

CARACTERISTIQUES (Source : Groupe Amundi)

Date création : 25/07/2008

Forme juridique : FCPE de droit français

Directive : FIA

Classification AMF : Non applicable

Indice Reference :

50% MSCI WORLD + 50% JP MORGAN GBI GLOBAL TRADED INDEX HEDGED

Eligible au PEA : Non

Devise : EUR

Affectation des sommes distribuables :

Capitalisation

Code ISIN : QS0009038249

Code Bloomberg : -

Durée minimum de placement recommandé : 3 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 3 ans.

Le SRI représente le profil de risque tel qu'exposé dans le Document d'Information Clé (DIC). La catégorie la plus basse ne signifie pas qu'il n'y a pas de risque.

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) : 339,34 (EUR)

Actif géré : 337,96 (millions EUR)

Derniers coupons versés : -

ACTEURS (Source : Groupe Amundi)

Société de gestion : CPR ASSET MANAGEMENT

Dépositaire / Valorisateur :

CACEIS Bank / CACEIS Fund Administration France

MODALITES DE FONCTIONNEMENT (Source : Groupe Amundi)

Fréquence de valorisation : Quotidienne

Heure limite d'ordre : voir Teneur de compte

VL d'exécution : voir Teneur de compte

Date de valeur souscription / Date de valeur rachat :

J+2 / J+2

Minimum 1ère souscription : -

Frais d'entrée (max) / Frais de sortie (max) :

5,00% / 0,00%

Frais de gestion et autres coûts administratifs ou d'exploitation :

0,74%

Commission de surperformance : Non

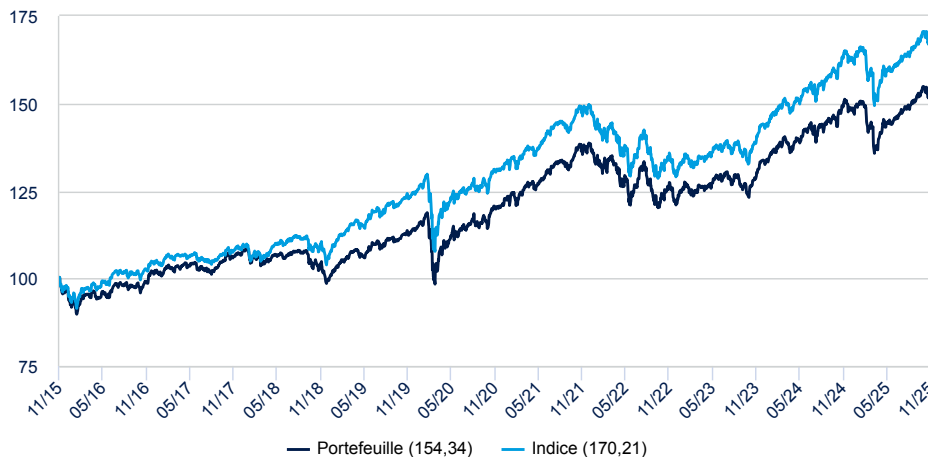
Tous les détails sont disponibles dans la documentation juridique

STRATEGIE D'INVESTISSEMENT (Source : Groupe Amundi)

Fonds d'Epargne Salariale diversifié international, son objectif de gestion est d'obtenir sur 3 ans minimum, une performance supérieure à son indice de référence avec une volatilité maximale prévisionnelle de 15%. L'exposition actions du portefeuille oscille entre 40% et 60%, et sa sensibilité taux entre 0 et +6.

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) ¹

Depuis le	Depuis le 31/12/2024	1 mois 31/10/2025	3 mois 29/08/2025	1 an 29/11/2024	3 ans 30/11/2022	5 ans 30/11/2020	10 ans 30/11/2015	Depuis le 05/08/1991
Portefeuille	4,28%	-0,18%	3,59%	3,04%	6,60%	5,16%	4,43%	6,73%
Indice	4,95%	-0,12%	3,84%	3,92%	7,81%	5,44%	5,46%	-
Ecart	-0,67%	-0,07%	-0,25%	-0,88%	-1,21%	-0,28%	-1,03%	-

¹ Les données supérieures à un an sont annualisées.

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

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Portefeuille	10,65%	10,32%	-12,12%	13,66%	6,76%	13,97%	-6,40%	5,34%	4,68%	5,01%
Indice	12,58%	11,41%	-13,17%	12,92%	6,34%	16,92%	-1,96%	3,95%	6,61%	6,00%
Ecart	-1,93%	-1,09%	1,05%	0,74%	0,42%	-2,96%	-4,44%	1,39%	-1,93%	-0,99%

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	7,43%	6,83%	7,40%	-
Volatilité de l'indice	7,58%	6,75%	7,27%	-
Ratio de Sharpe du portefeuille	0,13	0,51	0,47	-
Ratio de Sharpe de l'indice	0,24	0,70	0,52	-
Perte maximale du portefeuille	-10,23%	-10,23%	-13,35%	-34,55%
Perte maximale de l'indice	-10,21%	-10,21%	-14,13%	-27,11%
Délai du recouvrement portefeuille (en jours)	175	175	511	1029

^{*} Données annualisées

ANALYSE DU PORTEFEUILLE GLOBAL (Source : Groupe Amundi)

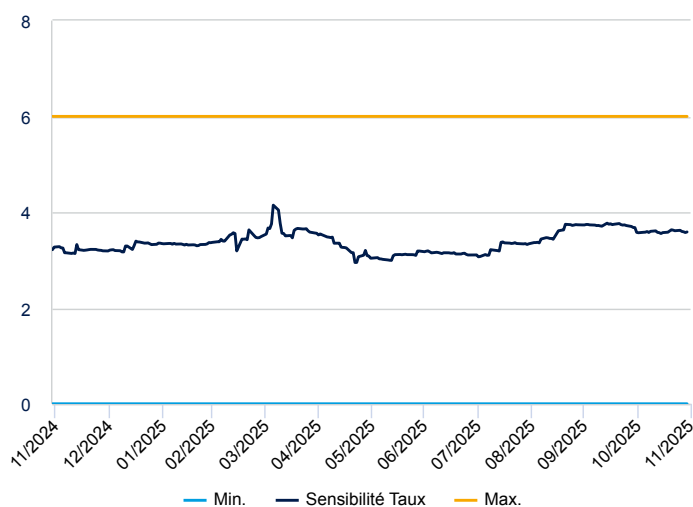
SYNTHESE (Source : Groupe Amundi)

	Portfeuille
Exposition Actions	51,28%
Sensibilité Taux	3,59
Nombre d'émetteurs (hors liquidités)	22

Evolution de la sensibilité taux (m-1) **0,02**

EVOLUTION DE LA SENSIBILITE TAUX - 1 AN

(Source : Amundi Groupe)

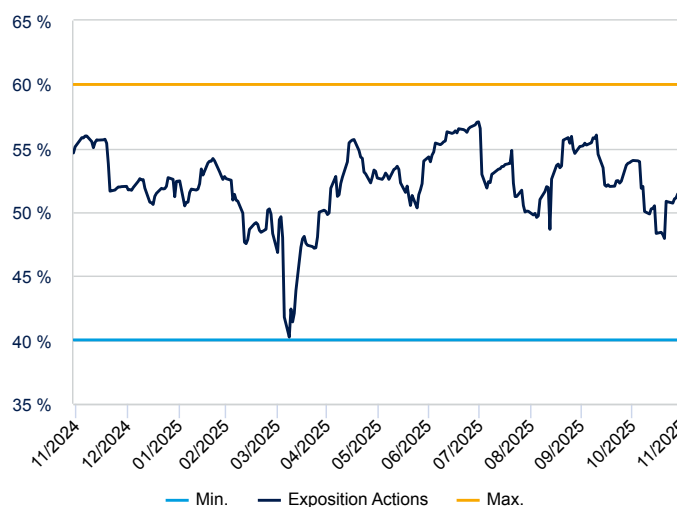


En points de sensibilité – avec prise en compte des produits dérivés.

Evolution de l'exposition Actions (m-1) **-2,66%**

EVOLUTION DE L'EXPOSITION ACTIONS - 1 AN

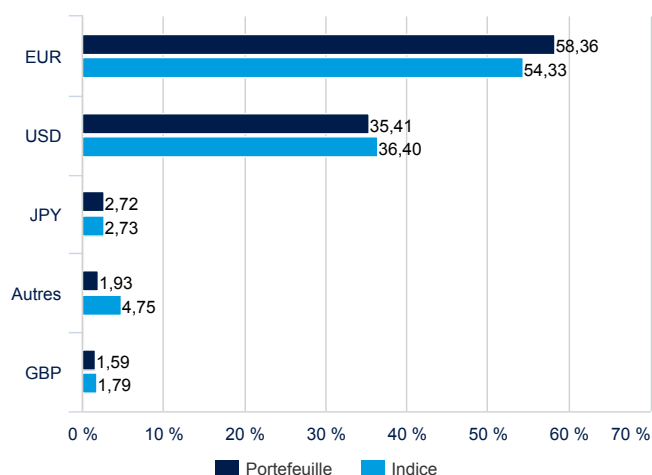
(Source : Amundi Groupe)



En pourcentage de l'actif – avec prise en compte des produits dérivés.

EXPOSITION SUR LES PRINCIPALES DEVISES

(Source : Groupe Amundi)



PRINCIPALES LIGNES EN PORTEFEUILLE

(Source : Groupe Amundi) *

	Secteur	Poids (PTF)
A-I JP MORG GLB GBI GOV-UC ETF DR-EUR HE	Obligations Internationales	22,01%
SG CPR ACTIONS USA - I (C)	Actions USA	9,69%
Amundi MSCI World Swap II ETF Acc	Actions Internationales	8,91%
Amundi Core SP 500 Swap ETF Acc	Actions USA	8,84%
AM EURO LIQUIDITY S-T RESP - Z (C)	Produits monétaires	8,12%
AM MSCI USA ESG CL NT ZR AM CTB ETF (PAR)	Actions USA	5,88%
AMUN EUR HY Corp Bd ESG UCITS Dist (PAR)	Haut Rendement Europe	4,97%
A-I BARCL EUR CORP BBB 1-5-UCETF	Obligations Crédit Europe	4,92%
CPR INVEST-CLIMATE BONDS EURO - I(C)	Obligations Crédit Europe	4,59%
BFT Crdit 6 Mois ISR IC	Performance Absolue Crédit	2,67%

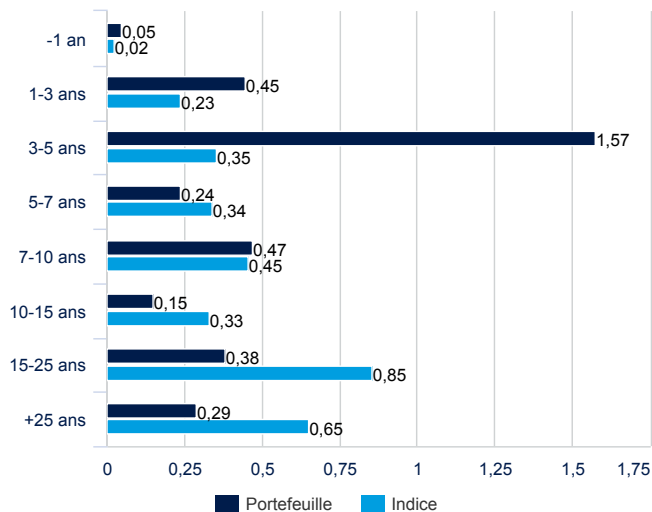
* Hors produits dérivés

ANALYSE DE LA SENSIBILITE TAUX (Source : Groupe Amundi)

Sensibilité Taux 3,59

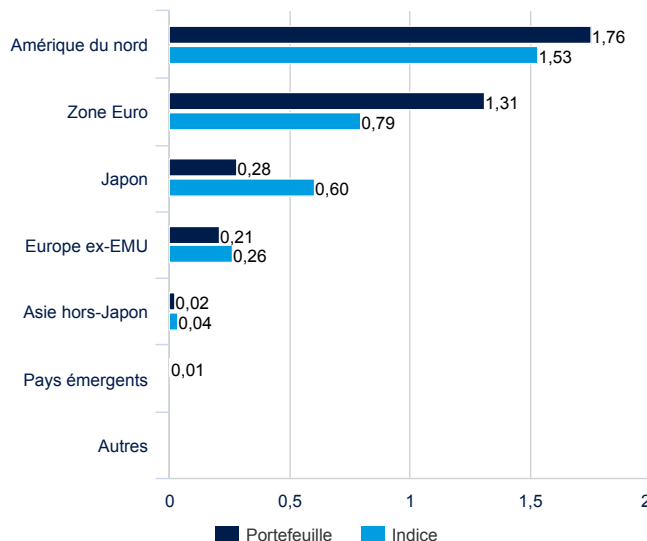
RÉPARTITION PAR MATURITÉS

(Source : Groupe Amundi) *



RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE

(Source : Groupe Amundi)



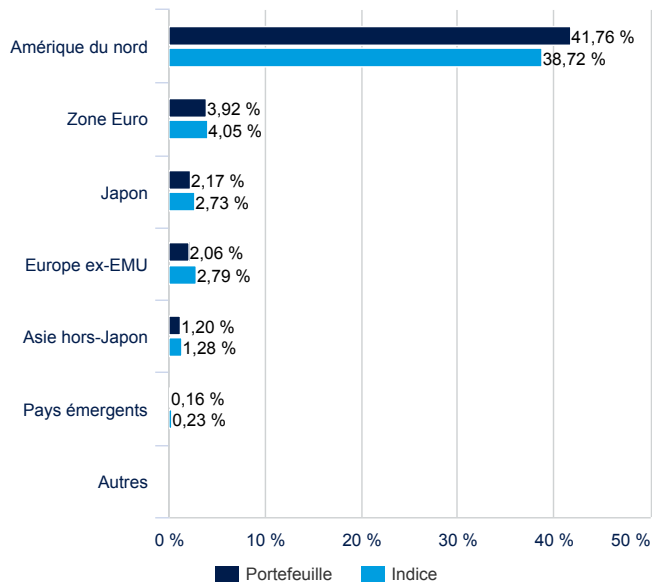
* En points de sensibilité – avec prise en compte des produits dérivés.

ANALYSE DE L'EXPOSITION ACTIONS (Source : Groupe Amundi)

Exposition Actions 51,28%

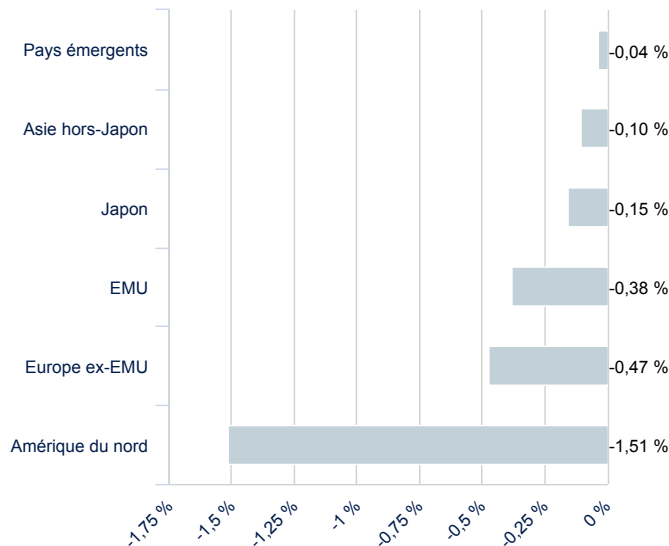
RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE

(Source : Groupe Amundi) *



MOUVEMENTS GEOGRAPHIQUES AU COURS DU MOIS

(Source : Groupe Amundi)



* En pourcentage de l'actif – avec prise en compte des produits dérivés.

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 taux et de marché, risque de crédit, 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.**

EQUIPE DE GESTION

**Malik Haddouk**

Responsable de l'équipe Multi-Asset

**Samir Saadi**

Gérant de portefeuille

**Cyrille Geneslay**

Gérant de portefeuille

COMMENTAIRE DE GESTION

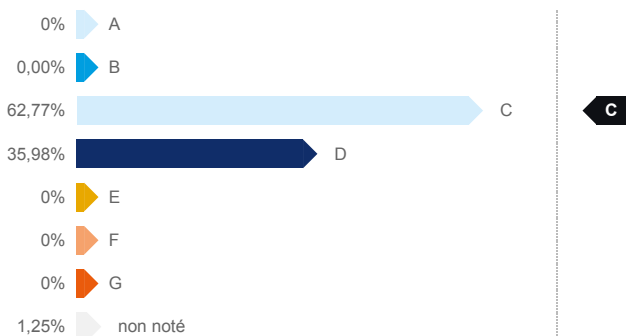
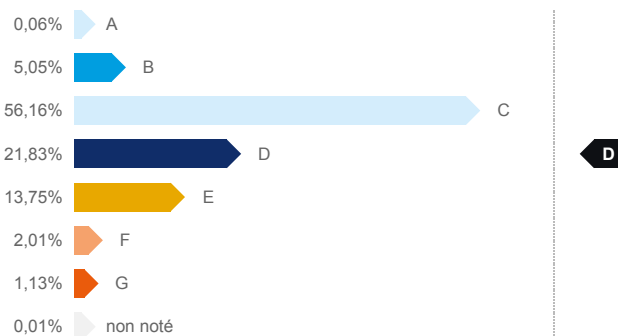
Du Libération Day à un nouveau cycle de baisse des taux sans récession en passant par une instabilité politique inédite en France, l'année 2025 a été ponctuée par des « truths » pas si social, des menaces assez directes, des disputes et des réconciliations surprenantes. Mais l'ensemble de ces péripéties n'a pas réussi à entamer l'optimisme, presque béat, de marchés actions boostés à l'intelligence (pas si) artificielle.

Notre fonds bien investi tout au long de l'année, a bénéficié de la vigueur des actions. Nous restons exposé sur les actions pour terminer l'année sur une note positive et nous avons réduit notre exposition sur le marché japonais qui a bien progressé en cette fin d'année. Nous privilégions à nouveau dans notre allocation géographique un investissement sur les Etats-Unis. Nous gardons une sensibilité obligataire proche de celle de l'indice de référence et nous attendons les prochaines communications de banques centrales pour agir.

Pour l'année 2026 nous anticipons deux scénarios : Soit la poursuite d'un "goldilocks" avec une croissance modérée soutenue par l'intelligence artificielle, quelques impulsions budgétaires aux Etats-Unis comme en Europe, et une politique monétaire toujours accommodante. Dans ce scénario les marchés actions devraient progresser, notamment les émergents. De l'autre côté les risques viendraient de l'intelligence artificielle de son cycle d'investissement et de sa capacité à trouver des sources d'énergie. La forte concentration des titres pourraient tirer les marchés nettement à la baisse.

NOTE ESG MOYENNE (source : Amundi)

Notation Environnementale, Sociale et de Gouvernance

Du portefeuille**De l'indice de référence****Evaluation par composante ESG**

	Portefeuille	Indice
Environnement	C	D
Social	C	C
Gouvernance	D	C
Note Globale	C	D

Couverture de l'analyse ESG

Nombre d'émetteurs	27
% du portefeuille noté ESG ²	100%

²Titres notables sur les critères ESG hors liquidités.**Définitions et sources****Investissement Responsable (IR)**

L'ISR traduit les objectifs du développement durable dans les décisions d'investissements en ajoutant les critères Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance (ESG) en complément des critères financiers traditionnels.

L'ISR vise ainsi à concilier performance économique et impact social et environnemental en finançant les entreprises et les entités publiques qui contribuent au développement durable quel que soit leur secteur d'activité. En influençant la gouvernance et le comportement des acteurs, l'ISR favorise une économie responsable.

Critères ESG

Des critères extra-financiers sont utilisés pour évaluer les pratiques Environnementales, Sociales et la Gouvernance des entreprises, États ou collectivités :

- o « E » pour Environnement : consommation d'énergie, émissions de gaz à effet de serre, gestion de l'eau et des déchets...
- o « S » pour Social/Sociétal : respect des droits de l'homme, santé et sécurité au travail...
- o « G » pour Gouvernance : indépendance du conseil d'administration, respect des droits des actionnaires ...

L'échelle de notation du Groupe Amundi classe les émetteurs de A à G, A étant les meilleurs émetteurs et G les plus mauvais.