

## CARACTERISTIQUES (Source : Groupe Amundi)

**Date création :** 01/06/2021  
**Forme juridique :** FCPE de droit français  
**Directive :** FIA  
**Classification AMF :** Non applicable  
**Indice Reference :**  
 20% JP MORGAN GBI GLOBAL TRADED INDEX  
 HEDGED + 80% MSCI WORLD  
**Eligible au PEA :** Non  
**Devise :** EUR  
**Affectation des sommes distribuables :**  
 Capitalisation  
**Code ISIN :** FR0014003760  
**Code Bloomberg :** -  
**Durée minimum de placement recommandé :**  
 > à 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 > à 5 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) :** 76,42 ( EUR )  
**Actif géré :** 124,46 ( 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 :** 10:00  
**VL d'exécution :** J

**Date de valeur souscription / Date de valeur rachat :**  
 J+2 / J+2

**Minimum 1ère souscription :** -

**Frais d'entrée (max) / Frais de sortie (max) :**  
 10,00% / 0,00%

**Frais de gestion et autres coûts administratifs ou d'exploitation :**  
 1,41%

**Commission de surperformance :** Non

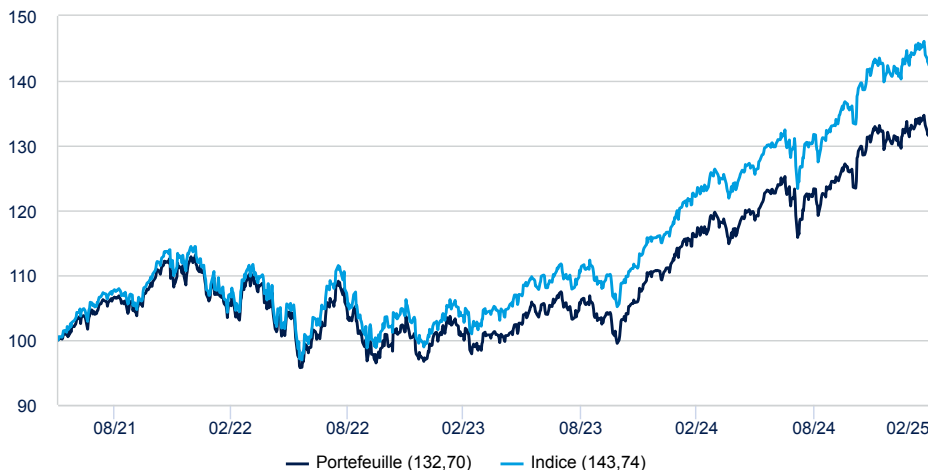
Tous les détails sont disponibles dans la documentation juridique

## STRATEGIE D'INVESTISSEMENT (Source : Groupe Amundi)

Fonds d'Epargne Salariale diversifié international, son objectif de gestion est d'obtenir sur 5 ans minimum, une performance supérieure à son indice de référence avec une volatilité maximale prévisionnelle de 20%. L'exposition actions du portefeuille sera comprise entre 50% et 100% et sa sensibilité taux entre -2 et +4. Le fonds est nourricier du FCP CPR Croissance Dynamique.

## 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) \*

Depuis le	Depuis le	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis le
31/12/2024	31/01/2025	29/11/2024	29/02/2024	28/02/2022	-	03/06/2021	
<b>Portefeuille</b>	1,88%	-0,23%	0,94%	13,91%	7,87%	-	7,85%
<b>Indice</b>	2,19%	-0,35%	1,41%	17,03%	10,29%	-	10,18%
<b>Ecart</b>	-0,31%	0,12%	-0,47%	-3,13%	-2,43%	-	-2,33%

\* Les données supérieures à un an sont annualisées.

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

	2024	2023	2022	2021	2020
<b>Portefeuille</b>	17,61%	14,20%	-13,36%	-	-
<b>Indice</b>	21,26%	16,75%	-12,53%	-	-
<b>Ecart</b>	-3,65%	-2,55%	-0,83%	-	-

\* 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 *
<b>Volatilité du portefeuille</b>	9,45%	11,02%	-	10,50%
<b>Volatilité de l'indice</b>	8,87%	10,82%	-	10,32%
<b>Ratio de Sharpe du portefeuille</b>	0,98	0,44	-	0,54
<b>Ratio de Sharpe de l'indice</b>	1,40	0,68	-	0,77
<b>Perte maximale du portefeuille</b>	-7,52%	-13,06%	-	-15,37%
<b>Perte maximale de l'indice</b>	-6,84%	-13,21%	-	-15,31%

\* Données annualisées

## COMPOSITION DU PORTEFEUILLE DU FONDS MAITRE (Source : Groupe Amundi)

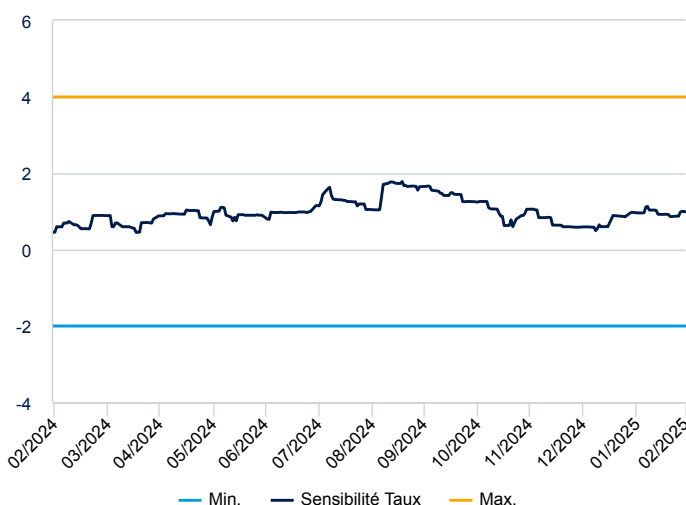
### SYNTHESE (Source : Groupe Amundi)

	Portfeuille
Exposition Actions	86,24%
Sensibilité Taux	0,99
Nombre d'émetteurs (hors liquidités)	11

Evolution de la sensibilité taux (m-1) **0,03**

### EVOLUTION DE LA SENSIBILITE TAUX - 1 AN

(Source : Amundi Groupe)

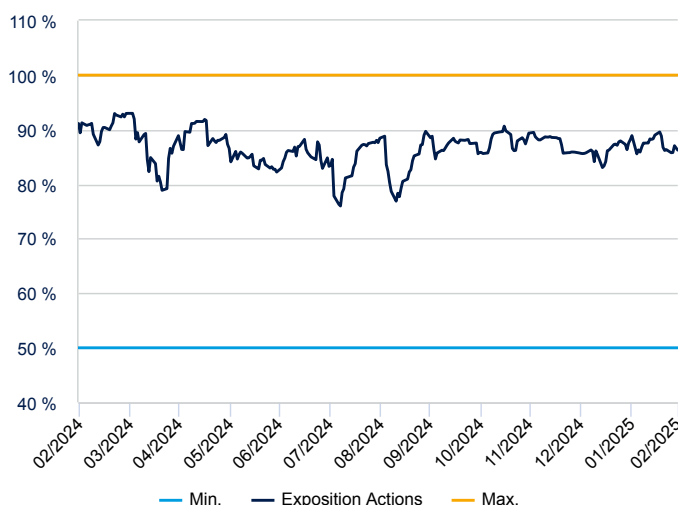


En points de sensibilité – avec prise en compte des produits dérivés.

Evolution de l'exposition Actions (m-1) **-2,67%**

### EVOLUTION DE L'EXPOSITION ACTIONS - 1 AN

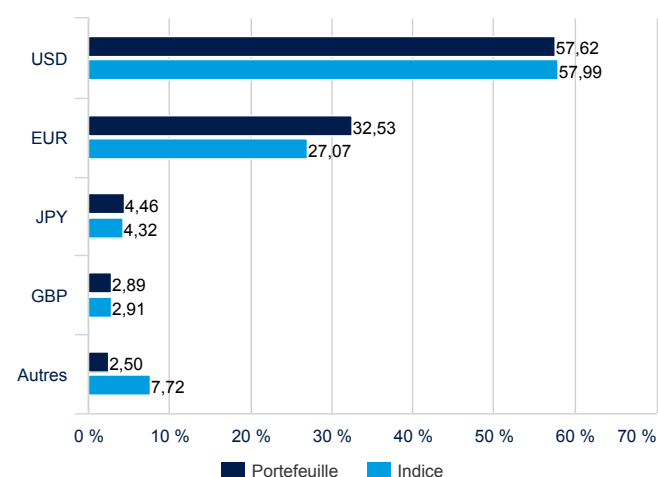
(Source : Amundi Groupe)



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) \*

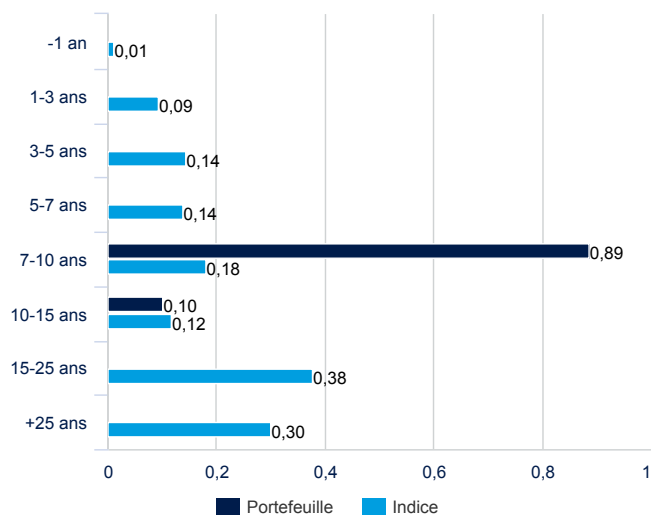
	Secteur	Poids (PTF)
LYXOR ETF S&P 500 C-EUR	Actions USA	19,87%
AMUNDI MSCI WORLD UCITS ETF - EUR (C)	Actions Internationales	19,68%
AMUNDI SERENITE PEA-I(C)	Produits monétaires	16,33%
LYXOR DJ EURO STX50 PARIS	Actions Euro	16,16%
AMND EURO STX 50 ETF(PAR)	Actions Euro	14,58%
Amundi Euro Stoxx Banks ETF Acc	Actions Euro	4,38%
ISHARES MDAX	Actions Euro	2,02%
AMU ETF PEA JPN TOPIX UC ETF - EUR (D)	Actions Japon	1,00%
LYXOR ETF MSCI ASIA PACF EX JP C-EUR	Actions Asie ex Japon	0,61%
LYXOR ETF PEA NASDAQ 100 C-EUR	Actions Euro	0,49%

\* Hors produits dérivés

## ANALYSE DE LA SENSIBILITE TAUX (Source : Groupe Amundi)

### RÉPARTITION PAR MATURITÉS

(Source : Groupe Amundi) \*

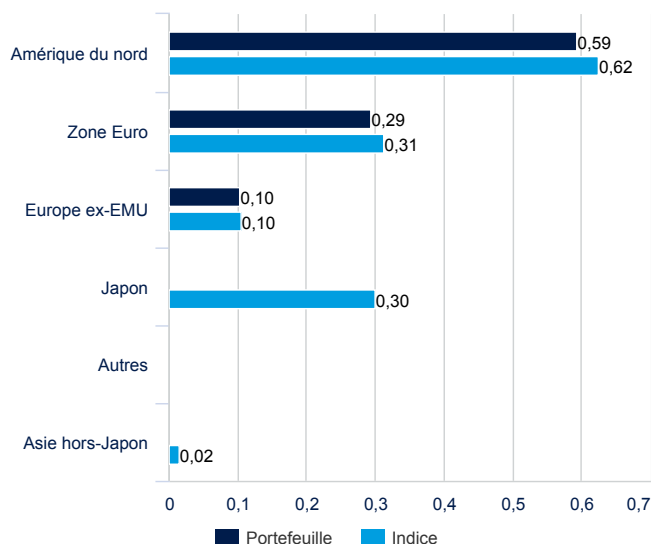


\* En points de sensibilité – avec prise en compte des produits dérivés.

Sensibilité Taux **0,99**

### RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE

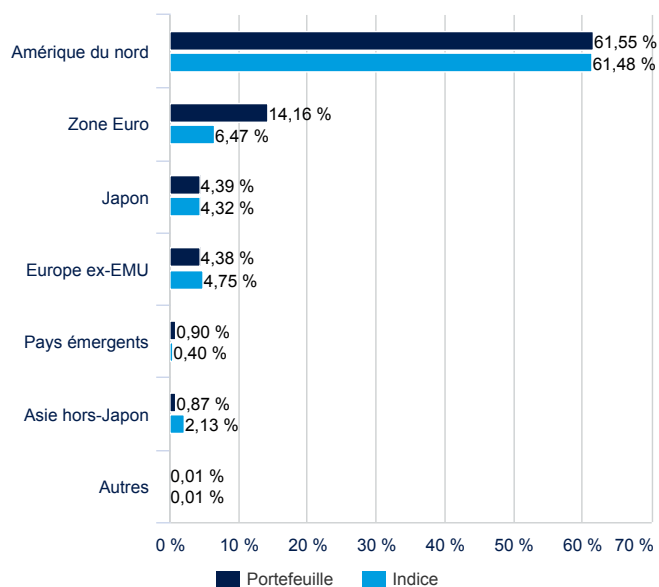
(Source : Groupe Amundi)



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

### RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE

(Source : Groupe Amundi) \*

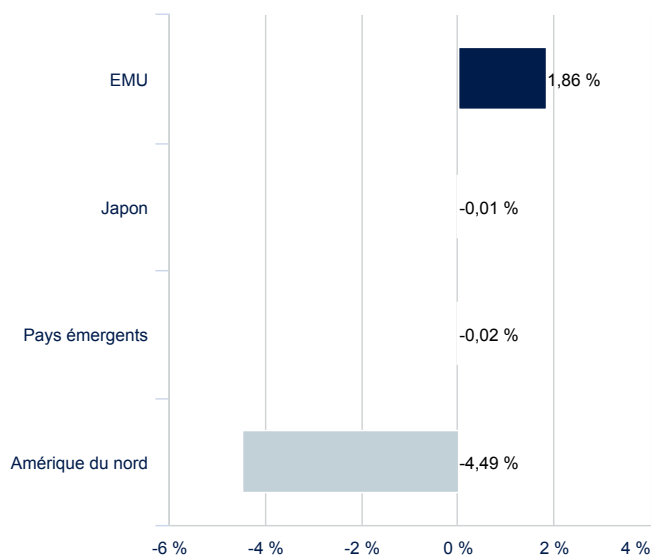


\* En pourcentage de l'actif – avec prise en compte des produits dérivés.

Exposition Actions **86,24%**

### MOUVEMENTS GEOGRAPHIQUES AU COURS DU MOIS

(Source : Groupe Amundi)



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

Turbulences sur les marchés !

Après un début d'année pour le moins dynamique, les marchés ont été marqués, en février, par un regain d'incertitudes et de stress importés de US. En effet, les interrogations croissantes autour de l'impact de la politique de l'administration Trump ont pesé sur la confiance des entreprises et des consommateurs, ravivant les craintes sur la croissance. Les indicateurs avancés ont confirmé ce ralentissement, avec une contraction de l'activité dans les services et un repli des intentions d'investissement des petites entreprises. Dans ce contexte, les marchés actions ont fléchi, le MSCI World enregistrant une performance négative de -0,7% sur le mois masquant des évolutions pour le moins disparates des marchés régionaux.

Le MSCI Europe a progressé de +3,5%, porté par des anticipations croissantes d'un cessez-le-feu en Ukraine et par la bonne dynamique des valeurs financières et de défense. En Asie, la hausse de 12% des actions chinoises a soutenu les marchés émergents (+0,5%), bénéficiant d'une dynamique positive dans le secteur technologique et d'une amélioration du cadre réglementaire. À l'inverse, le marché japonais a reculé (-1,4%), pénalisé par l'appréciation du yen (+2,7% contre euro). Aux États-Unis, les inquiétudes autour des résultats des géants technologiques ont pesé sur le S&P 500, notamment dans les secteurs des services de communication et de la consommation discrétionnaire. Toutefois, une rotation sectorielle s'est opérée, bénéficiant aux secteurs de la consommation de base, de l'énergie et de l'immobilier, qui ont enregistré des performances positives.

Face à ces tensions, les obligations souveraines ont de nouveau rempli leur rôle de valeur refuge. Malgré des pressions inflationnistes alimentées par le risque de nouvelles barrières tarifaires et des données d'inflation plus élevées qu'anticipé, la détérioration du sentiment économique a dominé, entraînant une baisse des rendements obligataires. Les Treasuries américains ont ainsi progressé sur le mois, contribuant à un retour de +1,4% pour l'indice Bloomberg Global Aggregate.

Nous avons maintenu inchangé nos scénario de marché tout en ajustant leur probabilité d'occurrence ! nous avons maintenant autant de chance d'avoir une guerre commerciale qui s'arrange, qu'une crise qui s'installe.

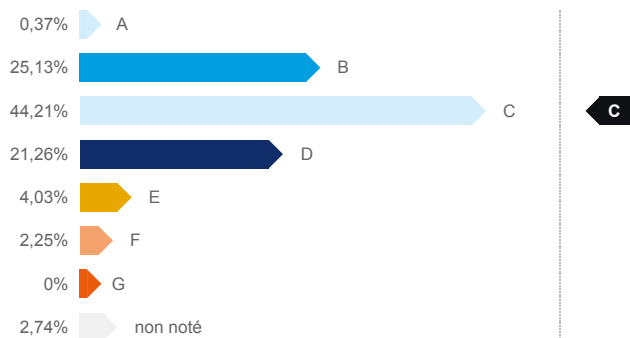
Sur le portefeuille notre exposition action a évolué au gré des déclarations pour le moins brouillonnes de Donald Trump. Nous avons poursuivi l'opération de réallocation géographique des US vers l'Europe entamé courant janvier. En effet nous repositionnons le portefeuille sur les actions de la zone euro pour bénéficier tant de la bonne dynamique de début d'année, que des élections allemandes qui pourraient ouvrir sur un vaste programme d'investissement notamment sur l'armement, et enfin anticiper un cessez-le-feu sur le front ukrainien. Ce large mouvement arrive à son terme, nous allons maintenant chercher à diversifier et dynamiser nos investissements sur la zone euro avec notamment l'intégration d'ETFs sur les petites capitalisations allemandes et l'Europe de l'est.

Parallèlement nous avons pris nos bénéfices sur les actions technologiques américaines ainsi que les titres bancaires, qu'ils soient européens ou américains.

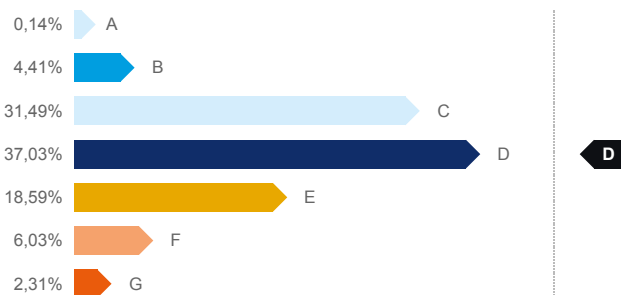
## NOTE ESG MOYENNE (source : Amundi)

Notation Environnementale, Sociale et de Gouvernance

### Du portefeuille



### De l'indice de référence



### Evaluation par composante ESG

	Portefeuille	Indice
Environnement	C	D
Social	C	D
Gouvernance	D	D
<b>Note Globale</b>	<b>C</b>	<b>D</b>

### Couverture de l'analyse ESG

<b>Nombre d'émetteurs</b>	<b>335</b>
% du portefeuille noté ESG <sup>2</sup>	100%

<sup>2</sup>Titres 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.