

CARACTERISTIQUES (Source : Groupe Amundi)

Date création : 26/11/2008
Forme juridique : FCP de droit français
Directive : FIA
Classification AMF : Actions internationales
Indice Reference :
 50% MSCI EUROPE (15) + 50% MSCI WORLD
Devise : EUR
Affection des sommes distribuables :
 Capitalisation
Code ISIN : FR0010669168
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) : 389,78 (EUR)
Actif géré : 33,21 (millions EUR)
Derniers coupons versés : -

ACTEURS (Source : Groupe Amundi)

Société de gestion : CPR ASSET MANAGEMENT
Dépositaire / Valorisateur :
 CACEIS Bank / CACEIS Fund Administration France

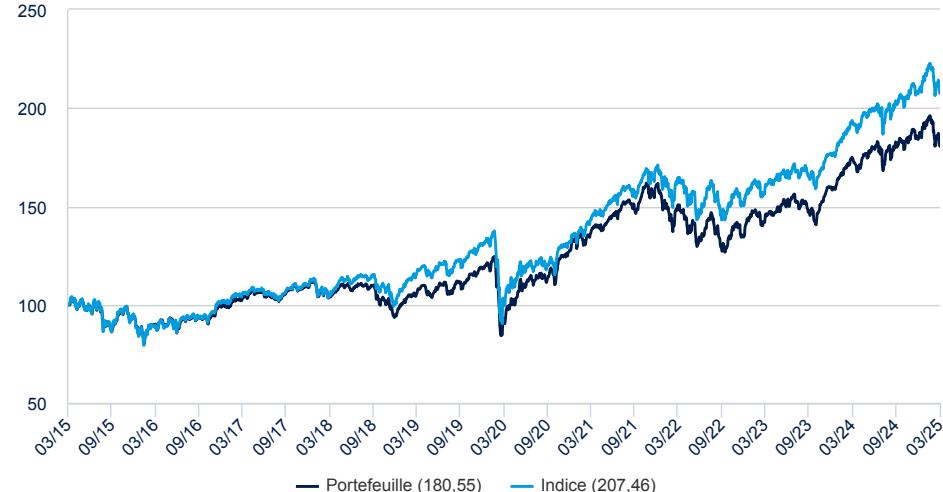
MODALITES DE FONCTIONNEMENT (Source : Groupe Amundi)

Fréquence de valorisation : Quotidienne
Heure limite d'ordre : 12:00
VL d'exécution : J
Date de valeur souscription / Date de valeur rachat :
 J+1 / J+1
Minimum 1ère souscription :
 1 millième part(s)/action(s)
Minimum souscription suivante :
 1 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 :
 0,42%
Commission de surperformance : Non

Tous les détails sont disponibles dans la documentation juridique

ANALYSE DE LA PERFORMANCE (Source : Fund Admin)

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



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

Depuis le	Depuis le 31/12/2024	1 mois 28/02/2025	3 mois 31/12/2024	1 an 28/03/2024	3 ans 31/03/2022	5 ans 31/03/2020	10 ans 31/03/2015	Depuis le 26/11/2008
Portefeuille	-2,00%	-6,05%	-2,00%	3,21%	6,66%	14,21%	6,08%	8,67%
Indice	-0,09%	-6,01%	-0,09%	7,12%	8,62%	15,08%	7,56%	10,69%
Ecart	-1,91%	-0,04%	-1,91%	-3,91%	-1,96%	-0,86%	-1,48%	-2,01%

¹ Les données supérieures à un an sont annualisées.

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

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Portefeuille	15,19%	19,11%	-16,60%	26,12%	8,14%	24,49%	-12,75%	10,21%	4,63%	9,47%
Indice	17,38%	17,76%	-11,08%	28,12%	1,46%	28,04%	-7,33%	8,91%	6,62%	9,34%
Ecart	-2,18%	1,35%	-5,52%	-2,00%	6,68%	-3,55%	-5,42%	1,29%	-1,99%	0,13%

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	11,32%	12,43%	13,19%	15,20%
Volatilité de l'indice	10,39%	12,14%	12,68%	15,40%
Ratio d'information	-1,42	-0,47	-0,15	-0,27
Tracking Error ex-post du portefeuille	2,74%	4,13%	4,34%	7,22%

* Données annualisées

COMPOSITION DU PORTEFEUILLE (Source : Groupe Amundi)ANALYSE GLOBALE (Source : Groupe Amundi)

	Portefeuille
Exposition Actions	97,91%
Change en % actif	43,01%
Liquidités en % de l'actif	2,04%
Nombre d'émetteurs (hors liquidités)	12

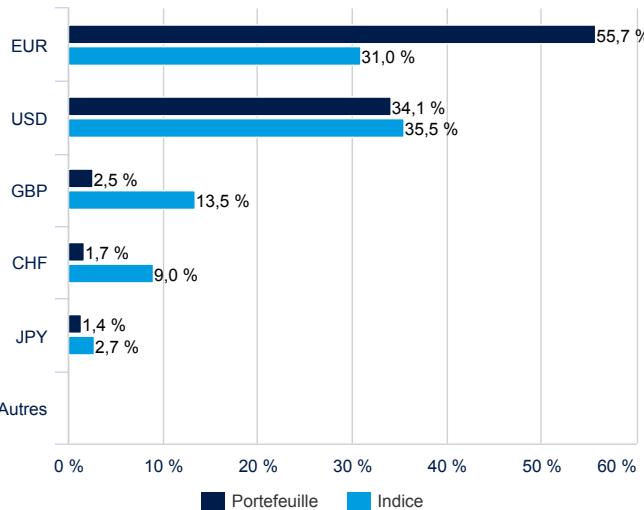
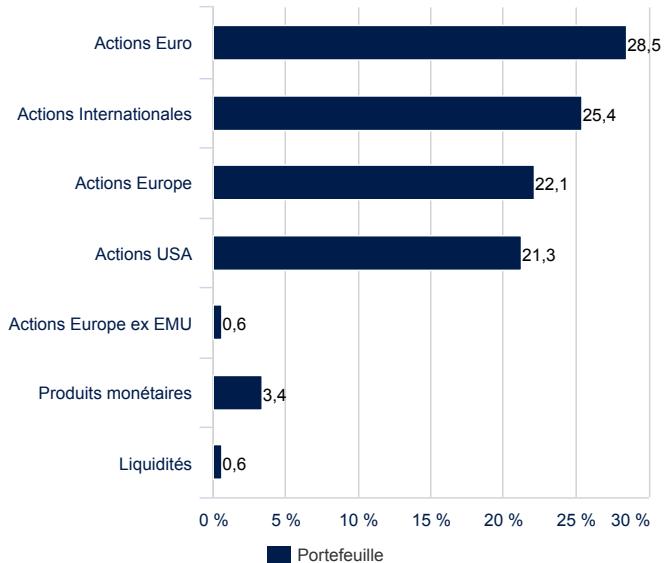
PRINCIPALES LIGNES EN PORTEFEUILLE

(Source : Groupe Amundi) *

	Secteur	Poids (PTF)
SPDR STOXX Eurp 600 SRI ETF EUR Acc	Actions Europe	14,78%
Invesco MSCI World Unvsl Scrn ETF	Actions Internationales	14,75%
UBSLuxFS EURO STOXX 50 ESG EUR A-dis	Actions Euro	13,75%
iShares EURO STOXX 50 ESG ETF EUR Acc	Actions Euro	13,46%
X MSCI USA ESG ETF(GER)	Actions USA	10,34%
LYX EUR ESG LEADERS ETF(PAR)	Actions Europe	7,36%
AM SP 500 CT NT ZR AB PB UC ETF (PAR)	Actions USA	5,54%
ISH MSCI USA ESG USD ETF(GER)	Actions USA	5,39%
Xtrackers MSCI World ESG ETF 1C	Actions Internationales	5,39%
iShares MSCI World ESG Scrn ETF USD Acc	Actions Internationales	5,25%

* Hors produits dérivés

EXPOSITION PAR DEVISE

(Source : Groupe Amundi) **** En pourcentage de l'actif – avec couverture de changeEXPOSITION PAR ZONE GEOGRAPHIQUE (Source : Groupe Amundi)

EQUIPE DE GESTION

**Malik Haddouk**

Responsable de l'équipe Multi-Asset

**Samir Saadi**

Gérant de portefeuille

**Cyrille Geneslay**

Gérant de portefeuille

COMMENTAIRE DE GESTION

Le début de l'année 2025 se révèle particulièrement volatil, marqué par une série d'incertitudes politiques et économiques majeures, principalement issues des États-Unis. Initialement, les investisseurs anticipaient que la nouvelle administration républicaine renforcerait l'exceptionnalisme américain et les politiques protectionnistes. Cependant, les conséquences négatives des tensions commerciales croissantes sur la confiance des entreprises et des consommateurs américains commencent à peser sur les perspectives de croissance. En Europe, en revanche, une réponse budgétaire très ambitieuse a surpris positivement les marchés. L'annonce par Friedrich Merz d'un vaste plan d'investissement allemand de 500 milliards d'euros et les initiatives européennes visant à renforcer la défense créent un environnement favorable pour la croissance économique sur le continent. La Chine affiche également des signes encourageants grâce à une politique économique accommodante et à un regain d'intérêt pour ses valeurs technologiques.

En mars, les marchés actions mondiaux ont connu un mois difficile, avec une baisse significative des marchés développés. Les marchés émergents, soutenus notamment par la Chine, ont mieux résisté, affichant une performance positive sur le trimestre. Aux États-Unis, l'indice actions a subi sa pire performance mensuelle depuis 2022, plombé par une forte correction des valeurs technologiques (les "Magnificent Seven" enregistrant des pertes supérieures à 20% depuis leur sommet récent).

En Europe, après un début d'année solide, les marchés ont rendu une partie de leurs gains en mars, affectés par les inquiétudes sur les prochaines hausses de tarifs douaniers et des prises de profits après un très bon début d'année.

Sur le marché obligataire, les obligations américaines ont bénéficié d'une recherche accrue de sécurité, avec les bons du Trésor affichant une performance positive. À l'inverse, en Europe, l'annonce d'importantes émissions obligataires destinées à financer les nouvelles dépenses budgétaires a fait pression sur les rendements, les Bunds allemands terminant le trimestre en baisse.

Sur le marché des changes, le dollar américain a enregistré une baisse notable en mars.

Sur le portefeuille Carac Actions Internationales, nous avons réduit l'exposition actions nous avons par ailleurs réduit la partie action Europe dans une optique de prise de bénéfices et de risque de hausses des tensions sur les tarifs douaniers. L'exposition actions se situe à fin Mars à 98% et nous avons comme volonté de continuer à réduire nos positions en raison des incertitudes qui dominent sur le plan international.

Votre fonds présente notamment un **risque de perte en capital** supporté par l'investisseur. Sa valeur liquidative peut fluctuer et le capital investi n'est pas garanti. Autres risques importants pour le fonds : **risque actions et de marché** (y compris le **risque lié aux petites capitalisations boursières et aux marchés émergents**), **risque de change**, **risque de contrepartie**, **risque de liquidité**. La survenance de l'un de ces risques peut faire baisser la valeur liquidative de votre fonds. Pour en savoir plus sur les risques et leur définition, veuillez-vous reporter à la rubrique « **Profil de Risque** » du prospectus de ce fonds.