

### CARACTERISTIQUES (Source : Groupe Amundi)

**Date création :** 17/09/2019  
**Forme juridique :** SICAV de droit luxembourgeois  
**Directive :** UCITS IV  
**Classification AMF :** -  
**Indice Reference :** 100% MSCI ACWI  
**Eligible au PEA :** Non  
**Devise :** EUR  
**Affectation des sommes distribuables :**  
 Capitalisation  
**Code ISIN :** LU1989764151  
**Code Bloomberg :** -  
**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. 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) :** 182,88 ( EUR )  
**Actif géré :** 35,00 ( 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 :** 100000 Euros  
**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 :**  
 0,96%  
**Commission de surperformance :** Oui

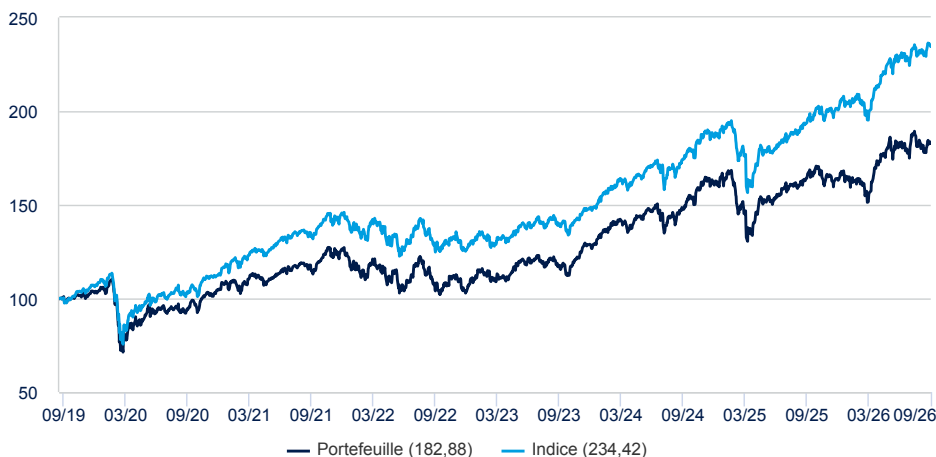
Tous les détails sont disponibles dans la documentation juridique

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

L'objectif du fonds est de surperformer les marchés actions mondiaux à long terme (au moins 5 ans) en investissant dans des sociétés du monde entier qui contribuent à l'urbanisation et au développement durable des villes. Le processus d'investissement intègre des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (E, S et G – ou, pris ensemble, ESG).

### 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) <sup>1</sup>

| Depuis le           | Depuis le 31/12/2025 | 1 mois 31/08/2026 | 3 mois 30/06/2026 | 1 an 30/09/2025 | 3 ans 29/09/2023 | 5 ans 30/09/2021 | Depuis le 17/09/2019 |
|---------------------|----------------------|-------------------|-------------------|-----------------|------------------|------------------|----------------------|
| <b>Portefeuille</b> | 12,16%               | 0,17%             | -0,22%            | 11,00%          | 15,84%           | 9,80%            | 8,95%                |
| <b>Indice</b>       | 16,87%               | 1,13%             | 2,27%             | 20,78%          | 18,88%           | 12,02%           | 12,86%               |
| <b>Ecart</b>        | -4,71%               | -0,96%            | -2,49%            | -9,77%          | -3,04%           | -2,21%           | -3,91%               |

<sup>1</sup> Les données supérieures à un an sont annualisées.

### PERFORMANCES NETTES PAR ANNÉE CIVILE (Source : Fund Admin) <sup>2</sup>

|                     | 2025   | 2024   | 2023   | 2022    | 2021   | 2020   | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 |
|---------------------|--------|--------|--------|---------|--------|--------|------|------|------|------|
| <b>Portefeuille</b> | 1,61%  | 24,46% | 24,68% | -17,69% | 19,62% | 2,04%  | -    | -    | -    | -    |
| <b>Indice</b>       | 7,86%  | 25,33% | 18,06% | -13,01% | 27,54% | 6,65%  | -    | -    | -    | -    |
| <b>Ecart</b>        | -6,26% | -0,87% | 6,61%  | -4,68%  | -7,92% | -4,61% | -    | -    | -    | -    |

<sup>2</sup> 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) <sup>\*</sup>

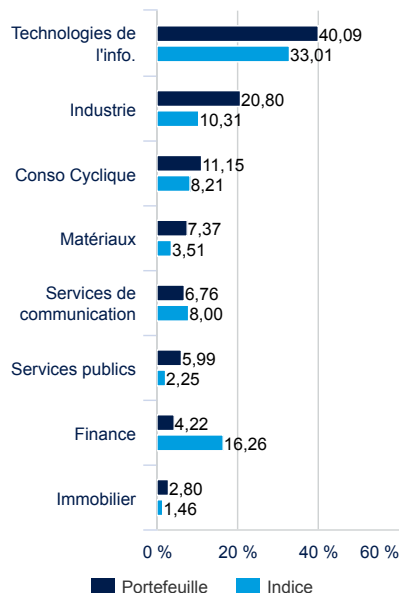
|                                        | 1 an   | 3 ans  | 5 ans  | Depuis le lancement <sup>*</sup> |
|----------------------------------------|--------|--------|--------|----------------------------------|
| <b>Volatilité du portefeuille</b>      | 14,62% | 14,59% | 15,46% | 17,96%                           |
| Volatilité de l'indice                 | 10,48% | 12,01% | 12,75% | 15,22%                           |
| <b>Ratio d'information</b>             | -1,71  | -0,64  | -0,45  | -0,75                            |
| Tracking Error ex-post du portefeuille | 5,91%  | 5,02%  | 5,35%  | 5,49%                            |

<sup>\*</sup> Données annualisées

## COMPOSITION DU PORTEFEUILLE (Source : Groupe Amundi)

## REPARTITION SECTORIELLE

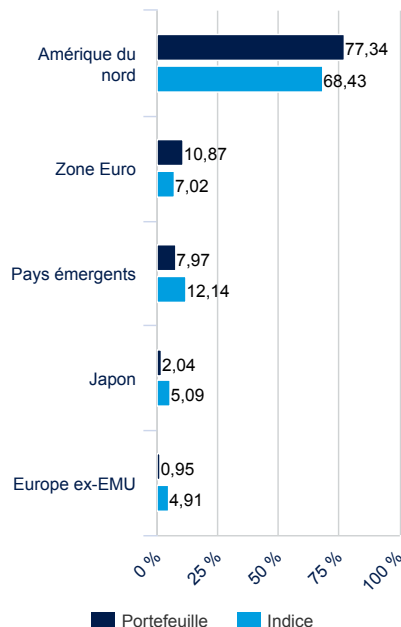
(Source : Groupe Amundi) \*



\* En pourcentage de l'actif

## RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE

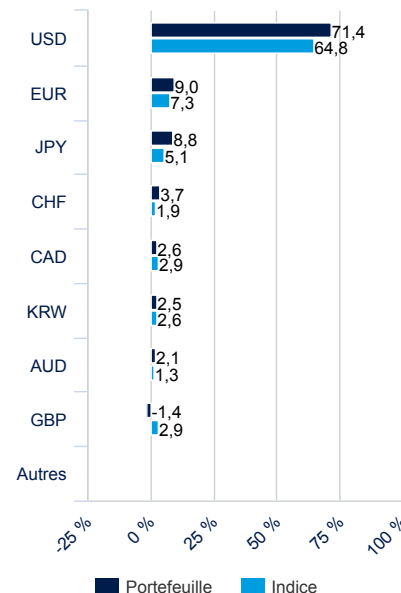
(Source : Groupe Amundi)



■ Portefeuille ■ Indice

## EXPOSITION PAR DEVISE

(Source : Groupe Amundi) \*\*



\*\* 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 €) | 1 142,00     | 946,27 |
| % Moyenne + Petite capitalisation          | 23,59        | 29,08  |
| % Grande capitalisation                    | 76,41        | 70,92  |
| PER annuel anticipé                        | 18,95        | 16,31  |
| Prix sur actif net                         | 5,03         | 3,65   |
| Prix sur cashflow                          | 15,86        | 15,03  |
| Taux de rendement (en %)                   | 1,09         | 1,62   |
| Croissance BPA annualisé (n/n+2) (en %)    | 19,06        | 18,55  |
| Croissance CA annualisé (n/n+2) (en %)     | 16,60        | 13,95  |

Nombre d'émetteurs (hors liquidités)

63

Liquidités en % de l'actif

0,76%

## PRINCIPALES LIGNES EN PORTEFEUILLE

(Source : Groupe Amundi) \*

|                             | Secteur                   | Poids (PTF) | Ecart / Indice |
|-----------------------------|---------------------------|-------------|----------------|
| NVIDIA CORP                 | Technologies de l'info.   | 6,84%       | 1,76%          |
| ALPHABET INC CL A           | Services de communication | 5,48%       | 3,54%          |
| MICROSOFT CORP              | Technologies de l'info.   | 4,93%       | 1,43%          |
| AMAZON.COM INC              | Conso Cyclique            | 4,31%       | 1,98%          |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR | Technologies de l'info.   | 4,03%       | 4,03%          |
| APPLE INC                   | Technologies de l'info.   | 3,70%       | -1,01%         |
| VISA INC-CLASS A SHARES     | Finance                   | 3,32%       | 2,73%          |
| CRH PLC NYSE                | Matériaux                 | 2,97%       | 2,92%          |
| BROADCOM INC                | Technologies de l'info.   | 2,74%       | 1,18%          |
| SCHNEIDER ELECT SE          | Industrie                 | 2,61%       | 2,43%          |

\* Hors OPC

## EQUIPE DE GESTION

**Yasmine De Bray**

Gérant de portefeuille

**Alexandre Cornu**

Gérant de portefeuille

## COMMENTAIRE DE GESTION

En septembre, les actions mondiales ont progressé de +1,10 % en euros, mais dans un environnement contrasté, caractérisé par une forte concentration des gains sur les valeurs technologiques et les services de communication. Le lancement de Muse, le nouvel agent personnel de Meta, a constitué un nouveau catalyseur pour le secteur technologique, renforçant les perspectives de demande pour les infrastructures nécessaires au déploiement des agents IA, notamment les semi-conducteurs et les CPU. Cette dynamique favorable aux actions s'est toutefois inscrite dans un environnement de taux beaucoup plus contraignant. Le rendement des obligations américaines à 10 ans a progressé de 53 points de base sur le mois pour atteindre 5,3%, sous l'effet de pressions inflationnistes persistantes, d'inquiétudes sur la trajectoire des finances publiques et de besoins de financement considérables, auxquels s'ajoutent les investissements massifs nécessaires au développement des infrastructures liées à l'IA. Cette hausse des taux américains s'est propagée aux marchés obligataires européens, avec une pression particulièrement marquée en France : le taux à 10 ans français a progressé de 61 points de base pour atteindre (4,85%), contre seulement 26 points de base pour le Bund allemand (3,6%), les inquiétudes entourant la trajectoire budgétaire française étant amplifiées par l'approche de l'élection présidentielle de 2027. La forte hausse du pétrole, avec un Brent en progression d'environ 14 % sur le mois dans un contexte de tensions persistantes au Moyen-Orient, a par ailleurs renforcé les craintes inflationnistes.

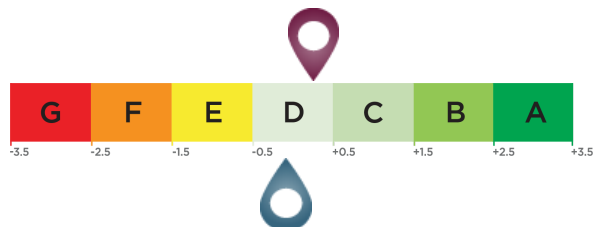
Dans ce contexte le fonds progresse de 0,17 %, contre +1,1% pour le MSCI ACWI en euros. Le secteur de la technologie a constitué le principal détracteur (-0,49 point), malgré une progression absolue de +4,60 % des positions du fonds. Au sein des semi-conducteurs (-0,66 point), les contributions positives de Nvidia (+0,08 point), Analog Devices (+0,09 point) et Infineon Technologies (+0,06 point) n'ont pas compensé notre sous-pondération aux fabricants de CPU (AMD coûte 0,23 point, et Intel 0,14 point), et de mémoires. À l'inverse, les logiciels ont apporté 0,15 point, notamment grâce à CrowdStrike (+0,26 point) et Palo Alto Networks (+0,07 point), malgré Autodesk (-0,25 point). Les services de communication ont pesé à hauteur de 0,28 point, essentiellement du fait de l'absence de Meta (-0,34 point). Les matériaux ont également contribué négativement (-0,28 point), pénalisés principalement par CRH (-0,36 point), de même que les services aux collectivités (-0,24 point) et l'industrie (-0,24 point). Ces effets ont été partiellement compensés par les financières (+0,32 point). Les mouvements sont restés limités au cours du mois.

Enfin, si l'IA est restée un puissant moteur de marché, les interrogations entourant son développement se sont accrues. Le débat porte désormais autant sur les besoins considérables de financement du secteur que sur la capacité à contrôler des agents de plus en plus autonomes. Parallèlement, l'opposition au développement des data centers s'intensifie aux États-Unis, notamment autour de leur consommation d'électricité et d'eau, et devient progressivement un enjeu politique à l'approche des élections de mi-mandat. Dans ce contexte, nous maintenons mais n'augmentons pas l'exposition du portefeuille à la thématique des infrastructures liées aux data centers.

**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:** 100% MSCI ACWI



Score du portefeuille d'investissement: 0,24

Score de l'univers d'investissement ESG<sup>1</sup>: -0,10

**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<sup>4</sup>, 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.

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> Pourcentage de titres du portefeuille total ayant une note Amundi ESG (en termes de pondération)

<sup>3</sup> Pourcentage de titres du portefeuille total pour lesquels une méthodologie de notation ESG est applicable (en termes de pondération).

<sup>4</sup> 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 réponde à vos propres objectifs en matière de durabilité.

Source Morningstar ©

Sustainability Score – sur la base des analyses de risques ESG fournies par Sustainability 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](http://www.morningstar.com).