

CARACTERISTIQUES (Source : Groupe Amundi)

Date création : 22/12/2011
 Forme juridique : FCP de droit français
 Directive : FIA
 Classification AMF : Non applicable
 Indice Reference : 100% €STR CAPITALISE (OIS)
 Eligible au PEA : Non
 Devise : EUR
 Affectation des sommes distribuables :
 Capitalisation et/ou Distribution
 Code ISIN : FR0011144088
 Code Bloomberg : CPRRSTI FP
 Durée minimum de placement recommandé :
 supérieure à 5 ans (8 ans conseillés)
 Echelle de risque (selon DICI) :



CHIFFRES CLES (Source : Groupe Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : 1 456,09 (EUR)
 Actif géré : 191,79 (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 : 11:00
 VL d'exécution : J
 Date de valeur souscription / Date de valeur rachat :
 J+1 / J+1
 Minimum 1ère souscription : 1 Part(s)
 Minimum souscription suivante :
 1 millième part(s)/action(s)
 Frais d'entrée (max) / Frais de sortie (max) :
 5,00% / 0,00%
 Frais de gestion annuels (max) : 0,60%
 Commission de surperformance : Non

Tous les détails sont disponibles dans la documentation juridique

STRATEGIE D'INVESTISSEMENT (Source : Groupe Amundi)

Fonds diversifié international, son objectif de gestion est d'obtenir sur 5 ans minimum la performance la plus élevée, avec une volatilité maximale prévisionnelle de 10%. L'exposition actions du portefeuille oscille entre 0% et 80% et sa sensibilité taux est comprise entre 0 et 3. La gestion repose sur la combinaison entre une allocation stratégique à très long terme définie et revue par l'équipe de gestion et un modèle de risque qui définit le poids des actifs risqués en portefeuille.

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 31/12/2021 | 1 mois 30/09/2022 | 3 mois 29/07/2022 | 1 an 29/10/2021 | 3 ans 31/10/2019 | 5 ans 31/10/2017 | Depuis le 22/12/2011 |
|---------------------|----------------------|-------------------|-------------------|-----------------|------------------|------------------|----------------------|
| Portefeuille | -5,93% | 0,37% | -2,14% | -5,71% | 1,11% | 0,64% | 3,52% |
| Indice | -0,26% | 0,06% | 0,08% | -0,36% | - | - | - |
| Ecart | -5,67% | 0,31% | -2,21% | -5,35% | - | - | - |

¹ Les données supérieures à un an sont annualisées.

PERFORMANCES NETTES PAR ANNÉE CIVILE (Source : Fund Admin)

| | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 |
|---------------------|---------------|---------------|--------------|---------------|--------------|
| Portefeuille | 10,48% | -1,71% | 6,41% | -4,94% | 3,61% |
| Indice | - | - | - | - | - |
| Ecart | - | - | - | - | - |

ANALYSE DU RISQUE (Source : Fund Admin)

| | 1 an | 3 ans | 5 ans | Depuis le lancement |
|--|---------------|----------------|----------------|---------------------|
| Volatilité du portefeuille | 5,81% | 6,32% | 5,77% | 5,88% |
| Volatilité de l'indice | 0,06% | - | - | - |
| Ratio de Sharpe du portefeuille | -0,86 | 0,24 | 0,18 | 0,63 |
| Perte maximale du portefeuille | -8,63% | -11,55% | -11,55% | -11,55% |
| Délai du recouvrement portefeuille (en jours) | - | 384 | 384 | 384 |

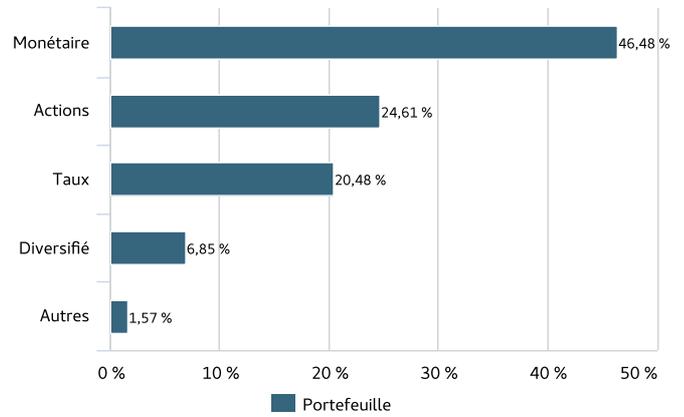
Données annualisées

ANALYSE DU PORTEFEUILLE GLOBAL (Source : Groupe Amundi)

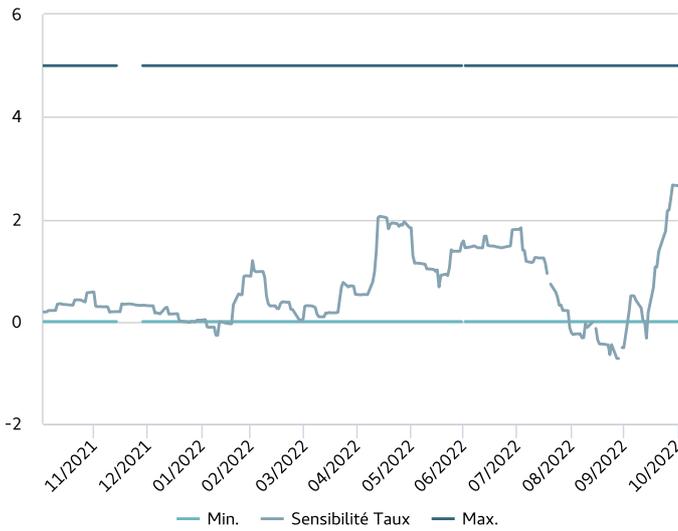
SYNTHESE (Source : Groupe Amundi)

| | Portefeuille |
|--------------------------------------|--------------|
| Exposition Actions | 39,81% |
| Sensibilité Taux | 2,65 |
| Nombre d'émetteurs (hors liquidités) | 16 |
| Notation moyenne | AA+ |

ALLOCATION PAR TYPE DE PRODUITS (Source : Groupe Amundi)

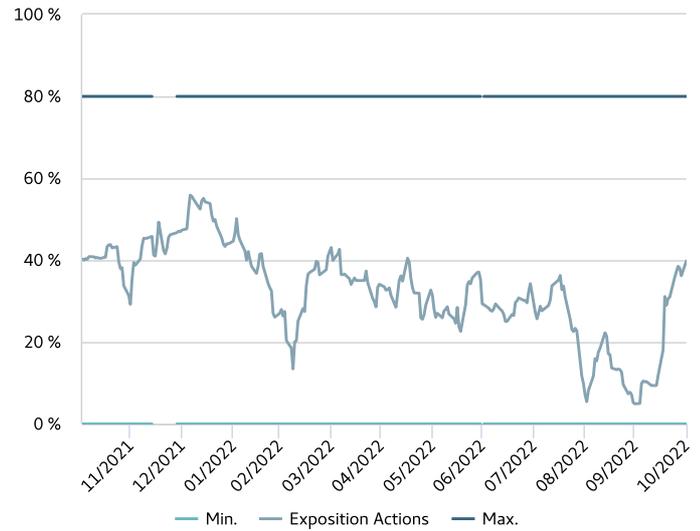


EVOLUTION DE LA SENSIBILITE TAUX - 1 AN (source : Amundi Groupe)



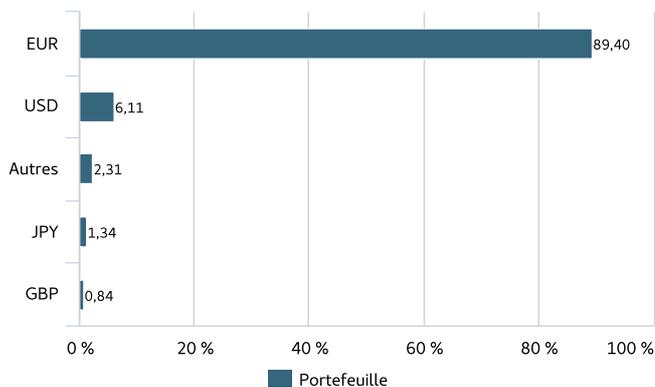
En points de sensibilité – avec prise en compte des produits dérivés.

EVOLUTION DE L'EXPOSITION ACTIONS - 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)

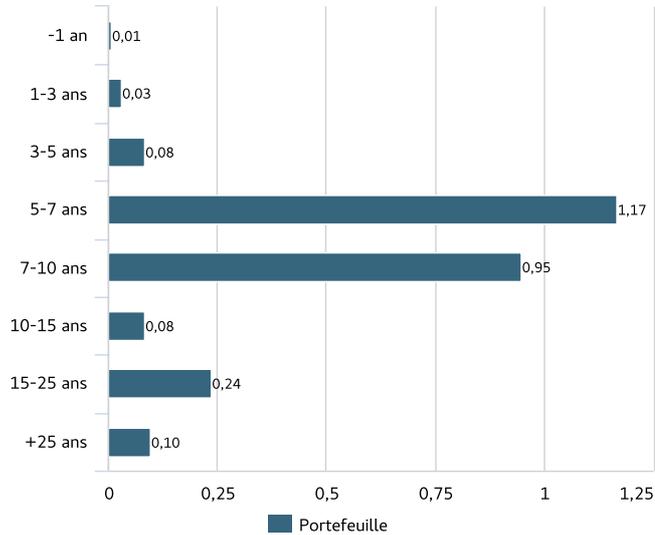
| | Secteur | Poids (PTF) |
|--|-------------------------------|-------------|
| CPR MONETAIRE ISR -I- | Produits monétaires | 19,35% |
| CPR CASH - P (C) | Produits monétaires | 19,35% |
| X MSCI USA ESG ETF(GER) | Actions USA | 11,93% |
| CPR EUROLAND ESG -IC- | Actions Euro | 6,33% |
| LYX CORE US TREASURIES 7-10Y ETF(GER) | Obligations USA | 5,84% |
| CPR OBLIG 12 MOIS - I C | Performance Absolue Crédit | 5,35% |
| AMUNDI INDEX US CORP SRI - UCITS ETF - H | Obligations Crédit USA | 5,13% |
| CPR EURO GOV ISR - I | Obligations | 4,33% |
| A.S.F. DIVRSIF SHORT-TERM BD-I | Obligations | 3,12% |
| X MSCI JAPAN ESG ETF(FRA) | Actions Japon | 2,99% |

Hors produits dérivés

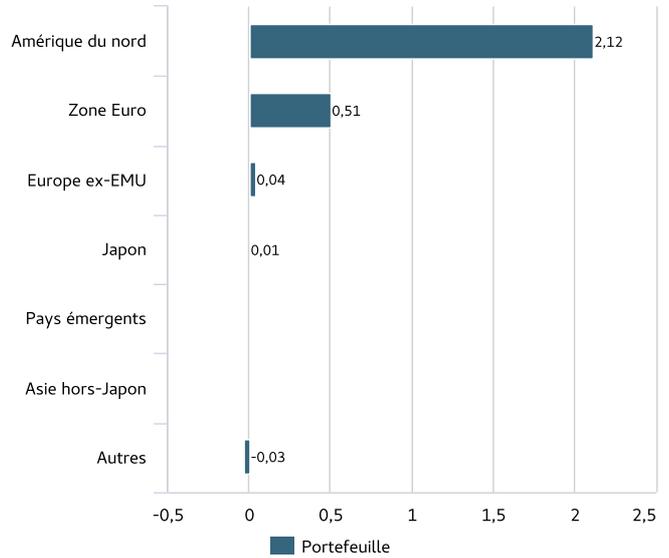
ANALYSE DE LA SENSIBILITE TAUX (Source : Groupe Amundi)

Sensibilité Taux 2,65

RÉPARTITION PAR MATURITÉS (Source : Groupe Amundi) *



Répartition géographique (Source : Groupe Amundi)

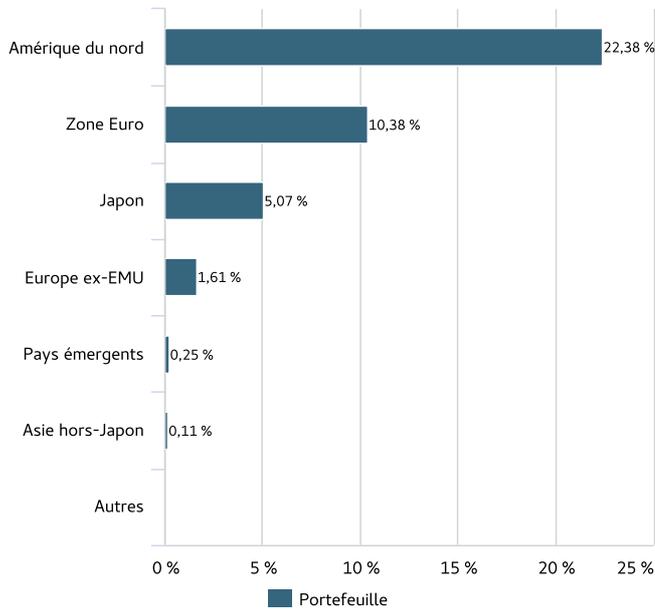


* En points de sensibilité – avec prise en compte des produits dérivés.

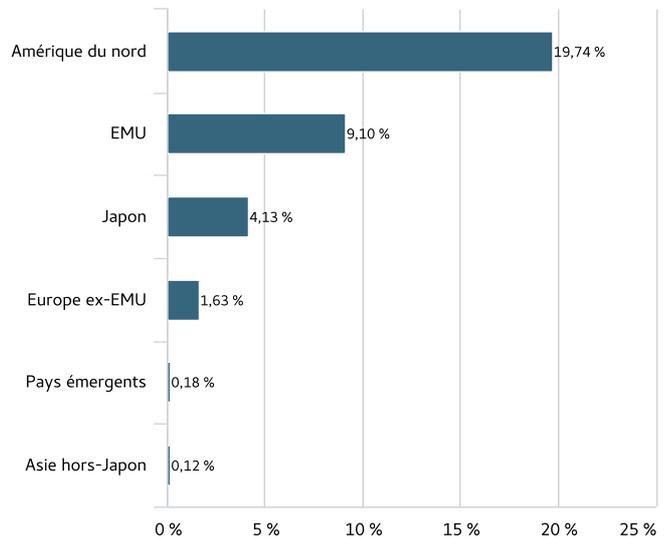
ANALYSE DE L'EXPOSITION ACTIONS (Source : Groupe Amundi)

Exposition Actions 39,81%

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.

Equipe de gestion



Malik Haddouk

Responsable de l'équipe Multi-Asset,



Cyrille Geneslay

Gérant de portefeuille



Samir Saadi

Gérant de portefeuille

COMMENTAIRE DE GESTION

Après un mois de septembre catastrophique, les marchés actions, portés par une économie toujours aussi résiliente et d'étonnantes publications de résultats, les marchés donc ont rebondi fortement sur le mois d'octobre.

Et ce en dépit de chiffres d'inflation qui n'en finissent pas de progresser. Ces chiffres sont néanmoins à prendre avec précaution, comme nous l'explique Bastien Drut, en raison d'un effet retard, un lag, dû à l'immobilier.

Donc fondamentalement : peu de changement ! Nous maintenons deux scénarios d'égale valeur auxquels nous avons intégré le temps passé qui nous rapproche inéluctablement du point d'inflexion de la politique monétaire de la réserve fédérale appelé : « pivot de la fed ».

Dans notre premier scénario nous sommes proche de ce point pivot. Le durcissement monétaire déjà engagé et les effets de base permettent d'envisager une stabilisation de l'inflation en Zone Euro et une décrue aux Etats-Unis dans un contexte économique apaisé. Dans ce scénarios les taux longs baissent et les actions compensent, en partie, la forte baisse qu'elles ont subi depuis le début de l'année.

Notre second scénario anticipe une persistance des craintes d'inflation. La stabilité des prix demeure LA priorité des banquiers centraux qui ne voient pas encore d'inflexion suffisante de l'inflation... Les marchés anticipent dès lors la poursuite du cycle de resserrement au détriment de la croissance et donc voient se profiler une récession profonde. Dans ce scénario, la hausse des taux courts est violente et les actions s'effondrent.

Sur le portefeuilles, nous avons été particulièrement actif sur le mois. Souvenez-vous, nous avions terminé septembre avec 5% d'exposition aux actions, principalement via des positions optionnelles qui permettaient de dynamiser le portefeuille en cas de rebond marqué des marchés. EH bien nous avons renforcé ces positions en début de mois, position qui ont parfaitement joué leur rôle pendant la phase de rebond. Nous avons de plus accompagné le rebond des marchés en remontant nettement notre exposition aux actions passant à plus de 40% en fin de mois. Nous avons privilégié les actions américaines qui nous semble les plus à même de profiter de cette hausse.

Sur les taux maintenant nous avons pris des bénéfices sur les positions vendeuses que nous avions sur les maturités courtes tant américaines qu'européenne. La sensibilité est ainsi remontée à plus de 3. Le but de cette stratégie est de bénéficier du portage obligataire qui redevient attractif !

Enfin nous avons maintenu nos actifs de diversification tant sur les point mort d'inflation que sur les matières premières ainsi que nos expositions sur le dollar.

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.**