

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) : 136,10 (EUR)
Actif géré : 440,64 (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 : 1,96%
Commission de surperformance : Oui

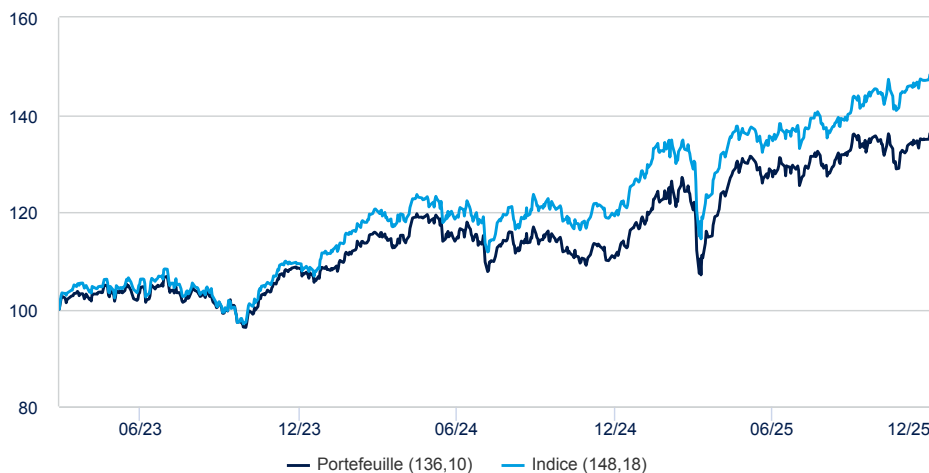
Tous les détails sont disponibles dans la documentation juridique

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	31/12/2024	1 mois 28/11/2025	3 mois 30/09/2025	1 an 31/12/2024	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis le 28/03/2023
Portefeuille	22,51%	2,56%	2,09%	22,51%	-	-	-	36,10%
Indice	23,70%	2,37%	5,12%	23,70%	-	-	-	48,18%
Ecart	-1,19%	0,19%	-3,03%	-1,19%	-	-	-	-12,08%

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

	2025	2024	2023	2022	2021
Portefeuille	22,51%	2,40%	-	-	-
Indice	23,70%	9,49%	-	-	-
Ecart	-1,19%	-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.

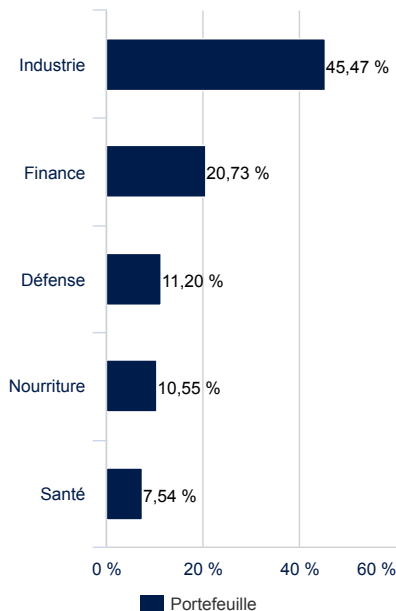
ANALYSE DU RISQUE (Source : Fund Admin) *

	1 an	3 ans	5 ans	Depuis le lancement *
Volatilité du portefeuille	14,66%	-	-	12,37%
Volatilité de l'indice	13,57%	-	-	12,11%
Ratio d'information	-0,40	-	-	-1,12
Tracking Error ex-post du portefeuille	3,19%	-	-	2,93%

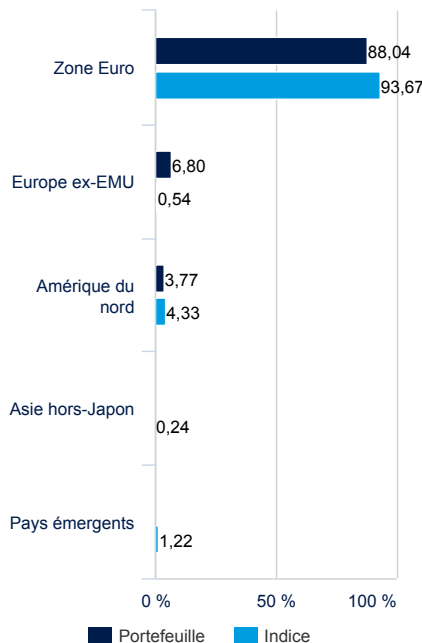
* Données annualisées

COMPOSITION DU PORTEFEUILLE (Source : Groupe Amundi)

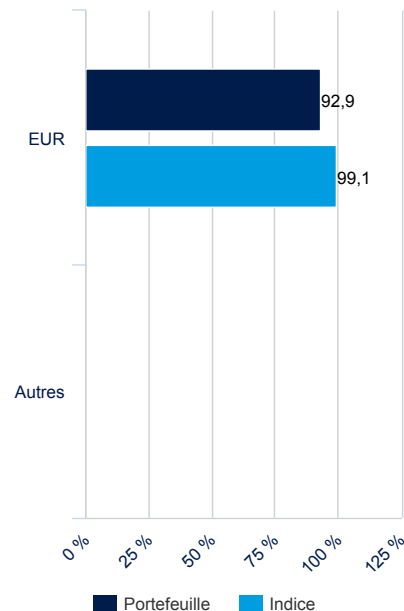
REPARTITION SECTORIELLE (Source : Groupe Amundi) *



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)

	Portefeuille	Indice
Capitalisation boursière moyenne » (Mds €)	90,74	106,83
% Moyenne + Petite capitalisation	38,11	27,63
% Grande capitalisation	61,89	72,37
PER annuel anticipé	14,26	14,91
Prix sur actif net	1,98	2,03
Prix sur cashflow	9,87	10,99
Taux de rendement (en %)	2,88	2,94
Croissance BPA annualisé (n/n+2) (en %)	12,98	14,20
Croissance CA annualisé (n/n+2) (en %)	5,82	7,18

Nombre d'émetteurs (hors liquidités)	55
Liquidités en % de l'actif	2,65%

PRINCIPALES LIGNES EN PORTEFEUILLE (Source : Groupe Amundi) *

	Secteur	Poids (PTF)	Ecart / Indice
ASML HOLDING NV	Technologies de l'info.	6,07%	0,36%
BANCO SANTANDER SA MADRID	Finance	3,92%	1,50%
SIEMENS AG-REG	Industrie	3,43%	0,52%
PRYSMIAN SPA	Industrie	3,31%	2,92%
INFINEON TECHNOLOGIES AG	Technologies de l'info.	2,96%	2,17%
ALLIANZ SE-REG	Finance	2,96%	0,55%
AIRBUS SE	Industrie	2,82%	0,92%
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	Industrie	2,55%	1,93%
UNICREDIT SPA	Finance	2,50%	0,91%
COMMERZBANK AG	Finance	2,39%	1,97%

* Hors OPC

EQUIPE DE GESTION

**Damien Mariette**

Gérant de portefeuille

**Wesley Lebeau**

Gérant de portefeuille

COMMENTAIRE DE GESTION

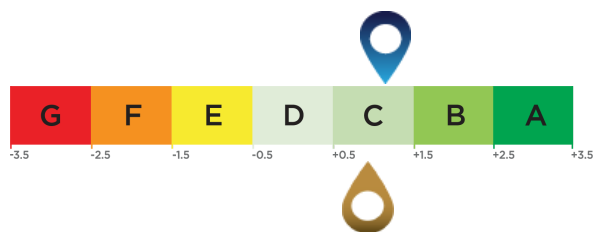
Sur le mois de novembre, le fonds réalise une performance de 2.56% contre 2.37% pour l'indice MSCI EMU Net Total return. Sur l'année, le fonds est en progression de 22.51% contre 23.7% pour son indice de référence.

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. Alors que 90% du plan de paix en 20 points était validé, la Russie a accusé l'Ukraine d'avoir envoyé des drones vers la résidence du président Russe. Cette annonce a mis à mal les efforts de paix et a permis au secteur de la défense d'être en hausse après un recul moyen de 30% sur les mois d'octobre et de novembre. Ainsi, Rheinmetall progresse de 5.44%, Renk de 6.28 et Exosens de 15.49% à la suite de l'annonce de la troisième option du contrat OCCAR. Concernant les mouvements sectoriels, les valeurs liées à l'IA et à l'électrification affichent des performances en deçà, à l'image de Prysmian (0.09%) et de Legrand (-2.53%). Le secteur auto a repris des couleurs avec les annonces de la Commission européenne sur les objectifs de réductions du CO2 (Continental +5.3%, OPmobility +8.86%).

En ce qui concerne les mouvements, nous avons renforcé notre exposition au secteur de la défense au travers de Rheinmetall, de Renk ainsi que de Thales, mais également en ASM International et en Ottobock.

NOTE ESG MOYENNE (source : Amundi)

Notation Environnementale, Sociale et de Gouvernance

Univers d'investissement ESG: 100% INDICE_CPR_EQT_SOVEREIGN

 Score du portefeuille d'investissement: 1,13

 Score de l'univers d'investissement ESG¹: 0,92

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.