

CARACTERISTIQUES (Source : Groupe Amundi)

Date création : 16/10/2020
Classification AMF : -
Indice Reference : 100% MSCI WORLD
Devise : USD
Affectation des sommes distribuables :
 C : Capitalisation
Code ISIN : LU1989767923
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) : 125,32 (USD)
Actif géré : 450,79 (millions USD)
Derniers coupons versés : -

ACTEURS (Source : Groupe Amundi)

Société de gestion : CPR ASSET MANAGEMENT

MODALITES DE FONCTIONNEMENT (Source : Groupe Amundi)

Fréquence de valorisation : Quotidienne
Minimum 1ère souscription :
 1 dix-millième part(s)/action(s)
Minimum souscription suivante :
 1 dix-millième part(s)/action(s)
Frais d'entrée (max) : 5,00%
Frais de sortie (max) : 0,00%
Frais de gestion et autres coûts administratifs ou d'exploitation :
 2,00%
Commission de surperformance : Oui

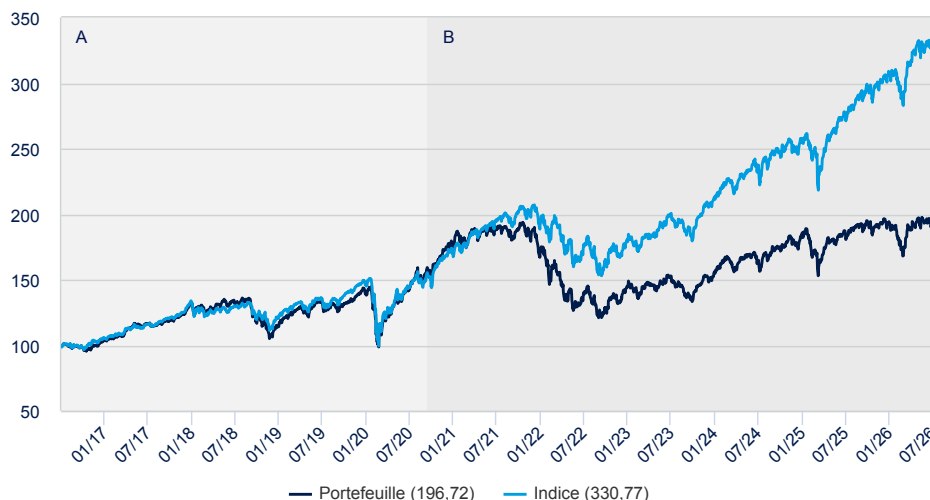
Tous les détails sont disponibles dans la documentation juridique

STRATEGIE D'INVESTISSEMENT (Source : Groupe Amundi)

L'objectif du Compartiment consiste à surperformer l'indice MSCI World (dividendes réinvestis) sur le long terme (au minimum cinq ans) en investissant dans des actions internationales de sociétés actives dans la consommation liée à l'épanouissement et au bien-être personnels.

ANALYSE DE LA PERFORMANCE (Source : Fund Admin)

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



A : Simulation based on the performance from inception to Oct 15, 2020 of AF - CPR Global Lifestyles - AU (C) absorbed by CPR Invest - Global Lifestyles - A USD - Acc on Oct 16, 2020. CPR Invest - Global Lifestyles - A USD - Acc has adopted a fee structure with the same total ongoing charges than those of AF - CPR Global Lifestyles - AU (C) estimated at the merger date Oct 16, 2020.

B : Performance of CPR Invest - Global Lifestyles - A USD - Acc since its launch date.

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

Depuis le	1 an 31/07/2025	3 ans 31/07/2023	5 ans 30/07/2021	10 ans 29/07/2016	Depuis le 08/12/2006
Portefeuille	7,56%	8,78%	0,90%	6,99%	6,63%
Indice	20,41%	18,12%	11,18%	12,68%	10,11%
Ecart	-12,85%	-9,34%	-10,28%	-5,69%	-3,48%

¹ Données annualisées

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

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Portefeuille	8,93%	15,52%	14,68%	-29,23%	7,78%	26,01%	27,61%	-12,01%	24,44%	-1,72%
Indice	21,09%	18,67%	23,79%	-18,14%	21,82%	15,90%	27,67%	-8,71%	22,99%	3,14%
Ecart	-12,17%	-3,15%	-9,11%	-11,08%	-14,03%	10,11%	-0,06%	-3,30%	1,45%	-4,86%

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.

VOLATILITE (Source : Fund Admin)

	1 an	3 ans	5 ans	Depuis le lancement
Volatilité du portefeuille	13,78%	13,59%	16,03%	19,42%
Volatilité de l'indice	11,06%	12,41%	14,60%	18,35%

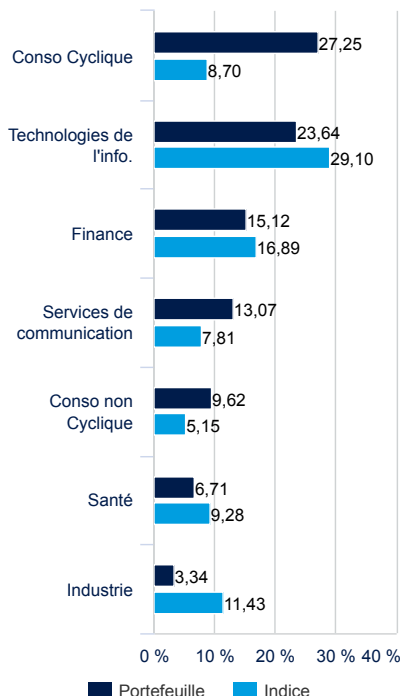
La volatilité est un indicateur statistique qui mesure l'amplitude des variations d'un actif autour de sa moyenne. Les données sont annualisées.

Avant toute souscription, veuillez vous référer au Document d'Informations Clés (DIC)

COMPOSITION DU PORTEFEUILLE (Source : Groupe Amundi)

REPARTITION SECTORIELLE

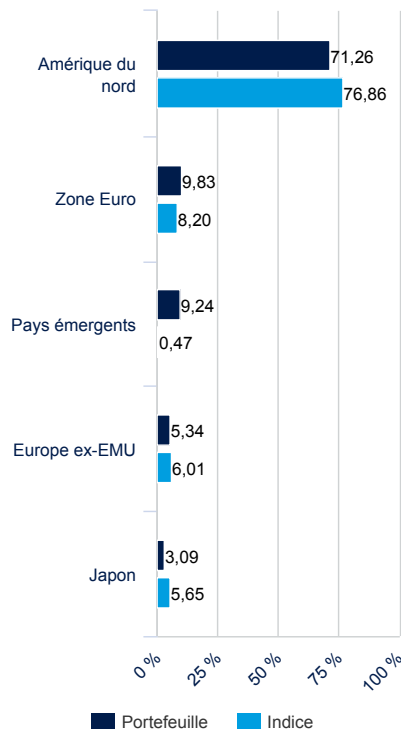
(Source : Groupe Amundi) *



* En pourcentage de l'actif

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE

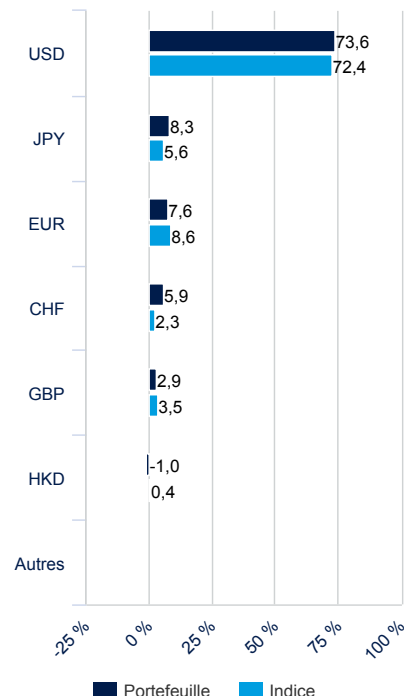
(Source : Groupe Amundi)



■ Portefeuille ■ Indice

EXPOSITION PAR DEVISE

(Source : Groupe Amundi) **



■ Portefeuille ■ Indice

** 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 €)	1 049,12	944,52
% Moyenne + Petite capitalisation	25,45	26,24
% Grande capitalisation	74,55	73,76
PER annuel anticipé	17,00	18,47
Prix sur actif net	4,18	3,95
Prix sur cashflow	16,42	16,35
Taux de rendement (en %)	0,97	1,53
Croissance BPA annualisé (n/n+2) (en %)	17,84	15,91
Croissance CA annualisé (n/n+2) (en %)	12,66	12,11

Nombre d'émetteurs (hors liquidités)

55

Liquidités en % de l'actif

1,04%

PRINCIPALES LIGNES EN PORTEFEUILLE

(Source : Groupe Amundi) *

	Secteur	Poids (PTF)	Ecart / Indice
ALPHABET INC CL A	Services de communication	5,66%	3,47%
APPLE INC	Technologies de l'info.	4,81%	-0,69%
NVIDIA CORP	Technologies de l'info.	4,80%	-0,26%
SAMSUNG ELECTRONICS	Technologies de l'info.	4,48%	4,48%
MICROSOFT CORP	Technologies de l'info.	4,18%	0,61%
AMAZON.COM INC	Conso Cyclique	3,90%	1,34%
ADVANCED MICRO DEVICES	Technologies de l'info.	3,57%	2,68%
JPMORGAN CHASE & CO	Finance	3,40%	2,34%
VIKING HOLDINGS LTD	Conso Cyclique	3,23%	3,23%
VISA INC-CLASS A SHARES	Finance	2,87%	2,17%

* Hors OPC

COMMENTAIRE DE GESTION

Le mois de juillet 2026 a été marqué par la reprise des hostilités entre l'Iran et les Etats-Unis. avec pour conséquence, une hausse du baril de Brent de 22% (jusqu'à 100 \$, avant de baisser légèrement en fin de mois, à 89\$) et une hausse significative des rendements obligataires, les taux 10 ans américains finissant à 4,71%.

Dans ce contexte, les marchés actions ont évolué en ordre dispersé avec un marché américain en très légère baisse (-0,1%) comparé à l'Eurostoxx 600 +1,2% et le Nikkei -8%. Le mois a été marqué par une rotation sectorielle au détriment du secteur de la technologie (-4,7% dont -14% pour les semi-conducteurs) au profit de secteurs comme les financières (+5,8% en particulier les assureurs moins cycliques) ou de secteurs plus défensifs comme la consommation stable (+1,8%).

Dans le secteur des technologies, face au risque de ralentissement de la demande liée à l'intelligence Artificielle, des doutes sur la rentabilité et la capacité de financement d'investissements colossaux, les réactions ont divergé : Microsoft (+23,8%) et Amazon (+13%) ont rassuré contrairement à Alphabet (-1%) et Meta (-1,8%).

Dans ce contexte, le fonds a progressé de 0,4% (part A nette de frais) à comparer à un Msci World en baisse de 0,12% soit une surperformance de 50 points de base pour le fonds.

Dans la consommation cyclique, le rebond de nos expositions chinoises, recherchées en juillet après la baisse des valeurs technologiques américaines ont apporté une contribution positive à la performance du fonds: en particulier, la marque d'automobiles électriques BYD (+29%, grâce à des volumes à l'exportation qui ont surpassés pour la première fois son activité domestique) et Alibaba (+22%, un gagnant de l'avancée de l'intelligence artificielle chinoise).

Parmi les autres contributeurs positifs :

- la très bonne résistance du segment des voyages avec Booking (+7%) et Royal Caribbean (+7%)
- le discount de marques, Burlington (+16%) avec l'anticipation d'une forte croissance de 20% par an de ses résultats (par l'amélioration de la productivité de ses magasins, de nouvelles ouvertures et la diversification de son assortiment dans la beauté et la maison par exemple..)

-Amazon (+15,7%) grâce à la progression de son activité Cloud AWS de +37%. Le pdg a convaincu le marché de la forte demande sous-jacente justifiant la hausse des dépenses d'investissement (commandes d'AWS de 496 milliards de dollars pour un potentiel à moyen terme de 1 trillion de dollars, 5 fois plus qu'aujourd'hui).

-Tesla (-26%, sous pondération du fonds) a publié des résultats significativement plus faibles que prévus avec un résultat opérationnel en baisse de 57% particulièrement dans l'automobile avec la fin des crédits aux Etats-Unis et une concurrence toujours plus vive en Chine. De plus, des investissements plus importants dans les robots taxis et humanoïdes ainsi que dans l'Intelligence Artificielle a renforcé l'incertitude sur les retours sur investissements.

Les services de communication ont contribué positivement grâce à Spotify (+8%) et Tencent (+8%, outre des flux de réallocation des valeurs technologiques américaines, le groupe bénéficie de la dynamique des revenus de ses jeux et des services associés à Wechat).

En détracteur de la performance relative figurent l'énergie (suite au rebond des prix du pétrole), les financières (absence des assurances qui ont signé la meilleure performance du Msci World +6%) et la consommation stable (dont le recul de près de 6% de Danone qui ne parvient pas à bénéficier du dynamisme du segment des yaourts protéinés aux Etats-Unis)

Mouvements

Nous avons pris des profits sur Richemont suite aux résultats très bons mais reflétés à court terme dans la valorisation au plus haut historique à 27X les résultats des 12 prochains mois.

Nous avons commencé à réduire notre exposition sur les valeurs françaises en anticipation de la perception négative des élections de 2027.

Nous avons renforcé Ferrari, dont le « pricing power » et la dynamique des lancements conforte une croissance de 10%, supérieure aux prévisions conservatrice du groupe lors de sa journée investisseur en novembre 2025.

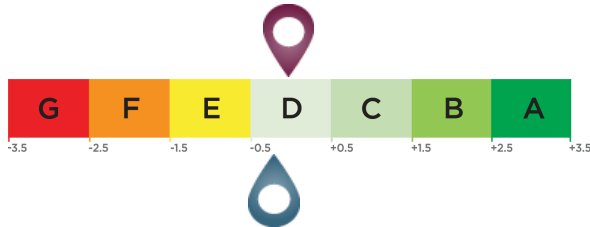
Perspectives

Nous conservons une approche thématique disciplinée et sélective sur le thème de la consommation en privilégiant les expériences/voyage, et la consommation premium tout en diversifiant le portefeuille dans d'autres segments de marché comme les financières exposées au crédit à la consommation. Dans un marché concentré et porté par l'IA, nous restons attentifs au risque de valorisation et à la sensibilité aux taux, en privilégiant la qualité des bilans et la capacité à générer une croissance profitable.

NOTE ESG MOYENNE (source : Amundi)

Notation Environnementale, Sociale et de Gouvernance

Univers d'investissement ESG: 100% INDICE_CPR_EQT_LIFESTYLE



Score du portefeuille d'investissement: -0,04

Score de l'univers d'investissement ESG¹: -0,23

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 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.