CPR INVEST - DYNAMIC - A EUR - DIST

LU1203019853

DIVERSIFIÉ | 31/10/2026

CARACTERISTIQUES *(Source : Groupe Amundi)*

Date création : 27/03/2015
Forme juridique : SICAV de droit luxembourgeois
Directive : UCITS IV
Classification AMF : Diversifié
Indice Reference :
20% JP MORGAN GBI GLOBAL TRADED INDEX HEDGED + 80% MSCI WORLD
Eligible au PEA : Oui
Devise : EUR
Affectation des sommes distribuables : Distribution
Code ISIN : LU1203019853
Code Bloomberg : CPRDYAD LX
Durée minimum de placement recommandé :
> à 5 ans

Indicateur de risque *(Source : Fund Admin)*

1	2	3	**4**	5	6	7

Risque le plus faible — Risque le plus élevé

L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous gardez le produit pendant > à 5 ans.
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) : 1 481,95 (EUR)
Actif géré : 124,36 (millions EUR)
Derniers coupons versés : 17,70: (09/01/2026)
28,05: (13/01/2025)
46,83: (06/12/2022)
30,58: (22/04/2022)

ACTEURS *(Source : Groupe Amundi)*

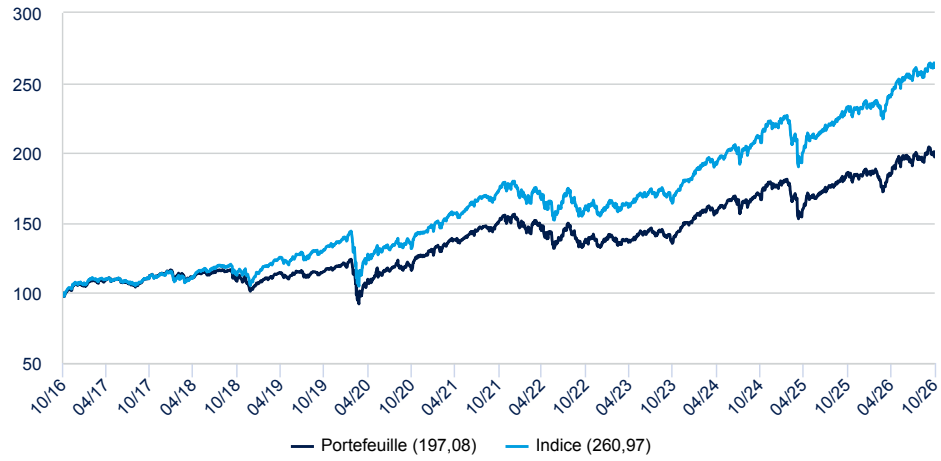
Société de gestion : CPR ASSET MANAGEMENT
Dépositaire / Valorisateur :
CACEIS Bank, Luxembourg Branch / CACEIS Fund Administration Luxembourg

STRATEGIE D'INVESTISSEMENT *(Source : Groupe Amundi)*

Compartiment diversifié international, son objectif de gestion est d'obtenir sur 5 ans minimum, une performance supérieure à son indice de référence avec une volatilité maximale prévisionnelle de 20%. L'exposition actions du portefeuille oscille entre 50% et 100% et sa sensibilité taux entre -2 et +4. Le compartiment est nourricier du FCP de droit français CPR Croissance Dynamique.

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 31/12/2025	1 mois 30/09/2026	3 mois 31/07/2026	1 an 31/10/2025	3 ans 31/10/2023	5 ans 29/10/2021	10 ans 31/10/2016	Depuis le 30/12/1998
Portefeuille	7,54%	-1,05%	1,80%	6,12%	12,91%	5,49%	7,02%	5,81%
Indice	12,79%	1,13%	2,87%	12,08%	16,32%	8,53%	10,06%	-
Ecart	-5,25%	-2,18%	-1,06%	-5,96%	-3,41%	-3,04%	-3,05%	-

[1] Les données supérieures à un an sont annualisées.

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

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Portefeuille	4,42%	16,68%	13,22%	-14,10%	20,95%	7,63%	14,99%	-8,48%	7,18%	4,17%
Indice	5,89%	20,83%	16,28%	-12,88%	23,54%	6,51%	24,69%	-3,19%	6,09%	9,11%
Ecart	-1,47%	-4,15%	-3,06%	-1,23%	-2,59%	1,12%	-9,70%	-5,28%	1,09%	-4,94%

[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	9,89%	10,26%	11,03%	13,06%
Volatilité de l'indice	8,12%	9,45%	10,60%	-
Ratio de Sharpe du portefeuille	0,62	0,97	0,30	-
Ratio de Sharpe de l'indice	1,44	1,39	0,59	-
Perte maximale du portefeuille	-8,68%	-15,63%	-15,70%	-57,39%
Perte maximale de l'indice	-5,58%	-16,32%	-16,32%	-48,20%

* Données annualisées

Ce document est destiné à être remis exclusivement aux investisseurs « professionnels ».
CPR Asset Management, Société anonyme au capital de 61 461 945 €, 399 392 141 RCS Paris - SGP agréée par AMF n° GP01-056.
91-93, Boulevard Pasteur 75015 Paris - France - 01 53 15 70 00
www.cpram.com

CPR INVEST - DYNAMIC - A EUR - DIST

DIVERSIFIÉ

31/10/2026

MODALITES DE FONCTIONNEMENT *(Source : Groupe Amundi)*

Fréquence de valorisation : Quotidienne
Heure limite d'ordre : 09:00
VL d'éxécution : 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 :
2,11%
Commission de surperformance : Oui

Tous les détails sont disponibles dans la documentation juridique

COMPOSITION DU PORTEFEUILLE DU FONDS MAITRE *(Source : Groupe Amundi)*

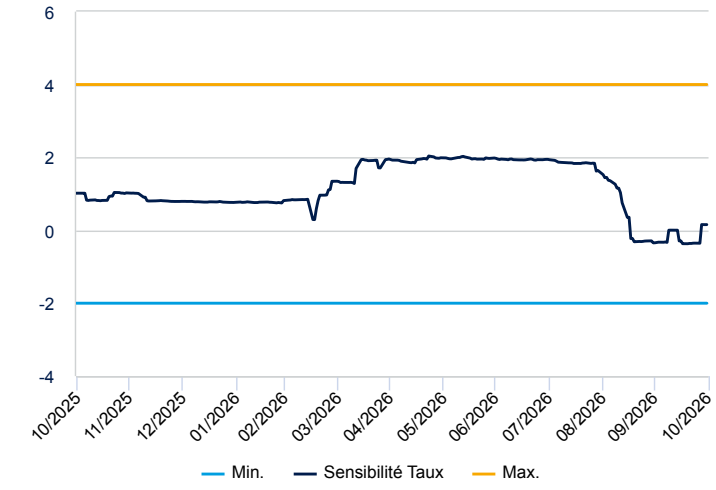
SYNTHESE *(Source : Groupe Amundi)*

	Portefeuille
Exposition Actions	87,29%
Sensibilité Taux	0,16
Nombre d'émetteurs (hors liquidités)	16

Evolution de la sensibilité taux (m-1) **0,50**

EVOLUTION DE LA SENSIBILITE TAUX - 1 AN

(Source : Amundi Groupe)

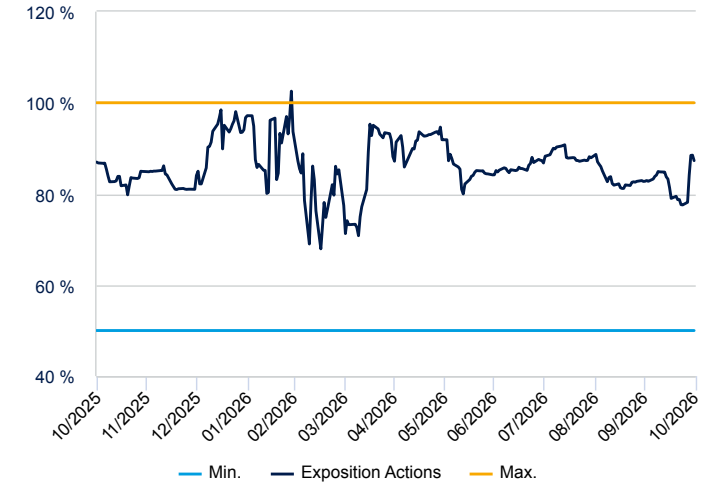


En points de sensibilité – avec prise en compte des produits dérivés.

Evolution de l'exposition Actions (m-1) **4,53%**

EVOLUTION DE L'EXPOSITION ACTIONS - 1 AN

(Source : Amundi Groupe)



En pourcentage de l'actif – avec prise en compte des produits dérivés.

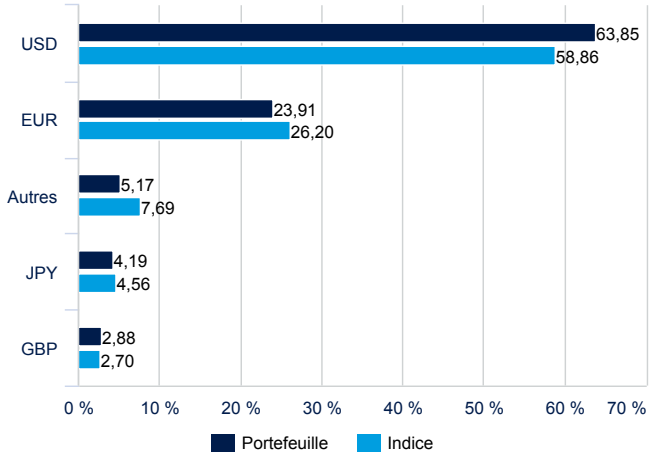
CPR INVEST - DYNAMIC - A EUR - DIST

DIVERSIFIÉ

31/10/2026

EXPOSITION SUR LES PRINCIPALES DEVISES

(Source : Groupe Amundi)



PRINCIPALES LIGNES EN PORTEFEUILLE

(Source : Groupe Amundi) *

	Secteur	Poids (PTF)
AMUNDI MSCI WORLD UCITS ETF - EUR (C)	Actions Internationales	19,48%
LYXOR ETF S&P 500 C-EUR	Actions USA	19,31%
AMUNDI SERENITE PEA-I(C)	Produits monétaires	14,30%
LYXOR DJ EURO STX50 PARIS	Actions Euro	13,73%
AMU PEA MONDE MSCI World UCITS ETF Acc E	Actions Internationales	10,53%
AMUNDI MSCI US ETF(PAR)	Actions USA	9,56%
Amundi PEA Euro Court Terme UCITS ETF	Produits monétaires	4,01%
Amundi Core EURO STOXX 50 ETF EUR Acc	Actions Euro	1,69%
LYXOR ETF MSCI ASIA PACF EX JP C-EUR	Actions Asie ex Japon	0,98%
LYXOR ETF PEA NASDAQ 100 C-EUR	Actions USA	0,50%

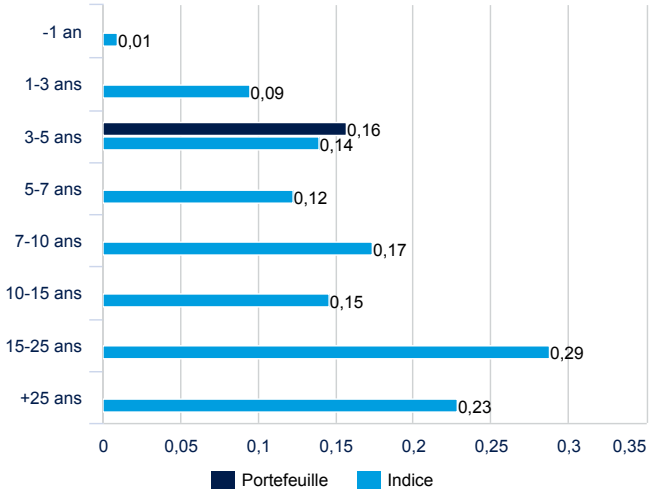
* Hors produits dérivés

ANALYSE DE LA SENSIBILITE TAUX *(Source : Groupe Amundi)*

Sensibilité Taux	**0,16**

RÉPARTITION PAR MATURITÉS

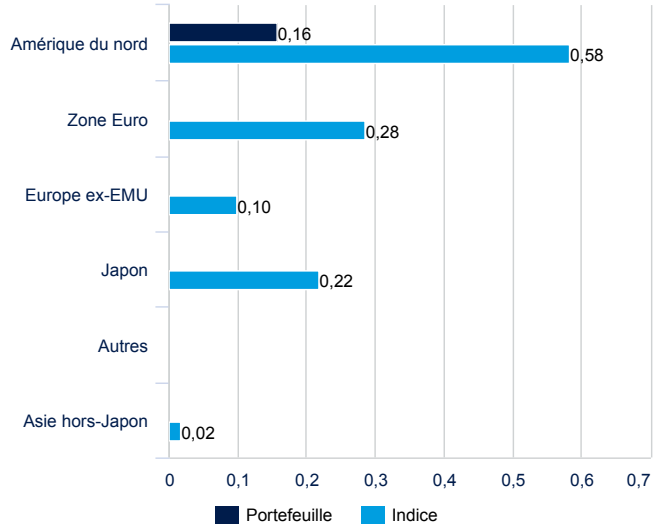
*(Source : Groupe Amundi) **



* En points de sensibilité – avec prise en compte des produits dérivés.

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE

(Source : Groupe Amundi)



ANALYSE DE L'EXPOSITION ACTIONS *(Source : Groupe Amundi)*

Exposition Actions	**87,29%**

Ce document est destiné à être remis exclusivement aux investisseurs « professionnels ».
CPR Asset Management, Société anonyme au capital de 61 461 945 €, 399 392 141 RCS Paris - SGP agréée par AMF n° GP01-056.
91-93, Boulevard Pasteur 75015 Paris - France - 01 53 15 70 00

www.cpram.com

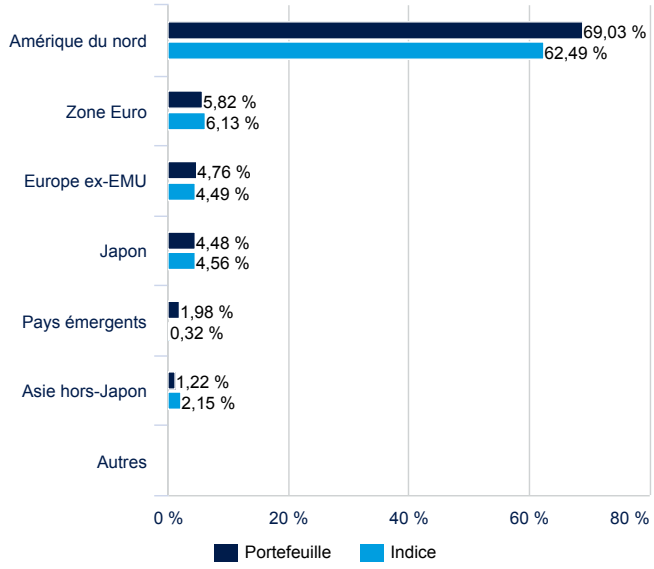
CPR INVEST - DYNAMIC - A EUR - DIST

DIVERSIFIÉ

31/10/2026

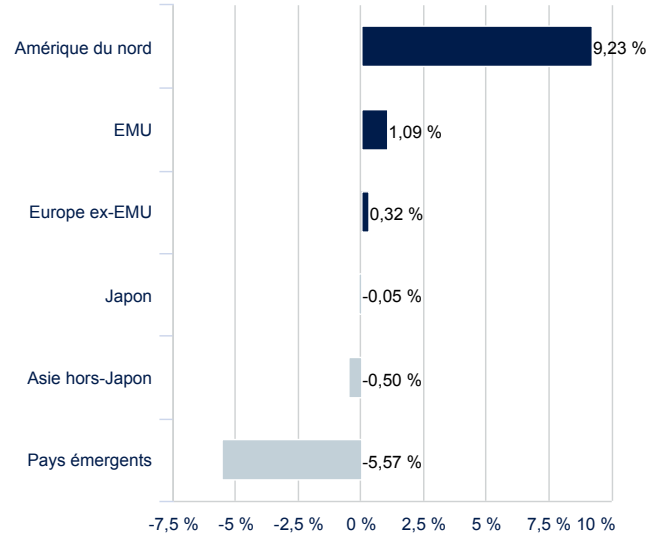
RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE

*(Source : Groupe Amundi) **



MOUVEMENTS GEOGRAPHIQUES AU COURS DU MOIS

(Source : Groupe Amundi)



* En pourcentage de l'actif – avec prise en compte des produits dérivés.

EQUIPE DE GESTION

COMMENTAIRE DE GESTION

Le mois d'octobre 2026 a été marqué par une nouvelle flambée des prix de l'énergie. En effet, les attaques contre des navires se sont poursuivies dans le détroit d'Ormuz, les Houthis ont revendiqué des frappes contre plusieurs raffineries saoudiennes et Donald Trump a laissé entendre que les frappes américaines sur l'Iran pourraient reprendre après les élections de mi-mandat du 3 novembre. Le baril de brent a ainsi progressé de près de 14% sur le mois, à 118 $, soit son plus haut niveau depuis six mois. Le prix du gaz naturel a, lui aussi, très fortement augmenté pour atteindre son plus haut niveau depuis la fin de l'année 2022. L'autre fait marquant du mois a été le net repli des valeurs technologiques en toute fin de mois, après des publications de résultats décevantes d'Alphabet, Amazon et Intel, qui ont ravivé les doutes sur la rentabilité des investissements massifs dans l'IA.

Les indices d'inflation publiés en octobre, portant sur le mois de septembre, ont de nouveau accéléré sous l'effet des prix de l'énergie. En zone euro, l'inflation totale a atteint 3,8% contre 3,2% en août, soit son plus haut niveau depuis septembre 2023, la composante énergie progressant de 18,8% sur un an. En revanche, l'inflation sous-jacente est restée globalement stable, à 2,5%. Aux Etats-Unis, l'inflation totale (CPI) est passée de 3,4% à 3,7%, alors que l'inflation sous-jacente est remontée à 2,6%, un peu plus que prévu. L'inflation « core PCE » de septembre est, elle, ressortie à 3,1%.

Les indicateurs d'activité ont continué à être de bonne facture. Aux Etats-Unis, la croissance du PIB au T3 est ressortie à 3,4% en variation trimestrielle annualisée, au-dessus des attentes, portée par la consommation et l'investissement des entreprises. Toutefois, après une bonne publication en août, le rapport sur l'emploi de septembre a déçu, avec seulement 29 000 créations d'emplois non-agricoles et une remontée du taux de chômage à 4,2%. En zone euro, le PIB a progressé de 0,4% au T3, malgré une contraction surprise de 0,1% en France, mais le PMI composite a reculé à 51,9 en octobre, contre 53,1 en septembre, nettement en dessous des attentes. En Chine, la croissance du PIB est ressortie à 4,5% en glissement annuel au T3, mais l'économie reste très déséquilibrée et la consommation des ménages très faible.

Après septembre, premier mois de l'histoire au cours duquel la BCE, la Fed et la BoJ ont toutes les trois relevé leurs taux directeurs, ces trois banques centrales ont toutes décidé de laisser leurs taux inchangés en octobre. La Fed a maintenu la fourchette cible des fed funds à 3,75/4%, mais deux membres du FOMC (Lisa Cook et Beth Hammack) ont voté en faveur d'une nouvelle hausse. Kevin Warsh a indiqué que la hausse de taux de septembre avait commencé à produire ses effets et que le durcissement des conditions financières allait dans le sens d'une période de croissance et de stabilité des prix plus durable. De son côté, la BoJ a laissé son principal taux directeur à 1,25% mais ouvert la porte à une hausse en décembre. Enfin, la BCE a laissé son taux de dépôt à 2,50%, alors même que les prix de l'énergie en Europe se situent désormais entre les scénarios « adverse » et « sévère » évoqués en septembre, ce qui alimente les risques haussiers pour l'inflation et baissiers pour la croissance. Le Conseil a débattu d'une nouvelle hausse de taux mais a jugé les incertitudes encore trop fortes, tout en indiquant que « la direction est assez claire » pour tous ses membres. Il ne voit pas pour le moment de risque substantiel d'effets de second tour.

CPR INVEST - DYNAMIC - A EUR - DIST

DIVERSIFIÉ

31/10/2026

COMMENTAIRE DE GESTION

Malgré la hausse du pétrole, les rendements obligataires ont nettement baissé sur le mois, profitant de la recherche de valeurs refuges en fin de mois et de la pause des banques centrales. Le taux 10 ans américain a reculé de près de 40 bps, à 4,90%, après avoir dépassé brièvement 5,30% au cours du mois. Le taux 10 ans allemand a baissé d'environ 25 bps sur le mois, à 3,29%, retrouvant ses niveaux de fin août. Au Japon, le taux 10 ans est repassé sous la barre des 3%, à 2,77%, son plus bas niveau depuis près de trois mois. Enfin, l'or a de nouveau reculé, d'environ 6% sur le mois, à un peu plus de 3 875 $ l'once, pénalisé par la perspective de hausses de taux de la Fed à venir.

Les marchés actions ont été chahutés en fin de mois par les doutes sur la rentabilité des investissements liés à l'IA. Le S&P 500 a reculé de 0,9% sur le mois et le Nasdaq de plus de 5%, alors que le Dow Jones a progressé de 1,7%. L'Eurostoxx 600 a mieux résisté, avec une hausse de 1,9%. Les marchés asiatiques, plus exposés au secteur des semi-conducteurs, ont nettement reculé : le Nikkei a perdu près de 5,2% et le MSCI Emerging de 8,1%, soit son pire mois depuis le début de la guerre en Iran.

Dans la gamme Croissance, les arbitrages ont favorisé les indices larges et les secteurs américains de la santé et de l'énergie. Les positions sur le Nasdaq 100 et plusieurs expositions thématiques technologiques et émergentes ont été réduites.

CPR Croissance Dynamique. La part P a reculé de 1,05%, contre une hausse de 1,13% de son indice de référence. Les semi-conducteurs et les actions émergentes ont le plus pesé sur la performance. Les positions sur emprunts d'État et les couvertures actions ont amorti une partie du recul. L'exposition nette aux actions a augmenté de 4,53 points à 87,29%, avec un renforcement de 9,23 points en Amérique du Nord (secteur de la santé et de l'énergie) et un allègement de 5,57 points dans les émergents. La sensibilité aux taux est remontée de -0,34 à 0,16 point.

Nous abordons novembre avec un biais actions légèrement prudent, une sous-pondération des États-Unis concentrée sur la technologie et une légère préférence pour la santé et l'énergie. Sur les taux, nous privilégions une sensibilité contenue et les maturités de cinq à sept ans. Le haut rendement américain reste une source sélective de portage.

Ce document est destiné à être remis exclusivement aux investisseurs « professionnels ».
CPR Asset Management, Société anonyme au capital de 61 461 945 €, 399 392 141 RCS Paris - SGP agréée par AMF n° GP01-056.
91-93, Boulevard Pasteur 75015 Paris - France - 01 53 15 70 00

www.cpram.com

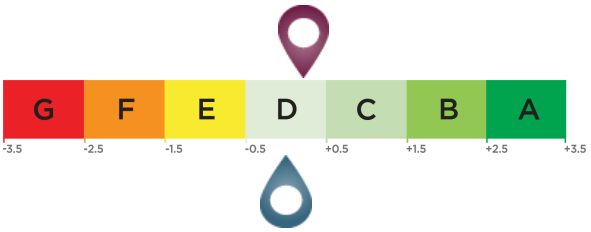
CPR INVEST - DYNAMIC - A EUR - DIST

DIVERSIFIÉ 31/10/2026

NOTE ESG MOYENNE (source : Amundi)

Notation Environnementale, Sociale et de Gouvernance. Les informations sur les aspects liés à la durabilité sont disponibles sur https://about.amundi.com/legal-documentation

Univers d'investissement ESG: 80% MSCI WORLD + 20% JP MORGAN GBI GLOBAL TRADED INDEX HEDGED



Score du portefeuille d'investissement: 0,20

Score de l'univers d'investissement ESG[1]: 0,00

Couverture ESG (source: Amundi) *

	Portefeuille	Univers d'investissement ESG
Pourcentage avec une notation ESG Amundi[2]	100,00%	99,96%
Pourcentage pouvant bénéficier d'une notation ESG[3]	91,37%	100,00%

* Titres notables sur les critères ESG. Le total peut être différent de 100% pour refléter l'exposition réelle du portefeuille (prise en compte du cash).

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'Amundi[4], 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 globle) à très élevé (5 globes). L'obtention de cette notation par le compartiment ne signifie pas que celui-ci réponde 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.
© 2026 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.