

### 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 :** LU1989768145  
**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) :** 122,45 ( USD )  
**Actif géré :** 441,08 ( 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 :**  
 2,15%  
**Commission de surperformance :** Non

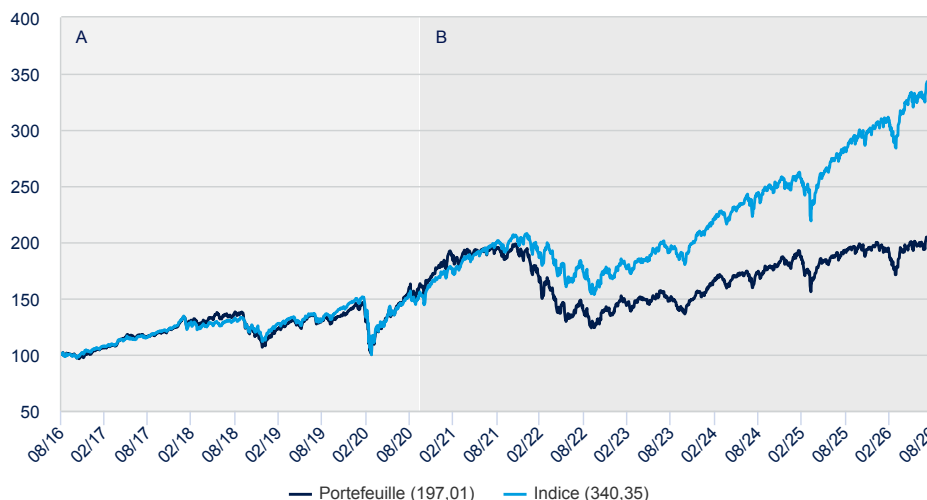
Tous les détails sont disponibles dans la documentation juridique

### 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 - A2U (C) absorbed by CPR Invest - Global Lifestyles - A2 USD - Acc on Oct 16, 2020. CPR Invest - Global Lifestyles - A2 USD - Acc has adopted a fee structure with the same total ongoing charges than those of AF - CPR Global Lifestyles - A2U (C) estimated at the merger date Oct 16, 2020.

B : Performance of CPR Invest - Global Lifestyles - A2 USD - Acc since its launch date.

#### PERFORMANCES NETTES PAR PERIODE GLISSANTE (Source : Fund Admin) <sup>1</sup>

| Depuis le    | 1 an<br>29/08/2025 | 3 ans<br>31/08/2023 | 5 ans<br>31/08/2021 | 10 ans<br>31/08/2016 | Depuis le<br>08/12/2006 |
|--------------|--------------------|---------------------|---------------------|----------------------|-------------------------|
| Portefeuille | 2,40%              | 9,22%               | 0,26%               | 7,01%                | 6,53%                   |
| Indice       | 20,37%             | 20,09%              | 11,20%              | 13,02%               | 10,20%                  |
| Ecart        | -17,97%            | -10,87%             | -10,95%             | -6,01%               | -3,67%                  |

<sup>1</sup> Données annualisées

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

|              | 2025    | 2024   | 2023   | 2022    | 2021    | 2020   | 2019   | 2018    | 2017   | 2016   |
|--------------|---------|--------|--------|---------|---------|--------|--------|---------|--------|--------|
| Portefeuille | 8,76%   | 15,33% | 14,51% | -29,32% | 7,67%   | 27,55% | 27,44% | -11,48% | 24,26% | -1,87% |
| Indice       | 21,09%  | 18,67% | 23,79% | -18,14% | 21,82%  | 15,90% | 27,67% | -8,71%  | 22,99% | 3,14%  |
| Ecart        | -12,33% | -3,34% | -9,28% | -11,18% | -14,14% | 11,64% | -0,23% | -2,77%  | 1,27%  | -5,01% |

<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.

### VOLATILITE (Source : Fund Admin)

|                            | 1 an   | 3 ans  | 5 ans  | Depuis le lancement |
|----------------------------|--------|--------|--------|---------------------|
| Volatilité du portefeuille | 14,21% | 13,66% | 16,06% | 19,44%              |
| Volatilité de l'indice     | 11,40% | 12,37% | 14,64% | 18,33%              |

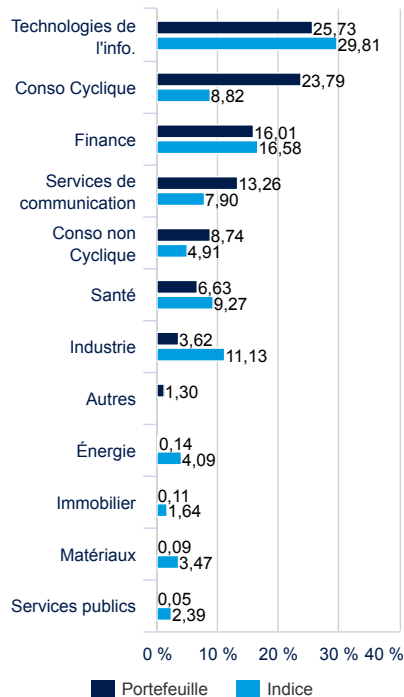
La volatilité est un indicateur statistique qui mesure l'amplitude des variations d'un actif autour de sa moyenne. Les données sont annualisées.

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

## COMPOSITION DU PORTEFEUILLE (Source : Groupe Amundi)

## REPARTITION SECTORIELLE

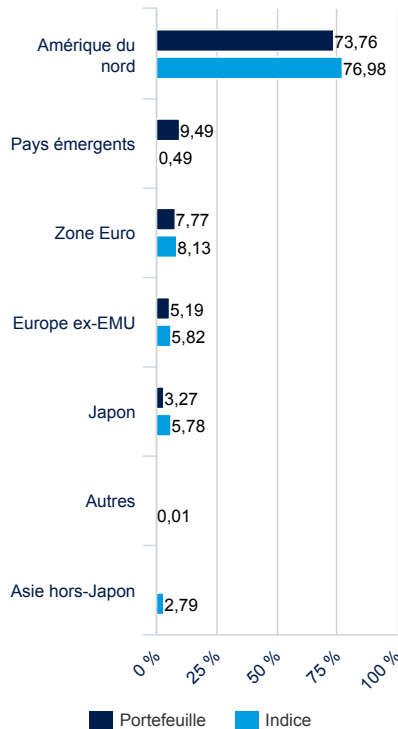
(Source : Groupe Amundi) \*



\* En pourcentage de l'actif

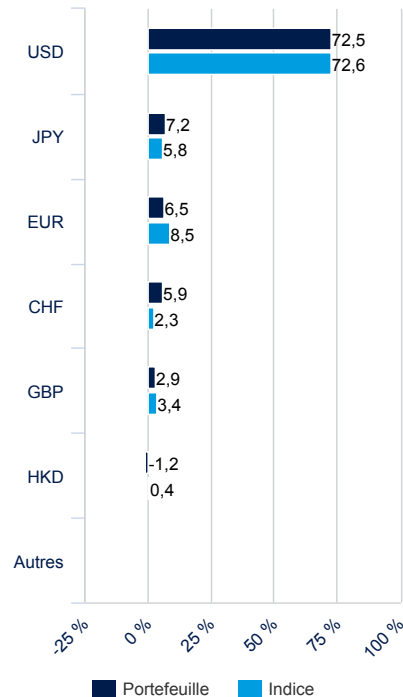
## RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE

(Source : Groupe Amundi)



## 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 |
|--------------|--------|
| 1 174,17     | 995,55 |
| 23,22        | 26,17  |
| 76,78        | 73,83  |
| 16,56        | 18,48  |
| 4,24         | 4,02   |
| 16,42        | 16,54  |
| 0,92         | 1,49   |
| 18,55        | 17,57  |
| 14,54        | 13,49  |

Nombre d'émetteurs (hors liquidités)

51

Liquidités en % de l'actif

3,00%

## PRINCIPALES LIGNES EN PORTEFEUILLE

(Source : Groupe Amundi) \*

|                         | Secteur                   | Poids (PTF) | Ecart / Indice |
|-------------------------|---------------------------|-------------|----------------|
| ALPHABET INC CL A       | Services de communication | 5,85%       | 3,70%          |
| NVIDIA CORP             | Technologies de l'info.   | 5,53%       | -0,03%         |
| MICROSOFT CORP          | Technologies de l'info.   | 4,79%       | 0,89%          |
| SAMSUNG ELECTRONICS     | Technologies de l'info.   | 4,70%       | 4,70%          |
| APPLE INC               | Technologies de l'info.   | 4,65%       | -0,43%         |
| AMAZON.COM INC          | Conso Cyclique            | 4,37%       | 1,63%          |
| ADVANCED MICRO DEVICES  | Technologies de l'info.   | 3,52%       | 2,68%          |
| JPMORGAN CHASE & CO     | Finance                   | 3,51%       | 2,47%          |
| VISA INC-CLASS A SHARES | Finance                   | 3,02%       | 2,32%          |
| VIKING HOLDINGS LTD     | Conso Cyclique            | 2,71%       | 2,71%          |

\* Hors OPC

## COMMENTAIRE DE GESTION

Le Msci World a progressé de 1,6% en euro en août malgré des inquiétudes sur l'évolution des taux longs et l'impasse des négociations entre l'Iran et les Etats-Unis. Le prix du pétrole est resté volatil sur le mois, le baril de Brent finissant à 89\$.

Le taux 10 ans américain a clôturé à 4,74%, son plus haut niveau depuis trois ans sous l'effet de prix élevés pour l'énergie attisant les craintes d'inflation, du discours du président de la réserve fédérale désireux de contrôler l'inflation et d'une forte demande pour la dette liée aux investissements dans l'IA aux dépens de la dette du trésor américain.

Dans ce contexte, les secteurs ayant surperformé sont les matériaux (+9,5% avec une remontée de l'or +9,7% et de l'argent +15,6%), l'Energie (+3,3%), la santé (+3%) mais aussi les technologies (+5%) grâce à de très bons résultats et la remontée de la performance des logiciels (+13%).

Les secteurs de la consommation ont sous performé que ce soit la consommation stable (-1,8%) ou la consommation cyclique (-0,6%) dans un contexte défavorable de hausse des taux et du prix de l'énergie.

Dans ce contexte, le fonds a reculé de 2.5% en euro (part A nette de frais) comparé au Msci World en hausse de 1.6%.

La faiblesse marquée des secteurs de la consommation où le fonds est surpondéré, et la surperformance des secteurs sous-pondérés dans le fonds comme la technologie, et la santé ont pesé significativement sur la performance du fonds.

Au sein de la consommation, la reprise des hostilités au Moyen Orient, la remontée des taux d'intérêts et des perspectives plus prudentes pour le reste de l'année (post coupe du monde et stimulus du Big Beautiful Bill), ont pesé sur la performance de tous les segments de croissance de la consommation.

Ainsi, les croisières (Viking et Royal Caribbean) ont reculé de près de 15%.

Le segment des marques de sport avec un environnement encore très promotionnel dans la partie Lifestyle a été très lourdement pénalisé. Le distributeur américain Dicks Sporting Goods (-37%) voit la poursuite de ventes négatives chez Foot Locker racheté à l'automne 2025 (exposé à Nike dont les ventes restent négatives).

Dans la distribution, le discounter de marques Burlington (-28%) plus exposé à un consommateur moyenne gamme anticipe un ralentissement de ses ventes sur la deuxième partie de l'année.

Dans le luxe, l'absence de reprise en Chine continue de peser sur la performance du secteur qui recule de 4% sur le mois.

## Mouvements

Nous avons réduit notre exposition à la France pour sa perception négative dans la perspective des débats électoraux ainsi que sur la consommation cyclique en particulier sur le segment des marques de sport.

## Perspectives

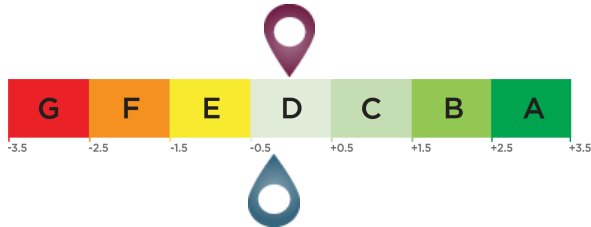
Après des résultats aux Etats-Unis en très forte hausse au 2<sup>ème</sup> trimestre +34.6% portés par la technologie (+53%), l'environnement de marché montre des signes de nervosité avec la prolongation du conflit en Iran, les inquiétudes liées aux dépenses budgétaires et la hausse des taux longs.

La dynamique porteuse de l'Intelligence Artificielle est moins claire avec une forte demande mais des questions sur la circularité des financements, un contexte politique américain où l'octroi de permis pour la construction de nouveaux Data Centers fait face à la fronde de la population.

Au sein de notre thématique, le sentiment est devenu très négatif sur tous les segments alors que les dépenses restent soutenues sur la consommation premium et les expériences/voyage, segments que nous continuons de privilégier tout en diversifiant l'exposition dans les financières de crédit à la consommation.

**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: -0,03

Score de l'univers d'investissement ESG<sup>1</sup>: -0,22

**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 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](http://www.morningstar.com).