

CARACTERISTIQUES (Source : Groupe Amundi)

Date création : 16/10/2020
Classification AMF : -
Indice Reference : 100% MSCI WORLD
Devise : EUR
Eligible au PEA : Non
Affectation des sommes distribuables :
 C : Capitalisation
Code ISIN : LU1989767253
Durée minimum de placement recommandé : 5 ans

Indicateur de risque (Source : Fund Admin)



Risque le plus faible

Risque le plus élevé

L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous gardez le produit pendant 5 ans. Le SRI représente le profil de risque tel qu'exposé dans le Document d'Information Clé (DIC). La catégorie la plus basse ne signifie pas qu'il n'y a pas de risque. L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

CHIFFRES CLES (Source : Groupe Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : 122,04 (EUR)
Actif géré : 476,01 (millions EUR)
Derniers coupons versés : -

ACTEURS (Source : Groupe Amundi)

Société de gestion : CPR ASSET MANAGEMENT

MODALITES DE FONCTIONNEMENT (Source : Groupe Amundi)

Fréquence de valorisation : Quotidienne
Minimum 1ère souscription :
 1 dix-millième part(s)/action(s)
Minimum souscription suivante :
 1 dix-millième part(s)/action(s)
Frais d'entrée (max) : 5,00%
Frais de sortie (max) : 0,00%
Frais de gestion et autres coûts administratifs ou d'exploitation :
 1,99%
Commission de surperformance : Oui

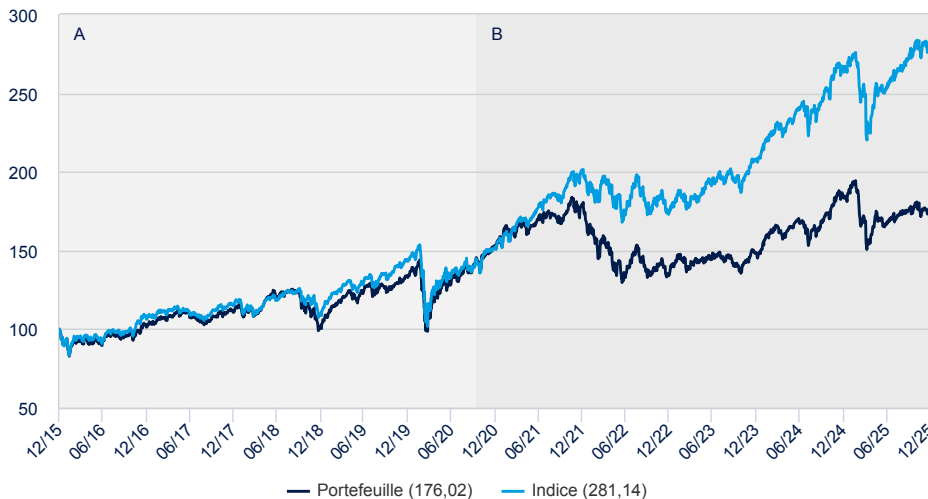
Tous les détails sont disponibles dans la documentation juridique

STRATEGIE D'INVESTISSEMENT (Source : Groupe Amundi)

L'objectif du Compartiment consiste à surperformer l'indice MSCI World (dividendes réinvestis) sur le long terme (au minimum cinq ans) en investissant dans des actions internationales de sociétés actives dans la consommation liée à l'épanouissement et au bien-être personnels.

ANALYSE DE LA PERFORMANCE (Source : Fund Admin)

EVOLUTION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE EN BASE 100 (Source : Fund Admin)



A : Simulation basée sur la performance depuis la création jusqu'au 15 oct. 2020 de AF - CPR Global Lifestyles - AE (C) absorbée par CPR Invest - Global Lifestyles - A EUR - Acc le 16 oct. 2020. CPR Invest - Global Lifestyles - A EUR - Acc a adopté une structure de frais avec le même total de frais courants que ceux de AF - CPR Global Lifestyles - AE (C) estimé à la date de fusion du 16 octobre 2020.

B : Performance du Compartiment CPR Invest - Global Lifestyles - A EUR - Acc depuis la date de son lancement

PERFORMANCES NETTES PAR PERIODE GLISSANTE (Source : Fund Admin) ¹

Depuis le	1 an 31/12/2024	3 ans 30/12/2022	5 ans 31/12/2020	10 ans 31/12/2015	Depuis le 08/12/2006
Portefeuille	-3,97%	9,43%	2,78%	5,81%	7,39%
Indice	6,77%	17,33%	13,06%	10,88%	10,59%
Ecart	-10,73%	-7,90%	-10,28%	-5,07%	-3,20%

¹ Données annualisées

PERFORMANCES NETTES PAR ANNÉE CIVILE (Source : Fund Admin) ²

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Portefeuille	-3,97%	23,24%	10,79%	-24,58%	15,99%	15,58%	29,96%	-7,63%	9,28%	1,22%
Indice	6,77%	26,60%	19,60%	-12,78%	31,07%	6,33%	30,02%	-4,11%	8,03%	6,23%
Ecart	-10,73%	-3,36%	-8,81%	-11,80%	-15,08%	9,25%	-0,06%	-3,53%	1,24%	-5,01%

² Les performances passées ne sont pas constantes dans le temps et ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Les investissements sont soumis aux fluctuations de marché et peuvent varier à la hausse comme à la baisse.

VOLATILITE (Source : Fund Admin)

	1 an	3 ans	5 ans	Depuis le lancement
Volatilité du portefeuille	15,43%	12,60%	14,19%	17,64%
Volatilité de l'indice	14,81%	12,11%	13,05%	-

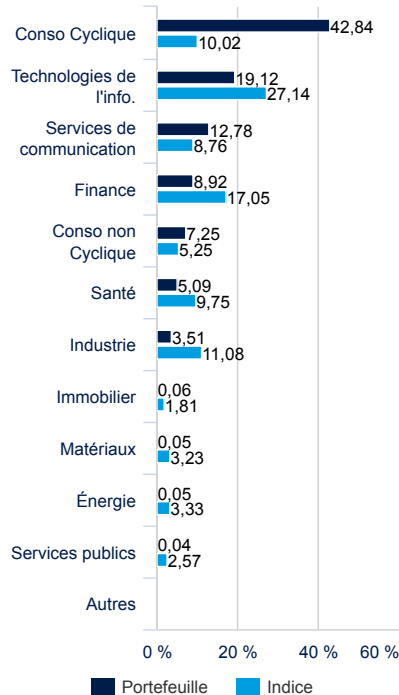
La volatilité est un indicateur statistique qui mesure l'amplitude des variations d'un actif autour de sa moyenne. Les données sont annualisées.

Avant toute souscription, veuillez vous référer au Document d'Informations Clés (DIC)

COMPOSITION DU PORTEFEUILLE (Source : Groupe Amundi)

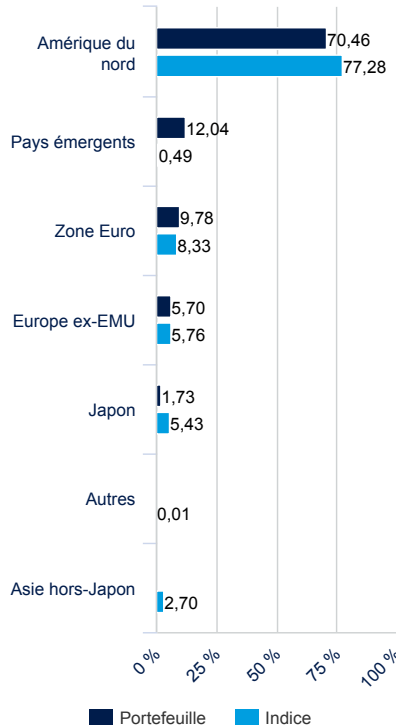
REPARTITION SECTORIELLE

(Source : Groupe Amundi) *



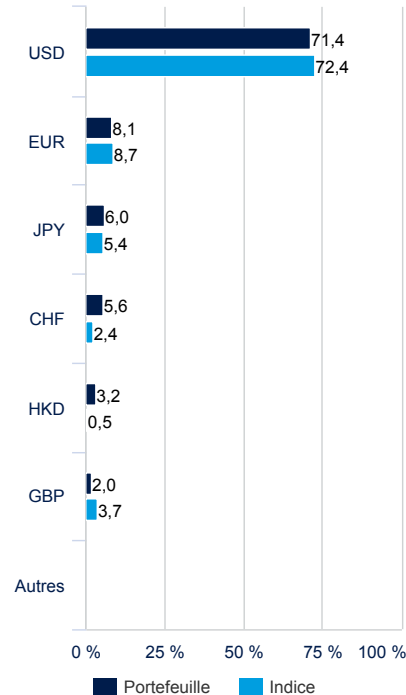
RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE

(Source : Groupe Amundi)



EXPOSITION PAR DEVISE

(Source : Groupe Amundi) **



* En pourcentage de l'actif

** En pourcentage de l'actif – avec couverture de change

RATIOS D'ANALYSE

(Source : Groupe Amundi)

Capitalisation boursière moyenne » (Mds €)
 % Moyenne + Petite capitalisation
 % Grande capitalisation
 PER annuel anticipé
 Prix sur actif net
 Prix sur cashflow
 Taux de rendement (en %)
 Croissance BPA annualisé (n/n+2) (en %)
 Croissance CA annualisé (n/n+2) (en %)

	Portefeuille	Indice
Capitalisation boursière moyenne » (Mds €)	943,56	881,16
% Moyenne + Petite capitalisation	21,93	24,82
% Grande capitalisation	78,07	75,18
PER annuel anticipé	20,88	20,13
Prix sur actif net	5,14	3,81
Prix sur cashflow	16,71	16,82
Taux de rendement (en %)	0,75	1,58
Croissance BPA annualisé (n/n+2) (en %)	18,33	16,09
Croissance CA annualisé (n/n+2) (en %)	11,20	10,62

Nombre d'émetteurs (hors liquidités)	56
Liquidités en % de l'actif	1,46%

PRINCIPALES LIGNES EN PORTEFEUILLE

(Source : Groupe Amundi) *

	Secteur	Poids (PTF)	Ecart / Indice
NVIDIA CORP	Technologies de l'info.	6,05%	0,59%
AMAZON.COM INC	Conso Cyclique	4,99%	2,32%
ALPHABET INC CL A	Services de communication	4,88%	2,69%
MICROSOFT CORP	Technologies de l'info.	4,48%	0,35%
APPLE INC	Technologies de l'info.	4,04%	-0,82%
SAMSUNG ELECTRONICS	Technologies de l'info.	3,34%	3,34%
VISA INC-CLASS A SHARES	Finance	2,81%	2,09%
TENCENT HOLDINGS LTD	Services de communication	2,63%	2,63%
MASTERCARD INC-CL A	Finance	2,58%	1,99%
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	Conso Cyclique	2,53%	2,39%

* Hors OPC

COMMENTAIRE DE GESTION

Le Msci World a légèrement baissé en décembre, le S&P 500 mettant fin à une série de sept mois de hausse consécutifs pour terminer également en légère baisse sur le mois. Les thèmes clés en décembre ont été centrés sur la réunion du FOMC, l'examen minutieux de l'activité autour de l'Intelligence Artificielle, les signaux mitigés du marché du travail, la reprise de la désinflation, l'apaisement des tensions commerciales entre les États-Unis et la Chine et enfin la résistance des dépenses de consommation avec une bonne saison des fêtes. En Europe, les actions ont poursuivi leur tendance haussière, soutenues par le ralentissement de l'inflation, la stabilisation des rendements obligataires et l'optimisme entourant la politique monétaire pour 2026. Les secteurs procycliques ont progressé, reflétant la préférence des investisseurs pour les valeurs et les expositions cycliques, même si les inquiétudes liées à la valorisation de l'IA ont atteint un pic ce mois-ci. Les valeurs défensives ont sous-performé dans un contexte d'appétit pour le risque. Les développements géopolitiques, tels que les pourparlers de paix entre l'Ukraine et la Russie, ont réduit les primes de risque dans les secteurs de l'énergie et de la défense, mais de nouvelles incertitudes, telles que les blocages pétroliers au Venezuela et les frictions commerciales entre les États-Unis et la Chine, ont maintenu la volatilité à un niveau élevé. Ainsi, au sein des secteurs du Msci World, les valeurs financières, les matériaux et les valeurs industrielles ont surperformé, tandis que les services aux collectivités, l'immobilier et les services de communication ont sous-performé.

Le fonds a baissé de 0.1% en décembre surperformant de 30 bp le Msci world en baisse de 0.4%.

L'effet allocation négatif lié à la forte sous-pondération sur les financières a été plus que compensé par un effet sélection très positif (grâce au luxe, aux voyages, et dans les technologies).

- La dimension vie essentielle a constitué le plus gros moteur de la performance relative. La progression de 21% de Samsung Electronics reste soutenue par la forte demande sur les puces de mémoires traditionnelles ce qui maintient des prix élevés. Parmi les autres contributeurs positifs, Burlington (+13%) va bénéficier du plan fiscal de Trump (One Big Beautiful Bill) sur le premier semestre 2026 et General Motors (+9.5%) continue de bénéficier de révisions de ses bénéfices à la hausse grâce notamment à une régulation moins exigeante en matière d'émission de CO2 qui favorise ses modèles non électriques à plus forte marge.

- Les Loisirs et divertissements ont été le deuxième plus gros moteur de surperformance

Le segment des croisières a repris des couleurs après la baisse de 20% sur le 3eme trimestre expliqué par des doutes sur la soutenabilité de la demande, l'inflation des coûts dans le développement des îles privées et des surcapacités dans les îles caraïbes. La publication de Carnival adissipé les doutes sur la demande avec 2/3 des croisières réservées sur 2026 à des prix records, et des perspectives de yields en croissance de 3% sur 2026. Le rebond de 17% de Carnival sur le mois a entraîné une hausse de 4% pour Royal Caribbean et de +5.7% pour Viking et certains autres acteurs exposés aux voyages Booking (+8%), Delta (+7%). De plus, Walt Disney a rebondi de 8% (investissant 1 milliard de dollars dans OpenAI qui pourra utiliser des Caractères Disney pour de courtes vidéos).

- La dimension Premium est marquée par la contribution positive du secteur du luxe (+1.5%) grâce à la poursuite d'une vue constructive sur 2026 mais partiellement compensé par le recul de Essilor Luxottica -12% suite à l'entrée de nouveaux concurrents sur les lunettes connectées (Google, Alibaba...).

Mouvements

- Nous avons renforcé notre exposition sur la dimension voyages, avec Royal Caribbean, Viking et Delta Airlines ainsi qu'une nouvelle position sur Hyatt (la valorisation est attractive pour une exposition supérieure à ses concurrents sur le segment en plus forte croissance du luxe).
- Nous avons également renforcé Burlington aux dépens de TJX : sur un segment de distribution attractif de ventes de marques à des prix significativement plus bas, la valorisation de Burlington est plus attractive en comparaison du leader TJX pour une croissance des résultats 1.5 x plus rapide.

Perspectives

Un consensus très positif pour les actions s'est installé pour 2026 avec une progression moyenne attendue pour le S&P 500 d'environ 9%, soit la quatrième année consécutive de hausse à 2 chiffres des actions américaines. Cet optimisme repose sur une croissance économique aux États-Unis de plus de 2%, soutenue par des réductions d'impôts (Big Beautiful Bill) ainsi que les prévisions de baisses de taux de la réserve Fédérale.

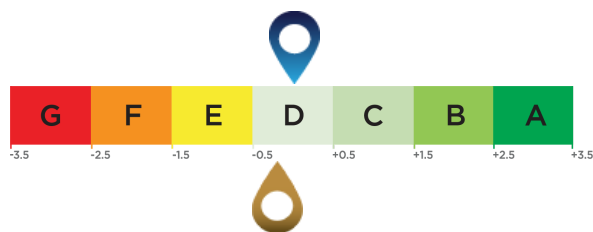
Les risques potentiels sont pour l'instant ignorés (retours sur des investissements colossaux dans l'Intelligence artificielle, une politique monétaire de la Fed moins accommodante, et des risques géopolitiques) et il faudra délivrer sur les attentes de croissance de résultats, +15% de croissance des bénéfices net par actions aux États-Unis et +10% en Europe.

La consommation devrait être soutenue notamment aux États-Unis par des baisses d'impôts afin de soutenir l'électorat en vue des élections de mi-mandat en novembre 2026, ainsi que par un petit effet coupe du monde de Football aux États-Unis.

Les consommateurs aisés seront particulièrement favorisés ce qui sera positif pour l'exposition du fonds aux voyages et marques premium/ luxe. Au-delà de ce thème, la dimension digitale du fonds sera soutenue par la poursuite de la diffusion de l'intelligence artificielle.

NOTE ESG MOYENNE (source : Amundi)

Notation Environnementale, Sociale et de Gouvernance

Univers d'investissement ESG: 100% MSCI WORLD

Score du portefeuille d'investissement: 0,01

Score de l'univers d'investissement ESG¹: -0,21**Lexique ESG****Critères ESG**

Il s'agit de critères extra-financiers utilisés pour évaluer les pratiques Environnementales, Sociales et la Gouvernance des entreprises, Etats ou collectivités :

« E » pour Environnement (niveau de consommation d'énergie et de gaz, gestion de l'eau et des déchets...).

« S » pour Social/Sociétal (respect des droits de l'homme, santé et sécurité au travail...).

« G » pour Gouvernance (indépendance du conseil d'administration, respect des droits des actionnaires...).

Notes ESG

Note ESG de l'émetteur : chaque émetteur est évalué sur la base de critères ESG et obtient un score quantitatif dont l'échelle est basée sur la moyenne du secteur. Le score est traduit en note sur une échelle allant de A (le meilleur niveau) à G (le moins bon). La méthodologie d'Amundi permet une analyse exhaustive, standardisée et systématique des émetteurs sur l'ensemble des régions d'investissements et des classes d'actifs (actions, obligations, etc.).

Note ESG de l'univers d'investissement et du portefeuille: le portefeuille et l'univers d'investissement se voient attribuer un score ESG et une note ESG (de A à G). Le score ESG correspond à la moyenne pondérée des scores des émetteurs, calculée en fonction de leur pondération relative dans l'univers d'investissement ou dans le portefeuille, hors actifs liquides et émetteurs non notés.

Intégration de l'ESG chez Amundi

En plus de se conformer à la politique d'investissement responsable d'Amundi⁴, les portefeuilles d'Amundi intégrant l'ESG ont un objectif de performance ESG qui vise à atteindre un score ESG pour leur portefeuille supérieur au score ESG de leur univers d'investissement ESG.

¹ La référence à l'univers d'investissement est définie par l'indicateur de référence du fonds ou par un indice représentatif de l'univers ESG investissable.

² Pourcentage de titres du portefeuille total ayant une note Amundi ESG (en termes de pondération)

³ Pourcentage de titres du portefeuille total pour lesquels une méthodologie de notation ESG est applicable (en termes de pondération).

⁴ Le document mis à jour est disponible à l'adresse <https://www.amundi.com/int/ESG>.

Niveau de durabilité (source : Morningstar)

Le niveau de durabilité est une notation produite par la société Morningstar qui vise à mesurer le niveau de responsabilité d'un fonds de façon indépendante sur la base des valeurs en portefeuille. La notation s'établit de très faible (un globe) à très élevé (5 globes). L'obtention de cette notation par le compartiment ne signifie pas que celui-ci répond à vos propres objectifs en matière de durabilité.

Source Morningstar ©

Sustainability Score – sur la base des analyses de risques ESG fournies par Sustainalytics sur les entreprises, utilisées dans le calcul du score de durabilité de Morningstar.

© 2025 Morningstar. Tous droits réservés. Les informations contenues ici : (1) appartiennent à Morningstar et/ou ses fournisseurs de contenu ; (2) ne peuvent être reproduites ou redistribuées ; et (3) ne sont pas garanties d'exactitude, d'exhaustivité ou d'actualité. Ni Morningstar, ni ses fournisseurs de contenu ne sont responsables en cas de dommages ou de pertes liés à l'utilisation de ces informations. Les performances passées ne garantissent pas les résultats futurs. Pour plus d'informations sur le rating Morningstar, veuillez consulter leur site www.morningstar.com.