

CPR FOCUS INFLATION

INFORME PERIODICO A 30/06/2011

FORMA JURIDICA DE LA IICVM

Fondo de Inversión Colectiva General

CLASIFICACION

Obligaciones y otros títulos de crédito internacionales

DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS

Capitalización de resultados

ESTADO DEL PATRIMONIO

Elementos del estado del patrimonio	Saldo al cierre periódico *
a) Instrumentos financieros mencionados en los puntos a) y b) del 2° párrafo del artículo R. 214-1-1	73.936.799,79
b) Haberes bancarios	168.055,24
c) Otros activos poseídos por la IICVM	117.403.408,39
d) Activos totales poseídos por la IICVM	191.508.263,42
e) Pasivo	-113.823.231,38
f) Valor liquidativo	77.685.032,04

* Los importes están firmados

**NÚMERO DE PARTICIPACIONES EN CIRCULACIÓN Y VALOR LIQUIDATIVO
POR PARTICIPACIÓN**

Participación	Clase de participación	Activo neto por participación	Número de participaciones en circulación	Valor liquidativo
CPR FOCUS INFLATION FCP P 3DEC	C2	8.462.315,34	88.844,628	95,24
CPR FOCUS INFLATION FCP I	C1	69.222.716,70	7.202	9.611,59

ELEMENTOS DE LA CARTERA DE TÍTULOS

Elementos de la cartera de títulos	Porcentaje	
	Activo neto	Activo total
a) Los instrumentos financieros mencionados en los apartados a), b) y f) del 2º párrafo del artículo R. 214-1-1 admitidos a negociación en un mercado regulado francés o en un mercado regulado de un Estado miembro de la Comunidad Europea o con acuerdo en el Espacio Económico Europeo.	10,75	4,36
b) Los instrumentos financieros mencionados en los apartados a), b) y f) del 2º párrafo del artículo R. 214-1-1 admitidos a negociación en cualquier otro mercado regulado, es decir un mercado regulado en funcionamiento regular de un Estado que no sea miembro de la Comunidad Europea, ni tenga un acuerdo en el Espacio Económico Europeo, siempre y cuando dicho mercado no figure en una lista de mercados excluidos establecida por la Autoridad de Mercados Financieros.	14,04	5,70
c) Los instrumentos financieros mencionados en los apartados a) y b) del 2º párrafo del artículo R. 214-1-1, de nueva emisión, es decir aquellos a los que hace alusión el último apartado del punto I. del artículo R.214-2 del Código Monetario y Financiero.	0,00	0,00
d) Otros activos: Se trata de los activos mencionados en los artículos R.214-5, R.214-29 y R.214-32 del Código Monetario y Financiero.	0,00	0,00

MOVIMIENTOS EN LA CARTERA DE TITULOS DURANTE EL PERIODO

	Movimientos (en importe)	
	Adquisiciones	Cesiones
a) Los instrumentos financieros mencionados en los apartados a), b) y f) del 2º párrafo del artículo R. 214-1-1 admitidos a negociación en un mercado regulado francés o en un mercado regulado de un Estado miembro de la Comunidad Europea o con acuerdo en el Espacio Económico Europeo.	14.571.389,50	12.579.859,29
b) Los instrumentos financieros mencionados en los apartados a), b) y f) del 2º párrafo del artículo R. 214-1-1 admitidos a negociación en cualquier otro mercado regulado, es decir un mercado regulado en funcionamiento regular de un Estado que no sea miembro de la Comunidad Europea, ni tenga un acuerdo en el Espacio Económico Europeo, siempre y cuando dicho mercado no figure en una lista de mercados excluidos establecida por la Autoridad de Mercados Financieros.	37.492.143,29	73.853.924,39
c) Los instrumentos financieros mencionados en los apartados a) y b) del 2º párrafo del artículo R. 214-1-1, de nueva emisión, es decir aquellos a los que hace alusión el último apartado del punto I. del artículo R.214-2 del Código Monetario y Financiero.	0,00	0,00
d) Otros activos: Se trata de los activos mencionados en los artículos R.214-5, R.214-29 y R.214-32 del Código Monetario y Financiero.	0,00	0,00

DISTRIBUCIONES DURANTE EL PERIODO

Durante el período de referencia no se ha distribuido ningún dividendo ni con cargo ni a cuenta de resultados.

DETALLE DE LA CARTERA DE TÍTULOS

Denominación de los valores	Devises	Importe, Nº o nominal	Valor actual	% Activo Neto
Obligaciones y valores similares				
Obligaciones y valores similares negociados en un mercado regulado o similar				
ALEMANIA				
ALEMANIA 0,75% 11-18	EUR	560.000	574.584,53	0,74
ALEMANIA 1,75% 09-20 INDEXADO	EUR	2.790.000	3.170.785,14	4,08
TOTAL ALEMANIA			3.745.369,67	4,82
ESTADOS UNIDOS DE AMERICA				
AMERICA INDX 04-ENE25	USD	8.750.000	8 405 936,74	10,82
AMERICA 1,375% 10-0120 INDEXADO	USD	2.450.000	1 909 245,89	2,46
AMERICA 1,75% INFLATION INDEX 15/01/2028	USD	2.000.000	1 571 078,28	2,02
AMERICA 1,875%-2019 INFLATION INDEXED	USD	2.700.000	2 226 083,27	2,87
AMERICA 2,125% I 15/01/2019	USD	2.700.000	2 249 648,79	2,90
AMERICA 3 5/8%98-28	USD	2.300.000	2 939 855,14	3,78
AMERICA 3 7/8%99-29 INDEXADO	USD	2.900.000	3 792 915,37	4,88
AMERICA 3,375%01-32 INDEXADO	USD	900.000	1 052 344,45	1,35
TREASURY BOND 2% 15/01/26 CPI	USD	2.000.000	1 734 357,90	2,23
TREASURY BOND 2,625% 15/07/17 CPI	USD	2.000.000	1 769 624,32	2,28
TREASURY BOND 1,625% 15/01/18	USD	2.000.000	1 649 534,22	2,12
TREASURY NOTE 2,375% 15/01/17	USD	4.000.000	3 565 273,95	4,59
US TBILL INDEXEE 2,125% 15/02/2040	USD	2.050.000	1 616 732,25	2,08
USA 1,125% 15/01/2021	USD	2.150.000	1 602 873,82	2,06
USA 1,25%I/L 15/07/2020 INFLATION INDEXED	USD	4.000.000	3 047 720,81	3,92
USA 1,375% 2018 INDX	USD	1.400.000	1 107 104,95	1,43
USA 2,375% 15/01/27 I/L	USD	2.500.000	2 225 683,11	2,87
USA 2,5%I/L 15/01/29 INFLATION INDEXED	USD	1.900.000	1 620 590,43	2,09
USAi 2,125% 15/02/2041	USD	1.200.000	932 361,05	1,20
TOTAL ESTADOS UNIDOS DE AMERICA			45.018.964,74	57,95
FRANCIA				
BTAN I 0,45% 25/07/16	EUR	550.000	559.353,13	0,72
E.ESTADO 3,40%99-29 OAT INDX	EUR	1.300.000	2.108.861,18	2,71
ESTADO 3.15% 10/02	EUR	1.750.000	2.698.116,06	3,48
FRANCIA OAT 1.8% 25/07/2040	EUR	1.530.000	1.782.337,33	2,29
OAT 1,3%10-250719 INDX	EUR	1.150.000	1.242.748,13	1,60
OAT 2,10% 08-25072023 INDX	EUR	1.200.000	1.439.753,58	1,85
OATE 1,1%10-25/07/2022 INDX	EUR	1.540.000	1.586.027,11	2,04
OATE 1,85%11-25072027 INDX	EUR	700.000	758.906,68	0,98
TOTAL FRANCIA			12.176.103,20	15,67
ITALIA				
BTP EI 2,10%06-150917	EUR	2.800.000	3.050.356,54	3,93

DETALLE DE LA CARTERA DE (Continuación)

Denominación de los valores	Devisa	Importe, Nº o nominal	Valor actual	% Activo Neto
ITALIA EI 2,60% 09/23	EUR	2.550.000	2.689.118,94	3,46
ITALIA 2,10% 15/09/21 INDEXE	EUR	2.000.000	1.936.783,29	2,49
ITALIA 2,1%11-150916 INDEXE	EUR	1.000.000	1.017.283,59	1,31
ITALIA 2,35%150919	EUR	2.600.000	2.692.979,93	3,47
ITALIA 2,55% 15/09/2041	EUR	1.750.000	1.609.839,89	2,07
TOTAL ITALIA			12.996.362,18	16,73
TOTAL Obligaciones & valores similares negociados en un mercado regulado o similar			73.936.799,79	95,17
TOTAL Obligaciones y valores similares			73.936.799,79	95,17
Instituciones de inversión colectiva				
IICVM francesas de ámbito general				
FRANCIA				
CPR CASH P SICAV	EUR	25	555.548,75	0,72
TOTAL FRANCIA			555.548,75	0,72
TOTAL IICVM francesas de ámbito general			555.548,75	0,72
TOTAL Instituciones de inversión colectiva			555.548,75	0,72
Títulos cedidos en depósito				
Títulos de crédito negociados en un mercado regulado o similar				
FRANCE FIX 0,00	EUR	1.050.000	1.049.487,54	1,35
TOTAL Títulos de crédito negociados en un mercado regulado o similar			1.049.487,54	1,35
TOTAL Títulos cedidos en depósito			1.049.487,54	1,35
Operaciones de cesión de instrumentos financieros				
Obligaciones y valores similares negociados en un mercado regulado o similar				
TOTAL Obligaciones & valores similares negociados en un mercado regulado o similar			-55.726.376,63	-71,73
TOTAL Operaciones de cesión de instrumentos financieros			-55.726.376,63	-71,73
Títulos recibidos en garantía				
ESTADOS UNIDOS DE AMERICA				
ESTADOS UNIDOS 2,5% 30.06.2017	USD	7.800.000	5.596.004,19	7,20
US T-NOTE 6,625% 97-15/02/27	USD	10.300.000	9.780.451,33	12,59
US TREASURY 3,625% 02/20	USD	13.400.000	10.053.367,32	12,94
US TSY 5,25% 15/02/29	USD	11.000.000	9.164.671,87	11,80
TOTAL ESTADOS UNIDOS DE AMERICA			34.594.494,71	44,53
FRANCIA				
E. ESTADO 3,75%05-250421 OAT	EUR	1.430.000	1.609.218,85	2,07
EMPREST. ESTADO 5,75%01-32 OAT	EUR	4.750.000	6.638.092,47	8,55
OAT 3,5% 25/04/20	EUR	3.900.000	4.345.782,79	5,59
OAT 3,75%06-25/04/2017	EUR	4.300.000	4.920.504,10	6,33
TOTAL FRANCIA			17.513.598,21	22,54
ITALIA				
ITALIA 5%09-010940	EUR	2.300.000	2.360.187,55	3,04

DETALLE DE LA CARTERA DE (Continuación)

Denominación de los valores	Devisa	Importe, Nº o nominal	Valor actual	% Activo Neto
ITALIA 5,25%02-010817	EUR	3.150.000	3.711.104,78	4,78
TOTAL ITALIA			6.071.292,33	7,82
TOTAL Títulos recibidos en garantía			58.179.385,25	74,89
Indemnizaciones con cargo a títulos recibidos en garantía			11.965,32	0,02
Títulos cedidos en garantía				
FRANCIA				
EMPREST. ESTADO 2,25% 20 INDEXE	EUR	3.450.000	4.507.646,61	5,80
OAT 1%05-25072047 INDX	EUR	3.700.000	4.196.215,64	5,40
TOTAL FRANCIA			8.703.862,25	11,20
TOTAL Títulos cedidos en garantía			8.703.862,25	11,20
Deudas representativas de títulos cedidos en garantía			-7.787.681,73	-10,02
Indemnizaciones con cargo a títulos cedidos en garantía			-1.566,92	0,00
Instrumentos financieros a plazo				
Compromisos a plazo fijo				
Compromisos a plazo fijo en un mercado regulado o similar				
CBO CBOT UST 10 0911	USD	41	442,57	0,00
CBO CBOT USTB 3 0911	USD	-15	6.152,79	0,01
CBO CBOT USUL 3 0911	USD	-38	47.376,26	0,06
EUR EUREX BUXL3 0911	EUR	-27	31.860,00	0,04
EUR EUREX EUROB 0911	EUR	-63	-53.550,00	-0,07
EUR GR EURO BTP 0911	EUR	-70	90.300,00	0,12
EUREX BOBL 0911	EUR	-39	-31.590,00	-0,04
US UST 2A 0911	USD	-222	-51.932,50	-0,07
TOTAL Compromisos a plazo fijo en un mercado regulado			39.059,12	0,05
TOTAL Compromisos a plazo fijo			39.059,12	0,05
TOTAL Instrumentos financieros a plazo			39.059,12	0,05
Coberturas adicionales				
Coberturas adicionales C.A.Indo en \$ US	USD	-23.638,49	-16.330,39	-0,02
Coberturas adicionales C.A.Indo en euros	EUR	-73.350	-73.350,00	-0,10
TOTAL Coberturas adicionales			-89.680,39	-0,12
Créditos			48.727.027,66	62,72
Deudas			-50.080.545,38	-64,47
Cuentas financieras			167.747,41	0,22
Activo neto			77.685.032,04	100,00
CPR FOCUS INFLATION FCP P 3DEC	EUR	88.844,628	95,24	
CPR FOCUS INFLATION FCP I	EUR	7.202	9.611,59	