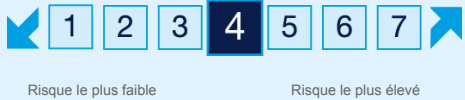


CARACTERISTIQUES (Source : Groupe Amundi)

Date création : 28/03/2023
Forme juridique : SICAV de droit luxembourgeois
Directive : UCITS IV
Classification AMF : -
Indice Reference : 100% MSCI EMU
Eligible au PEA : Oui
Devise : EUR
Affectation des sommes distribuables : Capitalisation
Code ISIN : LU2570611165
Code Bloomberg : CPEUSAR LX
Durée minimum de placement recommandé : 5 ans

Indicateur de risque (Source : Fund Admin)



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) : 181,67 (EUR)
Actif géré : 1 123,58 (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 : 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 et autres coûts administratifs ou d'exploitation : 1,32%
Commission de surperformance : Oui

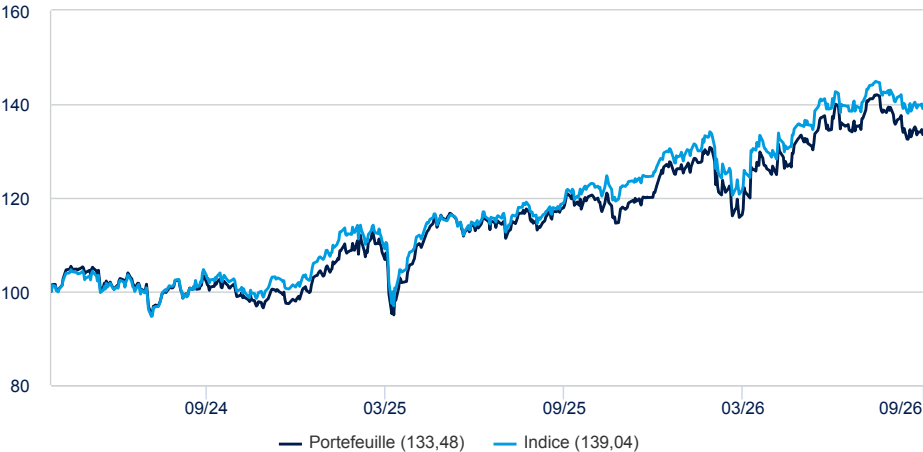
Tous les détails sont disponibles dans la documentation juridique

STRATEGIE D'INVESTISSEMENT (Source : Groupe Amundi)

L'objectif d'investissement est de surperformer les marchés d'actions européens sur une période à long terme (au minimum cinq ans) en investissant dans des actions impliquées dans des secteurs stratégiques qui contribuent à l'autonomie et à la résilience de l'Europe, tout en intégrant des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) dans le processus d'investissement.

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) *

Table with 8 columns: Depuis le, Depuis le 31/12/2025, 1 mois 31/08/2026, 3 mois 30/06/2026, 1 an 30/09/2025, 3 ans, 5 ans, Depuis le 25/04/2024. Rows include Portefeuille, Indice, and Ecart.

* Les données supérieures à un an sont annualisées.

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

Table with 6 columns: 2025, 2024, 2023, 2022, 2021. Rows include Portefeuille, Indice, and Ecart.

* 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) *

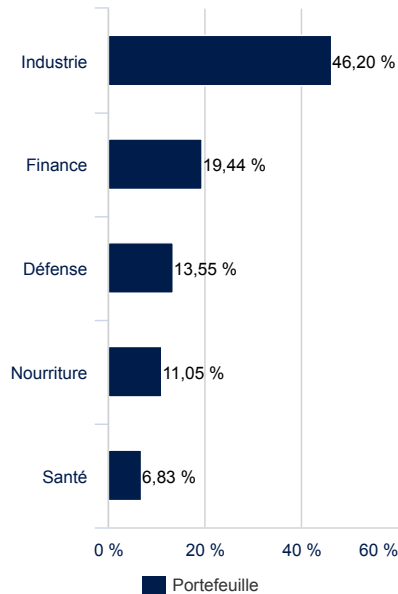
Table with 5 columns: 1 an, 3 ans, 5 ans, Depuis le lancement *. Rows include Volatilité du portefeuille, Volatilité de l'indice, Ratio d'information, and Tracking Error ex-post du portefeuille.

* Données annualisées

COMPOSITION DU PORTEFEUILLE (Source : Groupe Amundi)

REPARTITION SECTORIELLE

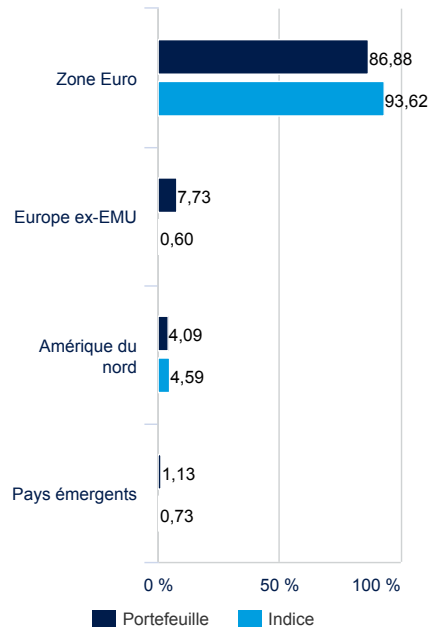
(Source : Groupe Amundi) *



* En pourcentage de l'actif

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE

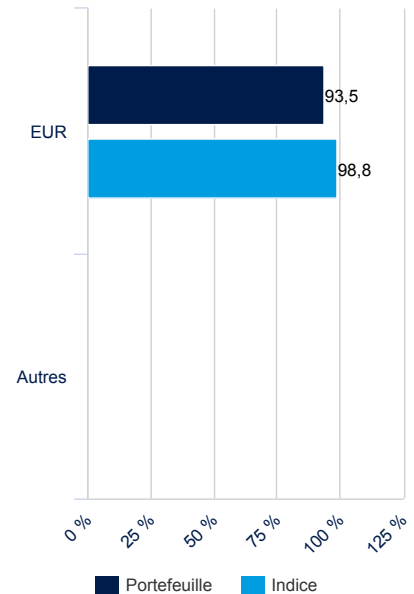
(Source : Groupe Amundi)



■ 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 €)	113,65	129,35
% Moyenne + Petite capitalisation	36,08	26,13
% Grande capitalisation	63,92	73,87
PER annuel anticipé	14,61	14,39
Prix sur actif net	2,20	2,18
Prix sur cashflow	9,89	10,58
Taux de rendement (en %)	2,78	2,97
Croissance BPA annualisé (n/n+2) (en %)	16,09	14,70
Croissance CA annualisé (n/n+2) (en %)	19,27	9,47

Nombre d'émetteurs (hors liquidités)

55

Liquidités en % de l'actif

1,86%

PRINCIPALES LIGNES EN PORTEFEUILLE

(Source : Groupe Amundi) *

	Secteur	Poids (PTF)	Ecart / Indice
ASML HOLDING NV	Technologies de l'info.	8,31%	-1,08%
BANCO SANTANDER SA MADRID	Finance	3,82%	1,12%
SIEMENS AG-REG	Industrie	3,34%	0,26%
SAFRAN SA	Industrie	2,92%	1,17%
SCHNEIDER ELECT SE	Industrie	2,87%	0,40%
AIRBUS SE PARIS	Industrie	2,78%	1,07%
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	Industrie	2,70%	2,23%
COMMERZBANK AG	Finance	2,64%	2,27%
UNICREDIT SPA	Finance	2,60%	0,88%
ALLIANZ SE-REG	Finance	2,54%	0,11%

* Hors OPC

EQUIPE DE GESTION



Damien Mariette

Gérant de portefeuille



Eric Labbé

Gérant de portefeuille

COMMENTAIRE DE GESTION

Sur le mois de septembre, le fonds a enregistré une performance de -3,11 %, contre -1,93 % pour l'indice MSCI EMU Net Total Return. Sur l'année, le fonds progresse de 9,85 %, contre 10,81 % pour son indice de référence.

Le mois a été marqué par la continuité de l'environnement du mois précédent, avec des tensions toujours persistantes au Moyen-Orient, qui maintiennent le baril au-dessus des 100 dollars. Les taux longs ont constitué le principal facteur de marché au cours du mois, poursuivant leur remontée dans un contexte d'enlèvement des conflits et de maintien de prix élevés des hydrocarbures, notamment en France, où l'écart avec l'Allemagne atteint des niveaux particulièrement élevés.

Après un trimestre difficile pour les valeurs liées à l'électrification, qu'elles soient industrielles ou technologiques, celles-ci ont retrouvé des couleurs, notamment grâce à la poursuite des dépenses d'infrastructure ainsi qu'aux débouchés futurs, en particulier après le lancement de Muse par Meta. Ainsi, Legrand, Prysmian, Infineon et ASM International progressent respectivement de 3,7 %, 3,16 %, 5,70 % et 9,9 %.

Le secteur de la défense a été particulièrement impacté par la remontée des taux, qui interroge la volonté et la soutenabilité des États européens à poursuivre le réarmement de l'Europe. Ainsi, Rheinmetall recule de 13,90 %, Renk de 19,75 % et CSG de 19,17 %.

L'un des principaux contributeurs négatifs a été le secteur de la santé, comme le mois précédent, avec des reculs significatifs d'Abivax et de Novo Nordisk, respectivement de -9,99 % et de -13,41 %.

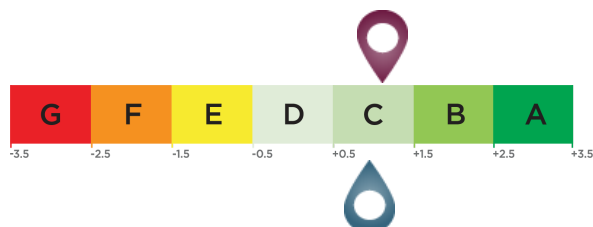
En ce qui concerne les mouvements de portefeuille, nous avons légèrement renforcé les valeurs qui avaient fortement souffert au cours du mois, en privilégiant les valeurs non françaises, car l'environnement devrait rester volatil, notamment sur le secteur de la défense (Rheinmetall, Exosens ou encore CSG), ainsi que sur les valeurs liées à l'électrification, comme Siemens Energy et Prysmian.

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.**

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_SOVEREIGN



Score du portefeuille d'investissement: 1,10

Score de l'univers d'investissement ESG¹: 0,93

Couverture ESG (source: Amundi) *

	Portefeuille	Univers d'investissement ESG
Pourcentage avec une notation ESG Amundi ²	99,01%	99,93%
Pourcentage pouvant bénéficier d'une notation ESG ³	100,00%	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'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 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.