sont partagées entre, d'une part, le premier niveau de contrôles effectués par les équipes d'investissements elles-mêmes et, d'autre part, le deuxième niveau de contrôles systématiques exercés par les équipes du risque, qui surveillent la conformité aux caractéristiques environnementales ou sociales promues par le fonds.

Par ailleurs, la Politique Investissement Responsable d'Amundi établit une approche active de l'engagement qui favorise le dialogue avec les sociétés bénéficiaires d'investissements, y compris celles qui figurent au portefeuille de ce produit. Notre *Engagement Report* annuel, accessible à l'adresse <https://legroupe.amundi.com/documentation-esg>, fournit des détails sur cette politique d'engagement et ses résultats.



### Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

#### ● En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint l'objectif d'investissement durable.



- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : CPR  
Invest - B&W European Strategic  
Autonomy 2028

Identifiant d'entité juridique :  
213800E9YKSDRFBWT162

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

### Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

| ●● <input type="checkbox"/> Oui                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | ●● <input checked="" type="checkbox"/> Non                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> Il a réalisé des <b>investissements durables ayant un objectif environnemental</b> : _____ <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE</li> <li><input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE</li> </ul> | <input checked="" type="checkbox"/> Il <b>promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)</b> et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de <b>61,73 %</b> d'investissements durables <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE</li> <li><input type="checkbox"/> ayant un objectif social</li> </ul> |
| <input type="checkbox"/> Il a réalisé des <b>investissements durables ayant un objectif social</b> : _____                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | <input type="checkbox"/> Il <b>promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |



### Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Au cours de l'exercice, le produit n'a jamais cessé de promouvoir des caractéristiques environnementales et/ou sociales en visant un score ESG supérieur à celui de son univers d'investissement **40% ICE BOFA BB-B EURO HIGH YIELD CONSTRAINED INDEX + 60% ICE BOFA 3-5 YEAR EURO CORPORATE INDEX**. Pour déterminer le score ESG du produit et de l'univers d'investissement, la performance ESG a été évaluée de manière continue en comparant la performance moyenne d'un titre à celle du secteur de l'émetteur du titre au plan des caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance.

L'univers d'investissement est un univers de marché large qui n'évalue pas ni n'inclut de titres en fonction de caractéristiques environnementales, sociales ou de gouvernance, et qui ne correspond donc pas aux caractéristiques promues par le fonds. Aucun indice de référence ESG n'a été désigné.

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Amundi a élaboré son propre processus de mesure ESG interne en suivant l'approche *best-in-class* (consistant à sélectionner les meilleures entreprises de chaque secteur sans en exclure aucune). Les notations sont adaptées à chaque secteur d'activité afin de tenir compte de la dynamique dans laquelle les entreprises exercent leurs activités.

L'indicateur de durabilité utilisé est le score ESG du Produit qui est comparé au score ESG de l'univers d'investissement ESG du Produit.

À la fin de la période :

- Le score ESG pondéré du portefeuille est de **0,75 (C)**.
- Le score ESG pondéré de l'univers d'investissement est de **0,45 (D)**.

La notation ESG d'Amundi utilisée pour déterminer le score ESG est un score quantitatif ESG traduit en sept notes allant de A (les meilleurs scores de l'univers) à G (les plus mauvais). Dans l'échelle de notation ESG d'Amundi, les titres appartenant à la liste d'exclusion correspondent à une note G. Pour les entreprises émettrices, la performance ESG est évaluée globalement et au niveau de critères pertinents, par comparaison avec la performance moyenne de leur secteur d'activité, en combinant les trois dimensions ESG :

- dimension environnementale : aptitude de l'émetteur à maîtriser son impact environnemental direct et indirect en limitant sa consommation d'énergie, en diminuant ses émissions de gaz à effet de serre, en luttant contre l'épuisement des ressources et en protégeant la biodiversité.
- Dimension sociale : performance de l'émetteur dans deux domaines distincts. Sa stratégie de développement du capital humain et le respect des droits de la personne de manière générale ;
- Dimension de la gouvernance : aptitude de l'émetteur à établir les bases d'un cadre de gouvernance d'entreprise efficace et à générer de la valeur sur le long terme.

La méthodologie de notation ESG appliquée par Amundi repose sur 38 critères, soit génériques (communs à toutes les entreprises, quelle que soit leur activité), soit sectoriels, pondérés par secteur et considérés en fonction de leur impact sur la réputation, l'efficacité opérationnelle et la réglementation auquel est soumis l'un émetteur. Les scores ESG d'Amundi peuvent être exprimés globalement pour les trois dimensions E, S et G, ou individuellement, pour tout facteur environnemental ou social.

● **... et par rapport aux périodes précédentes ?**

Les indicateurs de durabilité ci-dessus n'ont pas été comparés aux périodes précédentes dans la mesure où la réglementation n'était pas encore en vigueur.

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?**

L'objectif des investissements durables est d'investir dans des sociétés s'employant à respecter deux critères :

1. suivre les meilleures pratiques environnementales et sociales ; et
2. éviter de fabriquer des produits ou de fournir des services causant un préjudice à l'environnement et à la société.

Pour qu'une société bénéficiaire d'investissements soit considérée comme contribuant à cet objectif, elle doit figurer parmi « les plus performantes » de son secteur d'activité pour au moins un de ses facteurs environnementaux ou sociaux importants.

La définition d'entreprise « la plus performante » s'appuie sur une méthodologie ESG propre à Amundi, qui vise à mesurer la performance ESG d'une société bénéficiaire d'investissements. Pour être considérée comme faisant partie des « plus performantes », une société bénéficiaire d'investissements doit obtenir l'une des trois meilleures notes (A, B ou C, sur une échelle de notation allant de A à G) de son secteur, pour au moins un facteur environnemental ou social important. Les facteurs environnementaux et sociaux importants sont déterminés au niveau de chaque secteur. La détermination de ces facteurs repose sur le cadre d'analyse ESG d'Amundi, qui combine des données extra-financières et une analyse qualitative de thèmes sectoriels et de durabilité associés. Les facteurs désignés importants représentent plus de 10 % du score ESG global. Par exemple, pour le secteur de l'énergie, les facteurs importants sont : émissions et énergie, biodiversité et pollution, santé et sécurité, communautés locales et droits de la personne. Pour obtenir une vue plus globale des secteurs et de leurs facteurs, nous vous invitons à consulter la Déclaration réglementaire ESG d'Amundi sur [www.amundi.lu](http://www.amundi.lu)

Pour contribuer aux objectifs ci-dessus, la société bénéficiaire d'investissements ne doit pas présenter d'exposition importante à des activités non compatibles avec ces critères (par exemple, tabac, armes, jeux de hasard, charbon, aviation, production de viande, fabrication d'engrais et de pesticides, production de plastique à usage unique).

La nature durable d'un investissement s'évalue au niveau de la société bénéficiaire d'investissements.

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

- ***Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?***

Pour s'assurer que les investissements durables sont conformes au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important », Amundi utilise deux filtres :

Le premier filtre de conformité au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » repose sur le suivi des indicateurs obligatoires des principales incidences négatives du tableau 1 de l'annexe I des normes techniques d'exécution, qui compile des données robustes (p. ex., intensité de GES des sociétés bénéficiaires d'investissements) par une combinaison d'indicateurs (p. ex., intensité de carbone) et de seuils ou règles spécifiques (p. ex., l'intensité de carbone de l'entreprise ne doit pas figurer dans le dernier décile du secteur).

Amundi prend déjà en compte des incidences négatives précises au titre de sa politique d'exclusions dans le cadre de sa Politique Investissement Responsable. Ces exclusions, qui s'appliquent en plus du filtrage détaillé ci-dessus, couvrent les sujets suivants : armes controversées, violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies, charbon et tabac.

En plus des facteurs de durabilité précis traités par le premier filtre, Amundi a élaboré un deuxième filtre, qui ne tient pas compte des indicateurs obligatoires des principales incidences négatives, afin de s'assurer que l'entreprise n'affiche pas une performance environnementale ou sociale globale par rapport aux autres entreprises du même secteur correspondant à un score environnemental ou social égal ou supérieur à la note E selon le système de notation ESG d'Amundi.

- ***Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?***

Les indicateurs d'incidences négatives ont été pris en compte grâce au premier filtre, décrit ci-dessus, conforme au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important ».

Le premier filtre de conformité au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » repose sur le suivi des indicateurs obligatoires des principales incidences négatives du tableau 1 de l'annexe I du règlement délégué (UE) 2022/1288, qui compile

des données robustes par une combinaison des indicateurs et seuils ou règles spécifiques suivants :

- Avoir une intensité en carbone hors du dernier décile des sociétés du secteur (ne concerne que les secteurs à forte intensité) ;
- Avoir une diversité au sein du Conseil d'administration hors du dernier décile des sociétés du secteur ;
- Être exempt de toute controverse en matière de conditions de travail et de droits de la personne ;
- Être exempt de toute controverse en matière de biodiversité et de pollution.

Amundi prend déjà en compte des incidences négatives précises au titre de sa politique d'exclusions dans le cadre de sa Politique Investissement Responsable. Ces exclusions, qui s'appliquent en plus du filtrage détaillé ci-dessus, couvrent les sujets suivants : armes controversées, violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies, charbon et tabac.

– ***Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :***

Oui, les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme sont intégrés dans notre méthodologie de notation ESG. Notre outil de notation ESG exclusif évalue les émetteurs à partir des données disponibles auprès de nos fournisseurs de données. Par exemple, le modèle comporte un critère dédié appelé « Implication communautaire et droits de l'homme » qui est appliqué à tous les secteurs en plus d'autres critères liés aux droits de l'homme, notamment les chaînes d'approvisionnement socialement responsables, les conditions de travail et les relations professionnelles. En outre, nous assurons une surveillance des controverses sur une base trimestrielle au minimum, y compris concernant les entreprises identifiées pour des violations des droits de l'homme. Lorsque des controverses surviennent, les analystes évaluent la situation et appliquent un score à la controverse (en utilisant notre propre méthodologie de notation) et déterminent la meilleure marche à suivre. Les scores de controverse sont actualisés tous les trimestres, ce qui permet de suivre la tendance et les actions correctives.

*La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.*

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

*Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.*



## Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le produit prend en compte tous les indicateurs obligatoires des principales incidences négatives conformément au tableau 1 de l'annexe I du règlement délégué (UE) 2022/1288 applicables à sa stratégie, et est soumis à une combinaison de politiques d'exclusion (normatives et sectorielles) et d'approches en matière d'engagement et de vote :

- Exclusion : Amundi a défini des règles d'exclusion normatives, par activité et par secteur, couvrant une partie des indicateurs clés des principales incidences négatives énumérés par le Règlement sur la publication d'informations.
- Intégration de facteurs ESG : Amundi a adopté des normes d'intégration de facteurs ESG minimales appliquées par défaut à ses fonds à capital variable à gestion active (exclusion des émetteurs notés G et score ESG pondéré supérieur à l'indice de référence). Les 38 critères de l'approche de notation ESG d'Amundi ont été conçus pour tenir compte des principales incidences sur les facteurs de durabilité et de la qualité des mesures d'atténuation prises.
- Engagement : l'engagement est un processus continu et ciblé visant à influencer les activités ou le comportement des entreprises. L'objectif de l'engagement peut être divisé en deux catégories : s'engager auprès d'un émetteur pour qu'il améliore la façon dont il intègre la dimension environnementale et sociale à ses activités, et s'engager auprès d'un émetteur pour qu'il améliore son impact sur les questions environnementales, sociales et de droits de l'homme, ou d'autres questions de durabilité importantes pour la société et l'économie mondiale.
- Vote : la politique de vote d'Amundi résulte d'une analyse globale de toutes les questions de long terme susceptibles d'avoir des répercussions sur la création de valeur, y compris les questions ESG importantes. Pour de plus amples informations, veuillez consulter la Politique de vote d'Amundi.
- Surveillance des controverses : Amundi a développé un système de surveillance des controverses qui repose sur trois fournisseurs de données afin de surveiller et suivre les controverses et leur niveau de gravité. Cette approche quantitative est enrichie par une évaluation approfondie de chaque controverse grave menée par des analystes ESG et par une révision périodique de son évolution. Cette approche s'applique à l'ensemble des fonds Amundi.

Pour obtenir davantage d'informations sur la prise en compte des indicateurs obligatoires des principales incidences négatives, consulter l'*Amundi Sustainable Finance Disclosure Statement* à l'adresse : [www.amundi.com](http://www.amundi.com).



## Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : **Du 01/08/2022 au 31/07/2023**

| Investissements les plus importants | Secteur                    | % d'actifs | Pays |
|-------------------------------------|----------------------------|------------|------|
| CPR MONETAIRE ISR - Z               | Fonds de placement         | 3,67 %     | FRA  |
| UCGIM VAR 11/27 EMTN                | Finance                    | 2,30 %     | ITA  |
| BNP VAR 02/28 EMTN                  | Finance                    | 2,17 %     | FRA  |
| SANTAN 2.125% 02/28 EMTN            | Finance                    | 2,00 %     | ESP  |
| CEZCP 2.375% 04/27 EMTN             | Services aux collectivités | 1,54 %     | CZE  |

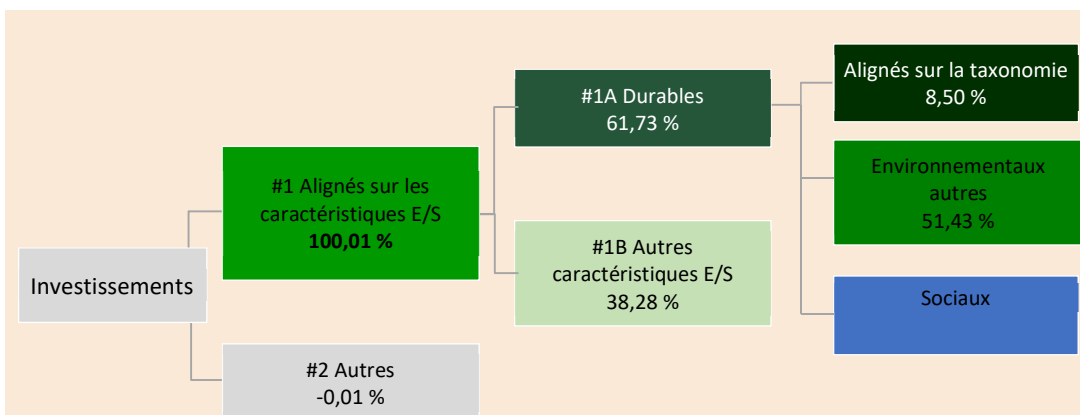
|                             |                              |        |     |
|-----------------------------|------------------------------|--------|-----|
| ATIM 1.625% 02/28<br>EMTN   | Industrie                    | 1,51 % | ITA |
| ELOFR 3.25% 07/27<br>EMTN   | Consommation de base         | 1,48 % | FRA |
| ATOSTR 1.625% 01/28<br>EMTN | Industrie                    | 1,44 % | ITA |
| SAGAX 0.75% 01/28<br>EMTN   | Finance                      | 1,44 % | SWE |
| VW VAR PERP                 | Consommation discrétionnaire | 1,28 % | DEU |
| TTEFP VAR PERP NC7          | Énergie                      | 1,28 % | FRA |
| SECUSS 0.25% 02/28<br>EMTN  | Consommation discrétionnaire | 1,15 % | SWE |
| SZUGR 5.125% 10/27          | Consommation de base         | 1,12 % | DEU |
| MTNA 4.875% 09/26<br>EMTN   | Industrie                    | 1,12 % | LUX |
| ERICB 1.125% 02/27<br>EMTN  | Technologie de l'information | 1,11 % | SWE |



## Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

### Quelle était l'allocation des actifs ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales, ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- La sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et
- La sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** inclut les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

● *Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?*

| <i>Secteur</i>                      | <i>% d'actifs</i> |
|-------------------------------------|-------------------|
| <i>Finance</i>                      | <i>28,02 %</i>    |
| <i>Industrie</i>                    | <i>20,26 %</i>    |
| <i>Consommation discrétionnaire</i> | <i>14,63 %</i>    |
| <i>Services aux collectivités</i>   | <i>10,04 %</i>    |
| <i>Consommation de base</i>         | <i>7,25 %</i>     |
| <i>Services de communication</i>    | <i>6,94 %</i>     |
| <i>Technologie de l'information</i> | <i>5,25 %</i>     |
| <i>Fonds de placement</i>           | <i>4,63 %</i>     |
| <i>Énergie</i>                      | <i>2,28 %</i>     |
| <i>Immobilier</i>                   | <i>1,49 %</i>     |
| <i>Forex</i>                        | <i>-0,01 %</i>    |
| <i>Liquidités</i>                   | <i>-0,79 %</i>    |



Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage :  
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;  
- des **dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, ce qui est pertinent pour une transition vers une économie verte.  
- des **dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.



## Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE ?

Le fonds promeut des caractéristiques environnementales et sociales. Bien que le fonds ne se soit pas engagé à réaliser des investissements alignés sur la taxonomie de l'UE, il a investi, au cours de la période de référence, 8,50 % dans des investissements durables alignés sur celle-ci. Ces investissements ont contribué à l'obligation de lutte contre le changement climatique ou aux objectifs d'atténuation du changement climatique de la taxonomie de l'UE.

L'alignement des entreprises bénéficiaires avec les objectifs susmentionnés de la taxonomie de l'UE est mesuré à l'aide des données relatives au chiffre d'affaires (ou aux recettes) et/ou à l'utilisation du produit des obligations vertes.

Le pourcentage d'alignement des investissements du fonds avec la taxonomie de l'UE n'a pas été vérifié par les auditeurs du fonds ni une tierce partie.

### ● **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE<sup>1</sup> ?**

Oui :

Dans le gaz fossile

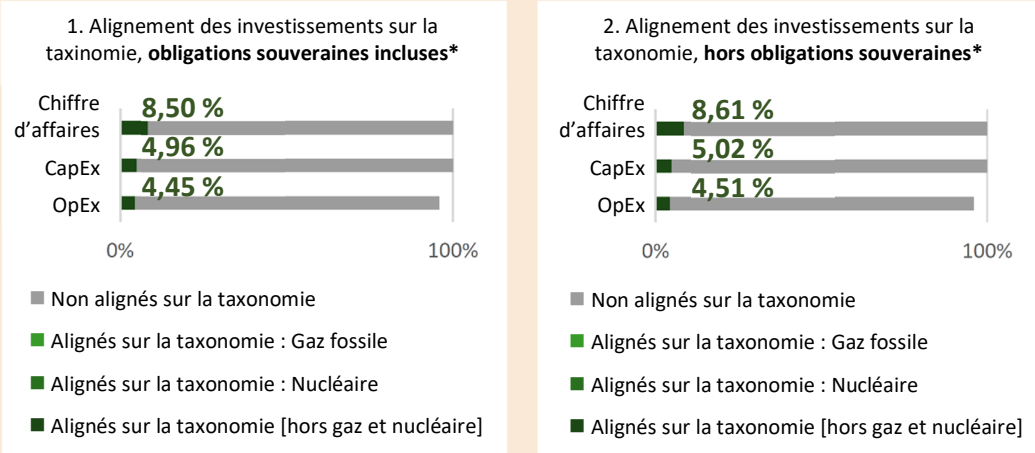
Dans l'énergie nucléaire

Non

Aucune donnée fiable relative à l'alignement avec la taxonomie de l'UE n'était disponible durant la période concernant le gaz fossile et l'énergie nucléaire.

<sup>1</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire sont conformes à la taxonomie de l'UE uniquement si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent pas de préjudice important à un objectif de la taxonomie de l'UE. Les critères complets pour les activités liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE sont énoncés dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines\* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



\* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres critères, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

● **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Au 31 juillet 2023, en utilisant comme indicateur le chiffre d'affaires et/ou les données relatives à l'utilisation des produits des obligations vertes, la part d'investissement du fonds dans les activités transitoires était de 0,00 % et la part d'investissement dans les activités habilitantes était de 0,43 %. Le pourcentage d'alignement des investissements du fonds avec la taxonomie de l'UE n'a pas été vérifié par les auditeurs du fonds ni une tierce partie.

● **Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

La réglementation n'était pas encore en vigueur durant les périodes précédentes.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.



### Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxonomie de l'UE ?

La part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxonomie était de **51,43 %** à la fin de la période. Cela est dû au fait que certains émetteurs sont considérés comme des investissements durables au titre du Règlement SFDR mais contiennent une part d'activités qui ne sont pas alignées sur les normes de la taxonomie de l'UE, ou pour lesquelles aucune donnée n'est encore disponible pour pouvoir réaliser une évaluation en termes de taxonomie de l'UE.



### Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

Ce produit ne s'est pas engagé à réaliser des investissements durables sur le plan social durant la période de référence.



### Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

La catégorie #2 Autres inclut les liquidités et les autres instruments détenus à des fins de gestion des liquidités et des risques de portefeuille. Elle peut également inclure des titres sans score ESG pour lesquels il n'existe pas encore de données permettant d'évaluer la réalisation de caractéristiques environnementales ou sociales.



### Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Les indicateurs de durabilité sont accessibles en tout temps dans le système de gestion du portefeuille afin que les gérants de portefeuille puissent évaluer les conséquences de leurs décisions d'investissements.

Ces indicateurs sont intégrés au cadre de contrôle d'Amundi, et les responsabilités sont partagées entre, d'une part, le premier niveau de contrôles effectués par les équipes d'investissements elles-mêmes et, d'autre part, le deuxième niveau de contrôles systématiques exercés par les équipes du risque, qui surveillent la conformité aux caractéristiques environnementales ou sociales promues par le fonds.

Par ailleurs, la Politique Investissement Responsable d'Amundi établit une approche active de l'engagement qui favorise le dialogue avec les sociétés bénéficiaires d'investissements, y compris celles qui figurent au portefeuille de ce produit. Notre *Engagement Report* annuel, accessible à l'adresse <https://legroupe.amundi.com/documentation-esg>, fournit des détails sur cette politique d'engagement et ses résultats.



### Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

#### ● En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint l'objectif d'investissement durable.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : CPR  
Invest - B&W European Strategic  
Autonomy 2028 II

Identifiant d'entité juridique :  
213800ZISNKPYE3PLV45

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

### Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?



**Oui**



Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : \_\_\_\_\_



dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE



dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE



Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : \_\_\_\_\_



**Non**



Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de **57,79 %** d'investissements durables



ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE



ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE



ayant un objectif social



Il **promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables**



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit a respecté l'ensemble des aspects matériels décrits dans le prospectus.

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Amundi a élaboré son propre processus de mesure ESG interne en suivant l'approche *best-in-class* (consistant à sélectionner les meilleures entreprises de chaque secteur sans en exclure aucune).

Les notations sont adaptées à chaque secteur d'activité afin de tenir compte de la dynamique dans laquelle les entreprises exercent leurs activités.

Pour plus de détails, voir la section Investissement durable du Prospectus.

À la fin de la période :

- Le score ESG pondéré du portefeuille est de **0,76 (C)**.
- Le score ESG pondéré de l'univers d'investissement est de **0,45 (D)**.

● **... et par rapport aux périodes précédentes ?**

Les indicateurs de durabilité ci-dessus n'ont pas été comparés aux périodes précédentes dans la mesure où la réglementation n'était pas encore en vigueur.

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?**

L'objectif des investissements durables est d'investir dans des sociétés s'employant à respecter deux critères :

1. suivre les meilleures pratiques environnementales et sociales ; et
2. éviter de fabriquer des produits ou de fournir des services causant un préjudice à l'environnement et à la société.

Pour qu'une société bénéficiaire d'investissements soit considérée comme contribuant à cet objectif, elle doit figurer parmi « les plus performantes » de son secteur d'activité pour au moins un de ses facteurs environnementaux ou sociaux importants.

La définition d'entreprise « la plus performante » s'appuie sur une méthodologie ESG propre à Amundi, qui vise à mesurer la performance ESG d'une société bénéficiaire d'investissements. Pour être considérée comme faisant partie des « plus performantes », une société bénéficiaire d'investissements doit obtenir l'une des trois meilleures notes (A, B ou C, sur une échelle de notation allant de A à G) de son secteur, pour au moins un facteur environnemental ou social important. Les facteurs environnementaux et sociaux importants sont déterminés au niveau de chaque secteur. La détermination de ces facteurs repose sur le cadre d'analyse ESG d'Amundi, qui combine des données extra-financières et une analyse qualitative de thèmes sectoriels et de durabilité associés. Les facteurs désignés importants représentent plus de 10 % du score ESG global. Par exemple, pour le secteur de l'énergie, les facteurs importants sont : émissions et énergie, biodiversité et pollution, santé et sécurité, communautés locales et droits de la personne. Pour obtenir une vue plus globale des secteurs et de leurs facteurs, nous vous invitons à consulter la Déclaration réglementaire ESG d'Amundi sur [www.amundi.lu](http://www.amundi.lu)

Pour contribuer aux objectifs ci-dessus, la société bénéficiaire d'investissements ne doit pas présenter d'exposition importante à des activités non compatibles avec ces critères (par exemple, tabac, armes, jeux de hasard, charbon, aviation, production de viande, fabrication d'engrais et de pesticides, production de plastique à usage unique).

La nature durable d'un investissement s'évalue au niveau de la société bénéficiaire d'investissements.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

- ***Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?***

Pour s'assurer que les investissements durables sont conformes au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important », Amundi utilise deux filtres :

Le premier filtre de conformité au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » repose sur le suivi des indicateurs obligatoires des principales incidences négatives du tableau 1 de l'annexe I des normes techniques d'exécution, qui compile des données robustes (p. ex., intensité de GES des sociétés bénéficiaires d'investissements) par une combinaison d'indicateurs (p. ex., intensité de carbone) et de seuils ou règles spécifiques (p. ex., l'intensité de carbone de l'entreprise ne doit pas figurer dans le dernier décile du secteur).

Amundi prend déjà en compte des incidences négatives précises au titre de sa politique d'exclusions dans le cadre de sa Politique Investissement Responsable. Ces exclusions, qui s'appliquent en plus du filtrage détaillé ci-dessus, couvrent les sujets suivants : armes controversées, violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies, charbon et tabac.

En plus des facteurs de durabilité précis traités par le premier filtre, Amundi a élaboré un deuxième filtre, qui ne tient pas compte des indicateurs obligatoires des principales incidences négatives, afin de s'assurer que l'entreprise n'affiche pas une performance environnementale ou sociale globale par rapport aux autres entreprises du même secteur correspondant à un score environnemental ou social égal ou supérieur à la note E selon le système de notation ESG d'Amundi.

- ***Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?***

Les indicateurs d'incidences négatives ont été pris en compte grâce au premier filtre, décrit ci-dessus, conforme au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important ».

Le premier filtre de conformité au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » repose sur le suivi des indicateurs obligatoires des principales incidences négatives du tableau 1 de l'annexe I du règlement délégué (UE) 2022/1288, qui compile des données robustes par une combinaison des indicateurs et seuils ou règles spécifiques suivants :

- Avoir une intensité en carbone hors du dernier décile des sociétés du secteur (ne concerne que les secteurs à forte intensité) ;
- Avoir une diversité au sein du Conseil d'administration hors du dernier décile des sociétés du secteur ;
- Être exempt de toute controverse en matière de conditions de travail et de droits de la personne ;
- Être exempt de toute controverse en matière de biodiversité et de pollution.

Amundi prend déjà en compte des incidences négatives précises au titre de sa politique d'exclusions dans le cadre de sa Politique Investissement Responsable. Ces exclusions, qui s'appliquent en plus du filtrage détaillé ci-dessus, couvrent les sujets suivants : armes controversées, violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies, charbon et tabac.

- ***Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :***

Oui, les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme sont intégrés dans notre méthodologie de notation ESG. Notre outil de notation ESG exclusif évalue les émetteurs à partir des données disponibles auprès de nos fournisseurs

de données. Par exemple, le modèle comporte un critère dédié appelé « Implication communautaire et droits de l'homme » qui est appliqué à tous les secteurs en plus d'autres critères liés aux droits de l'homme, notamment les chaînes d'approvisionnement socialement responsables, les conditions de travail et les relations professionnelles. En outre, nous assurons une surveillance des controverses sur une base trimestrielle au minimum, y compris concernant les entreprises identifiées pour des violations des droits de l'homme. Lorsque des controverses surviennent, les analystes évaluent la situation et appliquent un score à la controverse (en utilisant notre propre méthodologie de notation) et déterminent la meilleure marche à suivre. Les scores de controverse sont actualisés tous les trimestres, ce qui permet de suivre la tendance et les actions correctives.

*La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.*

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

*Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.*



### **Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?**

Le produit prend en compte tous les indicateurs obligatoires des principales incidences négatives conformément au tableau 1 de l'annexe I du règlement délégué (UE) 2022/1288 applicables à sa stratégie, et est soumis à une combinaison de politiques d'exclusion (normatives et sectorielles) et d'approches en matière d'engagement et de vote :

- Exclusion : Amundi a défini des règles d'exclusion normatives, par activité et par secteur, couvrant une partie des indicateurs clés des principales incidences négatives énumérés par le Règlement sur la publication d'informations.
- Intégration de facteurs ESG : Amundi a adopté des normes d'intégration de facteurs ESG minimales appliquées par défaut à ses fonds à capital variable à gestion active (exclusion des émetteurs notés G et score ESG pondéré supérieur à l'indice de référence). Les 38 critères de l'approche de notation ESG d'Amundi ont été conçus pour tenir compte des principales incidences sur les facteurs de durabilité et de la qualité des mesures d'atténuation prises.
- Engagement : l'engagement est un processus continu et ciblé visant à influencer les activités ou le comportement des entreprises. L'objectif de l'engagement peut être divisé en deux catégories : s'engager auprès d'un émetteur pour qu'il améliore la façon dont il intègre la dimension environnementale et sociale à ses activités, et s'engager auprès d'un émetteur pour qu'il améliore son impact sur les questions environnementales, sociales et de droits de l'homme, ou d'autres questions de durabilité importantes pour la société et l'économie mondiale.
- Vote : la politique de vote d'Amundi résulte d'une analyse globale de toutes les questions de long terme susceptibles d'avoir des répercussions sur la création de valeur, y compris les questions ESG importantes. Pour de plus amples informations, veuillez consulter la Politique de vote d'Amundi.



- Surveillance des controverses : Amundi a développé un système de surveillance des controverses qui repose sur trois fournisseurs de données afin de surveiller et suivre les controverses et leur niveau de gravité. Cette approche quantitative est enrichie par une évaluation approfondie de chaque controverse grave menée par des analystes ESG et par une révision périodique de son évolution. Cette approche s'applique à l'ensemble des fonds Amundi.

Pour obtenir davantage d'informations sur la prise en compte des indicateurs obligatoires des principales incidences négatives, consulter l'*Amundi Sustainable Finance Disclosure Statement* à l'adresse : [www.amundi.com](http://www.amundi.com).



## Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : **Du 01/08/2022 au 31/07/2023**

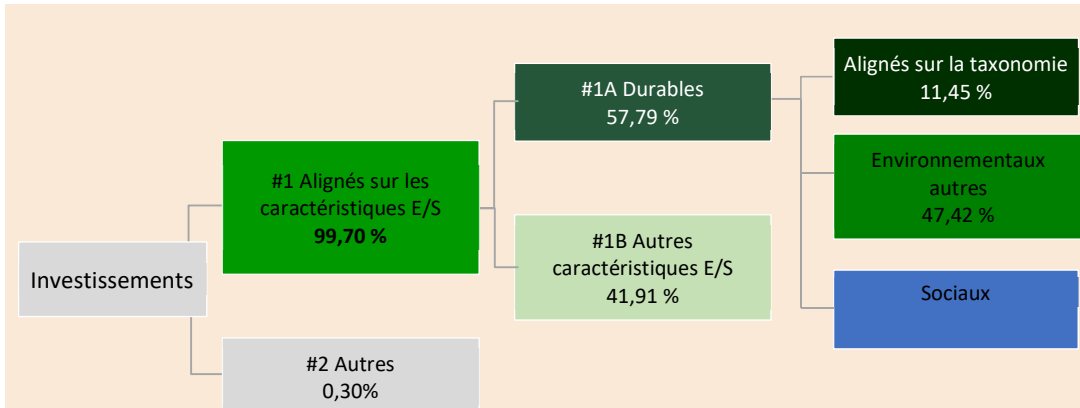
| Investissements les plus importants | Secteur                      | % d'actifs | Pays |
|-------------------------------------|------------------------------|------------|------|
| BPCEGP 4.375% 07/28<br>EMTN         | Finance                      | 3,00 %     | FRA  |
| INTNED VAR 09/28                    | Finance                      | 2,96 %     | NLD  |
| CPR MONETAIRE ISR - Z               | Fonds de placement           | 2,93 %     | FRA  |
| ACAAP 0.375% 04/28<br>EMTN          | Finance                      | 2,40 %     | FRA  |
| CTPNV 0.75% 02/27<br>EMTN           | Finance                      | 2,08 %     | NLD  |
| ORSTED VAR 12/22                    | Services aux collectivités   | 2,05 %     | DNK  |
| CEZCP 3% 06/28                      | Services aux collectivités   | 2,05 %     | CZE  |
| NOKIA 3.125% 05/28<br>EMTN          | Technologie de l'information | 2,04 %     | FIN  |
| ORANOF 2.75% 03/28<br>EMTN          | Industrie                    | 2,04 %     | FRA  |
| ARCAD 4.875% 02/28                  | Industrie                    | 2,04 %     | NLD  |
| REPSM VAR PERP                      | Énergie                      | 2,03 %     | ESP  |
| ALV 4.25% 03/28<br>EMTN             | Consommation discrétionnaire | 2,02 %     | SWE  |
| TEFP 1.125% 05/28                   | Industrie                    | 2,01 %     | FRA  |
| PKNPW 1.125% 05/28<br>EMTN          | Énergie                      | 2,00 %     | POL  |
| ELOFR 4.875% 12/28<br>EMTN          | Consommation de base         | 1,99 %     | FRA  |



## Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

### Quelle était l'allocation des actifs ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales, ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- La sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et
- La sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** inclut les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

### Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

| Secteur                      | % d'actifs |
|------------------------------|------------|
| Industrie                    | 22,53 %    |
| Finance                      | 20,05 %    |
| Services aux collectivités   | 14,34 %    |
| Consommation discrétionnaire | 14,26 %    |
| Consommation de base         | 9,24 %     |

|                                     |         |
|-------------------------------------|---------|
| <i>Services de communication</i>    | 7,49 %  |
| <i>Énergie</i>                      | 5,10 %  |
| <i>Fonds de placement</i>           | 3,44 %  |
| <i>Technologie de l'information</i> | 2,49 %  |
| <i>Immobilier</i>                   | 1,46 %  |
| <i>Autres</i>                       | 0,07 %  |
| <i>Forex</i>                        | -0,03 % |
| <i>Liquidités</i>                   | -0,43 % |

Les **activités alignées sur la taxonomie** sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;

- des **dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, ce qui est pertinent pour une transition vers une économie verte.

- des **dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.



### **Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE ?**

Le fonds promeut des caractéristiques environnementales et sociales. Bien que le fonds ne se soit pas engagé à réaliser des investissements alignés sur la taxonomie de l'UE, il a investi, au cours de la période de référence, 11,45 % dans des investissements durables alignés sur celle-ci. Ces investissements ont contribué à l'obligation de lutte contre le changement climatique ou aux objectifs d'atténuation du changement climatique de la taxonomie de l'UE.

L'alignement des entreprises bénéficiaires avec les objectifs susmentionnés de la taxonomie de l'UE est mesuré à l'aide des données relatives au chiffre d'affaires (ou aux recettes) et/ou à l'utilisation du produit des obligations vertes.

Le pourcentage d'alignement des investissements du fonds avec la taxonomie de l'UE n'a pas été vérifié par les auditeurs du fonds ni une tierce partie.

- **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE<sup>1</sup> ?**

Oui :

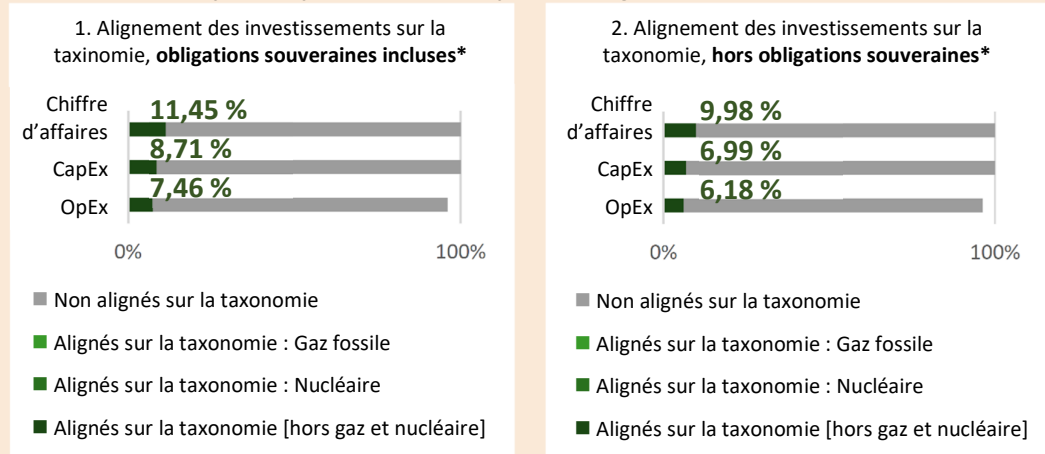
Dans le gaz fossile     Dans l'énergie nucléaire

Non

Aucune donnée fiable relative à l'alignement avec la taxonomie de l'UE n'était disponible durant la période concernant le gaz fossile et l'énergie nucléaire.

<sup>1</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire sont conformes à la taxonomie de l'UE uniquement si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent pas de préjudice important à un objectif de la taxonomie de l'UE. Les critères complets pour les activités liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE sont énoncés dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

**Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines\* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.**



\* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

- **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Au 31 juillet 2023, en utilisant comme indicateur le chiffre d'affaires et/ou les données relatives à l'utilisation des produits des obligations vertes, la part d'investissement du fonds dans les activités transitoires était de 0,00 % et la part d'investissement dans les activités habilitantes était de 0,44 %. Le pourcentage d'alignement des investissements du fonds avec la taxonomie de l'UE n'a pas été vérifié par les auditeurs du fonds ni une tierce partie.

- **Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

La réglementation n'était pas encore en vigueur durant les périodes précédentes.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres critères, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.



### Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxonomie de l'UE ?

La part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxonomie était de **47,42 %** à la fin de la période. Cela est dû au fait que certains émetteurs sont considérés comme des investissements durables au titre du Règlement SFDR mais contiennent une part d'activités qui ne sont pas alignées sur les normes de la taxonomie de l'UE, ou pour lesquelles aucune donnée n'est encore disponible pour pouvoir réaliser une évaluation en termes de taxonomie de l'UE.



### Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

Ce produit ne s'est pas engagé à réaliser des investissements durables sur le plan social durant la période de référence.



### Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

La catégorie #2 Autres inclut les liquidités et les instruments détenus à des fins de gestion du risque de liquidité et de portefeuille. Elle peut également inclure des titres sans score ESG pour lesquels il n'existe pas encore de données permettant d'évaluer la réalisation de caractéristiques environnementales ou sociales.



### Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Les indicateurs de durabilité sont accessibles en tout temps dans le système de gestion du portefeuille afin que les gérants de portefeuille puissent évaluer les conséquences de leurs décisions d'investissements.

Ces indicateurs sont intégrés au cadre de contrôle d'Amundi, et les responsabilités sont partagées entre, d'une part, le premier niveau de contrôles effectués par les équipes d'investissements elles-mêmes et, d'autre part, le deuxième niveau de contrôles systématiques exercés par les équipes du risque, qui surveillent la conformité aux caractéristiques environnementales ou sociales promues par le fonds.

Par ailleurs, la Politique Investissement Responsable d'Amundi établit une approche active de l'engagement qui favorise le dialogue avec les sociétés bénéficiaires d'investissements, y compris celles qui figurent au portefeuille de ce produit. Notre *Engagement Report* annuel, accessible à l'adresse <https://legroupe.amundi.com/documentation-esg>, fournit des détails sur cette politique d'engagement et ses résultats.



### Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

#### ● En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint l'objectif d'investissement durable.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

Ce produit n'a pas d'indice de référence ESG.