



CPR Invest

Société d'Investissement à Capital Variable  
(SICAV)

Rapport annuel,  
incluant les États Financiers audités  
au 31/12/20

RCS Luxembourg N B189795

**Table des matières**

Organisation et Administration	3
Conseil d'Administration de la SICAV	3
Rapport de gestion	4
Rapport du Réviseur d'entreprises agréé	11
États Financiers	
CPR Invest - Consolidé	14
CPR Invest - Silver Age	17
CPR Invest - Reactive	22
CPR Invest - Defensive	27
CPR Invest - Euro High Dividend	32
CPR Invest - Dynamic	37
CPR Invest - Global Silver Age	42
CPR Invest - Global Disruptive Opportunities	50
CPR Invest - Europe Special Situations	58
CPR Invest - Food for Generations	64
CPR Invest - Megatrends	72
CPR Invest - GEAR Emerging	77
CPR Invest - GEAR World	84
CPR Invest - Education	91
CPR Invest - Smart Beta Credit ESG	99
CPR Invest - Climate Action	107
CPR Invest - Global Equity ESG	115
CPR Invest - Future Cities	122
CPR Invest - Global Lifestyles (lancé le 15/10/20)	129
CPR Invest - Global Resources(lancé le 15/10/20)	137
CPR Invest - Global Gold Mines (lancé le 15/10/20)	144
CPR Invest - Smart Trends	150
CPR Invest - Social Impact	155
CPR Invest - MedTech	162
CPR Invest - Credixx Active US High Yield (lancé le 25/06/20)	169
CPR Invest - Credixx Global High Yield (lancé le 25/06/20)	174
Notes aux états financiers - Etats des instruments dérivés	179
Autres notes aux États Financiers	193
Informations non auditées	222

Ce rapport est une traduction du rapport annuel disponible gratuitement auprès de la SICAV. Seule la version anglaise du présent rapport fait foi et a été auditée. Les autres versions résultent d'une traduction effectuée sous la responsabilité du Conseil d'Administration de la Société de Gestion. En cas de divergence entre la version française et la version anglaise, seule la version anglaise fait foi.

Pour être recevable, une souscription doit être émise sur la base du prospectus en vigueur et des informations clés pour l'investisseur (KIIDs), accompagnés du dernier rapport annuel en date et du rapport semestriel, si celui-ci est plus récent que le rapport annuel.

## Organisation et Administration

**SIEGE SOCIAL :**

5, Allée Scheffer  
L-2520 Luxembourg  
Grand-duché de Luxembourg

**SOCIETE DE GESTION :**

CPR Asset Management  
90, Boulevard Pasteur  
F-75015 Paris  
France

**CABINET DE RÉVISION AGRÉÉ :**

Deloitte Audit  
Société à responsabilité limitée  
20, Boulevard de Kockelscheuer  
L-1821 Luxembourg  
Grand-duché de Luxembourg

**BANQUE DEPOSITAIRE :**

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

**AGENT ADMINISTRATIF, DE REGISTRE ET  
DE TRANSFERT :**

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

**DISTRIBUTEUR GENERAL :**

CPR Asset Management  
90, Boulevard Pasteur  
F-75015 Paris  
France

## Conseil d'Administration de la SICAV

**Présidents :** Mrs Nadine Lamotte  
Directeur Général Délégué  
CPR Asset Management

**Directeurs :** Mr Bertrand Pujol  
Solutions Retail - Responsable Partenariats et Services  
Amundi Asset Management

Mrs Emmanuelle Court  
Directeur Général Délégué  
CPR Asset Management

Mr Gilles Cutaya  
Directeur Général Délégué  
CPR Asset Management

## Rapport de gestion

### L'économie en 2020

La pandémie de Covid-19 a incontestablement été l'événement majeur de l'année 2020. Les restrictions sanitaires ont eu une très forte incidence sur l'activité économique, qui a chuté dans le monde entier, de façon plus ou moins marquée selon les régions. L'Asie a été la première région touchée par la première vague en début d'année, avant que le virus ne se propage en Europe et aux États-Unis. La résurgence de l'épidémie, tout d'abord aux États-Unis et en Europe, puis dans le monde entier, a provoqué un retour des restrictions et un nouveau ralentissement économique en novembre et décembre. Bien que les confinements de l'automne aient eu une moindre incidence sur l'activité que ceux du printemps, ils devraient provoquer une contraction du PIB du quatrième trimestre de nombreux pays. Le FMI prévoit une contraction de -4,4 % du PIB mondial pour l'année 2020, avec un profil trimestriel plus difficile que ce qui avait été prévu l'été dernier. Il convient de noter que le secteur des services a été beaucoup plus durement pénalisé que le secteur industriel au cours de cette récession, à l'inverse de ce que l'on observe habituellement lors d'une crise.

La crise sanitaire a généré des interventions budgétaires massives : les déficits publics de nombreux pays ont atteint leurs plus hauts niveaux depuis la deuxième guerre mondiale et l'assouplissement des politiques monétaires a été général et plus marqué que jamais. Dans ce contexte, les banques centrales ont entrepris de « combler l'écart » jusqu'à la fin de la crise, afin d'éviter une trop grande détérioration du potentiel de croissance.

Aux États-Unis, après la disparition de plus de 22 millions d'emploi en mars/avril, le retour à l'emploi s'est amorcé progressivement au cours des mois suivants. La dynamique de création d'emploi a toutefois ralenti et près de 10 millions d'emploi n'étaient toujours pas recréés fin 2020. La loi CARES a été le plus important des programmes d'aide budgétaire mis en place. Votée fin mars, elle comprend notamment des prêts garantis pour les PME, des programmes d'assurance-chômage exceptionnels et des aides financières directes aux ménages. Un nouveau programme budgétaire de 900 milliards d'USD, comprenant des mesures similaires, a été adopté fin décembre. Le PIB s'est contracté de 10,1 % au premier semestre, avant de rebondir de 7,5 % au troisième trimestre.

2020, année électorale pour les États-Unis, a été marquée par un changement politique avec la victoire des Démocrates, qui ont remporté la présidence et le Sénat tout en conservant la Chambre des représentants. Joe Biden et Kamala Harris vont pouvoir compter sur une majorité au Congrès pour mettre en œuvre leur programme, mais devront toutefois faire des concessions en raison de la très courte majorité démocrate au Sénat.

Sur le plan de la politique monétaire, la Fed a tout d'abord baissé son taux directeur à zéro et acheté de très grandes quantités de titres du Trésor. Elle a également mis sur pied, avec le Trésor, des véhicules (« facilités ») d'investissement pour stabiliser différents segments du marché du crédit et en particulier les obligations d'entreprises. La Fed a ensuite mis en place un programme d'achat de titres de 120 milliards d'USD par mois (80 milliards de titres du Trésor et 40 milliards de MBS) « jusqu'à ce que de nouveaux progrès substantiels aient été accomplis vers les objectifs maximaux d'emploi et de stabilité des prix du comité ». Ce programme devrait être maintenu pendant une grande partie, voire la totalité, de 2021.

L'activité économique a été plus durement touchée en Europe qu'aux États-Unis au cours de l'année, en particulier en raison de périodes de confinement plus longues et plus strictes. La réaction budgétaire a été de nature différente en Europe, où pratiquement tous les gouvernements ont mis sur pied des programmes de chômage partiel et des prêts garantis pour les entreprises. Le PIB de la zone euro a finalement rebondi de 12,5 % au troisième trimestre après une baisse de 3,7 % au premier trimestre puis de 11,8 % au deuxième. En glissement annuel, le PIB était en baisse de 4,3 % fin septembre 2020. Les pays qui avaient subi la plus forte baisse, à savoir l'Italie, l'Espagne et la France, ont bénéficié de rebonds plus marqués, ce qui a réduit l'hétérogénéité de la performance économique entre les différents pays. Les enquêtes, qui avaient bien rebondi depuis mai, ont été de nouveau à la baisse en novembre et décembre, en particulier celles concernant les services, en raison de la dégradation de la situation sanitaire. Le marché de l'emploi est resté relativement résilient face au choc subi par l'activité économique, grâce aux programmes de chômage partiel, qui ont permis de préserver le revenu de millions de salariés : le taux de chômage est passé de 7,1 % en mars à 8,1 % en août, puis à 8,4 % en octobre 2020. L'inflation s'est stabilisée en territoire négatif en raison de l'effet combiné du ralentissement de la demande, des baisses de TVA et de l'incidence négative des prix de l'énergie et de l'appréciation de l'euro.

Elle a ainsi atteint -0,3 % fin novembre, tandis que l'inflation sous-jacente était de 0,2 %. Les ménages qui ont été contraints d'épargner pendant la crise ont atteint un niveau de consommation de biens supérieur à celui d'avant la crise.



asset  
management

INNOVER  
POUR LA  
PERFORMANCE

90, BOULEVARD PASTEUR  
CS 61595  
75730 PARIS CEDEX 15

T 01 53 15 70 00

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

## Rapport de gestion (suite)

A l'instar de la Fed, la BCE a engagé des actions très fortes. Elle a mis en place un programme exceptionnel d'achat d'urgence face à la pandémie, le PEPP (Pandemic Emergency Purchase Program), dont le montant a été revu à la hausse à plusieurs reprises. En décembre, elle a annoncé une augmentation de 500 milliards d'EUR de ce programme pour le porter à 1 815 milliards d'ici mars 2022 et le prolongement de son réinvestissement jusqu'à au moins fin 2023. Il convient de souligner que les achats de titres d'État ont été, dans presque tous les cas, supérieurs aux nouvelles émissions des États. L'autre élément du programme de la BCE a été le lancement d'opérations de refinancement à long terme particulièrement généreuses (TLTRO III) afin de stabiliser le crédit bancaire au secteur privé.

Parmi les événements politiques notables d'Europe, il faut noter qu'un accord post-Brexit a été conclu le 24 décembre, ce qui a permis d'éviter un no deal et de fortes perturbations du commerce transmanche à partir du 1er janvier 2021. De plus, les pays européens ont convenu de plusieurs mécanismes communs. La Commission a annoncé un plan de soutien de 540 milliards d'EUR pour financer les dispositifs de chômage partiel, soutenir les investissements et accorder des prêts aux pays en difficulté au moyen du Mécanisme européen de stabilité et a commencé à emprunter sur les marchés pour déboursier près de 50 milliards d'EUR (financement du chômage partiel de 15 pays européens). Les 27 ont également convenu en juillet d'un plan de relance de 750 milliards d'EUR, dont la mise en œuvre a été retardée par le veto de la Pologne et de la Hongrie, jusqu'à ce qu'une solution soit finalement trouvée en décembre.

Le Japon a lui aussi subi une forte baisse d'activité : Le PIB s'est contracté de 0,6 % au premier semestre et de 7,9 % au deuxième trimestre, avant de rebondir de 5,3 % au troisième trimestre. En glissement annuel, le PIB était en baisse de 5,7 % fin septembre. La consommation des ménages et le commerce extérieur ont représenté l'essentiel de la croissance au cours du trimestre. Les enquêtes sur les ménages et les entreprises, qui avaient rebondi au troisième trimestre, ont de nouveau chuté à la fin de l'année, en raison de la situation sanitaire à nouveau préoccupante. L'inflation s'est enfoncée en territoire négatif pour atteindre des niveaux record sur plusieurs décennies, à -0,9 % pour l'inflation globale en glissement annuel en novembre et -0,3 % pour l'inflation sous-jacente. En raison des craintes pour l'économie japonaise suscitées par la crise sanitaire et la faible inflation, la Banque du Japon a annoncé en décembre l'extension de ses mesures de refinancement des banques afin de stabiliser le crédit au secteur privé, l'extension du programme d'achat d'obligations d'entreprises et d'effets de commerce jusqu'en septembre 2021, au lieu de mars 2021, et le relèvement du plafond total pour ces actifs de 15 000 à 20 000 milliards de JPY. La Banque du Japon maintient ses achats d'ETF au rythme de 12 000 milliards de JPY par an (environ 110 milliards d'USD par an) sans limite dans le temps.

La Chine, enfin, est la grande économie mondiale la moins pénalisée par la crise sanitaire fin 2020. Son PIB s'est fortement contracté au premier trimestre, mais le pays a retrouvé son niveau d'avant crise au troisième trimestre, ce qui n'a pas été le cas des économies développées. De fait, à la différence de nombreuses autres régions, la Chine, qui n'a pas subi de reprise de l'épidémie et a bénéficié de la demande de ses produits, a conservé sa dynamique de croissance à la fin de l'année. La croissance de la production industrielle, portée par les secteurs de l'électronique et de l'informatique, a ainsi accéléré à la fin de l'année, avec une augmentation de 7,0 % en glissement annuel en novembre. L'excédent commercial de la Chine a atteint un niveau record de 75 milliards d'USD en novembre, en raison d'une augmentation de ses exportations due à la reprise économique en Europe et aux États-Unis. La situation a déclenché, en particulier, une phase d'appréciation du renminbi depuis mai. Les ventes de détail, dont la reprise a été plus lente, ont progressé de 5,0 % en glissement annuel fin novembre, les secteurs les plus dynamiques étant les ventes d'automobiles, à +11,8 %, et les ventes en lignes, à +11,5 %. L'inflation a baissé de 0,5 % en glissement annuel en novembre, après avoir progressé de 0,5 % en octobre, en raison de la baisse des prix alimentaires, à -2 % en glissement annuel en novembre, et des prix de l'énergie. L'inflation sous-jacente est restée inchangée à 0,5 % en novembre. La PBOC a très légèrement réduit ses taux directeurs en début d'année et a mené une politique monétaire prudente et flexible afin de conserver des agrégats monétaires cohérents avec la croissance du PIB nominal et de stabiliser le ratio d'endettement.

### Intégration de critères extra-financiers

Vous trouverez des informations relatives à l'application des stratégies d'investissement des différents Compartiments au cours de 2020 et de la politique ESG de la Société de gestion sur le site web [www.cpr-am.com](http://www.cpr-am.com).

Seules les parts les plus importantes en termes d'actifs sous gestion sont présentées. Les performances de toutes les actions composant les compartiments sont disponibles sur le site de la Société de Gestion [www.cpr-am.lu/Cpr-Invest](http://www.cpr-am.lu/Cpr-Invest).



asset  
management

INNOVER  
POUR LA  
PERFORMANCE

90, BOULEVARD PASTEUR  
CS 61595  
75730 PARIS CEDEX 15

T 01 53 15 70 00

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

## Rapport de gestion (suite)

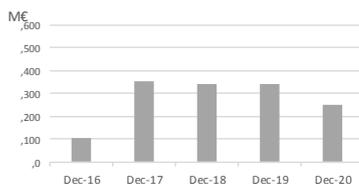
asset  
managementINNOVER  
POUR LA  
PERFORMANCE

## CPR INVEST - SILVER AGE

DATE CREATION August-2014

Obtenir une performance supérieure à celle des marchés actions européens sur le long terme en tirant parti de la dynamique des valeurs liées au vieillissement de la population

AUM déc-2020 248.15 M€



## PAYS DE COMMERCIALISATION

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

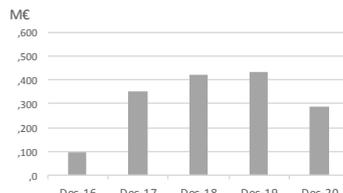
Net Performances in Eur	A-ACC Eur	I-ACC Eur
1an	-4.33%	-3.70%
3 ans (*)	1.43%	2.16%
5 ans (*)	1.35%	2.15%
Depuis création(*)	4.26%	5.05%

## CPR INVEST - REACTIVE

DATE CREATION August-2014

Obtenir sur 4 ans minimum, une performance supérieure à l'indice de référence avec une volatilité maximale prévisionnelle de 15%

AUM déc-2020 286.72 M€



## PAYS DE COMMERCIALISATION

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

Net Performances in Eur	A-ACC Eur	I-ACC Eur
1an	2.86%	3.68%
3 ans (*)	0.37%	1.09%
5 ans (*)	1.66%	2.32%
Depuis création(*)	2.42%	3.21%

90, BOULEVARD PASTEUR  
CS 61595  
75730 PARIS CEDEX15

T 01 53 15 70 00

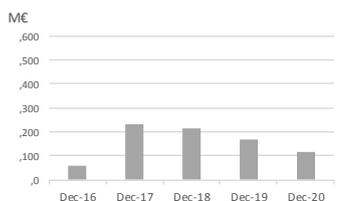
W WWW.CPR-AM.COM

## CPR INVEST - DEFENSIVE

DATE CREATION March-2015

Obtenir sur 2 ans minimum une performance supérieure à l'indice de référence avec une volatilité maximale prévisionnelle de 7%

AUM déc-2020 115.12 M€



## PAYS DE COMMERCIALISATION

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

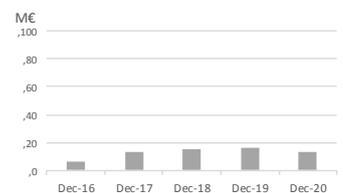
Net Performances in Eur	A-ACC Eur	I-ACC Eur
1an	-0.87%	-0.18%
3 ans (*)	-1.12%	-0.44%
5 ans (*)	-0.18%	0.52%
Depuis création(*)	-0.85%	-0.15%

## CPR INVEST - EURO HIGH DIVIDEND

DATE CREATION March-2015

Investir dans des sociétés qui présentent un niveau de dividendes supérieurs à la moyenne européenne

AUM déc-2020 16.4 M€



## PAYS DE COMMERCIALISATION

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

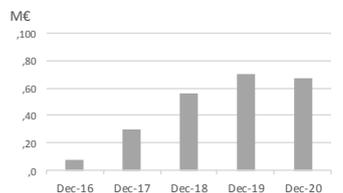
Net Performances in Eur	A-ACC Eur	I-ACC Eur
1an	-4.01%	-3.24%
3 ans (*)	-1.80%	-1.05%
5 ans (*)	1.52%	2.30%
Depuis création(*)	-0.13%	0.65%

## CPR INVEST - DYNAMIC

DATE CREATION March-2015

Obtenir sur 5 ans minimum une performance supérieure à l'indice de référence avec une volatilité maximale prévisionnelle de 20%

AUM déc-2020 66.92 M€



## PAYS DE COMMERCIALISATION

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

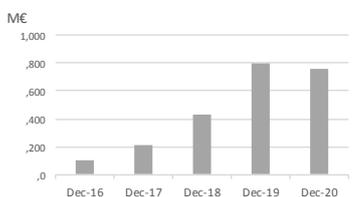
Net Performances in Eur	A-ACC Eur	I-ACC Eur
1an	7.32%	7.99%
3 ans (*)	4.12%	4.91%
5 ans (*)	4.73%	5.50%
Depuis création(*)	2.75%	3.53%

## CPR INVEST - GLOBAL SILVER AGE

DATE CREATION September-2015

Obtenir une performance supérieure à celle des marchés actions internationaux sur le long terme en tirant parti de la dynamique des valeurs liées au vieillissement de la population

AUM déc-2020 756.72 M€



## PAYS DE COMMERCIALISATION

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

Net Performances in Eur	A-ACC Eur	I-ACC Eur
1an	0.02%	0.76%
3 ans (*)	4.65%	5.47%
5 ans (*)	3.67%	4.56%
Depuis création(*)	5.53%	6.43%

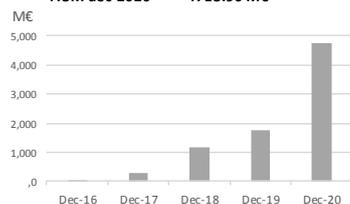
## Rapport de gestion (suite)

## CPR INVEST - GLOBAL DISRUPTIVE OPPORTUNITIES

DATE CREATION December-2016

Investir dans des actions de sociétés qui instaurent ou bénéficient de modèles économiques disruptifs

AUM déc-2020 4718.96 M€



## PAYS DE COMMERCIALISATION

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

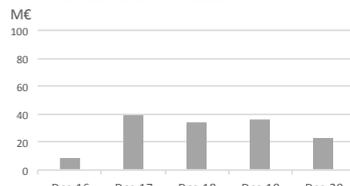
Net Performances in Eur	A-ACC Eur	I-ACC Eur
1an	42%	43%
3 ans(*)	21%	23%
5 ans (*)	-	-
Depuis création(*)	19%	20%

## CPR INVEST - EUROPE SPECIAL SITUATIONS

DATE CREATION December-2016

Investir dans des actions de sociétés dont la valorisation est susceptible d'évoluer à la hausse en raison de la restructuration actuelle ou prochaine de leurs activités

AUM déc-2020 22.82 M€



## PAYS DE COMMERCIALISATION

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

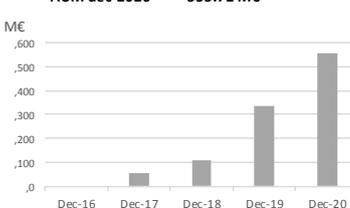
Net Performances in Eur	A-ACC Eur	I-ACC Eur
1an	-2.72%	-2.15%
3 ans(*)	0.21%	0.95%
5 ans (*)	-	-
Depuis création(*)	2.80%	3.63%

## CPR INVEST - FOOD FOR GENERATIONS

DATE CREATION September-2017

Investir dans des actions de sociétés impliquées dans l'ensemble de la chaîne de valeur alimentaire

AUM déc-2020 555.72 M€



## PAYS DE COMMERCIALISATION

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

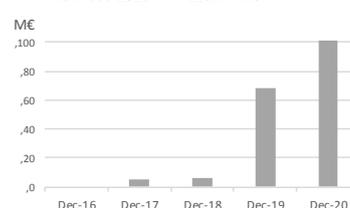
Net Performances in Eur	A-ACC Eur	I-ACC Eur
1an	1.30%	2.11%
3 ans(*)	4.36%	5.16%
5 ans (*)	-	-
Depuis création(*)	5.51%	6.30%

## CPR INVEST - MEGATRENDS

DATE CREATION December-2017

Investir dans des fonds d'actions ou dans des actions qui bénéficient des tendances thématiques mondiales

AUM déc-2020 125.74 M€



## PAYS DE COMMERCIALISATION

AUTRICHE BELGIQUE ESPAGNE FINLANDE FRANCE ITALIE PAYS-BAS RÉPUBLIQUE TCHÈQUE ROYAUME-UNI SLOVAQUIE SUÈDE SUISSE

Net Performances in Eur	A-ACC Eur	I-ACC Eur
1an	9.75%	-
3 ans(*)	8.03%	-
5 ans (*)	-	-
Depuis création(*)	7.80%	4.41%

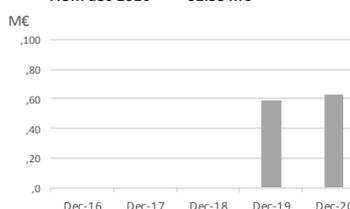
(\*) plus de parts en circulation depuis mai 2019

## CPR INVEST - GEAR EMERGING

DATE CREATION October-2018

Investir en actions des pays émergents afin de rechercher une performance supérieure à l'évolution de l'indice MSCI Emerging Market

AUM déc-2020 62.55 M€



## PAYS DE COMMERCIALISATION

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

Net Performances in Eur	A-ACC Eur	I-ACC Eur
1an	13.37%	14.14%
3 ans(*)	-	-
5 ans (*)	-	-
Depuis création(*)	14.15%	15.10%

## CPR INVEST - GEAR WORLD

DATE CREATION October-2018

Investir en actions internationales afin de rechercher une performance supérieure à l'évolution de l'indice MSCI World All Countries

AUM déc-2020 166.01 M€



## PAYS DE COMMERCIALISATION

AUTRICHE BELGIQUE ESPAGNE FINLANDE FRANCE PAYS-BAS RÉPUBLIQUE TCHÈQUE ROYAUME-UNI

Net Performances in Eur	A-ACC Eur	I-ACC Eur
1an	0.45%	1.24%
3 ans(*)	-	-
5 ans (*)	-	-
Depuis création(*)	7.51%	8.37%



asset management

INNOVER POUR LA PERFORMANCE

90, BOULEVARD PASTEUR  
CS 61595  
75730 PARIS CEDEX15

T 01 53 15 70 00

W WWW.CPR-AM.COM

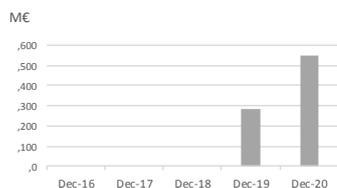
## Rapport de gestion (suite)

## CPR INVEST - EDUCATION

DATE CREATION October-2018

Investir dans des sociétés dont l'activité contribue à l'écosystème de l'éducation

AUM déc-2020 549.63 M€



## PAYS DE COMMERCIALISATION

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

Net Performances in Eur	A-ACC Eur	I-ACC Eur
1an	-14.7%	-0.65%
3 ans(*)	-	-
5 ans (*)	-	-
Depuis création(*)	3.7%	4.39%

## CPR INVEST - CREDIXX GLOBAL HIGH YIELD

DATE CREATION June-2020

Investir sur les marchés des émetteurs privés européens et américains de catégorie High Yield, via une exposition directe aux spreads de crédit.

AUM déc-2020 210 M€



## PAYS DE COMMERCIALISATION

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

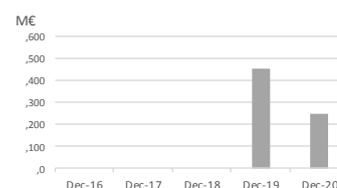
Net Performances in Eur	A-ACC Eur	I-ACC Eur
1an	-	-
3 ans(*)	-	-
5 ans (*)	-	-
Depuis création(*)	13.20%	13.53%

## CPR INVEST - SMART BETA CREDIT ESG

DATE CREATION December-2018

Surperformer l'Indice BLOOMBERG BARCLAYS EURO-AGG CORPORATE Total Return, avec un risque inférieur, en intégrant des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance.

AUM déc-2020 245.31 M€



## PAYS DE COMMERCIALISATION

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

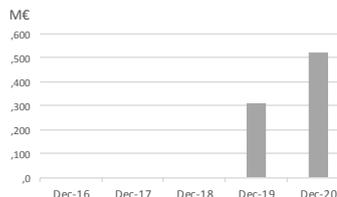
Net Performances in Eur	A-ACC Eur	I-ACC Eur
1an	-0.23%	0.31%
3 ans(*)	-	-
5 ans (*)	-	-
Depuis création(*)	1.13%	1.65%

## CPR INVEST - CLIMATE ACTION

DATE CREATION December-2018

Investir dans des sociétés qui s'engagent à limiter les effets du changement climatique.

AUM déc-2020 521 M€



## PAYS DE COMMERCIALISATION

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

Net Performances in Eur	A-ACC Eur	I-ACC Eur
1an	6.86%	7.55%
3 ans(*)	-	-
5 ans (*)	-	-
Depuis création(*)	12.46%	13.19%

## CPR INVEST - GLOBAL EQUITY ESG

DATE CREATION December-2018

Superperformer l'indice MSCI World All Countries en intégrant des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance.

AUM déc-2020 12.98 M€



## PAYS DE COMMERCIALISATION

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

Net Performances in Eur	A-ACC Eur	I-ACC Eur
1an	0.45%	1.24%
3 ans(*)	-	-
5 ans (*)	-	-
Depuis création(*)	8.51%	9.33%

## CPR INVEST - FUTURE CITIES

DATE CREATION September-2019

Investir dans des sociétés qui contribuent à l'urbanisation et au développement durable des villes.

AUM déc-2020 32.36 M\$



## PAYS DE COMMERCIALISATION

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

Net Performances in USD	A-ACC USD	I-ACC USD
1an	10.1%	11.23%
3 ans(*)	-	-
5 ans (*)	-	-
Depuis création(*)	-	12.24%

asset  
managementINNOVER  
POUR LA  
PERFORMANCE90, BOULEVARD PASTEUR  
CS 61595  
75730 PARIS CEDEX15

T 01 53 15 70 00

W WWW.CPR-AM.COM

## Rapport de gestion (suite)

asset  
managementINNOVER  
POUR LA  
PERFORMANCE90, BOULEVARD PASTEUR  
CS 61595  
75730 PARIS CEDEX 15

T 01 53 15 70 00

W WWW.CPR-AM.COM

## CPR INVEST - GLOBAL GOLD MINES

DATE CREATION October-2020

Investir dans des actions internationales de sociétés dont l'activité principale est liée à l'or, à d'autres minéraux ou métaux précieux, ou à d'autres activités minières.

AUM déc-2020 344 M€



## PAYS DE COMMERCIALISATION

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

Net Performances in USD	A-ACC EUR	I-ACC EUR
1 an	-	-
3 ans (*)	-	-
5 ans (*)	-	-
Depuis création (*)	-12.00%	-1186%

## CPR INVEST - GLOBAL LIFESTYLES

DATE CREATION October-2020

Investir dans des actions internationales de sociétés actives dans la consommation liée à l'épanouissement et au bien-être personnels.

AUM déc-2020 709 M\$



## PAYS DE COMMERCIALISATION

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

Net Performances in USD	A-ACC EUR	I-ACC EUR
1 an	-	-
3 ans (*)	-	-
5 ans (*)	-	-
Depuis création (*)	1127%	1136%

## CPR INVEST - GLOBAL RESSOURCES

DATE CREATION October-2020

Investir dans des actions internationales dont l'activité principale est liée à l'énergie, l'or et les matériaux.

AUM déc-2020 227 M\$



## PAYS DE COMMERCIALISATION

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

Net Performances in USD	A-ACC EUR	I-ACC EUR
1 an	-	-
3 ans (*)	-	-
5 ans (*)	-	-
Depuis création (*)	6.73%	6.91%

## CPR INVEST - CREDIX ACTIVE US HIGH YIELD

DATE CREATION June-2020

Investir principalement sur des dérivés de crédit sur l'indice CDX High Yield et des titres d'État américains.

AUM déc-2020 157 M\$



## PAYS DE COMMERCIALISATION

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

Net Performances in Eur	A-ACC Eur	I-ACC Eur
1 an	-	-
3 ans (*)	5.01%	4.49%
5 ans (*)	5.93%	5.48%
Depuis création (*)	3.49%	3.73%

## CPR INVEST - SMART TRENDS

DATE CREATION September-2019

Obtenir un rendement positif dans toutes les conditions de marché à moyen terme en s'exposant à divers marchés obligataires, monétaires et boursiers internationaux.

AUM déc-2020 347 M€



## PAYS DE COMMERCIALISATION

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

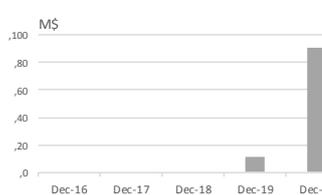
Net Performances in Eur	A-ACC Eur	I-ACC Eur
1 an	3.20%	3.85%
3 ans (*)	5.01%	4.49%
5 ans (*)	5.93%	5.48%
Depuis création (*)	5.67%	5.32%

## CPR INVEST - SOCIAL IMPACT

DATE CREATION December-2019

Obtenir une performance supérieure à celles des marchés actions mondiaux en investissant dans des actions de sociétés qui participent au progrès social et à la réduction des inégalités dans le monde

AUM déc-2020 91 M\$



## PAYS DE COMMERCIALISATION

AUTRICHE BELGIQUE FINLANDE FRANCE ITALIE  
LUXEMBOURG NORVÈGE PAYS-BAS RÉPUBLIQUE  
TCHÈQUE SUÈDE SUISSE

Net Performances in Eur	A-ACC Eur	I-ACC Eur
1 an	5.77%	6.89%
3 ans (*)	-	-
5 ans (*)	-	-
Depuis création (*)	7.06%	8.19%

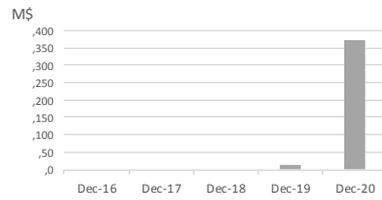
## Rapport de gestion (suite)

## CPR INVEST- MEDTECH

DATE CREATION December-2019

Investir sur des technologies qui aident à améliorer les soins de santé tout en réduisant leur coût.

AUM déc-2020 371 M\$



## PAYS DE COMMERCIALISATION

AUTRICHE BELGIQUE ESPAGNE FINLANDE  
FRANCE HONGRIE ITALIE LUXEMBOURG  
PORTUGAL RÉPUBLIQUE TCHÈQUE  
SLOVAQUIE SUÈDE SUISSE

Net Performances in USD	A-ACC USD	I-ACC USD
1 an	19.85%	20.86%
3 ans(*)	-	-
5 ans (*)	-	-
Depuis création(*)	-	19.75%



asset management

INNOVER  
POUR LA  
PERFORMANCE

90, BOULEVARD PASTEUR  
CS 61595  
75730 PARIS CEDEX 15

T 01 53 15 70 00

W WWW.CPR-AM.COM

Les informations contenues dans ce rapport sont historiques et ne reflètent pas nécessairement les performances futures.

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 effectué l'audit des états financiers de CPR Invest (la «SICAV») comprenant l'état du patrimoine et l'état du portefeuille-titres au 31 décembre 2020 ainsi que l'état des opérations et des variations des actifs nets pour l'exercice clos à cette date, et les notes aux états financiers, incluant un résumé des principales méthodes comptables.

A notre avis, les états financiers ci-joints donnent une image fidèle de la situation financière de CPR Invest au 31 décembre 2020, ainsi que du résultat de ses opérations et des changements de l'actif net pour l'exercice clos à cette date, conformément aux obligations légales et réglementaires relatives à l'établissement et à la présentation des états financiers en vigueur au Luxembourg.

### Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit en conformité avec la loi du 23 juillet 2016 relative à la profession de l'audit (la loi du 23 juillet 2016) et les normes internationales d'audit (ISA) telles qu'adoptées pour le Luxembourg par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces loi et normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités du Réviseur d'Entreprises Agréé pour l'audit des états financiers » du présent rapport. Nous sommes également indépendants de la Société conformément au code de déontologie des professionnels comptables du conseil des normes internationales de déontologie comptable (le Code de l'IESBA) tel qu'adopté pour le Luxembourg par la CSSF, ainsi qu'aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

### 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 Fédrigo, *Réviseur d'Entreprises Agréé*  
Partner

Luxembourg, le 2 avril 2021

*CPR Invest*

**Consolidé**

CPR Invest  
Consolidé  
**Etats Financiers au 31/12/20**

Etat du Patrimoine au 31/12/20

*Exprimé en EUR*

<b>Actifs</b>			<b>10.889.795.276,66</b>
	Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	Note 2	10.301.860.789,10
	<i>Prix d'acquisition</i>		8.963.092.873,71
	<i>Plus-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>		1.338.767.915,39
	Options achetées à la valeur de marché	Note 2	2.250.452,73
	<i>Options achetées au prix d'acquisition</i>		1.911.703,61
	Avoirs en banque et liquidités		201.890.210,04
	Contrats de prise en pension	Note 2	245.994.674,62
	Intérêts à recevoir	Note 2	3.169.804,02
	Brokers à recevoir		4.059.103,22
	Souscriptions à recevoir		13.590.321,68
	Dividendes à recevoir		4.253.073,79
	Plus-value non réalisée sur contrats de change à terme	Note 2	7.051.137,67
	Plus-value non réalisée sur "futures"	Note 2	13.711.891,47
	Plus-value non réalisée sur swaps	Note 2	47.808.467,46
	A recevoir sur contrats de change à terme		43.191.513,47
	Autres actifs		963.837,39
<b>Passifs</b>			<b>272.276.987,04</b>
	Dettes bancaires à vue		30.103.711,32
	Collateral		56.486.308,98
	Brokers à payer		31.961.231,59
	Frais d'administratifs	Note 5	8.769.846,03
	Commission de performance	Note 4	81.414.668,21
	Redemptions à payer		3.097.633,63
	Moins-value non réalisée sur contrats de change à terme	Note 2	876.131,40
	Moins-value non réalisée sur "futures"	Note 2	2.061.125,68
	Commissions de société de gestion	Note 4	10.529.833,95
	A payer sur contrats de change à terme		43.141.877,34
	Autres passifs		3.834.618,91
<b>Valeur nette d'inventaire</b>			<b>10.617.518.289,62</b>

# CPR Invest Consolidé

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/20 au 31/12/20

*Exprimé en EUR*

<b>Revenus</b>		<b>108.297.512,38</b>
Dividendes nets	Note 2	75.014.787,99
Intérêts nets sur obligations	Note 2	6.887.669,55
Intérêts bancaires à vue		24.069,44
Revenus des prêts de titres	Note 2	3.022.833,67
Commission de performance	Note 2	84.259,58
Intérêts sur swaps de taux d'intérêts	Note 2	23.263.849,06
Autres revenus		43,09
<b>Dépenses</b>		<b>209.134.026,59</b>
Commissions de société de gestion	Note 4	79.075.146,20
Taxe d'abonnement	Note 3	2.581.708,38
Frais administratifs	Note 5	12.665.076,00
Commission de performance	Note 4	96.802.930,32
Intérêts bancaires sur découvert		838.662,79
Frais de transaction	Note 2	16.080.325,07
Frais de distribution		699.094,24
Frais sur mises et prises en pensions livrées	Note 2	368.166,92
Intérêts sur swaps de taux d'intérêts	Note 2	22.916,67
<b>Pertes nettes des investissements</b>		<b>-100.836.514,21</b>
Bénéfice net / Perte nette réalisé(e) sur :		
- portefeuille-titres	Note 2	402.568.950,25
- options	Note 2	-12.045.301,82
- contrats de change à terme	Note 2	13.895.419,79
- futures	Note 2	75.341.690,00
- swaps	Note 2	-27.030.004,89
- change	Note 2	-57.097.712,44
<b>Bénéfice net réalisé</b>		<b>294.796.526,68</b>
Variation de la plus- ou moins-value nette non réalisée sur :		
- portefeuille-titres	Note 2	1.009.177.560,74
- options	Note 2	348.263,36
- contrats de change à terme	Note 2	5.941.142,27
- futures	Note 2	7.891.465,64
- swaps	Note 2	47.808.467,46
<b>Augmentation des actifs nets résultant des opérations</b>		<b>1.365.963.426,15</b>
Dividendes payés	Note 10	-9.736.512,71
Souscriptions actions de capitalisation		6.865.549.154,66
Souscriptions actions de distribution		180.490.174,03
Rachats actions de capitalisation		-3.025.157.223,02
Rachats actions de distribution		-101.740.877,98
<b>Augmentation des actifs nets</b>		<b>5.275.368.141,13</b>
Réévaluation de la balance d'ouverture		<b>-2.529.910,75</b>
<b>Actifs nets au début de l'année</b>		<b>5.344.680.059,24</b>
<b>Actifs nets à la fin de l'année</b>		<b>10.617.518.289,62</b>

*CPR Invest*  
**- Silver Age**

CPR Invest - Silver Age  
**Etats Financiers au 31/12/20**

Etat du Patrimoine au 31/12/20

*Exprimé en EUR*

Actifs		<b>249.156.965,19</b>
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	Note 2	249.087.603,21
<i>Prix d'acquisition</i>		247.050.496,58
<i>Plus-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>		2.037.106,63
Avoirs en banque et liquidités		5.996,43
Brokers à recevoir		51.355,68
Souscriptions à recevoir		12.009,87
Passifs		<b>1.005.816,36</b>
Dettes bancaires à vue		7.221,87
Frais d'administratifs	Note 5	195.658,52
Commission de performance	Note 4	309.541,80
Redemptions à payer		64.329,41
Moins-value non réalisée sur contrats de change à terme	Note 2	13.297,81
Commissions de société de gestion	Note 4	306.379,23
Autres passifs		109.387,72
Valeur nette d'inventaire		<b>248.151.148,83</b>

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/20 au 31/12/20

	Actions en circulation au 01/01/20	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation au 31/12/20
Class A EUR - Acc	225.772,4340	16.298,3635	69.941,5838	172.129,2137
Class A EUR - Dist	11.315,2531	1.036,6331	2.804,1244	9.547,7618
Class A2 EUR - Acc	351,1627	0,0000	0,0000	351,1627
Class A2 SGD H - Acc	1.700,0000	5.212,2114	0,0000	6.912,2114
Class A2 USD H - Acc	65.343,5730	26.172,8800	20.987,6543	70.528,7987
Class F EUR - Acc	8.435,7997	1.219,9015	3.194,2359	6.461,4653
Class I EUR - Acc	86,1842	22,5814	88,5954	20,1702
Class M2 EUR - Acc	0,0000	20,0000	0,0000	20,0000
Class R EUR - Acc	4.314,4185	19.062,2925	7.472,0184	15.904,6926
Class U EUR - Acc	0,0000	15.176,2384	100,0000	15.076,2384

# CPR Invest - Silver Age

## Chiffres Clés

Année clôturée le: **31/12/20** **31/12/19** **31/12/18**

Actifs Nets Totaux	EUR	248.151.148,83	343.143.456,14	344.939.570,42
<b>Class A EUR - Acc</b>				
Nombre d'actions		172.129,2137	225.772,4340	281.197,9821
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.303,00	1.362,01	1.105,19
<b>Class A EUR - Dist</b>				
Nombre d'actions		9.547,7618	11.315,2531	11.039,8363
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.012,43	1.062,69	883,62
Dividende par action		3,76	24,29	4,29
<b>Class A2 EUR - Acc</b>				
Nombre d'actions		351,1627	351,1627	100,0000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	11,70	12,25	9,97
<b>Class A2 SGD - Acc</b>				
Nombre d'actions		6.912,2114	1.700,0000	1.700,0000
Valeur nette d'inventaire par action	SGD	12,64	13,27	10,57
<b>Class A2 USD - Acc</b>				
Nombre d'actions		70.528,7987	65.343,5730	185.971,4443
Valeur nette d'inventaire par action	USD	12,84	13,31	10,51
<b>Class F EUR - Acc</b>				
Nombre d'actions		6.461,4653	8.435,7997	11.189,8089
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.133,84	1.197,26	981,27
<b>Class I EUR - Acc</b>				
Nombre d'actions		20,1702	86,1842	96,7529
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	136.718,92	141.968,00	114.292,98
<b>Class M2 EUR - Acc</b>				
Nombre d'actions		20,0000	-	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	115,40	-	-
<b>Class R EUR - Acc</b>				
Nombre d'actions		15.904,6926	4.314,4185	7.138,5925
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	107,80	112,47	90,67
<b>Class U EUR - Acc</b>				
Nombre d'actions		15.076,2384	-	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	106,25	-	-

## CPR Invest - Silver Age

Portefeuille-titres au 31/12/20

*Exprimé en EUR*

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% actifs nets
	Actions/Parts d'OPCVM/OPC		249.087.603,21	100,38
	<b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>		<b>249.087.603,21</b>	<b>100,38</b>
	France		249.087.603,21	100,38
20.171,41	CPR SILVER AGE -T-	EUR	249.087.603,21	100,38
	<b>Total portefeuille-titres</b>		<b>249.087.603,21</b>	<b>100,38</b>

# CPR Invest - Silver Age

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/20 au 31/12/20

*Exprimé en EUR*

Revenus		<b>13.962.466,27</b>
Dividendes nets	Note 2	13.962.455,67
Intérêts bancaires à vue		10,60
Dépenses		<b>4.758.462,14</b>
Commissions de société de gestion	Note 4	3.948.651,57
Taxe d'abonnement	Note 3	123.112,79
Frais administratifs	Note 5	292.160,02
Commission de performance	Note 4	309.541,80
Intérêts bancaires sur découvert		2.781,11
Frais de transaction	Note 2	3.570,01
Frais de distribution		78.644,84
Revenus nets des investissements		<b>9.204.004,13</b>
Bénéfice net / Perte nette réalisé(e) sur :		
- portefeuille-titres	Note 2	943.231,28
- contrats de change à terme	Note 2	-60.516,62
- change	Note 2	2.473,86
Bénéfice net réalisé		<b>10.089.192,65</b>
Variation de la plus- ou moins-value nette non réalisée sur :		
- portefeuille-titres	Note 2	-25.014.798,42
- contrats de change à terme	Note 2	-730,58
Diminution des actifs nets résultant des opérations		<b>-14.926.336,35</b>
Dividendes payés	Note 10	-40.166,94
Souscriptions actions de capitalisation		28.984.378,97
Souscriptions actions de distribution		1.037.819,74
Rachats actions de capitalisation		-107.249.190,38
Rachats actions de distribution		-2.798.812,35
Diminution des actifs nets		<b>-94.992.307,31</b>
Actifs nets au début de l'année		<b>343.143.456,14</b>
Actifs nets à la fin de l'année		<b>248.151.148,83</b>

*CPR Invest*  
**- Reactive**

CPR Invest - Reactive  
**Etats Financiers au 31/12/20**

Etat du Patrimoine au 31/12/20

*Exprimé en EUR*

<b>Actifs</b>			<b>287.473.827,50</b>
	Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	Note 2	287.371.102,57
	<i>Prix d'acquisition</i>		<i>288.002.481,95</i>
	<i>Moins-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>		<i>-631.379,38</i>
	Brokers à recevoir		90.188,56
	Souscriptions à recevoir		12.536,37
<b>Passifs</b>			<b>749.647,99</b>
	Dettes bancaires à vue		1.927,12
	Frais d'administratifs	Note 5	179.247,22
	Commission de performance	Note 4	73.039,72
	Redemptions à payer		103.389,29
	Commissions de société de gestion	Note 4	317.208,13
	Autres passifs		74.836,51
	<b>Valeur nette d'inventaire</b>		<b>286.724.179,51</b>

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/20 au 31/12/20

	Actions en circulation au 01/01/20	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation au 31/12/20
Class A EUR - Acc	293.988,5208	22.785,9144	133.931,6688	182.842,7664
Class A EUR - Dist	79.395,3532	998,8184	18.973,9315	61.420,2401
Class A EUR - QD	25.311,6645	4.340,3109	12.087,3372	17.564,6382
Class F EUR - Acc	8.451,3370	331,2210	3.558,7707	5.223,7873
Class I EUR - Acc	9,8800	0,2000	5,0800	5,0000
Class R EUR - Acc	146.963,5195	2.526,4735	50.098,1950	99.391,7980
Class RE EUR - Acc	38,8867	0,0000	0,0000	38,8867

# CPR Invest - Reactive

## Chiffres Clés

	<i>Année clôturée le:</i>	<b>31/12/20</b>	<b>31/12/19</b>	<b>31/12/18</b>
Actifs Nets Totaux	EUR	286.724.179,51	430.818.303,68	422.364.684,10
<b>Class A EUR - Acc</b>				
Nombre d'actions		182.842,7664	293.988,5208	294.190,9524
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.163,56	1.131,22	1.064,36
<b>Class A EUR - Dist</b>				
Nombre d'actions		61.420,2401	79.395,3532	87.370,5084
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	901,22	888,31	864,88
Dividende par action		11,57	30,61	-
<b>Class A EUR - QD</b>				
Nombre d'actions		17.564,6382	25.311,6645	1,0000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	98,49	96,46	92,24
Dividende par action		0,71	1,45	-
<b>Class F EUR - Acc</b>				
Nombre d'actions		5.223,7873	8.451,3370	9.435,8500
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.086,00	1.063,27	1.007,45
<b>Class F EUR - QD</b>				
Nombre d'actions		-	-	1,0000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	-	-	92,41
Dividende par action		-	-	-
<b>Class I EUR - Acc</b>				
Nombre d'actions		5,0000	9,8800	73,0000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	122.161,77	117.830,37	109.991,76
<b>Class R EUR - Acc</b>				
Nombre d'actions		99.391,7980	146.963,5195	167.871,4506
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	106,69	102,95	96,14
<b>Class RE EUR - Acc</b>				
Nombre d'actions		38,8867	38,8867	1,0000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	102,38	98,77	92,16

# CPR Invest - Reactive

Portefeuille-titres au 31/12/20

*Exprimé en EUR*

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% actifs nets
	Actions/Parts d'OPCVM/OPC		287.371.102,57	100,23
	<b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>		<b>287.371.102,57</b>	<b>100,23</b>
	France		287.371.102,57	100,23
26.017,55	CPR CROISSANCE REACTIVE -T-	EUR	287.371.102,57	100,23
	<b>Total portefeuille-titres</b>		<b>287.371.102,57</b>	<b>100,23</b>

## CPR Invest - Reactive

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/20 au 31/12/20

*Exprimé en EUR*

Revenus		<b>7.236.355,03</b>
Dividendes nets	Note 2	7.236.328,23
Intérêts bancaires à vue		26,80
Dépenses		<b>5.098.541,43</b>
Commissions de société de gestion	Note 4	4.496.008,42
Taxe d'abonnement	Note 3	158.096,86
Frais administratifs	Note 5	321.856,13
Commission de performance	Note 4	73.034,13
Intérêts bancaires sur découvert		3.846,86
Frais de transaction	Note 2	3.265,00
Frais de distribution		42.434,03
Revenus nets des investissements		<b>2.137.813,60</b>
Bénéfice net / Perte nette réalisé(e) sur :		
- vente de titres	Note 2	-6.938.428,06
Perte nette réalisée		<b>-4.800.614,46</b>
Variation de la plus- ou moins-value nette non réalisée sur :		
- portefeuille-titres	Note 2	11.461.904,17
Augmentation des actifs nets résultant des opérations		<b>6.661.289,71</b>
Dividendes payés	Note 10	-837.821,99
Souscriptions actions de capitalisation		25.755.154,27
Souscriptions actions de distribution		1.284.188,72
Rachats actions de capitalisation		-159.202.543,74
Rachats actions de distribution		-17.754.391,14
Diminution des actifs nets		<b>-144.094.124,17</b>
Actifs nets au début de l'année		<b>430.818.303,68</b>
Actifs nets à la fin de l'année		<b>286.724.179,51</b>

*CPR Invest*  
**- Defensive**

CPR Invest - Defensive  
**Etats Financiers au 31/12/20**

Etat du Patrimoine au 31/12/20

*Exprimé en EUR*

Actifs		<b>115.385.020,20</b>
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	Note 2	115.328.002,90
<i>Prix d'acquisition</i>		<i>118.852.613,70</i>
<i>Moins-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>		<i>-3.524.610,80</i>
Brokers à recevoir		56.774,34
Souscriptions à recevoir		242,96
Passifs		<b>267.007,51</b>
Dettes bancaires à vue		131,66
Frais d'administratifs	Note 5	62.755,60
Commission de performance	Note 4	15,23
Redemptions à payer		57.063,64
Commissions de société de gestion	Note 4	109.382,15
Autres passifs		37.659,23
Valeur nette d'inventaire		<b>115.118.012,69</b>

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/20 au 31/12/20

	Actions en circulation au 01/01/20	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation au 31/12/20
Class A EUR - Acc	150.459,1630	8.682,6819	56.416,8638	102.724,9811
Class A EUR - Dist	15.573,3679	182,0692	5.236,2204	10.519,2167
Class F EUR - Acc	5.790,0239	730,3362	2.610,6725	3.909,6876
Class I EUR - Acc	18,2199	0,0000	13,1479	5,0720
Class R EUR - Acc	38.895,7282	2.556,2774	8.372,5380	33.079,4676
Class RE EUR - Acc	38,2709	0,0000	0,0000	38,2709

# CPR Invest - Defensive

## Chiffres Clés

Année clôturée le: **31/12/20** **31/12/19** **31/12/18**

Actifs Nets Totaux	EUR	115.118.012,69	170.414.503,44	217.163.565,25
<b>Class A EUR - Acc</b>				
Nombre d'actions		102.724,9811	150.459,1630	198.753,3094
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	951,83	960,15	923,24
<b>Class A EUR - Dist</b>				
Nombre d'actions		10.519,2167	15.573,3679	23.245,7123
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	920,80	928,85	898,21
Dividende par action		-	5,33	26,68
<b>Class F EUR - Acc</b>				
Nombre d'actions		3.909,6876	5.790,0239	7.270,3934
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	989,04	1.002,69	969,00
<b>Class I EUR - Acc</b>				
Nombre d'actions		5,0720	18,2199	21,4297
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	99.147,53	99.323,50	94.852,72
<b>Class R EUR - Acc</b>				
Nombre d'actions		33.079,4676	38.895,7282	39.043,4301
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	99,20	99,42	94,98
<b>Class RE EUR - Acc</b>				
Nombre d'actions		38,2709	38,2709	1,0000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	98,76	98,97	94,49

# CPR Invest - Defensive

Portefeuille-titres au 31/12/20

*Exprimé en EUR*

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% actifs nets
	Actions/Parts d'OPCVM/OPC		115.328.002,90	100,18
	<b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>		<b>115.328.002,90</b>	<b>100,18</b>
	France		<i>115.328.002,90</i>	<i>100,18</i>
12.269,32	CPR CROISSANCE DEFENSIVE -T-	EUR	115.328.002,90	100,18
<b>Total portefeuille-titres</b>			<b>115.328.002,90</b>	<b>100,18</b>

## CPR Invest - Defensive

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/20 au 31/12/20

*Exprimé en EUR*

Revenus		<b>3.048.682,43</b>
Dividendes nets	Note 2	3.048.682,43
Dépenses		<b>1.777.198,04</b>
Commissions de société de gestion	Note 4	1.557.644,78
Taxe d'abonnement	Note 3	64.915,89
Frais administratifs	Note 5	126.459,63
Intérêts bancaires sur découvert		1.297,97
Frais de transaction	Note 2	3.560,00
Frais de distribution		23.319,77
Revenus nets des investissements		<b>1.271.484,39</b>
Bénéfice net / Perte nette réalisé(e) sur :		
- vente de titres	Note 2	-2.660.691,73
Perte nette réalisée		<b>-1.389.207,34</b>
Variation de la plus- ou moins-value nette non réalisée sur :		
- portefeuille-titres	Note 2	-886.287,45
Diminution des actifs nets résultant des opérations		<b>-2.275.494,79</b>
Souscriptions actions de capitalisation		9.066.869,10
Souscriptions actions de distribution		162.309,21
Rachats actions de capitalisation		-57.493.725,75
Rachats actions de distribution		-4.756.448,52
Diminution des actifs nets		<b>-55.296.490,75</b>
Actifs nets au début de l'année		<b>170.414.503,44</b>
Actifs nets à la fin de l'année		<b>115.118.012,69</b>

*CPR Invest*  
**- Euro High Dividend**

# CPR Invest - Euro High Dividend

## Etats Financiers au 31/12/20

Etat du Patrimoine au 31/12/20

*Exprimé en EUR*

Actifs			<b>13.082.107,15</b>
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	Note 2		13.082.006,22
<i>Prix d'acquisition</i>			15.261.568,27
<i>Moins-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>			-2.179.562,05
Souscriptions à recevoir			100,93
Passifs			<b>18.996,94</b>
Dettes bancaires à vue			17,71
Brokers à payer			92,52
Commission de performance	Note 4		5,62
Commissions de société de gestion	Note 4		15.916,58
Autres passifs			2.964,51
Valeur nette d'inventaire			<b>13.063.110,21</b>

### Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/20 au 31/12/20

	<b>Actions en circulation au 01/01/20</b>	<b>Actions souscrites</b>	<b>Actions rachetées</b>	<b>Actions en circulation au 31/12/20</b>
Class A EUR - Acc	11.966,3678	970,3912	2.925,0253	10.011,7337
Class A EUR - Dist	3.715,1008	453,7107	1.125,8933	3.042,9182
Class F EUR - Acc	267,8744	161,8979	162,0222	267,7501
Class I EUR - Acc	5,0000	0,0000	0,0000	5,0000

# CPR Invest - Euro High Dividend

## Chiffres Clés

	<i>Année clôturée le:</i>	<b>31/12/20</b>	<b>31/12/19</b>	<b>31/12/18</b>
Actifs Nets Totaux	EUR	13.063.110,21	16.404.629,17	15.074.557,05
<b>Class A EUR - Acc</b>				
Nombre d'actions		10.011,7337	11.966,3678	11.998,2906
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	992,47	1.033,94	917,45
<b>Class A EUR - Dist</b>				
Nombre d'actions		3.042,9182	3.715,1008	4.015,4684
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	758,69	856,20	833,44
Dividende par action		50,18	82,05	58,09
<b>Class F EUR - Acc</b>				
Nombre d'actions		267,7501	267,8744	235,2610
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.117,25	1.175,37	1.053,44
<b>Class I EUR - Acc</b>				
Nombre d'actions		5,0000	5,0000	5,0000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	103.800,87	107.278,72	94.442,44

# CPR Invest - Euro High Dividend

Portefeuille-titres au 31/12/20

*Exprimé en EUR*

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% actifs nets
	Actions/Parts d'OPCVM/OPC		13.082.006,22	100,14
	<b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>		<b>13.082.006,22</b>	<b>100,14</b>
	France		13.082.006,22	100,14
1.845,27	CPR EURO HIGH DIVIDEND -T-	EUR	13.082.006,22	100,14
	<b>Total portefeuille-titres</b>		<b>13.082.006,22</b>	<b>100,14</b>

# CPR Invest - Euro High Dividend

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/20 au 31/12/20

*Exprimé en EUR*

Revenus		<b>1.084.808,11</b>
Dividendes nets	Note 2	1.084.808,11
Dépenses		<b>219.025,82</b>
Commissions de société de gestion	Note 4	192.196,88
Taxe d'abonnement	Note 3	6.028,44
Frais administratifs	Note 5	14.581,67
Commission de performance	Note 4	5,62
Intérêts bancaires sur découvert		177,24
Frais de transaction	Note 2	3.540,00
Frais de distribution		2.495,97
Revenus nets des investissements		<b>865.782,29</b>
Bénéfice net / Perte nette réalisé(e) sur :		
- vente de titres	Note 2	-889.498,72
Perte nette réalisée		<b>-23.716,43</b>
Variation de la plus- ou moins-value nette non réalisée sur :		
- portefeuille-titres	Note 2	-828.633,14
Diminution des actifs nets résultant des opérations		<b>-852.349,57</b>
Dividendes payés	Note 10	-176.188,89
Souscriptions actions de capitalisation		1.070.209,72
Souscriptions actions de distribution		313.641,45
Rachats actions de capitalisation		-2.883.361,64
Rachats actions de distribution		-813.470,03
Diminution des actifs nets		<b>-3.341.518,96</b>
Actifs nets au début de l'année		<b>16.404.629,17</b>
Actifs nets à la fin de l'année		<b>13.063.110,21</b>

*CPR Invest*  
**- Dynamic**

CPR Invest - Dynamic  
**Etats Financiers au 31/12/20**

Etat du Patrimoine au 31/12/20

*Exprimé en EUR*

Actifs			<b>67.276.174,21</b>
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	Note 2		67.240.295,82
<i>Prix d'acquisition</i>			61.908.743,76
<i>Plus-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>			5.331.552,06
Souscriptions à recevoir			35.878,39
Passifs			<b>352.310,00</b>
Dettes bancaires à vue			230,24
Brokers à payer			28.408,07
Frais d'administratifs	Note 5		30.636,32
Commission de performance	Note 4		188.830,69
Redemptions à payer			7.296,85
Commissions de société de gestion	Note 4		72.562,92
Autres passifs			24.344,91
Valeur nette d'inventaire			<b>66.923.864,21</b>

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/20 au 31/12/20

	Actions en circulation au 01/01/20	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation au 31/12/20
Class A EUR - Acc	45.907,9082	9.565,1348	12.902,0392	42.571,0038
Class A EUR - Dist	7.857,5441	822,6248	2.168,8146	6.511,3543
Class F EUR - Acc	2.217,6866	540,8504	1.118,5526	1.639,9844
Class I EUR - Acc	0,0359	0,0000	0,0000	0,0359
Class R EUR - Acc	79.623,0353	11.226,2709	26.672,3353	64.176,9709

# CPR Invest - Dynamic

## Chiffres Clés

	<i>Année clôturée le:</i>	<b>31/12/20</b>	<b>31/12/19</b>	<b>31/12/18</b>
Actifs Nets Totaux	EUR	66.923.864,21	69.951.248,80	55.613.302,86
<b>Class A EUR - Acc</b>				
Nombre d'actions		42.571,0038	45.907,9082	41.095,6502
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.169,75	1.089,95	947,86
<b>Class A EUR - Dist</b>				
Nombre d'actions		6.511,3543	7.857,5441	7.349,7847
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.092,43	1.036,81	948,68
Dividende par action		19,54	52,06	-
<b>Class F EUR - Acc</b>				
Nombre d'actions		1.639,9844	2.217,6866	1.975,2926
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.316,79	1.234,41	1.082,10
<b>Class I EUR - Acc</b>				
Nombre d'actions		0,0359	0,0359	0,0098
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	122.135,10	113.097,21	97.572,45
<b>Class R EUR - Acc</b>				
Nombre d'actions		64.176,9709	79.623,0353	77.164,1578
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	122,31	113,35	97,84

# CPR Invest - Dynamic

Portefeuille-titres au 31/12/20

*Exprimé en EUR*

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% actifs nets
	Actions/Parts d'OPCVM/OPC		67.240.295,82	100,47
	<b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>		<b>67.240.295,82</b>	<b>100,47</b>
	France		67.240.295,82	100,47
	6.078,57 CPR CROISSANCE DYNAMIQUE -T-	EUR	67.240.295,82	100,47
	<b>Total portefeuille-titres</b>		<b>67.240.295,82</b>	<b>100,47</b>

# CPR Invest - Dynamic

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/20 au 31/12/20

*Exprimé en EUR*

Revenus		<b>3.031.520,19</b>
Dividendes nets	Note 2	3.031.520,19
Dépenses		<b>1.160.410,32</b>
Commissions de société de gestion	Note 4	840.823,72
Taxe d'abonnement	Note 3	31.181,41
Frais administratifs	Note 5	79.403,06
Commission de performance	Note 4	188.830,69
Intérêts bancaires sur découvert		667,08
Frais de transaction	Note 2	3.525,00
Frais de distribution		15.979,36
Revenus nets des investissements		<b>1.871.109,87</b>
Bénéfice net / Perte nette réalisé(e) sur :		
- vente de titres	Note 2	-50.993,39
Bénéfice net réalisé		<b>1.820.116,48</b>
Variation de la plus- ou moins-value nette non réalisée sur :		
- portefeuille-titres	Note 2	2.650.029,29
Augmentation des actifs nets résultant des opérations		<b>4.470.145,77</b>
Dividendes payés	Note 10	-138.234,00
Souscriptions actions de capitalisation		12.280.119,69
Souscriptions actions de distribution		826.786,06
Rachats actions de capitalisation		-18.274.564,70
Rachats actions de distribution		-2.191.637,41
Diminution des actifs nets		<b>-3.027.384,59</b>
Actifs nets au début de l'année		<b>69.951.248,80</b>
Actifs nets à la fin de l'année		<b>66.923.864,21</b>

*CPR Invest*  
**- Global Silver Age**

## CPR Invest - Global Silver Age

**Etats Financiers au 31/12/20**

Etat du Patrimoine au 31/12/20

*Exprimé en EUR*

Actifs		<b>773.977.304,66</b>
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	Note 2	754.765.582,14
<i>Prix d'acquisition</i>		663.893.083,29
<i>Plus-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>		90.872.498,85
Avoirs en banque et liquidités		8.088.265,63
Brokers à recevoir		1.774.256,25
Souscriptions à recevoir		1.517.012,10
Dividendes à recevoir		291.387,86
Plus-value non réalisée sur "futures"	Note 2	262.616,98
A recevoir sur contrats de change à terme		7.263.018,39
Autres actifs		15.165,31
Passifs		<b>17.261.955,45</b>
Dettes bancaires à vue		6.420.569,68
Brokers à payer		1.045.011,49
Frais d'administratifs	Note 5	1.075.636,80
Commission de performance	Note 4	22.429,02
Redemptions à payer		92.262,57
Moins-value non réalisée sur contrats de change à terme	Note 2	857.309,67
Commissions de société de gestion	Note 4	340.718,38
A payer sur contrats de change à terme		7.208.587,08
Autres passifs		199.430,76
Valeur nette d'inventaire		<b>756.715.349,21</b>

## Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/20 au 31/12/20

	<b>Actions en circulation au 01/01/20</b>	<b>Actions souscrites</b>	<b>Actions rachetées</b>	<b>Actions en circulation au 31/12/20</b>
Class A EUR - Acc	93.260,6319	67.890,0599	67.242,4117	93.908,2801
Class A EUR - Dist	32.296,1831	4.125,8634	3.849,3255	32.572,7210
Class A CHFH - Acc	579,8508	1.002,7484	52,7626	1.529,8366
Class A CZKH - Acc	105.827,4017	35.295,6453	19.663,7329	121.459,3141
Class A USD - Acc	52,6140	736,2356	101,4088	687,4408
Class A USDH - Acc	10,0000	0,0000	0,0000	10,0000
Class A2 SGD - Acc	1.590,0000	0,0000	0,0000	1.590,0000
Class A2 SGDH - Acc	2.400,7708	4.952,9632	0,0000	7.353,7340

## CPR Invest - Global Silver Age

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/20 au 31/12/20

	<b>Actions en circulation au 01/01/20</b>	<b>Actions souscrites</b>	<b>Actions rachetées</b>	<b>Actions en circulation au 31/12/20</b>
Class A2 USD - Acc	1.118,0000	0,0000	0,0000	1.118,0000
Class A2 USDH - Acc	0,0000	29,1522	0,0000	29,1522
Class F EUR - Acc	2.892,3489	1.439,0523	1.356,4587	2.974,9425
Class H EUR - Acc	0,0000	121.703,1650	4.662,8955	117.040,2695
Class I EUR - Acc	1.186,9520	524,3508	1.093,0817	618,2211
Class I GBP - Acc	1,0000	0,0000	0,0000	1,0000
Class I uk GBP - Acc	17,1990	0,0000	0,0000	17,1990
Class I USD - Acc	20,0000	875,0000	0,0000	895,0000
Class M2 EUR - Acc	0,0000	20,6382	0,0000	20,6382
Class O EUR - Acc	479,3718	274,0386	296,4734	456,9370
Class R EUR - Acc	24.633,1139	7.245,1536	27.772,5683	4.105,6992
Class RE EUR - Acc	19,0144	0,0000	0,0000	19,0144
Class T1 EUR - Dist	29.127,7770	6.505,4824	4.039,1659	31.594,0935
Class T3 USD - Acc	80.223,3808	10.038,0287	43.426,9252	46.834,4843
Class U EUR - Acc	0,0000	12.844,2429	651,8067	12.192,4362
Class Z EUR - Acc	100,1844	14,4282	47,6400	66,9726

# CPR Invest - Global Silver Age

## Chiffres Clés

Année clôturée le: **31/12/20** **31/12/19** **31/12/18**

		<b>31/12/20</b>	<b>31/12/19</b>	<b>31/12/18</b>
Actifs Nets Totaux	EUR	756.715.349,21	793.916.486,30	430.673.944,87
<b>Class A EUR - Acc</b>				
Nombre d'actions		93.908,2801	93.260,6319	59.066,9546
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.327,06	1.326,83	1.073,12
<b>Class A EUR - Dist</b>				
Nombre d'actions		32.572,7210	32.296,1831	26.227,5109
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.218,64	1.218,24	985,31
Dividende par action		-	-	-
<b>Class A CHFH - Acc</b>				
Nombre d'actions		1.529,8366	579,8508	145,4717
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	1.090,62	1.092,63	887,48
<b>Class A CZKH - Acc</b>				
Nombre d'actions		121.459,3141	105.827,4017	101.482,5745
Valeur nette d'inventaire par action	CZK	12.435,52	12.531,22	9.932,00
<b>Class A USD - Acc</b>				
Nombre d'actions		687,4408	52,6140	10,0000
Valeur nette d'inventaire par action	USD	1.371,83	1.258,63	1.036,72
<b>Class A USDH - Acc</b>				
Nombre d'actions		10,0000	10,0000	10,0000
Valeur nette d'inventaire par action	USD	1.160,03	1.136,65	894,21
<b>Class A2 SGD - Acc</b>				
Nombre d'actions		1.590,0000	1.590,0000	1.590,0000
Valeur nette d'inventaire par action	SGD	13,22	12,37	10,37
<b>Class A2 SGD H - Acc</b>				
Nombre d'actions		7.353,7340	2.400,7708	1.700,0000
Valeur nette d'inventaire par action	SGD	14,20	14,17	11,26
<b>Class A2 USD - Acc</b>				
Nombre d'actions		1.118,0000	1.118,0000	3.426,4025
Valeur nette d'inventaire par action	USD	14,24	13,10	10,83
<b>Class A2 USDH - Acc</b>				
Nombre d'actions		29,1522	-	-
Valeur nette d'inventaire par action	USD	114,65	-	-
<b>Class F EUR - Acc</b>				
Nombre d'actions		2.974,9425	2.892,3489	1.990,9195
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.278,98	1.291,40	1.054,99
<b>Class H EUR - Acc</b>				
Nombre d'actions		117.040,2695	-	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	114,96	-	-
<b>Class I EUR - Acc</b>				
Nombre d'actions		618,2211	1.186,9520	604,5651
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	138.822,14	137.776,20	110.555,40
<b>Class I GBP - Acc</b>				
Nombre d'actions		1,0000	1,0000	1,0000
Valeur nette d'inventaire par action	GBP	151.457,77	142.206,61	120.869,64
<b>Class I uk GBP - Acc</b>				
Nombre d'actions		17,1990	17,1990	-
Valeur nette d'inventaire par action	GBP	107,17	100,43	-
<b>Class I USD - Acc</b>				
Nombre d'actions		895,0000	20,0000	-
Valeur nette d'inventaire par action	USD	125,23	113,87	-

# CPR Invest - Global Silver Age

## Chiffres Clés

Année clôturée le: **31/12/20** **31/12/19** **31/12/18**

Actifs Nets Totaux	EUR	756.715.349,21	793.916.486,30	430.673.944,87
<b>Class M2 EUR - Acc</b>				
Nombre d'actions		20,6382	-	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	116,57	-	-
<b>Class O EUR - Acc</b>				
Nombre d'actions		456,9370	479,3718	39,0663
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	119.183,85	117.304,03	93.426,04
<b>Class R EUR - Acc</b>				
Nombre d'actions		4.105,6992	24.633,1139	2.651,2933
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	125,55	124,70	100,23
<b>Class RE EUR - Acc</b>				
Nombre d'actions		19,0144	19,0144	1,0000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	114,04	113,30	91,04
<b>Class T1 EUR - Dist</b>				
Nombre d'actions		31.594,0935	29.127,7770	22.535,6544
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	11.396,15	11.374,90	9.161,43
Dividende par action		142,04	115,72	57,60
<b>Class T3 USD - Acc</b>				
Nombre d'actions		46.834,4843	80.223,3808	112.134,9723
Valeur nette d'inventaire par action	USD	125,81	114,10	93,01
<b>Class U EUR - Acc</b>				
Nombre d'actions		12.192,4362	-	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	109,77	-	-
<b>Class Z EUR - Acc</b>				
Nombre d'actions		66,9726	100,1844	144,7900
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	118.546,46	117.001,17	93.414,39

## CPR Invest - Global Silver Age

Portefeuille-titres au 31/12/20

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs			705.468.324,72	93,23
<b>Actions</b>			<b>705.468.324,72</b>	<b>93,23</b>
<i>Allemagne</i>			<i>8.397.890,10</i>	<i>1,11</i>
41.843,00	ALLIANZ SE REG SHS	EUR	8.397.890,10	1,11
<i>Canada</i>			<i>37.364.860,15</i>	<i>4,94</i>
180.200,00	BANK OF MONTREAL	CAD	11.187.936,87	1,48
304.650,00	BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT INC -A-	CAD	10.283.989,61	1,36
574.500,00	MANULIFE FINANCIAL REGISTERED	CAD	8.347.719,40	1,10
207.800,00	SUN LIFE FINANCIAL INC	CAD	7.545.214,27	1,00
<i>Chine</i>			<i>10.024.390,63</i>	<i>1,32</i>
5.974.000,00	AIR CHINA .SHS. -H-	HKD	3.841.091,99	0,51
617.500,00	PING AN INS (GRP) CO -H-	HKD	6.183.298,64	0,81
<i>Danemark</i>			<i>15.493.814,31</i>	<i>2,05</i>
27.958,00	GENMAB AS	DKK	9.251.160,95	1,23
108.911,00	NOVO NORDISK	DKK	6.242.653,36	0,82
<i>Espagne</i>			<i>6.864.091,08</i>	<i>0,91</i>
287.441,00	GRIFOLS SA -A-	EUR	6.864.091,08	0,91
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>			<i>376.605.100,66</i>	<i>49,76</i>
122.691,00	ABBOTT LABORATORIES LTD	USD	10.979.067,13	1,45
96.125,00	ABBVIE INC	USD	8.417.959,01	1,11
122.768,00	ALASKA AIR GROUP INC	USD	5.217.552,20	0,69
53.770,00	ALEXANDRIA REAL ESTATE	USD	7.832.037,43	1,04
59.331,00	ALEXION PHARMACEUTICALS	USD	7.576.213,02	1,00
34.975,00	AMGEN INC	USD	6.572.229,99	0,87
109.584,00	BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	7.186.482,09	0,95
40.684,00	BECTON DICKINSON	USD	8.320.011,83	1,10
131.688,00	BLACKSTONE GROUP - REGISTERED SHS-A	USD	6.975.358,00	0,92
264.529,00	BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	7.772.316,25	1,03
200.420,00	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	10.160.641,25	1,34
376.344,00	CALLAWAY GOLF CO	USD	7.385.083,93	0,98
117.818,00	CENTENE CORP	USD	5.780.405,00	0,76
305.946,00	CHARLES SCHWAB CORP/THE	USD	13.262.535,93	1,75
41.047,00	CIGNA CORPORATION - REGISTERED SHS	USD	6.983.911,13	0,92
495.631,00	COMCAST CORP	USD	21.225.993,54	2,81
19.230,00	COOPER COMPANIES INC	USD	5.710.141,47	0,75
119.948,00	CVS HEALTH	USD	6.695.638,43	0,88
13.677,00	DEXCOM INC	USD	4.132.777,93	0,55
31.353,00	ECOLAB INC	USD	5.544.142,11	0,73
100.777,00	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	7.514.107,07	0,99
73.249,00	ELI LILLY & CO	USD	10.107.769,33	1,34
74.439,00	FIRST REPUBLIC BANK	USD	8.939.007,21	1,18
66.808,00	HCA HEALTHCARE RG REGISTERED SHS	USD	8.979.807,67	1,19
309.516,00	HEALTHCARE TRUST	USD	6.966.671,28	0,92
40.517,00	HOME DEPOT INC	USD	8.795.819,98	1,16
200.221,00	LINCOLN NATIONAL CORP	USD	8.232.698,71	1,09
72.570,00	LOWE'S CO INC	USD	9.520.012,01	1,26
131.692,00	MERCK & CO INC	USD	8.804.221,81	1,16
358.385,00	MORGAN STANLEY	USD	20.072.840,55	2,65
95.243,00	NATIONL VSN HLD --- REGISTERED SHS	USD	3.525.442,74	0,47
35.813,00	NETFLIX INC	USD	15.827.030,76	2,09
37.039,00	NEUROCRINE BIOSCIENCES	USD	2.901.547,26	0,38
134.575,00	PROCTER AND GAMBLE CO	USD	15.303.637,37	2,02
86.127,00	QUINTILES IMS HOLDING INC	USD	12.611.968,93	1,67
16.256,00	ROPER TECHNOLOGIES	USD	5.727.431,69	0,76
181.568,00	SERVICE CORP INTL	USD	7.286.166,32	0,96
194.478,00	SOUTHWEST AIRLINES CO - REGISTERED	USD	7.408.458,65	0,98
64.885,00	SUN COMMUNITIES	USD	8.057.926,32	1,06
34.416,00	TELADOC HEALTH	USD	5.624.472,53	0,74
36.980,00	THERMO FISHER SCIEN SHS	USD	14.077.515,75	1,86
43.324,00	TRACTOR SUPPLY CO	USD	4.977.718,87	0,66
18.906,00	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	5.418.622,93	0,72
117.275,00	WELLTOWER INC	USD	6.193.707,25	0,82
<i>France</i>			<i>61.624.909,31</i>	<i>8,14</i>
192.179,00	ACCOR SA	EUR	5.688.498,40	0,75
62.965,00	AIR LIQUIDE SA	EUR	8.453.051,25	1,12

# CPR Invest - Global Silver Age

Portefeuille-titres au 31/12/20

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% actifs nets
32.695,00	DASSAULT SYSTEMES SA	EUR	5.432.274,25	0,72
57.418,00	ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	7.323.665,90	0,97
24.216,00	L'OREAL SA	EUR	7.526.332,80	0,99
578.917,00	PEUGEOT SA	EUR	12.950.373,29	1,71
540.209,00	VIVENDI SA	EUR	14.250.713,42	1,88
	<i>Hong-Kong</i>		8.611.557,62	1,14
860.000,00	AIA GROUP LTD	HKD	8.611.557,62	1,14
	<i>Iles Caïmans</i>		10.943.993,26	1,45
471.900,00	PING AN HEALTHCARE AND TECHNOLOGY COMPAN	HKD	4.675.601,47	0,62
578.500,00	WUXI BIOLOGICS	HKD	6.268.391,79	0,83
	<i>Irlande</i>		11.687.480,63	1,54
122.078,00	MEDTRONIC HLD	USD	11.687.480,63	1,54
	<i>Japon</i>		47.261.376,06	6,25
414.900,00	DAIICHI SANKYO CO LTD	JPY	11.610.261,43	1,54
83.800,00	HOYA CORP	JPY	9.466.231,86	1,25
196.700,00	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	JPY	5.697.389,56	0,75
285.200,00	SHIMADZU CORPORATION	JPY	9.053.219,28	1,20
67.800,00	SHISEIDO	JPY	3.829.955,09	0,51
93.400,00	SONY CORP	JPY	7.604.318,84	1,00
	<i>Luxembourg</i>		5.240.586,80	0,69
76.360,00	EUROFINS SCIENTIFIC SE	EUR	5.240.586,80	0,69
	<i>Pays-Bas</i>		33.044.137,73	4,37
429.400,00	ABN AMRO GROUP DEP RECEIPT	EUR	3.443.788,00	0,46
56.235,00	FERRARI NV	EUR	10.608.732,75	1,40
186.192,00	QIAGEN REGD EUR	EUR	7.903.850,40	1,04
253.261,00	ROYAL PHILIPS NV	EUR	11.087.766,58	1,47
	<i>Royaume-Uni</i>		57.800.365,11	7,64
121.000,00	ASTRAZENECA PLC	GBP	9.900.614,46	1,32
1.982.473,00	CONVATEC GROUP REGD	GBP	4.411.893,89	0,58
607.000,00	EASYJET PLC	GBP	5.628.533,12	0,74
3.163.421,00	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	GBP	9.407.917,22	1,24
79.627,00	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	5.819.683,10	0,77
432.385,00	SMITH AND NEPHEW PLC	GBP	7.294.172,16	0,96
471.001,00	SMITHS GROUP -SHS-	GBP	7.916.668,58	1,05
214.272,00	WHITBREAD	GBP	7.420.882,58	0,98
	<i>Suède</i>		3.541.135,24	0,47
175.719,00	ASSA ABLOY -B- NEW I	SEK	3.541.135,24	0,47
	<i>Suisse</i>		10.962.636,03	1,45
38.371,00	ROCHE HOLDING LTD	CHF	10.962.636,03	1,45
	<b>Actions/Parts d'OPCVM/OPC</b>		<b>49.297.257,42</b>	<b>6,51</b>
	<b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>		<b>49.297.257,42</b>	<b>6,51</b>
	<i>France</i>		49.297.257,42	6,51
4,00	CPR CASH -I- CAP	EUR	44.459.268,44	5,87
218,00	CPR CASH -P- CAP	EUR	4.837.988,98	0,64
	<b>Total portefeuille-titres</b>		<b>754.765.582,14</b>	<b>99,74</b>

# CPR Invest - Global Silver Age

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/20 au 31/12/20

*Exprimé en EUR*

<b>Revenus</b>		<b>10.378.091,14</b>
Dividendes nets	Note 2	10.268.255,39
Intérêts bancaires à vue		9.498,27
Revenus des prêts de titres	Note 2	100.337,48
<b>Dépenses</b>		<b>7.390.639,96</b>
Commissions de société de gestion	Note 4	3.945.837,58
Taxe d'abonnement	Note 3	146.835,99
Frais administratifs	Note 5	1.411.559,11
Commission de performance	Note 4	22.415,07
Intérêts bancaires sur découvert		31.616,45
Frais de transaction	Note 2	1.799.381,40
Frais de distribution		32.994,36
<b>Revenus nets des investissements</b>		<b>2.987.451,18</b>
Bénéfice net / Perte nette réalisé(e) sur :		
- vente de titres	Note 2	-602.851,93
- contrats de change à terme	Note 2	-4.309.372,22
- futures	Note 2	1.480.966,31
- change	Note 2	-785.874,96
<b>Perte nette réalisée</b>		<b>-1.229.681,62</b>
Variation de la plus- ou moins-value nette non réalisée sur :		
- portefeuille-titres	Note 2	-1.012.345,90
- contrats de change à terme	Note 2	-675.613,82
- futures	Note 2	-283.878,62
<b>Diminution des actifs nets résultant des opérations</b>		<b>-3.201.519,96</b>
Dividendes payés	Note 10	-4.304.994,64
Souscriptions actions de capitalisation		219.322.557,72
Souscriptions actions de distribution		73.749.974,81
Rachats actions de capitalisation		-278.125.168,60
Rachats actions de distribution		-44.641.986,42
<b>Diminution des actifs nets</b>		<b>-37.201.137,09</b>
<b>Actifs nets au début de l'année</b>		<b>793.916.486,30</b>
<b>Actifs nets à la fin de l'année</b>		<b>756.715.349,21</b>

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

# CPR Invest - Global Disruptive Opportunities

## Etats Financiers au 31/12/20

Etat du Patrimoine au 31/12/20

Exprimé en EUR

<b>Actifs</b>		<b>4.875.772.997,85</b>
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	Note 2	4.733.825.243,57
<i>Prix d'acquisition</i>		3.782.520.743,77
<i>Plus-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>		951.304.499,80
Avoirs en banque et liquidités		90.058.376,67
Souscriptions à recevoir		6.642.285,70
Dividendes à recevoir		2.255.969,08
Plus-value non réalisée sur contrats de change à terme	Note 2	2.144.373,94
Plus-value non réalisée sur "futures"	Note 2	11.352.019,16
A recevoir sur contrats de change à terme		28.550.796,27
Autres actifs		943.933,46
<b>Passifs</b>		<b>156.817.258,76</b>
Dettes bancaires à vue		12.800.130,85
Collateral		2.690.000,00
Brokers à payer		21.871.318,55
Frais d'administratifs	Note 5	4.204.588,08
Commission de performance	Note 4	77.722.958,94
Redemptions à payer		1.200.843,84
Commissions de société de gestion	Note 4	5.862.786,18
A payer sur contrats de change à terme		28.564.210,32
Autres passifs		1.900.422,00
<b>Valeur nette d'inventaire</b>		<b>4.718.955.739,09</b>

### Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/20 au 31/12/20

	<b>Actions en circulation au 01/01/20</b>	<b>Actions souscrites</b>	<b>Actions rachetées</b>	<b>Actions en circulation au 31/12/20</b>
Class A EUR - Acc	699.021,0240	1.084.858,4250	533.581,3555	1.250.298,0935
Class A EUR - Dist	39.821,8434	27.121,1626	9.193,5128	57.749,4932
Class A EURH1 - Acc	196.515,0064	815.334,8937	323.821,0779	688.028,8222
Class A CHFH - Acc	6.802,6726	22.931,0727	6.317,0522	23.416,6931
Class A CZKH - Acc	56.500,7527	62.245,3687	22.936,2785	95.809,8429
Class A Ici EUR - Acc	138.007,0744	81.245,7326	206.000,9603	13.251,8467
Class A USD - Acc	2.946,5264	26.563,7798	3.276,9245	26.233,3817
Class A1 EUR - Acc	20,0000	48.506,2868	1.772,3642	46.753,9226

## CPR Invest - Global Disruptive Opportunities

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/20 au 31/12/20

	<b>Actions en circulation au 01/01/20</b>	<b>Actions souscrites</b>	<b>Actions rachetées</b>	<b>Actions en circulation au 31/12/20</b>
Class A2 EUR - Acc	0,0000	338,4330	0,1080	338,3250
Class A2 SGD H - Acc	163,5430	2.246,0193	1.260,8377	1.148,7246
Class A2 USD H - Acc	0,0000	5.942,6995	40,5282	5.902,1713
Class F EUR - Acc	118.703,8252	297.425,3062	91.216,0273	324.913,1041
Class F EUR H1 - Acc	873,9961	16.899,5143	1.450,5521	16.322,9583
Class H EUR - Acc	120.608,2815	817.172,7524	434.562,9692	503.218,0647
Class I EUR - Acc	1.695,2738	2.001,2835	1.026,2738	2.670,2835
Class I uk GBP - Acc	17,1990	183.620,2565	10.340,2474	173.297,2081
Class I USD - Acc	661,2232	440,3253	80,0464	1.021,5021
Class I2 EUR - Acc	0,0000	20,0000	0,0000	20,0000
Class M2 EUR - Acc	0,0000	30.400,7920	1.684,9095	28.715,8825
Class O EUR - Acc	465,6444	295,3763	300,0170	461,0037
Class R EUR - Acc	1.390.529,6664	1.448.492,2650	593.188,5721	2.245.833,3593
Class RE EUR - Acc	17,6312	0,0000	0,0000	17,6312
Class SI EUR - Acc	0,0000	1.263,7154	33,0355	1.230,6799
Class SI EUR H1 - Acc	0,0000	335.980,0000	0,0000	335.980,0000
Class T2 EUR - Acc	0,0000	79,0000	0,0000	79,0000
Class U EUR - Acc	0,0000	879.129,2003	24.450,0513	854.679,1490
Class Z EUR - Acc	92,7397	29,0485	11,9600	109,8282

# CPR Invest - Global Disruptive Opportunities

## Chiffres Clés

Année clôturée le: **31/12/20** **31/12/19** **31/12/18**

		<b>31/12/20</b>	<b>31/12/19</b>	<b>31/12/18</b>
Actifs Nets Totaux	EUR	4.718.955.739,09	1.754.986.039,91	1.188.536.423,26
<b>Class A EUR - Acc</b>				
Nombre d'actions		1.250.298,0935	699.021,0240	755.959,1124
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	2.005,23	1.412,28	1.026,78
<b>Class A EUR - Dist</b>				
Nombre d'actions		57.749,4932	39.821,8434	29.878,9952
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.875,57	1.312,77	954,32
Dividende par action		-	-	-
<b>Class A EURH1 - Acc</b>				
Nombre d'actions		688.028,8222	196.515,0064	500,0000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	180,29	122,73	93,17
<b>Class A CHFH - Acc</b>				
Nombre d'actions		23.416,6931	6.802,6726	1.041,3580
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	165,28	116,45	85,15
<b>Class A CZKH - Acc</b>				
Nombre d'actions		95.809,8429	56.500,7527	44.486,9886
Valeur nette d'inventaire par action	CZK	18.267,69	12.886,02	9.176,82
<b>Class A Icl EUR - Acc</b>				
Nombre d'actions		13.251,8467	138.007,0744	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	152,31	105,95	-
<b>Class A USD - Acc</b>				
Nombre d'actions		26.233,3817	2.946,5264	1.661,8910
Valeur nette d'inventaire par action	USD	2.310,61	1.505,65	1.115,76
<b>Class A1 EUR - Acc</b>				
Nombre d'actions		46.753,9226	20,0000	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	149,20	106,05	-
<b>Class A2 EUR - Acc</b>				
Nombre d'actions		338,3250	-	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	118,70	-	-
<b>Class A2 SGDH - Acc</b>				
Nombre d'actions		1.148,7246	163,5430	-
Valeur nette d'inventaire par action	SGD	158,69	106,48	-
<b>Class A2 USDH - Acc</b>				
Nombre d'actions		5.902,1713	-	-
Valeur nette d'inventaire par action	USD	122,52	-	-
<b>Class F EUR - Acc</b>				
Nombre d'actions		324.913,1041	118.703,8252	102.290,3799
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	183,64	130,99	96,06
<b>Class F EURH1 - Acc</b>				
Nombre d'actions		16.322,9583	873,9961	500,0000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	177,22	122,19	93,13
<b>Class H EUR - Acc</b>				
Nombre d'actions		503.218,0647	120.608,2815	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	153,05	102,04	-
<b>Class I EUR - Acc</b>				
Nombre d'actions		2.670,2835	1.695,2738	1.248,0167
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	208.823,29	146.259,02	105.338,78
<b>Class I uk GBP - Acc</b>				
Nombre d'actions		173.297,2081	17,1990	-
Valeur nette d'inventaire par action	GBP	157,24	99,53	-

# CPR Invest - Global Disruptive Opportunities

## Chiffres Clés

		Année clôturée le:		
		31/12/20	31/12/19	31/12/18
Actifs Nets Totaux	EUR	4.718.955.739,09	1.754.986.039,91	1.188.536.423,26
<b>Class I USD - Acc</b>				
Nombre d'actions		1.021,5021	661,2232	756,3140
Valeur nette d'inventaire par action	USD	244.138,86	156.680,55	114.824,75
<b>Class I2 EUR - Acc</b>				
Nombre d'actions		20,0000	-	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	109,10	-	-
<b>Class M2 EUR - Acc</b>				
Nombre d'actions		28.715,8825	-	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	162,32	-	-
<b>Class O EUR - Acc</b>				
Nombre d'actions		461,0037	465,6444	36,3932
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	199.082,72	132.451,89	94.142,67
<b>Class R EUR - Acc</b>				
Nombre d'actions		2.245.833,3593	1.390.529,6664	1.183.552,0084
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	206,10	144,93	104,52
<b>Class RE EUR - Acc</b>				
Nombre d'actions		17,6312	17,6312	1,0000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	183,62	127,83	91,92
<b>Class SI EUR - Acc</b>				
Nombre d'actions		1.230,6799	-	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	137.784,33	-	-
<b>Class SI EURH1 - Acc</b>				
Nombre d'actions		335.980,0000	-	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	176,98	-	-
<b>Class T2 EUR - Acc</b>				
Nombre d'actions		79,0000	-	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	129,78	-	-
<b>Class U EUR - Acc</b>				
Nombre d'actions		854.679,1490	-	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	128,32	-	-
<b>Class Z EUR - Acc</b>				
Nombre d'actions		109,8282	92,7397	235,1200
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	186.322,10	129.418,91	92.598,92

# CPR Invest - Global Disruptive Opportunities

Portefeuille-titres au 31/12/20

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs			4.547.333.051,91	96,36
<b>Actions</b>			<b>4.547.333.051,91</b>	<b>96,36</b>
<i>Allemagne</i>			<i>96.333.916,43</i>	<i>2,04</i>
521.902,00	BIONTECH - ADR 1 SHS	USD	34.772.139,29	0,74
1.404.558,00	TEAMVIEWER - BEARER SHS	EUR	61.561.777,14	1,30
<i>Bermudes</i>			<i>139.525.927,17</i>	<i>2,96</i>
3.591.017,00	MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	USD	139.525.927,17	2,96
<i>Canada</i>			<i>52.435.124,02</i>	<i>1,11</i>
1.065.200,00	NUVEI - REGISTERED SHS	USD	52.435.124,02	1,11
<i>Chine</i>			<i>9.645.482,09</i>	<i>0,20</i>
509.800,00	HANGZHOU TIGERMED CONSULTING CO LTD	HKD	9.645.482,09	0,20
<i>Danemark</i>			<i>69.812.047,44</i>	<i>1,48</i>
417.887,00	ORSTED	DKK	69.812.047,44	1,48
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>			<i>2.744.783.013,74</i>	<i>58,16</i>
995.378,00	ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	74.607.589,70	1,58
835.509,00	ALEXION PHARMACEUTICALS	USD	106.689.490,55	2,26
1.455.756,00	AMERICAN WELL - REGISTERED SHS -A-	USD	30.137.141,51	0,64
2.074.365,00	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	105.163.549,46	2,23
115.481,00	COSTAR GROUP INC	USD	87.235.322,37	1,85
119.670,00	COUPA SOFTWARE INC REG SHS	USD	33.147.284,30	0,70
251.406,00	CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	USD	43.523.206,18	0,92
177.854,00	C3 AI INC-A	USD	20.168.560,75	0,43
827.316,00	DRAFTKINGS INC - CL A	USD	31.482.026,04	0,67
1.530.076,00	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	114.085.107,66	2,42
1.010.083,00	EXACT SCIENCES CORP	USD	109.375.094,33	2,32
408.314,00	GLAUKOS	USD	25.115.207,09	0,53
102.178,00	HUBSPOT INC	USD	33.106.490,39	0,70
180.098,00	INSULET	USD	37.626.947,60	0,80
617.538,00	LEMONADE INC	USD	61.826.982,94	1,31
1.315.260,00	LUMENTUM HOLDINGS INC	USD	101.905.641,78	2,16
251.892,00	MASTERCARD INC -A-	USD	73.483.168,22	1,56
1.700.607,00	MERCK & CO INC	USD	113.693.476,03	2,41
901.813,00	MICRON TECHNOLOGY INC	USD	55.411.140,81	1,17
284.546,00	OKTA -A-	USD	59.130.126,23	1,25
436.564,00	PALO ALTO NETWORKS	USD	126.803.547,02	2,69
1.195.424,00	PALOMAR HOLDINGS INC	USD	86.797.816,32	1,84
312.036,00	PAYPAL HOLDINGS	USD	59.726.885,86	1,27
1.255.091,00	PLUG POWER INC	USD	34.784.141,06	0,74
358.100,00	RINGCENTRAL INC	USD	110.914.271,58	2,35
513.785,00	SCHRODINGER INC	USD	33.248.740,39	0,70
130.834,00	SNOWFLAKE INC-CLASS A	USD	30.090.055,65	0,64
325.203,00	SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC	USD	84.817.769,08	1,80
432.155,00	STRYKER CORP	USD	86.547.555,23	1,83
1.669.945,00	TAL EDUCAT GR -A- ADR REPR 1/3 SH -A-	USD	97.599.417,23	2,07
199.544,00	TELEDYNE TECHNOLOGIES	USD	63.926.490,24	1,35
2.391.606,00	TENABLE HOLDINGS INC	USD	102.149.752,40	2,16
1.496.659,00	TRANSUNION	USD	121.366.929,00	2,57
280.361,00	TWILIO INC	USD	77.562.991,71	1,64
600.145,00	UBER TECH/REGSH	USD	25.015.238,45	0,53
267.033,00	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	51.579.893,93	1,09
417.025,00	WEX	USD	69.369.538,03	1,47
975.347,00	ZENDESK INC	USD	114.087.419,92	2,42
1.306.025,00	ZOOMINFO TECHNOLOGIES INC-A	USD	51.481.006,70	1,09
<i>France</i>			<i>183.034.471,20</i>	<i>3,88</i>
915.532,00	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	108.307.435,60	2,30
944.716,00	WORLDLINE SA	EUR	74.727.035,60	1,58
<i>Ile de Jersey</i>			<i>60.570.423,26</i>	<i>1,28</i>
2.494.478,00	CLARIVATE PLC	USD	60.570.423,26	1,28
<i>Iles Caïmans</i>			<i>430.683.458,46</i>	<i>9,13</i>
2.241.250,00	JD.COM INC - CL A	HKD	80.793.433,29	1,71
684.085,00	JD.COM INC SADR REPR 2 SHS -A-	USD	49.144.760,33	1,04
773.971,00	KE HOLDINGS INC	USD	38.927.853,66	0,82
3.327.959,00	LUFAX HLDG- ADR	USD	38.622.874,26	0,82
5.779.600,00	PING AN HEALTHCARE AND TECHNOLOGY COMPAN	HKD	57.264.475,99	1,21
462.739,00	SEA -A- ADR REPR1 SHS	USD	75.279.471,98	1,60

# CPR Invest - Global Disruptive Opportunities

## Portefeuille-titres au 31/12/20

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% actifs nets
8.366.000,00	WUXI BIOLOGICS	HKD	90.650.588,95	1,93
	<i>Irlande</i>		<i>107.783.911,66</i>	<i>2,28</i>
2.830.629,00	JOHNSON CONTROLS INTL	USD	107.783.911,66	2,28
	<i>Japon</i>		<i>229.715.057,41</i>	<i>4,87</i>
1.105.700,00	DAIFUKU CO	JPY	111.685.586,71	2,37
1.148.700,00	NIDEC CORP	JPY	118.029.470,70	2,50
	<i>Pays-Bas</i>		<i>289.144.743,74</i>	<i>6,13</i>
865.028,00	ELASTIC NV	USD	103.311.300,43	2,20
702.232,00	NXP SEMICONDUCTORS	USD	91.260.602,61	1,93
3.095.674,00	STMICROELECTRONICS	EUR	94.572.840,70	2,00
	<i>Royaume-Uni</i>		<i>133.865.475,29</i>	<i>2,84</i>
1.834.620,00	ROYALTY PHARMA PLC	USD	75.046.161,58	1,59
5.556.054,00	SEGRO (REIT)	GBP	58.819.313,71	1,25
Actions/Parts d'OPCVM/OPC			186.492.191,66	3,95
<b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>			<b>186.492.191,66</b>	<b>3,95</b>
	<i>France</i>		<i>186.492.191,66</i>	<i>3,95</i>
16,00	CPR CASH -I- CAP	EUR	177.837.073,76	3,77
390,00	CPR CASH -P- CAP	EUR	8.655.117,90	0,18
<b>Total portefeuille-titres</b>			<b>4.733.825.243,57</b>	<b>100,32</b>

# CPR Invest - Global Disruptive Opportunities

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/20 au 31/12/20

Exprimé en EUR

Revenus		<b>16.686.855,61</b>
Dividendes nets	Note 2	13.771.428,27
Intérêts bancaires à vue		5.839,70
Revenus des prêts de titres	Note 2	2.909.558,40
Autres revenus		29,24
Dépenses		<b>152.425.815,47</b>
Commissions de société de gestion	Note 4	42.572.737,32
Taxe d'abonnement	Note 3	1.239.378,82
Frais administratifs	Note 5	5.800.249,82
Commission de performance	Note 4	92.945.232,23
Intérêts bancaires sur découvert		397.614,46
Frais de transaction	Note 2	9.202.555,32
Frais de distribution		268.047,50
Pertes nettes des investissements		<b>-135.738.959,86</b>
Bénéfice net / Perte nette réalisé(e) sur :		
- portefeuille-titres	Note 2	436.691.399,33
- options	Note 2	-12.297.004,74
- contrats de change à terme	Note 2	5.881.153,81
- futures	Note 2	65.966.680,31
- change	Note 2	-46.645.028,79
Bénéfice net réalisé		<b>313.858.240,06</b>
Variation de la plus- ou moins-value nette non réalisée sur :		
- portefeuille-titres	Note 2	822.686.231,36
- contrats de change à terme	Note 2	1.732.901,16
- futures	Note 2	8.764.380,76
Augmentation des actifs nets résultant des opérations		<b>1.147.041.753,34</b>
Souscriptions actions de capitalisation		3.150.434.170,58
Souscriptions actions de distribution		41.358.396,86
Rachats actions de capitalisation		-1.360.932.243,63
Rachats actions de distribution		-13.932.377,97
Augmentation des actifs nets		<b>2.963.969.699,18</b>
Actifs nets au début de l'année		<b>1.754.986.039,91</b>
Actifs nets à la fin de l'année		<b>4.718.955.739,09</b>

*CPR Invest*  
**- Europe Special Situations**

## CPR Invest - Europe Special Situations

**Etats Financiers au 31/12/20**

Etat du Patrimoine au 31/12/20

*Exprimé en EUR*

Actifs			<b>22.939.156,34</b>
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	Note 2	22.682.119,27	
<i>Prix d'acquisition</i>		20.161.692,02	
<i>Plus-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>		2.520.427,25	
Avoirs en banque et liquidités		254.604,91	
Souscriptions à recevoir		490,91	
Dividendes à recevoir		1.941,25	
Passifs			<b>121.682,06</b>
Frais d'administratifs	Note 5	38.330,10	
Commission de performance	Note 4	39.653,26	
Moins-value non réalisée sur "futures"	Note 2	880,15	
Commissions de société de gestion	Note 4	10.405,49	
Autres passifs		32.413,06	
Valeur nette d'inventaire			<b>22.817.474,28</b>

## Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/20 au 31/12/20

	<b>Actions en circulation au 01/01/20</b>	<b>Actions souscrites</b>	<b>Actions rachetées</b>	<b>Actions en circulation au 31/12/20</b>
Class A EUR - Acc	1.442,1118	159,0778	450,4357	1.150,7539
Class F EUR - Acc	2.965,9209	942,5954	1.886,1888	2.022,3275
Class I EUR - Acc	107,0000	0,0000	20,0000	87,0000
Class R EUR - Acc	18,4961	0,0000	0,0000	18,4961
Class Z EUR - Acc	64,0500	0,0000	10,4206	53,6294
Class Z EUR - Dist	142,5485	0,0000	85,0933	57,4552

# CPR Invest - Europe Special Situations

## Chiffres Clés

Année clôturée le: **31/12/20** **31/12/19** **31/12/18**

Actifs Nets Totaux	EUR	22.817.474,28	36.147.628,05	34.648.266,77
<b>Class A EUR - Acc</b>				
Nombre d'actions		1.150,7539	1.442,1118	1.556,2558
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.117,75	1.149,03	940,17
<b>Class F EUR - Acc</b>				
Nombre d'actions		2.022,3275	2.965,9209	3.129,9288
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	102,33	106,12	87,70
<b>Class I EUR - Acc</b>				
Nombre d'actions		87,0000	107,0000	117,0000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	115.425,64	117.956,87	95.755,49
<b>Class R EUR - Acc</b>				
Nombre d'actions		18,4961	18,4961	1,0000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	115,99	118,58	96,43
<b>Class Z EUR - Acc</b>				
Nombre d'actions		53,6294	64,0500	70,1001
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	104.741,83	106.813,06	86.276,55
<b>Class Z EUR - Dist</b>				
Nombre d'actions		57,4552	142,5485	184,3176
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	98.561,22	103.199,35	84.957,40
Dividende par action		2.614,65	1.842,29	65,99

# CPR Invest - Europe Special Situations

Portefeuille-titres au 31/12/20

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs			22.460.193,17	98,43
<b>Actions</b>			<b>22.460.193,17</b>	<b>98,43</b>
<i>Allemagne</i>			<i>3.790.505,54</i>	<i>16,61</i>
954,00	ADIDAS AG NAMEN AKT	EUR	284.196,60	1,25
1.519,00	ALLIANZ SE REG SHS	EUR	304.863,30	1,34
1.148,00	BEIERSDORF AG	EUR	108.417,12	0,48
1.593,00	BIONTECH - ADR 1 SHS	USD	106.134,90	0,47
51.878,00	COMMERZBK	EUR	273.189,55	1,20
3.899,00	COVESTRO AG	EUR	196.821,52	0,86
1.698,00	DEUTSCHE BOERSE AG REG SHS	EUR	236.446,50	1,04
3.715,00	DWS GROUP GMBH-BEARER SHS	EUR	129.282,00	0,57
6.145,00	EVONIK INDUSTRIES	EUR	163.948,60	0,72
12.210,00	INFINEON TECHNOLOGIES REG SHS	EUR	383.271,90	1,68
3.089,00	MERCK KGAA	EUR	433.541,15	1,89
4.792,00	PUMA AG	EUR	442.205,76	1,93
4.072,00	SIEMENS AG REG	EUR	478.541,44	2,09
2.303,00	SYMRISE AG	EUR	249.645,20	1,09
<i>Autriche</i>			<i>226.154,32</i>	<i>0,99</i>
6.034,00	ANDRITZ AG	EUR	226.154,32	0,99
<i>Belgique</i>			<i>696.187,44</i>	<i>3,05</i>
5.002,00	KBC GROUPE SA	EUR	286.514,56	1,25
936,00	SOLVAY	EUR	90.679,68	0,40
1.458,00	UCB	EUR	123.171,84	0,54
4.984,00	UMICORE SA	EUR	195.821,36	0,86
<i>Danemark</i>			<i>303.167,25</i>	<i>1,33</i>
4.459,00	H. LUNDBECK	DKK	125.081,68	0,55
1.066,00	ORSTED	DKK	178.085,57	0,78
<i>Espagne</i>			<i>541.720,64</i>	<i>2,37</i>
3.427,00	CELLNEX TELECOM SA	EUR	168.334,24	0,74
7.968,00	GAMESA CORPORACION TECNOLOGICA SA	EUR	263.661,12	1,15
6.541,00	RED ELECTRICA	EUR	109.725,28	0,48
<i>France</i>			<i>6.256.008,07</i>	<i>27,43</i>
3.792,00	ACCOR SA	EUR	112.243,20	0,49
10.793,00	ALSTOM SA	EUR	503.061,73	2,21
1.936,00	ARKEMA SA	EUR	181.016,00	0,79
3.718,00	ATOS SE	EUR	278.032,04	1,22
13.492,00	AXA SA	EUR	263.255,90	1,15
10.485,00	BNP PARIBAS SA	EUR	451.955,93	1,99
6.911,00	BOUYGUES SA	EUR	232.555,15	1,02
2.836,00	CAPGEMINI SE	EUR	359.604,80	1,58
6.022,00	IMERYS SA	EUR	232.810,52	1,02
3.732,00	IPSEN	EUR	253.402,80	1,11
1.757,00	PERNOD RICARD SA	EUR	275.497,60	1,21
26.109,00	PEUGEOT SA	EUR	584.058,33	2,57
2.193,00	REMY COINTREAU	EUR	333.993,90	1,46
1.101,00	SAFRAN SA	EUR	127.660,95	0,56
3.634,00	SAFRAN SA(DECOTE)	EUR	421.362,30	1,85
5.198,00	SANOFI	EUR	409.082,60	1,79
3.701,00	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	437.828,30	1,92
20.829,00	SOCIETE GENERALE SA	EUR	354.551,24	1,55
5.956,00	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	EUR	119.179,56	0,52
7.274,00	VIVENDI SA	EUR	191.888,12	0,84
1.681,00	WORLDLINE SA	EUR	132.967,10	0,58
<i>Irlande</i>			<i>110.205,00</i>	<i>0,48</i>
930,00	KERRY GROUP -A-	EUR	110.205,00	0,48
<i>Italie</i>			<i>1.065.832,02</i>	<i>4,67</i>
38.926,00	LEONARDO SPA	EUR	230.052,66	1,01
4.831,00	MONCLER SPA	EUR	242.226,34	1,06
14.321,00	NEXI SPA	EUR	234.005,14	1,03
9.967,00	SALVATORE FERRAGAMO S.P.A.	EUR	158.076,62	0,69
26.343,00	UNICREDIT SPA REGS	EUR	201.471,26	0,88
<i>Luxembourg</i>			<i>532.597,30</i>	<i>2,33</i>
8.035,00	ARCELORMITTAL SA	EUR	151.700,80	0,66
5.550,00	EUROFINS SCIENTIFIC SE	EUR	380.896,50	1,67

# CPR Invest - Europe Special Situations

Portefeuille-titres au 31/12/20

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% actifs nets
	<i>Pays-Bas</i>		<i>4.561.803,99</i>	<i>19,99</i>
103,00	ADYEN --- PARTS SOCIALES	EUR	196.215,00	0,86
3.020,00	AIRBUS SE	EUR	271.135,60	1,19
2.447,00	AKZO NOBEL NV	EUR	214.993,42	0,94
1.853,00	ASML HOLDING NV	EUR	736.660,15	3,24
2.111,00	DSM KONINKLIJKE	EUR	297.228,80	1,30
40.759,00	FIAT CHRYSLER AUTO -A-	EUR	597.526,94	2,62
34.478,00	ING GROUP NV	EUR	263.446,40	1,15
95.762,00	KONINKLIJKE KPN NV	EUR	238.160,09	1,04
1.832,00	PROSUS NV	EUR	161.875,52	0,71
10.545,00	QIAGEN REGD EUR	EUR	447.635,25	1,96
10.214,00	ROYAL PHILIPS NV	EUR	447.168,92	1,96
22.578,00	STMICROELECTRONICS	EUR	689.757,90	3,02
	<i>Royaume-Uni</i>		<i>3.223.150,46</i>	<i>14,13</i>
5.722,00	ASTRAZENECA PLC	GBP	468.192,69	2,05
24.823,00	AVIVA PLC	GBP	90.184,78	0,40
15.048,00	BURBERRY GROUP PLC	GBP	300.842,32	1,32
2.526,00	CRODA INTL - REGISTERED SHS	GBP	186.141,17	0,82
1.158,00	INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	GBP	60.675,01	0,27
4.981,00	LSE GROUP	GBP	501.271,90	2,19
35.899,00	MEGGITT PLC	GBP	187.095,12	0,82
3.210,00	OCADO GROUP PLC	GBP	82.016,20	0,36
2.957,00	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	216.117,69	0,95
18.976,00	SMITH AND NEPHEW PLC	GBP	320.117,98	1,40
44.875,00	STANDARD CHARTERED PLC	GBP	233.574,61	1,02
6.452,00	UNILEVER	GBP	316.581,21	1,39
11.713,00	WEIR GROUP PLC	GBP	260.339,78	1,14
	<i>Suède</i>		<i>203.024,35</i>	<i>0,89</i>
20.894,00	TELEFON ERICSSON	SEK	203.024,35	0,89
	<i>Suisse</i>		<i>949.836,79</i>	<i>4,16</i>
61,00	BARRY CALLEBAUT - NAMEN-AKT	CHF	118.666,73	0,52
15,00	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SP PARTIZIPSCH	CHF	119.689,33	0,52
10.989,00	CLARIANT NAMEN AKT	CHF	191.219,07	0,84
1.821,00	ROCHE HOLDING LTD	CHF	520.261,66	2,28
	<b>Actions/Parts d'OPCVM/OPC</b>		<b>221.926,10</b>	<b>0,97</b>
	<b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>		<b>221.926,10</b>	<b>0,97</b>
	<i>France</i>		<i>221.926,10</i>	<i>0,97</i>
10,00	CPR CASH -P- CAP	EUR	221.926,10	0,97
	<b>Total portefeuille-titres</b>		<b>22.682.119,27</b>	<b>99,41</b>

# CPR Invest - Europe Special Situations

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/20 au 31/12/20

*Exprimé en EUR*

<b>Revenus</b>		<b>358.673,16</b>
Dividendes nets	Note 2	358.513,70
Intérêts bancaires à vue		159,46
<b>Dépenses</b>		<b>296.998,87</b>
Commissions de société de gestion	Note 4	122.708,57
Taxe d'abonnement	Note 3	2.884,91
Frais administratifs	Note 5	80.482,20
Commission de performance	Note 4	39.653,26
Intérêts bancaires sur découvert		1.143,62
Frais de transaction	Note 2	47.402,85
Frais de distribution		2.723,46
<b>Revenus nets des investissements</b>		<b>61.674,29</b>
Bénéfice net / Perte nette réalisé(e) sur :		
- vente de titres	Note 2	-1.060.446,18
- futures	Note 2	-147.388,98
- change	Note 2	110.398,70
<b>Perte nette réalisée</b>		<b>-1.035.762,17</b>
Variation de la plus- ou moins-value nette non réalisée sur :		
- portefeuille-titres	Note 2	-412.543,18
- futures	Note 2	-17.094,49
<b>Diminution des actifs nets résultant des opérations</b>		<b>-1.465.399,84</b>
Dividendes payés	Note 10	-173.323,99
Souscriptions actions de capitalisation		264.914,95
Rachats actions de capitalisation		-3.885.890,58
Rachats actions de distribution		-8.070.454,31
<b>Diminution des actifs nets</b>		<b>-13.330.153,77</b>
<b>Actifs nets au début de l'année</b>		<b>36.147.628,05</b>
<b>Actifs nets à la fin de l'année</b>		<b>22.817.474,28</b>

*CPR Invest*  
**- Food for Generations**

# CPR Invest - Food for Generations

## Etats Financiers au 31/12/20

Etat du Patrimoine au 31/12/20

Exprimé en EUR

Actifs		<b>566.077.173,37</b>
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	Note 2	552.987.883,66
<i>Prix d'acquisition</i>		494.136.218,74
<i>Plus-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>		58.851.664,92
Avoirs en banque et liquidités		12.016.406,33
Souscriptions à recevoir		161.632,68
Dividendes à recevoir		328.701,93
A recevoir sur contrats de change à terme		581.774,36
Autres actifs		774,41
Passifs		<b>10.361.753,72</b>
Dettes bancaires à vue		7.857.793,06
Frais d'administratifs	Note 5	551.655,19
Commission de performance	Note 4	8.393,70
Redemptions à payer		141.229,86
Moins-value non réalisée sur contrats de change à terme	Note 2	5.168,46
Moins-value non réalisée sur "futures"	Note 2	385.262,07
Commissions de société de gestion	Note 4	548.856,72
A payer sur contrats de change à terme		580.566,10
Autres passifs		282.828,56
Valeur nette d'inventaire		<b>555.715.419,65</b>

### Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/20 au 31/12/20

	Actions en circulation au 01/01/20	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation au 31/12/20
Class A EUR - Acc	1.482.079,5448	1.432.434,3879	519.612,2661	2.394.901,6666
Class A EUR - Dist	208.105,2793	162.762,4299	32.576,6414	338.291,0678
Class A ca EUR - Acc	0,0000	338.092,5833	9.422,0481	328.670,5352
Class A lcl EUR - Acc	20,0000	621,4287	0,0000	641,4287
Class A CHFH - Acc	8.216,6496	11.510,3579	1.533,0266	18.193,9809
Class A CZKH - Acc	0,0000	18.126,6678	1.423,1417	16.703,5261
Class A USD - Acc	0,0000	304.063,9999	16.152,5176	287.911,4823
Class A USD - Dist	0,0000	16.739,1622	616,1910	16.122,9712
Class A2 USD - Acc	0,0000	448,4635	0,0002	448,4633

## CPR Invest - Food for Generations

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/20 au 31/12/20

	<b>Actions en circulation au 01/01/20</b>	<b>Actions souscrites</b>	<b>Actions rachetées</b>	<b>Actions en circulation au 31/12/20</b>
Class A2 SGD - Acc	236,1538	465,5194	182,8335	518,8397
Class A2 USD - Acc	0,0000	15,0000	0,0000	15,0000
Class F EUR - Acc	19.493,6130	32.459,2622	8.696,7161	43.256,1591
Class F USD - Acc	0,0000	15.616,7961	389,4518	15.227,3443
Class H EUR - Acc	102.282,2337	256.894,4937	103.373,7083	255.803,0191
Class I EUR - Acc	506,1418	436,4020	470,5428	472,0010
Class I EUR - Dist	0,0000	12,2199	0,0000	12,2199
Class I USD - Acc	20,0000	11.555,4862	0,0002	11.575,4860
Class M2 EUR - Acc	0,0000	20,7300	0,0000	20,7300
Class O EUR - Acc	513,5511	203,9244	290,2031	427,2724
Class O USD - Acc	0,0000	0,0235	0,0000	0,0235
Class R EUR - Acc	8.791,3562	73.388,1533	9.192,2392	72.987,2703
Class R rab EUR - Acc	0,0000	13.265,3685	1.317,0375	11.948,3310
Class R USD - Acc	0,0000	1.758,6637	107,4025	1.651,2612
Class U EUR - Acc	0,0000	43.316,1225	719,5330	42.596,5895

# CPR Invest - Food for Generations

## Chiffres Clés

Année clôturée le: **31/12/20** **31/12/19** **31/12/18**

Actifs Nets Totaux	EUR	555.715.419,65	333.906.788,48	108.481.431,26
<b>Class A EUR - Acc</b>				
Nombre d'actions		2.394.901,6666	1.482.079,5448	771.843,2159
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	119,29	117,76	94,73
<b>Class A EUR - Dist</b>				
Nombre d'actions		338.291,0678	208.105,2793	1,0000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	119,27	117,73	96,04
Dividende par action		-	1,45	-
<b>Class A ca EUR - Acc</b>				
Nombre d'actions		328.670,5352	-	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	109,90	-	-
<b>Class A lcl EUR - Acc</b>				
Nombre d'actions		641,4287	20,0000	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	103,48	102,31	-
<b>Class A CHFH - Acc</b>				
Nombre d'actions		18.193,9809	8.216,6496	1.273,8473
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	113,12	111,89	89,87
<b>Class A CZKH - Acc</b>				
Nombre d'actions		16.703,5261	-	-
Valeur nette d'inventaire par action	CZK	10.136,77	-	-
<b>Class A USD - Acc</b>				
Nombre d'actions		287.911,4823	-	-
Valeur nette d'inventaire par action	USD	108,63	-	-
<b>Class A USD - Dist</b>				
Nombre d'actions		16.122,9712	-	-
Valeur nette d'inventaire par action	USD	109,10	-	-
Dividende par action		-	-	-
<b>Class A2 USD - Acc</b>				
Nombre d'actions		448,4633	-	-
Valeur nette d'inventaire par action	USD	109,04	-	-
<b>Class A2 SGDH - Acc</b>				
Nombre d'actions		518,8397	236,1538	-
Valeur nette d'inventaire par action	SGD	104,49	103,14	-
<b>Class A2 USDH - Acc</b>				
Nombre d'actions		15,0000	-	-
Valeur nette d'inventaire par action	USD	109,42	-	-
<b>Class F EUR - Acc</b>				
Nombre d'actions		43.256,1591	19.493,6130	7.585,1076
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	115,80	115,47	93,79
<b>Class F USD - Acc</b>				
Nombre d'actions		15.227,3443	-	-
Valeur nette d'inventaire par action	USD	109,10	-	-
<b>Class H EUR - Acc</b>				
Nombre d'actions		255.803,0191	102.282,2337	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	103,81	101,15	-
<b>Class I EUR - Acc</b>				
Nombre d'actions		472,0010	506,1418	324,3705
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	122.228,78	119.703,91	95.637,19

# CPR Invest - Food for Generations

## Chiffres Clés

	<i>Année clôturée le:</i>	<b>31/12/20</b>	<b>31/12/19</b>	<b>31/12/18</b>
Actifs Nets Totaux	EUR	555.715.419,65	333.906.788,48	108.481.431,26
<b>Class I EUR - Dist</b>				
Nombre d'actions		12,2199	-	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	104,48	-	-
Dividende par action		-	-	-
<b>Class I USD - Acc</b>				
Nombre d'actions		11.575,4860	20,0000	-
Valeur nette d'inventaire par action	USD	121,08	108,81	-
<b>Class M2 EUR - Acc</b>				
Nombre d'actions		20,7300	-	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	119,65	-	-
<b>Class O EUR - Acc</b>				
Nombre d'actions		427,2724	513,5511	37,7567
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	119.767,33	116.410,29	92.277,76
<b>Class O USD - Acc</b>				
Nombre d'actions		0,0235	-	-
Valeur nette d'inventaire par action	USD	117.088,51	-	-
<b>Class R EUR - Acc</b>				
Nombre d'actions		72.987,2703	8.791,3562	496,2409
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	121,48	119,20	95,41
<b>Class R rab EUR - Acc</b>				
Nombre d'actions		11.948,3310	-	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	104,58	-	-
<b>Class R USD - Acc</b>				
Nombre d'actions		1.651,2612	-	-
Valeur nette d'inventaire par action	USD	109,25	-	-
<b>Class U EUR - Acc</b>				
Nombre d'actions		42.596,5895	-	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	114,16	-	-

# CPR Invest - Food for Generations

Portefeuille-titres au 31/12/20

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs			524.590.045,58	94,40
<b>Actions</b>			<b>524.590.045,58</b>	<b>94,40</b>
<i>Allemagne</i>			<i>18.382.875,48</i>	<i>3,31</i>
52.463,00	DELIVERY HERO	EUR	6.662.801,00	1,20
268.366,00	EVONIK INDUSTRIES	EUR	7.160.004,88	1,29
72.153,00	HELLOFRESH SE	EUR	4.560.069,60	0,82
<i>Australie</i>			<i>4.379.318,87</i>	<i>0,79</i>
655.080,00	BRAMBLES	AUD	4.379.318,87	0,79
<i>Bermudes</i>			<i>2.210.360,22</i>	<i>0,40</i>
8.256.000,00	CHINA FOODS	HKD	2.210.360,22	0,40
<i>Canada</i>			<i>41.039.353,22</i>	<i>7,37</i>
115.700,00	CANADIAN NATIONAL RAILWAY	CAD	10.386.873,24	1,86
52.700,00	CANADIAN PACIFIC RAILWAY	CAD	14.927.271,62	2,68
159.259,00	NUTRIEN - REGISTERED	USD	6.268.573,77	1,13
189.400,00	RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	CAD	9.456.634,59	1,70
<i>Chine</i>			<i>6.545.612,82</i>	<i>1,18</i>
1.793.108,00	HAIER SMART-A RG REGISTERED SHS -A-	CNY	6.545.612,82	1,18
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>			<i>218.431.207,94</i>	<i>39,30</i>
78.535,00	AGCO CORP	USD	6.616.953,25	1,19
69.367,00	AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	8.700.709,81	1,57
153.187,00	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	USD	6.311.271,85	1,14
117.960,00	AVERY DENNISON CORP	USD	14.953.843,82	2,69
268.257,00	CONAGRA BRANDS INC	USD	7.949.817,19	1,43
57.311,00	DARDEN RESTAURANTS INC	USD	5.579.572,82	1,00
68.299,00	DEERE & CO	USD	15.018.467,53	2,70
69.699,00	DOLLAR GENERAL	USD	11.979.649,14	2,16
63.999,00	DOLLAR TREE INC	USD	5.651.139,68	1,02
64.582,00	GLOBAL PAYMENTS INC	USD	11.370.401,24	2,05
200.800,00	INTERNATIONAL PAPER CO	USD	8.159.679,62	1,47
294.041,00	KEURIG DR PEPPR --- REGISTERED SHS	USD	7.690.173,67	1,38
258.543,00	LOUISIANA PACIFIC CORP.	USD	7.854.230,16	1,41
223.046,00	MONDELEZ INTERNATIONAL INC	USD	10.658.738,60	1,92
28.415,00	PAYPAL HOLDINGS	USD	5.438.921,99	0,98
66.275,00	PEPSICO INC	USD	8.032.840,91	1,45
398.180,00	REXNORD CORP	USD	12.851.234,69	2,31
121.577,00	SYSCO CORP	USD	7.378.781,43	1,33
130.477,00	TORO CO	USD	10.113.553,74	1,82
101.128,00	TRACTOR SUPPLY CO	USD	11.619.119,97	2,09
279.495,00	TRIMBLE	USD	15.252.242,37	2,73
65.568,00	XYLEM INC	USD	5.454.756,01	0,98
43.918,00	ZEBRA TECHNOLOGIES -A-	USD	13.795.108,45	2,48
<i>France</i>			<i>34.764.821,05</i>	<i>6,26</i>
415.239,00	CARREFOUR SA	EUR	5.825.803,17	1,05
178.108,00	DANONE SA	EUR	9.575.086,08	1,72
74.447,00	SEB SA	EUR	11.092.603,00	2,00
104.568,00	WORLDLINE SA	EUR	8.271.328,80	1,49
<i>Iles Caïmans</i>			<i>16.333.290,99</i>	<i>2,94</i>
668.000,00	CHINA MENGNIU DAIRY	HKD	3.295.201,45	0,59
10.142.500,00	DALI FOODS GRP UNITARY 144A/REGS	HKD	4.735.964,06	0,85
92.700,00	MEITUAN - SHS 114A/REG S	HKD	2.878.539,09	0,52
9.172.000,00	WANT WANT CHINA	HKD	5.423.586,39	0,98
<i>Iles Vierges Britanniques</i>			<i>15.655.005,32</i>	<i>2,82</i>
753.528,00	NOMAD FOODS LTD	USD	15.655.005,32	2,82
<i>Irlande</i>			<i>36.667.878,33</i>	<i>6,60</i>
78.394,00	KERRY GROUP -A-	EUR	9.289.689,00	1,67
326.155,00	PENTAIR PLC	USD	14.151.909,57	2,55
347.694,00	SMURFIT KAPPA PLC	EUR	13.226.279,76	2,38
<i>Japon</i>			<i>21.986.416,83</i>	<i>3,96</i>
232.000,00	KUBOTA CORP	JPY	4.134.020,50	0,74
412.600,00	KURITA WATER INDUSTRIES LTD	JPY	12.885.028,31	2,32
53.000,00	MEIJI HLDGS	JPY	3.045.942,05	0,55
66.500,00	SUNTORY	JPY	1.921.425,97	0,35
<i>Norvège</i>			<i>7.488.595,80</i>	<i>1,35</i>
220.307,00	YARA INTERNATIONAL ASA	NOK	7.488.595,80	1,35

# CPR Invest - Food for Generations

Portefeuille-titres au 31/12/20

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% actifs nets
	<i>Pays-Bas</i>		<i>27.459.153,16</i>	<i>4,94</i>
106.682,00	DSM KONINKLIJKE	EUR	15.020.825,60	2,70
105.469,00	JDE PEET S BV	EUR	3.897.079,55	0,70
369.591,00	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	8.541.248,01	1,54
	<i>Royaume-Uni</i>		<i>46.388.852,65</i>	<i>8,34</i>
416.050,00	ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	GBP	10.523.262,21	1,89
587.840,00	COMPASS GROUP	GBP	8.951.244,78	1,61
150.881,00	CRODA INTL - REGISTERED SHS	GBP	11.118.434,54	2,00
144.130,00	OCADO GROUP PLC	GBP	3.682.552,90	0,66
113.747,00	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	8.313.404,92	1,50
436.069,00	THG HOLDINGS PLC	GBP	3.799.953,30	0,68
	<i>Suède</i>		<i>10.592.621,78</i>	<i>1,91</i>
482.586,00	AAK --- REGISTERED SHS	SEK	7.972.262,13	1,44
116.353,00	ALFA LAVAL	SEK	2.620.359,65	0,47
	<i>Suisse</i>		<i>16.264.681,12</i>	<i>2,93</i>
412.034,00	COCA COLA HBC NAMEN	GBP	10.941.848,04	1,97
280.278,00	SIG COMBIBLOC GROUP AG	CHF	5.322.833,08	0,96
	<b>Actions/Parts d'OPCVM/OPC</b>		<b>28.397.838,08</b>	<b>5,11</b>
	<b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>		<b>28.397.838,08</b>	<b>5,11</b>
	<i>France</i>		<i>28.397.838,08</i>	<i>5,11</i>
2,00	CPR CASH -I- CAP	EUR	22.228.292,50	4,00
278,00	CPR CASH -P- CAP	EUR	6.169.545,58	1,11
	<b>Total portefeuille-titres</b>		<b>552.987.883,66</b>	<b>99,51</b>

# CPR Invest - Food for Generations

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/20 au 31/12/20

*Exprimé en EUR*

Revenus		<b>5.845.587,28</b>
Dividendes nets	Note 2	5.843.745,40
Intérêts bancaires à vue		739,54
Revenus des prêts de titres	Note 2	1.102,34
Dépenses		<b>6.789.203,41</b>
Commissions de société de gestion	Note 4	4.558.996,87
Taxe d'abonnement	Note 3	164.695,36
Frais administratifs	Note 5	872.616,38
Commission de performance	Note 4	8.437,02
Intérêts bancaires sur découvert		59.090,59
Frais de transaction	Note 2	1.095.373,68
Frais de distribution		29.993,51
Pertes nettes des investissements		<b>-943.616,13</b>
Bénéfice net / Perte nette réalisé(e) sur :		
- vente de titres	Note 2	-13.506.508,57
- contrats de change à terme	Note 2	-138.870,46
- futures	Note 2	-189.457,93
- change	Note 2	378.399,21
Perte nette réalisée		<b>-14.400.053,88</b>
Variation de la plus- ou moins-value nette non réalisée sur :		
- portefeuille-titres	Note 2	36.559.565,52
- contrats de change à terme	Note 2	-15.477,14
- futures	Note 2	-462.320,98
Augmentation des actifs nets résultant des opérations		<b>21.681.713,52</b>
Souscriptions actions de capitalisation		341.910.275,11
Souscriptions actions de distribution		19.439.910,70
Rachats actions de capitalisation		-157.575.701,01
Rachats actions de distribution		-3.647.567,15
Augmentation des actifs nets		<b>221.808.631,17</b>
Actifs nets au début de l'année		<b>333.906.788,48</b>
Actifs nets à la fin de l'année		<b>555.715.419,65</b>

*CPR Invest*  
**- Megatrends**

CPR Invest - Megatrends  
**Etats Financiers au 31/12/20**

Etat du Patrimoine au 31/12/20

*Exprimé en EUR*

Actifs			<b>126.818.142,32</b>
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	Note 2	121.766.233,05	
<i>Prix d'acquisition</i>		<i>105.288.057,24</i>	
<i>Plus-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>		<i>16.478.175,81</i>	
Avoirs en banque et liquidités		4.689.075,32	
Souscriptions à recevoir		96.782,17	
Plus-value non réalisée sur contrats de change à terme	Note 2	359,73	
Plus-value non réalisée sur "futures"	Note 2	155.542,23	
A recevoir sur contrats de change à terme		110.149,82	
Passifs			<b>1.082.340,81</b>
Dettes bancaires à vue		98.710,98	
Frais d'administratifs	Note 5	52.123,90	
Commission de performance	Note 4	597.013,35	
Redemptions à payer		27.949,77	
Commissions de société de gestion	Note 4	118.020,76	
A payer sur contrats de change à terme		109.706,31	
Autres passifs		78.815,74	
Valeur nette d'inventaire			<b>125.735.801,51</b>

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/20 au 31/12/20

	Actions en circulation au 01/01/20	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation au 31/12/20
Class A EUR - Acc	420.725,3595	331.949,7147	184.284,1509	568.390,9233
Class A EUR - Dist	18,5592	0,0000	0,0000	18,5592
Class F EUR - Acc	44.185,6295	55.941,1747	22.477,9256	77.648,8786
Class R EUR - Acc	124.741,7648	233.619,9813	10.325,7240	348.036,0221

# CPR Invest - Megatrends

## Chiffres Clés

		<i>Année clôturée le:</i>	<b>31/12/20</b>	<b>31/12/19</b>	<b>31/12/18</b>
Actifs Nets Totaux	EUR		125.735.801,51	67.705.424,58	6.154.757,90
<b>Class A EUR - Acc</b>					
Nombre d'actions			568.390,9233	420.725,3595	14.407,6631
Valeur nette d'inventaire par action	EUR		125,74	114,57	91,92
<b>Class A EUR - Dist</b>					
Nombre d'actions			18,5592	18,5592	1,0000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR		126,59	115,56	92,61
Dividende par action			-	-	-
<b>Class E EUR - Acc</b>					
Nombre d'actions			-	-	40.000,0000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR		-	-	90,65
<b>Class F EUR - Acc</b>					
Nombre d'actions			77.648,8786	44.185,6295	2.149,0875
Valeur nette d'inventaire par action	EUR		122,48	112,56	91,21
<b>Class I EUR - Acc</b>					
Nombre d'actions			-	-	10.891,6700
Valeur nette d'inventaire par action	EUR		-	-	92,58
<b>Class R EUR - Acc</b>					
Nombre d'actions			348.036,0221	124.741,7648	1,0000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR		128,59	116,46	92,81

# CPR Invest - Megatrends

Portefeuille-titres au 31/12/20

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Actions/Parts d'OPCVM/OPC			121.766.233,05	96,84
<b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>			<b>121.766.233,05</b>	<b>96,84</b>
<i>France</i>				
509,00	CPR CASH -P- CAP	EUR	11.296.038,49	8,98
<i>Irlande</i>				
181.216,69	KBI FUNDS ICAV KBI WATER FUND H EUR CAP	EUR	4.345.938,57	3,46
<i>Luxembourg</i>				
43.688,00	AM IS GLB INFRA UCITS ETF CAP	EUR	2.355.722,49	1,87
53.185,00	AMUNDI INDEX SOLUTIONS AMUNDI SMART FACT	EUR	3.773.475,75	3,00
110,69	CPR INVEST - CLIMATE ACTION CLASS O - ACC (note 8)	EUR	13.656.269,55	10,86
105,81	CPR INVEST - EDUCATION CLASS O - ACC (note 8)	EUR	11.948.383,34	9,50
88,23	CPR INVEST - FOOD FOR GENERATIONS CLASS O - ACC (note 8)	EUR	10.567.382,92	8,40
31,61	CPR INVEST - GEAR EMERGING CLASS O - ACC (note 8)	EUR	4.218.567,80	3,36
96,34	CPR INVEST - GLOBAL DISRUPTIVE OPPORTUNITIES CLASS O - ACC (note 8)	EUR	19.180.206,58	15,26
45,40	CPR INVEST - GLOBAL GOLD MINES O USD - ACC (note 8)	USD	3.276.400,58	2,61
209,20	CPR INVEST - GLOBAL LIFESTYLES O USD - ACC (note 8)	USD	19.104.133,73	15,19
46,45	CPR INVEST - GLOBAL RESOURCES O USD A (note 8)	USD	4.065.840,44	3,23
88,16	CPR INVEST - GLOBAL SILVER AGE CLASS O - ACC (note 8)	EUR	10.507.272,05	8,36
40,04	CPR INVEST - MEDTECH - O USD - ACC (note 8)	USD	3.470.600,76	2,76
<b>Total portefeuille-titres</b>			<b>121.766.233,05</b>	<b>96,84</b>

# CPR Invest - Megatrends

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/20 au 31/12/20

*Exprimé en EUR*

Revenus		<b>56,66</b>
Intérêts bancaires à vue		56,66
Dépenses		<b>1.953.804,63</b>
Commissions de société de gestion	Note 4	1.115.206,24
Taxe d'abonnement	Note 3	7.856,92
Frais administratifs	Note 5	114.978,99
Commission de performance	Note 4	596.998,75
Intérêts bancaires sur découvert		29.395,94
Frais de transaction	Note 2	19.525,41
Frais de distribution		69.842,38
Pertes nettes des investissements		<b>-1.953.747,97</b>
Bénéfice net / Perte nette réalisé(e) sur :		
- portefeuille-titres	Note 2	519.202,97
- contrats de change à terme	Note 2	1.340,20
- futures	Note 2	1.404.510,03
- change	Note 2	-89.581,84
Perte nette réalisée		<b>-118.276,61</b>
Variation de la plus- ou moins-value nette non réalisée sur :		
- portefeuille-titres	Note 2	11.826.379,55
- contrats de change à terme	Note 2	36,30
- futures	Note 2	85.516,62
Augmentation des actifs nets résultant des opérations		<b>11.793.655,86</b>
Souscriptions actions de capitalisation		71.311.540,15
Rachats actions de capitalisation		-25.074.819,08
Augmentation des actifs nets		<b>58.030.376,93</b>
Actifs nets au début de l'année		<b>67.705.424,58</b>
Actifs nets à la fin de l'année		<b>125.735.801,51</b>

*CPR Invest*  
**- Gear Emerging**

# CPR Invest - Gear Emerging

## Etats Financiers au 31/12/20

Etat du Patrimoine au 31/12/20

*Exprimé en EUR*

<b>Actifs</b>			<b>62.691.028,67</b>
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	Note 2		62.036.522,62
<i>Prix d'acquisition</i>			47.322.204,27
<i>Plus-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>			14.714.318,35
Avoirs en banque et liquidités			523.940,07
Dividendes à recevoir			130.431,72
Autres actifs			134,26
<b>Passifs</b>			<b>138.375,86</b>
Frais d'administratifs	Note 5		43.097,60
Commission de performance	Note 4		66.773,90
Commissions de société de gestion	Note 4		3.230,17
Autres passifs			25.274,19
Valeur nette d'inventaire			<b>62.552.652,81</b>

### Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/20 au 31/12/20

	Actions en circulation au 01/01/20	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation au 31/12/20
Class A EUR - Acc	1.146,9205	1.299,1997	365,7153	2.080,4049
Class I EUR - Acc	87.292,3259	0,0000	76.493,6654	10.798,6605
Class I USD - Acc	20,1516	0,0000	0,0000	20,1516
Class N EUR - Dist	3.166,7060	0,0000	0,0000	3.166,7060
Class O EUR - Acc	88,5036	42,0426	4,2510	126,2952

# CPR Invest - Gear Emerging

## Chiffres Clés

		<i>Année clôturée le:</i>		
		<b>31/12/20</b>	<b>31/12/19</b>	<b>31/12/18</b>
Actifs Nets Totaux	EUR	62.552.652,81	59.084.141,16	38.924.287,67
<b>Class A EUR - Acc</b>				
Nombre d'actions		2.080,4049	1.146,9205	1.273,4962
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	134,23	118,40	99,80
<b>Class I EUR - Acc</b>				
Nombre d'actions		10.798,6605	87.292,3259	120.716,7497
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	136,74	119,76	100,01
<b>Class I USD - Acc</b>				
Nombre d'actions		20,1516	20,1516	1,0000
Valeur nette d'inventaire par action	USD	144,87	116,45	98,97
<b>Class N EUR - Dist</b>				
Nombre d'actions		3.166,7060	3.166,7060	2.666,7060
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	13.831,62	12.093,33	10.021,51
Dividende par action		220,41	20,85	-
<b>Class O EUR - Acc</b>				
Nombre d'actions		126,2952	88,5036	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	134.555,71	115.201,96	-

# CPR Invest - Gear Emerging

Portefeuille-titres au 31/12/20

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs			61.925.559,57	99,00
<b>Actions</b>			<b>61.923.072,34</b>	<b>99,00</b>
<i>Afrique du Sud</i>			<i>2.147.001,43</i>	<i>3,43</i>
1.552,00	ANGLO AMERICAN PLATINUM LIMITED	ZAR	124.622,34	0,20
3.852,00	CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	ZAR	307.057,07	0,49
4.318,00	NASPERS -N-	ZAR	725.418,81	1,15
41.129,00	NORTHAM PLATINUM (PTY)	ZAR	479.498,31	0,77
111.997,00	SIBANYE STILLWATER LTD	ZAR	373.895,60	0,60
19.306,00	STANDARD BANK GROUP LIMITED	ZAR	136.509,30	0,22
<i>Bermudes</i>			<i>689.630,82</i>	<i>1,10</i>
138.000,00	ALIBABA HEALTH INFORMATION	HKD	333.099,69	0,53
82.000,00	CHINA RESOURCES	HKD	356.531,13	0,57
<i>Brésil</i>			<i>3.409.889,07</i>	<i>5,45</i>
112.200,00	BANCO BRADESCO	BRL	427.236,89	0,68
83.700,00	BANCO DO BRASIL SA	BRL	510.996,25	0,82
55.800,00	B3 - REGISTERED SHS	BRL	544.184,66	0,87
97.500,00	CONCESSOES RODOVIARIAS	BRL	206.648,73	0,33
37.230,00	LOCALIZA RENT A CAR SA	BRL	403.913,00	0,65
36.400,00	LOJAS RENNER	BRL	249.373,52	0,40
131.500,00	PETROLEO BRASILEIRO	BRL	596.941,95	0,95
34.200,00	VALE DO RIO DOCE	BRL	470.594,07	0,75
<i>Chili</i>			<i>275.618,66</i>	<i>0,44</i>
3.370.850,00	BANCO SANTANDER -CHILE	CLP	132.223,28	0,21
8.609,00	CHILE SP ADR.REPR.600 SER WHEN ISSUED	USD	143.395,38	0,23
<i>Chine</i>			<i>6.177.328,83</i>	<i>9,88</i>
76.500,00	ANHUI CONCH CEMENT CO -H-	HKD	391.480,67	0,63
479.700,00	BOE TECHNOLOGY -A-	CNY	359.694,07	0,58
40.900,00	BYD COMPANY LTD -A-	CNY	993.135,29	1,59
314.600,00	CHANGSHA ZOOMLION HEAVY IND.SCIENCE -A-	CNY	389.229,92	0,62
363.000,00	CHINA CONSTRUCTION BANK CORPORATION -H-	HKD	225.362,46	0,36
62.600,00	CHINA MERCHANTS BANK CO LTD -A-	CNY	343.831,39	0,55
264.000,00	CHINA NATIONAL BUILDING MATERIAL CO -H-	HKD	259.345,96	0,41
1.988.000,00	CHINA TOWER	HKD	238.880,60	0,38
92.800,00	CITIC SECURITIES -A-	CNY	340.963,28	0,55
149.800,00	GZ HAIGE COMMUNICATIONS GRP INC -A-	CNY	202.746,13	0,32
359.600,00	HAITONG SECURITIES CO LTD -H-	HKD	262.671,27	0,42
1.600,00	KWEICHOW MOUTAI CO LTD	CNY	399.510,11	0,64
10.300,00	NAURA TECHNOLOG REGISTERED SHS -A-	CNY	232.650,40	0,37
148.600,00	ORIENT SECUR CO LTD-A	CNY	215.978,65	0,35
48.600,00	PING AN INS (GRP) CO -A-	CNY	528.284,64	0,84
52.500,00	PING AN INS (GRP) CO -H-	HKD	525.705,55	0,84
70.200,00	ZHONGAN ONLINE P C H UNITARY 144A REGS	HKD	267.858,44	0,43
<i>Corée du Sud</i>			<i>8.719.057,66</i>	<i>13,94</i>
11.919,00	HANA FINANCIAL GROUP INC	KRW	309.376,56	0,49
1.717,00	KAKAO	KRW	503.160,16	0,80
13.126,00	KB FINANCIAL GROUP INC	KRW	428.598,47	0,69
424,00	LG HOUSEHOLD AND HEALTHCARE	KRW	516.784,36	0,83
837,00	NCISOFT	KRW	586.278,04	0,94
633,00	SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	KRW	393.379,97	0,63
3.349,00	SAMSUNG ELECTRO MECHANICS	KRW	448.501,23	0,72
53.995,00	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	3.290.539,07	5,25
9.343,00	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD PFD SHS N/VTG	KRW	517.359,77	0,83
1.477,00	SAMSUNG SDI CO LTD	KRW	697.860,52	1,12
1.769,00	SAMSUNG SDS CO LTD	KRW	237.571,61	0,38
8.857,00	SK HYNIX INC	KRW	789.647,90	1,26
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>			<i>1.383.109,49</i>	<i>2,21</i>
4.533,00	GDS HOLDINGS -A- ADR REP 8 SHS-A-	USD	346.916,86	0,55
8.855,00	TAL EDUCAT GR -A- ADR REPR 1/3 SH -A-	USD	517.527,73	0,83
11.116,00	YUM CHINA HOLDINGS INC WI	USD	518.664,90	0,83
<i>Hong-Kong</i>			<i>1.244.590,62</i>	<i>1,99</i>
62.000,00	CHINA RESOURCES BEER LTD -RC-	HKD	466.605,18	0,74
400.000,00	CN JINMAO HOLDINGS	HKD	150.517,80	0,24
370.000,00	CNOOC LTD -RC-	HKD	280.017,92	0,45
415.680,00	CSPC PHARMACEUTICAL	HKD	347.449,72	0,56

# CPR Invest - Gear Emerging

Portefeuille-titres au 31/12/20

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% actifs nets
	<i>Hongrie</i>		516.298,61	0,83
14.016,00	OTP BANK LTD	HUF	516.298,61	0,83
	<i>Iles Caïmans</i>		17.253.982,04	27,59
16.200,00	ALIBABA GROUP	HKD	397.177,26	0,63
15.787,00	ALIBABA GROUP ADR	USD	3.002.826,62	4,80
53.000,00	ANTA SPORTS PRODUCTS	HKD	686.574,09	1,10
2.982,00	BAIDU INC -A- ADR REPR 1/10 SH -A-	USD	527.013,76	0,84
67.648,00	CHAILEASE HOLDING COMPANY LTD	TWD	330.572,87	0,53
5.529,00	CHAILEASE HOLDING COMPANY LTD	TWD	16.018,02	0,03
97.000,00	CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS LTD	HKD	385.454,16	0,62
92.000,00	COUNTRY GARD SE	HKD	508.619,46	0,81
212.000,00	COUNTRY GARDEN HOLDINGS	HKD	239.546,76	0,38
85.000,00	INNOVENT BIOLOGICS, INC.	HKD	735.118,18	1,18
9.328,00	JD.COM INC SADR REPR 2 SHS -A-	USD	670.124,80	1,07
70.500,00	KINGBOARD HOLDINGS LTD	HKD	242.994,55	0,39
94.000,00	LONGFOR GRP-REGISTERED SHS	HKD	449.824,76	0,72
31.700,00	MEITUAN - SHS 114A/REG S	HKD	984.354,79	1,57
28.600,00	NETEASE INC	HKD	444.950,86	0,71
3.833,00	NEW ORIENTAL EDUCATION & TECH.GR ADR REI	USD	582.084,70	0,93
5.858,00	NIO INC - SHS -A- ADR	USD	233.352,88	0,37
6.636,00	PINDUODUO	USD	963.604,36	1,54
3.200,00	PING AN HEALTHCARE AND TECHNOLOGY COMPAN	HKD	31.705,71	0,05
295.000,00	SANY HEAVY EQUIPMENT INTERNATIONAL HLG	HKD	180.347,31	0,29
142.500,00	SINO BIOPHARMA	HKD	112.651,19	0,18
57.000,00	SUNAC CHINA	HKD	172.131,02	0,28
1.834,00	SUNAC SERVICES HOLDINGS LIMITED	HKD	3.317,24	0,01
66.100,00	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	3.929.526,47	6,28
94.000,00	WUXI BIOLOGICS	HKD	1.018.545,94	1,63
190.000,00	XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	HKD	405.544,28	0,65
	<i>Inde</i>		4.967.017,40	7,94
29.362,00	AXIS BANK	INR	203.772,89	0,33
6.135,00	BAJAJ FINANCE LTD	INR	363.371,54	0,58
1.175,00	BAJAJ FINSERV	INR	117.055,44	0,19
83.227,00	BIOCON LTD	INR	433.212,13	0,69
5.514,00	BRITANNIA IND --- REGISTERED SHS	INR	220.577,27	0,35
30.560,00	HDFC BANK - REGISTERED SHS	INR	490.967,21	0,78
17.464,00	HINDUSTAN UNILEVER	INR	467.924,46	0,75
85.836,00	ICICI BANK	INR	513.709,76	0,82
17.807,00	INFOSYS TECHNOLOGIES DEMATERIALIZED	INR	250.129,67	0,40
32.386,00	MAHINDRA&MAHINDRA	INR	261.039,09	0,42
50.511,00	RELIANCE INDUSTRIES DEMATERIALIZED	INR	1.121.672,54	1,79
74.620,00	STATE BANK OF INDIA	INR	229.489,57	0,37
4.972,00	ULTRA TECH CEMENT LTD	INR	294.095,83	0,47
	<i>Indonésie</i>		837.151,55	1,34
133.200,00	BANK CENTRAL ASIA DEP	IDR	262.279,78	0,42
525.200,00	BANK MANDIRI	IDR	193.235,61	0,31
1.573.300,00	BANK RAKYAT INDONESIA	IDR	381.636,16	0,61
	<i>Malaisie</i>		2.207.060,02	3,53
625.200,00	DIALOG GROUP BHD	MYR	438.246,56	0,70
148.400,00	KLCC PROPERTY HOLDINGS BHD	MYR	213.475,29	0,34
157.500,00	MALAYAN BANKING BHD	MYR	270.726,88	0,43
133.580,00	PERLIS PLANTATIONS BHD	MYR	502.646,74	0,81
98.800,00	PETRONAS CHEMICALS	MYR	149.151,01	0,24
45.300,00	PETRONAS DAGANGAN	MYR	196.966,53	0,31
369.850,00	QL RESOURCES	MYR	435.847,01	0,70
	<i>Mexique</i>		897.179,51	1,43
290.700,00	AMERICA MOVIL -L-	MXN	172.775,59	0,28
25.845,00	ASUR -B-	MXN	349.005,06	0,56
41.200,00	GRUPO AEROPORTUARIO DEL PACIFICO SAB-B-	MXN	375.398,86	0,59
	<i>Pologne</i>		424.985,41	0,68
33.567,00	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SA	PLN	424.985,41	0,68
	<i>Russie</i>		666.767,85	1,07
6.611,00	LUKOIL ADR REP 1 SH	USD	368.493,48	0,59
20.736,00	MAGNIT GDR	USD	298.274,37	0,48

# CPR Invest - Gear Emerging

Portefeuille-titres au 31/12/20

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% actifs nets
	<i>Taiwan</i>		9.272.252,00	14,82
490.000,00	COMPAL ELECTRONICS	TWD	295.032,19	0,47
99.000,00	DELTA ELECTRONIC INCS	TWD	757.345,26	1,21
639.833,00	E.SUN FINANCIAL HOLDING	TWD	475.510,94	0,76
112.000,00	FORMOSA PLASTICS CORP	TWD	314.049,44	0,50
468.000,00	FORMOSA TAFFETE CO LTD	TWD	422.678,76	0,68
424.400,00	HIGHWEALTH CONSTRUCTION CORP	TWD	566.001,63	0,90
30.407,00	HIWIN TECHNOLOGIES CORP	TWD	340.073,58	0,54
19.000,00	MEDIA TEK INCORPORATION	TWD	412.835,63	0,66
506.000,00	MEGA FINANCIAL HOLDING COMPANY	TWD	438.601,13	0,70
136.000,00	POWERTECH TECHNOLOGY INC	TWD	375.411,95	0,60
53.000,00	REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	TWD	602.004,69	0,96
22.000,00	SINBON ELECTRONICS CO LTD	TWD	138.222,71	0,22
137.284,00	TAIWAN CEMENT CORP	TWD	172.506,97	0,28
257.000,00	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	3.961.977,12	6,34
	<i>Thaïlande</i>		625.393,27	1,00
212.200,00	BANGKOK DUSIT MEDICAL SERVICES PUBLIC CO	THB	120.405,21	0,19
260.500,00	MINOR INTERNATIONAL FOREIGN REGISTERED	THB	182.987,54	0,29
78.500,00	MUANGTHAI CAPITAL PUBLIC COMPANY LTD	THB	126.345,05	0,20
73.000,00	PTT EXPLORATION AND PRODUCTION PUBLIC CO	THB	195.655,47	0,32
	<i>Turquie</i>		208.758,10	0,33
183.072,00	TURKIYE GARANTI BANKASI AS (NAMEN-AKT)	TRY	208.758,10	0,33
	<b>Warrants, Droits</b>		<b>2.487,23</b>	<b>0,00</b>
	<i>Thaïlande</i>		2.487,23	0,00
11.841,00	MINOR INTL 31.07.23 WARS	THB	2.487,23	0,00
	<b>Actions/Parts d'OPCVM/OPC</b>		<b>110.963,05</b>	<b>0,18</b>
	<b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>		<b>110.963,05</b>	<b>0,18</b>
	<i>France</i>		110.963,05	0,18
5,00	CPR CASH -P- CAP	EUR	110.963,05	0,18
	<b>Total portefeuille-titres</b>		<b>62.036.522,62</b>	<b>99,17</b>

# CPR Invest - Gear Emerging

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/20 au 31/12/20

*Exprimé en EUR*

Revenus		<b>841.258,62</b>
Dividendes nets	Note 2	840.237,38
Intérêts bancaires à vue		886,61
Revenus des prêts de titres	Note 2	134,63
Dépenses		<b>303.363,65</b>
Commissions de société de gestion	Note 4	52.443,15
Taxe d'abonnement	Note 3	5.128,59
Frais administratifs	Note 5	66.540,14
Commission de performance	Note 4	66.774,99
Intérêts bancaires sur découvert		1.513,15
Frais de transaction	Note 2	110.963,63
Revenus nets des investissements		<b>537.894,97</b>
Bénéfice net / Perte nette réalisé(e) sur :		
- portefeuille-titres	Note 2	734.430,64
- futures	Note 2	15.021,19
- change	Note 2	-572.075,37
Bénéfice net réalisé		<b>715.271,43</b>
Variation de la plus- ou moins-value nette non réalisée sur :		
- portefeuille-titres	Note 2	6.094.296,58
- futures	Note 2	-5.398,66
Augmentation des actifs nets résultant des opérations		<b>6.804.169,35</b>
Dividendes payés	Note 10	-697.967,65
Souscriptions actions de capitalisation		5.423.350,25
Rachats actions de capitalisation		-8.061.040,30
Augmentation des actifs nets		<b>3.468.511,65</b>
Actifs nets au début de l'année		<b>59.084.141,16</b>
Actifs nets à la fin de l'année		<b>62.552.652,81</b>

*CPR Invest*  
**- Gear World**

CPR Invest - Gear World  
**Etats Financiers au 31/12/20**

Etat du Patrimoine au 31/12/20

*Exprimé en EUR*

Actifs			<b>166.147.767,83</b>
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	Note 2		162.106.470,89
<i>Prix d'acquisition</i>			<i>138.457.797,68</i>
<i>Plus-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>			<i>23.648.673,21</i>
Avoirs en banque et liquidités			3.799.195,64
Dividendes à recevoir			105.617,96
Plus-value non réalisée sur "futures"	Note 2		136.353,30
Autres actifs			130,04
Passifs			<b>140.618,41</b>
Dettes bancaires à vue			40,25
Frais d'administratifs	Note 5		118.053,92
Commission de performance	Note 4		30,11
Commissions de société de gestion	Note 4		16.293,51
Autres passifs			6.200,62
Valeur nette d'inventaire			<b>166.007.149,42</b>

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/20 au 31/12/20

	Actions en circulation au 01/01/20	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation au 31/12/20
Class A EUR - Acc	11.580,3142	524,7262	1.634,1915	10.470,8489
Class I EUR - Acc	5.119,4734	0,0000	355,5000	4.763,9734
Class I USD - Acc	19,1195	0,0000	0,0000	19,1195
Class N EUR - Dist	13.818,8580	0,0000	0,0000	13.818,8580

# CPR Invest - Gear World

## Chiffres Clés

Année clôturée le: **31/12/20** **31/12/19** **31/12/18**

Actifs Nets Totaux	EUR	166.007.149,42	166.648.508,11	144.955.882,44
<b>Class A EUR - Acc</b>				
Nombre d'actions		10.470,8489	11.580,3142	14.071,1433
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	117,47	116,94	93,11
<b>Class I EUR - Acc</b>				
Nombre d'actions		4.763,9734	5.119,4734	155.789,1374
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	119,59	118,13	93,27
<b>Class I USD - Acc</b>				
Nombre d'actions		19,1195	19,1195	1,0000
Valeur nette d'inventaire par action	USD	126,54	114,75	92,29
<b>Class N EUR - Dist</b>				
Nombre d'actions		13.818,8580	13.818,8580	13.818,8580
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	11.882,71	11.917,60	9.343,37
Dividende par action		243,71	4,71	-

# CPR Invest - Gear World

Portefeuille-titres au 31/12/20

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs			154.821.047,16	93,26
<b>Actions</b>			<b>154.796.475,91</b>	<b>93,25</b>
<i>Australie</i>				
56.000,00	COMPUTERSHARE LIMITED	AUD	1.015.353,18	0,61
2.800,00	CSL LTD	AUD	515.287,59	0,31
<i>Bermudes</i>				
556.000,00	MAN WAH HOLDINGS LTD	HKD	500.065,59	0,30
<i>Brésil</i>				
351.000,00	MARFRIG FRIGORIFICO SHS	BRL	985.735,59	0,59
<i>Canada</i>				
10.000,00	CANADIAN TIRE CORP -A- NON VOTING	CAD	801.373,65	0,48
40.000,00	ENBRIDGE INC	CAD	801.373,65	0,48
18.300,00	OPEN TEXT	CAD	4.391.450,80	2,65
30.116,00	QUEBECOR -B- SUBORD.VOTING	CAD	1.073.453,94	0,65
17.600,00	ROGERS COMMUNICATIONS -B- NON VOTING	CAD	1.044.649,73	0,63
19.742,00	SMART REIT TRUST UNITS VARIABLE VOTING	CAD	679.030,02	0,41
<i>Chine</i>				
1.650.000,00	BANK OF BEIJING -A-	CNY	632.922,86	0,38
4.176.000,00	CHINA TOWER	HKD	669.089,04	0,40
50.922,00	JIANGSU HENGLI HYDRAULIC CO LTD	CNY	292.305,21	0,18
4.200,00	KWEICHOW MOUTAI CO LTD	CNY	4.913.405,27	2,96
92.000,00	PING AN INS (GRP) CO -H-	HKD	998.025,44	0,60
250.000,00	WEIFU HIGH TECHNOLOGY -A-	CNY	501.793,46	0,30
<i>Corée du Sud</i>				
10.509,00	DAELIM INDUSTRIAL CO	KRW	719.111,45	0,43
10.000,00	HYUNDAI MOTOR CO LTD	KRW	1.048.714,04	0,64
5.293,00	KAKAO	KRW	921.236,40	0,55
620,00	NCSOFT	KRW	724.524,48	0,44
<i>Danemark</i>				
13.025,00	COLOPLAST -B-	DKK	4.086.161,50	2,46
15.000,00	NOVO NORDISK	DKK	656.247,97	0,40
<i>Espagne</i>				
77.690,00	REPSOL SA	EUR	1.444.540,48	0,87
96.000,00	TELEFONICA SA	EUR	1.551.093,02	0,93
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
5.300,00	ABBVIE INC	USD	434.280,03	0,26
45.000,00	AGNC INVESTMENT CORP	USD	2.486.453,19	1,50
15.000,00	ALLSTATE CORP	USD	1.626.670,43	0,98
29.998,00	ALLY FINANCIAL INC	USD	859.782,76	0,52
1.577,00	ALPHABET INC -C-	USD	952.462,50	0,57
1.502,00	AMAZON.COM INC	USD	640.942,50	0,38
9.724,00	AMGEN INC	USD	311.520,00	0,19
5.700,00	ANTHEM INC	USD	92.142.473,60	55,52
71.452,00	APPLE INC	USD	464.137,14	0,28
17.000,00	APPLIED MATERIALS INC	USD	573.740,35	0,35
37.699,00	AT&T INC	USD	1.347.676,84	0,81
3.400,00	AUTODESK INC	USD	874.282,77	0,53
690,00	AUTOZONE INC	USD	1.347.676,84	0,81
19.000,00	BEST BUY CO INC	USD	2.257.950,03	1,36
2.880,00	BIOGEN IDEC INC	USD	3.998.127,47	2,42
19.000,00	BOOZ ALLEN HAMILTON -A-	USD	1.827.258,45	1,10
8.700,00	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	1.495.821,99	0,90
10.800,00	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	7.748.735,96	4,68
35.000,00	CARDINAL HEALTH	USD	1.199.051,94	0,72
21.740,00	CITIGROUP INC	USD	886.129,08	0,53
23.000,00	CITIZENS FINANCIAL GROUP INC	USD	848.478,61	0,51
8.813,00	CITRIX SYSTEMS	USD	668.508,52	0,40
24.000,00	EBAY INC	USD	1.549.597,48	0,93
13.200,00	ELECTRONIC ARTS - REGISTERED	USD	1.549.597,48	0,93
14.962,00	ELI LILLY & CO	USD	576.353,07	0,35
86.000,00	EQUITABLE HOLDINGS INC	USD	1.353.782,03	0,82
14.782,00	EXXON MOBIL CORP	USD	441.061,66	0,27
6.600,00	FORTINET	USD	872.526,66	0,53
10.550,00	GDS HOLDINGS -A- ADR REP 8 SHS-A-	USD	1.532.099,22	0,92
28.000,00	GENERAL MILLS INC	USD	1.095.573,05	0,66
			672.207,92	0,40
			937.085,77	0,56
			985.656,49	0,59
			1.549.197,01	0,93
			2.064.634,94	1,24
			1.798.651,46	1,08
			497.988,67	0,30
			801.191,61	0,48
			807.406,32	0,49
			1.345.592,74	0,81

# CPR Invest - Gear World

## Portefeuille-titres au 31/12/20

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% actifs nets
8.500,00	GILEAD SCIENCES INC	USD	404.732,13	0,24
13.000,00	GODADDY -A-	USD	881.328,92	0,53
10.535,00	HERSHEY	USD	1.311.590,49	0,79
5.033,00	HOME DEPOT INC	USD	1.092.612,04	0,66
7.000,00	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	USD	1.216.868,94	0,73
8.370,00	ILLINOIS TOOL WORKS	USD	1.394.692,17	0,84
24.133,00	INTEL CORP	USD	982.637,46	0,59
63.392,00	JEFFER FINL GRP --- REGISTERED SHS	USD	1.274.523,48	0,77
13.000,00	JOHNSON & JOHNSON	USD	1.672.134,36	1,01
10.629,00	KLA CORPORATION	USD	2.249.155,65	1,35
11.800,00	LOWE'S CO INC	USD	1.547.969,43	0,93
41.000,00	MASCO CORP	USD	1.840.652,20	1,11
7.000,00	MASTERCARD INC -A-	USD	2.042.074,29	1,23
13.225,00	MERCK & CO INC	USD	884.152,67	0,53
30.141,00	MICROSOFT CORP	USD	5.479.106,88	3,31
30.000,00	MORGAN STANLEY	USD	1.680.274,61	1,01
14.600,00	NETAPP	USD	790.408,24	0,48
16.000,00	NETEASE SPONS ADR REPR 25 SHS	USD	1.252.355,85	0,75
1.880,00	NETFLIX INC	USD	830.838,46	0,50
22.000,00	NEWMONT CORPORATION	USD	1.076.850,15	0,65
2.600,00	O REILLY AUTO	USD	961.695,07	0,58
2.200,00	PARKER-HANNIFIN CORP	USD	489.805,89	0,30
10.000,00	PROCTER AND GAMBLE CO	USD	1.137.182,79	0,69
16.362,00	PROGRESSIVE CORP	USD	1.322.279,07	0,80
5.000,00	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	319.030,69	0,19
1.000,00	REGENERON PHARMACEUTICALS INC	USD	394.842,88	0,24
38.000,00	REGIONS FINANCIAL CORP	USD	500.641,58	0,30
15.000,00	REPUBLIC SERVICES -A-	USD	1.180.581,10	0,71
10.400,00	ROSS STORES INC	USD	1.043.867,43	0,63
5.404,00	SERVICENOW INC	USD	2.431.060,21	1,46
970,00	SHERWIN WILLIAMS CO	USD	582.618,36	0,35
30.026,00	SS C TECHNOLOGIERS HOLDINGS	USD	1.785.289,94	1,08
11.875,00	TAL EDUCAT GR -A- ADR REPR 1/3 SH -A-	USD	694.030,69	0,42
4.600,00	TARGET CORP	USD	663.673,74	0,40
4.400,00	TELEDYNE TECHNOLOGIES	USD	1.409.596,67	0,85
12.000,00	TJX COS INC	USD	669.756,04	0,40
36.000,00	TOLL BROTHERS INC	USD	1.278.999,63	0,77
27.839,00	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	1.336.717,95	0,81
5.400,00	VISA INC -A-	USD	965.340,20	0,58
	<i>France</i>		<i>6.773.747,16</i>	<i>4,08</i>
14.838,00	AIR LIQUIDE SA	EUR	1.992.001,50	1,20
82.084,00	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	847.106,88	0,51
16.452,00	EIFFAGE	EUR	1.300.366,08	0,78
44.000,00	KLEPIERRE SA	EUR	809.160,00	0,49
40.000,00	PEUGEOT SA	EUR	894.800,00	0,54
11.821,00	SANOFI	EUR	930.312,70	0,56
	<i>Iles Caïmans</i>		<i>4.099.607,36</i>	<i>2,47</i>
68.300,00	PING AN HEALTHCARE AND TECHNOLOGY COMPAN	HKD	676.718,75	0,41
40.200,00	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	2.389.817,91	1,44
484.000,00	XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	HKD	1.033.070,70	0,62
	<i>Inde</i>		<i>938.825,55</i>	<i>0,57</i>
21.000,00	RELIANCE IND. GDR REPR.2 SHS -144A-	USD	938.825,55	0,57
	<i>Irlande</i>		<i>914.453,84</i>	<i>0,55</i>
18.000,00	SEAGATE TECHNOLOGY PLC	USD	914.453,84	0,55
	<i>Italie</i>		<i>565.923,00</i>	<i>0,34</i>
123.000,00	SNAM SPA	EUR	565.923,00	0,34
	<i>Japon</i>		<i>7.102.481,57</i>	<i>4,28</i>
41.500,00	HONDA MOTOR CO LTD	JPY	945.306,35	0,57
53.500,00	ITOCHU CORP	JPY	1.255.281,50	0,76
69.800,00	KAKAKU.COM	JPY	1.563.691,24	0,94
136.100,00	MITSUBISHI CHEM	JPY	672.498,06	0,41
46.200,00	NIPPON TELEGRAPH AND TELEPHONE CORP	JPY	967.517,63	0,58
99.600,00	ORIX CORP	JPY	1.249.282,71	0,75
15.102,00	TAKEDA PHARMACEUTICAL	JPY	448.904,08	0,27
	<i>Norvège</i>		<i>1.784.063,55</i>	<i>1,07</i>
61.294,00	AKER BP SHS	NOK	1.265.306,86	0,76

# CPR Invest - Gear World

## Portefeuille-titres au 31/12/20

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% actifs nets
37.238,00	TELENOR ASA	NOK	518.756,69	0,31
	<i>Pays-Bas</i>		<i>6.910.534,11</i>	<i>4,16</i>
30.003,00	AERCAP HOLDINGS	USD	1.117.679,49	0,67
5.200,00	ASML HOLDING NV	EUR	2.067.260,00	1,25
6.200,00	FERRARI NV	EUR	1.169.630,00	0,70
48.742,00	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	1.126.427,62	0,68
11.000,00	NXP SEMICONDUCTORS	USD	1.429.537,00	0,86
	<i>Royaume-Uni</i>		<i>4.377.732,92</i>	<i>2,64</i>
170.000,00	AVIVA PLC	GBP	617.629,32	0,37
126.000,00	EVRAZ PLC	GBP	663.854,32	0,40
69.000,00	GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	1.034.498,94	0,62
9.000,00	NEXT PLC	GBP	712.479,05	0,43
67.377,00	RELX PLC	GBP	1.349.271,29	0,82
	<i>Suède</i>		<i>2.394.456,89</i>	<i>1,44</i>
31.000,00	ESSITY AB REGISTERED -B-	SEK	815.992,44	0,49
19.000,00	EVOLUTION AB	SEK	1.578.464,45	0,95
	<i>Suisse</i>		<i>3.852.896,13</i>	<i>2,32</i>
690,00	PARTNERS GROUP HLDG NAMEN AKT	CHF	663.492,21	0,40
7.971,00	ROCHE HOLDING LTD	CHF	2.277.323,29	1,37
2.392,00	SWISS LIFE HOLDING N-NAMEN REGISTERED	CHF	912.080,63	0,55
	<i>Taiwan</i>		<i>3.306.884,55</i>	<i>1,99</i>
400.000,00	CHIPBOND TECHNOLOGY CORP	TWD	772.557,91	0,47
681.000,00	UNI PRESIDENT ENTERPRISES CORP	TWD	1.337.069,11	0,80
18.000,00	WIWYNN CORPORATION	TWD	368.593,89	0,22
1.386.320,00	YUANTA FINANCIAL	TWD	828.663,64	0,50
	<b>Warrants, Droits</b>		<b>24.571,25</b>	<b>0,01</b>
	<i>Espagne</i>		<i>21.807,58</i>	<i>0,01</i>
77.690,00	REPSOL SA 28.01.21 RIGHT	EUR	21.807,58	0,01
	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>		<i>2.763,67</i>	<i>0,00</i>
4.900,00	BRISTOL-MYERS 31.12.20 RIGHTS	USD	2.763,67	0,00
	<b>Actions/Parts d'OPCVM/OPC</b>		<b>7.285.423,73</b>	<b>4,39</b>
	<b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>		<b>7.285.423,73</b>	<b>4,39</b>
	<i>France</i>		<i>4.283.173,73</i>	<i>2,58</i>
193,00	CPR CASH -P- CAP	EUR	4.283.173,73	2,58
	<i>Luxembourg</i>		<i>3.002.250,00</i>	<i>1,81</i>
25.000,00	CPR INVEST - GLOBAL EQUITY ESG CLASS E - ACC (note 8)	EUR	3.002.250,00	1,81
	<b>Total portefeuille-titres</b>		<b>162.106.470,89</b>	<b>97,65</b>

# CPR Invest - Gear World

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/20 au 31/12/20

*Exprimé en EUR*

<b>Revenus</b>		<b>2.559.703,03</b>
Dividendes nets	Note 2	2.558.372,20
Intérêts bancaires à vue		1.200,62
Revenus des prêts de titres	Note 2	130,21
<b>Dépenses</b>		<b>453.492,20</b>
Commissions de société de gestion	Note 4	98.235,04
Taxe d'abonnement	Note 3	15.350,29
Frais administratifs	Note 5	156.105,51
Commission de performance	Note 4	30,20
Intérêts bancaires sur découvert		2.005,05
Frais de transaction	Note 2	181.766,11
<b>Revenus nets des investissements</b>		<b>2.106.210,83</b>
Bénéfice net / Perte nette réalisé(e) sur :		
- vente de titres	Note 2	-40.991,10
- futures	Note 2	122.074,29
- change	Note 2	-527.822,44
<b>Bénéfice net réalisé</b>		<b>1.659.471,58</b>
Variation de la plus- ou moins-value nette non réalisée sur :		
- portefeuille-titres	Note 2	1.084.285,74
- futures	Note 2	136.353,30
<b>Augmentation des actifs nets résultant des opérations</b>		<b>2.880.110,62</b>
Dividendes payés	Note 10	-3.367.814,61
Souscriptions actions de capitalisation		57.058,78
Rachats actions de capitalisation		-210.713,48
<b>Diminution des actifs nets</b>		<b>-641.358,69</b>
<b>Actifs nets au début de l'année</b>		<b>166.648.508,11</b>
<b>Actifs nets à la fin de l'année</b>		<b>166.007.149,42</b>

*CPR Invest*  
**- Education**

CPR Invest - Education  
**Etats Financiers au 31/12/20**

Etat du Patrimoine au 31/12/20

*Exprimé en EUR*

<b>Actifs</b>		<b>554.547.665,84</b>
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	Note 2	546.090.360,33
<i>Prix d'acquisition</i>		<i>518.184.741,46</i>
<i>Plus-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>		<i>27.905.618,87</i>
Avoirs en banque et liquidités		6.307.480,08
Brokers à recevoir		283.162,78
Souscriptions à recevoir		305.052,39
Dividendes à recevoir		359.093,09
Plus-value non réalisée sur contrats de change à terme	Note 2	154.554,90
Plus-value non réalisée sur "futures"	Note 2	6.349,43
A recevoir sur contrats de change à terme		1.039.756,91
Autres actifs		1.855,93
<b>Passifs</b>		<b>4.914.722,00</b>
Dettes bancaires à vue		2.121.652,45
Collateral		260.000,00
Brokers à payer		190.909,37
Frais d'administratifs	Note 5	530.404,58
Commission de performance	Note 4	2.202,68
Redemptions à payer		107.423,29
Commissions de société de gestion	Note 4	441.437,07
A payer sur contrats de change à terme		1.038.406,43
Autres passifs		222.286,13
<b>Valeur nette d'inventaire</b>		<b>549.632.943,84</b>

**Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/20 au 31/12/20**

	<b>Actions en circulation au 01/01/20</b>	<b>Actions souscrites</b>	<b>Actions rachetées</b>	<b>Actions en circulation au 31/12/20</b>
Class A EUR - Acc	1.280.317,0503	882.244,8873	412.320,9792	1.750.240,9584
Class A EUR - Dist	10.464,6202	54.898,8049	7.893,1074	57.470,3177
Class A ca EUR - Acc	0,0000	337.077,8929	7.903,0336	329.174,8593
Class A lcl EUR - Acc	20,0000	2.203,2762	588,4914	1.634,7848
Class A2 EUR - Acc	161,5051	10.896,3109	62,0000	10.995,8160
Class A2 EUR - Dist	19,5013	165,0000	0,0000	184,5013
Class A2 SGDH - Acc	140,0000	1.748,0345	1.334,0243	554,0102

## CPR Invest - Education

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/20 au 31/12/20

	<b>Actions en circulation au 01/01/20</b>	<b>Actions souscrites</b>	<b>Actions rachetées</b>	<b>Actions en circulation au 31/12/20</b>
Class A2 USDH - Acc	900,0000	56.040,7160	47.241,4614	9.699,2546
Class E EUR - Acc	12.843,8596	0,0000	10.093,9392	2.749,9204
Class F EUR - Acc	16.585,1610	24.552,5517	8.393,6363	32.744,0764
Class H EUR - Acc	112.027,3768	197.086,4094	112.750,1616	196.363,6246
Class I EUR - Acc	777.742,1108	779.748,0537	117.929,8274	1.439.560,3371
Class I2 EUR - Acc	19,5032	0,0000	0,0000	19,5032
Class I uk GBP - Acc	1.523,0269	76.048,3600	4.670,6209	72.900,7660
Class I USD - Acc	29.166,8670	204.675,5375	588,1952	233.254,2093
Class M2 EUR - Acc	0,0000	20,6199	0,0000	20,6199
Class O EUR - Acc	200,4242	286,7906	37,2438	449,9710
Class R EUR - Acc	55.830,3670	256.524,6641	65.655,0020	246.700,0291
Class RE EUR - Acc	20,0000	0,0000	0,0000	20,0000
Class R2 EUR - Acc	29,5051	0,0000	0,0000	29,5051
Class T2 EUR - Acc	85.300,0000	125.532,0000	3.500,0000	207.332,0000
Class U EUR - Acc	0,0000	24.001,7348	376,9446	23.624,7902

# CPR Invest - Education

## Chiffres Clés

Année clôturée le: **31/12/20** **31/12/19** **31/12/18**

		<b>31/12/20</b>	<b>31/12/19</b>	<b>31/12/18</b>
Actifs Nets Totaux	EUR	549.632.943,84	283.997.044,70	9.446.824,76
<b>Class A EUR - Acc</b>				
Nombre d'actions		1.750.240,9584	1.280.317,0503	1,0000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	108,54	110,16	89,97
<b>Class A EUR - Dist</b>				
Nombre d'actions		57.470,3177	10.464,6202	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	102,81	104,46	-
Dividende par action		-	-	-
<b>Class A ca EUR - Acc</b>				
Nombre d'actions		329.174,8593	-	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	109,69	-	-
<b>Class A lcl EUR - Acc</b>				
Nombre d'actions		1.634,7848	20,0000	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	104,10	105,64	-
<b>Class A2 EUR - Acc</b>				
Nombre d'actions		10.995,8160	161,5051	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	99,85	101,64	-
<b>Class A2 EUR - Dist</b>				
Nombre d'actions		184,5013	19,5013	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	99,89	101,68	-
Dividende par action		-	-	-
<b>Class A2 SGD - Acc</b>				
Nombre d'actions		554,0102	140,0000	-
Valeur nette d'inventaire par action	SGD	105,28	106,26	-
<b>Class A2 USD - Acc</b>				
Nombre d'actions		9.699,2546	900,0000	-
Valeur nette d'inventaire par action	USD	106,57	106,28	-
<b>Class E EUR - Acc</b>				
Nombre d'actions		2.749,9204	12.843,8596	100.000,0000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	111,68	111,91	90,00
<b>Class F EUR - Acc</b>				
Nombre d'actions		32.744,0764	16.585,1610	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	109,92	112,73	-
<b>Class H EUR - Acc</b>				
Nombre d'actions		196.363,6246	112.027,3768	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	101,28	101,47	-
<b>Class I EUR - Acc</b>				
Nombre d'actions		1.439.560,3371	777.742,1108	1,0000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	110,14	110,86	90,01
<b>Class I2 EUR - Acc</b>				
Nombre d'actions		19,5032	19,5032	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	100,95	101,94	-
<b>Class I uk GBP - Acc</b>				
Nombre d'actions		72.900,7660	1.523,0269	-
Valeur nette d'inventaire par action	GBP	104,15	99,09	-
<b>Class I USD - Acc</b>				
Nombre d'actions		233.254,2093	29.166,8670	-
Valeur nette d'inventaire par action	USD	116,37	107,50	-
<b>Class M2 EUR - Acc</b>				
Nombre d'actions		20,6199	-	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	112,60	-	-

# CPR Invest - Education

## Chiffres Clés

Année clôturée le: **31/12/20** **31/12/19** **31/12/18**

Actifs Nets Totaux	EUR	549.632.943,84	283.997.044,70	9.446.824,76
<b>Class O EUR - Acc</b>				
Nombre d'actions		449,9710	200,4242	4,9423
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	112.922,90	112.850,18	90.385,20
<b>Class R EUR - Acc</b>				
Nombre d'actions		246.700,0291	55.830,3670	1,0000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	109,92	110,88	90,01
<b>Class RE EUR - Acc</b>				
Nombre d'actions		20,0000	20,0000	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	106,05	106,97	-
<b>Class R2 EUR - Acc</b>				
Nombre d'actions		29,5051	29,5051	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	100,72	101,88	-
<b>Class T2 EUR - Acc</b>				
Nombre d'actions		207.332,0000	85.300,0000	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	105,71	106,27	-
<b>Class U EUR - Acc</b>				
Nombre d'actions		23.624,7902	-	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	110,28	-	-

# CPR Invest - Education

Portefeuille-titres au 31/12/20

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs			504.712.184,18	91,83
<b>Actions</b>			<b>504.712.184,18</b>	<b>91,83</b>
<i>Australie</i>			<i>30.961.924,54</i>	<i>5,63</i>
3.462.495,00	ARENA REIT-STAPLED SECURITY	AUD	6.289.092,84	1,14
4.170.277,00	CHARTER HALL SOCIAL - REGISTERED SHS	AUD	8.574.106,34	1,56
700.000,00	IDP EDUCATION	AUD	8.763.244,20	1,60
407.681,00	SEEK LTD	AUD	7.335.481,16	1,33
<i>Belgique</i>			<i>7.693.037,10</i>	<i>1,40</i>
156.681,00	XIOR STUDENT HOUSING N V	EUR	7.693.037,10	1,40
<i>Bermudes</i>			<i>5.707.404,17</i>	<i>1,04</i>
77.739,00	IHS MARKIT LTD	USD	5.707.404,17	1,04
<i>Brésil</i>			<i>6.780.336,10</i>	<i>1,23</i>
3.297.500,00	COGNA EDUCACAO - REGISTERED SHS	BRL	2.402.294,92	0,44
845.200,00	YDUQS PARTICIPACOES - REGISTERED SHS	BRL	4.378.041,18	0,79
<i>Canada</i>			<i>10.819.006,87</i>	<i>1,97</i>
1.452,00	THOMSON REUTERS --- REGISTERED SHS	CAD	97.042,19	0,02
160.201,00	THOMSON REUTERS CORP	USD	10.721.964,68	1,95
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>			<i>215.732.681,33</i>	<i>39,26</i>
360.673,00	AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES INC	USD	12.607.563,41	2,29
100.086,00	AMN HEALTHCARE SERVICES	USD	5.582.828,25	1,02
321.441,00	ARAMARK HOLDING CORP	USD	10.109.149,34	1,84
174.386,00	ASGN -REGISTERED SHS	USD	11.905.081,59	2,17
49.415,00	BRIGHT HORIZONS FAMILY SOLUTION	USD	6.986.474,48	1,27
240.575,00	CHEGG INC	USD	17.760.728,82	3,24
159.428,00	CORNERSTONE ONDEMAND INC	USD	5.738.391,66	1,04
355.836,00	DISCOVERY-A	USD	8.750.852,23	1,59
77.781,00	GRAND CANYON EDUCATION INC	USD	5.918.997,11	1,08
84.895,00	J WILEY AND SONS INC -A-	USD	3.168.081,16	0,58
655.791,00	LAUREATE EDUCATION - REGISTERED -A-	USD	7.803.781,59	1,42
130.737,00	MANPOWERGROUP INC	USD	9.635.783,30	1,75
69.538,00	MICROSOFT CORP	USD	12.640.792,74	2,30
1.133.678,00	NAVIENT	USD	9.098.702,92	1,66
43.227,00	NELNET INC -A-	USD	2.516.849,72	0,46
178.079,00	NEW YORK TIMES -A-	USD	7.534.755,29	1,37
598.691,00	ONESMART INTERNATIONAL EDUCATION GRP LTD	USD	1.859.364,80	0,34
537.891,00	PERDOCEO EDUCATION - REGISTERED SHS	USD	5.552.338,14	1,01
161.507,00	PLURALSIGHT - REGISTERED SHS -A-	USD	2.766.692,59	0,50
172.749,00	SIXTH STREET SPECIALTY LENDING- REG SHS	USD	2.929.624,25	0,53
1.066.262,00	SLM	USD	10.797.258,94	1,96
61.106,00	STRATEGIC EDU -REGISTERED SHS	USD	4.760.929,25	0,87
217.188,00	STRIDE - REGISTERED SHS	USD	3.768.461,64	0,69
260.399,00	TAL EDUCAT GR -A- ADR REPR 1/3 SH -A-	USD	15.218.938,74	2,77
621.643,00	TEGNA	USD	7.087.507,54	1,29
51.727,00	WORKDAY INC -A-	USD	10.129.791,57	1,84
400.703,00	2U INC	USD	13.102.960,26	2,38
<i>Finlande</i>			<i>5.928.191,70</i>	<i>1,08</i>
431.455,00	SANOMA CORP	EUR	5.928.191,70	1,08
<i>Hong-Kong</i>			<i>14.172.705,47</i>	<i>2,58</i>
9.000.000,00	CHINA EDUCATION GROUP HOLDINGS	HKD	14.172.705,47	2,58
<i>Iles Caïmans</i>			<i>87.291.323,42</i>	<i>15,88</i>
426.337,00	AFYA - REGISTERED SHS -A-	USD	8.815.598,95	1,60
274.639,00	ARCO PLATFORM LIMITED	USD	7.966.113,45	1,45
278.196,00	BRIGHT SCHOLAR EDUCATION	USD	1.309.639,13	0,24
1.863.000,00	CHINA EAST EDUCATION HOLDINGS LTD	HKD	3.660.314,63	0,67
20.201.000,00	CN NEW HIGH	HKD	10.263.123,67	1,87
16.230.000,00	CN YUHUA EDU REGS 144A	HKD	11.547.339,85	2,10
82.066,00	GSX TECHEDU INC	USD	3.468.295,42	0,63
23.118.000,00	HOPE EDU GRP	HKD	5.263.367,15	0,96
453.500,00	KOOLEARN TECHNOLOGY HOLDING LTD	HKD	1.333.647,79	0,24
30.720.000,00	MINSHENG EDUCATION GROUP	HKD	3.658.973,89	0,67
3.066.500,00	NETDRAGON WEBSOFT INC	HKD	5.617.620,49	1,02
132.345,00	NEW ORIENTAL EDUCATION & TECH.GR ADR REI	USD	20.098.095,26	3,65
361.934,00	VASTA PLATFORM	USD	4.289.193,74	0,78

# CPR Invest - Education

Portefeuille-titres au 31/12/20

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% actifs nets
	<i>Japon</i>		<i>22.490.518,73</i>	<i>4,09</i>
301.000,00	BENESSE HOLDINGS INC	JPY	4.796.444,42	0,87
181.300,00	GAKKEN CO LTD	JPY	2.511.568,33	0,46
198.900,00	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	6.803.434,30	1,24
123.800,00	TECHNOPRO HOLDINGS INC	JPY	8.379.071,68	1,52
	<i>Pays-Bas</i>		<i>21.501.166,16</i>	<i>3,91</i>
197.950,00	RANDSTAD BR	EUR	10.538.858,00	1,92
158.736,00	WOLTERS KLUWER NV	EUR	10.962.308,16	1,99
	<i>Royaume-Uni</i>		<i>61.531.289,06</i>	<i>11,19</i>
563.845,00	COMPASS GROUP	GBP	8.585.864,54	1,56
5.051.524,00	EMPIRIC STUDENT	GBP	4.227.004,22	0,77
3.423.867,00	FIRSTGROUP PLC	GBP	2.830.590,53	0,51
2.822.163,00	GCP STUDENT - REGISTERED	GBP	4.514.956,34	0,82
1.129.569,00	INFORMA PLC	GBP	6.928.090,50	1,26
3.326.316,00	LEARNING TECHNOLOGIES GROUP PLC	GBP	6.763.372,94	1,23
1.584.496,00	NATIONAL EXPRESS GROUP PLC	GBP	4.202.428,22	0,76
337.114,00	RELX PLC	GBP	6.750.942,30	1,23
991.210,00	UNITE GROUP PLC	GBP	11.572.052,84	2,11
2.505.496,00	WATKIN JONES PLC	GBP	5.155.986,63	0,94
	<i>Suède</i>		<i>7.404.782,80</i>	<i>1,35</i>
875.376,00	ACADEMEDIA AB	SEK	7.404.782,80	1,35
	<i>Suisse</i>		<i>6.697.816,73</i>	<i>1,22</i>
122.448,00	ADECCO REG.SHS	CHF	6.697.816,73	1,22
Autres valeurs mobilières			0,00	0,00
<b>Warrants, Droits</b>			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	<i>Belgique</i>		<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
137.817,00	XIOR STUDENT 26.05.21 RIGHTR	EUR	0,00	0,00
126.354,00	XIOR STUDENT HOUSING NV	EUR	0,00	0,00
Actions/Parts d'OPCVM/OPC			41.378.176,15	7,53
<b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>			<b>41.378.176,15</b>	<b>7,53</b>
	<i>France</i>		<i>41.378.176,15</i>	<i>7,53</i>
3,00	CPR CASH -I- CAP	EUR	33.344.451,33	6,07
362,00	CPR CASH -P- CAP	EUR	8.033.724,82	1,46
<b>Total portefeuille-titres</b>			<b>546.090.360,33</b>	<b>99,36</b>

## CPR Invest - Education

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/20 au 31/12/20

*Exprimé en EUR*

Revenus		<b>4.123.504,34</b>
Dividendes nets	Note 2	4.121.585,59
Intérêts bancaires à vue		58,50
Revenus des prêts de titres	Note 2	1.860,25
Dépenses		<b>5.751.148,39</b>
Commissions de société de gestion	Note 4	3.771.732,68
Taxe d'abonnement	Note 3	121.556,68
Frais administratifs	Note 5	790.117,44
Commission de performance	Note 4	37.538,41
Intérêts bancaires sur découvert		63.333,84
Frais de transaction	Note 2	938.764,40
Frais de distribution		28.104,94
Pertes nettes des investissements		<b>-1.627.644,05</b>
Bénéfice net / Perte nette réalisé(e) sur :		
- vente de titres	Note 2	-9.427.087,37
- contrats de change à terme	Note 2	576.244,52
- futures	Note 2	3.301.152,57
- change	Note 2	-1.635.976,35
Perte nette réalisée		<b>-8.813.310,68</b>
Variation de la plus- ou moins-value nette non réalisée sur :		
- portefeuille-titres	Note 2	19.738.781,12
- contrats de change à terme	Note 2	148.569,27
- futures	Note 2	-166.189,66
Augmentation des actifs nets résultant des opérations		<b>10.907.850,05</b>
Souscriptions actions de capitalisation		332.877.220,24
Souscriptions actions de distribution		5.319.704,84
Rachats actions de capitalisation		-82.687.828,92
Rachats actions de distribution		-781.047,07
Augmentation des actifs nets		<b>265.635.899,14</b>
Actifs nets au début de l'année		<b>283.997.044,70</b>
Actifs nets à la fin de l'année		<b>549.632.943,84</b>

*CPR Invest*  
**- Smart Beta Credit ESG**

# CPR Invest - Smart Beta Credit ESG

## Etats Financiers au 31/12/20

Etat du Patrimoine au 31/12/20

Exprimé en EUR

Actifs		<b>245.890.586,32</b>
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	Note 2	215.171.870,66
<i>Prix d'acquisition</i>		214.084.942,56
<i>Plus-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>		1.086.928,10
Avoirs en banque et liquidités		28.578.475,09
Intérêts à recevoir	Note 2	2.139.319,51
Souscriptions à recevoir		921,06
Passifs		<b>582.731,01</b>
Frais d'administratifs	Note 5	306.736,21
Commission de performance	Note 4	53.647,29
Redemptions à payer		38.878,56
Commissions de société de gestion	Note 4	122.282,37
Autres passifs		61.186,58
Valeur nette d'inventaire		<b>245.307.855,31</b>

### Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/20 au 31/12/20

	Actions en circulation au 01/01/20	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation au 31/12/20
Class A EUR - Acc	2.018.659,7647	384.821,3959	1.284.499,2015	1.118.981,9591
Class I EUR - Acc	1.053.968,8963	318.683,1013	848.944,3479	523.707,6497
Class I2 EUR - Acc	0,0000	5.674,3447	0,0000	5.674,3447
Class E EUR - Acc	1.323.827,7965	0,0000	592.832,7345	730.995,0620
Class R EUR - Acc	18,8253	2.278,8687	678,8687	1.618,8253

# CPR Invest - Smart Beta Credit ESG

## Chiffres Clés

	<i>Année clôturée le:</i>	<b>31/12/20</b>	<b>31/12/19</b>	<b>31/12/18</b>
Actifs Nets Totaux	EUR	245.307.855,31	452.546.845,01	55.110.495,13
<b>Class A EUR - Acc</b>				
Nombre d'actions		1.118.981,9591	2.018.659,7647	1,0000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	102,35	102,59	100,18
<b>Class I EUR - Acc</b>				
Nombre d'actions		523.707,6497	1.053.968,8963	1,0000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	103,45	103,13	100,23
<b>Class I2 EUR - Acc</b>				
Nombre d'actions		5.674,3447	-	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	100,18	-	-
<b>Class E EUR - Acc</b>				
Nombre d'actions		730.995,0620	1.323.827,7965	549.990,9441
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	103,78	103,30	100,20
<b>Class R EUR - Acc</b>				
Nombre d'actions		1.618,8253	18,8253	1,0000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	103,22	103,10	100,22

# CPR Invest - Smart Beta Credit ESG

Portefeuille-titres au 31/12/20

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs			215.157.863,34	87,71
<b>Obligations</b>			<b>155.571.334,82</b>	<b>63,42</b>
<i>Allemagne</i>				
2.550.000,00	DAIMLER AG 2.625 20-25 07/04A	EUR	6.703.986,01	2,73
1.400.000,00	HEIDELBERGCEMENT 2.25 16-23 30/03A	EUR	2.828.287,14	1,16
1.863.000,00	HEIDELBERGCEMENT 2.25 16-24 03/06A	EUR	1.466.342,96	0,60
200.000,00	KION GROUP AG 1.625 20-25 24/09A	EUR	1.999.229,42	0,81
200.000,00	SANTANDER CONS BK 0.75 17-22 17/10A	EUR	206.782,80	0,08
			203.343,69	0,08
<i>Australie</i>				
100.000,00	TRANSURBAN FINANCE 1.875 14-24 16/09A	EUR	106.654,67	0,04
			106.654,67	0,04
<i>Autriche</i>				
300.000,00	RLB OBEROSTERREICH 0.75 17-23 22/05A	EUR	305.315,38	0,12
			305.315,38	0,12
<i>Belgique</i>				
1.400.000,00	BELFIUS BANK SA 0.3750 20-25 02/09A	EUR	1.414.925,75	0,58
			1.414.925,75	0,58
<i>Danemark</i>				
200.000,00	CARLSBERG BREWERIES 2.50 14-14 28/05A	EUR	1.823.328,11	0,74
1.000.000,00	ISS GLOBAL A/S 0.875 19-26 18/06A	EUR	216.896,45	0,09
400.000,00	NYKREDIT REALKREDIT 0.875 19-24 17/01A	EUR	988.437,38	0,40
200.000,00	SYDBANK AS 1.375 18-23 18/09A	EUR	410.826,19	0,17
			207.168,09	0,08
<i>Espagne</i>				
2.600.000,00	BANCO BILBAO VI 0.3750 19-24 02/10A	EUR	23.981.230,50	9,78
			2.630.070,98	1,08
1.800.000,00	BANCO BILBAO VIZCAYA 1.125 19-24 28/02A	EUR	1.860.835,37	0,76
400.000,00	BANCO BILBAO VIZCAYA 1.375 18-25 14/05A	EUR	425.156,13	0,17
100.000,00	BANCO DE SABADELL SA 0.875 17-23 05/03A	EUR	101.864,58	0,04
800.000,00	BANCO DE SABADELL SA 0.875 19-25 22/07A	EUR	818.798,46	0,33
100.000,00	BANCO DE SABADELL SA 1.625 18-24 07/09A	EUR	104.499,18	0,04
1.000.000,00	BANCO DE SABADELL SA 1.75 19-24 10/05A	EUR	1.036.747,24	0,42
1.200.000,00	BANCO SANTANDER SA 2.50 15-25 18/03A	EUR	1.301.906,71	0,53
3.200.000,00	CAIXABANK SA 0.625 19-24 01/10A	EUR	3.258.883,71	1,34
1.100.000,00	CAIXABANK SA 1.125 17-23 12/01A	EUR	1.125.533,37	0,46
1.000.000,00	CAIXABANK SA 1.125 17-24 17/05A	EUR	1.039.823,21	0,42
900.000,00	CAIXABANK SA 1.75 18-23 24/10A	EUR	943.850,81	0,38
1.100.000,00	CELLNEX TELECOM SA 2.375 16-24 16/01A	EUR	1.157.303,38	0,47
100.000,00	CELLNEX TELECOM SA 3.125 15-22 27/07A	EUR	104.783,30	0,04
1.100.000,00	CRITERIA CAIXA SA 1.5 17-23 10/05A	EUR	1.138.605,52	0,46
3.100.000,00	CRITERIA CAIXA, SAU 1.375 19-24 10/04A	EUR	3.232.684,43	1,33
700.000,00	EL CORTE INGLES 3 18-24 15/03S	EUR	709.347,92	0,29
400.000,00	MERLIN PROPERTIES 1.75 17-25 26/05A	EUR	420.305,66	0,17
2.400.000,00	TELEFONICA EMISIONES 1.495 18-25 11/09A	EUR	2.570.230,54	1,05
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
1.200.000,00	ABBVIE INC 1.375 16-24 17/05A	EUR	18.576.741,96	7,57
			1.253.623,06	0,51
874.000,00	AT&T INC 1.45 14-22 01/06A	EUR	891.315,31	0,36
919.000,00	AT&T INC 1.30 15-23 05/09A	EUR	951.463,82	0,39
1.700.000,00	AT&T INC 1.95 19-23 15/09A	EUR	1.788.301,24	0,73
1.400.000,00	AT&T INC 2.40 14-24 15/03A	EUR	1.501.714,52	0,61
363.000,00	AT&T INC 2.50 13-23 15/03A	EUR	382.137,48	0,16
700.000,00	AT&T INC 3.50 13-25 17/12A	EUR	815.333,49	0,33
310.000,00	BECTON DICKINSON 1.00 16-22 15/12A	EUR	315.585,85	0,13
900.000,00	BECTON DICKINSON EUR 0.632 19-23 04/06A	EUR	913.110,06	0,37
600.000,00	CAPITAL ONE FIN 0.80 19-24 12/06A	EUR	613.593,45	0,25
100.000,00	DIGITAL EURO 2.625 16-24 15/04A	EUR	108.373,11	0,04
600.000,00	DIGITAL EURO FINCO 2.5 19-26 16/01A	EUR	668.894,97	0,27
800.000,00	FIDELITY NATIONAL 0.75 19-23 21/05A	EUR	816.535,50	0,33
1.100.000,00	FORD MOTOR CRED 3.2500 20-25 15/09A	EUR	1.159.428,86	0,47
2.100.000,00	GENERAL MOTORS FIN 0.20 19-20 02/09A	EUR	2.106.077,63	0,86
719.000,00	GENERAL MOTORS FIN 0.955 16-23 07/09A	EUR	733.764,19	0,30
200.000,00	KELLOGG 1.25 15-25 10/03A	EUR	210.415,70	0,09
400.000,00	MMS USA INVESTMENTS 0.625 19-25 13/06A	EUR	408.388,40	0,17
2.050.000,00	MYLAN NV 2.25 16-24 22/11A	EUR	2.211.454,62	0,90
114.000,00	NASDAQ 1.75 16-23 19/05A	EUR	118.594,57	0,05
500.000,00	THERMO FISHER S 0.1250 19-25 01/03A	EUR	504.029,60	0,21
100.000,00	XYLEM INC 2.25 16-23 11/03A	EUR	104.606,53	0,04
<i>France</i>				
1.400.000,00	ALD SA 0.875 17-22 18/07A	EUR	30.853.072,87	12,59
300.000,00	ALD SA 1.2500 18-22 11/10A	EUR	1.420.879,36	0,58
			307.242,19	0,13

# CPR Invest - Smart Beta Credit ESG

## Portefeuille-titres au 31/12/20

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devises de cotation	Valeur d'évaluation	% actifs nets
1.100.000,00	ALD SA 0.375 19-23 18/07A	EUR	1.110.003,77	0,45
1.500.000,00	ATOS SE 1.7500 18-25 07/05A	EUR	1.611.045,87	0,66
1.000.000,00	AUCHAN HOLDING SA 2.875 20-26 29/01A	EUR	1.108.721,19	0,45
1.300.000,00	AXA SA 5.125 13-43 04/07A	EUR	1.459.295,44	0,59
500.000,00	BFCM 3.00 15-25 11/09A	EUR	563.901,72	0,23
1.000.000,00	BFCM 3.00 14-24 21/05A	EUR	1.097.123,99	0,45
2.200.000,00	BNP PAR 2.375 15-25 17/02A	EUR	2.370.992,43	0,98
1.800.000,00	BNP PARIBAS CARDIF 1.00 17-24 29/11A	EUR	1.848.411,31	0,75
1.700.000,00	BPCE 4.625 13-23 18/07A	EUR	1.897.955,79	0,78
1.100.000,00	CARMILA 1.625 20-27 30/05A	EUR	1.121.772,99	0,46
600.000,00	CM ARKEA 1.25 17-24 31/05A	EUR	624.227,46	0,25
600.000,00	CROWN EURO HLDG REGS 4.00 14-22 15/07S	EUR	626.918,03	0,26
200.000,00	LA MONDIALE 0.7500 20-26 20/04A	EUR	202.332,27	0,08
400.000,00	PEUGEOT SA 2 18-25 20/03A	EUR	425.988,11	0,17
300.000,00	PEUGEOT SA 2.375 16-23 14/04A	EUR	315.734,21	0,13
590.000,00	PEUGEOT SA EMTN 2.00 17-24 23/03A	EUR	623.200,55	0,25
1.600.000,00	PSA BANQUE FRAN 0.6250 19-24 21/06A	EUR	1.630.308,59	0,66
713.000,00	RCI BANQUE 1.25 15-22 08/06A	EUR	726.512,99	0,30
742.000,00	RCI BANQUE SA 0.75 17-22 12/01A	EUR	746.982,59	0,30
683.000,00	RCI BANQUE SA 0.75 17-22 26/09A	EUR	690.600,36	0,28
1.200.000,00	RCI BANQUE SA 0.75 19-23 10/04A	EUR	1.214.852,60	0,50
1.727.000,00	RENAULT SA 1.00 17-23 08/03A	EUR	1.730.463,90	0,71
700.000,00	RENAULT SA 2 19-24 11/07A	EUR	734.391,67	0,30
1.200.000,00	SOCIETE GENERALE 1.25 19-24 15/02A	EUR	1.246.087,77	0,51
600.000,00	TDF INFRASTRUCTURE 2.875 15-22 19/10A	EUR	624.733,52	0,25
400.000,00	TELEPERFORMANCE SE 1.50 17-24 03/04A	EUR	416.681,07	0,17
400.000,00	TELEPERFORMANCE SE 1.875 18-25 02/07A	EUR	430.379,97	0,18
1.000.000,00	UBISOFT ENTERTA 0.8780 20-27 24/11A	EUR	1.004.521,36	0,41
600.000,00	UNIBAIL RODAMCO SE 0.625 20-27 04/05A	EUR	598.011,35	0,24
100.000,00	VIVENDI 0.875 17-24 18/09A	EUR	103.570,02	0,04
200.000,00	WENDEL 2.75 14-24 10/02A	EUR	219.228,43	0,09
<i>Irlande</i>			5.470.504,67	2,23
300.000,00	AIB GROUP PLC 1.50 18-23 29/03A	EUR	309.994,71	0,13
800.000,00	AIB GROUP PLC 1.2500 19-24 28/05A	EUR	831.178,59	0,34
600.000,00	BANK OF IRELAND 1.375 18-23 29/08A	EUR	621.468,75	0,25
300.000,00	DELL BANK INTER 0.6250 19-22 17/10A	EUR	302.894,75	0,12
1.300.000,00	FCA BANK SPA 0.5000 19-24 13/09A	EUR	1.314.889,31	0,53
800.000,00	FCA BANK SPA 0.625 19-22 24/11A	EUR	809.037,31	0,33
645.000,00	FCA BANK SPA 1.0000 18-22 21/02A	EUR	653.184,49	0,27
580.000,00	FCA BANK SPA IRELAND 1.25 19-22 21/06A	EUR	590.813,90	0,24
37.000,00	FCA CAPITAL 1.25 16-21 21/01A	EUR	37.042,86	0,02
<i>Italie</i>			25.091.231,81	10,23
1.000.000,00	BANCO BPM SPA 1.75 19-25 28/01A	EUR	1.031.013,86	0,42
800.000,00	BANCO BPM SPA 2.0 19-22 08/03A	EUR	815.979,64	0,33
1.300.000,00	INTESA SAN PAOLO 0.75 19-24 04/12A	EUR	1.334.148,65	0,54
3.300.000,00	INTESA SAN PAOLO 1.0000 19-24 04/07A	EUR	3.406.071,74	1,39
1.100.000,00	INTESA SAN PAOLO 2.125 18-23 30/08A	EUR	1.162.074,19	0,47
300.000,00	INTESA SAN PAOLO 4.00 13-23 30/11A	EUR	333.975,70	0,14
3.200.000,00	INTESA SANPAOLO 2.1250 20-25 26/05A	EUR	3.465.144,96	1,41
200.000,00	MEDIOBANCA 0.625 17-22 27/09A	EUR	202.746,96	0,08
700.000,00	TELECOM ITALIA 2.50 17-23 19/07A	EUR	733.926,79	0,30
2.300.000,00	TELECOM ITALIA EMTN 3.75 15-23 16/01A	EUR	2.427.612,74	0,99
800.000,00	TELECOM ITALIA EMTN 5.25 10-22 10/02A	EUR	848.118,04	0,35
770.000,00	UNICREDIT 4.375 16-27 03/01A	EUR	798.614,93	0,33
2.200.000,00	UNICREDIT SPA 0.00 08-13 12/02A	EUR	2.230.549,99	0,91
2.350.000,00	UNICREDIT SPA 1.00 18-23 18/01A	EUR	2.396.511,13	0,98
289.000,00	UNICREDIT SPA 2.00 16-23 04/03A	EUR	302.528,76	0,12
1.500.000,00	UNICREDIT SPA REGS 6.95 12-22 31/10A	EUR	1.670.847,63	0,68
800.000,00	UNIONE DI BANCHE 1.0000 19-22 22/07A	EUR	813.946,99	0,33
1.100.000,00	UNIONE DI BANCHE ITA 0.750 17-22 17/10A	EUR	1.117.419,11	0,46
<i>Japon</i>			1.545.758,62	0,63
1.400.000,00	TAKEDA PHARMACE 1.1250 18-22 21/11A	EUR	1.433.185,65	0,58
100.000,00	TAKEDA PHARMACEUTICAL 2.25 18-26 21/11A	EUR	112.572,97	0,05
<i>Luxembourg</i>			5.017.482,29	2,05
900.000,00	ARCELORMITTAL SA 2.25 19-24 17/01A	EUR	939.747,34	0,38
400.000,00	AROUNDTOWN SA 1.00 17-25 07/01A	EUR	412.932,68	0,17

# CPR Invest - Smart Beta Credit ESG

Portefeuille-titres au 31/12/20

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% actifs nets
500.000,00	AROUNDTOWN SA 0.625 19-25 09/07A	EUR	508.014,08	0,21
1.600.000,00	FIAT FINANCE TR 4.75 14-22 15/07A	EUR	1.709.684,39	0,70
900.000,00	GRAND CITY PROP 1.50 -49 31/12A	EUR	889.862,57	0,36
553.000,00	HEIDELBERGCEMENT FIN 0.5 18-22 09/08A	EUR	557.241,23	0,23
	<i>Mexique</i>		<i>426.560,12</i>	<i>0,17</i>
400.000,00	SIGMA ALIMENTOS REGS 2.625 17-24 07/02A	EUR	426.560,12	0,17
	<i>Pays-Bas</i>		<i>17.746.098,29</i>	<i>7,23</i>
1.300.000,00	ABN AMRO BANK 7.125 12-22 06/07A	EUR	1.438.780,24	0,59
2.100.000,00	ABN AMRO BANK SUB 2.875 16-28 18/01A	EUR	2.210.222,93	0,89
200.000,00	BRENNTAG FINANCE 1.125 17-25 27/09A	EUR	210.023,99	0,09
1.700.000,00	CITYCON TREASURY BV 2.50 14-24 01/10A	EUR	1.767.611,21	0,72
700.000,00	DAIMLER INTERNATIONAL 0.625 19-23 27/02A	EUR	711.430,95	0,29
1.820.000,00	DAIMLER INTL FI 0.2500 19-23 06/11A	EUR	1.833.757,29	0,75
200.000,00	EDP FINANCE 1.875 18-25 12/10A	EUR	217.848,15	0,09
400.000,00	EDP FINANCE BV 1.125 16-24 12/02A	EUR	414.018,23	0,17
400.000,00	EDP FINANCE REGS 2.00 15-25 22/04A	EUR	433.512,07	0,18
700.000,00	EXOR 2.50 14-24 08/10A	EUR	760.782,73	0,31
700.000,00	ISS GLOBAL A/S 1.25 20-25 07/07A	EUR	715.738,89	0,29
300.000,00	KPN NV 0.625 16-25 09/04A	EUR	305.898,17	0,12
1.800.000,00	LEASEPLAN CORPO 0.1250 19-23 13/09A	EUR	1.805.633,76	0,74
300.000,00	LEASEPLAN CORPO 1.0000 18-23 02/05A	EUR	307.115,59	0,13
1.400.000,00	LEASEPLAN CORPORATION 1.375 19-24 07/03A	EUR	1.459.554,84	0,59
400.000,00	RABOBANK 4.125 12-22 14/09A	EUR	428.842,92	0,17
1.600.000,00	RABOBANK SUB 3.875 13-23 25/07A	EUR	1.760.338,62	0,72
900.000,00	VONOVIA FINANCE BV 2.25 15-23 15/12A	EUR	964.987,71	0,39
	<i>Royaume-Uni</i>		<i>13.686.681,18</i>	<i>5,58</i>
1.900.000,00	AVIVA PLC 6.125 13-43 05/07A	EUR	2.177.077,39	0,90
400.000,00	BARCLAYS 1.5 18-23 03/09A	EUR	417.546,68	0,17
114.000,00	BARCLAYS BANK 1.50 14-22 01/04A	EUR	116.404,33	0,05
1.250.000,00	BARCLAYS BANK PLC 6.625 11-22 30/03A	EUR	1.351.568,69	0,55
1.100.000,00	BARCLAYS PLC 1.875 16-23 08/12A	EUR	1.160.583,63	0,47
400.000,00	BARCLAYS PLC 1.375 18-26 24/01A	EUR	419.856,32	0,17
500.000,00	DS SMITH PLC 1.375 17-24 26/07A	EUR	518.208,07	0,21
100.000,00	DS SMITH PLC 2.25 15-22 16/09A	EUR	103.393,05	0,04
900.000,00	EASYJET PLC 0.8750 19-25 11/06A	EUR	863.666,73	0,35
500.000,00	INFORMA PLC 1.5000 18-23 05/07A	EUR	513.148,30	0,21
204.000,00	NATWEST GRP 2.50 16-23 22/03A	EUR	215.516,05	0,09
1.000.000,00	SANTANDER UK GROUP 1.125 16-23 08/09A	EUR	1.030.727,93	0,42
400.000,00	SMITHS GROUP PLC 1.25 15-23 28/04A	EUR	409.382,31	0,17
500.000,00	TESCO CORPORATE 1.375 18-23 24/10A	EUR	518.451,32	0,21
100.000,00	TESCO CORPORATE 2.50 14-24 01/07A	EUR	108.460,08	0,04
300.000,00	VODAFONE GROUP 1.875 14-25 11/09A	EUR	325.969,43	0,13
600.000,00	VODAFONE GROUP 2.20 16-26 25/08A	EUR	673.265,67	0,27
220.000,00	VODAFONE GROUP 3.1 18-79 03/01A	EUR	228.407,92	0,09
2.400.000,00	VODAFONE GROUP PLC 1.125 17-25 20/11A	EUR	2.535.047,28	1,04
	<i>Suède</i>		<i>2.821.762,59</i>	<i>1,15</i>
300.000,00	CASTELLUM AB 2.125 18-23 20/11A	EUR	317.285,74	0,13
226.000,00	FASTIGHETS AB BALD 1.125 17-22 14/03A	EUR	228.724,74	0,09
500.000,00	HEIMSTADEN BOST 2.1250 19-23 05/09A	EUR	526.895,93	0,21
1.000.000,00	SAMHALLSBYGGNAD 1.1250 19-26 04/09A	EUR	1.031.010,81	0,43
700.000,00	SKANDINAVISKA ENSKIL FL.R 16-28 31/10A	EUR	717.845,37	0,29
	<b>Obligations à taux flottant</b>		<b>59.586.528,52</b>	<b>24,29</b>
	<i>Allemagne</i>		<i>1.118.158,03</i>	<i>0,46</i>
1.100.000,00	DEUTSCHE BANK A FL.R -25 19/11A	EUR	1.118.158,03	0,46
	<i>Australie</i>		<i>4.042.914,49</i>	<i>1,65</i>
2.300.000,00	COMMONW BK AUSTRALIA FL.R 17-29 03/10A	EUR	2.407.390,36	0,98
1.600.000,00	COMMONW.BK AUSTRALIA FL.R 15-27 22/04A	EUR	1.635.524,13	0,67
	<i>Autriche</i>		<i>417.164,66</i>	<i>0,17</i>
100.000,00	ERSTE GROUP BAN FL.R 20-31 08/09A	EUR	104.330,53	0,04
300.000,00	OMV AG FL.R 20-49 31/12A	EUR	312.834,13	0,13
	<i>Belgique</i>		<i>1.639.228,47</i>	<i>0,67</i>
900.000,00	KBC GROEP FL.R 15-27 11/03A	EUR	918.354,50	0,38
700.000,00	SOLVAY SA FL.R 20-49 31/12A	EUR	720.873,97	0,29
	<i>Danemark</i>		<i>1.667.223,54</i>	<i>0,68</i>
100.000,00	JYSKE BANK A/S FL.R 19-24 20/06A	EUR	101.539,12	0,04

# CPR Invest - Smart Beta Credit ESG

Portefeuille-titres au 31/12/20

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% actifs nets
1.500.000,00	NYKREDIT REALKREDIT FL.R 15-27 17/11A	EUR	1.565.684,42	0,64
	<i>Espagne</i>		<i>4.136.729,90</i>	<i>1,69</i>
1.100.000,00	BANKINTER FL.R 17-27 06/04A	EUR	1.124.572,52	0,46
1.500.000,00	CAIXABANK SA FL.R 17-27 15/02A	EUR	1.547.028,12	0,64
1.300.000,00	CAIXABANK SA FL.R 17-28 14/07A	EUR	1.360.637,82	0,55
100.000,00	INMOB COLONIAL FL.R 16-24 28/10A	EUR	104.491,44	0,04
	<i>France</i>		<i>16.834.097,88</i>	<i>6,86</i>
800.000,00	ARKEMA FL.R 19-49 31/12A	EUR	843.043,52	0,34
768.000,00	BNP PARIBAS REGS FL.R 14-27 14/10A	EUR	798.864,08	0,33
700.000,00	BPCE SA SUB FL.R 15-27 30/11A	EUR	734.315,75	0,30
2.800.000,00	DANONE SA EMTN FL.R 17-XX 23/06A	EUR	2.882.524,73	1,18
400.000,00	ELECTRICITE DE FL.R 19-XX XX/XXA	EUR	426.610,54	0,17
2.200.000,00	ELECTRICITE DE FL.R 20-XX XX/XXA	EUR	2.318.046,46	0,94
500.000,00	LA BANQUE POSTA FL.R 20-31 26/01A	EUR	504.915,48	0,21
2.100.000,00	ORANGE FL.R 14-XX 07/02A	EUR	2.394.875,82	0,98
1.100.000,00	SOCIETE GENERALE FL.R 20-30 24/11A	EUR	1.104.002,71	0,45
1.400.000,00	SOCIETE GENERALE FL.R 18-28 23/02A	EUR	1.424.723,02	0,58
500.000,00	SUEZ FL.R 15-XX 30/03A	EUR	512.485,16	0,21
700.000,00	SUEZ CV FL.R 19-XX XX/XXA	EUR	698.254,71	0,28
700.000,00	UNIBAIL RODAMCO FL.R 18-XX 25/10A	EUR	660.448,76	0,27
1.500.000,00	VEOLIA ENVIRONNEMENT FL.R 20-49 21/12A	EUR	1.530.987,14	0,62
	<i>Irlande</i>		<i>203.329,44</i>	<i>0,08</i>
200.000,00	BANK OF IRELAND GROUP FL.R 19-24 08/07A	EUR	203.329,44	0,08
	<i>Italie</i>		<i>3.949.458,72</i>	<i>1,61</i>
900.000,00	ENEL SPA 2.25 20-XX XX/XXA	EUR	940.110,29	0,38
1.000.000,00	ENI SPA FL.R 20-49 31/12A	EUR	1.045.946,38	0,43
1.900.000,00	UNICREDIT SPA FL.R 19-25 25/06A	EUR	1.963.402,05	0,80
	<i>Pays-Bas</i>		<i>12.381.071,69</i>	<i>5,05</i>
700.000,00	FERROVIAL NL BV FL.R 17-XX 14/11A	EUR	694.933,62	0,28
1.400.000,00	IBERDROLA INTL BV FL.R 17-XX 22/02A	EUR	1.439.110,89	0,59
1.500.000,00	IBERDROLA INTL BV FL.R 20-99 31/12A	EUR	1.547.880,30	0,63
900.000,00	ING GROEP NV FL.R 17-29 15/02A	EUR	957.403,67	0,39
2.100.000,00	ING GROUP NV FL.R 17-29 26/09A	EUR	2.182.661,46	0,89
1.000.000,00	ING GROUP NV FL.R 17-28 11/04A	EUR	1.059.169,40	0,43
500.000,00	NN GROUP NV FL.R 14-44 08/04A	EUR	562.850,48	0,23
1.000.000,00	TELEFONICA EUROPE BV FL.R 16-XX 15/09A	EUR	1.027.431,50	0,42
1.100.000,00	TENNET HOLDING BV FL.R 20-XX 22/10A	EUR	1.148.208,10	0,47
1.700.000,00	VONOVIA FINANCE BV FL.R 14-XX 17/12A	EUR	1.761.422,27	0,72
	<i>Royaume-Uni</i>		<i>6.576.342,13</i>	<i>2,68</i>
550.000,00	BARCLAYS FL.R 20-25 02/04A	EUR	607.187,39	0,25
1.260.000,00	BARCLAYS PLC FL.R 17-28 07/02A	EUR	1.288.919,50	0,53
800.000,00	BARCLAYS PLC FL.R 19-25 09/06A	EUR	816.454,16	0,33
750.000,00	LLOYDS BANKING GROUP FL.R 18-28 07/09A	EUR	772.889,51	0,32
700.000,00	NATIONWIDE BUILDING FL.R 18-26 08/03A	EUR	742.451,18	0,30
300.000,00	NATWEST GROUP PLC FL.R 18-26 02/03A	EUR	318.730,71	0,13
100.000,00	NATWEST GROUP PLC FL.R 18-25 04/03A	EUR	105.773,34	0,04
194.000,00	NATWEST GRP FL.R 17-23 08/03A	EUR	198.826,00	0,08
1.200.000,00	SANTANDER UK GR FL.R 20-25 28/02A	EUR	1.210.413,62	0,49
500.000,00	VODAFONE GROUP PLC FL.R 20-80 27/08A	EUR	514.696,72	0,21
	<i>Suède</i>		<i>3.027.407,47</i>	<i>1,23</i>
2.200.000,00	HEIMSTADEN AB FL.R 20-XX XX/XXA	EUR	2.289.801,20	0,93
700.000,00	TELIA COMPANY AB FL.R 17-78 04/04A	EUR	737.606,27	0,30
	<i>Suisse</i>		<i>3.593.402,10</i>	<i>1,46</i>
1.058.000,00	CREDIT SUISSE GROUP FL.R 17-25 17/07A	EUR	1.101.632,53	0,45
2.200.000,00	CREDIT SUISSE GROUP FL.R 20-26 02/04A	EUR	2.491.769,57	1,01
	<b>Actions/Parts d'OPCVM/OPC</b>		<b>14.007,32</b>	<b>0,01</b>
	<b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>		<b>14.007,32</b>	<b>0,01</b>
	<i>France</i>		<i>14.007,32</i>	<i>0,01</i>
0,69	CPR MONETAIRE SR FCP -I- CAP	EUR	14.007,32	0,01
<b>Total portefeuille-titres</b>			<b>215.171.870,66</b>	<b>87,72</b>

# CPR Invest - Smart Beta Credit ESG

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/20 au 31/12/20

*Exprimé en EUR*

Revenus		<b>6.452.496,75</b>
Intérêts nets sur obligations	Note 2	6.452.496,75
Dépenses		<b>2.860.923,46</b>
Commissions de société de gestion	Note 4	2.048.703,18
Taxe d'abonnement	Note 3	107.498,55
Frais administratifs	Note 5	415.819,62
Commission de performance	Note 4	53.647,29
Intérêts bancaires sur découvert		149.283,97
Frais de transaction	Note 2	85.970,85
Revenus nets des investissements		<b>3.591.573,29</b>
Bénéfice net / Perte nette réalisé(e) sur :		
- vente de titres	Note 2	-6.859.582,50
- futures	Note 2	22.935,00
Perte nette réalisée		<b>-3.245.074,21</b>
Variation de la plus- ou moins-value nette non réalisée sur :		
- portefeuille-titres	Note 2	1.946.109,60
Diminution des actifs nets résultant des opérations		<b>-1.298.964,61</b>
Souscriptions actions de capitalisation		71.611.192,17
Rachats actions de capitalisation		-277.551.217,26
Diminution des actifs nets		<b>-207.238.989,70</b>
Actifs nets au début de l'année		<b>452.546.845,01</b>
Actifs nets à la fin de l'année		<b>245.307.855,31</b>

*CPR Invest*  
**- Climate Action**

# CPR Invest - Climate Action

## Etats Financiers au 31/12/20

Etat du Patrimoine au 31/12/20

*Exprimé en EUR*

<b>Actifs</b>		<b>527.605.205,68</b>
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	Note 2	519.772.548,85
<i>Prix d'acquisition</i>		452.493.646,25
<i>Plus-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>		67.278.902,60
Avoirs en banque et liquidités		3.418.983,89
Souscriptions à recevoir		1.889.731,18
Dividendes à recevoir		354.239,97
Plus-value non réalisée sur "futures"	Note 2	504.475,28
A recevoir sur contrats de change à terme		1.664.895,99
Autres actifs		330,52
<b>Passifs</b>		<b>6.607.937,40</b>
Dettes bancaires à vue		592.100,48
Brokers à payer		2.600.436,83
Frais d'administratifs	Note 5	566.468,56
Commission de performance	Note 4	376.339,50
Redemptions à payer		166.159,88
Moins-value non réalisée sur contrats de change à terme	Note 2	355,46
Commissions de société de gestion	Note 4	435.053,18
A payer sur contrats de change à terme		1.660.528,85
Autres passifs		210.494,66
<b>Valeur nette d'inventaire</b>		<b>520.997.268,28</b>

### Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/20 au 31/12/20

	Actions en circulation au 01/01/20	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation au 31/12/20
Class A EUR - Acc	1.731.262,8546	1.386.537,1288	822.574,6538	2.295.225,3296
Class A EUR - Dist	5.448,3574	35.647,5445	7.732,2510	33.363,6509
Class A ICI EUR - Acc	20,0000	2.504,7310	195,7818	2.328,9492
Class A2 EUR - Acc	97,6663	258,0000	3,0000	352,6663
Class A2 EUR - Dist	12,2676	0,0000	0,0000	12,2676
Class A2 SGD H - Acc	1.108,3627	701,2025	927,0489	882,5163
Class E EUR - Acc	217.705,0000	0,0000	32.441,6292	185.263,3708
Class F EUR - Acc	28.626,0161	56.147,6399	17.384,3092	67.389,3468

## CPR Invest - Climate Action

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/20 au 31/12/20

	<b>Actions en circulation au 01/01/20</b>	<b>Actions souscrites</b>	<b>Actions rachetées</b>	<b>Actions en circulation au 31/12/20</b>
Class H EUR - Acc	18.330,0000	16.804,9620	0,0000	35.134,9620
Class I EUR - Acc	334.051,3827	184.000,3298	180.212,7690	337.838,9435
Class I USD - Acc	20,0000	0,0000	0,0000	20,0000
Class I2 EUR - Acc	12,6595	0,0000	0,0000	12,6595
Class I uk GBP - Acc	17,1990	0,0000	0,0000	17,1990
Class M2 EUR - Acc	0,0000	20,5694	0,0000	20,5694
Class O EUR - Acc	257,6265	1.166,2929	707,9573	715,9621
Class R EUR - Acc	2.882,3430	26.950,8552	334,9320	29.498,2662
Class RE EUR - Acc	20,0000	0,0000	0,0000	20,0000
Class R2 EUR - Acc	12,6606	0,0000	0,0000	12,6606
Class T2 EUR - Acc	37.300,0000	108.115,0000	16.000,0000	129.415,0000
Class U EUR - Acc	0,0000	315.787,8730	5.513,6954	310.274,1776
Class Z EUR - Acc	0,0000	11,7598	0,0000	11,7598

# CPR Invest - Climate Action

## Chiffres Clés

	<i>Année clôturée le:</i>	<b>31/12/20</b>	<b>31/12/19</b>	<b>31/12/18</b>
Actifs Nets Totaux	EUR	520.997.268,28	312.407.372,46	20.908.144,86
<b>Class A EUR - Acc</b>				
Nombre d'actions		2.295.225,3296	1.731.262,8546	1,0000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	127,49	119,34	94,86
<b>Class A EUR - Dist</b>				
Nombre d'actions		33.363,6509	5.448,3574	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	111,70	104,61	-
Dividende par action		-	-	-
<b>Class A Iel EUR - Acc</b>				
Nombre d'actions		2.328,9492	20,0000	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	111,98	104,89	-
<b>Class A2 EUR - Acc</b>				
Nombre d'actions		352,6663	97,6663	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	119,28	111,89	-
<b>Class A2 EUR - Dist</b>				
Nombre d'actions		12,2676	12,2676	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	119,34	111,89	-
Dividende par action		-	-	-
<b>Class A2 SGDH - Acc</b>				
Nombre d'actions		882,5163	1.108,3627	-
Valeur nette d'inventaire par action	SGD	113,03	105,71	-
<b>Class E EUR - Acc</b>				
Nombre d'actions		185.263,3708	217.705,0000	150.206,8439
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	130,00	120,53	94,86
<b>Class F EUR - Acc</b>				
Nombre d'actions		67.389,3468	28.626,0161	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	114,56	108,23	-
<b>Class H EUR - Acc</b>				
Nombre d'actions		35.134,9620	18.330,0000	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	111,04	102,52	-
<b>Class I EUR - Acc</b>				
Nombre d'actions		337.838,9435	334.051,3827	70.197,9561
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	129,20	120,16	94,87
<b>Class I USD - Acc</b>				
Nombre d'actions		20,0000	20,0000	-
Valeur nette d'inventaire par action	USD	133,03	113,38	-
<b>Class I2 EUR - Acc</b>				
Nombre d'actions		12,6595	12,6595	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	120,58	112,26	-
<b>Class I uk GBP - Acc</b>				
Nombre d'actions		17,1990	17,1990	-
Valeur nette d'inventaire par action	GBP	114,67	100,53	-
<b>Class M2 EUR - Acc</b>				
Nombre d'actions		20,5694	-	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	125,98	-	-
<b>Class O EUR - Acc</b>				
Nombre d'actions		715,9621	257,6265	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	123.376,80	113.625,15	-
<b>Class R EUR - Acc</b>				
Nombre d'actions		29.498,2662	2.882,3430	1,0000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	128,90	120,06	94,87

# CPR Invest - Climate Action

## Chiffres Clés

		<i>Année clôturée le:</i>	<b>31/12/20</b>	<b>31/12/19</b>	<b>31/12/18</b>
Actifs Nets Totaux	EUR		520.997.268,28	312.407.372,46	20.908.144,86
<b>Class RE EUR - Acc</b>					
Nombre d'actions			20,0000	20,0000	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR		120,03	111,67	-
<b>Class R2 EUR - Acc</b>					
Nombre d'actions			12,6606	12,6606	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR		120,34	112,18	-
<b>Class T2 EUR - Acc</b>					
Nombre d'actions			129.415,0000	37.300,0000	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR		120,06	111,23	-
<b>Class U EUR - Acc</b>					
Nombre d'actions			310.274,1776	-	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR		116,11	-	-
<b>Class Z EUR - Acc</b>					
Nombre d'actions			11,7598	-	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR		102.987,63	-	-

# CPR Invest - Climate Action

Portefeuille-titres au 31/12/20

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs			483.210.169,07	92,75
<b>Actions</b>			<b>483.210.169,07</b>	<b>92,75</b>
<i>Allemagne</i>			<i>19.851.971,64</i>	<i>3,81</i>
463.562,00	DEUTSCHE TELEKOM AG REG SHS	EUR	6.932.569,71	1,33
134.411,00	INFINEON TECHNOLOGIES REG SHS	EUR	4.219.161,29	0,81
74.032,00	SIEMENS AG REG	EUR	8.700.240,64	1,67
<i>Brésil</i>			<i>3.852.770,97</i>	<i>0,74</i>
902.200,00	BANCO BRADESCO PREF.	BRL	3.852.770,97	0,74
<i>Canada</i>			<i>7.604.375,16</i>	<i>1,46</i>
1.049.000,00	LUNDIN MINING CORP	CAD	7.604.375,16	1,46
<i>Corée du Sud</i>			<i>13.529.095,53</i>	<i>2,60</i>
13.194,00	SAMSUNG SDI CO LTD	KRW	6.233.968,61	1,20
81.825,00	SK HYNIX INC	KRW	7.295.126,92	1,40
<i>Danemark</i>			<i>8.333.268,44</i>	<i>1,60</i>
49.882,00	ORSTED	DKK	8.333.268,44	1,60
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>			<i>240.721.627,29</i>	<i>46,19</i>
100.055,00	ABBVIE INC	USD	8.762.121,08	1,68
20.706,00	ADOBE INC	USD	8.463.474,90	1,62
121.228,00	ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	9.086.526,81	1,74
61.551,00	ANALOG DEVICES INC	USD	7.431.595,95	1,43
29.436,00	AUTODESK INC	USD	7.345.828,32	1,41
92.812,00	BALL CORP	USD	7.068.139,56	1,36
110.986,00	BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	7.278.424,78	1,40
41.807,00	DIGITAL REALTY TRUST INC	USD	4.766.862,47	0,91
34.561,00	ESTEE LAUDER COMPANIES INC -A-	USD	7.518.934,73	1,44
59.435,00	FIRST SOLAR INC	USD	4.805.124,60	0,92
75.845,00	HESS CORP	USD	3.272.328,51	0,63
39.609,00	HOME DEPOT INC	USD	8.598.702,61	1,65
356.759,00	HUNTINGTON BANCSHARES INC	USD	3.682.617,11	0,71
36.779,00	IBM CORP	USD	3.783.858,87	0,73
23.675,00	MASTERCARD INC -A-	USD	6.906.586,98	1,33
131.071,00	MERCK & CO INC	USD	8.762.705,08	1,68
152.927,00	METLIFE INC	USD	5.868.107,27	1,13
77.805,00	MICROSOFT CORP	USD	14.143.588,82	2,70
175.133,00	MORGAN STANLEY	USD	9.809.051,11	1,87
11.742,00	NVIDIA CORP	USD	5.011.378,69	0,96
114.358,00	ORACLE CORP	USD	6.046.192,65	1,16
103.346,00	OWENS CORNING SHS	USD	6.398.997,15	1,23
174.494,00	PFIZER INC	USD	5.249.580,43	1,01
77.968,00	PROCTER AND GAMBLE CO	USD	8.866.386,76	1,70
59.230,00	PROLOGIS	USD	4.824.373,18	0,93
93.185,00	QUALCOMM INC	USD	11.602.143,68	2,22
47.149,00	QUINTILES IMS HOLDING INC	USD	6.904.242,84	1,33
40.896,00	SALESFORCE.COM INC	USD	7.437.854,51	1,43
27.277,00	S&P GLOBAL INC	USD	7.328.485,32	1,41
46.824,00	STANLEY BLACK & DECKER INC	USD	6.833.307,54	1,31
136.429,00	TJX COS INC	USD	7.614.512,21	1,46
22.348,00	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	6.405.129,86	1,23
66.940,00	WASTE MANAGEMENT	USD	6.451.909,77	1,24
50.760,00	ZIMMER BIOMET HLDGS SHS	USD	6.392.553,14	1,23
<i>Finlande</i>			<i>5.448.813,48</i>	<i>1,05</i>
92.103,00	NESTE	EUR	5.448.813,48	1,05
<i>France</i>			<i>31.605.605,87</i>	<i>6,07</i>
38.898,00	ARKEMA SA	EUR	3.636.963,00	0,70
80.819,00	CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	3.030.712,50	0,58
9.803,00	KERING	EUR	5.826.903,20	1,12
286.991,00	PEUGEOT SA	EUR	6.419.988,67	1,23
52.101,00	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	6.163.548,30	1,18
82.522,00	WORLDLINE SA	EUR	6.527.490,20	1,26
<i>Ile de Jersey</i>			<i>5.822.718,72</i>	<i>1,12</i>
54.681,00	APTIV PLC	USD	5.822.718,72	1,12
<i>Irlande</i>			<i>25.416.770,26</i>	<i>4,88</i>
29.368,00	ACCENTURE - SHS CLASS A	USD	6.269.637,76	1,20
76.155,00	EATON CORPORATION PUBLIC LIMITED COMPANY	USD	7.477.636,14	1,44

# CPR Invest - Climate Action

Portefeuille-titres au 31/12/20

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% actifs nets
41.415,00	KERRY GROUP -A-	EUR	4.907.677,50	0,94
31.397,00	LINDE PLC	USD	6.761.818,86	1,30
	<i>Italie</i>		<i>10.225.168,14</i>	<i>1,96</i>
2.340.814,00	INTESA SANPAOLO	EUR	4.477.040,86	0,86
197.666,00	PRYSMIAN SPA	EUR	5.748.127,28	1,10
	<i>Japon</i>		<i>40.571.485,78</i>	<i>7,79</i>
67.900,00	DAIFUKU CO	JPY	6.858.507,13	1,32
241.200,00	DAIICHI SANKYO CO LTD	JPY	6.749.566,30	1,30
77.100,00	SHISEIDO	JPY	4.355.302,91	0,84
84.600,00	SONY CORP	JPY	6.887.851,97	1,32
37.700,00	SYSMEX	JPY	3.700.600,31	0,71
54.800,00	TDK CORP	JPY	6.741.254,43	1,29
83.800,00	TOYOTA MOTOR CORP	JPY	5.278.402,73	1,01
	<i>Norvège</i>		<i>3.595.260,88</i>	<i>0,69</i>
259.841,00	EQUINOR ASA	NOK	3.595.260,88	0,69
	<i>Pays-Bas</i>		<i>10.641.728,95</i>	<i>2,04</i>
437.210,00	CNH INDUSTRIAL NV	EUR	4.514.193,25	0,87
200.574,00	STMICROELECTRONICS	EUR	6.127.535,70	1,17
	<i>Portugal</i>		<i>8.230.924,97</i>	<i>1,58</i>
1.596.378,00	EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA - REG.SHS	EUR	8.230.924,97	1,58
	<i>Royaume-Uni</i>		<i>29.958.285,97</i>	<i>5,75</i>
79.667,00	ASTRAZENECA PLC	GBP	6.518.613,65	1,25
90.718,00	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	6.630.288,86	1,28
404.425,00	SEGRO (REIT)	GBP	4.281.456,04	0,82
204.553,00	SMITHS GROUP -SHS-	GBP	3.438.163,21	0,66
4.094.866,00	VODAFONE GROUP PLC	GBP	5.532.712,48	1,06
102.707,00	WHITBREAD	GBP	3.557.051,73	0,68
	<i>Suède</i>		<i>2.608.922,05</i>	<i>0,50</i>
317.382,00	SVENSKA HANDELSBANKEN AB-A-	SEK	2.608.922,05	0,50
	<i>Suisse</i>		<i>11.091.000,62</i>	<i>2,13</i>
45.453,00	CHUBB - NAMEN AKT	USD	5.717.891,19	1,10
15.559,00	ZURICH INSURANCE GROUP NAMEN AKT	CHF	5.373.109,43	1,03
	<i>Taiwan</i>		<i>4.100.374,35</i>	<i>0,79</i>
536.000,00	DELTA ELECTRONIC INCS	TWD	4.100.374,35	0,79
	<b>Actions/Parts d'OPCVM/OPC</b>		<b>36.562.379,78</b>	<b>7,02</b>
	<b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>		<b>36.562.379,78</b>	<b>7,02</b>
	<i>France</i>		<i>36.562.379,78</i>	<i>7,02</i>
3,00	CPR CASH -I- CAP	EUR	33.344.451,33	6,40
145,00	CPR CASH -P- CAP	EUR	3.217.928,45	0,62
	<b>Total portefeuille-titres</b>		<b>519.772.548,85</b>	<b>99,76</b>

# CPR Invest - Climate Action

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/20 au 31/12/20

*Exprimé en EUR*

Revenus		<b>6.032.097,75</b>
Dividendes nets	Note 2	6.031.595,58
Intérêts bancaires à vue		171,42
Revenus des prêts de titres	Note 2	330,75
Dépenses		<b>6.985.602,76</b>
Commissions de société de gestion	Note 4	3.950.351,16
Taxe d'abonnement	Note 3	149.805,87
Frais administratifs	Note 5	1.123.525,23
Commission de performance	Note 4	376.339,46
Intérêts bancaires sur découvert		7.466,99
Frais de transaction	Note 2	1.326.082,04
Frais de distribution		52.032,01
Pertes nettes des investissements		<b>-953.505,01</b>
Bénéfice net / Perte nette réalisé(e) sur :		
- portefeuille-titres	Note 2	3.078.464,15
- contrats de change à terme	Note 2	-5.542,80
- futures	Note 2	1.418.903,44
- change	Note 2	-6.139.341,59
Perte nette réalisée		<b>-2.601.021,81</b>
Variation de la plus- ou moins-value nette non réalisée sur :		
- portefeuille-titres	Note 2	42.878.704,54
- contrats de change à terme	Note 2	-392,02
- futures	Note 2	180.853,22
Augmentation des actifs nets résultant des opérations		<b>40.458.143,93</b>
Souscriptions actions de capitalisation		363.885.616,81
Souscriptions actions de distribution		3.627.972,89
Rachats actions de capitalisation		-198.592.842,75
Rachats actions de distribution		-788.995,06
Augmentation des actifs nets		<b>208.589.895,82</b>
Actifs nets au début de l'année		<b>312.407.372,46</b>
Actifs nets à la fin de l'année		<b>520.997.268,28</b>

*CPR Invest*  
**- Global Equity ESG**

# CPR Invest - Global Equity ESG

## Etats Financiers au 31/12/20

Etat du Patrimoine au 31/12/20

Exprimé en EUR

<b>Actifs</b>			<b>13.146.543,32</b>
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	Note 2	12.038.584,92	
<i>Prix d'acquisition</i>		10.952.027,48	
<i>Plus-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>		1.086.557,44	
Avoirs en banque et liquidités		706.796,01	
Brokers à recevoir		354.104,82	
Dividendes à recevoir		11.239,89	
Plus-value non réalisée sur "futures"	Note 2	11.439,95	
A recevoir sur contrats de change à terme		24.377,73	
<b>Passifs</b>			<b>170.970,27</b>
Dettes bancaires à vue		1.555,81	
Brokers à payer		125.036,97	
Frais d'administratifs	Note 5	13.575,48	
Commission de performance	Note 4	29,98	
Commissions de société de gestion	Note 4	4.242,10	
A payer sur contrats de change à terme		24.378,04	
Autres passifs		2.151,89	
Valeur nette d'inventaire			<b>12.975.573,05</b>

### Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/20 au 31/12/20

	<b>Actions en circulation au 01/01/20</b>	<b>Actions souscrites</b>	<b>Actions rachetées</b>	<b>Actions en circulation au 31/12/20</b>
Class A EUR - Acc	18,4081	0,0000	0,0000	18,4081
Class E EUR - Acc	100.001,0000	10.000,0000	15.183,7302	94.817,2698
Class I EUR - Acc	18,3980	12.500,0000	0,0000	12.518,3980
Class I USD - Acc	20,0000	0,0000	0,0000	20,0000
Class R EUR - Acc	18,4030	0,0000	0,0000	18,4030

# CPR Invest - Global Equity ESG

## Chiffres Clés

		<i>Année clôturée le:</i>	<b>31/12/20</b>	<b>31/12/19</b>	<b>31/12/18</b>
Actifs Nets Totaux	EUR		12.975.573,05	11.905.323,74	9.523.744,51
<b>Class A EUR - Acc</b>					
Nombre d'actions			18,4081	18,4081	1,0000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR		118,25	117,72	95,23
<b>Class E EUR - Acc</b>					
Nombre d'actions			94.817,2698	100.001,0000	100.001,0000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR		120,93	118,97	95,23
<b>Class I EUR - Acc</b>					
Nombre d'actions			12.518,3980	18,3980	1,0000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR		120,08	118,61	95,24
<b>Class I USD - Acc</b>					
Nombre d'actions			20,0000	20,0000	-
Valeur nette d'inventaire par action	USD		126,48	114,52	-
<b>Class R EUR - Acc</b>					
Nombre d'actions			18,4030	18,4030	1,0000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR		119,68	118,39	95,24

# CPR Invest - Global Equity ESG

Portefeuille-titres au 31/12/20

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs			11.949.814,48	92,09
<b>Actions</b>			<b>11.949.451,82</b>	<b>92,09</b>
<i>Afrique du Sud</i>				
4.867,00	IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	ZAR	54.675,20	0,42
<i>Allemagne</i>				
5.813,00	DEUTSCHE TELEKOM AG REG SHS	EUR	86.933,42	0,67
7.595,00	E.ON SE	EUR	68.841,08	0,53
738,00	HANNOVER RUECK SE	EUR	96.161,40	0,75
900,00	HOCHTIEF AG	EUR	71.595,00	0,55
773,00	ZALANDO SE	EUR	70.389,38	0,54
<i>Bermudes</i>				
28.000,00	ALIBABA HEALTH INFORMATION	HKD	67.585,44	0,52
<i>Brésil</i>				
3.600,00	WEG SA	BRL	42.903,07	0,33
<i>Canada</i>				
2.500,00	CANADIAN NATURAL RESOURCES	CAD	49.060,17	0,38
2.900,00	IGM FINANCIAL INC	CAD	64.202,59	0,49
4.500,00	QUEBECOR -B- SUBORD.VOTING	CAD	94.572,75	0,73
100,00	SHOPIFY -A- SUBORD VOTING	CAD	92.206,83	0,71
<i>Chine</i>				
74.600,00	CHANGSHA ZOOMLION -H-	HKD	73.127,62	0,56
<i>Corée du Sud</i>				
812,00	CJ CORP	KRW	56.265,75	0,43
205,00	LG CHEM	KRW	127.089,47	0,98
119,00	SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	KRW	73.952,95	0,57
1.387,00	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	84.525,93	0,65
<i>Espagne</i>				
23.540,00	TELEFONICA SA	EUR	76.387,30	0,59
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
1.926,00	ABBVIE INC	USD	168.665,69	1,30
600,00	ABIOMED INC	USD	158.980,02	1,23
900,00	ACTIVISION BLIZZARD	USD	68.297,17	0,53
1.750,00	ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	131.169,55	1,01
1.503,00	ALLSTATE CORP	USD	135.037,22	1,04
228,00	ALPHABET INC -C-	USD	326.450,61	2,52
600,00	AMERISOURCEBERGEN CORP	USD	47.939,19	0,37
632,00	AMGEN INC	USD	118.760,52	0,92
21.000,00	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	USD	145.028,81	1,12
1.312,00	APPLIED MATERIALS INC	USD	92.538,60	0,71
200,00	ASSURANT INC	USD	22.266,36	0,17
273,00	AUTODESK INC	USD	68.127,84	0,53
200,00	BALL CORP	USD	15.231,09	0,12
1.431,00	BEST BUY CO INC	USD	116.709,16	0,90
300,00	BLACKROCK INC	USD	176.913,08	1,36
2.803,00	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	142.102,97	1,10
1.100,00	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	USD	122.653,75	0,95
3.143,00	CARDINAL HEALTH	USD	137.582,51	1,06
1,00	CENTENE CORP	USD	49,06	0,00
300,00	CHURCH AND DWIGHT CO	USD	21.387,77	0,16
1.800,00	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	125.796,25	0,97
500,00	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	153.970,01	1,19
99,00	CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	USD	17.138,80	0,13
800,00	DAVITA	USD	76.760,25	0,59
400,00	DELL TECHNOLOGES-REGISTERED SHS C W/I	USD	23.959,79	0,18
1.300,00	DR HORTON	USD	73.226,27	0,56
3.068,00	EBAY INC	USD	125.999,75	0,97
100,00	ESTEE LAUDER COMPANIES INC -A-	USD	21.755,55	0,17
2.729,00	EXXON MOBIL CORP	USD	91.936,89	0,71
1.100,00	FIRST REPUBLIC BANK	USD	132.093,50	1,02
136,00	FORTINET	USD	16.509,40	0,13
824,00	GDS HOLDINGS -A- ADR REP 8 SHS-A-	USD	63.061,88	0,49
1.745,00	GILEAD SCIENCES INC	USD	83.089,13	0,64
400,00	HOLOGIC INC	USD	23.809,41	0,18
9.145,00	HP ENTERPRISE CO	USD	88.568,71	0,68
1.400,00	IBM CORP	USD	144.033,35	1,11

# CPR Invest - Global Equity ESG

Portefeuille-titres au 31/12/20

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% actifs nets
1.916,00	JPMORGAN CHASE CO	USD	198.983,38	1,53
1.100,00	KIMBERLY-CLARK CORP	USD	121.215,32	0,93
3.300,00	KROGER CO	USD	85.658,94	0,66
200,00	LAM RESEARCH CORP	USD	77.196,68	0,59
800,00	LEIDOS HOLDINGS INC	USD	68.731,15	0,53
400,00	LULULEMON ATHLETICA INC SHS WHEN ISSUED	USD	113.777,12	0,88
700,00	MCKESSON CORP	USD	99.500,63	0,77
2.235,00	MERCK & CO INC	USD	149.420,13	1,15
2.609,00	MICROSOFT CORP	USD	474.270,59	3,65
245,00	NETFLIX INC	USD	108.274,16	0,83
700,00	NEUROCRINE BIOSCIENCES	USD	54.836,34	0,42
2.409,00	NEWMONT CORPORATION	USD	117.915,09	0,91
1.400,00	NIKE INC	USD	161.871,60	1,25
400,00	NVIDIA CORP	USD	170.716,36	1,32
2.300,00	ORACLE CORP	USD	121.602,71	0,94
200,00	OWENS CORNING SHS	USD	12.383,64	0,10
900,00	PAYPAL HOLDINGS	USD	172.269,22	1,33
500,00	SALESFORCE.COM INC	USD	90.936,21	0,70
222,00	SERVICENOW INC	USD	99.869,61	0,77
440,00	SQUARE INC -A-	USD	78.265,38	0,60
800,00	T ROWE PRICE GROUP INC	USD	98.984,10	0,76
1.095,00	TAL EDUCAT GR -A- ADR REPR 1/3 SH -A-	USD	63.996,94	0,49
772,00	TARGET CORP	USD	111.381,77	0,86
1.800,00	TERADYNE INC	USD	176.373,67	1,36
900,00	TRACTOR SUPPLY CO	USD	103.405,66	0,80
1.680,00	TRANSUNION	USD	136.234,40	1,05
200,00	VERISK ANALYTICS	USD	33.932,41	0,26
437,00	VISA INC -A-	USD	78.121,05	0,60
300,00	ZILLOW GROUP -C-	USD	31.825,43	0,25
	<i>France</i>		<i>128.974,60</i>	<i>0,99</i>
4.440,00	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	45.820,80	0,35
1.322,00	ICADE SA	EUR	83.153,80	0,64
	<i>Hong-Kong</i>		<i>80.126,49</i>	<i>0,62</i>
74.000,00	CHINA OVERSEAS	HKD	32.447,76	0,25
63.000,00	CNOOC LTD -RC-	HKD	47.678,73	0,37
	<i>Ile de Jersey</i>		<i>24.414,42</i>	<i>0,19</i>
2.538,00	AMCOR --- REGISTERED SHS	USD	24.414,42	0,19
	<i>Iles Caïmans</i>		<i>400.949,70</i>	<i>3,09</i>
4.100,00	ALIBABA GROUP	HKD	100.520,17	0,77
76.000,00	CIFI HOLDINGS GROUP	HKD	52.630,64	0,41
19.000,00	COUNTRY GARD SE	HKD	105.040,98	0,81
2.300,00	MEITUAN - SHS 114A/REG S	HKD	71.420,06	0,55
1.200,00	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	71.337,85	0,55
	<i>Irlande</i>		<i>211.067,05</i>	<i>1,63</i>
652,00	LINDE PLC	EUR	138.876,00	1,07
1.421,00	SEAGATE TECHNOLOGY PLC	USD	72.191,05	0,56
	<i>Italie</i>		<i>151.853,28</i>	<i>1,17</i>
8.146,00	FINECOBANK	EUR	109.156,40	0,84
22.324,00	INTESA SANPAOLO	EUR	42.696,88	0,33
	<i>Japon</i>		<i>989.930,19</i>	<i>7,63</i>
1.500,00	CHUGAI PHARMACEUTICAL	JPY	65.343,13	0,50
6.100,00	ITOCHU CORP	JPY	143.125,55	1,11
21.400,00	JAPAN POST HOLDINGS CO	JPY	135.997,30	1,05
1.700,00	MERCARI	JPY	61.567,17	0,47
6.600,00	MITSUBISHI CORP	JPY	132.757,10	1,02
4.500,00	NEXON CO LTD	JPY	113.278,84	0,87
100,00	NINTENDO CO LTD	JPY	52.111,43	0,40
2.400,00	NIPPON TELEGRAPH AND TELEPHONE CORP	JPY	50.260,66	0,39
4.300,00	SOMPO HOLDINGS INC	JPY	142.045,01	1,10
2.121,00	TAKEDA PHARMACEUTICAL	JPY	63.046,32	0,49
100,00	TOKYO ELECTRON LTD	JPY	30.397,68	0,23
	<i>Malaisie</i>		<i>8.237,61</i>	<i>0,06</i>
6.746,00	SUPERMAX CORPORATION BHD	MYR	8.237,61	0,06
	<i>Norvège</i>		<i>209.470,99</i>	<i>1,61</i>
1.541,00	AKER BP SHS	NOK	31.811,24	0,25

# CPR Invest - Global Equity ESG

Portefeuille-titres au 31/12/20

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% actifs nets
7.640,00	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	NOK	139.623,11	1,07
1.119,00	YARA INTERNATIONAL ASA	NOK	38.036,64	0,29
	<i>Pays-Bas</i>			
29,00	ADYEN --- PARTS SOCIALES	EUR	671.782,08	5,18
481,00	ASML HOLDING NV	EUR	55.245,00	0,43
360,00	HEINEKEN HOLDING	EUR	191.221,55	1,48
746,00	HEINEKEN HOLDING	EUR	27.738,00	0,21
746,00	JUST EAT TAKEAWAY.COM N.V	EUR	68.930,40	0,53
5.365,00	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	68.930,40	0,53
4.176,00	NN GROUP NV	EUR	123.985,15	0,96
1.326,00	QIAGEN REGD EUR	EUR	148.373,28	1,14
	<i>Pologne</i>			
5.334,00	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SA	PLN	56.288,70	0,43
	<i>Royaume-Uni</i>			
2.932,00	ANGLO AMERICAN PLC	GBP	67.532,76	0,52
19.277,00	EVRAZ PLC	GBP	67.532,76	0,52
6.440,00	GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	558.039,85	4,30
43.461,00	J SAINSBURY PLC	GBP	79.417,20	0,61
3.000,00	NIELSEN HOLDINGS PLC	USD	101.564,44	0,79
4.592,00	RELX PLC	EUR	96.553,23	0,74
456,00	RIO TINTO PLC	GBP	109.490,07	0,85
	<i>Suisse</i>			
150,00	PARTNERS GROUP HLDG NAMEN AKT	CHF	51.170,77	0,39
	<i>Taiwan</i>			
8.000,00	ELAN MICROELECT CORP	TWD	91.977,76	0,71
1.000,00	POYA CO LTD	TWD	27.866,38	0,21
14.000,00	WISTRON CORP	TWD	144.237,44	1,11
3.960,00	YUANTA FINANCIAL	TWD	144.237,44	1,11
	<b>Warrants, Droits</b>		<b>362,66</b>	<b>0,00</b>
	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>			
643,00	BRISTOL-MYERS 31.12.20 RIGHTS	USD	362,66	0,00
	<b>Actions/Parts d'OPCVM/OPC</b>		<b>88.770,44</b>	<b>0,68</b>
	<b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>		<b>88.770,44</b>	<b>0,68</b>
	<i>France</i>			
4,00	CPR CASH -P- CAP	EUR	88.770,44	0,68
	<b>Total portefeuille-titres</b>		<b>12.038.584,92</b>	<b>92,78</b>

## CPR Invest - Global Equity ESG

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/20 au 31/12/20

*Exprimé en EUR*

Revenus		<b>211.394,98</b>
Dividendes nets	Note 2	210.243,61
Intérêts bancaires à vue		1.151,37
Dépenses		<b>96.301,89</b>
Commissions de société de gestion	Note 4	41.352,92
Taxe d'abonnement	Note 3	1.142,01
Frais administratifs	Note 5	20.511,91
Commission de performance	Note 4	28,49
Intérêts bancaires sur découvert		655,15
Frais de transaction	Note 2	32.611,41
Revenus nets des investissements		<b>115.093,09</b>
Bénéfice net / Perte nette réalisé(e) sur :		
- portefeuille-titres	Note 2	946.341,80
- futures	Note 2	9.201,91
- change	Note 2	-275.165,64
Bénéfice net réalisé		<b>795.471,16</b>
Variation de la plus- ou moins-value nette non réalisée sur :		
- portefeuille-titres	Note 2	-552.034,52
- futures	Note 2	11.439,95
Augmentation des actifs nets résultant des opérations		<b>254.876,59</b>
Souscriptions actions de capitalisation		2.585.675,00
Rachats actions de capitalisation		-1.770.302,28
Augmentation des actifs nets		<b>1.070.249,31</b>
Actifs nets au début de l'année		<b>11.905.323,74</b>
Actifs nets à la fin de l'année		<b>12.975.573,05</b>

*CPR Invest*  
**- Future Cities**

CPR Invest - Future Cities  
**Etats Financiers au 31/12/20**

Etat du Patrimoine au 31/12/20

*Exprimé en USD*

Actifs			<b>34.406.743,43</b>
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	Note 2		33.072.169,78
<i>Prix d'acquisition</i>			28.203.049,89
<i>Plus-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>			4.869.119,89
Avoirs en banque et liquidités			158.655,70
Souscriptions à recevoir			4.343,46
Dividendes à recevoir			7.640,04
A recevoir sur contrats de change à terme			1.163.934,45
Passifs			<b>2.048.530,84</b>
Dettes bancaires à vue			17,57
Brokers à payer			697.532,93
Frais d'administratifs	Note 5		19.688,87
Commission de performance	Note 4		46.953,96
Redemptions à payer			35.294,01
Moins-value non réalisée sur "futures"	Note 2		29.500,00
Commissions de société de gestion	Note 4		30.454,68
A payer sur contrats de change à terme			1.163.652,37
Autres passifs			25.436,45
Valeur nette d'inventaire			<b>32.358.212,59</b>

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/20 au 31/12/20

	Actions en circulation au 01/01/20	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation au 31/12/20
Class A EUR - Acc	155,1484	159.187,9175	21.141,4876	138.201,5783
Class A2 EUR - Acc	0,0000	20,0000	0,0000	20,0000
Class E EUR - Acc	100.000,0000	0,0000	99.999,0000	1,0000
Class F EUR - Acc	116,1791	18.259,8765	4.052,9452	14.323,1104
Class I EUR - Acc	20,0000	0,0000	0,0000	20,0000
Class I GBP - Acc	0,0000	20,0000	0,0000	20,0000
Class I USD - Acc	21,9950	0,0000	0,0000	21,9950
Class M2 EUR - Acc	0,0000	20,6423	0,0000	20,6423
Class O EUR - Acc	0,0000	48,0000	0,0000	48,0000

## CPR Invest - Future Cities

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/20 au 31/12/20

	<b>Actions en circulation au 01/01/20</b>	<b>Actions souscrites</b>	<b>Actions rachetées</b>	<b>Actions en circulation au 31/12/20</b>
Class R EUR - Acc	20,0000	2.941,9413	11,0640	2.950,8773
Class T1 EUR - Dist	0,0000	20.704,3238	240,6607	20.463,6631
Class U EUR - Acc	0,0000	31.591,7544	1.987,9670	29.603,7874

# CPR Invest - Future Cities

## Chiffres Clés

Année clôturée le: **31/12/20** **31/12/19**

Actifs Nets Totaux	USD	32.358.212,59	11.596.996,28
<b>Class A EUR - Acc</b>			
Nombre d'actions		138.201,5783	155,1484
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	103,74	102,70
<b>Class A2 EUR - Acc</b>			
Nombre d'actions		20,0000	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	111,31	-
<b>Class E EUR - Acc</b>			
Nombre d'actions		1,0000	100.000,0000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	105,49	102,98
<b>Class F EUR - Acc</b>			
Nombre d'actions		14.323,1104	116,1791
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	100,77	100,64
<b>Class I EUR - Acc</b>			
Nombre d'actions		20,0000	20,0000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	105,03	102,93
<b>Class I GBP - Acc</b>			
Nombre d'actions		20,0000	-
Valeur nette d'inventaire par action	GBP	122,87	-
<b>Class I USD - Acc</b>			
Nombre d'actions		21,9950	21,9950
Valeur nette d'inventaire par action	USD	116,07	104,36
<b>Class M2 EUR - Acc</b>			
Nombre d'actions		20,6423	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	120,06	-
<b>Class O EUR - Acc</b>			
Nombre d'actions		48,0000	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	104.133,39	-
<b>Class R EUR - Acc</b>			
Nombre d'actions		2.950,8773	20,0000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	104,78	102,87
<b>Class T1 EUR - Dist</b>			
Nombre d'actions		20.463,6631	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	97,24	-
Dividende par action		-	-
<b>Class U EUR - Acc</b>			
Nombre d'actions		29.603,7874	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	113,38	-

# CPR Invest - Future Cities

Portefeuille-titres au 31/12/20

Exprimé en USD

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs			32.312.563,37	99,86
<b>Actions</b>			<b>32.312.563,37</b>	<b>99,86</b>
<i>Allemagne</i>				
9.055,00	VONOVIA SE	EUR	662.095,70	2,05
<i>Bermudes</i>				
10.617,00	MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	USD	504.732,18	1,56
<i>Canada</i>				
20.300,00	ALGONQUIN POWER & UTILITIES	CAD	933.555,80	2,89
20.553,00	GFL ENVIRONMENTAL INC	USD	333.819,26	1,03
<i>Chine</i>				
331.800,00	XINJIANG GOLDWIND SCIENCE & TECHN CO LTD	HKD	599.736,54	1,86
<i>Danemark</i>				
2.651,00	ORSTED	DKK	666.691,95	2,06
2.200,00	VESTAS WIND SYSTEMS AS	DKK	1.062.452,99	3,28
<i>Espagne</i>				
9.017,00	GAMESA CORPORACION TECNOLOGICA SA	EUR	541.879,80	1,67
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
5.464,00	ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	520.573,19	1,61
4.296,00	AGILENT TECHNOLOGIES	USD	365.073,71	1,13
2.293,00	ALBEMARLE - REGISTERED SHS	USD	365.073,71	1,13
2.289,00	AMERICAN TOWER CORP	USD	15.942.852,71	49,26
4.025,00	ANALOG DEVICES INC	USD	501.103,44	1,55
1.965,00	AUTODESK INC	USD	509.033,04	1,57
2.860,00	DARDEN RESTAURANTS INC	USD	338.263,36	1,05
3.645,00	DIGITAL REALTY TRUST INC	USD	513.788,94	1,59
480,00	EQUINIX INC	USD	594.613,25	1,84
7.023,00	FIRST SOLAR INC	USD	599.993,10	1,85
2.978,00	FISERV INC	USD	340.683,20	1,05
2.412,00	GLOBAL PAYMENTS INC	USD	508.513,95	1,57
1.463,00	HOME DEPOT INC	USD	342.806,40	1,06
5.408,00	IBM CORP	USD	342.806,40	1,06
1.781,00	MARTIN MARIETTA	USD	694.715,16	2,15
7.204,00	MICROSOFT CORP	USD	694.715,16	2,15
8.858,00	NEXTERA ENERGY	USD	339.075,08	1,05
10.009,00	ORACLE CORP	USD	519.593,04	1,61
7.558,00	OTIS WORLDWIDE CORPORATION	USD	388.602,06	1,20
6.552,00	OWENS CORNING SHS	USD	680.759,04	2,10
1.452,00	PAYPAL HOLDINGS	USD	505.750,57	1,56
5.103,00	PROLOGIS	USD	1.602.313,68	4,94
1.886,00	STANLEY BLACK & DECKER INC	USD	683.394,70	2,11
4.956,00	T MOBILE USA INC	USD	647.482,21	2,00
962,00	TWILIO INC	USD	510.542,90	1,58
1.461,00	UNITED RENTALS INC	USD	496.379,52	1,53
11.565,00	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	340.058,40	1,05
2.259,00	VISA INC -A-	USD	508.564,98	1,57
5.032,00	WASTE MANAGEMENT	USD	336.764,16	1,04
1.704,00	ZSCALER INC	USD	668.316,60	2,07
<i>France</i>				
10.025,00	ALSTOM SA	EUR	325.637,00	1,01
2.415,00	DASSAULT SYSTEMES SA	EUR	338.820,51	1,05
42.401,00	ENGIE SA	EUR	338.820,51	1,05
20.820,00	PEUGEOT SA	EUR	4312.948,88	13,33
5.601,00	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	571.722,40	1,77
7.251,00	VINCI SA	EUR	490.952,19	1,52
5.149,00	WORLDLINE SA	EUR	490.952,19	1,52
<i>Irlande</i>				
2.611,00	ACCENTURE - SHS CLASS A	USD	649.534,39	2,01
15.369,00	CRH PLC	EUR	569.860,34	1,76
5.636,00	EATON CORPORATION PUBLIC LIMITED COMPANY	USD	810.722,15	2,50
<i>Italie</i>				
40.542,00	ENEL SPA	EUR	721.822,75	2,23
<i>Japon</i>				
2.500,00	DAIKIN INDUSTRIES LTD	JPY	498.334,66	1,54
2.300,00	TDK CORP	JPY	1.999.679,26	6,18

# CPR Invest - Future Cities

## Portefeuille-titres au 31/12/20

Exprimé en USD

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% actifs nets
1.000,00	TOYOTA MOTOR CORP	JPY	77.069,09	0,24
	<i>Pays-Bas</i>		<i>1.667.866,49</i>	<i>5,15</i>
2.990,00	JUST EAT TAKEAWAY.COM N.V	EUR	338.037,50	1,04
3.164,00	NXP SEMICONDUCTORS	USD	503.107,64	1,55
22.117,00	STMICROELECTRONICS	EUR	826.721,35	2,56
	<i>Portugal</i>		<i>504.305,07</i>	<i>1,56</i>
79.939,00	EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA - REG.SHS	EUR	504.305,07	1,56
	<i>Royaume-Uni</i>		<i>1.083.346,80</i>	<i>3,35</i>
38.897,00	SEGRO (REIT)	GBP	503.838,47	1,56
28.263,00	SSE PLC	GBP	579.508,33	1,79
	<i>Singapour</i>		<i>329.576,90</i>	<i>1,02</i>
132.800,00	CAPITALAND LTD	SGD	329.576,90	1,02
	<i>Suède</i>		<i>888.606,89</i>	<i>2,75</i>
19.737,00	ASSA ABLOY -B- NEW I	SEK	486.637,09	1,51
33.810,00	TELEFON ERICSSON	SEK	401.969,80	1,24
	<b>Actions/Parts d'OPCVM/OPC</b>		<b>759.606,41</b>	<b>2,35</b>
	<b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>		<b>759.606,41</b>	<b>2,35</b>
	<i>Luxembourg</i>		<i>759.606,41</i>	<i>2,35</i>
7.429,59	AMUNDI M MKT ST EV CAP	USD	759.606,41	2,35
	<b>Total portefeuille-titres</b>		<b>33.072.169,78</b>	<b>102,21</b>

## CPR Invest - Future Cities

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/20 au 31/12/20

*Exprimé en USD*

Revenus		<b>301.426,36</b>
Dividendes nets	Note 2	301.199,25
Intérêts bancaires à vue		227,11
Dépenses		<b>414.150,51</b>
Commissions de société de gestion	Note 4	188.733,59
Taxe d'abonnement	Note 3	6.684,76
Frais administratifs	Note 5	43.999,44
Commission de performance	Note 4	46.887,76
Intérêts bancaires sur découvert		904,88
Frais de transaction	Note 2	118.059,25
Frais de distribution		8.880,83
Pertes nettes des investissements		<b>-112.724,15</b>
Bénéfice net / Perte nette réalisé(e) sur :		
- vente de titres	Note 2	-996.987,59
- futures	Note 2	-230.947,78
- change	Note 2	236.335,48
Perte nette réalisée		<b>-1.104.324,04</b>
Variation de la plus- ou moins-value nette non réalisée sur :		
- portefeuille-titres	Note 2	4.357.164,92
- futures	Note 2	-16.206,25
Augmentation des actifs nets résultant des opérations		<b>3.236.634,63</b>
Souscriptions actions de capitalisation		29.402.349,28
Souscriptions actions de distribution		2.193.387,57
Rachats actions de capitalisation		-14.043.987,36
Rachats actions de distribution		-27.167,81
Augmentation des actifs nets		<b>20.761.216,31</b>
Actifs nets au début de l'année		<b>11.596.996,28</b>
Actifs nets à la fin de l'année		<b>32.358.212,59</b>

*CPR Invest*  
**- Global Lifestyles (lancé le 15/10/20)**

CPR Invest - Global Lifestyles (lancé le 15/10/20)

**Etats Financiers au 31/12/20**

Etat du Patrimoine au 31/12/20

*Exprimé en USD*

Actifs		<b>713.529.863,05</b>
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	Note 2	704.539.561,84
<i>Prix d'acquisition</i>		639.288.878,26
<i>Plus-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>		65.250.683,58
Avoirs en banque et liquidités		5.860.889,47
Souscriptions à recevoir		438.942,16
Dividendes à recevoir		56.319,68
Plus-value non réalisée sur contrats de change à terme	Note 2	384.233,22
Plus-value non réalisée sur "futures"	Note 2	1.324.428,98
A recevoir sur contrats de change à terme		925.133,61
Autres actifs		354,09
Passifs		<b>4.331.757,70</b>
Dettes bancaires à vue		33.335,83
Collateral		410.000,00
Brokers à payer		1.349.085,97
Frais d'administratifs	Note 5	242.817,98
Commission de performance	Note 4	378.981,28
Redemptions à payer		92.039,22
Commissions de société de gestion	Note 4	726.889,06
A payer sur contrats de change à terme		924.855,09
Autres passifs		173.753,27
Valeur nette d'inventaire		<b>709.198.105,35</b>

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 15/10/20 au 31/12/20

	Actions en circulation au 15/10/20	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation au 31/12/20
Class A EUR - Acc	0,0000	3.004.010,0423	95.349,1255	2.908.660,9168
Class A EUR - Dist	0,0000	165.682,4404	10.772,3666	154.910,0738
Class A EURH - Acc	0,0000	143.493,1346	17.040,8247	126.452,3099
Class A ca EUR - Acc	0,0000	56,5000	0,0000	56,5000
Class A Ici EUR - Acc	0,0000	4.973,1504	28,0551	4.945,0953
Class A CZK - Acc	0,0000	5.412.318,7899	193.431,3068	5.218.887,4831
Class A USD - Acc	0,0000	223.753,0679	13.173,0720	210.579,9959
Class A USD - Dist	0,0000	14.655,6530	72,3626	14.583,2904

## CPR Invest - Global Lifestyles (lancé le 15/10/20)

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 15/10/20 au 31/12/20

	<b>Actions en circulation au 15/10/20</b>	<b>Actions souscrites</b>	<b>Actions rachetées</b>	<b>Actions en circulation au 31/12/20</b>
Class A2 USD - Acc	0,0000	35.048,4011	947,4618	34.100,9393
Class F EURH - Acc	0,0000	23.037,0572	1.390,1220	21.646,9352
Class F USD - Acc	0,0000	32.844,9049	2.781,0572	30.063,8477
Class H USD - Acc	0,0000	354.960,5402	6.408,9367	348.551,6035
Class I EUR - Acc	0,0000	860.560,8769	232.930,0204	627.630,8565
Class I EUR - Dist	0,0000	1.929,4875	0,0000	1.929,4875
Class I USD - Acc	0,0000	2.490,1364	0,0001	2.490,1363
Class M2 EUR - Acc	0,0000	20,0000	0,0000	20,0000
Class O USD - Acc	0,0000	1.090,9994	88,6002	1.002,3992
Class U EUR - Acc	0,0000	20,0000	0,0000	20,0000

# CPR Invest - Global Lifestyles (lancé le 15/10/20)

## Chiffres Clés

Période terminant le: **31/12/20**

Actifs Nets Totaux	USD	709.198.105,35
<b>Class A EUR - Acc</b>		
Nombre d'actions		2.908.660,9168
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	106,40
<b>Class A EUR - Dist</b>		
Nombre d'actions		154.910,0738
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	106,39
Dividende par action		-
<b>Class A EURH - Acc</b>		
Nombre d'actions		126.452,3099
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	110,84
<b>Class A ca EUR - Acc</b>		
Nombre d'actions		56,5000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	106,44
<b>Class A lcl EUR - Acc</b>		
Nombre d'actions		4.945,0953
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	106,47
<b>Class A CZK - Acc</b>		
Nombre d'actions		5.218.887,4831
Valeur nette d'inventaire par action	CZK	102,12
<b>Class A USD - Acc</b>		
Nombre d'actions		210.579,9959
Valeur nette d'inventaire par action	USD	111,27
<b>Class A USD - Dist</b>		
Nombre d'actions		14.583,2904
Valeur nette d'inventaire par action	USD	111,26
Dividende par action		-
<b>Class A2 USD - Acc</b>		
Nombre d'actions		34.100,9393
Valeur nette d'inventaire par action	USD	111,29
<b>Class F EURH - Acc</b>		
Nombre d'actions		21.646,9352
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	110,66
<b>Class F USD - Acc</b>		
Nombre d'actions		30.063,8477
Valeur nette d'inventaire par action	USD	111,09
<b>Class H USD - Acc</b>		
Nombre d'actions		348.551,6035
Valeur nette d'inventaire par action	USD	109,91
<b>Class I EUR - Acc</b>		
Nombre d'actions		627.630,8565
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	106,49
<b>Class I EUR - Dist</b>		
Nombre d'actions		1.929,4875
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	106,56
Dividende par action		-
<b>Class I USD - Acc</b>		
Nombre d'actions		2.490,1363
Valeur nette d'inventaire par action	USD	111,44

# CPR Invest - Global Lifestyles (lancé le 15/10/20)

## Chiffres Clés

Période terminant le: **31/12/20**

Actifs Nets Totaux	USD	709.198.105,35
<b>Class M2 EUR - Acc</b>		
Nombre d'actions		20,0000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	103,36
<b>Class O USD - Acc</b>		
Nombre d'actions		1.002,3992
Valeur nette d'inventaire par action	USD	111.732,67
<b>Class U EUR - Acc</b>		
Nombre d'actions		20,0000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	102,94

## CPR Invest - Global Lifestyles (lancé le 15/10/20)

Portefeuille-titres au 31/12/20

Exprimé en USD

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs			675.458.262,12	95,24
<b>Actions</b>			<b>675.458.262,12</b>	<b>95,24</b>
<i>Allemagne</i>			<i>42.806.482,27</i>	<i>6,04</i>
17.733,00	ADIDAS AG NAMEN AKT	EUR	6.463.599,50	0,91
80.881,00	CTS EVENTIM AG & CO KGAA	EUR	5.383.529,95	0,76
120.352,00	DAIMLER AG NAMEN-AKT	EUR	8.509.964,09	1,20
47.659,00	DELIVERY HERO	EUR	7.405.772,52	1,04
79.065,00	HELLOFRESH SE	EUR	6.113.966,78	0,86
79.087,00	PUMA AG	EUR	8.929.649,43	1,27
<i>Danemark</i>			<i>7.285.472,02</i>	<i>1,03</i>
90.971,00	GN GREAT NORDIC	DKK	7.285.472,02	1,03
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>			<i>436.758.930,81</i>	<i>61,58</i>
69.574,00	ABBOTT LABORATORIES LTD	USD	7.617.657,26	1,07
71.740,00	ACTIVISION BLIZZARD	USD	6.661.059,00	0,94
154.422,00	ALASKA AIR GROUP INC	USD	8.029.944,00	1,13
6.595,00	ALPHABET INC -A-	USD	11.558.660,80	1,63
6.870,00	AMAZON.COM INC	USD	22.375.109,10	3,15
80.397,00	AMERICAN EXPRESS	USD	9.720.801,27	1,37
217.730,00	APPLE INC	USD	28.890.593,70	4,08
3.003,00	BOOKING HOLDINGS INC	USD	6.688.491,81	0,94
56.500,00	BRUNSWICK CORP.	USD	4.307.560,00	0,61
22.189,00	BURLINGTON STORES INC	USD	5.803.532,95	0,82
240.970,00	CALLAWAY GOLF CO	USD	5.785.689,70	0,82
76.598,00	CHEWY INC	USD	6.885.394,22	0,97
15.828,00	COOPER COMPANIES INC	USD	5.750.628,96	0,81
17.269,00	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	6.506.613,82	0,92
55.955,00	DARDEN RESTAURANTS INC	USD	6.665.359,60	0,94
33.942,00	ESTEE LAUDER COMPANIES INC -A-	USD	9.035.020,98	1,27
31.830,00	ETSY	USD	5.662.875,30	0,80
31.410,00	GLOBAL PAYMENTS INC	USD	6.766.342,20	0,95
64.052,00	HILTON WORLDWIDE HLDGS INC REG SHS	USD	7.126.425,52	1,00
47.463,00	JOHNSON & JOHNSON	USD	7.469.726,94	1,05
87.411,00	LIVE NATION ENT	USD	6.422.960,28	0,91
54.636,00	LOWE'S CO INC	USD	8.769.624,36	1,24
29.413,00	LULULEMON ATHLETICA INC SHS WHEN ISSUED	USD	10.236.606,39	1,44
100.046,00	MASCO CORP	USD	5.495.526,78	0,77
36.270,00	MASTERCARD INC -A-	USD	12.946.213,80	1,83
81.752,00	MATCH GROUP INC	USD	12.360.084,88	1,74
87.833,00	MICROSOFT CORP	USD	19.535.815,86	2,75
55.346,00	MOHAWK INDUSTRIES INC	USD	7.801.018,70	1,10
14.924,00	NETFLIX INC	USD	8.069.854,52	1,14
69.645,00	NIKE INC	USD	9.852.678,15	1,39
17.119,00	NVIDIA CORP	USD	8.939.541,80	1,26
48.846,00	PAYPAL HOLDINGS	USD	11.439.733,20	1,61
46.195,00	PELOTON INTERAC - REGISTERED SHS -A-	USD	7.008.705,40	0,99
112.711,00	PINTEREST REGISTERED SHS -A-	USD	7.427.654,90	1,05
80.214,00	PLANET FITNESS INC	USD	6.227.012,82	0,88
205.897,00	SOUTHWEST AIRLINES CO - REGISTERED	USD	9.596.859,17	1,35
63.031,00	STANLEY BLACK & DECKER INC	USD	11.254.815,36	1,59
46.776,00	SUN COMMUNITIES	USD	7.107.613,20	1,00
27.517,00	TAKE TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	USD	5.717.757,43	0,81
44.821,00	THOR INDUSTRIES INC	USD	4.167.904,79	0,59
172.047,00	TJX COS INC	USD	11.749.089,63	1,66
95.722,00	TORO CO	USD	9.078.274,48	1,28
165.414,00	UBER TECH/REGSH	USD	8.436.114,00	1,19
17.925,00	VAIL RESORTS INC	USD	5.000.358,00	0,71
34.858,00	VISA INC -A-	USD	7.624.490,34	1,08
48.299,00	WALT DISNEY CO	USD	8.750.812,82	1,23
22.305,00	WAYFAIR INC	USD	5.036.692,05	0,71
57.929,00	ZILLOW GROUP -C-	USD	7.519.184,20	1,06
48.099,00	ZOETIS INC -A-	USD	7.960.384,50	1,12
599.601,00	ZYNGA INC	USD	5.918.061,87	0,83
<i>France</i>			<i>65.560.100,28</i>	<i>9,24</i>
10.518,00	HERMES INTERNATIONAL SA	EUR	11.319.835,31	1,60
86.545,00	INTER PARFUMS	EUR	4.548.067,19	0,64

## CPR Invest - Global Lifestyles (lancé le 15/10/20)

## Portefeuille-titres au 31/12/20

Exprimé en USD

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% actifs nets
12.635,00	KERING	EUR	9.189.159,05	1,30
14.570,00	L'OREAL SA	EUR	5.540.669,98	0,78
19.979,00	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	12.489.106,55	1,75
29.740,00	REMY COINTREAU	EUR	5.541.949,82	0,78
43.442,00	SEB SA	EUR	7.919.865,41	1,12
93.110,00	WORLDLINE SA	EUR	9.011.446,97	1,27
	<i>Hong-Kong</i>		<i>10.241.438,17</i>	<i>1,44</i>
718.000,00	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	HKD	10.241.438,17	1,44
	<i>Iles Caïmans</i>		<i>29.759.132,98</i>	<i>4,20</i>
185.800,00	ALIBABA GROUP	HKD	5.573.612,82	0,79
129.279,00	JD.COM INC SADR REPR 2 SHS -A-	USD	11.363.624,10	1,60
139.900,00	MEITUAN - SHS 114A/REG S	HKD	5.315.349,59	0,75
103.200,00	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	7.506.546,47	1,06
	<i>Japon</i>		<i>16.547.940,34</i>	<i>2,33</i>
97.300,00	SONY CORP	JPY	9.692.772,20	1,36
116.600,00	YAMAHA CORP.	JPY	6.855.168,14	0,97
	<i>Luxembourg</i>		<i>7.351.086,92</i>	<i>1,04</i>
23.362,00	SPOTIFY TECH - REGISTERED SHS	USD	7.351.086,92	1,04
	<i>Pays-Bas</i>		<i>28.246.133,22</i>	<i>3,98</i>
150.738,00	BASIC-FIT NV	EUR	5.533.064,40	0,78
63.207,00	DSM KONINKLIJKE	EUR	10.889.039,02	1,53
32.798,00	FERRARI NV	EUR	7.570.523,16	1,07
37.623,00	JUST EAT TAKEAWAY.COM N.V	EUR	4.253.506,64	0,60
	<i>Royaume-Uni</i>		<i>22.983.719,97</i>	<i>3,24</i>
282.662,00	BURBERRY GROUP PLC	GBP	6.914.317,12	0,98
190.846,00	OCADO GROUP PLC	GBP	5.966.221,75	0,84
41.300,00	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	3.693.267,43	0,52
601.184,00	THG HOLDINGS PLC	GBP	6.409.913,67	0,90
	<i>Taiwan</i>		<i>7.917.825,14</i>	<i>1,12</i>
809.000,00	GIANT MANUFACTURE CO LTD	TWD	7.917.825,14	1,12
	<b>Actions/Parts d'OPCVM/OPC</b>		<b>29.081.299,72</b>	<b>4,10</b>
	<b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>		<b>29.081.299,72</b>	<b>4,10</b>
	<i>Luxembourg</i>		<i>29.081.299,72</i>	<i>4,10</i>
284.439,47	AMUNDI M MKT ST EV CAP	USD	29.081.299,72	4,10
	<b>Total portefeuille-titres</b>		<b>704.539.561,84</b>	<b>99,34</b>

# CPR Invest - Global Lifestyles (lancé le 15/10/20)

## Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 15/10/20 au 31/12/20

Exprimé en USD

Revenus		<b>413.702,08</b>
Dividendes nets	Note 2	407.193,81
Intérêts bancaires à vue		2,38
Revenus des prêts de titres	Note 2	6.505,89
Dépenses		<b>2.821.088,26</b>
Commissions de société de gestion	Note 4	1.729.539,17
Taxe d'abonnement	Note 3	62.669,20
Frais administratifs	Note 5	265.915,42
Commission de performance	Note 4	382.773,27
Intérêts bancaires sur découvert		4.155,51
Frais de transaction	Note 2	363.758,81
Frais de distribution		12.276,88
Pertes nettes des investissements		<b>-2.407.386,18</b>
Bénéfice net / Perte nette réalisé(e) sur :		
- portefeuille-titres	Note 2	3.251.939,54
- contrats de change à terme	Note 2	669.242,19
- futures	Note 2	1.648.402,25
- change		94.444,04
Bénéfice net réalisé		<b>3.256.641,84</b>
Variation de la plus- ou moins-value nette non réalisée sur :		
- portefeuille-titres	Note 2	65.250.683,58
- contrats de change à terme	Note 2	384.233,22
- futures	Note 2	1.324.428,98
Augmentation des actifs nets résultant des opérations		<b>70.215.987,62</b>
Souscriptions actions de capitalisation		674.546.482,81
Souscriptions actions de distribution		21.146.574,16
Rachats actions de capitalisation		-55.424.460,31
Rachats actions de distribution		-1.286.478,93
Augmentation des actifs nets		<b>709.198.105,35</b>
Actifs nets au début de la période		<b>0,00</b>
Actifs nets à la fin de la période		<b>709.198.105,35</b>

*CPR Invest*  
**- Global Resources (lancé le 15/10/20)**

CPR Invest - Global Resources (lancé le 15/10/20)

**Etats Financiers au 31/12/20**

Etat du Patrimoine au 31/12/20

*Exprimé en USD*

Actifs		<b>233.731.053,20</b>
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	Note 2	227.396.749,28
<i>Prix d'acquisition</i>		217.501.354,79
<i>Plus-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>		9.895.394,49
Avoirs en banque et liquidités		3.112.173,19
Souscriptions à recevoir		21.883,20
Dividendes à recevoir		106.724,89
Plus-value non réalisée sur contrats de change à terme	Note 2	2.944.206,47
A recevoir sur contrats de change à terme		148.049,55
Autres actifs		1.266,62
Passifs		<b>6.633.797,24</b>
Dettes bancaires à vue		51.368,32
Collateral		3.580.000,00
Brokers à payer		2.036.728,07
Frais d'administratifs	Note 5	78.428,42
Commission de performance	Note 4	6,04
Redemptions à payer		5.695,95
Moins-value non réalisée sur "futures"	Note 2	591.239,63
Commissions de société de gestion	Note 4	90.162,60
A payer sur contrats de change à terme		148.095,53
Autres passifs		52.072,68
Valeur nette d'inventaire		<b>227.097.255,96</b>

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 15/10/20 au 31/12/20

	Actions en circulation au 15/10/20	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation au 31/12/20
Class A EUR - Acc	0,0000	174.126,0771	3.420,2651	170.705,8120
Class A EUR - Dist	0,0000	51.923,9126	1.762,9286	50.160,9840
Class A EURH - Acc	0,0000	90.626,3645	5.070,0036	85.556,3609
Class A CZK - Acc	0,0000	592.462,0458	16.675,8129	575.786,2329
Class A USD - Acc	0,0000	153.461,2882	7.471,8631	145.989,4251
Class A USD - Dist	0,0000	15.059,7287	22,0002	15.037,7285
Class A2 USD - Acc	0,0000	7,6324	0,0001	7,6323
Class F EURH - Acc	0,0000	5.115,9957	543,0064	4.572,9893

## CPR Invest - Global Resources (lancé le 15/10/20)

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 15/10/20 au 31/12/20

	<b>Actions en circulation au 15/10/20</b>	<b>Actions souscrites</b>	<b>Actions rachetées</b>	<b>Actions en circulation au 31/12/20</b>
Class F USD - Acc	0,0000	17.371,8249	1.297,8217	16.074,0032
Class I EUR - Acc	0,0000	71.408,8025	3.251,6115	68.157,1910
Class I USD - Acc	0,0000	4.558,4384	293,2551	4.265,1833
Class M2 EUR - Acc	0,0000	20,0000	0,0000	20,0000
Class O USD - Acc	0,0000	185,6471	0,0001	185,6470
Class T1 EURH - Acc	0,0000	1.078.341,9215	26.469,4138	1.051.872,5077
Class U EUR - Acc	0,0000	20,0000	0,0000	20,0000

# CPR Invest - Global Resources (lancé le 15/10/20)

## Chiffres Clés

*Période terminant le:*                    **31/12/20**

Actifs Nets Totaux	USD	227.097.255,96
<b>Class A EUR - Acc</b>		
Nombre d'actions		170.705,8120
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	102,05
<b>Class A EUR - Dist</b>		
Nombre d'actions		50.160,9840
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	102,05
Dividende par action		-
<b>Class A EURH - Acc</b>		
Nombre d'actions		85.556,3609
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	106,36
<b>Class A CZK - Acc</b>		
Nombre d'actions		575.786,2329
Valeur nette d'inventaire par action	CZK	97,96
<b>Class A USD - Acc</b>		
Nombre d'actions		145.989,4251
Valeur nette d'inventaire par action	USD	106,72
<b>Class A USD - Dist</b>		
Nombre d'actions		15.037,7285
Valeur nette d'inventaire par action	USD	106,72
Dividende par action		-
<b>Class A2 USD - Acc</b>		
Nombre d'actions		7,6323
Valeur nette d'inventaire par action	USD	106,71
<b>Class F EURH - Acc</b>		
Nombre d'actions		4.572,9893
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	106,16
<b>Class F USD - Acc</b>		
Nombre d'actions		16.074,0032
Valeur nette d'inventaire par action	USD	106,51
<b>Class I EUR - Acc</b>		
Nombre d'actions		68.157,1910
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	102,22
<b>Class I USD - Acc</b>		
Nombre d'actions		4.265,1833
Valeur nette d'inventaire par action	USD	106,91
<b>Class M2 EUR - Acc</b>		
Nombre d'actions		20,0000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	98,03
<b>Class O USD - Acc</b>		
Nombre d'actions		185,6470
Valeur nette d'inventaire par action	USD	107.108,43
<b>Class T1 EURH - Acc</b>		
Nombre d'actions		1.051.872,5077
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	106,76
<b>Class U EUR - Acc</b>		
Nombre d'actions		20,0000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	97,93

# CPR Invest - Global Resources (lancé le 15/10/20)

## Portefeuille-titres au 31/12/20

*Exprimé en USD*

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs			218.714.595,24	96,31
<b>Actions</b>			<b>218.660.918,82</b>	<b>96,29</b>
<i>Afrique du Sud</i>			<i>6.643.476,75</i>	<i>2,93</i>
194.041,00	ANGLOGOLD ASHANTI LTD ADR REPR. 1 SH	USD	4.389.207,42	1,94
243.179,00	GOLD FIELDS ADR	USD	2.254.269,33	0,99
<i>Allemagne</i>			<i>2.280.698,08</i>	<i>1,00</i>
28.801,00	BASF SE REG SHS	EUR	2.280.698,08	1,00
<i>Australie</i>			<i>14.503.137,25</i>	<i>6,39</i>
85.884,00	BHP GROUP LTD	AUD	2.811.987,46	1,24
733.500,00	EVOLUTION MINING	AUD	2.824.416,55	1,24
191.603,00	NEWCREST MINING LTD	AUD	3.811.652,52	1,69
232.618,00	NORTHERN STAR RESOURCES LTD	AUD	2.277.891,45	1,00
31.617,00	RIO TINTO	AUD	2.777.189,27	1,22
<i>Canada</i>			<i>70.669.559,42</i>	<i>31,13</i>
125.530,00	AGNICO EAGLE MINES LTD	USD	8.851.120,30	3,91
487.010,00	BARRICK GOLD CORPORATION	USD	11.094.087,80	4,90
593.608,00	B2GOLD CORP	USD	3.371.693,44	1,48
141.400,00	ENBRIDGE INC	CAD	4.518.370,46	1,99
58.129,00	FRANCO NEVADA CORP	USD	7.285.307,57	3,21
452.521,00	KINROSS GOLD CORP	USD	3.321.504,14	1,46
107.400,00	KIRKLAND LK GLG REG	CAD	4.434.262,00	1,95
442.300,00	LUNDIN MINING CORP	CAD	3.923.075,87	1,73
47.900,00	NUTRIEN - REGISTERED	CAD	2.302.512,62	1,01
133.157,00	PAN AMERICAN SILVER	USD	4.595.248,07	2,02
171.782,00	SSR MINING INC	USD	3.454.536,02	1,52
165.800,00	SUNCOR ENERGY INC	CAD	2.778.521,30	1,22
70.400,00	TC ENERGY - REGISTERED SHS	CAD	2.859.659,58	1,26
186.000,00	TECK RESOURCES LTD -B-	CAD	3.372.533,31	1,49
107.981,00	WHEATON PRECIOUS METAL - REGISTERED	USD	4.507.126,94	1,98
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>			<i>68.942.555,09</i>	<i>30,36</i>
17.312,00	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	USD	4.729.984,64	2,08
15.687,00	ALBEMARLE - REGISTERED SHS	USD	2.314.146,24	1,02
8.392,00	CELANESE RG REGISTERED SHS	USD	1.090.456,48	0,48
119.375,00	CHEVRON CORP	USD	10.081.218,75	4,44
41.203,00	CONCHO RESOURCES INC	USD	2.404.195,05	1,06
56.850,00	CONOCOPHILLIPS CO	USD	2.273.431,50	1,00
58.887,00	CORTEVA - REGISTERED SHS	USD	2.280.104,64	1,00
42.139,00	DOW - REGISTERED SHS	USD	2.338.714,50	1,03
32.583,00	DOWDUPONT - REGISTERED SHS WI	USD	2.316.977,13	1,02
47.111,00	EOG RESOURCES INC	USD	2.349.425,57	1,03
149.639,00	EXXON MOBIL CORP	USD	6.168.119,58	2,72
46.297,00	HESS CORP	USD	2.444.018,63	1,08
20.345,00	INTL FLAVORS & FRAG	USD	2.214.349,80	0,98
166.811,00	KINDER MORGAN INC	USD	2.280.306,37	1,00
8.396,00	MARTIN MARIETTA	USD	2.384.212,12	1,05
211.599,00	NEWMONT CORPORATION	USD	12.672.664,11	5,59
43.285,00	PHILLIPS 66	USD	3.027.352,90	1,33
22.171,00	PIONER NATURAL RESOURCES COMPANY	USD	2.525.055,19	1,11
53.877,00	VALERO ENERGY CORP	USD	3.047.821,89	1,34
<i>France</i>			<i>17.139.875,30</i>	<i>7,55</i>
28.143,00	AIR LIQUIDE SA	EUR	4.622.813,86	2,04
19.478,00	ARKEMA SA	EUR	2.228.320,70	0,98
237.413,00	TOTAL SE	EUR	10.288.740,74	4,53
<i>Iles Caïmans</i>			<i>2.729.508,65</i>	<i>1,20</i>
117.400,00	ENDEAVOUR MINING CORPORATION	CAD	2.729.508,65	1,20
<i>Irlande</i>			<i>7.045.412,65</i>	<i>3,10</i>
54.549,00	CRH PLC	EUR	2.270.611,45	1,00
18.120,00	LINDE PLC	USD	4.774.801,20	2,10
<i>Italie</i>			<i>3.335.292,64</i>	<i>1,47</i>
318.895,00	ENI SPA	EUR	3.335.292,64	1,47
<i>Japon</i>			<i>2.393.800,59</i>	<i>1,05</i>
13.700,00	SHIN-ETSU CHEM. CO LTD	JPY	2.393.800,59	1,05
<i>Les Antilles Néerlandaises</i>			<i>545.750,00</i>	<i>0,24</i>
25.000,00	SCHLUMBERGER LTD	USD	545.750,00	0,24

## CPR Invest - Global Resources (lancé le 15/10/20)

## Portefeuille-titres au 31/12/20

Exprimé en USD

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% actifs nets
	<i>Norvège</i>			
201.431,00	EQUINOR ASA	NOK	3.411.053,20	1,50
			3.411.053,20	1,50
	<i>Pays-Bas</i>			
13.364,00	DSM KONINKLIJKE	EUR	2.302.294,33	1,01
			2.302.294,33	1,01
	<i>Royaume-Uni</i>			
107.006,00	BHP GROUP-REGISTERED SHS	GBP	16.718.504,87	7,36
1.091.840,00	BP PLC	GBP	2.815.717,16	1,24
38.203,00	RIO TINTO PLC	GBP	3.802.844,69	1,67
408.307,00	ROYAL DUTCH SHELL PLC	GBP	2.856.504,81	1,26
			7.243.438,21	3,19
	<b>Warrants, Droits</b>		<b>53.676,42</b>	<b>0,02</b>
	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>			
7.882,00	OCCIDENTAL PETROLEUM 03.08.27 WAR	USD	53.676,42	0,02
			53.676,42	0,02
	Actions/Parts d'OPCVM/OPC		8.682.154,04	3,82
	<b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>		<b>8.682.154,04</b>	<b>3,82</b>
	<i>Luxembourg</i>			
84.918,74	AMUNDI M MKT ST EV CAP	USD	8.682.154,04	3,82
			8.682.154,04	3,82
	<b>Total portefeuille-titres</b>		<b>227.396.749,28</b>	<b>100,13</b>

# CPR Invest - Global Resources (lancé le 15/10/20)

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 15/10/20 au 31/12/20

*Exprimé en USD*

Revenus		<b>765.546,86</b>
Dividendes nets	Note 2	762.268,38
Intérêts bancaires à vue		32,80
Revenus des prêts de titres	Note 2	3.245,68
Dépenses		<b>440.385,05</b>
Commissions de société de gestion	Note 4	214.010,70
Taxe d'abonnement	Note 3	9.664,87
Frais administratifs	Note 5	89.884,84
Commission de performance	Note 4	5,90
Intérêts bancaires sur découvert		1.617,38
Frais de transaction	Note 2	120.377,92
Frais de distribution		4.823,44
Revenus nets des investissements		<b>325.161,81</b>
Bénéfice net / Perte nette réalisé(e) sur :		
- portefeuille-titres	Note 2	487.565,19
- contrats de change à terme	Note 2	5.125.917,74
- futures	Note 2	3.416.725,13
- change		-1.786.156,29
Bénéfice net réalisé		<b>7.569.213,58</b>
Variation de la plus- ou moins-value nette non réalisée sur :		
- portefeuille-titres	Note 2	9.895.394,49
- contrats de change à terme	Note 2	2.944.206,47
- futures	Note 2	-591.239,63
Augmentation des actifs nets résultant des opérations		<b>19.817.574,91</b>
Souscriptions actions de capitalisation		205.715.341,79
Souscriptions actions de distribution		7.587.836,77
Rachats actions de capitalisation		-5.809.083,65
Rachats actions de distribution		-214.413,86
Augmentation des actifs nets		<b>227.097.255,96</b>
Actifs nets au début de la période		<b>0,00</b>
Actifs nets à la fin de la période		<b>227.097.255,96</b>

*CPR Invest*  
**- Global Gold Mines (lancé le 15/10/20)**

## CPR Invest - Global Gold Mines (lancé le 15/10/20)

**Etats Financiers au 31/12/20**

Etat du Patrimoine au 31/12/20

*Exprimé en USD*

<b>Actifs</b>			<b>345.653.557,25</b>
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	Note 2		345.260.165,19
<i>Prix d'acquisition</i>			387.672.128,02
<i>Moins-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>			-42.411.962,83
Avoirs en banque et liquidités			14.240,42
Souscriptions à recevoir			55.871,72
Dividendes à recevoir			65.878,13
Plus-value non réalisée sur contrats de change à terme	Note 2		257.182,18
Autres actifs			219,61
<b>Passifs</b>			<b>1.739.039,29</b>
Dettes bancaires à vue			23.403,37
Collateral			260.000,00
Brokers à payer			544.762,00
Frais d'administratifs	Note 5		137.079,08
Commission de performance	Note 4		0,01
Redemptions à payer			285.051,53
Commissions de société de gestion	Note 4		337.685,49
Autres passifs			151.057,81
Valeur nette d'inventaire			<b>343.914.517,96</b>

## Changement dans le nombre d'actions en circulation du 15/10/20 au 31/12/20

	<b>Actions en circulation au 15/10/20</b>	<b>Actions souscrites</b>	<b>Actions rachetées</b>	<b>Actions en circulation au 31/12/20</b>
Class A EUR - Acc	0,0000	333.975,9899	24.431,5236	309.544,4663
Class A EUR - Dist	0,0000	77.161,7517	3.279,6069	73.882,1448
Class A EURH - Acc	0,0000	116.040,0118	10.494,5973	105.545,4145
Class A CZK - Acc	0,0000	287.960,8688	189,9218	287.770,9470
Class A USD - Acc	0,0000	436.068,2513	62.427,7753	373.640,4760
Class A USD - Dist	0,0000	10.140,3366	414,0530	9.726,2836
Class A2 USD - Acc	0,0000	675.769,1272	94.388,5115	581.380,6157
Class F EURH - Acc	0,0000	21.234,2466	3.885,5231	17.348,7235
Class F USD - Acc	0,0000	52.157,5911	4.541,9480	47.615,6431

## CPR Invest - Global Gold Mines (lancé le 15/10/20)

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 15/10/20 au 31/12/20

	<b>Actions en circulation au 15/10/20</b>	<b>Actions souscrites</b>	<b>Actions rachetées</b>	<b>Actions en circulation au 31/12/20</b>
Class I EUR - Acc	0,0000	1.847.957,0958	276.116,8715	1.571.840,2243
Class I USD - Acc	0,0000	194.084,6374	542,8723	193.541,7651
Class M2 EUR - Acc	0,0000	20,0000	0,0000	20,0000
Class O USD - Acc	0,0000	242,7497	0,0000	242,7497
Class R USD - Acc	0,0000	6.870,7404	937,4636	5.933,2768
Class U EUR - Acc	0,0000	20,0000	0,0000	20,0000

# CPR Invest - Global Gold Mines (lancé le 15/10/20)

## Chiffres Clés

Période terminant le: **31/12/20**

Actifs Nets Totaux	USD	343.914.517,96
<b>Class A EUR - Acc</b>		
Nombre d'actions		309.544,4663
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	84,14
<b>Class A EUR - Dist</b>		
Nombre d'actions		73.882,1448
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	84,13
Dividende par action		-
<b>Class A EURH - Acc</b>		
Nombre d'actions		105.545,4145
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	87,84
<b>Class A CZK - Acc</b>		
Nombre d'actions		287.770,9470
Valeur nette d'inventaire par action	CZK	80,75
<b>Class A USD - Acc</b>		
Nombre d'actions		373.640,4760
Valeur nette d'inventaire par action	USD	87,98
<b>Class A USD - Dist</b>		
Nombre d'actions		9.726,2836
Valeur nette d'inventaire par action	USD	87,98
Dividende par action		-
<b>Class A2 USD - Acc</b>		
Nombre d'actions		581.380,6157
Valeur nette d'inventaire par action	USD	87,95
<b>Class F EURH - Acc</b>		
Nombre d'actions		17.348,7235
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	87,69
<b>Class F USD - Acc</b>		
Nombre d'actions		47.615,6431
Valeur nette d'inventaire par action	USD	87,82
<b>Class I EUR - Acc</b>		
Nombre d'actions		1.571.840,2243
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	84,28
<b>Class I USD - Acc</b>		
Nombre d'actions		193.541,7651
Valeur nette d'inventaire par action	USD	88,14
<b>Class M2 EUR - Acc</b>		
Nombre d'actions		20,0000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	100,69
<b>Class O USD - Acc</b>		
Nombre d'actions		242,7497
Valeur nette d'inventaire par action	USD	88.303,92
<b>Class R USD - Acc</b>		
Nombre d'actions		5.933,2768
Valeur nette d'inventaire par action	USD	88,13
<b>Class U EUR - Acc</b>		
Nombre d'actions		20,0000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	100,59

## CPR Invest - Global Gold Mines (lancé le 15/10/20)

## Portefeuille-titres au 31/12/20

Exprimé en USD

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs			342.594.885,39	99,62
<b>Actions</b>			<b>342.327.579,96</b>	<b>99,54</b>
<i>Afrique du Sud</i>			<i>29.272.802,40</i>	<i>8,51</i>
687.306,00	ANGLOGOLD ASHANTI LTD ADR REPR. 1 SH	USD	15.546.861,72	4,52
1.480.684,00	GOLD FIELDS ADR	USD	13.725.940,68	3,99
<i>Australie</i>			<i>43.785.695,38</i>	<i>12,73</i>
3.042.375,00	EVOLUTION MINING	AUD	11.714.975,20	3,41
826.474,00	NEWCREST MINING LTD	AUD	16.441.452,91	4,77
1.112.178,00	NORTHERN STAR RESOURCES LTD	AUD	10.890.905,92	3,17
1.292.726,00	SARACEN MINERAL HOLDINGS LIMITED	AUD	4.738.361,35	1,38
<i>Canada</i>			<i>209.922.978,23</i>	<i>61,04</i>
373.965,00	AGNICO EAGLE MINES LTD	USD	26.368.272,15	7,67
494.282,00	ALAMOS GOLD -A-	USD	4.324.967,50	1,26
1.392.649,00	BARRICK GOLD CORPORATION	USD	31.724.544,22	9,23
2.299.907,00	B2GOLD CORP	USD	13.063.471,76	3,80
360.676,00	CENTERRA GOLD INC	CAD	4.172.977,59	1,21
459.645,00	EQUINOX GOLD CORP	CAD	4.751.597,44	1,38
42.898,00	EQUINOX GOLD CORP	USD	443.565,32	0,13
198.369,00	FRANCO NEVADA CORP	USD	24.861.586,77	7,23
2.114.465,00	KINROSS GOLD CORP	USD	15.520.173,10	4,51
377.698,00	KIRKLAND LK GLG REG	CAD	15.594.151,66	4,53
461.800,00	K92 MINING INC	CAD	2.758.480,45	0,80
300.800,00	LUNDIN GOLD INC	CAD	2.580.651,25	0,75
2.289.953,00	NEW GOLD	USD	5.014.997,07	1,46
447.534,00	PAN AMERICAN SILVER	USD	15.444.398,34	4,49
459.446,00	PRETIUM RESOURCES INC	USD	5.274.440,08	1,53
626.938,00	SSR MINING INC	USD	12.607.723,18	3,67
244.852,00	TOREX GOLD RES	CAD	3.668.942,52	1,07
82.300,00	VICTORIA GOLD - REGISTERED SHS	CAD	787.471,54	0,23
203.700,00	WESDOME GOLD MINES	CAD	1.698.035,91	0,49
372.795,00	WHEATON PRECIOUS METAL - REGISTERED	USD	15.560.463,30	4,52
648.348,00	YAMANA GOLD	USD	3.702.067,08	1,08
<i>Chine</i>			<i>6.793.024,24</i>	<i>1,98</i>
2.168.000,00	ZHAOJIN MINING INDUSTRY COMPANY LTD -H-	HKD	2.580.728,72	0,75
3.720.000,00	ZIJIN MINING CORP CO LTD -H-	HKD	4.212.295,52	1,23
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>			<i>32.097.207,04</i>	<i>9,33</i>
535.936,00	NEWMONT CORPORATION	USD	32.097.207,04	9,33
<i>Ile de Jersey</i>			<i>3.688.812,90</i>	<i>1,07</i>
2.181.558,00	CENTAMIN	GBP	3.688.812,90	1,07
<i>Iles Caïmans</i>			<i>13.169.693,25</i>	<i>3,83</i>
566.447,00	ENDEAVOUR MINING CORPORATION	CAD	13.169.693,25	3,83
<i>Pérou</i>			<i>3.597.366,52</i>	<i>1,05</i>
295.108,00	BUENAVENTURE SP ADR-SHS-	USD	3.597.366,52	1,05
<b>Obligations</b>			<b>7.534,38</b>	<b>0,00</b>
<i>Irlande</i>			<i>7.534,38</i>	<i>0,00</i>
100,00	ETC AMUNDI PHYSICAL METALS PLC	EUR	7.534,38	0,00
<b>Warrants, Droits</b>			<b>259.771,05</b>	<b>0,08</b>
<i>Canada</i>			<i>259.771,05</i>	<i>0,08</i>
314.874,00	PAN AMERICAN SILVER-CVR 15.01.29 RIGHTS	USD	259.771,05	0,08
Actions/Parts d'OPCVM/OPC			2.665.279,80	0,77
<b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>			<b>2.665.279,80</b>	<b>0,77</b>
<i>Luxembourg</i>			<i>2.665.279,80</i>	<i>0,77</i>
26.068,67	AMUNDI M MKT ST EV CAP	USD	2.665.279,80	0,77
<b>Total portefeuille-titres</b>			<b>345.260.165,19</b>	<b>100,39</b>

# CPR Invest - Global Gold Mines (lancé le 15/10/20)

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 15/10/20 au 31/12/20

*Exprimé en USD*

Revenus		<b>612.594,39</b>
Dividendes nets	Note 2	610.871,47
Intérêts bancaires à vue		0,01
Revenus des prêts de titres	Note 2	1.722,91
Dépenses		<b>1.208.568,27</b>
Commissions de société de gestion	Note 4	880.835,60
Taxe d'abonnement	Note 3	22.753,45
Frais administratifs	Note 5	148.630,55
Commission de performance	Note 4	0,01
Intérêts bancaires sur découvert		428,37
Frais de transaction	Note 2	142.180,75
Frais de distribution		13.739,54
Pertes nettes des investissements		<b>-595.973,88</b>
Bénéfice net / Perte nette réalisé(e) sur :		
- vente de titres	Note 2	-2.657.844,53
- contrats de change à terme	Note 2	477.559,44
- change		51.398,52
Perte nette réalisée		<b>-2.724.860,45</b>
Variation de la plus- ou moins-value nette non réalisée sur :		
- portefeuille-titres	Note 2	-42.411.962,83
- contrats de change à terme	Note 2	257.182,18
Diminution des actifs nets résultant des opérations		<b>-44.879.641,10</b>
Souscriptions actions de capitalisation		426.830.226,43
Souscriptions actions de distribution		9.901.416,97
Rachats actions de capitalisation		-47.552.291,28
Rachats actions de distribution		-385.193,06
Augmentation des actifs nets		<b>343.914.517,96</b>
Actifs nets au début de la période		<b>0,00</b>
Actifs nets à la fin de la période		<b>343.914.517,96</b>

*CPR Invest*  
**- Smart Trends**

CPR Invest - Smart Trends  
**Etats Financiers au 31/12/20**

Etat du Patrimoine au 31/12/20

*Exprimé en EUR*

<b>Actifs</b>			<b>350.146.090,82</b>
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	Note 2	339.821.788,90	
<i>Prix d'acquisition</i>		<i>328.858.580,11</i>	
<i>Plus-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>		<i>10.963.208,79</i>	
Options achetées à la valeur de marché	Note 2	2.250.452,73	
<i>Options achetées au prix d'acquisition</i>		<i>1.911.703,61</i>	
Avoirs en banque et liquidités		5.383.869,20	
Intérêts à recevoir	Note 2	47.236,88	
Souscriptions à recevoir		1.489.681,54	
Plus-value non réalisée sur contrats de change à terme	Note 2	126.638,57	
A recevoir sur contrats de change à terme		1.026.423,00	
<b>Passifs</b>			<b>3.604.303,81</b>
Dettes bancaires à vue		92.616,69	
Frais d'administratifs	Note 5	75.896,18	
Commission de performance	Note 4	883.949,35	
Redemptions à payer		45.213,98	
Moins-value non réalisée sur "futures"	Note 2	1.167.656,75	
Commissions de société de gestion	Note 4	280.434,40	
A payer sur contrats de change à terme		1.026.710,92	
Autres passifs		31.825,54	
<b>Valeur nette d'inventaire</b>			<b>346.541.787,01</b>

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/20 au 31/12/20

	Actions en circulation au 01/01/20	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation au 31/12/20
Class A EUR - Acc	385,8071	1.768.086,7341	70.348,4748	1.698.124,0664
Class E EUR - Acc	100.000,0000	0,0000	100.000,0000	0,0000
Class F EUR - Acc	119,8499	49.630,3957	2.521,0026	47.229,2430
Class I EUR - Acc	20,0000	0,0000	0,0000	20,0000
Class R EUR - Acc	20,0000	9.000,7958	29,8010	8.990,9948
Class U EUR - Acc	0,0000	1.610.837,6680	4.447,6278	1.606.390,0402

# CPR Invest - Smart Trends

## Chiffres Clés

Année clôturée le: **31/12/20** **31/12/19**

Actifs Nets Totaux	EUR	346.541.787,01	10.063.257,54
<b>Class A EUR - Acc</b>			
Nombre d'actions		1.698.124,0664	385,8071
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	103,11	99,92
<b>Class E EUR - Acc</b>			
Nombre d'actions		-	100.000,0000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	-	100,09
<b>Class F EUR - Acc</b>			
Nombre d'actions		47.229,2430	119,8499
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	103,16	99,99
<b>Class I EUR - Acc</b>			
Nombre d'actions		20,0000	20,0000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	103,90	100,04
<b>Class R EUR - Acc</b>			
Nombre d'actions		8.990,9948	20,0000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	103,98	100,04
<b>Class U EUR - Acc</b>			
Nombre d'actions		1.606.390,0402	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	103,11	-

# CPR Invest - Smart Trends

Portefeuille-titres au 31/12/20

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs			10.451.611,92	3,02
<b>Obligations</b>			<b>7.283.154,47</b>	<b>2,11</b>
<i>Belgique</i>			405.914,00	0,12
400.000,00	FLUVIUS SYSTEM 0.25 20-30 02/12A	EUR	405.914,00	0,12
<i>Espagne</i>			505.822,50	0,15
500.000,00	CELLNEX TELECOM 1.7500 20-30 23/10A	EUR	505.822,50	0,15
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>			316.326,00	0,09
300.000,00	FORD MOTOR CRED 3.2500 20-25 15/09A	EUR	316.326,00	0,09
<i>France</i>			1.915.059,00	0,55
1.100.000,00	CNP ASSURANCES 0.375 20-28 08/03A	EUR	1.099.351,00	0,31
800.000,00	ENGIE SA 1.5000 20-49 31/12A	EUR	815.708,00	0,24
<i>Italie</i>			3.140.257,97	0,91
2.571.000,00	ITALY 3.00 19-29 01/02S	EUR	3.140.257,97	0,91
<i>Suède</i>			999.775,00	0,29
1.000.000,00	SVENSKA HANDELS 0.0100 20-27 02/12A	EUR	999.775,00	0,29
<b>Obligations convertibles</b>			<b>1.700.218,45</b>	<b>0,49</b>
<i>Allemagne</i>			1.083.387,51	0,31
1.000.000,00	DEUTSCHE POST AG CV 0.05 17-25 30/06A	EUR	1.083.387,51	0,31
<i>France</i>			616.830,94	0,18
20.000,00	VEOLIA ENV CV 0.00 19-25 01/01U	EUR	616.830,94	0,18
<b>Obligations à taux flottant</b>			<b>1.468.239,00</b>	<b>0,42</b>
<i>Allemagne</i>			311.983,50	0,09
300.000,00	MUNICH RE FLR 20-41 26/05A	EUR	311.983,50	0,09
<i>Finlande</i>			108.387,50	0,03
100.000,00	SAMPO PLC FL.R 20-52 03/09A	EUR	108.387,50	0,03
<i>France</i>			1.047.868,00	0,30
600.000,00	ELECTRICITE DE FL.R 20-XX XX/XXA	EUR	632.460,00	0,18
400.000,00	TOTAL SE FL.R 20-XX 04/09A	EUR	415.408,00	0,12
Actions/Parts d'OPCVM/OPC			329.370.176,98	95,04
<b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>			<b>329.370.176,98</b>	<b>95,04</b>
<i>France</i>			187.020.099,01	53,96
951,33	AMUNDI CASH CORPORATE - P (C)	EUR	9.335.384,19	2,69
6.777,15	AMUNDI CASH INT SRI I2 3DEC	EUR	67.000.037,80	19,33
263,93	AMUNDI CREDIT EURO ISR I2	EUR	26.927.594,59	7,77
2.990,18	AMUNDI SOCIAL BONDS PART S EUR C	EUR	2.985.301,52	0,86
6.206,59	BFT SEQUIN ISR I2 C -I2 C- 3DEC	EUR	61.359.594,27	17,71
76,00	CPR CONVEX ESG I	EUR	8.593.357,24	2,48
41.178,34	CPR FOCUS INFLATION FCP -I- CAP	EUR	5.604.372,48	1,62
4.782,37	EUROPEAN HIGH YIELD SRI AC IC	EUR	5.214.456,92	1,50
<i>Irlande</i>			5.965.400,00	1,72
100.000,00	SPDR BAR EMG MK ETF USD	EUR	5.965.400,00	1,72
<i>Luxembourg</i>			136.384.677,97	39,36
4.848,29	AMUNDI FD GLOBAL SUBORDINATED BD Z	EUR	4.838.593,42	1,40
8.086,22	AMUNDI FUNDS EURO CORPORATE BOND I2 EU C	EUR	8.483.415,13	2,45
230.625,00	AMUNDI INDEX US CORP SRI UCITS ETF DR	USD	11.889.721,63	3,43
6.206,77	AMUNDIFDS TOTAL HYBRID BOND Z EURC	EUR	6.428.477,90	1,86
130,63	CPR INVEST - CLIMATE ACTION CLASS O - ACC (note 8)	EUR	16.117.130,87	4,64
29,32	CPR INVEST - EDUCATION CLASS O - ACC (note 8)	EUR	3.310.809,09	0,96
76,79	CPR INVEST - FOOD FOR GENERATIONS CLASS O - ACC (note 8)	EUR	9.196.669,78	2,65
48,00	CPR INVEST - FUTURE CITIES - O EUR ACC (note 8)	EUR	4.998.405,12	1,44
77,26	CPR INVEST - GLOBAL DISRUPTIVE OPPORTUNITIES CLASS O - ACC (note 8)	EUR	15.380.294,80	4,44
62,09	CPR INVEST - GLOBAL GOLD MINES O USD - ACC (note 8)	USD	4.481.232,80	1,29
164,79	CPR INVEST - GLOBAL LIFESTYLES O USD - ACC (note 8)	USD	15.048.013,99	4,34
106,60	CPR INVEST - GLOBAL SILVER AGE CLASS O - ACC (note 8)	EUR	12.705.212,94	3,67
5.268,41	CPR INVEST - SMART BETA CREDIT ESG CLASS E - ACC (note 8)	EUR	546.755,89	0,16
20.761,59	CPR INVEST SMART BETA CREDIT ESG - I ACC (note 8)	EUR	2.147.786,62	0,62
60.477,98	CPR INVEST-MEDTECH O EUR ACC (note 8)	EUR	6.892.674,97	1,99
95,24	CPR INVEST-SOCIAL IMPACT O EUR ACC (note 8)	EUR	13.919.483,02	4,02
<b>Total portefeuille-titres</b>			<b>339.821.788,90</b>	<b>98,06</b>

# CPR Invest - Smart Trends

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/20 au 31/12/20

*Exprimé en EUR*

<b>Revenus</b>		<b>62.004,92</b>
Dividendes nets	Note 2	5.043,15
Intérêts nets sur obligations	Note 2	56.946,37
Intérêts bancaires à vue		1,55
Autres revenus		13,85
<b>Dépenses</b>		<b>2.092.094,13</b>
Commissions de société de gestion	Note 4	858.343,74
Taxe d'abonnement	Note 3	41.917,46
Frais administratifs	Note 5	102.041,51
Commission de performance	Note 4	1.013.426,36
Intérêts bancaires sur découvert		5.111,93
Frais de transaction	Note 2	48.336,46
Intérêts sur swaps de taux d'intérêts	Note 2	22.916,67
<b>Pertes nettes des investissements</b>		<b>-2.030.089,21</b>
Bénéfice net / Perte nette réalisé(e) sur :		
- portefeuille-titres	Note 2	604.633,13
- options	Note 2	251.702,92
- contrats de change à terme	Note 2	104.976,63
- futures	Note 2	-2.506.472,11
- swaps	Note 2	17.293,67
- change	Note 2	-329.317,54
<b>Perte nette réalisée</b>		<b>-3.887.272,51</b>
Variation de la plus- ou moins-value nette non réalisée sur :		
- portefeuille-titres	Note 2	10.827.187,59
- options	Note 2	348.263,36
- contrats de change à terme	Note 2	126.638,57
- futures	Note 2	-1.159.052,05
<b>Augmentation des actifs nets résultant des opérations</b>		<b>6.255.764,96</b>
Souscriptions actions de capitalisation		348.205.551,48
Rachats actions de capitalisation		-17.982.786,97
<b>Augmentation des actifs nets</b>		<b>336.478.529,47</b>
<b>Actifs nets au début de l'année</b>		<b>10.063.257,54</b>
<b>Actifs nets à la fin de l'année</b>		<b>346.541.787,01</b>

*CPR Invest*  
**- Social Impact**

# CPR Invest - Social Impact

## Etats Financiers au 31/12/20

Etat du Patrimoine au 31/12/20

*Exprimé en USD*

Actifs			<b>94.043.699,74</b>
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	Note 2	90.026.305,42	
<i>Prix d'acquisition</i>		79.949.064,42	
<i>Plus-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>		10.077.241,00	
Avoirs en banque et liquidités		878.140,97	
Brokers à recevoir		1.641.958,19	
Souscriptions à recevoir		827.480,09	
Dividendes à recevoir		42.182,90	
Plus-value non réalisée sur "futures"	Note 2	184.720,91	
A recevoir sur contrats de change à terme		442.911,26	
Passifs			<b>3.390.116,28</b>
Dettes bancaires à vue		532,57	
Brokers à payer		2.771.262,17	
Frais d'administratifs	Note 5	41.739,27	
Commission de performance	Note 4	16.294,24	
Redemptions à payer		25.784,26	
Commissions de société de gestion	Note 4	66.244,85	
A payer sur contrats de change à terme		441.872,12	
Autres passifs		26.386,80	
Valeur nette d'inventaire			<b>90.653.583,46</b>

### Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/20 au 31/12/20

	Actions en circulation au 01/01/20	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation au 31/12/20
Class A EUR - Acc	20,0000	310.223,8911	29.186,2856	281.057,6055
Class A2 EUR - Acc	0,0000	20,0000	0,0000	20,0000
Class E EUR - Acc	100.000,0000	0,0000	100.000,0000	0,0000
Class F EUR - Acc	0,0000	5.264,9179	729,8310	4.535,0869
Class H USD - Acc	0,0000	201.107,7787	3.976,3136	197.131,4651
Class I EUR - Acc	20,0000	9.398,0000	0,0000	9.418,0000
Class I USD - Acc	20,0000	0,0000	0,0000	20,0000
Class I uk GBP - Acc	0,0000	20,0000	0,0000	20,0000
Class M2 EUR - Acc	0,0000	20,4214	0,0000	20,4214

## CPR Invest - Social Impact

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/20 au 31/12/20

	<b>Actions en circulation au 01/01/20</b>	<b>Actions souscrites</b>	<b>Actions rachetées</b>	<b>Actions en circulation au 31/12/20</b>
Class O EUR - Acc	0,0000	96,6135	1,3718	95,2417
Class R EUR - Acc	20,0000	0,0000	0,0000	20,0000
Class U EUR - Acc	0,0000	83.558,0733	2.380,0466	81.178,0267

# CPR Invest - Social Impact

## Chiffres Clés

Année clôturée le: **31/12/20** **31/12/19**

Actifs Nets Totaux	USD	90.653.583,46	11.425.810,55
<b>Class A EUR - Acc</b>			
Nombre d'actions		281.057,6055	20,0000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	107,50	101,64
<b>Class A2 EUR - Acc</b>			
Nombre d'actions		20,0000	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	108,70	-
<b>Class E EUR - Acc</b>			
Nombre d'actions		-	100.000,0000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	-	101,71
<b>Class F EUR - Acc</b>			
Nombre d'actions		4.535,0869	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	118,39	-
<b>Class H USD - Acc</b>			
Nombre d'actions		197.131,4651	-
Valeur nette d'inventaire par action	USD	119,05	-
<b>Class I EUR - Acc</b>			
Nombre d'actions		9.418,0000	20,0000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	108,70	101,69
<b>Class I USD - Acc</b>			
Nombre d'actions		20,0000	20,0000
Valeur nette d'inventaire par action	USD	120,05	102,94
<b>Class I uk GBP - Acc</b>			
Nombre d'actions		20,0000	-
Valeur nette d'inventaire par action	GBP	125,24	-
<b>Class M2 EUR - Acc</b>			
Nombre d'actions		20,4214	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	122,36	-
<b>Class O EUR - Acc</b>			
Nombre d'actions		95,2417	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	146.149,03	-
<b>Class R EUR - Acc</b>			
Nombre d'actions		20,0000	20,0000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	108,63	101,67
<b>Class U EUR - Acc</b>			
Nombre d'actions		81.178,0267	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	113,40	-

# CPR Invest - Social Impact

Portefeuille-titres au 31/12/20

Exprimé en USD

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs			83.209.880,34	91,79
<b>Actions</b>			<b>83.209.880,34</b>	<b>91,79</b>
<i>Allemagne</i>			<i>4.361.997,16</i>	<i>4,81</i>
29.808,00	INFINEON TECHNOLOGIES REG SHS	EUR	1.144.842,85	1,26
11.161,00	SIEMENS AG REG	EUR	1.604.858,00	1,77
43.924,00	SIEMENS ENERGY - REGISTERED SHS	EUR	1.612.296,31	1,78
<i>Brésil</i>			<i>1.368.341,26</i>	<i>1,51</i>
261.880,00	BANCO BRADESCO PREF.	BRL	1.368.341,26	1,51
<i>Canada</i>			<i>1.688.794,13</i>	<i>1,86</i>
190.400,00	LUNDIN MINING CORP	CAD	1.688.794,13	1,86
<i>Chine</i>			<i>1.095.968,58</i>	<i>1,21</i>
280.000,00	CHINA PACIFIC INSURANCE (GROUP) CO LTD	HKD	1.095.968,58	1,21
<i>Corée du Sud</i>			<i>2.861.543,26</i>	<i>3,16</i>
3.268,00	SAMSUNG SDI CO LTD	KRW	1.889.260,76	2,09
8.913,00	SK HYNIX INC	KRW	972.282,50	1,07
<i>Danemark</i>			<i>1.528.828,80</i>	<i>1,69</i>
6.461,00	VESTAS WIND SYSTEMS AS	DKK	1.528.828,80	1,69
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>			<i>36.971.712,53</i>	<i>40,77</i>
2.856,00	ADOBE INC	USD	1.428.342,72	1,58
10.708,00	ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	982.030,68	1,08
20.189,00	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	1.252.323,67	1,38
7.068,00	CERNER CORP	USD	554.696,64	0,61
4.186,00	ELI LILLY & CO	USD	706.764,24	0,78
11.618,00	EXACT SCIENCES CORP	USD	1.539.268,82	1,70
11.214,00	HASBRO INC	USD	1.048.957,56	1,16
2.041,00	ILLUMINA INC	USD	755.170,00	0,83
32.999,00	JUNIPER NETWORKS INC	USD	742.807,49	0,82
8.064,00	KEYSIGHT TECHNOLOGIES	USD	1.065.173,76	1,17
9.652,00	MERCK & CO INC	USD	789.533,60	0,87
10.306,00	MICROSOFT CORP	USD	2.292.260,52	2,53
3.045,00	MOODY S CORP	USD	883.780,80	0,97
27.909,00	MORGAN STANLEY	USD	1.912.603,77	2,11
16.675,00	NEXTERA ENERGY	USD	1.286.476,25	1,42
2.342,00	O REILLY AUTO	USD	1.059.918,94	1,17
4.374,00	OKTA -A-	USD	1.112.133,24	1,23
14.922,00	OWENS CORNING SHS	USD	1.130.490,72	1,25
5.807,00	PPG INDUSTRIES INC	USD	837.485,54	0,92
6.568,00	PROLOGIS	USD	654.566,88	0,72
5.147,00	QUINTILES IMS HOLDING INC	USD	922.187,99	1,02
4.305,00	ROCKWELL AUTOMATION	USD	1.079.737,05	1,19
4.973,00	SALESFORCE.COM INC	USD	1.106.641,69	1,22
7.120,00	SEMPRA ENERGY	USD	907.159,20	1,00
4.918,00	SPLUNK INC	USD	835.519,02	0,92
37.059,00	SYNCHRONY FINANCIAL	USD	1.286.317,89	1,42
7.700,00	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	1.263.801,00	1,39
4.201,00	TWILIO INC	USD	1.422.038,50	1,57
6.292,00	UNION PACIFIC CORP	USD	1.310.120,24	1,45
16.279,00	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	956.391,25	1,05
3.744,00	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	884.856,96	0,98
6.296,00	VISA INC -A-	USD	1.377.124,08	1,52
6.946,00	WASTE MANAGEMENT	USD	819.141,78	0,90
6.788,00	WYNN RESORTS LTD	USD	765.890,04	0,84
<i>France</i>			<i>9.935.831,81</i>	<i>10,96</i>
5.764,00	AIR LIQUIDE SA	EUR	946.803,79	1,04
57.609,00	AXA SA	EUR	1.375.351,95	1,52
15.347,00	BNP PARIBAS SA	EUR	809.418,02	0,89
18.049,00	CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	828.144,52	0,91
60.497,00	ENGIE SA	EUR	926.744,23	1,02
2.293,00	L'OREAL SA	EUR	871.980,53	0,96
2.600,00	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	1.625.290,41	1,80
6.799,00	MICHELIN SA REG SHS	EUR	873.070,28	0,96
29.339,00	PEUGEOT SA	EUR	803.032,30	0,89
9.081,00	UBISOFT ENTERTAINMENT	EUR	875.995,78	0,97
<i>Hong-Kong</i>			<i>689.786,99</i>	<i>0,76</i>
358.000,00	CHINA EDUCATION GROUP HOLDINGS	HKD	689.786,99	0,76

# CPR Invest - Social Impact

Portefeuille-titres au 31/12/20

Exprimé en USD

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% actifs nets
	<i>Iles Caïmans</i>		<i>1.620.042,23</i>	<i>1,79</i>
30.000,00	ALIBABA GROUP	HKD	899.937,48	1,00
9.900,00	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	720.104,75	0,79
	<i>Irlande</i>		<i>1.683.026,94</i>	<i>1,86</i>
20.561,00	CRH PLC	EUR	855.855,14	0,95
5.705,00	KERRY GROUP -A-	EUR	827.171,80	0,91
	<i>Italie</i>		<i>2.711.343,82</i>	<i>2,99</i>
433.043,00	INTESA SANPAOLO	EUR	1.013.390,65	1,12
30.174,00	PRYSMIAN SPA	EUR	1.073.616,09	1,18
66.719,00	UNICREDIT SPA REGS	EUR	624.337,08	0,69
	<i>Japon</i>		<i>2.266.531,51</i>	<i>2,50</i>
7.900,00	SHISEIDO	JPY	546.025,35	0,60
13.700,00	TERUMO CORP.	JPY	572.176,73	0,63
14.900,00	TOYOTA MOTOR CORP	JPY	1.148.329,43	1,27
	<i>Mexique</i>		<i>497.556,21</i>	<i>0,55</i>
177.100,00	WAL MART	MXN	497.556,21	0,55
	<i>Norvège</i>		<i>1.425.919,07</i>	<i>1,57</i>
306.206,00	NORSK HYDRO ASA	NOK	1.425.919,07	1,57
	<i>Pays-Bas</i>		<i>4.807.281,89</i>	<i>5,30</i>
8.310,00	AIRBUS SE	EUR	912.856,15	1,01
7.331,00	AKZO NOBEL NV	EUR	788.090,59	0,87
1.013,00	ASML HOLDING NV	EUR	492.745,79	0,54
8.016,00	HEINEKEN NV	EUR	894.683,64	0,99
12.671,00	ROYAL PHILIPS NV	EUR	678.747,70	0,75
27.827,00	STMICROELECTRONICS	EUR	1.040.158,02	1,14
	<i>Portugal</i>		<i>1.150.465,87</i>	<i>1,27</i>
182.364,00	EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA - REG.SHS	EUR	1.150.465,87	1,27
	<i>Royaume-Uni</i>		<i>1.143.813,10</i>	<i>1,26</i>
34.513,00	ANGLO AMERICAN PLC	GBP	1.143.813,10	1,26
	<i>Singapour</i>		<i>916.511,66</i>	<i>1,01</i>
369.300,00	CAPITALAND LTD	SGD	916.511,66	1,01
	<i>Suède</i>		<i>803.301,22</i>	<i>0,89</i>
24.943,00	ESSITY AB REGISTERED -B-	SEK	803.301,22	0,89
	<i>Suisse</i>		<i>775.345,27</i>	<i>0,86</i>
2.218,00	ROCHE HOLDING LTD	CHF	775.345,27	0,86
	<i>Taiwan</i>		<i>2.905.937,03</i>	<i>3,21</i>
117.000,00	DELTA ELECTRONIC INCS	TWD	1.095.131,58	1,21
96.000,00	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	1.810.805,45	2,00
	<b>Actions/Parts d'OPCVM/OPC</b>		<b>6.816.425,08</b>	<b>7,52</b>
	<b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>		<b>6.816.425,08</b>	<b>7,52</b>
	<i>Luxembourg</i>		<i>6.816.425,08</i>	<i>7,52</i>
66.670,35	AMUNDI M MKT ST EV CAP	USD	6.816.425,08	7,52
	<b>Total portefeuille-titres</b>		<b>90.026.305,42</b>	<b>99,31</b>

# CPR Invest - Social Impact

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/20 au 31/12/20

*Exprimé en USD*

Revenus		<b>362.649,73</b>
Dividendes nets	Note 2	362.118,44
Intérêts bancaires à vue		531,29
Dépenses		<b>549.802,72</b>
Commissions de société de gestion	Note 4	248.669,38
Taxe d'abonnement	Note 3	11.024,98
Frais administratifs	Note 5	57.491,13
Commission de performance	Note 4	15.357,73
Intérêts bancaires sur découvert		540,98
Frais de transaction	Note 2	214.454,05
Frais de distribution		2.264,47
Pertes nettes des investissements		<b>-187.152,99</b>
Bénéfice net / Perte nette réalisé(e) sur :		
- vente de titres	Note 2	-141.651,78
- futures	Note 2	486.337,12
- change	Note 2	265.637,27
Bénéfice net réalisé		<b>423.169,62</b>
Variation de la plus- ou moins-value nette non réalisée sur :		
- portefeuille-titres	Note 2	9.742.102,94
- futures	Note 2	209.464,66
Augmentation des actifs nets résultant des opérations		<b>10.374.737,22</b>
Souscriptions actions de capitalisation		85.049.423,79
Rachats actions de capitalisation		-16.196.388,10
Augmentation des actifs nets		<b>79.227.772,91</b>
Actifs nets au début de l'année		<b>11.425.810,55</b>
Actifs nets à la fin de l'année		<b>90.653.583,46</b>

*CPR Invest*  
**- Medtech**

CPR Invest - Medtech  
**Etats Financiers au 31/12/20**

Etat du Patrimoine au 31/12/20

*Exprimé en USD*

<b>Actifs</b>		<b>372.489.855,78</b>
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	Note 2	370.550.681,05
<i>Prix d'acquisition</i>		332.316.861,79
<i>Plus-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>		38.233.819,26
Avoirs en banque et liquidités		103.328,99
Brokers à recevoir		131.284,93
Souscriptions à recevoir		396.074,10
Dividendes à recevoir		228.355,96
Plus-value non réalisée sur contrats de change à terme	Note 2	174.753,71
A recevoir sur contrats de change à terme		905.365,57
Autres actifs		11,47
<b>Passifs</b>		<b>1.794.795,67</b>
Dettes bancaires à vue		24.724,56
Brokers à payer		64.305,99
Frais d'administratifs	Note 5	184.756,85
Commission de performance	Note 4	3,10
Redemptions à payer		16.798,36
Commissions de société de gestion	Note 4	442.598,35
A payer sur contrats de change à terme		905.037,86
Autres passifs		156.570,60
<b>Valeur nette d'inventaire</b>		<b>370.695.060,11</b>

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/20 au 31/12/20

	Actions en circulation au 01/01/20	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation au 31/12/20
Class A EUR - Acc	20,0000	2.004.021,4386	183.996,1438	1.820.045,2948
Class A CZKH - Acc	0,0000	7.839,8495	59,4989	7.780,3506
Class A2 EUR - Acc	0,0000	20,0000	0,0000	20,0000
Class E EUR - Acc	100.000,0000	0,0000	100.000,0000	0,0000
Class F EUR - Acc	0,0000	47.325,9772	3.753,8124	43.572,1648
Class H USD - Acc	0,0000	52.151,1836	0,0000	52.151,1836
Class I EUR - Acc	20,0000	479,1606	0,0000	499,1606
Class I USD - Acc	20,0000	0,0000	0,0000	20,0000

## CPR Invest - Medtech

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/20 au 31/12/20

	<b>Actions en circulation au 01/01/20</b>	<b>Actions souscrites</b>	<b>Actions rachetées</b>	<b>Actions en circulation au 31/12/20</b>
Class I uk GBP - Acc	0,0000	39,6020	0,0000	39,6020
Class M2 EUR - Acc	0,0000	20,6240	0,0000	20,6240
Class O EUR - Acc	0,0000	60.497,9764	0,0000	60.497,9764
Class O USD - Acc	0,0000	159,6044	0,0000	159,6044
Class R EUR - Acc	20,0000	6.325,4245	36,0815	6.309,3430
Class R2 EUR - Acc	0,0000	20,0000	0,0000	20,0000
Class U EUR - Acc	0,0000	592.620,0501	5.796,8952	586.823,1549

# CPR Invest - Medtech

## Chiffres Clés

Année clôturée le: **31/12/20** **31/12/19**

Actifs Nets Totaux	USD	370.695.060,11	11.362.800,62
<b>Class A EUR - Acc</b>			
Nombre d'actions		1.820.045,2948	20,0000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	111,22	101,15
<b>Class A CZKH - Acc</b>			
Nombre d'actions		7.780,3506	-
Valeur nette d'inventaire par action	CZK	10.601,11	-
<b>Class A2 EUR - Acc</b>			
Nombre d'actions		20,0000	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	112,91	-
<b>Class E EUR - Acc</b>			
Nombre d'actions		-	100.000,0000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	-	101,15
<b>Class F EUR - Acc</b>			
Nombre d'actions		43.572,1648	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	116,28	-
<b>Class H USD - Acc</b>			
Nombre d'actions		52.151,1836	-
Valeur nette d'inventaire par action	USD	106,19	-
<b>Class I EUR - Acc</b>			
Nombre d'actions		499,1606	20,0000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	112,12	101,13
<b>Class I USD - Acc</b>			
Nombre d'actions		20,0000	20,0000
Valeur nette d'inventaire par action	USD	123,41	102,11
<b>Class I uk GBP - Acc</b>			
Nombre d'actions		39,6020	-
Valeur nette d'inventaire par action	GBP	112,60	-
<b>Class M2 EUR - Acc</b>			
Nombre d'actions		20,6240	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	122,00	-
<b>Class O EUR - Acc</b>			
Nombre d'actions		60.497,9764	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	113,97	-
<b>Class O USD - Acc</b>			
Nombre d'actions		159,6044	-
Valeur nette d'inventaire par action	USD	106.064,76	-
<b>Class R EUR - Acc</b>			
Nombre d'actions		6.309,3430	20,0000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	111,94	101,11
<b>Class R2 EUR - Acc</b>			
Nombre d'actions		20,0000	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	102,85	-
<b>Class U EUR - Acc</b>			
Nombre d'actions		586.823,1549	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	112,97	-

## CPR Invest - Medtech

Portefeuille-titres au 31/12/20

Exprimé en USD

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs			361.391.694,64	97,49
<b>Actions</b>			<b>361.391.694,64</b>	<b>97,49</b>
<i>Allemagne</i>				
8.091,00	CARL ZEISS MEDITEC AG	EUR	2.550.784,49	0,69
3.503,00	SARTORIUS VORZ.OHNE STIMMRECHT.	EUR	1.078.082,02	0,29
<i>Australie</i>				
10.672,00	COCHLEAR	AUD	1.472.702,47	0,40
<i>Chine</i>				
10.672,00	COCHLEAR	AUD	1.556.451,90	0,42
40.200,00	HANGZHOU TIGERMED CONSULTING CO LTD	HKD	1.556.451,90	0,42
<i>Danemark</i>				
40.200,00	HANGZHOU TIGERMED CONSULTING CO LTD	HKD	930.618,93	0,25
40.200,00	HANGZHOU TIGERMED CONSULTING CO LTD	HKD	930.618,93	0,25
26.833,00	COLOPLAST -B-	DKK	5.453.720,72	1,47
16.900,00	GN GREAT NORDIC	DKK	4.100.273,17	1,10
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
299.657,00	ABBOTT LABORATORIES LTD	USD	1.353.447,55	0,37
299.657,00	ABBOTT LABORATORIES LTD	USD	241.482.125,83	65,15
22.308,00	ABIOMED INC	USD	32.809.444,93	8,86
18.332,00	ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	7.232.253,60	1,95
127.578,00	BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	9.796.254,16	2,64
62.657,00	BECTON DICKINSON	USD	10.236.858,72	2,76
370.593,00	BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	15.678.034,54	4,23
19.722,00	CATALENT	USD	13.322.818,35	3,59
19.320,00	CONMED CORP	USD	2.052.468,54	0,55
14.311,00	COOPER COMPANIES INC	USD	2.163.840,00	0,58
136.943,00	DANAHER CORP	USD	5.199.472,52	1,40
44.012,00	DENTSPLY SIRONA INC	USD	30.420.518,02	8,22
23.314,00	DEXCOM INC	USD	2.304.468,32	0,62
203.449,00	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	2.304.468,32	0,62
14.410,00	HAEMONETICS CORP	USD	8.619.652,08	2,33
14.526,00	HILL-ROM HOLDINGS INC	USD	18.560.652,27	5,01
23.702,00	IDEXX LABS CORP	USD	1.711.187,50	0,46
38.039,00	INOVALON HLDGS -A-	USD	1.423.112,22	0,38
16.002,00	INSULET	USD	11.847.918,74	3,20
26.656,00	INTUITIVE SURGICAL	USD	691.168,63	0,19
13.631,00	MASIMO	USD	4.090.591,26	1,10
6.649,00	PENUMBRA INC	USD	21.807.273,60	5,89
39.947,00	RESMED	USD	3.658.287,78	0,99
12.196,00	TELEFLEX INC	USD	1.163.575,00	0,31
1.956,00	THERMO FISHER SCIEN SHS	USD	8.491.134,32	2,29
18.119,00	WEST PHARMACEUTICAL SERVICES INC	USD	5.019.507,72	1,35
111.216,00	ZIMMER BIOMET HLDGS SHS	USD	911.065,68	0,25
<i>France</i>				
18.667,00	BIOMERIEUX SA	EUR	5.133.293,89	1,38
9.480,00	SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	17.137.273,44	4,62
<i>Irlande</i>				
292.488,00	MEDTRONIC HLD	USD	6.013.439,67	1,62
26.224,00	STERIS - REGISTERED SHS	USD	2.635.736,91	0,71
<i>Italie</i>				
4.344,00	DIASORIN	EUR	3.377.702,76	0,91
<i>Japon</i>				
39.500,00	ASAHI INTECC CO LTD	JPY	39.232.541,28	10,58
18.800,00	FUJIFILM HOLDINGS CORP	JPY	34.262.044,32	9,24
100.200,00	HOYA CORP	JPY	4.970.496,96	1,34
21.900,00	NIHON KOHDEN CORP	JPY	904.098,71	0,24
44.900,00	SYSMEX	JPY	904.098,71	0,24
160.200,00	TERUMO CORP.	JPY	29.177.622,11	7,87
<i>Luxembourg</i>				
10.186,00	EUROFINS SCIENTIFIC SE	EUR	1.440.432,61	0,39
<i>Nouvelle Zélande</i>				
152.620,00	FISCHER AND PAYKEL INDUSTRIES LTD	NZD	990.211,40	0,27
<i>Pays-Bas</i>				
45.365,00	QIAGEN - REGISTERED	USD	13.849.132,31	3,74
234.044,00	ROYAL PHILIPS NV	EUR	814.528,36	0,22
<i>Royaume-Uni</i>				
242.938,00	SMITH AND NEPHEW PLC	GBP	5.392.608,55	1,45
<i>Royaume-Uni</i>				
242.938,00	SMITH AND NEPHEW PLC	GBP	6.690.708,88	1,80
<i>Luxembourg</i>				
10.186,00	EUROFINS SCIENTIFIC SE	EUR	855.341,20	0,23
<i>Nouvelle Zélande</i>				
152.620,00	FISCHER AND PAYKEL INDUSTRIES LTD	NZD	855.341,20	0,23
<i>Pays-Bas</i>				
45.365,00	QIAGEN - REGISTERED	USD	3.622.901,31	0,98
234.044,00	ROYAL PHILIPS NV	EUR	3.622.901,31	0,98
<i>Royaume-Uni</i>				
242.938,00	SMITH AND NEPHEW PLC	GBP	14.934.579,64	4,03
<i>Royaume-Uni</i>				
242.938,00	SMITH AND NEPHEW PLC	GBP	2.397.540,25	0,65
<i>Royaume-Uni</i>				
242.938,00	SMITH AND NEPHEW PLC	GBP	12.537.039,39	3,38
<i>Royaume-Uni</i>				
242.938,00	SMITH AND NEPHEW PLC	GBP	5.014.441,43	1,35
<i>Royaume-Uni</i>				
242.938,00	SMITH AND NEPHEW PLC	GBP	5.014.441,43	1,35

## CPR Invest - Medtech

## Portefeuille-titres au 31/12/20

Exprimé en USD

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% actifs nets
	<i>Suède</i>		<i>1.689.949,31</i>	<i>0,46</i>
72.248,00	GETINGE -B-	SEK	1.689.949,31	0,46
	<i>Suisse</i>		<i>7.973.078,11</i>	<i>2,15</i>
48.046,00	ALCON --- REGISTERED SHS	CHF	3.198.195,59	0,86
18.351,00	SONOVA HOLDING NAM-AKT	CHF	4.774.882,52	1,29
Actions/Parts d'OPCVM/OPC			9.158.986,41	2,47
<b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>			<b>9.158.986,41</b>	<b>2,47</b>
	<i>Luxembourg</i>		<i>9.158.986,41</i>	<i>2,47</i>
89.582,56	AMUNDI M MKT ST EV CAP	USD	9.158.986,41	2,47
<b>Total portefeuille-titres</b>			<b>370.550.681,05</b>	<b>99,96</b>

# CPR Invest - Medtech

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 01/01/20 au 31/12/20

*Exprimé en USD*

Revenus		<b>791.788,20</b>
Dividendes nets	Note 2	788.934,98
Intérêts bancaires à vue		2.851,28
Revenus des prêts de titres	Note 2	1,94
Dépenses		<b>2.473.091,25</b>
Commissions de société de gestion	Note 4	1.691.909,56
Taxe d'abonnement	Note 3	74.574,56
Frais administratifs	Note 5	240.444,02
Commission de performance	Note 4	2,90
Intérêts bancaires sur découvert		2.467,74
Frais de transaction	Note 2	441.463,14
Frais de distribution		22.229,33
Pertes nettes des investissements		<b>-1.681.303,05</b>
Bénéfice net / Perte nette réalisé(e) sur :		
- portefeuille-titres	Note 2	1.227.957,77
- contrats de change à terme	Note 2	187.039,87
- change	Note 2	288.847,01
Bénéfice net réalisé		<b>22.541,60</b>
Variation de la plus- ou moins-value nette non réalisée sur :		
- portefeuille-titres	Note 2	37.988.763,38
- contrats de change à terme	Note 2	174.753,71
Augmentation des actifs nets résultant des opérations		<b>38.186.058,69</b>
Souscriptions actions de capitalisation		357.571.272,91
Rachats actions de capitalisation		-36.425.072,11
Augmentation des actifs nets		<b>359.332.259,49</b>
Actifs nets au début de l'année		<b>11.362.800,62</b>
Actifs nets à la fin de l'année		<b>370.695.060,11</b>

*CPR Invest*

**- Credixx Active US High Yield (lancé le 25/06/20)**

CPR Invest - Credix Active US High Yield (lancé le 25/06/20)

**Etats Financiers au 31/12/20**

Etat du Patrimoine au 31/12/20

*Exprimé en USD*

Actifs		<b>177.930.333,05</b>
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	Note 2	70.178.746,02
<i>Prix d'acquisition</i>		69.159.216,26
<i>Plus-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>		1.019.529,76
Avoirs en banque et liquidités		5.041.691,17
Contrats de prise en pension	Note 2	82.910.455,66
Intérêts à recevoir	Note 2	598.480,13
Plus-value non réalisée sur contrats de change à terme	Note 2	1.421.932,47
Plus-value non réalisée sur "futures"	Note 2	60.781,25
Plus-value non réalisée sur swaps	Note 2	17.718.246,35
Passifs		<b>20.391.453,60</b>
Collateral		19.360.000,00
Frais d'administratifs	Note 5	64.806,04
Commission de performance	Note 4	866.732,44
Redemptions à payer		23.364,14
Commissions de société de gestion	Note 4	68.636,19
Autres passifs		7.914,79
Valeur nette d'inventaire		<b>157.538.879,45</b>

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 25/06/20 au 31/12/20

	<b>Actions en circulation au 25/06/20</b>	<b>Actions souscrites</b>	<b>Actions rachetées</b>	<b>Actions en circulation au 31/12/20</b>
Class A EUR - Acc	0,0000	344.289,3491	27.010,7549	317.278,5942
Class A EURH2 - Acc	0,0000	116,1254	0,0000	116,1254
Class I EUR - Acc	0,0000	167.627,3348	4.142,7331	163.484,6017
Class I EURH2 - Acc	0,0000	1.158.553,1902	455.358,0908	703.195,0994

# CPR Invest - Credixx Active US High Yield (lancé le 25/06/20)

## Chiffres Clés

Période terminant le: **31/12/20**

Actifs Nets Totaux	USD	157.538.879,45
<b>Class A EUR - Acc</b>		
Nombre d'actions		317.278,5942
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	103,49
<b>Class A EURH2 - Acc</b>		
Nombre d'actions		116,1254
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	112,02
<b>Class I EUR - Acc</b>		
Nombre d'actions		163.484,6017
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	103,73
<b>Class I EURH2 - Acc</b>		
Nombre d'actions		703.195,0994
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	112,27

## CPR Invest - Credixx Active US High Yield (lancé le 25/06/20)

Portefeuille-titres au 31/12/20

Exprimé en USD

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs			56.901.616,93	36,12
<b>Obligations</b>			<b>56.901.616,93</b>	<b>36,12</b>
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>			<i>56.901.616,93</i>	<i>36,12</i>
3.500.000,00	UNITED STATES 2.50 14-24 15/05S	USD	3.771.386,71	2,39
3.500.000,00	UNITED STATES 1.625 16-26 15/02S	USD	3.722.167,96	2,36
7.000.000,00	UNITED STATES 1.75 08-28 15/01S	USD	10.676.469,89	6,78
2.500.000,00	UNITED STATES 2.25 14-24 15/11S	USD	2.693.554,70	1,71
2.400.000,00	UNITED STATES 2.25 15-25 15/11S	USD	2.621.343,74	1,66
3.500.000,00	UNITED STATES 2.375 14-24 15/08S	USD	3.772.480,46	2,39
3.500.000,00	UNITED STATES 2.75 13-23 15/11S	USD	3.760.449,21	2,39
9.948.900,00	UNITED STATES 0.125 13-23 15/01S	USD	11.663.569,70	7,41
6.500.000,00	US TREASURY INDEXEE 2.375 07-27 15/01S	USD	10.438.553,93	6,63
3.500.000,00	USA T NOTES 2.750 14-24 15/02S	USD	3.781.640,63	2,40
Actions/Parts d'OPCVM/OPC			13.277.129,09	8,43
<b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>			<b>13.277.129,09</b>	<b>8,43</b>
<i>Luxembourg</i>			<i>13.277.129,09</i>	<i>8,43</i>
12.333,35	AMUNDI MONEY MKT FD SH TERM USD -IV-	USD	13.277.129,09	8,43
<b>Total portefeuille-titres</b>			<b>70.178.746,02</b>	<b>44,55</b>

# CPR Invest - Credixx Active US High Yield (lancé le 25/06/20)

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 25/06/20 au 31/12/20

*Exprimé en USD*

<b>Revenus</b>		<b>9.267.109,45</b>
Intérêts nets sur obligations	Note 2	462.778,97
Intérêts bancaires à vue		1.454,17
Commission de performance	Note 2	103.095,82
Intérêts sur swaps de taux d'intérêts	Note 2	8.699.780,49
<b>Dépenses</b>		<b>1.429.555,76</b>
Commissions de société de gestion	Note 4	426.331,76
Taxe d'abonnement	Note 3	21.729,71
Frais administratifs	Note 5	83.985,49
Commission de performance	Note 4	865.390,32
Intérêts bancaires sur découvert		14.908,25
Frais de transaction	Note 2	17.210,23
<b>Revenus nets des investissements</b>		<b>7.837.553,69</b>
Bénéfice net / Perte nette réalisé(e) sur :		
- portefeuille-titres	Note 2	144.566,95
- contrats de change à terme	Note 2	7.619.241,90
- futures	Note 2	116.406,24
- swaps	Note 2	-7.333.975,69
- change	Note 2	231.121,76
<b>Bénéfice net réalisé</b>		<b>8.614.914,85</b>
Variation de la plus- ou moins-value nette non réalisée sur :		
- portefeuille-titres	Note 2	1.019.529,76
- contrats de change à terme	Note 2	1.421.932,47
- futures	Note 2	60.781,25
- swaps	Note 2	17.718.246,35
<b>Augmentation des actifs nets résultant des opérations</b>		<b>28.835.404,68</b>
Souscriptions actions de capitalisation		187.370.184,09
Rachats actions de capitalisation		-58.666.709,32
<b>Augmentation des actifs nets</b>		<b>157.538.879,45</b>
<b>Actifs nets au début de la période</b>		<b>0,00</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>		<b>157.538.879,45</b>

*CPR Invest*

**- Credixx Global High Yield (lancé le 25/06/20)**

## CPR Invest - Credixx Global High Yield (lancé le 25/06/20)

**Etats Financiers au 31/12/20**

Etat du Patrimoine au 31/12/20

*Exprimé en EUR*

<b>Actifs</b>			<b>260.133.580,56</b>
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	Note 2	22.028.575,16	
<i>Prix d'acquisition</i>		22.055.725,22	
<i>Moins-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>		-27.150,06	
Avoirs en banque et liquidités		25.661.115,60	
Contrats de prise en pension	Note 2	178.232.464,96	
Intérêts à recevoir	Note 2	494.113,47	
Souscriptions à recevoir		116,80	
Plus-value non réalisée sur contrats de change à terme	Note 2	389.741,77	
Plus-value non réalisée sur swaps	Note 2	33.327.452,80	
<b>Passifs</b>			<b>35.117.512,01</b>
Collateral		34.240.000,00	
Frais d'administratifs	Note 5	96.224,08	
Redemptions à payer		649.999,99	
Commissions de société de gestion	Note 4	84.004,17	
Autres passifs		47.283,77	
Valeur nette d'inventaire			<b>225.016.068,55</b>

## Changement dans le nombre d'actions en circulation du 25/06/20 au 31/12/20

	<b>Actions en circulation au 25/06/20</b>	<b>Actions souscrites</b>	<b>Actions rachetées</b>	<b>Actions en circulation au 31/12/20</b>
Class A EUR - Acc	0,0000	259.115,0718	59.683,5486	199.431,5232
Class I EUR - Acc	0,0000	2.458.277,3900	675.086,4108	1.783.190,9792
Class R EUR - Acc	0,0000	1,0000	0,0000	1,0000

# CPR Invest - Credixx Global High Yield (lancé le 25/06/20)

## Chiffres Clés

Période terminant le: **31/12/20**

Actifs Nets Totaux	EUR	225.016.068,55
<b>Class A EUR - Acc</b>		
Nombre d'actions		199.431,5232
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	113,20
<b>Class I EUR - Acc</b>		
Nombre d'actions		1.783.190,9792
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	113,53
<b>Class R EUR - Acc</b>		
Nombre d'actions		1,0000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	100,88

## CPR Invest - Credixx Global High Yield (lancé le 25/06/20)

Portefeuille-titres au 31/12/20

*Exprimé en EUR*

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Actions/Parts d'OPCVM/OPC			22.028.575,16	9,79
<b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>			<b>22.028.575,16</b>	<b>9,79</b>
<i>France</i>			<i>22.028.575,16</i>	<i>9,79</i>
403,00	CPR CASH -P- CAP	EUR	8.943.621,83	3,97
486,90	CPR MONETAIRE SR FCP -I- CAP	EUR	9.956.340,57	4,43
7.874,25	CPR MONETAIRE SR FCP -P- 3 DEC CAP	EUR	3.128.612,76	1,39
<b>Total portefeuille-titres</b>			<b>22.028.575,16</b>	<b>9,79</b>

# CPR Invest - Credixx Global High Yield (lancé le 25/06/20)

Etat des Opérations et des Variations des Actifs Nets du 25/06/20 au 31/12/20

*Exprimé en EUR*

Revenus		<b>16.153.672,46</b>
Intérêts bancaires à vue		100,93
Intérêts sur swaps de taux d'intérêts	Note 2	16.153.571,53
Dépenses		<b>1.090.219,61</b>
Commissions de société de gestion	Note 4	506.106,88
Taxe d'abonnement	Note 3	23.424,14
Frais administratifs	Note 5	115.697,52
Intérêts bancaires sur découvert		61.210,15
Frais de transaction	Note 2	15.614,00
Frais sur mises et prises en pensions livrées	Note 2	368.166,92
Revenus nets des investissements		<b>15.063.452,85</b>
Bénéfice net / Perte nette réalisé(e) sur :		
- portefeuille-titres	Note 2	13.139,14
- contrats de change à terme	Note 2	339.324,98
- swaps	Note 2	-21.053.284,97
- change	Note 2	-83.407,85
Perte nette réalisée		<b>-5.720.775,85</b>
Variation de la plus- ou moins-value nette non réalisée sur :		
- portefeuille-titres	Note 2	-27.150,06
- contrats de change à terme	Note 2	389.741,77
- swaps	Note 2	33.327.452,80
Augmentation des actifs nets résultant des opérations		<b>27.969.268,66</b>
Souscriptions actions de capitalisation		273.306.874,99
Rachats actions de capitalisation		-76.260.075,10
Augmentation des actifs nets		<b>225.016.068,55</b>
Actifs nets au début de la période		<b>0,00</b>
Actifs nets à la fin de la période		<b>225.016.068,55</b>

*CPR Invest*

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

## CPR Invest

### OPTIONS

Au 31/12/20, les contrats options ouverts sont les suivants :

#### CPR Invest - Smart Trends

Quantité	Dénomination	Devise	Engagement (en valeur absolue)	Valeur d'évaluation (en EUR)	Non-réalisé (en EUR)
<b>Positions longues en options OTC à la valeur de marché</b>					
<b>Options OTC</b>					
<b>Options sur devises</b>					
20.000.000,00	EUR(C)/USD(P)OTC MAR 1.220 01.03.21 CALL	EUR	0,00	258.499,40	126.999,40
<b>Total Positions longues en options OTC à la valeur de marché</b>				<b>258.499,40</b>	<b>126.999,40</b>
<b>Achats d'options</b>					
<b>Options listées</b>					
<b>Options sur indices</b>					
400,00	CBOE VOLATILY JAN 25.000 20.01.21 PUT	USD	0,00	114.421,15	-22.662,04
750,00	DJ EURO STOXX DEC 3700.0 17.12.21 CALL	EUR	0,00	1.120.500,00	128.250,00
2.000,00	EURO STOXX BAN MAR 75.000 19.03.21 CALL	EUR	0,00	445.000,00	-42.500,00
140,00	FTSE 100 MAR 6500.0 19.03.21 CALL	GBP	0,00	312.032,18	148.661,76
<b>Total Achat d'options</b>				<b>1.991.953,33</b>	<b>211.749,72</b>

## CPR Invest

### CONTRATS DE CHANGE À TERME SUR DEVICES

Au 31/12/20, les contrats de change à terme ouverts sont les suivants :

Les contrats marqués d'un\* sont relatifs aux classes hedgées.

#### CPR Invest - Silver Age

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Date de maturité	Non-réalisé (en EUR)	Contrepartie
USD	751.805,50	EUR	625.978,19	04/03/21	-12.364,61 *	BNP Paribas
SGD	83.745,34	EUR	52.025,02	04/03/21	-305,46 *	J.P.Morgan AG
USD	131.456,00	EUR	107.920,37	04/03/21	-627,74 *	BNP Paribas
					<b>-13.297,81</b>	

#### CPR Invest - Global Silver Age

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Date de maturité	Non-réalisé (en EUR)	Contrepartie
AUD	6.000.000,00	EUR	3.676.526,91	04/03/21	104.334,37	Royal Bank, Canada
CHF	1.666.888,92	EUR	1.536.106,08	04/03/21	5.739,19 *	Société Générale
GBP	3.634.242,87	EUR	4.044.991,54	04/03/21	11.173,63	Société Générale
USD	3.500,00	EUR	2.914,29	04/03/21	-57,64 *	J.P.Morgan AG
USD	10.750,00	EUR	8.951,03	04/03/21	-177,02 *	J.P. Morgan AG
USD	34.662.830,55	EUR	28.862.289,62	04/03/21	-570.951,36	Royal Bank, Canada
JPY	1.000.531.746,00	EUR	8.002.941,49	04/03/21	-88.300,25	CACIB London
CZK	1.467.612.399,20	EUR	55.936.777,77	04/03/21	-111.078,96 *	J.P.Morgan AG
CZK	721.815,00	EUR	27.341,55	04/03/21	115,17 *	Goldman Sachs Bank Europe SE
EUR	52.532,63	CZK	1.387.746,00	04/03/21	-255,34 *	UBS Europe SE
CHF	1.499,00	EUR	1.385,22	04/03/21	1,33 *	J.P.Morgan AG
SGD	97.643,44	EUR	60.655,95	04/03/21	-353,19 *	Goldman Sachs Bank Europe SE
EUR	92.766,66	CZK	2.453.256,00	04/03/21	-551,97 *	Goldman Sachs Bank Europe SE
EUR	12.568,24	CZK	333.347,00	04/03/21	-111,88 *	Goldman Sachs Bank Europe SE
CZK	1.394.502,00	EUR	52.608,68	04/03/21	436,01 *	Goldman Sachs Bank Europe SE
CHF	17.456,00	EUR	16.196,28	04/03/21	-49,76 *	Banco Bilbao Vizcaya (Madrid)
EUR	14.921,11	CZK	393.664,00	04/03/21	-53,31 *	BNP Paribas
USD	28.685.748,05	EUR	23.619.780,00	04/03/21	-206.856,46	BNP Paribas
CZK	327.506,00	EUR	12.446,82	04/03/21	11,00 *	BNP Paribas
EUR	18.138,66	CZK	478.154,00	04/03/21	-49,63 *	Goldman Sachs Bank Europe SE
CZK	1.220.978,00	EUR	46.317,06	04/03/21	127,05 *	Goldman Sachs Bank Europe SE
CZK	1.120.007,00	EUR	42.513,42	04/03/21	89,91 *	Goldman Sachs Bank Europe SE
CZK	908.669,00	EUR	34.512,80	04/03/21	51,56 *	UBS Europe SE
CZK	3.076.217,00	EUR	117.331,54	04/03/21	-317,02 *	UBS Europe SE
CZK	108.553,00	EUR	4.151,76	04/03/21	-22,57 *	Goldman Sachs Bank Europe SE
SGD	6.000,00	EUR	3.688,15	04/03/21	17,34 *	Crédit Suisse
CHF	21.948,00	EUR	20.270,33	04/03/21	31,21 *	Royal Bank, Canada
CZK	637.572,00	EUR	24.355,35	04/03/21	-103,10 *	UBS Europe SE
CZK	1.885.389,00	EUR	71.856,12	04/03/21	-138,85 *	UBS Europe SE
CZK	631.333,00	EUR	23.998,28	04/03/21	16,65 *	Société Générale
CZK	826.069,00	EUR	31.429,61	04/03/21	-7,23 *	BNP Paribas
CZK	1.078.050,00	EUR	41.005,49	04/03/21	1,86 *	UBS Europe SE
CZK	294.241,00	EUR	11.201,61	04/03/21	-9,14 *	UBS Europe SE
CZK	295.264,00	EUR	11.242,65	04/03/21	-11,27 *	J.P. Morgan AG
					<b>-857.309,67</b>	

#### CPR Invest - Global Disruptive Opportunities

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Date de maturité	Non-réalisé (en EUR)	Contrepartie
CHF	3.305.305,58	EUR	3.045.795,85	04/03/21	11.558,31 *	J.P. Morgan AG
USD	202.719,12	EUR	168.790,39	04/03/21	-3.333,76	J.P. Morgan AG
EUR	1.279.193,67	USD	1.536.269,39	04/03/21	25.345,51 *	Royal Bank, Canada
USD	560.397,42	EUR	466.616,97	04/03/21	-9.228,10 *	J.P.MORGAN AG
EUR	69.185.842,43	USD	83.090.328,74	04/03/21	1.370.485,28 *	Royal Bank, Canada
EUR	75.711,63	GBP	68.014,63	04/03/21	-199,44 *	Royal Bank, Canada
GBP	11.422,26	EUR	12.712,17	04/03/21	36,17	J.P. Morgan AG
SGD	169.336,97	EUR	105.191,86	04/03/21	-612,51 *	GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE
CZK	1.589.796.382,16	EUR	60.593.742,36	04/03/21	-120.354,39 *	J.P. Morgan AG
EUR	152.401,72	JPY	19.051.616,00	04/03/21	1.696,36 *	Goldman Sachs Bank Europe SE

## CPR Invest

## CONTRATS DE CHANGE À TERME SUR DEVICES

## CPR Invest - Global Disruptive Opportunities

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Date de maturité	Non-réalisé (en EUR)	Contrepartie
EUR	4.097.918,09	GBP	3.681.315,54	04/03/21	-10.795,32 *	Royal Bank, Canada
SGD	2.267,90	EUR	1.398,09	04/03/21	2,52 *	Royal Bank, Canada
EUR	58.000,00	JPY	7.332.797,00	04/03/21	-5,62 *	Royal Bank, Canada
CHF	57.270,99	EUR	52.920,74	04/03/21	54,00 *	Société Générale
EUR	3.000,00	GBP	2.723,38	04/03/21	-39,59 *	Royal Bank, Canada
EUR	47.000,00	USD	56.902,20	04/03/21	557,95 *	Royal Bank, Canada
EUR	5.600,00	JPY	707.994,00	04/03/21	-0,53 *	Royal Bank, Canada
SGD	599,99	EUR	369,89	04/03/21	0,65 *	J.P. Morgan AG
CZK	1.018.635,57	EUR	38.589,22	04/03/21	158,10 *	Goldman Sachs Bank Europe SE
USD	10.000,00	EUR	8.260,45	04/03/21	-98,58 *	Royal Bank, Canada
CZK	4.100.050,43	EUR	155.317,24	04/03/21	642,32 *	Goldman Sachs Bank Europe SE
EUR	31.600,00	GBP	28.686,31	04/03/21	-417,09 *	Royal Bank, Canada
EUR	489.000,00	USD	592.025,01	04/03/21	5.804,98 *	Royal Bank, Canada
CHF	26.752,74	EUR	24.720,59	04/03/21	25,26 *	Société Générale
EUR	2.133.965,73	GBP	1.917.022,51	04/03/21	-5.621,61 *	Royal Bank, Canada
EUR	36.174.264,68	USD	43.444.315,17	04/03/21	716.567,08 *	Royal Bank, Canada
EUR	8.282.342,81	JPY	1.035.510.180,00	04/03/21	91.071,64 *	Goldman Sachs Bank Europe SE
EUR	4.333.624,07	JPY	541.742.921,00	04/03/21	48.236,22 *	Goldman Sachs Bank Europe SE
JPY	1.322.077,00	EUR	10.574,05	04/03/21	-115,85 *	Goldman Sachs Bank Europe SE
CHF	40.999,98	EUR	37.880,90	04/03/21	43,42 *	UBS Europe SE
CZK	1.262.423,53	EUR	47.774,99	04/03/21	245,64 *	UBS Europe SE
SGD	799,99	EUR	492,52	04/03/21	1,54 *	Goldman Sachs Bank Europe SE
USD	9.999,99	EUR	8.204,67	04/03/21	-42,81 *	Société Générale
EUR	44.294,00	JPY	5.593.712,00	04/03/21	45,33 *	Société Générale
EUR	21.992,00	GBP	19.841,25	04/03/21	-152,90 *	Société Générale
EUR	14.500,00	USD	17.672,34	04/03/21	76,17 *	Société Générale
EUR	860,00	GBP	775,89	04/03/21	-5,98 *	Société Générale
EUR	1.733,00	JPY	218.853,00	04/03/21	1,78 *	Société Générale
EUR	371.137,26	USD	452.335,41	04/03/21	1.949,79 *	Société Générale
EUR	62.409,00	JPY	7.896.871,00	04/03/21	-58,72 *	Goldman Sachs Bank Europe SE
EUR	4.400,00	GBP	3.970,55	04/03/21	-31,55 *	Goldman Sachs Bank Europe SE
EUR	525.679,00	USD	639.824,15	04/03/21	3.467,79 *	BNP Paribas
EUR	33.940,00	GBP	30.627,37	04/03/21	-243,33 *	Goldman Sachs Bank Europe SE
EUR	8.184,00	JPY	1.035.555,00	04/03/21	-7,70 *	Goldman Sachs Bank Europe SE
EUR	68.900,00	USD	83.860,84	04/03/21	454,52 *	BNP Paribas
CZK	918.828,10	EUR	34.691,66	04/03/21	259,14 *	UBS Europe SE
USD	80.080,15	EUR	65.790,73	04/03/21	-430,38 *	Royal Bank, Canada
EUR	605.871,85	CZK	16.059.051,34	04/03/21	-4.994,71 *	CACIB London
EUR	100.000,00	GBP	91.245,67	04/03/21	-1.840,77 *	Royal Bank, Canada
EUR	688,00	GBP	627,77	04/03/21	-12,67 *	Royal Bank, Canada
EUR	1.686.000,00	USD	2.050.586,04	04/03/21	12.355,87 *	Royal Bank, Canada
EUR	11.500,00	USD	13.986,80	04/03/21	84,27 *	Royal Bank, Canada
EUR	201.000,00	JPY	25.394.253,00	04/03/21	120,50 *	Royal Bank, Canada
EUR	1.381,00	JPY	174.474,00	04/03/21	0,84 *	Royal Bank, Canada
CHF	56.475,98	EUR	52.398,35	04/03/21	-158,98 *	Société Générale
CZK	2.630.119,05	EUR	99.745,91	04/03/21	299,74 *	Goldman Sachs Bank Europe SE
SGD	2.870,04	EUR	1.767,40	04/03/21	5,08 *	Royal Bank, Canada
EUR	585,00	GBP	531,16	04/03/21	-7,83 *	Crédit Suisse
EUR	72.000,00	JPY	9.089.481,00	04/03/21	98,32 *	Crédit Suisse
EUR	606.661,00	USD	736.741,25	04/03/21	5.349,90 *	Crédit Suisse
EUR	9.800,00	USD	11.901,32	04/03/21	86,42 *	Crédit Suisse
EUR	36.000,00	GBP	32.686,74	04/03/21	-482,03 *	Crédit Suisse
EUR	1.180,00	JPY	148.965,00	04/03/21	1,62 *	Crédit Suisse
EUR	13.400,00	GBP	12.105,16	04/03/21	-110,64 *	Goldman Sachs Bank Europe SE
EUR	1.145,00	GBP	1.034,36	04/03/21	-9,45 *	Goldman Sachs Bank Europe SE
EUR	2.512,19	SGD	4.066,76	04/03/21	0,63 *	Goldman Sachs Bank Europe SE
EUR	226.197,00	USD	273.889,55	04/03/21	2.655,62 *	BNP Paribas
EUR	19.333,00	USD	23.409,27	04/03/21	226,98 *	BNP Paribas
EUR	27.000,00	JPY	3.401.935,00	04/03/21	89,27 *	Royal Bank, Canada
CHF	13.999,99	EUR	13.028,17	04/03/21	-78,41 *	Royal Bank, Canada
EUR	2.312,00	JPY	291.306,00	04/03/21	7,64 *	Royal Bank, Canada
CZK	1.738.071,62	EUR	65.954,54	04/03/21	159,01 *	CACIB London
CHF	19.722,50	EUR	18.338,49	04/03/21	-95,50 *	Royal Bank, Canada
EUR	427,00	GBP	390,79	04/03/21	-9,17 *	Royal Bank, Canada

# CPR Invest

## CONTRATS DE CHANGE À TERME SUR DEVISES

### CPR Invest - Global Disruptive Opportunities

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Date de maturité	Non-réalisé (en EUR)	Contrepartie
EUR	19.041,00	GBP	17.426,49	04/03/21	-409,03 *	Royal Bank, Canada
EUR	859,00	JPY	108.871,00	04/03/21	-2,22 *	Royal Bank, Canada
EUR	7.192,00	USD	8.742,68	04/03/21	56,42 *	Royal Bank, Canada
SGD	1.799,99	EUR	1.107,86	04/03/21	3,78 *	BNP Paribas
EUR	320.000,00	USD	388.995,90	04/03/21	2.510,16 *	Royal Bank, Canada
EUR	38.200,00	JPY	4.841.584,00	04/03/21	-99,11 *	Royal Bank, Canada
CZK	4.427.346,03	EUR	167.817,17	04/03/21	592,20 *	Société Générale
EUR	11.078,00	USD	13.442,39	04/03/21	106,65 *	Royal Bank, Canada
EUR	1.300,00	JPY	163.745,00	04/03/21	4,71 *	Royal Bank, Canada
EUR	310.000,00	USD	376.176,63	04/03/21	2.973,70 *	Crédit Suisse
EUR	36.900,00	JPY	4.647.968,00	04/03/21	132,65 *	Crédit Suisse
EUR	20.000,00	GBP	18.354,36	04/03/21	-485,71 *	Crédit Suisse
EUR	715,00	GBP	656,15	04/03/21	-17,34 *	Royal Bank, Canada
EUR	55.000,00	JPY	6.945.577,00	04/03/21	57,51 *	Goldman Sachs Bank Europe SE
EUR	464.000,00	USD	563.741,90	04/03/21	3.886,67 *	Royal Bank, Canada
EUR	855,00	GBP	779,49	04/03/21	-15,00 *	Royal Bank, Canada
EUR	14.500,00	USD	17.617,15	04/03/21	121,28 *	CACIB London
EUR	1.700,00	JPY	214.679,00	04/03/21	1,80 *	Goldman Sachs Bank Europe SE
SGD	1.000,00	EUR	616,27	04/03/21	1,31 *	Société Générale
CZK	4.333.010,85	EUR	164.458,22	04/03/21	362,79 *	Goldman Sachs Bank Europe SE
EUR	27.200,00	GBP	24.797,72	04/03/21	-477,10 *	Société Générale
CZK	4.499.759,41	EUR	170.729,40	04/03/21	434,47 *	CACIB London
SGD	1.199,99	EUR	738,89	04/03/21	2,20 *	Royal Bank, Canada
EUR	900,00	GBP	817,37	04/03/21	-12,28 *	Crédit Suisse
EUR	4.700,00	GBP	4.268,47	04/03/21	-64,08 *	Crédit Suisse
EUR	15.000,00	USD	18.267,51	04/03/21	90,42 *	Crédit Suisse
EUR	80.000,00	USD	97.426,72	04/03/21	482,27 *	Crédit Suisse
EUR	9.700,00	JPY	1.223.884,00	04/03/21	18,56 *	Crédit Suisse
EUR	1.800,00	JPY	227.112,00	04/03/21	3,45 *	Crédit Suisse
CZK	5.133.958,53	EUR	195.861,79	04/03/21	-573,97 *	UBS Europe SE
EUR	241.000,00	USD	294.347,76	04/03/21	758,33 *	CACIB London
EUR	8.200,00	USD	10.015,02	04/03/21	25,90 *	Royal Bank, Canada
EUR	990,00	JPY	124.993,00	04/03/21	1,25 *	Royal Bank, Canada
EUR	28.900,00	JPY	3.648.792,00	04/03/21	36,49 *	Royal Bank, Canada
EUR	14.400,00	GBP	13.018,68	04/03/21	-130,24 *	BNP Paribas
EUR	500,00	GBP	452,02	04/03/21	-4,50 *	BNP Paribas
SGD	999,99	EUR	615,92	04/03/21	1,66 *	BNP Paribas
EUR	135.000,00	USD	165.688,66	04/03/21	-233,18 *	Royal Bank, Canada
CZK	993.298,89	EUR	37.959,45	04/03/21	-175,90 *	CACIB London
EUR	16.000,00	JPY	2.020.550,00	04/03/21	16,58 *	Royal Bank, Canada
EUR	2.100,00	JPY	265.197,00	04/03/21	2,17 *	Royal Bank, Canada
EUR	1.000,00	GBP	902,04	04/03/21	-6,77 *	Royal Bank, Canada
EUR	18.000,00	USD	22.091,82	04/03/21	-31,09 *	Royal Bank, Canada
SGD	999,99	EUR	614,61	04/03/21	2,97 *	J.P. Morgan AG
EUR	8.150,00	GBP	7.351,62	04/03/21	-55,16 *	Royal Bank, Canada
USD	30.000,00	EUR	24.445,20	04/03/21	40,40 *	Crédit Suisse
SGD	999,99	EUR	613,68	04/03/21	3,90 *	J.P. Morgan AG
EUR	265.000,00	USD	324.918,20	04/03/21	-194,15 *	Royal Bank, Canada
CHF	20.000,00	EUR	18.471,88	04/03/21	27,80 *	BNP Paribas
CHF	200.000,00	EUR	184.734,69	04/03/21	262,07 *	Royal Bank, Canada
EUR	32.000,00	JPY	4.051.278,00	04/03/21	-47,40 *	Royal Bank, Canada
EUR	16.000,00	GBP	14.536,94	04/03/21	-224,85 *	Royal Bank, Canada
CZK	40.000.000,00	EUR	1.528.321,48	04/03/21	-6.783,54 *	Royal Bank, Canada
EUR	4.000,00	GBP	3.634,22	04/03/21	-56,20 *	Crédit Suisse
EUR	8.000,00	JPY	1.012.861,00	04/03/21	-12,18 *	Crédit Suisse
EUR	66.000,00	USD	80.924,78	04/03/21	-49,79 *	Crédit Suisse
SGD	2.000,00	EUR	1.224,74	04/03/21	10,42 *	Royal Bank, Canada
CHF	37.031,17	EUR	34.201,92	04/03/21	51,31 *	Royal Bank, Canada
CZK	4.588.167,80	EUR	175.099,99	04/03/21	-573,20 *	UBS Europe SE
EUR	6.889,90	SGD	11.255,14	04/03/21	-61,15 *	J.P. Morgan AG
EUR	382.000,00	USD	468.180,35	04/03/21	-122,70 *	Royal Bank, Canada
EUR	3.913,00	JPY	495.331,00	04/03/21	-5,29 *	Goldman Sachs Bank Europe SE
EUR	32.457,00	USD	39.776,80	04/03/21	-8,31 *	Royal Bank, Canada
EUR	22.900,00	GBP	20.998,70	04/03/21	-537,10 *	BNP Paribas

## CPR Invest

### CONTRATS DE CHANGE À TERME SUR DEVICES

#### CPR Invest - Global Disruptive Opportunities

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Date de maturité	Non-réalisé (en EUR)	Contrepartie
EUR	46.122,00	JPY	5.838.300,00	04/03/21	-61,54 *	BNP Paribas
EUR	1.948,00	GBP	1.786,38	04/03/21	-45,81 *	BNP Paribas
CZK	5.947.765,03	EUR	225.702,19	04/03/21	541,56 *	UBS Europe SE
EUR	113.000,00	USD	137.840,29	04/03/21	497,28 *	BNP Paribas
USD	10.978,97	EUR	9.000,00	04/03/21	-39,11 *	BNP Paribas
JPY	138.931,00	EUR	1.100,00	04/03/21	-1,00 *	Royal Bank, Canada
EUR	13.000,00	JPY	1.641.890,00	04/03/21	11,95 *	BNP Paribas
SGD	2.499,99	EUR	1.533,70	04/03/21	10,25 *	J.P. Morgan AG
EUR	6.777,00	GBP	6.200,07	04/03/21	-143,01 *	BNP Paribas
GBP	530,55	EUR	580,00	04/03/21	12,14 *	Royal Bank, Canada
CZK	6.126.331,33	EUR	232.876,07	04/03/21	160,07 *	UBS Europe SE
SGD	1.800,00	EUR	1.106,35	04/03/21	5,30 *	Royal Bank, Canada
EUR	2.200,00	JPY	278.019,00	04/03/21	0,75 *	Royal Bank, Canada
EUR	31.300,00	JPY	3.955.427,00	04/03/21	10,86 *	Royal Bank, Canada
EUR	18.700,00	USD	22.841,98	04/03/21	56,76 *	Royal Bank, Canada
EUR	261.000,00	USD	318.810,46	04/03/21	792,24 *	Royal Bank, Canada
CHF	60.000,00	EUR	55.388,50	04/03/21	110,53 *	Goldman Sachs Bank Europe SE
CZK	30.000.000,00	EUR	1.140.263,99	04/03/21	889,47 *	Société Générale
EUR	15.400,00	GBP	13.894,07	04/03/21	-107,23 *	BNP Paribas
EUR	1.100,00	GBP	992,43	04/03/21	-7,66 *	BNP Paribas
USD	30.000,00	EUR	24.560,45	04/03/21	-74,85 *	Royal Bank, Canada
EUR	153.000,00	USD	186.776,57	04/03/21	556,22 *	Royal Bank, Canada
EUR	18.000,00	USD	21.973,71	04/03/21	65,44 *	Royal Bank, Canada
EUR	9.178,00	GBP	8.269,24	04/03/21	-51,32 *	Royal Bank, Canada
EUR	1.120,00	GBP	1.009,10	04/03/21	-6,26 *	Royal Bank, Canada
EUR	18.430,00	JPY	2.328.672,00	04/03/21	9,20 *	Royal Bank, Canada
EUR	2.249,00	JPY	284.166,00	04/03/21	1,12 *	Royal Bank, Canada
SGD	4.000,00	EUR	2.465,93	04/03/21	4,40 *	Goldman Sachs Bank Europe SE
EUR	3.752,00	USD	4.591,41	04/03/21	4,56 *	Royal Bank, Canada
EUR	5.692,00	USD	6.965,43	04/03/21	6,93 *	Royal Bank, Canada
CZK	2.569.814,00	EUR	97.774,22	04/03/21	-22,48 *	BNP Paribas
EUR	30.683,00	USD	37.627,21	04/03/21	-27,86 *	Royal Bank, Canada
EUR	1.837,00	GBP	1.669,04	04/03/21	-25,83 *	Royal Bank, Canada
EUR	14.474,00	JPY	1.837.980,00	04/03/21	-65,27 *	Royal Bank, Canada
CZK	7.715.822,00	EUR	293.484,61	04/03/21	13,29 *	UBS Europe SE
EUR	3.689,00	JPY	468.449,00	04/03/21	-16,65 *	Goldman Sachs Bank Europe SE
EUR	120.377,00	USD	147.623,30	04/03/21	-111,32 *	BNP Paribas
EUR	7.207,00	GBP	6.547,75	04/03/21	-101,01 *	BNP Paribas
EUR	33.464,00	USD	41.219,08	04/03/21	-178,70 *	UBS Europe SE
EUR	79.687,00	USD	98.153,98	04/03/21	-425,54 *	UBS Europe SE
CZK	2.022.773,00	EUR	77.005,95	04/03/21	-62,80 *	UBS Europe SE
EUR	9.582,00	JPY	1.217.733,00	04/03/21	-50,84 *	Royal Bank, Canada
EUR	2.004,00	GBP	1.812,71	04/03/21	-19,18 *	BNP Paribas
EUR	4.771,00	GBP	4.315,60	04/03/21	-45,67 *	BNP Paribas
EUR	4.024,00	JPY	511.408,00	04/03/21	-21,48 *	BNP Paribas
CZK	1.356.703,00	EUR	51.633,65	04/03/21	-26,77 *	J.P. Morgan AG
EUR	149.429,00	USD	183.079,28	04/03/21	2,15 *	Royal Bank, Canada
EUR	65.998,00	USD	80.860,25	04/03/21	0,95 *	Royal Bank, Canada
EUR	3.951,00	GBP	3.539,99	04/03/21	0,04 *	Royal Bank, Canada
EUR	17.968,00	JPY	2.271.375,00	04/03/21	0,44 *	Royal Bank, Canada
EUR	8.947,00	GBP	8.016,27	04/03/21	0,06 *	Royal Bank, Canada
EUR	7.936,00	JPY	1.003.207,00	04/03/21	0,20 *	Royal Bank, Canada
					<b>2.144.373,94</b>	

#### CPR Invest - Food for Generations

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Date de maturité	Non-réalisé (en EUR)	Contrepartie
CZK	161.457.253,90	EUR	6.153.418,31	04/03/21	-11.834,86 *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
CHF	1.980.278,93	EUR	1.824.876,80	04/03/21	6.849,16 *	Société Générale
SGD	51.947,72	EUR	32.270,98	04/03/21	-189,04 *	HSBC Bank
CHF	999,99	EUR	924,14	04/03/21	0,83 *	Société Générale
EUR	46.385,02	CZK	1.224.551,08	04/03/21	-195,21 *	CACIB London

## CPR Invest

### CONTRATS DE CHANGE À TERME SUR DEVISES

#### CPR Invest - Food for Generations

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Date de maturité	Non-réalisé (en EUR)	Contrepartie
CZK	270.521,00	EUR	10.247,31	04/03/21	42,89 *	Goldman Sachs Bank Europe SE
EUR	8.892,08	CZK	235.155,00	04/03/21	-52,90 *	Goldman Sachs Bank Europe SE
SGD	2.000,00	EUR	1.231,26	04/03/21	3,90 *	HSBC Bank
CZK	154.763,00	EUR	5.835,06	04/03/21	51,88 *	Goldman Sachs Bank Europe SE
SGD	999,99	EUR	616,20	04/03/21	1,38 *	HSBC Bank
CZK	392.781,00	EUR	14.817,97	04/03/21	122,81 *	Goldman Sachs Bank Europe SE
EUR	18.066,49	CHF	19.471,00	04/03/21	56,10 *	Crédit Suisse
CZK	264.794,00	EUR	10.041,26	04/03/21	31,09 *	Goldman Sachs Bank Europe SE
CHF	30.408,00	EUR	28.260,33	04/03/21	-133,42 *	BNP Paribas
CZK	136.333,00	EUR	5.178,59	04/03/21	7,31 *	CACIB London
CZK	308.474,00	EUR	11.701,89	04/03/21	31,98 *	Goldman Sachs Bank Europe SE
CZK	459.351,00	EUR	17.425,20	04/03/21	47,80 *	Goldman Sachs Bank Europe SE
CZK	424.229,00	EUR	16.102,96	04/03/21	34,05 *	Goldman Sachs Bank Europe SE
CZK	277.135,00	EUR	10.526,06	04/03/21	15,73 *	UBS Europe SE
EUR	11.885,07	CHF	12.798,00	04/03/21	47,11 *	Société Générale
CZK	564.882,00	EUR	21.545,45	04/03/21	-58,22 *	UBS Europe SE
CZK	493.063,00	EUR	18.846,47	04/03/21	-91,12 *	CACIB London
CZK	213.845,00	EUR	8.168,91	04/03/21	-34,58 *	UBS Europe SE
CZK	694.917,00	EUR	26.484,74	04/03/21	-51,18 *	UBS Europe SE
CHF	54.999,00	EUR	50.800,65	04/03/21	72,53 *	BNP Paribas
CZK	664.164,00	EUR	25.208,38	04/03/21	55,39 *	UBS Europe SE
CZK	120.731,00	EUR	4.589,24	04/03/21	3,18 *	Société Générale
CZK	507.316,00	EUR	19.301,95	04/03/21	-4,44 *	BNP Paribas
CZK	811.925,00	EUR	30.882,98	04/03/21	1,39 *	UBS Europe SE
					<b>-5.168,46</b>	

#### CPR Invest - Megatrends

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Date de maturité	Non-réalisé (en EUR)	Contrepartie
EUR	18.155,74	USD	21.804,45	04/03/21	359,73	Royal Bank, Canada
					<b>359,73</b>	

#### CPR Invest - Education

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Date de maturité	Non-réalisé (en EUR)	Contrepartie
USD	1.001.844,07	EUR	834.189,15	04/03/21	-16.497,43 *	J.P. Morgan AG
EUR	10.216.974,10	HKD	95.085.515,94	04/03/21	206.475,01	Royal Bank, Canada
SGD	54.454,33	EUR	33.828,60	04/03/21	-198,62 *	J.P. Morgan AG
USD	500.000,00	AUD	679.364,53	04/03/21	-20.020,77	J.P. Morgan AG
USD	800.000,00	GBP	598.625,14	04/03/21	-15.188,95	J.P. Morgan AG
SGD	2.000,00	EUR	1.231,97	04/03/21	3,19 *	Royal Bank, Canada
EUR	11.551,94	USD	14.175,00	04/03/21	-17,53 *	Royal Bank, Canada
					<b>154.554,90</b>	

#### CPR Invest - Climate Action

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Date de maturité	Non-réalisé (en EUR)	Contrepartie
SGD	97.245,16	EUR	60.412,25	04/03/21	-355,46 *	J.P. Morgan AG
					<b>-355,46</b>	

#### CPR Invest - Global Lifestyles (lancé le 15/10/20)

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Date de maturité	Non-réalisé (en USD)	Contrepartie
EUR	15.533.675,16	USD	18.647.780,92	04/03/21	384.233,22 *	Goldman Sachs Bank Europe SE
					<b>384.233,22</b>	

## CPR Invest

### CONTRATS DE CHANGE À TERME SUR DEVICES

#### CPR Invest - Global Resources (lancé le 15/10/20)

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Date de maturité	Non-réalisé (en USD)	Contrepartie
EUR	119.027.570,89	USD	142.889.563,65	04/03/21	2.944.206,47 *	Goldman Sachs Bank Europe SE
					<b>2.944.206,47</b>	

#### CPR Invest - Global Gold Mines (lancé le 15/10/20)

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Date de maturité	Non-réalisé (en USD)	Contrepartie
EUR	10.273.691,91	USD	12.333.305,16	04/03/21	254.124,90 *	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
EUR	500.000,00	USD	608.050,50	04/03/21	4.554,50 *	Royal Bank, Canada
USD	366.422,79	EUR	300.000,00	04/03/21	-1.138,66 *	Royal Bank, Canada
EUR	400.000,00	USD	490.442,56	04/03/21	-358,56 *	Royal Bank, Canada
					<b>257.182,18</b>	

#### CPR Invest - Smart Trends

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Date de maturité	Non-réalisé (en EUR)	Contrepartie
MXN	80.000.000,00	EUR	3.257.855,74	04/03/21	-3.110,93	Goldman Sachs Bank Europe SE
GBP	500.000,00	EUR	556.464,82	04/03/21	1.583,35	J.P. Morgan AG
EUR	4.298.001,54	RUB	396.000.000,00	04/03/21	-42.780,66	Goldman Sachs Bank Europe SE
RUB	792.000.000,00	EUR	8.578.751,45	04/03/21	102.122,87	Goldman Sachs Bank Europe SE
JPY	930.000.000,00	USD	8.929.298,39	04/03/21	68.823,94	J.P. Morgan AG
					<b>126.638,57</b>	

#### CPR Invest - Medtech

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Date de maturité	Non-réalisé (en USD)	Contrepartie
CHF	2.303.774,03	USD	2.549.742,60	04/03/21	61.123,17	Royal Bank, Canada
DKK	11.452.544,43	USD	1.847.123,21	04/03/21	37.922,59	BOFA Securities Europe S.A. - FIC
CZK	58.808.449,02	USD	2.689.912,27	04/03/21	50.860,64 *	BNP Paribas
CZK	1.735.926,04	USD	79.615,89	04/03/21	1.287,09 *	Goldman Sachs Bank Europe SE
USD	29.806,95	CZK	650.394,74	04/03/21	-504,60 *	Goldman Sachs Bank Europe SE
CZK	2.208.728,36	USD	101.027,86	04/03/21	1.910,12 *	BNP Paribas
EUR	656.357,13	USD	787.931,14	04/03/21	16.244,18	Royal Bank, Canada
CZK	3.106.063,50	USD	143.226,77	04/03/21	1.531,59 *	BNP Paribas
CZK	1.094.291,28	USD	50.256,86	04/03/21	742,68 *	BNP Paribas
CZK	1.945.970,45	USD	89.280,39	04/03/21	1.411,73 *	Goldman Sachs Bank Europe SE
CZK	892.103,13	USD	41.076,14	04/03/21	500,40 *	Goldman Sachs Bank Europe SE
CZK	944.249,59	USD	43.460,44	04/03/21	546,39 *	Goldman Sachs Bank Europe SE
CZK	912.487,24	USD	42.113,44	04/03/21	413,11 *	Goldman Sachs Bank Europe SE
CZK	1.843.485,72	USD	84.753,32	04/03/21	1.162,49 *	Goldman Sachs Bank Europe SE
CZK	507.720,42	USD	23.418,90	04/03/21	243,45 *	Goldman Sachs Bank Europe SE
CZK	350.630,14	USD	16.205,48	04/03/21	135,67 *	Royal Bank, Canada
CZK	584.791,45	USD	27.251,96	04/03/21	2,30 *	Société Générale
CZK	381.000,00	USD	17.881,29	04/03/21	-124,75 *	Goldman Sachs Bank Europe SE
CZK	3.000.000,00	USD	140.539,37	04/03/21	-724,11 *	Royal Bank, Canada
CZK	760.224,43	USD	35.570,87	04/03/21	-140,54 *	Goldman Sachs Bank Europe SE
CZK	702.550,20	USD	32.542,88	04/03/21	199,53 *	Goldman Sachs Bank Europe SE
CZK	327.762,28	USD	15.218,90	04/03/21	56,49 *	Société Générale
CZK	676.516,00	USD	31.469,39	04/03/21	59,70	CACIB London
CZK	944.423,00	EUR	35.899,05	04/03/21	31,01	Royal Bank, Canada
CZK	538.643,00	USD	25.230,36	04/03/21	-126,86	CACIB London
CZK	209.175,00	EUR	7.964,67	04/03/21	-9,76	J.P. Morgan AG
					<b>174.753,71</b>	

## CPR Invest

### CONTRATS DE CHANGE À TERME SUR DEVISES

#### CPR Invest - Credixx Active US High Yield (lancé le 25/06/20)

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Date de maturité	Non-réalisé (en USD)	Contrepartie
EUR	76.355.207,09	USD	92.129.230,80	04/03/21	1.421.932,47 *	Goldman Sachs Bank Europe SE
					<b>1.421.932,47</b>	

#### CPR Invest - Credixx Global High Yield (lancé le 25/06/20)

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Date de maturité	Non-réalisé (en EUR)	Contrepartie
EUR	19.181.021,61	USD	23.036.617,94	04/03/21	379.356,41	J.P. Morgan AG
EUR	241.624,39	USD	291.483,83	04/03/21	3.724,23	Royal Bank, Canada
EUR	667.747,03	USD	815.555,50	04/03/21	2.104,40	Royal Bank, Canada
EUR	1.000.000,00	USD	1.221.494,00	04/03/21	3.037,07	Royal Bank, Canada
USD	3.083.888,89	EUR	2.512.869,46	04/03/21	4.159,37	Royal Bank, Canada
USD	1.221.975,80	EUR	1.000.000,00	04/03/21	-2.639,71	J.P. Morgan AG
					<b>389.741,77</b>	

## CPR Invest

### FUTURES

Au 31/12/20, les contrats futures ouverts sont les suivants :

#### CPR Invest - Global Silver Age

Quantité (achat/(vente))	Dénomination	Devise	Engagement (en EUR) (en valeur absolue)	Non-réalisé (en EUR)	Courtier
<b>Futures sur indices</b>					
113	S&P 500 EMINI INDEX 03/21	USD	17.344.444,85	390.196,56	CACEIS Bank, Paris
				<b>390.196,56</b>	
<b>Futures sur devises</b>					
-250	EURO E-MINI (CME) 03/21	USD	12.770.217,81	-127.579,58	CACEIS Bank, Paris
				<b>-127.579,58</b>	

#### CPR Invest - Global Disruptive Opportunities

Quantité (achat/(vente))	Dénomination	Devise	Engagement (en EUR) (en valeur absolue)	Non-réalisé (en EUR)	Courtier
<b>Futures sur indices</b>					
292	S&P 500 EMINI INDEX 03/21	USD	44.819.273,43	835.125,25	CACEIS Bank, Paris
281	E-MINI RUSSELL 2000 03/21	USD	22.677.220,18	841.101,71	CACEIS Bank, Paris
499	TOPIX (OSE) 03/21	JPY	71.286.927,54	2.343.906,16	CACEIS Bank, Paris
				<b>4.020.133,12</b>	
<b>Futures sur devises</b>					
1.273	USD/AUD (CME) 03/21	USD	1.040.415,19	2.337.812,92	CACEIS Bank, Paris
-932	EUR/CAD (IMM) 03/21	CAD	74.736.977,16	-629.089,68	CACEIS Bank, Paris
2.468	EUR/USD (CME) 03/21	USD	252.135.180,42	2.883.305,75	CACEIS Bank, Paris
1.197	JPN YEN CURR FUT 03/21	USD	1.222.876,06	1.299.917,25	CACEIS Bank, Paris
-938	EUR/SWISS FRANC(CME) 03/21	CHF	108.409.227,50	-628.773,52	CACEIS Bank, Paris
-856	EUR/GBP (CME) 03/21	GBP	119.539.716,23	887.875,66	CACEIS Bank, Paris
				<b>6.151.048,38</b>	
<b>Autres futures</b>					
13.768	Uber Technologies 03/21	USD	57.387.765,11	1.180.837,66	CACEIS Bank, Paris
				<b>1.180.837,66</b>	

#### CPR Invest - Europe Special Situations

Quantité (achat/(vente))	Dénomination	Devise	Engagement (en EUR) (en valeur absolue)	Non-réalisé (en EUR)	Courtier
<b>Futures sur devises</b>					
-20	EUR/SWISS FRANC(CME) 03/21	CHF	2.311.497,39	-13.406,68	CACEIS Bank, Paris
-12	EUR/GBP (CME) 03/21	GBP	1.675.790,41	12.526,53	CACEIS Bank, Paris
				<b>-880,15</b>	

#### CPR Invest - Food for Generations

Quantité (achat/(vente))	Dénomination	Devise	Engagement (en EUR) (en valeur absolue)	Non-réalisé (en EUR)	Courtier
<b>Futures sur indices</b>					
148	S&P 500 EMINI INDEX 03/21	USD	22.716.618,04	511.356,30	CACEIS Bank, Paris
				<b>511.356,30</b>	
<b>Futures sur devises</b>					
-680	EUR/USD (CME) 03/21	USD	69.469.984,88	-819.745,82	CACEIS Bank, Paris
50	EUR/GBP (CME) 03/21	GBP	6.982.460,06	-79.425,48	CACEIS Bank, Paris
-15	EUR/JPY (CME) 03/21	JPY	14.842,61	2.552,93	CACEIS Bank, Paris
				<b>-896.618,37</b>	

## CPR Invest

### FUTURES

#### CPR Invest - Megatrends

Quantité (achat/(vente))	Dénomination	Devise	Engagement (en EUR) (en valeur absolue)	Non-réalisé (en EUR)	Courtier
<b>Futures sur indices</b>					
892	EURO STOXX BANK IDX 03/21	EUR	3.290.142,00	-71.360,00	CACEIS Bank, Paris
16	S&P 500 EMINI INDEX 03/21	USD	2.455.850,60	55.249,07	CACEIS Bank, Paris
14	NASDAQ 100 E-MINI 03/21	USD	2.949.383,68	118.971,03	CACEIS Bank, Paris
40	E-MINI RUSSELL 2000 03/21	USD	3.228.074,05	119.729,48	CACEIS Bank, Paris
75	EURO STX (EUX) 03/21	EUR	1.490.850,00	30.750,00	CACEIS Bank, Paris
				<b>253.339,58</b>	
<b>Futures sur devises</b>					
-200	EURO E-MINI (CME) 03/21	USD	10.216.174,25	-102.062,13	CACEIS Bank, Paris
-25	EUR/JPY (CME) 03/21	JPY	24.737,69	4.264,78	CACEIS Bank, Paris
				<b>-97.797,35</b>	

#### CPR Invest - Gear World

Quantité (achat/(vente))	Dénomination	Devise	Engagement (en EUR) (en valeur absolue)	Non-réalisé (en EUR)	Courtier
<b>Futures sur indices</b>					
30	S&P 500 EMINI INDEX 03/21	USD	4.604.719,87	103.653,30	CACEIS Bank, Paris
60	DJ EURO STOXX 50 03/21	EUR	2.131.584,00	32.700,00	CACEIS Bank, Paris
				<b>136.353,30</b>	

#### CPR Invest - Education

Quantité (achat/(vente))	Dénomination	Devise	Engagement (en EUR) (en valeur absolue)	Non-réalisé (en EUR)	Courtier
<b>Futures sur indices</b>					
85	S&P 500 EMINI INDEX 03/21	USD	13.046.706,31	261.074,33	CACEIS Bank, Paris
62	NASDAQ 100 E-MINI 03/21	USD	13.061.556,29	510.878,18	CACEIS Bank, Paris
				<b>771.952,51</b>	
<b>Futures sur devises</b>					
100	EUR/AUD (CME) 03/21	AUD	7.883.451,06	-256.590,57	CACEIS Bank, Paris
-333	EURO E-MINI (CME) 03/21	USD	17.009.930,12	-169.935,84	CACEIS Bank, Paris
280	EUR/GBP (CME) 03/21	GBP	39.101.776,34	-444.782,71	CACEIS Bank, Paris
-70	EUR/JPY (CME) 03/21	JPY	69.265,54	11.844,41	CACEIS Bank, Paris
				<b>-859.464,71</b>	
<b>Autres futures</b>					
172	Microsoft corp EUREX 03/21	USD	3.126.659,31	93.861,63	CACEIS Bank, Paris
				<b>93.861,63</b>	

#### CPR Invest - Climate Action

Quantité (achat/(vente))	Dénomination	Devise	Engagement (en EUR) (en valeur absolue)	Non-réalisé (en EUR)	Courtier
<b>Futures sur indices</b>					
79	S&P 500 EMINI INDEX 03/21	USD	12.125.762,33	272.953,70	CACEIS Bank, Paris
58	NASDAQ 100 E-MINI 03/21	USD	12.218.875,24	492.864,21	CACEIS Bank, Paris
				<b>765.817,91</b>	
<b>Futures sur devises</b>					
117	USD/AUD (CME) 03/21	USD	95.623,39	214.865,76	CACEIS Bank, Paris
-51	EUR/CAD (IMM) 03/21	CAD	4.089.684,37	-34.425,52	CACEIS Bank, Paris
-230	EUR/USD (CME) 03/21	USD	23.497.200,77	-277.266,97	CACEIS Bank, Paris
-23	JPN YEN CURR FUT 03/21	USD	23.497,20	-25.008,17	CACEIS Bank, Paris

## CPR Invest

### FUTURES

#### CPR Invest - Climate Action

Quantité (achat/(vente))	Dénomination	Devise	Engagement (en EUR) (en valeur absolue)	Non-réalisé (en EUR)	Courtier
-92	EUR/SWISS FRANC(CME) 03/21	CHF	10.632.887,98	-61.670,75	CACEIS Bank, Paris
49	EUR/GBP (CME) 03/21	GBP	6.842.810,86	-77.836,98	CACEIS Bank, Paris
				<b>-261.342,63</b>	

#### CPR Invest - Global Equity ESG

Quantité (achat/(vente))	Dénomination	Devise	Engagement (en EUR) (en valeur absolue)	Non-réalisé (en EUR)	Courtier
4	S&P 500 EMINI INDEX 03/21	USD	613.962,65	8.834,95	CACEIS Bank, Paris
11	DJ EURO STOXX 50 03/21	EUR	390.790,40	2.605,00	CACEIS Bank, Paris
				<b>11.439,95</b>	

#### CPR Invest - Future Cities

Quantité (achat/(vente))	Dénomination	Devise	Engagement (en USD) (en valeur absolue)	Non-réalisé (en USD)	Courtier
-20	EUR/USD (CME) 03/21	USD	2.500.000,00	-29.500,00	CACEIS Bank, Paris
				<b>-29.500,00</b>	

#### CPR Invest - Global Lifestyles (lancé le 15/10/20)

Quantité (achat/(vente))	Dénomination	Devise	Engagement (en USD) (en valeur absolue)	Non-réalisé (en USD)	Courtier
81	E-MINI RUSSELL 2000 03/21	USD	7.998.162,75	296.662,50	CACEIS Bank, Paris
28	NASDAQ 100 E-MINI 03/21	USD	7.217.436,80	291.121,00	CACEIS Bank, Paris
30	S&P 500 EMINI INDEX 03/21	USD	5.634.105,00	126.825,00	CACEIS Bank, Paris
40	TOPIX (OSE) 03/21	JPY	6.991.833,32	60.051,32	CACEIS Bank, Paris
				<b>774.659,82</b>	
<b>Futures sur devises</b>					
-70	EUR/GBP (CME) 03/21	GBP	11.960.744,61	88.834,16	CACEIS Bank, Paris
-120	EUR/SWISS FRANC(CME) 03/21	CHF	16.969.395,77	-98.422,50	CACEIS Bank, Paris
-20	EUR/USD (CME) 03/21	USD	2.500.000,00	-29.500,00	CACEIS Bank, Paris
250	JPN YEN CURR FUT 03/21	USD	312.500,00	332.187,50	CACEIS Bank, Paris
110	USD/AUD (CME) 03/21	USD	110.000,00	247.170,00	CACEIS Bank, Paris
100	USD/CAD (CME) 03/21	USD	100.000,00	9.500,00	CACEIS Bank, Paris
				<b>549.769,16</b>	

#### CPR Invest - Global Resources (lancé le 15/10/20)

Quantité (achat/(vente))	Dénomination	Devise	Engagement (en USD) (en valeur absolue)	Non-réalisé (en USD)	Courtier
375	DJ.STOXX600.OIL(EUX) 03/21	EUR	5.423.155,96	-82.589,63	CACEIS Bank, Paris
135	EMINI ENERGY SE INDX 03/21	USD	5.366.925,00	-464.400,00	CACEIS Bank, Paris
				<b>-546.989,63</b>	

## CPR Invest

### FUTURES

#### CPR Invest - Global Resources (lancé le 15/10/20)

Quantité (achat/(vente))	Dénomination	Devise	Engagement (en USD) (en valeur absolue)	Non-réalisé (en USD)	Courtier
<b>Futures sur devises</b>					
-30	EUR/USD (CME) 03/21	USD	3.750.000,00	-44.250,00	CACEIS Bank, Paris
				<b>-44.250,00</b>	

#### CPR Invest - Smart Trends

Quantité (achat/(vente))	Dénomination	Devise	Engagement (en EUR) (en valeur absolue)	Non-réalisé (en EUR)	Courtier
<b>Futures sur obligations</b>					
-24	EURO BTP FUTURE -EUX 03/21	EUR	3.061.884,00	-17.640,00	CACEIS Bank, Paris
-50	EURO-BONO SP GOV 03/21	EUR	5.297.275,00	-23.660,00	CACEIS Bank, Paris
				<b>-41.300,00</b>	
<b>Futures sur indices</b>					
-130	S&P 500 EMINI INDEX 03/21	USD	19.953.786,11	-449.429,94	CACEIS Bank, Paris
-20	NIKKEI 225 (OSAKA) 03/21	JPY	4.344.994,62	-177.715,58	CACEIS Bank, Paris
-60	NASDAQ 100 E-MINI 03/21	USD	12.640.215,77	-422.238,57	CACEIS Bank, Paris
-50	SWISS MARKET INDEX 03/21	CHF	4.920.715,64	-191.623,13	CACEIS Bank, Paris
-575	DJ EURO STOXX 50 03/21	EUR	20.427.680,00	-264.625,00	CACEIS Bank, Paris
				<b>-1.505.632,22</b>	
<b>Futures sur devises</b>					
750	EURO E-MINI (CME) 03/21	USD	38.310.653,43	379.275,47	CACEIS Bank, Paris
				<b>379.275,47</b>	

#### CPR Invest - Social Impact

Quantité (achat/(vente))	Dénomination	Devise	Engagement (en USD) (en valeur absolue)	Non-réalisé (en USD)	Courtier
<b>Futures sur indices</b>					
5	NASDAQ 100 E-MINI 03/21	USD	1.288.828,00	51.984,00	CACEIS Bank, Paris
33	E-MINI RUSSELL 2000 03/21	USD	3.258.510,75	110.762,50	CACEIS Bank, Paris
8	TOPIX (OSE) 03/21	JPY	1.398.227,19	44.166,78	CACEIS Bank, Paris
				<b>206.913,28</b>	
<b>Futures sur devises</b>					
6	USD/AUD (CME) 03/21	USD	6.000,00	13.482,00	CACEIS Bank, Paris
28	USD/GBP (CME) 03/21	USD	17.500,00	31.715,63	CACEIS Bank, Paris
4	USD/CAD (CME) 03/21	USD	4.000,00	380,00	CACEIS Bank, Paris
-84	EUR/USD (CME) 03/21	USD	10.500.000,00	-94.937,50	CACEIS Bank, Paris
18	JPN YEN CURR FUT 03/21	USD	22.500,00	23.917,50	CACEIS Bank, Paris
-10	USD/MXN (CME) 03/21	USD	50.000,00	750,00	CACEIS Bank, Paris
5	USD/CHF (CME) 03/21	USD	6.250,00	2.500,00	CACEIS Bank, Paris
				<b>-22.192,37</b>	

#### CPR Invest - Credixx Active US High Yield (lancé le 25/06/20)

Quantité (achat/(vente))	Dénomination	Devise	Engagement (en USD) (en valeur absolue)	Non-réalisé (en USD)	Courtier
<b>Futures sur obligations</b>					
20	US 10YR ULTRA (CBOT) 03/21	USD	1.949.531,26	-6.718,75	CACEIS Bank, Paris
270	US 5 YEARS NOTE-CBT 03/21	USD	26.946.210,87	67.500,00	CACEIS Bank, Paris
				<b>60.781,25</b>	

# CPR Invest

## CREDIT DEFAULT SWAPS

Au 31/12/20, les CDS suivants étaient ouverts :

CPR invest SICAV - Credixx Active US High Yield in USD					
Description	Contreparties	Notionnel	Qté	Protection d'achat/de vente	Non réalisé appreciation/ (depreciation)
CDX NA HY S35 V1 MKT	JP Morgan AG Frankfurt	78.000.000,00	USD	Sell	7.273.806,40
CDX NA HY S35 V1 MKT	Goldman Sachs Bank Europe SE	80.000.000,00	USD	Sell	7.460.314,25
CDX NA HY S35 V1 MKT	BNP Paribas SA Paris	32.000.000,00	USD	Sell	2.984.125,70
<b>Total</b>					<b>17.718.246,35</b>

CPR invest SICAV - Credixx Global High Yield in EUR

Description	Contreparties	Notionnel	Qté	Protection d'achat/de vente	Non réalisé appreciation/ (depreciation)
ITRAXX XOVER S34 V1 MKT	JP Morgan AG Frankfurt	119.000.000,00	EUR	Sell	14.136.797,35
CDX NA HY S35 V1 MKT	BNP Paribas SA Paris	100.000.000,00	USD	Sell	7.621.587,04
CDX NA HY S35 V1 MKT	Goldman Sachs Bank Europe SE	105.000.000,00	USD	Sell	8.002.666,39
ITRAXX XOVER S34 V1 MKT	JP Morgan AG Frankfurt	2.000.000,00	EUR	Sell	237.593,23
CDX NA HY S35 V1 MKT	BNP Paribas SA Paris	18.000.000,00	USD	Sell	1.371.885,67
CDX NA HY S35 V1 MKT	JP Morgan AG Frankfurt	10.000.000,00	USD	Sell	762.158,70
CDX NA HY S35 V1 MKT	BNP Paribas SA Paris	3.000.000,00	USD	Sell	228.647,61
ITRAXX XOVER S34 V1 MKT	JP Morgan AG Frankfurt	3.000.000,00	EUR	Sell	356.389,85
CDX NA HY S35 V1 MKT	BNP Paribas SA Paris	8.000.000,00	USD	Sell	609.726,96
<b>Total</b>					<b>33.327.452,80</b>

*CPR Invest*  
**Autres notes aux états financiers**

**Autres notes aux états financiers au 31 décembre 2020**

**1. Informations générales**

**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 décembre 2020, les compartiments suivants sont ouverts :

CPR Invest - Silver Age  
CPR Invest - Reactive  
CPR Invest - Defensive  
CPR Invest - Euro High Dividend  
CPR Invest - Dynamic  
CPR Invest - Global Silver Age  
CPR Invest - Global Disruptive Opportunities  
CPR Invest - Europe Special Situations  
CPR Invest - Food for Generations  
CPR Invest - Megatrends  
CPR Invest - GEAR Emerging  
CPR Invest - GEAR World  
CPR Invest - Education  
CPR Invest - Smart Beta Credit ESG  
CPR Invest - Climate Action  
CPR Invest - Global Equity ESG  
CPR Invest - Future Cities  
CPR Invest - Global Lifestyles (lancé le 15/10/20)  
CPR Invest - Global Resources (lancé le 15/10/20)  
CPR Invest - Global Gold Mines (lancé le 15/10/20)  
CPR Invest - Smart Trends  
CPR Invest - Social Impact  
CPR Invest - MedTech  
CPR Invest - Credixx Active US High Yield (lancé le 25/06/20)  
CPR Invest - Credixx Global High Yield (lancé le 25/06/20)

Les compartiments CPR INVEST - Credixx Active US High Yield, CPR INVEST Credixx Global High Yield) ont été lancés par absorption de Fonds français et CPR Invest - Global Lifestyles, CPR Invest - Global Resources et CPR Invest - Global Gold Mines par absorption de Fonds luxembourgeois. CPR AM était la société de gestion et le gérant financier des fonds français absorbés. Concernant les compartiments luxembourgeois, ces derniers étaient des compartiments de la SICAV AMUNDI FUND mais étaient déjà gérés par CPR AM par délégation.

## Autres notes aux états financiers au 31 décembre 2020 (suite)

## 1. Informations générales (suite)

A la date de clôture, les Compartiments Nourriciers suivants investissent dans la Classe T de leur Fonds Maître respectif comme décrit en Note 7:

CPR Invest - Silver Age  
CPR Invest - Reactive  
CPR Invest - Defensive  
CPR Invest - Euro High Dividend  
CPR Invest - Dynamic

Différentes Classes d'actions sont offertes aux actionnaires :

<b>Classes d'actions</b>	<b>Investisseurs</b>
Classe A	pour tout investisseurs
Classe A1	réservée à tous les investisseurs de certains pays
Classe A2	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
Classe A (suivi par une 1 à 3 lettre minuscule)	réservée aux clients de distributeurs spécifiques
Classe CA	réservée à tous les investisseurs, part caritative
Classe E	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
Classe F	pour tous les investisseurs, Classe disponible uniquement via un réseau de distributeurs spécifiquement agréés par le Conseil d'Administration de la Société
Classe H	pour les OPCVM, OPC, mandats ou véhicules de retraite établis ou gérés en Italie par les sociétés du groupe Amundi
Classe I	réservée aux investisseurs institutionnels
Classe I2	réservée à tous les investisseurs de certains pays
Classe SI	réservée aux investisseurs institutionnels
Classe M (suivi par 1 à 3 caractères)	pour tous les investisseurs, Classe disponible uniquement via un réseau de distributeurs spécifiquement agréés par le Conseil d'Administration de la Société
Classe O	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
Classe R	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
Classe RE	réservé aux régimes de retraite promus par Amundi Group Company
Classe R2	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
Classe T1	réservée à la gestion des portefeuilles nourriciers par la société de gestion
Classe T2	réservée à la gestion des portefeuilles Feeder par Amundi Japon
Classe T3	réservée à la gestion des portefeuilles Nourriciers par la Société de Gestion spécifiquement autorisée par le Conseil d'Administration de la Société
Classe U	pour tous les investisseurs, Classe disponible uniquement via un réseau de distributeurs spécifiquement agréés par le Conseil d'Administration de la Société
Classe Z	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
Classe N	réservée aux portefeuilles gérés par la société de gestion pour le compte des sociétés d'assurances du groupe Crédit Agricole

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).

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 \*.

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 des Compartiments (EUR).

## Autres notes aux états financiers au 31 décembre 2020 (suite)

## 2. Principales normes comptables

2.a. Présentation des états financiers

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.

Etant donné que certaines Classes d'actions ne sont pas autorisées à être distribuées en Suisse, celles-ci ne sont pas présentées dans ce rapport semi-annuel. La somme des valeurs nettes d'inventaire par part présentées dans ce rapport ne correspond donc pas à la valeur nette d'inventaire de chaque compartiment auquel elles se rapportent.

2.b. Politique d'évaluation des investissements

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.

2.c. Politique d'évaluation des Fonds Maîtres

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

2.d Plus-value/Moins-value nette réalisée sur la vente d'investissements

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.e Conversion de devises

Les états financiers de la SICAV sont exprimés en euros.

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 décembre 2020, les taux de change utilisés étaient les suivants :

1 EUR	=	1,5856	AUD	1 EUR	=	126,32545	JPY
1 EUR	=	6,35535	BRL	1 EUR	=	1.329,1424	KRW
1 EUR	=	1,5588	CAD	1 EUR	=	24,37985	MXN
1 EUR	=	1,08155	CHF	1 EUR	=	4,92175	MYR
1 EUR	=	869,3324	CLP	1 EUR	=	10,476	NOK
1 EUR	=	7,949	CNH	1 EUR	=	1,6994	NZD
1 EUR	=	8,0018	CNY	1 EUR	=	4,55895	PLN
1 EUR	=	26,262	CZK	1 EUR	=	10,0485	SEK
1 EUR	=	7,44345	DKK	1 EUR	=	1,6171	SGD
1 EUR	=	0,8951	GBP	1 EUR	=	36,65755	THB
1 EUR	=	9,48725	HKD	1 EUR	=	9,09405	TRY
1 EUR	=	362,685	HUF	1 EUR	=	34,3793	TWD
1 EUR	=	1.329,1424	IDR	1 EUR	=	1,22355	USD
1 EUR	=	89,40175	INR	1 EUR	=	17,9245	ZAR

2.f Actifs liquides

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.

2.g Frais de transactions

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.

2.h Frais de constitution

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

**Autres notes aux états financiers au 31 décembre 2020 (suite)**

**2. Principales normes comptables (suite)**

2.i 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.j 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.k 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 ».

2.l Options

Les options négociées sur un marché réglementé sont évaluées sur la base du dernier cours disponible au moment où l'évaluation est effectuée, La plus-value/moins-value nette non réalisée est enregistrée dans l'état du patrimoine.

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.m Revenus

Les dividendes sont comptabilisés à titre de revenu à la date à laquelle les titres sont cotés en prime ex-dividende. Les dividendes sont comptabilisés nets de toute éventuelle retenue à la source. Les intérêts sont comptabilisés pour chaque évaluation de l'actif net.

## Autres notes aux états financiers au 31 décembre 2020 (suite)

## 2. Principales normes comptables (suite)

2.n 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 (Note 11).

2.o Contrats de mise en pension / prise 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».

## 3. 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.

## 4. Commissions de société de gestion et de performance

Commissions de société 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 la Société de gestion est calculée à terme échu aux taux maximum suivants :

Compartiment	Classes d'actions	Commissions de Société de Gestion p.a.
CPR Invest - Silver Age	Classe A EUR - Acc	1,50%
	Classe A EUR - Dist	1,50%
	Classe A2 EUR - Acc	1,80%
	Classe A2 SGD H - Acc	1,80%
	Classe A2 USD H - Acc	1,80%
	Classe F EUR - Acc	1,50%
	Classe I EUR - Acc	0,75%
	Classe M2 EUR - Acc	0,90%
	Classe R EUR - Acc	0,85%
	Classe U EUR - Acc	2,25%
CPR Invest - Reactive	Classe A EUR - Acc	1,35%
	Classe A EUR - Dist	1,35%
	Classe A EUR - QD	1,35%
	Classe F EUR - Acc	1,45%
	Classe I EUR - Acc	0,60%
	Classe R EUR - Acc	0,60%
	Classe RE EUR - Acc	0,60%
CPR Invest - Defensive	Classe A EUR - Acc	1,15%
	Classe A EUR - Dist	1,15%
	Classe F EUR - Acc	1,15%
	Classe I EUR - Acc	0,50%
	Classe R EUR - Acc	0,50%
	Classe RE EUR - Acc	0,50%
CPR Invest - Euro High Dividend	Classe A EUR - Acc	1,50%
	Classe A EUR - Dist	1,50%
	Classe F EUR - Acc	1,50%
	Classe I EUR - Acc	0,75%

# CPR Invest

## Autres notes aux états financiers au 31 décembre 2020 (suite)

### 4. Commissions de société de gestion et de performance (suite)

Compartiment	Classes d'actions	Commissions de Société de Gestion p.a.
CPR Invest - Dynamic	Classe A EUR - Acc	1,40%
	Classe A EUR - Dist	1,40%
	Classe F EUR - Acc	1,50%
	Classe I EUR - Acc	0,65%
	Classe R EUR - Acc	0,65%
CPR Invest - Global Silver Age	Classe A EUR - Acc	1,50%
	Classe A EUR - Dist	1,50%
	Classe A CHFH - Acc	1,50%
	Classe A CZKH - Acc	1,50%
	Classe A USD - Acc	1,50%
	Classe A USDH - Acc	1,50%
	Classe A2 SGD - Acc	1,80%
	Classe A2 SGDH - Acc	1,80%
	Classe A2 USD - Acc	1,80%
	Classe A2 USDH - Acc	1,80%
	Classe F EUR - Acc	1,50%
	Classe H EUR - Acc	0,35%
	Classe I EUR - Acc	0,75%
	Classe I GBP - Acc	0,75%
	Classe I uk GBP - Acc	1,05%
	Classe I USD - Acc	0,75%
	Classe M2 EUR - Acc	0,90%
	Classe O EUR - Acc	0,00%
	Classe R EUR - Acc	0,85%
	Classe RE EUR - Acc	0,90%
	Classe T1 EUR - Dist	0,20%
	Classe T3 USD - Acc	0,60%
	Classe U EUR - Acc	2,25%
Classe Z - Acc	1,00%	
CPR Invest - Global Disruptive Opportunities	Classe A EUR - Acc	2,00%
	Classe A EUR - Dist	2,00%
	Classe A EURH1 - Acc	2,00%
	Classe A Iel EUR - Acc	2,00%
	Classe A CHFH - Acc	2,00%
	Classe A CZKH - Acc	2,00%
	Classe A USD - Acc	2,00%
	Classe A1 EUR - Acc	1,50%
	Classe A2 EUR - Acc	1,80%
	Classe A2 SGDH - Acc	1,80%
	Classe A2 USDH - Acc	1,80%
	Classe F EUR - Acc	2,00%
	Classe F EURH1 - Acc	2,00%
	Classe H EUR - Acc	0,35%
	Classe I EUR - Acc	0,90%
	Classe I2 EUR - Acc	1,20%
	Classe I uk GBP - Acc	1,05%
	Classe I USD - Acc	0,90%
	Classe M2 EUR - Acc	1,05%
	Classe O EUR - Acc	0,00%
	Classe R EUR - Acc	1,00%
	Classe RE EUR - Acc	0,90%
	Classe SI EUR - Acc	0,40%
Classe SI EURH1 - Acc	0,80%	
Classe T2 EUR - Acc	0,60%	
Classe U EUR - Acc	2,50%	
Classe Z EUR - Acc	1,00%	
CPR Invest - Europe Special Situations	Classe A EUR - Acc	1,50%
	Classe F EUR - Acc	1,50%
	Classe I EUR - Acc	0,75%
	Classe R EUR - Acc	0,85%
	Classe Z EUR - Acc	1,00%
	Classe Z EUR - Dist	1,00%

# CPR Invest

## Autres notes aux états financiers au 31 décembre 2020 (suite)

### 4. Commissions de société de gestion et de performance (suite)

Compartiment	Classes d'actions	Commissions de Société de Gestion p.a.
CPR Invest - Food for Generations	Classe A EUR - Acc	1,50%
	Classe A EUR - Dist	1,50%
	Classe A ca EUR - Acc	1,50%
	Classe A lcl - Acc	1,50%
	Classe A CHFH - Acc	1,50%
	Classe A CZKH - Acc	1,50%
	Classe A USD - Acc	1,50%
	Classe A USD - Dist	1,50%
	Classe A2 SGDh - Acc	1,80%
	Classe A2 USD - Acc	1,80%
	Classe A2 USDH - Acc	1,80%
	Classe F EUR - Acc	1,50%
	Classe F USD - Acc	1,50%
	Classe H EUR - Acc	0,35%
	Classe I EUR - Acc	0,75%
	Classe I EUR - Dist	0,75%
	Classe I USD - Acc	0,75%
	Classe M2 EUR - Acc	0,90%
	Classe O EUR - Acc	0,00%
	Classe O USD - Acc	0,00%
Classe R EUR - Acc	0,85%	
Classe R rab EUR - Acc	0,45%	
Classe R USD - Acc	0,85%	
Classe U EUR - Acc	2,25%	
CPR Invest - Megatrends	Classe A EUR - Acc	1,40%
	Classe A EUR - Dist	1,40%
	Classe F EUR - Acc	1,40%
	Classe R EUR - Acc	0,70%
CPR Invest - GEAR Emerging	Classe A EUR - Acc	1,80%
	Classe I EUR - Acc	0,90%
	Classe I USD - Acc	0,90%
	Classe O EUR - Acc	0,00%
	Classe N EUR - Dist	0,05%
CPR Invest - GEAR World	Classe A EUR - Acc	1,50%
	Classe I EUR - Acc	0,75%
	Classe I USD - Acc	0,75%
	Classe N EUR - Dist	0,05%
CPR Invest - Education	Classe A EUR - Acc	1,50%
	Classe A EUR - Dist	1,50%
	Classe A ca EUR - Acc	1,50%
	Classe A lcl - Acc	1,50%
	Classe A2 EUR - Acc	1,80%
	Classe A2 EUR - Dist	1,80%
	Classe A2 SGDh - Acc	1,80%
	Classe A2 USDH - Acc	1,80%
	Classe E EUR - Acc	0,55%
	Classe F EUR - Acc	1,50%
	Classe H EUR - Acc	0,35%
	Classe I EUR - Acc	0,75%
	Classe I2 EUR - Acc	1,05%
	Classe I uk GBP - Acc	1,05%
	Classe I USD - Acc	0,75%
	Classe M2 EUR - Acc	0,90%
	Classe O EUR - Acc	0,00%
	Classe R EUR - Acc	0,85%
	Classe RE EUR - Acc	0,90%
	Classe R2 EUR - Acc	1,15%
Classe T2 EUR - Acc	0,60%	
Classe U EUR - Acc	2,25%	

# CPR Invest

## Autres notes aux états financiers au 31 décembre 2020 (suite)

### 4. Commissions de société de gestion et de performance (suite)

<b>Compartiment</b>	<b>Classes d'actions</b>	<b>Commissions de Société de Gestion p.a.</b>
CPR Invest - Smart Beta Credit ESG	Classe A EUR - Acc	1,00%
	Classe E EUR - Acc	0,40%
	Classe I EUR - Acc	0,50%
	Classe I2 EUR - Acc	0,60%
	Classe R EUR - Acc	0,60%
CPR Invest - Climate Action	Classe A EUR - Acc	1,40%
	Classe A EUR - Dist	1,40%
	Classe A lcl EUR - Acc	1,40%
	Classe A2 EUR - Acc	1,70%
	Classe A2 EUR - Dist	1,70%
	Classe A2 SGD H - Acc	1,70%
	Classe E EUR - Acc	0,50%
	Classe F EUR - Acc	1,40%
	Classe H EUR - Acc	0,35%
	Classe I EUR - Acc	0,70%
	Classe I USD - Acc	0,70%
	Classe I2 EUR - Acc	1,00%
	Classe I uk GBP - Acc	1,05%
	Classe M2 EUR - Acc	0,85%
	Classe O EUR - Acc	0,00%
	Classe R EUR - Acc	0,80%
	Classe RE EUR - Acc	0,90%
	Classe R2 EUR - Acc	1,10%
	Classe T2 EUR - Acc	0,60%
	Classe U EUR - Acc	2,15%
Classe Z EUR - Acc	1,00%	
CPR Invest - Global Equity ESG	Classe A EUR - Acc	1,50%
	Classe E EUR - Acc	0,55%
	Classe I EUR - Acc	0,75%
	Classe I USD - Acc	0,75%
	Classe R EUR - Acc	0,85%
CPR Invest - Future Cities	Classe A EUR - Acc	1,50%
	Classe A2 EUR - Acc	1,70%
	Classe E EUR - Acc	0,55%
	Classe F EUR - Acc	1,50%
	Classe I EUR - Acc	0,75%
	Classe I uk GBP - Acc	1,05%
	Classe I USD - Acc	0,75%
	Classe M2 EUR - Acc	0,90%
	Classe O EUR - Acc	0,00%
	Classe R EUR - Acc	0,85%
	Classe T1 EUR - Acc	0,20%
	Classe U EUR - Acc	2,25%
CPR Invest - Global Lifestyles (lance le 15/10/20)	Classe A EUR - Acc	1,70%
	Classe A EUR - Dist	1,70%
	Classe A EUR H - Acc	1,70%
	Classe A ca EUR - Acc	1,70%
	Classe A lcl EUR - Acc	1,70%
	Classe A CZK - Acc	1,70%
	Classe A USD - Acc	1,70%
	Classe A USD - Dist	1,70%
	Classe A2 USD - Acc	1,85%
	Classe F EUR H - Acc	2,10%
	Classe F USD - Acc	2,10%
	Classe H USD - Acc	0,35%
	Classe I EUR - Acc	0,90%
	Classe I EUR - Dist	0,90%
	Classe I USD - Acc	0,90%
	Classe M2 EUR - Acc	0,90%

# CPR Invest

## Autres notes aux états financiers au 31 décembre 2020 (suite)

### 4. Commissions de société de gestion et de performance (suite)

Compartiment	Classes d'actions	Commissions de Société de Gestion p.a.	
CPR Invest - Global Lifestyles (lancé le 15/10/20) (suite)	Classe O USD - Acc	0,00%	
	Classe U EUR - Acc	2,25%	
CPR Invest - Global Resources (lancé le 15/10/20)	Classe A EUR - Acc	1,70%	
	Classe A EUR - Dist	1,70%	
	Classe A EURH - Acc	1,70%	
	Classe A CZK - Acc	1,70%	
	Classe A USD - Acc	1,70%	
	Classe A USD - Dist	1,70%	
	Classe A2 USD - Acc	1,85%	
	Classe F EURH - Acc	2,10%	
	Classe F USD - Acc	2,10%	
	Classe I EUR - Acc	0,90%	
	Classe I USD - Acc	0,90%	
	Classe M2 EUR - Acc	0,90%	
	Classe O USD - Acc	0,00%	
	Classe T1 EURH - Acc	0,00%	
	Classe U EUR - Acc	2,25%	
	CPR Invest - Global Gold Mines (lancé le 15/10/20)	Classe A EUR - Acc	1,70%
Classe A EUR - Dist		1,70%	
Classe A EURH - Acc		1,70%	
Classe A CZK - Acc		1,70%	
Classe A USD - Acc		1,70%	
Classe A USD - Dist		1,70%	
Classe A2 USD - Acc		1,85%	
Classe F EURH - Acc		2,10%	
Classe F USD - Acc		2,10%	
Classe I EUR - Acc		0,90%	
Classe I USD - Acc		0,90%	
Classe M2 EUR - Acc		0,90%	
Classe O USD - Acc		0,00%	
Classe R USD - Acc		0,90%	
Classe U EUR - Acc		2,25%	
CPR Invest - Smart Trends		Classe A EUR - Acc	0,70%
	Classe E EUR - Acc	0,25%	Fermée le 20/07/20
	Classe F EUR - Acc	0,70%	
	Classe I EUR - Acc	0,35%	
	Classe R EUR - Acc	0,45%	
	Classe U EUR - Acc	1,45%	
CPR Invest - Social Impact	Classe A EUR - Acc	1,50%	
	Classe A2 EUR - Acc	1,80%	
	Classe E EUR - Acc	0,55%	Fermée le 24/09/20
	Classe F EUR - Acc	1,50%	
	Classe H USD - Acc	0,35%	
	Classe I EUR - Acc	0,75%	
	Classe I uk GBP - Acc	1,05%	
	Classe I USD - Acc	0,75%	
	Classe M2 EUR - Acc	0,90%	
	Classe O EUR - Acc	0,00%	
	Classe R EUR - Acc	0,85%	
	Classe U EUR - Acc	2,25%	
CPR Invest - MedTech	Classe A EUR - Acc	1,50%	
	Classe A CZKH - Acc	1,50%	
	Classe A2 EUR - Acc	1,80%	
	Classe E EUR - Acc	0,55%	Fermée le 20/07/20
	Classe F EUR - Acc	1,50%	
	Classe H USD - Acc	0,35%	
	Classe I EUR - Acc	0,75%	
	Classe I uk GBP - Acc	1,05%	
	Classe I USD - Acc	0,75%	
	Classe M2 EUR - Acc	0,90%	

## CPR Invest

### Autres notes aux états financiers au 31 décembre 2020 (suite)

#### 4. Commissions de société de gestion et de performance (suite)

<b>Compartiment</b>	<b>Classes d'actions</b>	<b>Commissions de Société de Gestion p.a.</b>
CPR Invest - MedTech (suite)	Classe O EUR - Acc	0,00%
	Classe O USD - Acc	0,00%
	Classe R EUR - Acc	0,85%
	Classe R2 EUR - Acc	1,15%
	Classe U EUR - Acc	2,25%
CPR Invest - Credixx Active US High Yield (lancé le 25/06/20)	Classe A EUR - Acc	0,95%
	Classe A EURH2 - Acc	0,95%
	Classe I EUR - Acc	0,45%
	Classe I EURH2 - Acc	0,45%
CPR Invest - Credixx Global High Yield (lancé le 25/06/20)	Classe A EUR - Acc	0,95%
	Classe I EUR - Acc	0,45%
	Classe R EUR - Acc	0,55%

#### **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% maximum de la surperformance de l'indice MSCI Europe Index Net Return en euro (incluant les dividendes nets réinvestis) +1 %, générée par la Classe d'actions au cours de l'année financière, jusqu'à un maximum de 2 % de la valeur des actifs nets.

Il n'y a pas de calcul de frais de performance pour la Classe A2 EUR - Acc, la Classe A2 USDH - Acc, la Classe A2 SGDH - Acc et la Classe M2 EUR - Acc.

#### CPR Invest - Reactive

25% maximum de la surperformance du Compartiment par rapport à celle de l'indice composé à 50 % de JPM GBI Global Index Hedge Return couvert en euros (coupons réinvestis) et à 50% de MSCI World Index Net Return libellé en euros (incluant les dividendes nets réinvestis) réalisée par le Compartiment au cours de l'année financière.

#### CPR Invest - Defensive

25% maximum de la surperformance du Compartiment par rapport à celle de l'indice composé à 80 % de JPM GBI Global Index Hedge Return couvert en euros (coupons réinvestis) et à 20% de MSCI World Index Net Return libellé en euros (incluant les dividendes nets réinvestis) réalisée par le Compartiment au cours de l'année financière, jusqu'à un maximum de 0,60% de la valeur de actifs nets (incluant les dividendes nets réinvestis),

Il n'y a pas de calcul de frais de performance pour la Classe A EUR - Acc, la Classe A EUR - Dist et la Classe F EUR - Acc.

#### CPR Invest - Euro High Dividend

20% maximum de la surperformance du Compartiment par rapport à celle de l'indice de l'indice MSCI EMU Index Net Return en euro (incluant les dividendes nets réinvestis), générée par la Classe d'actions au cours de l'année financière, jusqu'à un maximum de 2 % de la valeur des actifs nets.

**Autres notes aux états financiers au 31 décembre 2020 (suite)**

**4. Commissions de société de gestion et de performance (suite)**

CPR Invest - Dynamic

25% maximum de la surperformance du Compartiment par rapport à celle de l'indice composé à 20% de JPM GBI Global Index Hedge Return couvert en euros (coupons réinvestis) et à 80% de MSCI World Index Net Return libellé en euros (incluant les dividendes nets réinvestis) réalisée par le compartiment au cours de l'année financière.

CPR Invest - Global Silver Age

15% maximum de la surperformance de l'indice MSCI World Net Total Return Index libellés dans la devise de chaque Classe d'actions (incluant les dividendes nets réinvestis) générée par la Classe d'actions au cours de l'année financière, jusqu'à un maximum de 2 % de la valeur des actifs nets.

Il n'y a pas de calcul de frais de performance pour la Classe A2 USD - Acc, la Classe A2 USDH - Acc, la Classe A2 SGD - Acc, la Classe A2 SGDH - Acc, la Classe H EUR - Acc, la Classe I uk GBP - Acc, la Classe M2 EUR - Acc, la Classe O EUR - Acc, la Classe T1 EUR - Dist et la Classe T3 USD - Acc.

CPR Invest - Global Disruptive Opportunities

15% maximum de la surperformance de l'indice MSCI World Net Total Return Index libellés dans la devise de chaque Classe d'actions (incluant les dividendes nets réinvestis) durant une période d'un an, jusqu'à un maximum de 2 % de la valeur des actifs nets, La période d'un an débute le 1er avril et se termine le 31 mars.

Il n'y a pas de calcul de frais de performance pour la Classe A2 EUR - Acc, la Classe A2 USDH - Acc, la Classe A2 SGDH - Acc, la Classe H EUR - Acc, la Classe I uk GBP - Acc, la Classe I2 EUR - Acc, la Classe M2 EUR - Acc, la Classe O EUR - Acc, la Classe SI EURH1 - Acc et la Classe T2 EUR - Acc.

CPR Invest - Europe Special Situations

15% maximum de la surperformance de l'indice MSCI Europe Index Net Return en euro (incluant les dividendes nets réinvestis) +1 %, générée par la Classe d'actions au cours de l'année financière, jusqu'à un maximum de 2 % de la valeur des actifs nets.

CPR Invest - Food for Generations

15% maximum de la surperformance de l'indice MSCI World Index Net Return (incluant les dividendes nets réinvestis) +1 %, générée par la Classe d'actions sur un an, jusqu'à un maximum de 2 % de la valeur des actifs nets, La période d'un an débute le 1<sup>er</sup> octobre et se termine le 30 septembre.

Il n'y a pas de calcul de frais de performance pour la Classe A2 SGDH - Acc, la Classe A2 USD - Acc, la Classe A2 USDH - Acc, la Classe H - Acc, la Classe M2 EUR - Acc, la Classe O EUR - Acc et la Classe O USD - Acc.

CPR Invest - Megatrends

15% maximum de la surperformance de l'indice MSCI World Index Net Return en euro (incluant les dividendes nets réinvestis) +1 %, générée par la Classe d'actions au cours de l'année financière, jusqu'à un maximum de 2 % de la valeur des actifs nets.

CPR Invest - GEAR Emerging

20% maximum de la surperformance de l'indice MSCI Emerging Markets (incluant les dividendes nets réinvestis) générée par la Classe d'action au cours de la période de calcul d'un an, jusqu'à un maximum de 1,50% de la valeur des actifs nets,

Il n'y a pas de calcul de frais de performance pour la Classe O EUR - Acc et la Classe N EUR - Dist.

CPR Invest - GEAR World

20% maximum de la surperformance de l'indice MSCI World All Countries (incluant les dividendes nets réinvestis) générée par la Classe d'action au cours de la période de calcul d'un an, jusqu'à un maximum de 1,50% de la valeur des actifs nets,

Il n'y a pas de calcul de frais de performance pour la Classe N EUR - Dist.

**Autres notes aux états financiers au 31 décembre 2020 (suite)**

**4. Commissions de société de gestion et de performance (suite)**

CPR Invest - Education

15% maximum de la surperformance de l'indice MSCI World ACWI Net Total Return Index (incluant les dividendes nets réinvestis) générée par la Classe d'action au cours de la période de calcul d'un an, jusqu'à un maximum de 2% de la valeur des actifs nets.

Il n'y a pas de calcul de frais de performance pour la Classe A2 EUR - Acc, la Classe A2 EUR - Dist, la Classe A2 USDH - Acc, la Classe A2 SGDH - Acc, la Classe H EUR - Acc, la Classe I uk GBP - Acc, la Classe I2 EUR - Acc, la Classe M2 EUR - Acc, la Classe O EUR- Acc, la Classe R2 EUR - Acc et la Classe T2 EUR - Acc.

CPR Invest - Smart Beta Credit ESG

15% maximum de la surperformance de l'indice BLOOMBERG BARCLAYS EURO AGG CORPORATE Total Return (incluant les dividendes nets réinvestis) générée par la Classe d'action au cours de la période de calcul d'un an, jusqu'à un maximum de 1% de la valeur des actifs nets.

Il n'y a pas de calcul de frais de performance pour la Classe I2 EUR - Acc.

CPR Invest - Climate Action

15% maximum de la surperformance de l'indice MSCI World ACWI Net Total Return Index (incluant les dividendes nets réinvestis) générée par la Classe d'action au cours de la période de calcul d'un an, jusqu'à un maximum de 2% de la valeur des actifs nets.

Il n'y a pas de calcul de frais de performance pour la Classe A2 EUR - Acc, la Classe A2 EUR - Dist, la Classe A2 SGDH - Acc, la Classe I uk GBP - Acc, la Classe I2 EUR - Acc, la Classe H EUR - Acc, la Classe M2 EUR - Acc, la Classe O EUR - Acc, la Classe R2 EUR- Acc et la Classe T2 EUR - Acc.

CPR Invest - Global Equity ESG

20% maximum de la surperformance de l'indice MSCI World All Countries (incluant les dividendes nets réinvestis) générée par la Classe d'action au cours de la période de calcul d'un an, jusqu'à un maximum de 1,50% de la valeur des actifs nets.

CPR Invest - Future Cities

15% maximum de la surperformance de l'indice MSCI ACWI Net Total Return (incluant les dividendes nets réinvestis) générée par la Classe d'action durant l'année financière, jusqu'à un maximum de 2% de la valeur des actifs nets. La période d'un an commencera le 1<sup>er</sup> octobre et se terminera le 30 septembre de l'année suivante, Exceptionnellement, la première période de calcul commencera au lancement du Compartiment et se terminera le 30 septembre 2020.

Il n'y a pas de calcul de frais de performance pour la Classe A2 EUR - Acc, la Classe M2 EUR - Acc, la Classe O EUR- Acc, la Classe T1 EUR - Dist et la Classe I uk GBP - Acc.

CPR Invest - Global Lifestyles (lancé le 15/10/20)

15% max. (taxes comprises) de la performance réalisée par la Classe d'Actions concernée par le Compartiment au-dessus de l'indice MSCI World (dividende réinvesti) pendant une période d'un an, jusqu'à un maximum de 2,0% de l'actif net. La période d'un an débutera le 1er juillet et se terminera le 30 juin de l'année suivante. Exceptionnellement la première période de calcul débutera au lancement du compartiment et se terminera le 30 juin 2022.

Il n'y a pas de calcul de frais de performance pour la Classe A2 USD - Acc, la Classe O EUR - Acc, la Classe H USD - Acc et la Classe M2 EUR - Acc.

CPR Invest - Global Resources (lancé le 15/10/20)

15% max. (taxes comprises) de la performance réalisée par la Classe d'Actions concernée par le Compartiment au-dessus de l'indice 1/3 Nyse Arca Gold Miners + 1/3 indice MSCI World Energy (GICS Industry Group 1010) + 1/3 MSCI World Materials (GICS Industry Groupe 1510) sur une période d'un an, jusqu'à un maximum de 2,0% de l'actif net. La période d'un an débutera le 1er juillet et se terminera le 30 juin de l'année suivante. Exceptionnellement la première période de calcul débutera au lancement du compartiment et se terminera le 30 juin 2022.

Il n'y a pas de calcul de frais de performance pour la Classe A2 USD - Acc, la Classe M2 EUR - Acc, la Classe O USD - Acc.

## CPR Invest

### Autres notes aux états financiers au 31 décembre 2020 (suite)

#### 4. Commissions de société de gestion et de performance (suite)

##### CPR Invest - Global Gold Mines (lancé le 15/10/20)

15% max. (TTC) de la performance réalisée par la Classe d'Actions concernée par le Compartiment au-dessus de l'indice NYSE Arca Gold Miners pendant une période d'un an, jusqu'à un maximum de 2,0% de l'actif net. La période d'un an débutera le 1er juillet et se terminera le 30 juin de l'année suivante. Exceptionnellement la première période de calcul débutera au lancement du compartiment et se terminera le 30 juin 2022.

Il n'y a pas de calcul de frais de performance pour la Classe A2 USD - Acc, la Classe M2 EUR - Acc, la Classe O USD - Acc.

##### CPR Invest - Smart Trends

15% maximum de la surperformance de l'indice EONIA +1% annuel (incluant les dividendes nets réinvestis) générée par la Classe d'action durant une période d'un an, jusqu'à un maximum de 1,50% de la valeur des actifs nets. La période d'un an commencera le 1<sup>er</sup> octobre et se terminera le 30 septembre de l'année suivante, Exceptionnellement, la première période de calcul commencera au lancement du Compartiment et se terminera le 30 septembre 2020.

##### CPR Invest - Social Impact

15% max. (taxes comprises) de la performance réalisée par la Classe d'Actions concernée par le Compartiment au-dessus de l'Indice MSCI World ACWI Net Total Return dans la devise de chaque Classe d'Actions concernée pendant une période d'un an, jusqu'à un maximum de 2% de l'actif net. La période d'un an débutera le 1er avril et se terminera le 31 mars de l'année suivante. Exceptionnellement, la première période de calcul débutera au lancement du Compartiment et se terminera le 31 mars 2021.

Il n'y a pas de calcul de frais de performance pour la Classe A2 EUR - Acc, la Classe I uk GBP - Acc, la Classe M2 EUR - Acc, la Classe O EUR - Acc et la Classe H USD - Acc.

##### CPR Invest - MedTech

15% max. (taxes comprises) de la performance réalisée par la Classe d'Actions concernée par le Compartiment au-dessus de l'Indice MSCI World Health Care Equipment and Supplies 10/40 NR dans la devise de chaque Classe d'Actions concernée pendant une période d'un an, jusqu'à un maximum de 2 % de l'actif net. La période d'un an débutera le 1er avril et se terminera le 31 mars de l'année suivante. Exceptionnellement, la première période de calcul débutera au lancement du compartiment et se terminera le 31 mars 2021.

Il n'y a pas de calcul de frais de performance pour la Classe A2 EUR - Acc, la Classe I uk GBP - Acc, la Classe R2 EUR - Acc, la Classe O EUR - Acc, la Classe O USD - Acc, la Classe H USD - Acc et la Classe M2 EUR - Acc.

##### CPR Invest - Credixx Active US High Yield (lancé le 25/06/20)

20% max. (taxes comprises) de la performance réalisée par la Classe d'Actions concernée par le Compartiment au-dessus de l'ICE BofA Merrill Lynch US High Yield dans la devise de chaque Classe d'Actions concernée pendant une période d'un an, jusqu'à un maximum de 1,5% de l'actif net. La période d'un an débutera le 1er janvier et se terminera le 31 décembre de l'année suivante. Exceptionnellement, la première période de calcul débutera au lancement du compartiment et se terminera le 31 décembre 2021.

##### CPR Invest - Credixx Global High Yield (lancé le 25/06/20)

Il n'y a pas de calcul de frais de performance pour ce compartiment.

<b>Compartiments</b>		<b>Commissions de performance nettes pour l'année/période clôturée au 31 décembre 2020</b>
CPR Invest - Silver Age	EUR	309.541,80
CPR Invest - Reactive	EUR	73.034,13
CPR Invest - Defensive	EUR	0,00
CPR Invest - Euro High Dividend	EUR	5,62
CPR Invest - Dynamic	EUR	188.830,69
CPR Invest - Global Silver Age	EUR	22.415,07
CPR Invest - Global Disruptive Opportunities	EUR	92.945.232,23
CPR Invest - Europe Special Situations	EUR	39.653,26

## CPR Invest

### Autres notes aux états financiers au 31 décembre 2020 (suite)

#### 4. Commissions de société de gestion et de performance (suite)

Compartiments	Commissions de performance nettes pour l'année/période clôturée au 31 décembre 2020
CPR Invest - Food for Generations	EUR 8.437,02
CPR Invest - Megatrends	EUR 596.998,75
CPR Invest - Gear Emerging	EUR 66.774,99
CPR Invest - Gear World	EUR 30,20
CPR Invest - Education	EUR 37.538,41
CPR Invest - Smart Beta Credit ESG	EUR 53.647,29
CPR Invest - Climate Action	EUR 376.339,46
CPR Invest - Global Equity ESG	EUR 28,49
CPR Invest - Futures Cities	USD 46.887,76
CPR Invest - Global Lifestyles (lancé le 15/10/20)	USD 382.773,27
CPR Invest - Global Resources (lancé le 15/10/20)	USD 5,90
CPR Invest - Global Gold Mines (lancé le 15/10/20)	USD 0,01
CPR Invest - Smart Trends	EUR 1.013.426,36
CPR Invest - Social Impact	USD 15.357,73
CPR Invest - Medtech	USD 2,90
CPR Invest - Credixx Active US High Yield (lancé le 25/06/20)	USD 865.390,32
CPR Invest - Credixx Global High Yield (lancé le 25/06/20)	EUR 0,00
<b>Frais de performance combinés</b>	<b>96.802.930,33</b>

#### 5. Frais administratifs

Des frais administratifs sont appliqués à la moyenne des actifs nets des compartiments et sont payables mensuellement à terme échu. Pour tous les compartiments, le taux maximum applicable est de 0,30% par an, sauf pour les Classes d'actions suivantes :

- Classes H et N pour lesquelles 0,10% par an est appliqué
- Classes Class I\*, I USD, I GBP, I uk GBP, I2, E\*, RE, T1, T3 USD et Z pour lesquelles 0,20% par an est appliqué

\*0,30% par an est appliqué pour le compartiment CPR Invest - Climate Action

Les taux ci-dessus incluent la rémunération de l'Agent Administratif pour ses services en tant qu'Agent Administratif, Dépositaire et Agent de Transfert.

Les frais administratifs ajoutés à la commission de la Société de gestion (Note 4) ne doivent à aucun moment être supérieurs aux taux annuels suivants :

Compartiments	Classes d'actions	
CPR Invest - Silver Age	Classe A EUR - Acc	1,80%
	Classe A EUR - Dist	1,80%
	Classe A2 EUR - Acc	2,10%
	Classe A2 SGD - Acc	2,10%
	Classe A2 USD - Acc	2,10%
	Classe F EUR - Acc	1,80%
	Classe I EUR - Acc	0,95%
	Classe M2 EUR - Acc	1,10%
	Classe R EUR - Acc	1,15%
	Classe U EUR - Acc	2,55%
	CPR Invest - Reactive	Classe A EUR - Acc
Classe A EUR - Dist		1,65%
Classe A EUR - QD		1,65%
Classe F EUR - Acc		1,75%
Classe I EUR - Acc		0,80%
Classe R EUR - Acc		0,90%
Classe RE EUR - Acc		0,80%

## CPR Invest

### Autres notes aux états financiers au 31 décembre 2020 (suite)

#### 5. Frais administratifs (suite)

Compartiments	Classes d'actions	
CPR Invest - Defensive	Classe A EUR - Acc	1,45%
	Classe A EUR - Dist	1,45%
	Classe F EUR - Acc	1,45%
	Classe I EUR - Acc	0,70%
	Classe R EUR- Acc	0,80%
	Classe RE EUR - Acc	0,70%
CPR Invest - Euro High Dividend	Classe A EUR - Acc	1,80%
	Classe A EUR - Dist	1,80%
	Classe F EUR - Acc	1,80%
	Classe I EUR- Acc	0,95%
CPR Invest - Dynamic	Classe A EUR - Acc	1,70%
	Classe A EUR - Dist	1,70%
	Classe F EUR - Acc	1,80%
	Classe I EUR - Acc	0,85%
	Classe R EUR - Acc	0,95%
CPR Invest - Global Silver Age	Classe A EUR - Acc	1,80%
	Classe A EUR - Dist	1,80%
	Classe A CHFH - Acc	1,80%
	Classe A CZKH - Acc	1,80%
	Classe A USD - Acc	1,80%
	Classe A USDH - Acc	1,80%
	Classe A2 SGDH - Acc	2,10%
	Classe A2 USD - Acc	2,10%
	Classe A2 USDH - Acc	2,10%
	Classe F EUR - Acc	1,80%
	Classe H EUR - Acc	0,45%
	Classe I EUR - Acc	0,95%
	Classe I GBP - Acc	0,95%
	Classe I uk GBP - Acc	1,25%
	Classe I USD - Acc	0,95%
	Classe M2 EUR - Acc	1,20%
	Classe O EUR - Acc	0,30%
	Classe R EUR - Acc	1,15%
	Classe RE EUR - Acc	1,10%
	Classe T1 EUR - Dist	0,40%
Classe T3 USD - Acc	0,80%	
Classe U EUR - Acc	2,55%	
Classe Z EUR - Acc	1,20%	
CPR Invest - Global Disruptive Opportunities	Classe A EUR - Acc	2,30%
	Classe A EUR - Dist	2,30%
	Classe A EURH1 - Acc	2,30%
	Classe A CHFH - Acc	2,30%
	Classe A CZKH - Acc	2,30%
	Classe A lcl - Acc	2,30%
	Classe A USD - Acc	2,30%
	Classe A1 EUR - Acc	1,80%
	Classe A2 EUR - Acc	2,10%
	Classe A2 SGDH - Acc	2,10%
	Classe A2 USDH - Acc	2,10%
	Classe F EUR- Acc	2,30%
	Classe F EURH1 - Acc	2,30%
	Classe H EUR - Acc	0,45%
	Classe I EUR - Acc	1,10%
	Classe I uk GBP - Acc	1,25%
Classe I USD - Acc	1,10%	
Classe I2 EUR - Acc	1,40%	

## CPR Invest

### Autres notes aux états financiers au 31 décembre 2020 (suite)

#### 5. Frais administratifs (suite)

Compartiments	Classes d'actions	
CPR Invest - Global Disruptive Opportunities (suite)	Classe M2 EUR - Acc	1,35%
	Classe O EUR- Acc	0,30%
	Classe R EUR - Acc	1,30%
	Classe RE EUR - Acc	1,10%
	Classe SI EUR - Acc	0,60%
	Classe SI EURH1 - Acc	1,00%
	Classe T2 EUR - Acc	0,80%
	Classe U EUR - Acc	2,80%
	Classe Z - Acc	1,20%
CPR Invest - Europe Special Situations	Classe A EUR - Acc	1,80%
	Classe F EUR - Acc	1,80%
	Classe I EUR - Acc	0,95%
	Classe R EUR - Acc	1,15%
	Classe Z EUR - Acc	1,20%
	Classe Z EUR - Dist	1,20%
CPR Invest - Food for Generations	Classe A EUR - Acc	1,80%
	Classe A EUR - Dist	1,80%
	Classe A ca EUR - Acc	1,80%
	Classe A lcl EUR - Acc	1,80%
	Classe A CHFH - Acc	1,80%
	Classe A CZKH - Acc	1,80%
	Classe A USD - Acc	1,80%
	Classe A USD - Dist	1,80%
	Classe A USDH - Acc	2,10%
	Classe A2 SGDh - Acc	2,10%
	Classe A2 USDH - Acc	2,10%
	Classe F EUR- Acc	1,80%
	Classe F USD - Acc	1,80%
	Classe H EUR - Acc	0,45%
	Classe I EUR - Acc	0,95%
	Classe I EUR - Dist	0,95%
	Classe I USD - Acc	0,95%
	Classe M2 EUR - Acc	1,20%
	Classe O EUR- Acc	0,30%
	Classe O USD - Acc	0,30%
Classe R EUR- Acc	1,15%	
Classe R rab EUR - Acc	0,55%	
Classe R USD - Acc	1,15%	
Classe U EUR - Acc	2,55%	
CPR Invest - Megatrends	Classe A EUR - Acc	1,70%
	Classe A EUR - Dist	1,70%
	Classe F EUR - Acc	1,70%
	Classe R EUR - Acc	1,00%
CPR Invest - GEAR Emerging	Classe A EUR - Acc	2,10%
	Classe I EUR - Acc	1,10%
	Classe I USD - Acc	1,10%
	Classe N EUR - Dist	0,15%
	Classe O EUR - Acc	0,30%
CPR Invest - GEAR World	Classe A EUR - Acc	1,80%
	Classe I EUR - Acc	0,95%
	Classe I USD - Acc	0,95%
	Classe N EUR - Dist	0,15%
CPR Invest - Education	Classe A EUR - Acc	1,80%
	Classe A EUR - Dist	1,80%
	Classe A ca EUR - Acc	1,80%

# CPR Invest

## Autres notes aux états financiers au 31 décembre 2020 (suite)

### 5. Frais administratifs (suite)

<b>Compartiments</b>	<b>Classes d'actions</b>	
CPR Invest - Education (suite)	Classe A lcl - Acc	1,80%
	Classe A2 EUR- Acc	2,10%
	Classe A2 EUR - Dist	2,10%
	Classe A2 SGDh - Acc	2,10%
	Classe A2 USDh - Acc	2,10%
	Classe E EUR - Acc	0,75%
	Classe F EUR - Acc	1,80%
	Classe H EUR - Acc	0,45%
	Classe I EUR - Acc	0,95%
	Classe I2 EUR - Acc	1,25%
	Classe I uk GBP - Acc	1,25%
	Classe I USD - Acc	0,95%
	Classe M2 EUR - Acc	1,20%
	Classe O EUR - Acc	0,30%
	Classe R EUR - Acc	1,15%
	Classe RE EUR - Acc	1,10%
	Classe R2 EUR - Acc	1,45%
Classe T2 EUR - Acc	0,90%	
Classe U EUR - Acc	2,55%	
CPR Invest - Smart Beta Credit ESG	Classe A EUR - Acc	1,30%
	Classe E EUR- Acc	0,60%
	Classe I EUR - Acc	0,70%
	Classe I2 EUR - Acc	0,80%
	Classe R EUR - Acc	0,90%
CPR Invest - Climate Action	Classe A EUR - Acc	1,70%
	Classe A EUR - Dist	1,70%
	Classe A lcl EUR - Acc	1,70%
	Classe A2 EUR - Acc	2,00%
	Classe A2 EUR - Dist	2,00%
	Classe A2 SGDh - Acc	2,00%
	Classe E EUR - Acc	0,80%
	Classe F EUR - Acc	1,70%
	Classe H EUR - Acc	0,45%
	Classe I EUR - Acc	1,00%
	Classe I uk GBP - Acc	1,35%
	Classe I USD - Acc	1,00%
	Classe I2 EUR - Acc	1,30%
	Classe M2 EUR - Acc	1,15%
	Classe O EUR- Acc	0,30%
	Classe R EUR - Acc	1,10%
	Classe RE EUR - Acc	1,20%
Classe R2 EUR - Acc	1,40%	
Classe T2 - Acc	0,90%	
Classe U EUR - Acc	2,45%	
Classe Z EUR - Acc	1,20%	
CPR Invest - Global Equity ESG	Classe A EUR - Acc	1,80%
	Classe E EUR - Acc	0,75%
	Classe I EUR - Acc	0,95%
	Classe I USD - Acc	0,95%
	Classe R EUR - Acc	1,15%
CPR Invest - Future Cities	Classe A EUR - Acc	1,80%
	Classe A2 EUR - Acc	2,00%
	Classe E EUR - Acc	0,75%
	Classe F EUR - Acc	1,80%
	Classe I EUR - Acc	0,95%

## CPR Invest

### Autres notes aux états financiers au 31 décembre 2020 (suite)

#### 5. Frais administratifs (suite)

<b>Compartiments</b>	<b>Classes d'actions</b>	
CPR Invest - Future Cities (continued)	Classe I uk GBP - Acc	1,25%
	Classe I USD - Acc	0,95%
	Classe M2 EUR - Acc	1,20%
	Classe O EUR - Acc	0,30%
	Classe R EUR - Acc	1,15%
	Classe T1 EUR - Dist	0,40%
	Classe U EUR - Acc	2,55%
CPR Invest - Global Lifestyles (lancé le 15/10/20)	Classe A EUR - Acc	2,00%
	Classe A EUR - Dist	2,00%
	Classe A EURH - Acc	2,00%
	Classe A ca EUR - Acc	2,00%
	Classe A lcl EUR - Acc	2,00%
	Classe A CZK - Acc	2,00%
	Classe A USD - Acc	2,00%
	Classe A USD - Dist	2,00%
	Classe A2 USD - Acc	2,15%
	Classe F EURH - Acc	2,40%
	Classe F USD - Acc	2,40%
	Classe H USD - Acc	0,45%
	Classe I EUR - Acc	1,10%
	Classe I EUR - Dist	1,10%
	Classe I USD - Acc	1,10%
	Classe M2 EUR - Acc	1,20%
Classe O USD - Acc	0,30%	
Classe U EUR - Acc	2,55%	
CPR Invest - Global Resources (lancé le 15/10/20)	Classe A EUR - Acc	2,00%
	Classe A EUR - Dist	2,00%
	Classe A EURH - Acc	2,00%
	Classe A CZK - Acc	2,00%
	Classe A USD - Acc	2,00%
	Classe A USD - Dist	2,00%
	Classe A2 USD - Acc	2,15%
	Classe F EURH - Acc	2,40%
	Classe F USD - Acc	2,40%
	Classe I EUR - Acc	1,10%
	Classe I USD - Acc	1,10%
	Classe M2 EUR - Acc	1,20%
	Classe O USD - Acc	0,30%
	Classe T1 EURH - Acc	0,19%
Classe U EUR - Acc	2,55%	
CPR Invest - Global Gold Mines (lancé le 15/10/20)	Classe A EUR - Acc	2,00%
	Classe A EUR - Dist	2,00%
	Classe A EURH - Acc	2,00%
	Classe CZK - Acc	2,00%
	Classe A USD - Acc	2,00%
	Classe A USD - Dist	2,00%
	Classe A2 USD - Acc	2,15%
	Classe F EURH - Acc	2,40%
	Classe F USD - Acc	2,40%
	Classe I EUR - Acc	1,10%
	Classe I USD - Acc	1,10%
	Classe M2 EUR - Acc	1,20%
	Classe O USD - Acc	0,30%
	Classe R USD - Acc	1,20%
Classe U EUR - Acc	2,55%	

## CPR Invest

### Autres notes aux états financiers au 31 décembre 2020 (suite)

#### 5. Frais administratifs (suite)

Compartiments	Classes d'actions		
CPR Invest - Smart Trends	Classe A EUR - Acc	1,00%	Fermée le 20/07/20
	Classe E EUR - Acc	0,45%	
	Classe F EUR - Acc	1,00%	
	Classe I EUR - Acc	0,55%	
	Classe R EUR - Acc	0,75%	
	Classe U EUR - Acc	1,75%	
CPR Invest - Social Impact	Classe A EUR - Acc	1,80%	Fermée le 24/09/20
	Classe A2 EUR - Acc	2,10%	
	Classe E EUR - Acc	0,75%	
	Classe F EUR - Acc	1,80%	
	Classe H USD - Acc	0,45%	
	Classe I EUR - Acc	0,95%	
	Classe I uk GBP - Acc	1,25%	
	Classe I USD - Acc	0,95%	
	Classe M2 EUR - Acc	1,20%	
	Classe O EUR - Acc	0,30%	
	Classe R EUR - Acc	1,15%	
	Classe U EUR - Acc	2,45%	
CPR Invest - MedTech	Classe A EUR - Acc	1,80%	Fermée le 20/07/20
	Classe A CZKH - Acc	1,80%	
	Classe E EUR - Acc	0,75%	
	Classe F EUR - Acc	1,80%	
	Classe H USD - Acc	0,45%	
	Classe I EUR - Acc	0,95%	
	Classe I uk GBP - Acc	1,25%	
	Classe I USD - Acc	0,95%	
	Classe M2 EUR - Acc	1,20%	
	Classe O EUR - Acc	0,30%	
	Classe O USD - Acc	0,30%	
	Classe R EUR - Acc	1,15%	
	Classe R2 EUR - Acc	1,45%	
	Classe U EUR - Acc	2,55%	
CPR Invest - Credixx Active US High Yield (lancé le 25/06/20)	Classe A EUR - Acc	1,25%	
	Classe A EURH2 - Acc	1,25%	
	Classe I EUR - Acc	0,65%	
	Classe I EURH2 - Acc	0,65%	
CPR Invest - Credixx Global High Yield (lancé le 25/06/20)	Classe A EUR - Acc	1,25%	
	Classe I EUR - Acc	0,65%	
	Classe R EUR - Acc	0,85%	

#### 6. État de la variation du portefeuille

L'état de la variation du portefeuille pour l'année au 31 décembre 2020 peut être obtenu gratuitement, sur demande, au siège social de la SICAV.

# CPR Invest

## Autres notes aux états financiers au 31 décembre 2020 (suite)

### 7. Structure Master-Feeder

Les Compartiments CPR Invest - Silver Age, CPR Invest - Reactive, CPR Invest Defensive, CPR Invest Euro High Dividend 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 décembre 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%
CPR Invest - Reactive	CPR Croissance Réactive	23%
CPR Invest - Defensive	CPR Croissance Défensive	90%
CPR Invest - Euro High Dividend	CPR Euro High Dividend	100%
CPR Invest - Dynamic	CPR Croissance Dynamique	34%

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 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 supérieure à l'indice de référence (50% JPM GBI Global couvert en euro (coupons réinvestis) + 50% MSCI World en euro (dividendes nets réinvestis) avec une volatilité maximale prévisionnelle de 15%.

#### **CPR Invest - Defensive:**

L'objectif d'investissement du Fonds Maître est d'obtenir sur le moyen terme une performance, nette de frais de gestion, supérieure à l'indice composite de référence : 80% JPM GBI Global couvert en euro (coupons nets réinvestis) + 20% MSCI World en euro (dividendes nets réinvestis) avec une volatilité prévisionnelle maximale de 7%.

#### **CPR Invest - Euro High Dividend:**

L'objectif d'investissement du Fonds Maître est de rechercher une performance supérieure à celle de l'indice MSCI EMU (dividendes nets réinvestis) sur une durée supérieure à 8 ans par une sélection de valeurs appartenant essentiellement à la zone euro dont le taux de dividende est supérieur au taux de dividende moyen des valeurs composant le MSCI EMU.

#### **CPR Invest - Dynamic:**

L'objectif d'investissement du Fonds Maître est d'obtenir sur le long terme une performance supérieure à l'indice de référence ( 20% JP Morgan Global Government Bond Index (GBI Global) Hedgé (couvert en euro) + 80% MSCI World libellé en euro (NR) avec une volatilité prévisionnelle maximale de 20%.

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 décembre 2020, 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%.

## CPR Invest

### Autres notes aux états financiers au 31 décembre 2020 (suite)

#### 7. Structure Master-Feeder

Au 31 décembre 2020, la totalité des frais du Compartiment Nourricier et du Fonds Maître sont les suivants :

<b>Compartiments Nourriciers</b>	<b>Total frais en EUR</b>	<b>% VNI 31.12.2020</b>
CPR Invest - Silver Age	4.758.462,14	1,92%
CPR Invest - Reactive	5.098,541,43	1,78%
CPR Invest - Defensive	1.777.198,04	1,54%
CPR Invest - Euro High Dividend	219.025,82	1,68%
CPR Invest - Dynamic	1.160.410,32	1,73%

<b>Fonds Maîtres</b>	<b>Frais - Classe T en EUR</b>	<b>% VNI moyenne</b>
CPR Silver Age	190.213,36	0,07%
CPR Croissance Réactive	664.639,58	0,05%
CPR Croissance Défensive	76.803,66	0,05%
CPR Euro High Dividend	9.275,32	0,07%
CPR Croissance Dynamique	95.196,79	0,05%

Les informations complètes sur le Fonds Maître, 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.

#### 8. Investissements Croisés

Au 31 décembre 2020, le montants des investissements croisés s'élève à 207.741.777,64.

Le compartiment CPR Invest - Megatrends investit 8,36% de ses actifs nets au 31 décembre 2020 dans le compartiment CPR Invest - Global Silver Age, 15,25% dans le compartiment CPR Invest - Global Disruptive Opportunities, 8,40% dans le compartiment CPR Invest - Food for Generations, 3,36% dans le compartiment CPR Invest GEAR Emerging, 9,50% dans le compartiment CPR Invest - Education et 10,86% dans le compartiment CPR Invest - Climate Action, 15,19% dans le compartiment CPR Invest -Global Lifestyles, 3,23% dans le compartiment CPR Invest - Global Resources, 2,61% dans le compartiment CPR Invest- Global Gold Mines et 2,76% dans le compartiment CPR Invest-Medtech.

Le compartiment CPR Invest - GEAR World investit 1,81% de ses actifs nets au 31 décembre 2020 dans le compartiment CPR Invest - Global Equity ESG.

Le compartiment CPR Invest - Smart Trends investit 3,67% de ses actifs nets au 31 décembre 2020 dans le compartiment CPR Invest - Global Silver Age, 4,44% dans le compartiment CPR Invest - Global Disruptive Opportunities, 2,65% dans le compartiment CPR Invest - Food for Generations, 0,96% dans le compartiment CPR Invest - Education, 0,78% dans le compartiment CPR Invest - Smart Beta Credit ESG, 1,44% dans le compartiment CPR Invest - Futures Cities, 4,65% dans le compartiment CPR Invest - Climate Action, 4,34% dans le compartiment Sub-Fund CPR Invest - Social Impact and 1.99% dans le compartiment CPR Invest- Medtech.

Les actifs nets consolidés sans ce montant d'investissements croisés s'élève à 10.409.776.511,98 EUR.

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

Comme mentionné en note 3, 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.

## CPR Invest

### Autres notes aux états financiers au 31 décembre 2020 (suite)

#### 9. Parts liées

Au cours de l'année 2020, 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. Pour leurs services à la SICAV, les Directeurs ne perçoivent pas de frais habituels pour l'exercice clos au 31 décembre 2020.

#### 10. Dividendes versés

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2020, le Conseil d'Administration de la SICAV a décidé de distribuer des dividendes pour les actions de Distribution de la Classe A des compartiments suivants :

Compartiments	Classes d'actions	Devise	Dividende par action	Ex-Date	Date de paiement
CPR Invest - Silver Age	Classe A	EUR	3,76	24/04/2020	28/04/2020
CPR Invest - Reactive	Classe A	EUR	11,57	24/04/2020	28/04/2020
CPR Invest - Reactive	Classe A - QD	EUR	0,12	24/11/2020	26/11/2020
CPR Invest - Reactive	Classe A - QD	EUR	0,12	30/07/2020	31/07/2020
CPR Invest - Reactive	Classe A - QD	EUR	0,12	05/05/2020	06/05/2020
CPR Invest - Reactive	Classe A - QD	EUR	0,35	17/02/2020	19/02/2020
CPR Invest - Euro High Dividend	Classe A	EUR	50,18	24/04/2020	28/04/2020
CPR Invest - Dynamic	Classe A	EUR	19,54	24/04/2020	28/04/2020
CPR Invest - Global Silver Age	Classe T1	EUR	142,04	24/04/2020	28/04/2020
CPR Invest - Europe Special Situations	Classe Z	EUR	2.614,65	24/04/2020	28/04/2020
CPR Invest - GEAR Emerging	Classe N	EUR	220,41	24/04/2020	28/04/2020
CPR Invest - GEAR World	Classe N	EUR	243,71	24/04/2020	28/04/2020

#### 11. Prêts de titres

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

Au 31 décembre 2020, 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	105.666.884,31	14.622.741,30	94.793.494,00	103,55%
CPR Invest - Global Disruptive Opportunities	EUR	801.924.725,75	509.357.448,71	403.130.163,00	113,79%
CPR Invest - Food for Generations	EUR	13.411.240,65	9.966.341,48	3.961.007,00	103,85%
CPR Invest - Gear Emerging	EUR	215.584,07	-	216.910,00	100,62%
CPR Invest - Gear World	EUR	3.022.233,65	3.068.882,53	-	101,54%
CPR Invest - Education	EUR	23.158.210,16	22.610.265,93	1.278.875,00	103,16%
CPR Invest - Climate Action	EUR	4.161.754,73	4.235.227,28	-	101,77%
CPR Invest - Global Lifestyles	USD	3.533.600,00	4.342.811,55	-	122,90%
CPR Invest - Global Resources	USD	2.172.446,40	1.141.745,21	1.147.138,08	105,36%
CPR Invest - Global Gold Mines	USD	3.596.050,00	3.714.433,89	-	103,29%
CPR Invest - Medtech	USD	1.137.500,00	1.180.024,55	-	103,74%
<b>TOTAL</b>		<b>962.000.229,72</b>	<b>574.239.922,43</b>	<b>504.527.587,08</b>	

## CPR Invest

## Autres notes aux états financiers au 31 décembre 2020 (suite)

## 11. Prêts de titres (suite)

Au 31 décembre 2020, 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
RYANAIR HLDGS	IE00BYTBXV33	13,658,263.42
ATLANTIA SPA	IT0003506190	153,512.24
BAYER AG-REG	DE000BAY0017	810,965.64
<b>TOTAL</b>		<b>14,622,741.30</b>

## CPR Invest - Global Disruptive Opportunities

Dénomination du titre	ISIN	Valeur de marché des titres reçus en garantie
ILIAD SA	FR0004035913	5,546,370.37
BUREAU VERITAS S	FR0006174348	555,445.08
SUEZ	FR010613471	2,477,260.91
VONOVIA SE	DE000A1ML7J1	59,770.29
SAFRAN SA	FR0000073272	4,936,854.32
ING GROEP NV	NL0011821202	3,498,171.50
TAG IMMOBILIEN	DE0008303504	2,052,077.31
SCOUT24 AG	DE000A12DM80	187,497.32
LEG IMMOBILIEN A	DE000LEG1110	6,770,988.41
SIEMENS GAMESA R	ES0143416115	9,869,825.23
UPM-KYMMENE OYJ	FI0009005987	604,960.60
UBISOFT ENTERTAI	FI0009013296	34,070,004.28
FAURECIA	FR0000054470	19,001,629.87
DASSAULT AVIATIO	FR0000121147	25,928,926.56
CAPGEMINI SE	FR0000121725	7,925,408.72
VINCI SA	FR0000125338	3,586,358.13
ORPEA	FR0000125486	65,777,397.05
GECINA SA	FR0000184798	6,516,265.93
ALSTOM	FR0010040865	67,045,499.34
ARKEMA	FR0010220475	4,757,675.09
ADP	FR0010313833	18,498,057.69
SCOR SE	FR0010340141	8,174,379.78
GETLINK SE	FR0010411983	24,620,005.73
EDENRED	FR0010533075	4,026,788.10
SARTORIUS STEDIM	FR0010908533	12,831,938.27
FLUTTER ENTERTAI	FR0013154002	54,260,969.40
ENEL SPA	IE00BWT6H894	14,186,038.86
TERNA SPA	IT0003128367	6,942,853.80
EURONEXT NV	IT0003242622	5,237,387.91
ALTICE EUROPE NV	NL0006294274	50,493,825.47
GALP ENERGIA	NL0011333752	1,042,155.03
COVESTRO AG	DE0006062144	8,412,224.87
PUMA SE	DE0006969603	10,407,070.64
BAYER AG-REG	DE000BAY0017	11,695,330.21
KNORR-BREMSE AG	DE000KBX1006	3,929,772.32
GALP ENERGIA	PTGAL0AM0009	3,430,264.32
<b>TOTAL</b>		<b>509,357,448.71</b>

# CPR Invest

## Autres notes aux états financiers au 31 décembre 2020 (suite)

### 11. Prêts de titres (suite)

#### CPR Invest - Food for Generations

Dénomination du titre	ISIN	Valeur de marché des titres reçus en garantie
ALLIANZ SE-VINK	DE0008404005	4.489.868,74
RYANAIR HLDGS	IE00BYTBXV33	5.476.472,77
<b>TOTAL</b>		<b>9.966.341,48</b>

#### CPR Invest - Gear World

Dénomination du titre	ISIN	Valeur de marché des titres reçus en garantie
RYANAIR HLDGS	IE00BYTBXV33	3.068.882,53
<b>TOTAL</b>		<b>3.068.882,53</b>

#### CPR Invest - Education

Dénomination du titre	ISIN	Valeur de marché des titres reçus en garantie
EDF	FR0010242511	22.610.265,93
<b>TOTAL</b>		<b>22.610.265,93</b>

#### CPR Invest - Climate Action

Dénomination du titre	ISIN	Valeur de marché des titres reçus en garantie
RYANAIR HLDGS	IE00BYTBXV33	4.235.227,28
<b>TOTAL</b>		<b>4.235.227,28</b>

#### CPR Invest - Global Lifestyles (launched on 15/10/20)

Dénomination du titre	ISIN	Valeur de marché des titres reçus en garantie
RYANAIR HLDGS	IE00BYTBXV33	4.342.811,55
<b>TOTAL</b>		<b>4.342.811,55</b>

#### CPR Invest - Global Resources (launched on 15/10/20)

Dénomination du titre	ISIN	Valeur de marché des titres reçus en garantie
RYANAIR HLDGS	IE00BYTBXV33	1.141.745,21
<b>TOTAL</b>		<b>1.141.745,21</b>

#### CPR Invest - Global Gold Mines (launched on 15/10/20)

Dénomination du titre	ISIN	Valeur de marché des titres reçus en garantie
RYANAIR HLDGS	IE00BYTBXV33	3.714.433,89
<b>TOTAL</b>		<b>3.714.433,89</b>

## CPR Invest

### Autres notes aux états financiers au 31 décembre 2020 (suite)

#### 11. Prêts de titres (suite)

##### CPR Invest - Medtech

Dénomination du titre	ISIN	Valeur de marché des titres reçus en garantie
RYANAIR HLDGS	IE00BYTBXV33	1.180.024,55
<b>TOTAL</b>		<b>1,180.024,55</b>

Les contreparties de ces contrats de prêts de titres sont BNP Paribas Securities Services, Goldman Sachs International Finance, Ixis CIB, Morgan Stanley & Co, Société Générale, Calyon, UBS Europe, HSBC Paris, JP Morgan, Barclays et BOFA Europe.

Au 31 décembre 2020, les compartiments mentionnés dans le premier tableau se sont engagés dans des opérations de prêt de titres sur les titres suivants :

BIONTECH SE-ADR	GLAUKOS CORP	TELEDYNE TECH
STMICROELECTRONI	LEMONADE INC	TENABLE HOLDINGS
LUFAX HOLDING	LUMENTUM HOL	TWILIO INC - A
MARVELL TECH GRP	MERCK CO	UBER TECHNOLOGIE
TEAMVIEWER AG	PALO ALTO NETWORK	WEX INC
ADV MICRO DEVICE	PAYPAL HOLDINGS	ZOOMINFO TECH-A
COUPA SOFTWARE I	PLUG POWER INC	PING AN HEALTHCA
CROWDSTRIKE HO-A	RINGCENTRAL IN-A	AMERICAN WELL -A
DRAFTKINGS INC-A	SEA LTD-ADR	ROYALTY PHARMA-A
EXACT SCIENCES	STRYKER CORP	ELASTIC NV
OKTA INC	ACCOR SA	BLACKSTONE GRO-A
PALOMAR HOLDINGS	LEGAL GEN GRP	CIGNA CORP
SNOWFLAKE INC-A	SMITH NEPHEW	COMCAST CORP-A
SOLAREEDGE TECHNO	ASTRAZENECA PLC	FIRST REPUBLIC B
C3.AI INC-A	SMITHS GRP PLC	NEUROCRINE BIOSC
VIVENDI	CONVATEC GROUP P	ROPER TECHNOLOGI
SHISEIDO CO LTD	KONINKLIJKE PHIL	SERVICE CORP INT
FERRARI NV	QIAGEN NV	SOUTHWEST AIR
PING AN	ALASKA AIR GROUP	SUN COMMUNITIES
GRIFOLS SA	ALEXANDRIA REAL	WELLTOWER INC
BANK OF MONTREAL	DEXCOM	TELADOC HEALTH I
MANULIFE FIN	NATIONAL VISION	ROCHE HLDG-GENUS
SUN LIFE FINANCI	AMGEN INC	DASSAULT SYSTEME
ZHONGAN ONLINE-H	BUENAVENTURA-ADR	HONEYWELL INTL
HELLOFRESH SE	DIGITAL REALTY	INTL FLVR FRAG
BURLINGTON STORE	JDE PEET S BV	WAYFAIR INC- A
SIG COMBIBLOC GR	AAK AB	CARREFOUR SA
EVONIK INDUSTRIE	KOOLEARN TECHNOL	PENUMBRA INC
2U INC	DISCOVERY INC -	

## CPR Invest

### Autres notes aux états financiers au 31 décembre 2020 (suite)

#### 11. Prêts de titres (suite)

Au 31 décembre 2020, 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 :

Nom du compartiment	Qté	Montant brut total des revenus sur prêts de titres en EUR	Coûts/frais directs et indirects déduits du montant brut des revenus sur prêts de titres en EUR	Montant net total des revenus sur prêt de titres en EUR
CPR Invest - Global Silver Age	EUR	167.359,86	67.022,38	100.337,48
CPR Invest - Global Disruptive Opportunities	EUR	4.859.142,56	1.949.584,16	2.909.558,40
CPR Invest - Food for Generations	EUR	1.618,62	516,28	1.102,34
CPR Invest - Gear Emerging	EUR	224,38	89,75	134,63
CPR Invest - Gear World	EUR	217,01	86,80	130,21
CPR Invest - Education	EUR	3.100,41	1.240,16	1.860,25
CPR Invest - Climate Action	EUR	551,27	220,52	330,75
CPR Invest - Global Lifestyles	USD	6.741,06	235,17	6.505,89
CPR Invest - Global Resources	USD	4.093,74	848,06	3.245,68
CPR Invest - Global Gold Mines	USD	1.869,32	146,41	1.722,91
CPR Invest - Medtech	USD	9,58	7,64	1,94

#### 12. Contrat de prise en pension

Au cours de l'année, certains compartiments ont conclu des accords de prise en pension (voir note 2). Au 31 décembre 2020, les prêts accordés au titre de ces accords étaient garantis par les actifs sous-jacents suivants:

- Credixx Active US High Yield (lancé le 25/06/20)

Quantité	Nominal	Description	Valeur de marché en USD
USD	1.000.000,00	BPCE FLR 09-23	1.018.600,00
USD	8.000.000,00	CAPI ON 2.014 01-23	8.188.800,00
USD	6.000.000,00	APPLE 2.5 02-25	6.534.000,00
USD	8.016.000,00	AAPL 3 1 4 02 23 26	9.104.561,67
USD	5.000.000,00	APPLE 3.35 02-27	5.774.000,00
USD	2.000.000,00	ENEL FI 4.25 09-23	2.211.400,00
USD	2.000.000,00	DIAG CA 2.125 10-24	2.113.400,00
USD	10.000.000,00	HYUCAP 3 3 4 03 05 2	10.700.000,00
USD	6.300.000,00	DANONE 3 15 06 22	6.652.800,00
USD	5.000.000,00	JPM CHASE FLR 10-23	5.097.500,00
USD	7.350.000,00	BPCE FLR 05-22	7.438.200,00
USD	1.500.000,00	GOLD SACH FLR 10-22	1.507.800,00
USD	5.153.000,00	MEXI CI 5.5 07-47	5.369.426,00
USD	10.400.000,00	BNP PAR 3.5 03-23	11.199.967,99
		<b>TOTAL</b>	<b>82.910.455,66</b>

La contrepartie est Banco Bilbao Vizcaya.

## CPR Invest

### Autres notes aux états financiers au 31 décembre 2020 (suite)

#### 12. Contrat de prise en pension (suite)

CPR Invest - Credixx Global High Yield (lance le 25/06/20)

Quantité	Nominal	Description	Valeur de marché en EUR
EUR	12.000.000,00	GOLD SA 1.375 05-24	12.456.000,00
EUR	2.000.000,00	VOLK FI 2.5 04-23	2.150.000,00
EUR	3.000.000,00	NEST FI 1.125 04-26	3.240.000,00
EUR	10.000.000,00	MEDT GL 0.375 03-23	10.166.000,00
EUR	6.000.000,00	DEUT BK 1.625 02-21	6.102.000,00
EUR	10.000.000,00	ANHE IN 1.15 01-27	10.780.000,00
EUR	14.100.000,00	ESSI 0.375 11-27	14.554.020,00
EUR	6.000.000,00	VF 0.25 02-28	6.018.000,00
EUR	12.000.000,00	PROXIMUS 2.375 04 24	13.289.999,99
EUR	7.000.000,00	WHIR EM 0.5 02-28	6.944.000,00
EUR	8.000.000,00	COMC 0.25 05-27	8.100.000,00
EUR	5.000.000,00	PFIZER 1.0 03-27	5.382.500,00
EUR	2.500.000,00	AKZO NOBEL SWEDEN FI	2.647.500,00
EUR	5.000.000,00	HEINEKEN 3.50 03 24	5.745.000,00
EUR	5.000.000,00	ORANGE 1.25 07-27	5.430.000,00
EUR	4.000.000,00	VOLK FI 3.0 04-25	4.538.800,00
EUR	10.000.000,00	IBM INT 0.875 01-25	10.529.999,99
EUR	3.000.000,00	MEDT GL 0.25 07-25	3.042.000,00
EUR	9.500.000,00	TELEF. EM FIX 270522	9.983.549,99
EUR	13.000.000,00	NASDAQ 0.875 02-30	13.363.999,99
EUR	15.000.000,00	DOW CHE 0.5 03-27	14.865.000,00
EUR	3.000.000,00	SAP SE 0.25 03-22	3.024.000,00
EUR	2.350.000,00	STRY CO 0.25 12-24	2.384.075,00
EUR	3.300.000,00	FADE 5.9 11-21	3.496.020,00
		<b>TOTAL</b>	<b>178.232.464,96</b>

La contrepartie est Banco Bilbao Vizcaya.

#### 13. Swing Pricing

Des souscriptions et des rachats importants peuvent avoir un impact sur la valeur liquidative des compartiments en raison des coûts d'ajustement de portefeuille liés aux opérations d'investissement et de désinvestissement. Ce coût peut provenir de la différence entre le prix de transaction et les prix d'évaluation, les taxes ou les frais de courtage.

Afin de préserver les intérêts des actionnaires présents dans les compartiments, le Conseil d'administration de la SICAV 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 sera supérieure au seuil prédéfini, il y aura un ajustement de la valeur nette d'inventaire. En conséquence, la valeur liquidative sera ajustée comme suit:

- sur un compartiment connaissant des niveaux de souscription nette un Jour d'Evaluation, la valeur nette d'inventaire par Action sera ajustée à la hausse et;
- sur un compartiment connaissant des niveaux de rachats nets un Jour d'Evaluation, la valeur nette d'inventaire par Action sera ajustée à la baisse.

Le mécanisme de swing pricing a été activé le 26 juin 2019 pour le compartiment CPR Invest - Smart Beta Credit ESG.

Le Swing Factor ne dépassera normalement pas 2% de la valeur liquidative du compartiment, sauf en cas de conditions de marché exceptionnelles.

**Autres notes aux états financiers au 31 décembre 2020 (suite)**

<b>14. Événement significatifs</b>
------------------------------------

En 2020, les actions des banquiers centraux ont contribué à soutenir les marchés après un début d'année mouvementé face à la pandémie COVID-19.

Pour faire face à la situation sanitaire, CPR AM a déployé en 2020 un plan de continuité d'activité afin de maintenir une gestion appropriée de l'entreprise ainsi que des activités commerciales. La Société a traversé cette crise sans être impactée par des rachats importants. Le dispositif mis en place sera maintenu en 2021 afin de gérer et suivre la liquidité de la Société.

Dans les circonstances actuelles, nos priorités restent les mêmes:

1. gérer les investissements de nos clients avec les mêmes objectifs de performance et de maîtrise des risques - financiers ou opérationnels - qu'en temps normal; et
2. conseiller et accompagner nos clients dans une période de grande volatilité des marchés financiers.

# CPR Invest

## Informations non auditées

### 1. Securities Financing Transactions and of Reuse Regulation (« SFTR »)

TRANSACTIONS SUR PRÊTS DE TITRES	CPR Invest - Global Silver Age	CPR Invest - Global Disruptive Opportunities	CPR Invest - Food for Generations
Actifs utilisés	<i>En EUR</i>	<i>En EUR</i>	<i>En EUR</i>
En valeur absolue	105.666.884,31	801.924.725,80	13.411.240,65
En % des actifs prêtés	14,00%	16,94%	2,43%
En % de la valeur nette d'inventaire	13,96%	16,99%	2,41%
Ventilation des transactions sur base de la date de maturité résiduelle	<i>En EUR</i>	<i>En EUR</i>	<i>En EUR</i>
De 1 semaine à 1 mois	3.784.763,91	-	-
Opérations ouvertes	101.882.120,40	801.934.725,80	13.411.240,65
Les contreparties			
Premier nom	BNP Paribas Securities Services	IXIS CIB	Société Générale
Volumes bruts pour les transactions ouvertes	65.648.182,08	365.115.226,17	3.885.280,65
Pays du domicile	France	France	France
Deuxième nom	IXIS CIB	BNP Paribas Securities Services	IXIS CIB
Volumes bruts pour les transactions ouvertes	16.573.767,56	184.406.540,24	5.316.960,00
Pays du domicile	France	France	France
Troisième nom	Goldman Sachs International	Morgan Stanley	Calyon
Volumes bruts pour les transactions ouvertes	8.848.865,52	71.248.907,35	4.209.000,00
Pays du domicile	Etats-Unis	Etats-Unis	France
Quatrième nom	Barclays	Société Générale	-
Volumes bruts pour les transactions ouvertes	6.345.323,88	69.127.575,50	-
Pays du domicile	Royaume Uni	France	-
Cinquième nom	Société Générale	UBS Europe	-
Volumes bruts pour les transactions ouvertes	6.230.749,68	39.503.453,87	-
Pays du domicile	France	Royaume Uni	-
Sixième nom	Morgan Stanley	Goldman Sachs International	-
Volumes bruts pour les transactions ouvertes	1.136.688,00	21.617.774,82	-
Pays du domicile	Etats-Unis	Etats-Unis	-
Septième nom	UBS Europe	Goldman Sachs Bank Europe SE	-
Volumes bruts pour les transactions ouvertes	792.642,79	20.162.437,18	-
Pays du domicile	Royaume Uni	Allemagne	-
Huitième nom	HSBC Paris	Barclays	-
Volumes bruts pour les transactions ouvertes	90.664,80	13.325.160,39	-
Pays du domicile	France	Royaume Uni	-
Neuvième nom	-	JP Morgan	-
Volumes bruts pour les transactions ouvertes	-	9.369.253,40	-
Pays du domicile	-	Etats-Unis	-
Dixième nom	-	Credit Suisse	-
Volumes bruts pour les transactions ouvertes	-	8.048.396,88	-
Pays du domicile	-	Suisse	-
Transactions par Pays			
	France	France	France
	88.543.364,12	618.649.341,91	13.411.240,65
	Royaume Uni	Etats-Unis	-
	7.137.966,67	102.235.935,57	-
	Etats-Unis	Royaume Uni	-
	9.985.553,52	52.828.614,26	-
	-	Allemagne	-
	-	20.162.437,18	-
	-	Suisse	-
	-	8.048.396,88	-

# CPR Invest

## Informations non auditées (suite)

### 1. Securities Financing Transactions and of Reuse Regulation (“SFTR”) (suite)

TRANSACTIONS SUR PRÊTS DE TITRES	CPR Invest - Global Silver Age	CPR Invest - Global Disruptive Opportunities	CPR Invest - Food for Generations
Collateral reçu	<i>En EUR</i>	<i>En EUR</i>	<i>En EUR</i>
Type:			
Espèce	94.793.494,00	403.130.163,00	3.961.007,00
Actions	14.622.741,30	509.357.448,71	9.966.341,48
Qualité (Rating de l'émetteur des actions en garantie)	BB-, BBB	A.A-, AA-,BB-, BBB+ et BBB-	AA, BBB
Devise*:			
EUR	109.416.235,30	912.487.611,71	13.927.348,48
Ventilation sur base de la date de maturité résiduelle:			
Opérations ouvertes	109.416.235,30	912.487.611,71	13.927.348,48
Les 10 plus gros émetteurs de garanties reçues			
Premier nom	RYANAIR HLDGS	GECINA SA	ALLIANZ SE-VINK
Montant	13.658.263,42	67.045.499,34	4.489.868,71
Deuxième nom	DASSAULT SYSTEME	VINCI SA	RYANAIR HLDGS
Montant	5.522.448,00	65.777.397,05	5.476.472,77
Troisième nom	ROCHE HLDG-GENUS	SARTORIUS STEDIM	-
Montant	1.055.330,20	54.260.969,40	-
Quatrième nom	BAYER AG-REG	EURONEXT NV	-
Montant	810.965,64	50.493.825,47	-
Cinquième nom	ATLANTIA SPA	NESTE OYJ	-
Montant	153.512,24	34.070.004,28	-
Sixième nom	-	FAURECIA	-
Montant	-	25.928.926,56	-
Septième nom	-	SCOR SE	-
Montant	-	24.620.005,73	-
Huitième nom	-	UBISOFT ENTERTAI	-
Montant	-	19.001.629,87	-
Neuvième nom	-	ARKEMA	-
Montant	-	18.498.057,69	-
Dixième nom	-	FLUTTER ENTERTAI	-
Montant	-	14.186.038,86	-
Revenus et coûts	<i>En EUR</i>	<i>En EUR</i>	<i>En EUR</i>
<i>Revenus de la Société de Gestion:</i>			
En valeur absolue	100.337,48	2.909.558,40	1.102,34
En % des revenus bruts	60%	60%	68,10%
<i>Revenus de la Société de Gestion</i>			
En valeur absolue	0,00	0,00	0,00
En % des revenus bruts	0%	0%	0%
<i>Revenus des tiers</i>			
En valeur absolue	67.022,38	1.949.584,16	516,28
En % des revenus bruts	40%	40%	31,90%

# CPR Invest

## Informations non auditées (suite)

### 1. Securities Financing Transactions and of Reuse Regulation (“SFTR”) (suite)

TRANSACTIONS SUR PRÊTS DE TITRES	CPR Invest - Gear Emerging	CPR Invest - Gear World	CPR Invest - Education
Actifs utilisés	<i>En EUR</i>	<i>En EUR</i>	<i>En EUR</i>
En valeur absolue	215.584,07	3.022.233,65	23.158.210,16
En % des actifs prêtés	0,35%	1,86%	4,24%
En % de la valeur nette d'inventaire	0,34%	1,82%	4,21%
Ventilation des transactions sur base de la date de maturité résiduelle	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
Opérations ouvertes	215.584,07	3.022.233,65	23.158.210,16
Les contreparties			
Premier nom	Société Générale	IXIS CIB	Société Générale
Volumes bruts pour les transactions ouvertes	215.584,07	3.022.233,65	1.308.651,08
Pays du domicile	France	France	France
Deuxième nom			IXIS CIB
Volumes bruts pour les transactions ouvertes			21.849.559,07
Pays du domicile			France
Transactions par pays	France	France	France
	215.584,07	3.022.233,65	23.158.210,16
Collateral reçu	<i>En EUR</i>	<i>En EUR</i>	<i>En EUR</i>
Type:			
Espèce	3.961.007,00	216.910,00	.
Actions	9.966.341,48	.	3.068.882,53
Qualité (Rating de l'émetteur des actions en garantie)	AA, BBB	-	BBB
Devise*:			
EUR	13.927.348,48	216.910,00	3.068.882,53
Ventilation sur base de la date de maturité résiduelle:			
Opérations ouvertes	13.927.348,48	216.910,00	3.068.882,53
Les 10 plus gros émetteurs de garanties reçues			
Premier nom	ALLIANZ SE-VINK	-	RYANAIR HLDGS
Montant	4.489.868,71	-	3.068.882,53
Deuxième nom	RYANAIR HLDGS	-	-
Montant	5.476.472,77	-	-
Revenus et coûts	<i>En EUR</i>	<i>En EUR</i>	<i>En EUR</i>
<i>Revenus de la Société de Gestion:</i>			
En valeur absolue	134,63	130,21	1.860,25
En % des revenus bruts	60%	60%	60%
<i>Revenus de la Société de Gestion</i>			
En valeur absolue	0,00	0,00	0,00
En % des revenus bruts	0%	0%	0%
<i>Revenus des tiers</i>			
En valeur absolue	89,75	86,80	1.240,16
En % des revenus bruts	40%	40%	40%

# CPR Invest

## Informations non auditées (suite)

### 1. Securities Financing Transactions and of Reuse Regulation (“SFTR”) (suite)

TRANSACTIONS SUR PRÊTS DE TITRES	CPR Invest - Climate Action	CPR Invest - Global Lifestyles	CPR Invest - Global Resources
Actifs utilisés	<i>En EUR</i>	<i>En USD</i>	<i>En USD</i>
En valeur absolue	4.161.754,73	4.214.586,95	2.172.446,40
En % des actifs prêtés	0,80%	0,60%	0,96%
En % de la valeur nette d’inventaire	0,80%	0,59%	0,96%
Ventilation des transactions sur base de la date de maturité résiduelle	<i>In EUR</i>	<i>In USD</i>	<i>In USD</i>
Opérations ouvertes	4.161.754,73	4.214.586,95	2.172.446,40
Les contreparties			
Premier nom	IXIS CIB	IXIS CIB	IXIS CIB
Volumes bruts pour les transactions ouvertes	4.161.754,73	4.214.586,95	2.172.446,40
Pays du domicile	France	France	France
Transactions par Pays	France	France	France
	4.161.754,73	4.214.586,95	2.172.446,40
Collateral reçu	<i>En EUR</i>	<i>En USD</i>	<i>En USD</i>
Type:			
Espèce	-	-	-
Actions	4.235.227,28	4.342.811,55	1.141.745,21
Qualité (Rating de l’émetteur des actions en garantie)	BBB	BBB	BBB
Devise*:			
EUR	4.235.227,28	4.342.811,55	1.141.745,21
Ventilation sur base de la date de maturité résiduelle:			
Opérations ouvertes	4.235.227,28	4.342.811,55	1.141.745,21
Les 10 plus gros émetteurs de garanties reçues			
Premier nom	RYANAIR HLDGS	RYANAIR HLDGS	RYANAIR HLDGS
Montant	4.235.227,28	4.342.811,55	1.141.745,21
Revenus et coûts	<i>En EUR</i>	<i>En USD</i>	<i>En USD</i>
<i>Revenus de la Société de Gestion:</i>			
En valeur absolue	330,75	6.505,89	3.245,68
En % des revenus bruts	60%	96%	79%
<i>Revenus de la Société de Gestion</i>			
En valeur absolue	0,00	0,00	0,00
En % des revenus bruts	0%	0%	0%
<i>Revenus des tiers</i>			
En valeur absolue	220,52	235,17	848,06
En % des revenus bruts	40%	4%	21%

# CPR Invest

## Informations non auditées (suite)

### 1. Securities Financing Transactions and of Reuse Regulation (“SFTR”) (suite)

TRANSACTIONS SUR PRÊTS DE TITRES	CPR Invest - Global Gold Mines	CPR Invest - Medtech
Actifs utilisés	<i>En USD</i>	<i>En USD</i>
En valeur absolue	3.596.050,00	1.137.500,00
En % des actifs prêtés	1,04%	0,31%
En % de la valeur nette d'inventaire	1,05%	0,31%
Ventilation des transactions sur base de la date de maturité résiduelle	<i>In EUR</i>	<i>In USD</i>
Opérations ouvertes	3.596.050,00	1.137.500,00
Les contreparties		
Premier nom	IXIS CIB	IXIS CIB
Volumes bruts pour les transactions ouvertes	3.596.050,00	1.137.500,00
Pays du domicile	France	France
Transactions par pays	France	France
	3.596.050,00	1.137.500,00
Collateral reçu	<i>En USD</i>	<i>En USD</i>
Type:		
Espèce	-	-
Actions	3.596.050,00	1.137.500,00
Qualité (Rating de l'émetteur des actions en garantie)	BBB	BBB
Devise*:		
EUR	3.596.050,00	1.137.500,00
Ventilation sur base de la date de maturité résiduelle:		
Opérations ouvertes	3.596.050,00	1.137.500,00
Les 10 plus gros émetteurs de garanties reçues		
Premier nom	RYANAIR HLDGS	RYANAIR HLDGS
Montant	3.596.050,00	1.137.500,00
Revenus et coûts	<i>En USD</i>	<i>En USD</i>
<i>Revenus de la Société de Gestion:</i>		
En valeur absolue	1.722,91	1,94
En % des revenus bruts	92%	20%
<i>Revenus de la Société de Gestion</i>		
En valeur absolue	0,00	0,00
En % des revenus bruts	0%	0%
<i>Revenus des tiers</i>		
En valeur absolue	146,41	7,64
En % des revenus bruts	8%	80%

\*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 non auditées (suite)

### 1. Securities Financing Transactions and of Reuse Regulation (“SFTR”) (suite)

CONTRATS DE PRISE EN PENSION	Credixx Active US High Yield (lance le 25/06/20)	Credixx Global High Yield (lance le 25/06/20)
Actifs utilisés	<i>En USD</i>	<i>En EUR</i>
En valeur absolue	82.910.455,66	178.232.464,96
En % des actifs prêtés	52,63%	79,21%
Ventilation des transactions sur base de la date de maturité résiduelle	<i>En USD</i>	<i>En EUR</i>
De 3 mois à 1 an	-	9.598.020,00
Plus d'1 an	82.910.455,66	168.634.444,96
Collateral reçu	<i>En USD</i>	<i>En EUR</i>
Type: Obligations	82.281.438,69	177.526.156,00
Qualité (Rating de l'émetteur des obligations en garantie)	A+, AA+, A- et BB+	A, A-,BBB+ et BBB-
Devise*: EUR	82.281.438,69	177.526.156,00
Ventilation sur base de la date de maturité résiduelle: De 1 mois à 3 mois	82.281.438,69	177.526.156,00
Les 10 plus gros émetteurs de garanties reçues	<i>En EUR</i>	<i>En USD</i>
Premier nom	Etats-Unis	Luxembourg
Montant	35.901.940,68	60.229.970,00
Deuxième nom	France	Etats-Unis
Montant	26.061.578,00	59.249.828,50
Troisième nom	Corée	Belgique
Montant	10.610.650,00	23.748.240,00
Quatrième nom	Mexique	France
Montant	5.406.373,01	19.815.477,50
Cinquième nom	Pays-Bas	Allemagne
Montant	2.191.280,00	11.141.390,00
Sixième nom	Royaume-Uni	Espagne
Montant	2.109.617,00	3.341.250,00
Les contreparties	<i>In EUR</i>	<i>In USD</i>
First name	Banco Bilbao Vizcaya	Banco Bilbao Vizcaya
Amount	82.281.438,69	177.526.156,00
Revenus et coûts		
<i>Revenus de la Société de Gestion:</i>		
En valeur absolue		
En % des revenus bruts	102.844,52	-
<i>Revenus de la Société de Gestion</i>	100,00%	-
En valeur absolue		
En % des revenus bruts		
<i>Revenus des tiers</i>	-	368.166,92
En valeur absolue	-	100%

\*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.

## Informations non auditées (suite)

### 2. Rémunération

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

La politique de rémunération mise en place au sein de CPR AM est conforme aux dispositions en matière de rémunération mentionnées dans la directive 2011/61/UE du Parlement Européen et du Conseil du 8 juin 2011 sur les gestionnaires de fonds d'investissement alternatifs (ci-après la « Directive AIFM »), et dans la directive 2014/91/UE du 23 juillet 2014 concernant les OPCVM (ci-après la « Directive UCITS V »). Ces règles, portant sur les structures, les pratiques et la politique de rémunération du gestionnaire ont notamment pour but de contribuer à renforcer la gestion saine, efficace et maîtrisée des risques pesant tant sur la société de gestion que sur les fonds gérés.

Cette politique s'inscrit dans le cadre de la politique de rémunération du Groupe Amundi, revue chaque année par son Comité des Rémunérations. Lors de la séance du 4 février 2020, celui-ci a vérifié l'application de la politique applicable au titre de l'exercice 2019 et sa conformité avec les principes des Directives AIFM et UCITS V et a approuvé la politique applicable au titre de l'exercice 2020.

La mise en œuvre de la politique de rémunération Amundi a fait l'objet, courant 2020, d'une évaluation interne, centrale et indépendante, conduite par l'Audit Interne Amundi.

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

Sur l'exercice 2020, le montant total des rémunérations (incluant les rémunérations fixes et variable différées et non différées) versées par CPR AM à l'ensemble de son personnel (soit 112 collaborateurs au 31 décembre 2020) s'est élevé à 15 510 997 euros. Ce montant se décompose comme suit :

- Montant total des rémunérations fixes versées par CPR AM sur l'exercice : 9 598 690 euros, soit 62% du total des rémunérations versées par le gestionnaire à l'ensemble de son personnel, l'ont été sous la forme de rémunération fixe.
- Montant total des rémunérations variables différées et non différées versées par CPR AM sur l'exercice : 5 912 307 euros, soit 38% du total des rémunérations versées par le gestionnaire à l'ensemble de son personnel, l'ont été sous cette forme. L'ensemble du personnel est éligible au dispositif de rémunération variable.

Par ailleurs, aucun « carried interest » n'a été versé pour l'exercice.

Du fait du nombre réduit de « cadres dirigeants et cadres supérieurs » (3 collaborateurs au 31 décembre 2020) et de « gérants décisionnaires » dont les activités ont une incidence significative sur le profil de risque des fonds gérés (6 collaborateurs au 31 décembre 2020), le montant total des rémunérations (fixes et variables différés et non différés) versées à ces catégories de personnel n'est pas publié.

#### 1.2 Incidences de la politique et des pratiques de rémunération sur le profil de risque et sur la gestion des conflits d'intérêt

Le Groupe Amundi s'est doté d'une politique et a mis en œuvre des pratiques de rémunération conformes aux dernières évolutions législatives, réglementaires et doctrinales issues des autorités de régulation pour l'ensemble de ses Sociétés de Gestion.

Le Groupe Amundi a également procédé à l'identification de son Personnel Identifié qui comprend l'ensemble des collaborateurs du Groupe Amundi exerçant un pouvoir de décision sur la gestion des sociétés ou des fonds gérés et susceptibles par conséquent d'avoir un impact significatif sur la performance ou le profil de risque.

Les rémunérations variables attribuées au personnel du Groupe Amundi sont déterminées en combinant l'évaluation des performances du collaborateur concerné, de l'unité opérationnelle auquel il appartient et des résultats d'ensemble du Groupe. Cette évaluation des performances individuelles prend en compte aussi bien des critères financiers que non financiers, ainsi que le respect des règles de saine gestion des risques.

Les critères pris en compte pour l'évaluation des performances et l'attribution des rémunérations variables dépendent de la nature de la fonction exercée :

## Informations non auditées (suite)

### 2. Rémunération (suite)

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

##### *Critères financiers usuels :*

- Performances brute et nette du fonds géré sur 1, 3 ans ;
- Ratio d'information et ratio de Sharpe sur 1, 3 et 5 ans ;
- Performance fees générées pendant l'exercice si pertinent ;
- Classements concurrentiels ;
- Contribution à la collecte nette réalisée sur l'exercice.

##### *Critères non-financiers usuels :*

- Respect des règles internes en matière de prévention et de gestion des risques (Risques/Conformité) ;
- Innovation / développement produit ;
- Transversalité, partage des best practices et collaboration ;
- Contribution à l'engagement commercial ;
- Qualité du management.

#### 2. Fonctions commerciales

##### *Critères financiers usuels :*

- Collecte nette ;
- Recettes ;
- Collecte brute; développement et fidélisation de la clientèle; gamme de produits ;

##### *Critères non-financiers usuels :*

- Prise en compte conjointe des intérêts d'Amundi et du client ;
- Satisfaction client et qualité de la relation commerciale ;
- Qualité du management ;
- Sécurisation/développement du fonds de commerce ;
- Transversalité et partage des best practices ;
- Esprit d'entreprise.

#### 3. Fonctions de support et de contrôle

En ce qui concerne les fonctions de contrôle, l'évaluation de la performance et les attributions de rémunération variable sont indépendantes de la performance des secteurs d'activités qu'elles contrôlent.

Les critères habituellement pris en compte sont les suivants :

- Principalement des critères liés à l'atteinte d'objectifs qui leur sont propres (maîtrise des risques, qualité des contrôles, réalisation de projets, amélioration des outils et systèmes etc.)
- Lorsque des critères financiers sont utilisés, ils tournent essentiellement autour de la gestion et l'optimisation des charges.

Les critères de performance ci-dessus énoncés, et notamment ceux appliqués au Personnel Identifié en charge de la gestion, s'inscrivent plus largement dans le respect de la réglementation applicable aux fonds gérés ainsi que de la politique d'investissement du comité d'investissement du gestionnaire.

En outre, le Groupe Amundi a mis en place, pour l'ensemble de son personnel, des mesures visant à aligner les rémunérations sur la performance et les risques à long terme, et à limiter les risques de conflits d'intérêts.

A ce titre, notamment,

- La mise en place d'un barème de différé, conforme aux exigences des Directives AIFM et UCITS V.
- La partie différée du bonus des collaborateurs du Personnel Identifié est versée en instruments indexés à 100% sur la performance d'un panier de fonds représentatif.
- L'acquisition définitive de la partie différée est liée à la situation financière d'Amundi, à la continuité d'emploi du collaborateur dans le groupe ainsi qu'à sa gestion saine et maîtrisée des risques sur toute la période d'acquisition.