CPR INVEST - GLOBAL LIFESTYLES - I USD - ACC

LU1989768574

ACTIONS | 31/10/2026

CARACTERISTIQUES *(Source : Groupe Amundi)*

Date création : 16/10/2020
Forme juridique : SICAV de droit luxembourgeois
Directive : UCITS IV
Classification AMF : -
Indice Reference : 100% MSCI WORLD
Eligible au PEA : Non
Devise : USD
Affectation des sommes distribuables : Capitalisation
Code ISIN : LU1989768574
Code Bloomberg : -
Durée minimum de placement recommandé : 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 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) : 124,98 (USD)
Actif géré : 399,28 (millions USD)
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'éxécution : J
Date de valeur souscription / Date de valeur rachat : J+1 / J+1
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 : 1,11%
Commission de surperformance : Oui

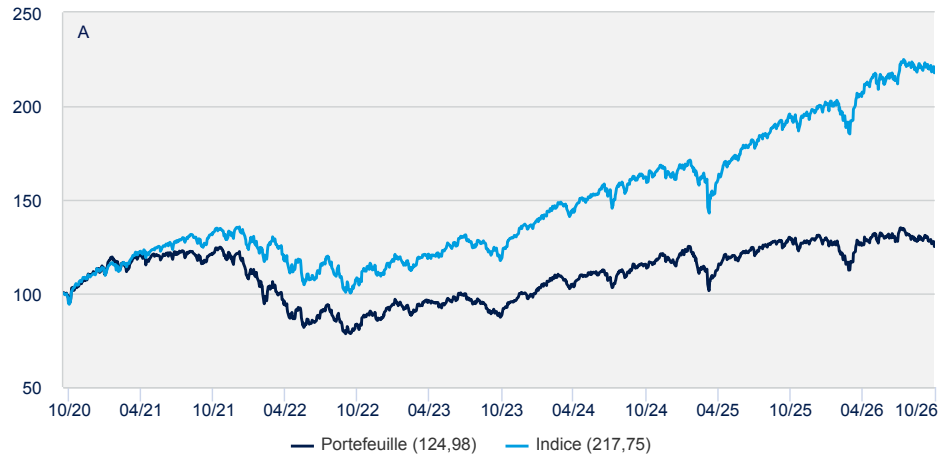
Tous les détails sont disponibles dans la documentation juridique

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

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 06/03/2007
Portefeuille	-2,60%	-2,81%	-5,30%	-3,03%	12,13%	0,63%	7,55%	7,31%
Indice	10,89%	-0,77%	0,58%	12,11%	22,28%	10,48%	12,94%	9,97%
Ecart	-13,50%	-2,05%	-5,87%	-15,14%	-10,15%	-9,85%	-5,40%	-2,67%

[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	9,90%	16,55%	15,69%	-28,61%	8,84%	26,83%	28,89%	-	-	-
Indice	21,09%	18,67%	23,79%	-18,14%	21,82%	15,90%	27,67%	-	-	-
Ecart	-11,19%	-2,12%	-8,09%	-10,47%	-12,98%	10,93%	1,22%	-	-	-

[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	14,10%	13,18%	15,93%	19,36%
Volatilité de l'indice	11,37%	11,70%	14,54%	18,32%
Ratio d'information	-2,97	-2,00	-1,94	-0,42
Tracking Error ex-post du portefeuille	5,29%	5,00%	5,17%	6,33%

* 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

CPR INVEST - GLOBAL LIFESTYLES - I USD - ACC

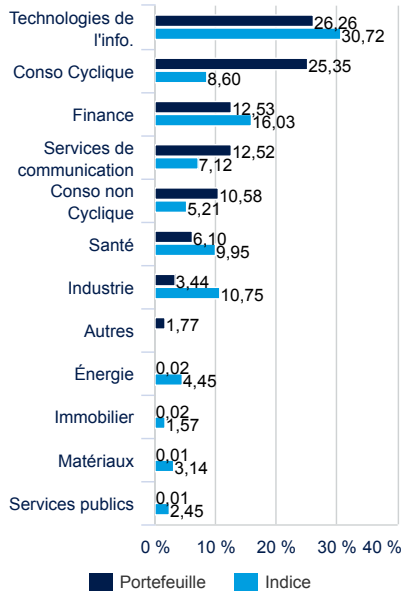
ACTIONS

31/10/2026

COMPOSITION DU PORTEFEUILLE *(Source : Groupe Amundi)*

REPARTITION SECTORIELLE

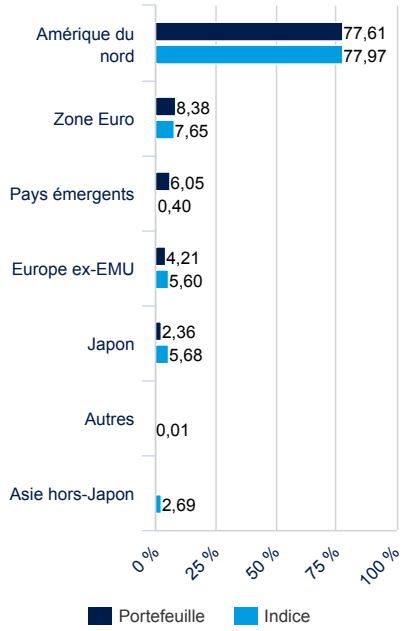
*(Source : Groupe Amundi) **



* En pourcentage de l'actif

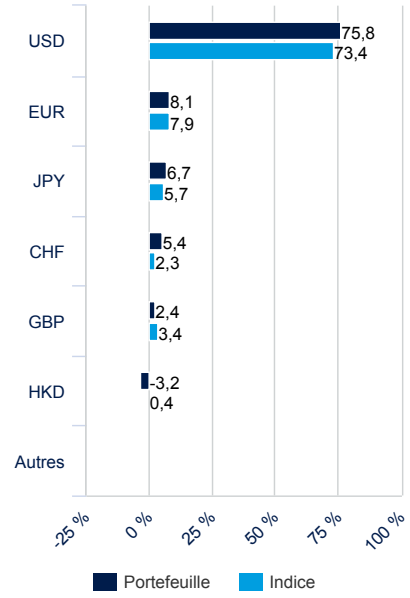
RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE

(Source : Groupe Amundi)



EXPOSITION PAR DEVISE

*(Source : Groupe Amundi) ***



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

RATIOS D'ANALYSE

(Source : Groupe Amundi)

	Portefeuille	Indice
Capitalisation boursière moyenne » (Mds €)	1 274,48	1 042,32
% Moyenne + Petite capitalisation	27,16	27,05
% Grande capitalisation	72,84	72,95
PER annuel anticipé	16,67	17,60
Prix sur actif net	4,44	3,97
Prix sur cashflow	16,03	15,92
Taux de rendement (en %)	0,91	1,51
Croissance BPA annualisé (n/n+2) (en %)	20,18	16,79
Croissance CA annualisé (n/n+2) (en %)	15,76	13,77

Nombre d'émetteurs (hors liquidités)	**56**
Liquidités en % de l'actif	**2,62%**

PRINCIPALES LIGNES EN PORTEFEUILLE

*(Source : Groupe Amundi) **

	Secteur	Poids (PTF)	Ecart / Indice
NVIDIA CORP	Technologies de l'info.	6,32%	0,92%
MICROSOFT CORP	Technologies de l'info.	6,12%	2,00%
ALPHABET INC CL A	Services de communication	5,66%	3,83%
APPLE INC	Technologies de l'info.	5,22%	-0,41%
AMAZON.COM INC	Conso Cyclique	4,88%	2,28%
ADVANCED MICRO DEVICES	Technologies de l'info.	3,61%	2,60%
VIKING HOLDINGS LTD	Conso Cyclique	3,28%	3,28%
SAMSUNG ELECTRONICS	Technologies de l'info.	3,03%	3,03%
JPMORGAN CHASE & CO	Finance	3,02%	2,02%
COSTCO WHOLESALE CORP	Conso non Cyclique	2,69%	2,20%

* Hors OPC

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 - GLOBAL LIFESTYLES - I USD - ACC

ACTIONS

31/10/2026

EQUIPE DE GESTION



Anne Le Borgne

Gérante de portefeuille



Stéphane Soussan

Gérant suppléant

COMMENTAIRE DE GESTION

Le mois d'octobre 2026 a été dominé par la flambée des prix de l'énergie, liée aux tensions au Moyen-Orient. Le Brent a gagné près de 14 %, pour atteindre 118 dollars, tandis que le gaz naturel a retrouvé son plus haut niveau depuis 2022.
Cette hausse a ravivé les tensions inflationnistes : l'inflation s'est établie à 3,8 % dans la zone euro et à 3,7 % aux États-Unis. L'activité est toutefois restée solide, avec une croissance de 3,4 % en rythme annualisé aux États-Unis et de 0,4 % dans la zone euro, malgré le ralentissement du marché de l'emploi américain et des indicateurs économiques européens.
La Fed, la BCE et la Banque du Japon ont maintenu leurs taux directeurs inchangés, tout en conservant un biais restrictif. Les rendements obligataires ont reculé sous l'effet des achats de valeurs refuges.
Sur les marchés financiers, les interrogations concernant la rentabilité des investissements dans l'intelligence artificielle ont pesé sur le secteur technologique : le Nasdaq a perdu plus de 5 % et les gérants se sont tournés vers l'énergie (+14 %) et les secteurs défensifs, comme les biens de consommation de base (+13 %) et la santé (+12) limitant le recul du S&P 500 a 0,9 %, tandis que le Dow Jones et le STOXX Europe 600 ont progressé.
Dans ce contexte, le fonds a reculé de 1,3 % (part A, nette de frais), contre une hausse de 0,9 % pour l'indice MSCI World, soit une sous-performance de 2,2 points de pourcentage.
L'absence d'exposition aux secteurs de la santé et de l'énergie explique près de la moitié de la sous-performance du fonds.
Les autres secteurs ayant pesé sur la performance relative sont les suivants :

- Les valeurs financières, et plus particulièrement les banques américaines, ont été pénalisées par la faiblesse de leurs activités de marché. La sélection de titres a également eu un effet négatif, notamment avec Banco Santander (-17 %). Le titre a souffert des craintes qu'une remontée durable des taux n'accroisse le coût des dépôts et ne ralentisse la demande de crédit.
- Les technologies ont également pesé sur la performance relative, avec les reculs de Dell (-19 %) et de Samsung Electronics (-13 %), dans le sillage du secteur des semi-conducteurs.

À l'inverse, la surpondération des biens de consommation de base a apporté une contribution positive, grâce à nos positions dans Costco (+13 %), Walmart (+20 %), AB InBev (+10 %), Danone (+12 %) et L'Oréal (+16 %).
Le secteur de la consommation cyclique a bénéficié de la bonne résistance des dépenses des ménages américains. Les ventes au détail ont progressé de 6,3 % sur un an en septembre, après 5,6 % en août et 4,5 % en juillet. Cette dynamique contraste fortement avec celle observée en Europe, où les ventes stagnent.
Cette situation a favorisé le segment du voyage, qui constitue le cœur du fonds. Hyatt (+16 %) a bénéficié d'une hausse de 8 % de son revenu par chambre disponible au troisième trimestre. Les croisiéristes Viking (+14 %) et Royal Caribbean (+17,5 %) ont surperformé, soutenus par des perspectives solides de revenus par passager pour le trimestre à venir et par la bonne dynamique des réservations pour 2027.
En revanche, dans le secteur du luxe, Richemont (-4,4 %) a été pénalisé par l'anticipation d'un ralentissement des ventes au troisième trimestre, du fait de la persistance de la faiblesse de la demande chinoise.
Mouvements du portefeuille
Début octobre, nous avons réduit notre exposition à certaines valeurs technologiques afin de renforcer nos positions dans les *hyperscalers* Amazon et Alphabet.
Nous avons également renforcé notre position dans Viking à la suite de sa sous-performance récente liée aux craintes infondées d'annulations de croisières en raison de niveaux d'eau des fleuves inférieurs à la moyenne.
Perspectives
Le repli du marché reflète les incertitudes entourant les investissements liés à l'intelligence artificielle. Cette problématique concerne principalement les années 2028-2029 et ne remet pas en cause les perspectives de croissance pour 2027.
Les valorisations sont désormais plus attractives dans certains segments du marché, notamment parmi les hyperscalers tels qu'Amazon et Alphabet, qui disposent d'une forte capacité à monétiser leurs infrastructures.
Par ailleurs, toute détente des prix du pétrole soutiendrait la dynamique du secteur du voyage, tandis qu'une baisse des taux d'intérêt profiterait aux segments délaissés liés au logement.

Votre fonds présente notamment un **risque de perte en capital** supporté par l'investisseur. Sa valeur liquidative peut fluctuer et le capital investi n'est pas garanti. Autres risques importants pour le fonds : **risque actions et de marché (y compris le risque lié aux petites capitalisations boursières et aux marchés émergents), risque de change, risque de contrepartie, risque de liquidité**. La survenance de l'un de ces risques peut faire baisser la valeur liquidative de votre fonds. **Pour en savoir plus sur les risques et leur définition, veuillez-vous reporter à la rubrique « Profil de Risque » du prospectus de ce fonds.**

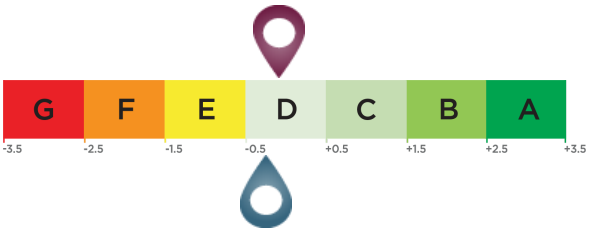
CPR INVEST - GLOBAL LIFESTYLES - I USD - ACC

ACTIONS 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: 100% INDICE_CPR_EQT_LIFESTYLE



Score du portefeuille d'investissement: -0,10

Score de l'univers d'investissement ESG[1]: -0,25

Couverture ESG (source: Amundi) *

	Portefeuille	Univers d'investissement ESG
Pourcentage avec une notation ESG Amundi[2]	100,00%	99,98%
Pourcentage pouvant bénéficier d'une notation ESG[3]	99,60%	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.