

CARACTERISTIQUES (Source : Groupe Amundi)

Date création : 14/12/2017
Forme juridique : SICAV de droit luxembourgeois
Directive : UCITS IV
Classification AMF : Actions internationales
Indice Reference : 100% FONDS NON BENCHMARKE
Indice comparatif : 100.0% MSCI WORLD
Eligible au PEA : Non
Devise : EUR
Affectation des sommes distribuables :
 Capitalisation
Code ISIN : LU1734693812
Code Bloomberg : CPMEGAA LX
Durée minimum de placement recommandé :
 > à 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 > 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) : 143,23 (EUR)
Actif géré : 330,59 (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 : 09:00
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 annuels (max) : 1,40%
Frais administratifs annuels (max) : 0,30%
Commission de surperformance : Oui

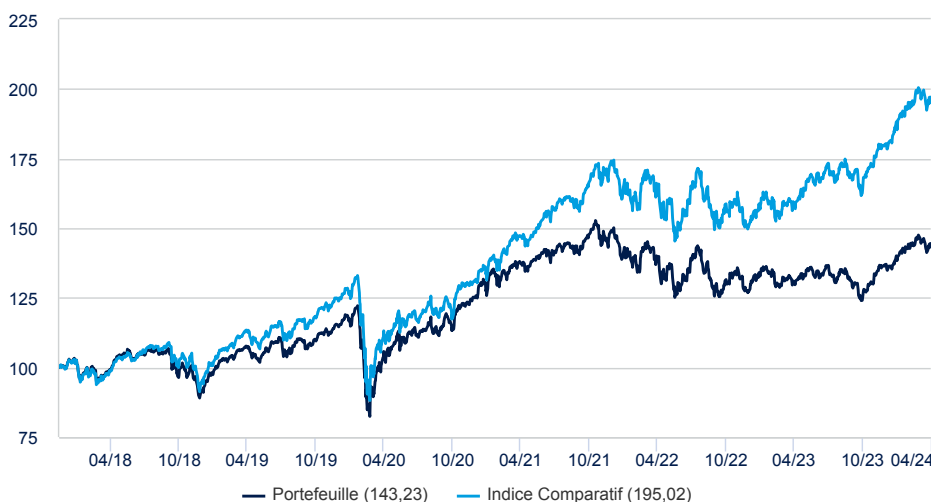
Tous les détails sont disponibles dans la documentation juridique

STRATEGIE D'INVESTISSEMENT (Source : Groupe Amundi)

L'objectif d'investissement consiste à surperformer les marchés d'actions mondiaux sur le long terme (au minimum cinq ans) en investissant dans des fonds d'actions ou dans des actions qui bénéficient des tendances thématiques mondiales.

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	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis le
Depuis le	29/12/2023	28/03/2024	31/01/2024	28/04/2023	30/04/2021	30/04/2019	14/12/2017
Portefeuille	4,62%	-2,92%	3,53%	9,26%	1,41%	5,92%	5,79%
Indice Comparatif	8,31%	-2,72%	5,24%	22,23%	9,88%	11,49%	11,04%
Ecart Indice Comparatif	-3,68%	-0,20%	-1,71%	-12,97%	-8,46%	-5,56%	-5,24%

¹ Les données supérieures à un an sont annualisées.

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

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Portefeuille	7,71%	-14,51%	18,24%	9,75%	24,64%	-7,77%	-	-	-	-
Indice Comparatif	19,60%	-12,78%	31,07%	6,33%	6,32%	-4,11%	-	-	-	-
Ecart Indice Comparatif	-11,89%	-1,73%	-12,83%	3,42%	18,33%	-3,66%	-	-	-	-

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.

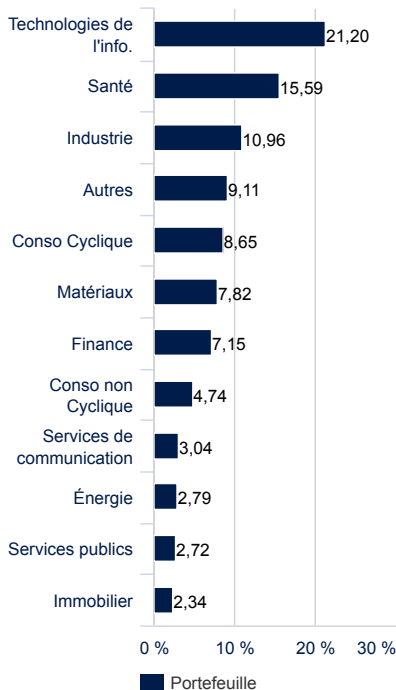
ANALYSE DU RISQUE (Source : Fund Admin) ^{*}

	1 an	3 ans	5 ans	Depuis le lancement [*]
Volatilité du portefeuille	9,38%	12,18%	15,94%	15,35%
Volatilité de l'indice comparatif	10,44%	12,97%	16,63%	15,93%

^{*} Données annualisées

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

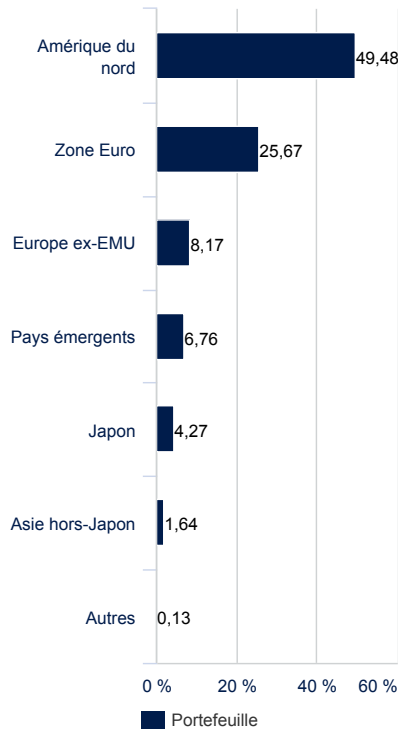
(Source : Groupe Amundi) *



* En pourcentage de l'actif

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE

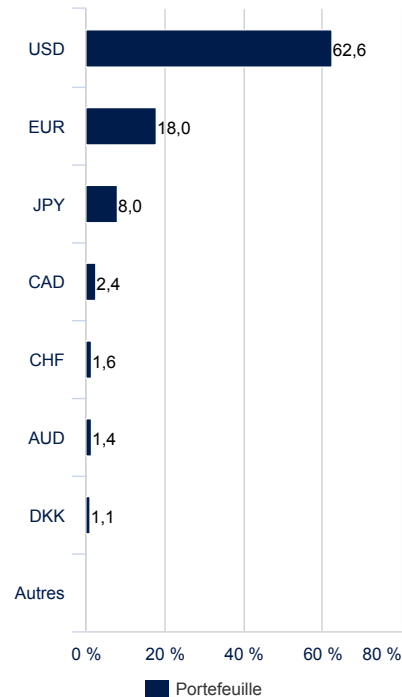
(Source : Groupe Amundi)



Portefeuille

EXPOSITION PAR DEVISE

(Source : Groupe Amundi) **



Portefeuille

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

Nombre d'émetteurs (hors liquidités)	22
Liquidités en % de l'actif	1,99%

PRINCIPALES LIGNES EN PORTEFEUILLE

(Source : Groupe Amundi)

	Megatrend	Poids (PTF)
CPR INVEST - GLOBAL DISRUPTIVE OPPORTUNITIES	Technology	18,54%
CPR INVEST - CLIMATE ACTION O ACC	Climate	14,15%
CPR INVEST - FOOD FOR GENERATIONS - O -	Demography	8,71%
CPR INVEST - GLOBAL SILVER AGE	Demography	8,38%
CPR INVEST - SOCIAL IMPACT - O EUR ACC	Inequalities	7,48%

EQUIPE DE GESTION

**Malik Haddouk**

Responsable de l'équipe Multi-Asset,

**Julien Levy Kern**

Gérant de portefeuille

**Steve Chan Tat Chuen**

Gérant suppléant

COMMENTAIRE DE GESTION

En avril, les marchés financiers ont connu une période difficile. Une combinaison de données d'inflation élevées aux États-Unis et d'un PIB américain du premier trimestre, bien que faible à première vue, montrant une demande intérieure privée résiliente, a alimenté les craintes du marché selon lesquelles les banques centrales ne vont pas assouplir leur politique monétaire aussi rapidement qu'espéré précédemment. Les marchés ont réagi négativement, avec une baisse de 3,7% de l'indice MSCI World. Malgré cette correction, les marchés actions demeurent significativement au-dessus des creux atteints en octobre 2023. Aux États-Unis, les perspectives d'une baisse des taux de la Fed au cours du premier semestre 2024 ont été assombries par des données sur l'inflation décevantes, marquant le troisième mois consécutif d'une inflation core plus élevée que prévu. Cette évolution a entraîné un retournement de l'optimisme du marché, avec une vision des investisseurs de plus en plus prudente. Cependant, malgré des signaux économiques mitigés, tels qu'une croissance solide des emplois non agricoles et des ventes au détail, les résultats des entreprises ont dépassé les attentes, ce qui a soutenu en partie les marchés. En zone euro, les chiffres de l'inflation étaient conformes ou inférieurs aux attentes, ce qui a suscité l'espoir d'une baisse des taux d'intérêt plus tôt dans l'année.

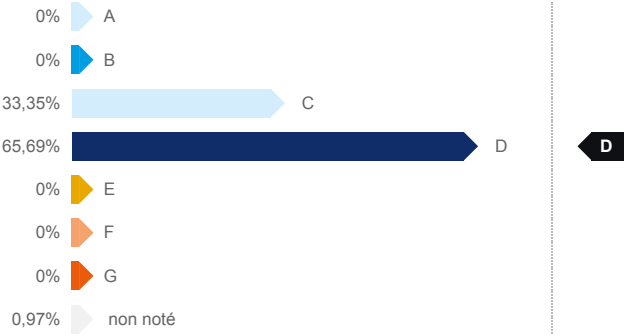
Dans un mois difficile pour les marchés, les actions européennes ont surperformé leurs homologues américaines. Les marchés émergent ont terminé le mois sur une note positive en hausse de 0,5%, avec une reprise notable en Chine. Côté sectoriel, les services aux collectivités et l'énergie ont été les principaux moteurs du mois, tandis que l'immobilier et la technologie de l'information ont été à la traîne. Côté factoriel, on note changement d'appétit pour le risque des investisseurs, les valeurs de qualité et les valeurs défensives ont largement surperformé. Les petites capitalisations ont terminé le mois en baisse de 5,1%. Côté thématique, seules les Ressources Naturelles et l'Urbanisation surperforment nettement le MSCI World. Toutes les thématiques liées à l'Innovation sous performent entre 1 et 2% environ. Enfin le Bien-être/Lifestyle est en queue de peloton à nouveau.

Sur Avril, le fonds réalise une performance de -2.92% face à un MSCI World en baisse de 2.72%. Parmi nos investissements, notre principale ligne CPR Global Disruption baisse de 3.66% et le fonds CPR Medtech affiche la moins bonne performance à -5.2%. En revanche, nos positions liées aux marchés émergents et aux matières premières sont hausses. CPR Gear Emerging gagne 1.26% et CPR Global Resources gagne 0.75%. Nous ne modifions pas nos choix tactiques d'allocation thématique pour Mai, nous restons sous pondérés sur la thématique du Bien-être et nous restons surpondérés sur les thématiques de l'IA et des Ressources Naturelles.

NOTE ESG MOYENNE (source : Amundi)

Notation Environnementale, Sociale et de Gouvernance

Du portefeuille



Evaluation par composante ESG

	Portefeuille
Environnement	D
Social	D
Gouvernance	D
Note Globale	D

Couverture de l'analyse ESG

Nombre d'émetteurs	25
% du portefeuille noté ESG²	100%

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 moins bons.