

CARACTERISTIQUES (Source : Groupe Amundi)

Date création : 28/03/2023
Forme juridique : SICAV de droit luxembourgeois
Directive : UCITS IV
Classification AMF : -
Indice Reference : 100% MSCI EMU
Eligible au PEA : Oui
Devise : EUR
Affectation des sommes distribuables : Capitalisation
Code ISIN : LU2570611322
Code Bloomberg : CPEUSTA LX
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) : 132,70 (EUR)
Actif géré : 420,88 (millions EUR)
Derniers coupons versés : -

ACTEURS (Source : Groupe Amundi)

Société de gestion : CPR ASSET MANAGEMENT
Dépositaire / Valorisateur : CACEIS Bank, Luxembourg Branch / CACEIS Fund Administration Luxembourg

MODALITES DE FONCTIONNEMENT (Source : Groupe Amundi)

Fréquence de valorisation : Quotidienne
Heure limite d'ordre : 14:00
VL d'exécution : J
Date de valeur souscription / Date de valeur rachat : J+2 / J+2
Minimum 1ère souscription : 1 dix-millième part(s)/action(s)
Minimum souscription suivante : 1 dix-millième part(s)/action(s)
Frais d'entrée (max) / Frais de sortie (max) : 5,00% / 0,00%
Frais de gestion et autres coûts administratifs ou d'exploitation : 1,98%
Commission de surperformance : Oui

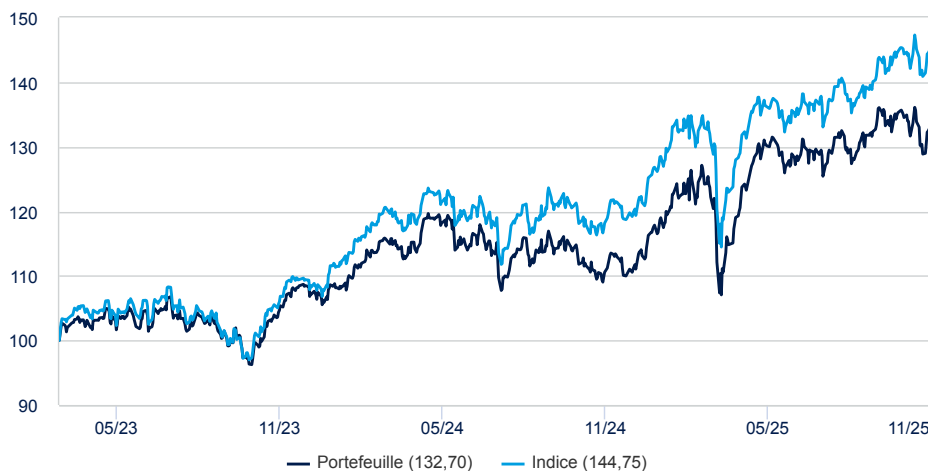
Tous les détails sont disponibles dans la documentation juridique

STRATEGIE D'INVESTISSEMENT (Source : Groupe Amundi)

L'objectif d'investissement est de surperformer les marchés d'actions européens sur une période à long terme (au minimum cinq ans) en investissant dans des actions impliquées dans des secteurs stratégiques qui contribuent à l'autonomie et à la résilience de l'Europe, tout en intégrant des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) dans le processus d'investissement.

ANALYSE DE LA PERFORMANCE (Source : Fund Admin)

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



Performances glissantes * (Source : Fund Admin)

	Depuis le	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis le
	31/12/2024	31/10/2025	29/08/2025	29/11/2024	-	-	-	28/03/2023
Portefeuille	19,45%	-1,34%	2,88%	20,03%	-	-	-	32,70%
Indice	20,84%	0,28%	5,61%	22,51%	-	-	-	44,75%
Ecart	-1,39%	-1,62%	-2,73%	-2,49%	-	-	-	-12,05%

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

	2024	2023	2022	2021	2020
Portefeuille	2,40%	-	-	-	-
Indice	9,49%	-	-	-	-
Ecart	-7,09%	-	-	-	-

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.

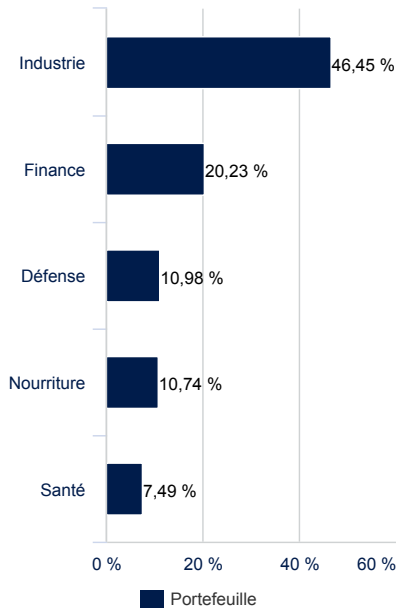
ANALYSE DU RISQUE (Source : Fund Admin) *

	1 an	3 ans	5 ans	Depuis le lancement *
Volatilité du portefeuille	15,10%	-	-	12,53%
Volatilité de l'indice	14,09%	-	-	12,28%
Ratio d'information	-0,80	-	-	-1,15
Tracking Error ex-post du portefeuille	3,20%	-	-	2,95%

* Données annualisées

COMPOSITION DU PORTEFEUILLE (Source : Groupe Amundi)**REPARTITION SECTORIELLE**

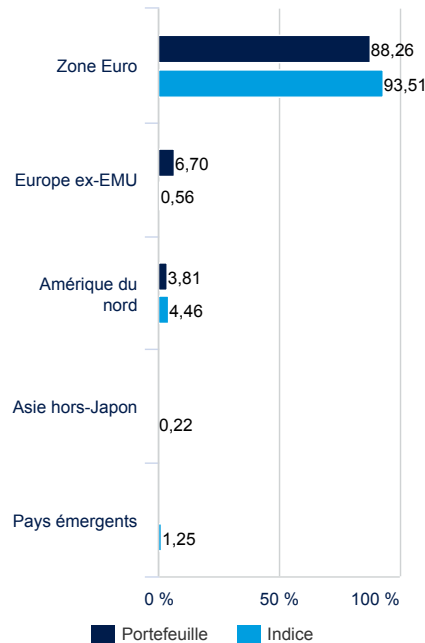
(Source : Groupe Amundi) *



* En pourcentage de l'actif

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE

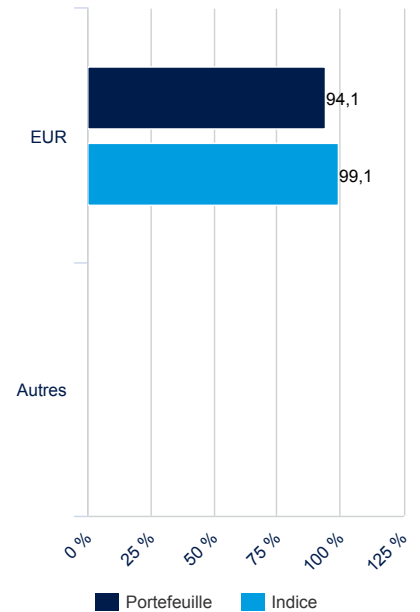
(Source : Groupe Amundi)



■ Portefeuille ■ Indice

EXPOSITION PAR DEVISE

(Source : Groupe Amundi) **



■ Portefeuille ■ Indice

** 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 €)	88,84	104,76
% Moyenne + Petite capitalisation	38,14	27,47
% Grande capitalisation	61,86	72,53
PER annuel anticipé	14,35	14,69
Prix sur actif net	1,89	1,98
Prix sur cashflow	9,57	10,78
Taux de rendement (en %)	2,97	3,01
Croissance BPA annualisé (n/n+2) (en %)	12,68	13,92
Croissance CA annualisé (n/n+2) (en %)	5,70	7,37

Nombre d'émetteurs (hors liquidités)

55

Liquidités en % de l'actif

2,05%

PRINCIPALES LIGNES EN PORTEFEUILLE

(Source : Groupe Amundi) *

	Secteur	Poids (PTF)	Ecart / Indice
ASML HOLDING NV	Technologies de l'info.	6,22%	0,49%
BANCO SANTANDER SA MADRID	Finance	3,75%	1,49%
PRYSMIAN SPA	Industrie	3,43%	3,04%
SIEMENS AG-REG	Industrie	3,43%	0,58%
AIRBUS SE	Industrie	3,03%	1,04%
ALLIANZ SE-REG	Finance	2,96%	0,60%
INFINEON TECHNOLOGIES AG	Technologies de l'info.	2,94%	2,17%
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	Industrie	2,65%	2,01%
UNICREDIT SPA	Finance	2,37%	0,89%
COMMERZBANK AG	Finance	2,36%	1,95%

* Hors OPC

EQUIPE DE GESTION

**Vafa Ahmadi**

Responsable de la gestion thématique

**Damien Mariette**

Gérant de portefeuille

**Wesley Lebeau**

Gérant de portefeuille

COMMENTAIRE DE GESTION

Sur le mois de novembre, le fonds réalise une performance de -1,34% contre 0.28% pour l'indice MSCI EMU Net Total return. Sur l'année, le fonds est en progression de 20.31% contre 20.84% pour son indice de référence.

Dans la continuité du mois précédent, l'actualité a été forte concernant le conflit en cours en Ukraine avec de nombreuses cessations de discussions en vue d'un accord de paix. L'administration Trump met de plus en plus la pression sur le président ukrainien afin d'obtenir une paix le plus rapidement possible. Pour le moment, il n'y a pas de consensus et les tensions augmentent entre européens et russes. Et ce, malgré le fait que le conflit bat son plein en Ukraine. Il n'y a aucun signal d'une réduction de l'intensité au contraire, le mois de novembre a été un des plus meurtriers de l'année. Comme en octobre, les marchés se sont orientés vers d'autres secteurs. L'ensemble des valeurs du secteur ont souffert avec des reculs prononcés (Rheinmetall -12.99%, Renk -23.32%, Exosens -14.12%, Thales -8.71%).

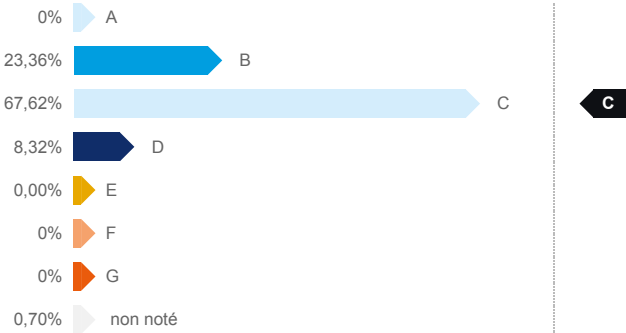
Concernant les mouvements sectoriels, les valeurs liées à l'IA et à l'électrification ont également subi des prises de profit avec les baisses de Prysmian (-3.92%), de Legrand (-12.68% à la suite d'une publication jugée décevante) ou encore des équipementiers ASML et ASM (respectivement -1.6% et -15.59%). Dans cette sphère IA, seul Infineon est en hausse de 5.86%, à la suite d'une publication annuelle solide.

En ce qui concerne les mouvements, nous avons renforcé notre exposition au secteur de la défense au travers de Rheinmetall et de Renk, mais également en Infineon et en Arkema. Nous avons également arbitré notre position en Michelin pour Continental et céder Syensqo.

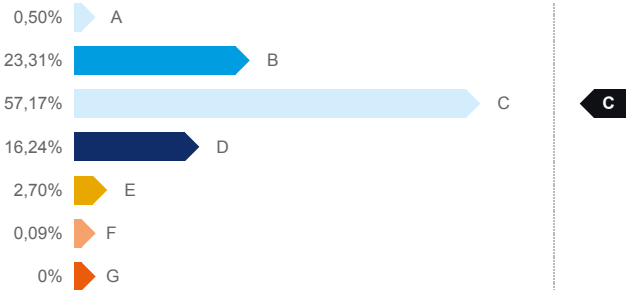
NOTE ESG MOYENNE (source : Amundi)

Notation Environnementale, Sociale et de Gouvernance

Du portefeuille



De l'indice de référence



Evaluation par composante ESG

	Portefeuille	Indice
Environnement	C	C
Social	C	C
Gouvernance	C	D
Note Globale	C	C

Benchmark ESG: 100% MSCI EMU NR Close

Couverture de l'analyse ESG

Nombre d'émetteurs	56
% du portefeuille noté ESG²	99,30%

²Titres notables sur les critères ESG hors liquidités.

Définitions et sources

Investissement Responsable (IR)

L'ISR traduit les objectifs du développement durable dans les décisions d'investissements en ajoutant les critères Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance (ESG) en complément des critères financiers traditionnels.

L'ISR vise ainsi à concilier performance économique et impact social et environnemental en finançant les entreprises et les entités publiques qui contribuent au développement durable quel que soit leur secteur d'activité. En influençant la gouvernance et le comportement des acteurs, l'ISR favorise une économie responsable.

Critères ESG

Des critères extra-financiers sont utilisés pour évaluer les pratiques Environnementales, Sociales et la Gouvernance des entreprises, Etats ou collectivités :

- o « E » pour Environnement : consommation d'énergie, émissions de gaz à effet de serre, gestion de l'eau et des déchets...
- o « S » pour Social/Sociétal : respect des droits de l'homme, santé et sécurité au travail...
- o « G » pour Gouvernance : indépendance du conseil d'administration, respect des droits des actionnaires ...

L'échelle de notation du Groupe Amundi classe les émetteurs de A à G, A étant les meilleurs émetteurs et G les plus mauvais.