

CARACTERISTIQUES (Source : Groupe Amundi)

Date création : 16/10/2020
Classification AMF : -
Indice Référence : 100% MSCI WORLD
Devise : EUR
Eligible au PEA : Non
Affectation des sommes distribuables :
 C : Capitalisation
Code ISIN : LU1989767253
Durée minimum de placement recommandé : 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 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) : 117,94 (EUR)
Actif géré : 576,98 (millions EUR)
Derniers coupons versés : -

ACTEURS (Source : Groupe Amundi)

Société de gestion : CPR ASSET MANAGEMENT

MODALITES DE FONCTIONNEMENT (Source : Groupe Amundi)

Fréquence de valorisation : Quotidienne
Minimum 1ère souscription :
 1 dix-millième part(s)/action(s)
Minimum souscription suivante :
 1 dix-millième part(s)/action(s)
Frais d'entrée (max) : 5,00%
Frais de sortie (max) : 0,00%
Frais de gestion et autres coûts administratifs ou d'exploitation :
 2,00%
Commission de surperformance : Oui

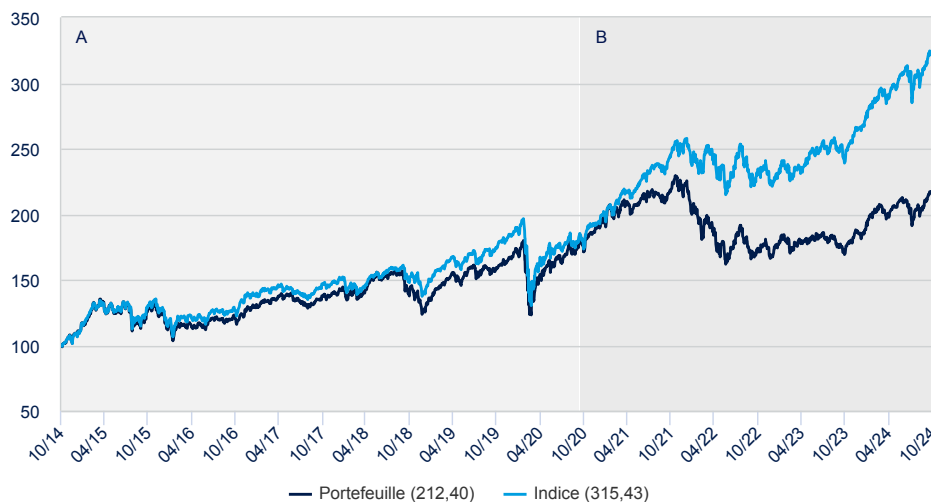
Tous les détails sont disponibles dans la documentation juridique

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 : Simulation basée sur la performance depuis la création jusqu'au 15 oct. 2020 de AF - CPR Global Lifestyles - AE (C) absorbée par CPR Invest - Global Lifestyles - A EUR - Acc le 16 oct. 2020. CPR Invest - Global Lifestyles - A EUR - Acc a adopté une structure de frais avec le même total de frais courants que ceux de AF - CPR Global Lifestyles - AE (C) estimé à la date de fusion du 16 octobre 2020.

B : Performance du Compartiment CPR Invest - Global Lifestyles - A EUR - Acc depuis la date de son lancement

PERFORMANCES NETTES PAR PERIODE GLISSANTE (Source : Fund Admin) ¹

Depuis le	1 an 31/10/2023	3 ans 29/10/2021	5 ans 31/10/2019	Depuis le 08/12/2006
Portefeuille	23,51%	-0,92%	6,04%	7,69%
Indice	30,15%	8,65%	12,62%	10,51%
Ecart	-6,64%	-9,57%	-6,58%	-2,82%

¹ Données annualisées

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

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Portefeuille	10,79%	-24,58%	15,99%	15,58%	29,96%	-7,63%	9,28%	1,22%	14,52%	16,50%
Indice	19,60%	-12,78%	31,07%	6,33%	30,02%	-4,11%	8,03%	6,23%	17,50%	18,36%
Ecart	-8,81%	-11,80%	-15,08%	9,25%	-0,06%	-3,53%	1,24%	-5,01%	-2,98%	-1,85%

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.

VOLATILITE (Source : Fund Admin)

	1 an	3 ans	5 ans	Depuis le lancement
Volatilité du portefeuille	10,47%	14,26%	17,21%	17,78%
Volatilité de l'indice	9,44%	13,22%	16,59%	-

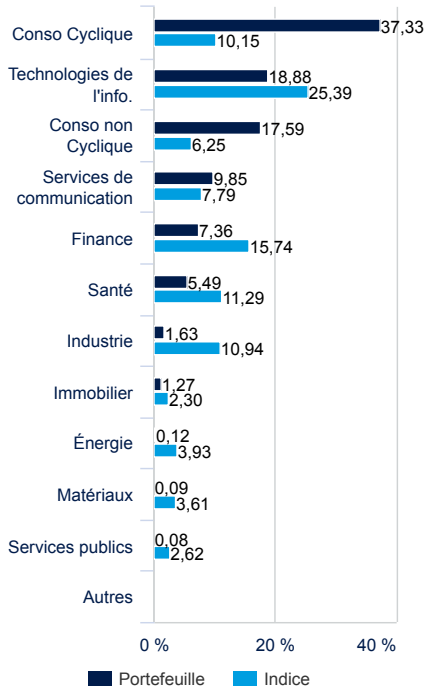
La volatilité est un indicateur statistique qui mesure l'amplitude des variations d'un actif autour de sa moyenne. Les données sont annualisées.

Avant toute souscription, veuillez vous référer au Document d'Informations Clés (DIC)

COMPOSITION DU PORTEFEUILLE (Source : Groupe Amundi)

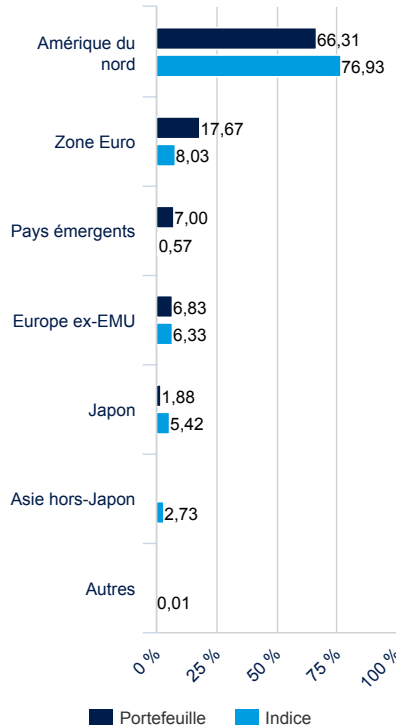
REPARTITION SECTORIELLE

(Source : Groupe Amundi) *



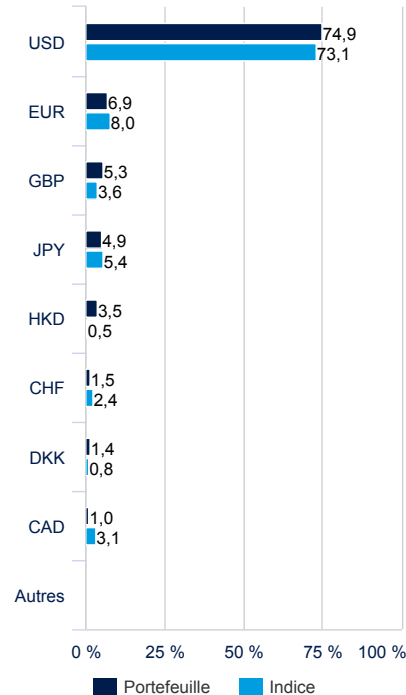
RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE

(Source : Groupe Amundi)



EXPOSITION PAR DEVISE

(Source : Groupe Amundi) **



* En pourcentage de l'actif

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

RATIOS D'ANALYSE

(Source : Groupe Amundi)

	Portefeuille	Indice
Capitalisation boursière moyenne » (Mds €)	651,06	695,96
% Moyenne + Petite capitalisation	26,06	25,09
% Grande capitalisation	73,94	74,91
PER annuel anticipé	21,03	19,15
Prix sur actif net	5,15	3,41
Prix sur cashflow	16,37	15,54
Taux de rendement (en %)	1,27	1,77
Croissance BPA annualisé (n/n+2) (en %)	14,81	18,87
Croissance CA annualisé (n/n+2) (en %)	9,32	8,81

Nombre d'émetteurs (hors liquidités)	67
Liquidités en % de l'actif	3,11%

PRINCIPALES LIGNES EN PORTEFEUILLE

(Source : Groupe Amundi) *

	Secteur	Poids (PTF)	Ecart / Indice
NVIDIA CORP	Technologies de l'info.	5,49%	0,57%
MICROSOFT CORP	Technologies de l'info.	5,08%	0,69%
APPLE INC	Technologies de l'info.	4,17%	-0,64%
WALMART INC	Conso non Cyclique	3,52%	3,01%
LOWE S COS INC	Conso Cyclique	3,20%	2,98%
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	Conso Cyclique	2,79%	2,70%
ALPHABET INC CL A	Services de communication	2,60%	1,13%
FERRARI NV MILAN	Conso Cyclique	2,54%	2,46%
MASTERCARD INC-CL A	Finance	2,47%	1,85%
PROSUS NV	Conso Cyclique	2,42%	2,33%

* Hors OPC

COMMENTAIRE DE GESTION

En octobre, le fonds a légèrement surperformé son indice de référence.

La dimension loisirs et divertissements a apporté la plus forte contribution positive à la performance grâce à la poursuite de la forte demande pour les voyages et un prix du pétrole relativement bas. Les titres suivants en portefeuille en ont largement bénéficié : Booking (+14% en euro), Royal Caribbean (+20%) et Delta Airlines (+16%).

La dimension digitale a contribué également positivement à la performance relative grâce à Netflix (+7%, qui séduit toujours plus d'abonnés grâce à ses contenus enrichis avec du sport et son offre avec de la publicité qui augmente sa profitabilité déjà à 30%). Spotify (+10%), le leader du streaming musical ouvre une nouvelle histoire de croissance depuis qu'il est devenu profitable cette année.

En revanche, la dimension premium constitue le plus gros détracteur négatif de la performance relative : le secteur du luxe a publié des résultats en dessous des attentes avec par exemple au troisième trimestre des ventes en baisse de 5% pour la mode et maroquinerie de LVMH (-12%) impactée par la poursuite du ralentissement de la consommation de la clientèle chinoise. Le secteur des cosmétiques représenté par l'Oréal (-14%) a également souffert de ce contexte difficile.

La dimension vie essentielle, elle, a contribué légèrement négativement à la performance relative du fait de la sous performance du secteur et des baisses plus spécifiques suite aux résultats de Coca Cola (-7%, les pressions macroéconomiques internationales ont contribué à la baisse des volumes et un impact négatif des devises), et de AB Inbev (-10% sur des volumes au troisième trimestre en baisse)

Mouvements

Nous avons pris des profits sur Coca-Cola et Unilever après leur surperformance pour renforcer la partie Loisirs avec Royal Caribbean et Delta Airlines.

Perspectives

Le résultat des élections présidentielles aux Etats-Unis en cas de victoire de Trump avec le contrôle du sénat et de la chambre des représentants, serait un scénario à court terme positif pour les marchés américains (baisse des impôts pour les individus et les sociétés, dérégulation favorisant les fusions/acquisitions)... Mais au-delà de cette phase positive, une politique de réduction de l'immigration et une hausse des droits de douane pourrait signifier un retour de l'inflation, et donc une hausse des taux longs, impactant négativement les marchés actions.

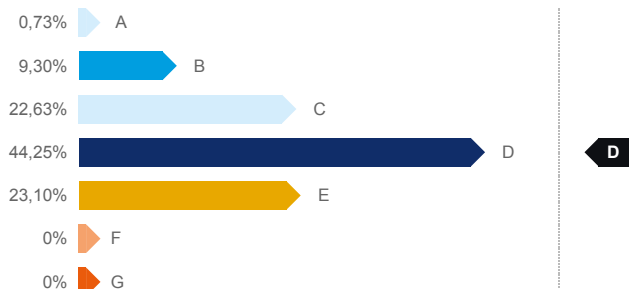
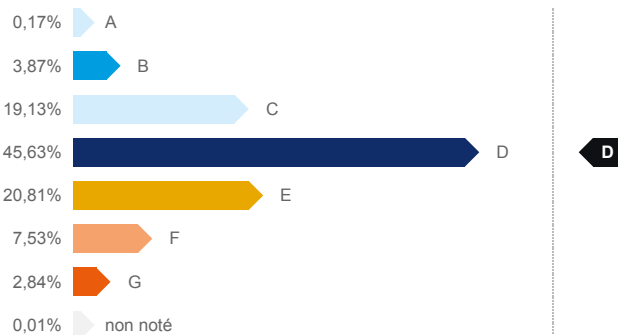
Au sein de notre thématique autour de la consommation, la hausse des droits de douane (60% pour les produits venant de Chine et 10% pour les autres régions) constitue le sujet le plus important avec l'impact le plus négatif pour les marques de sport et d'habillement et les biens d'équipement, segments très peu représentés dans le fonds alors que toute la partie service/expériences, un gros poids dans le fonds, devrait poursuivre leur surperformance.

A noter que la Chine étant bien plus pénalisée que l'Europe par une hausse des droits de douane, elle pourrait lancer un plan de soutien massif davantage dirigé vers la consommation qui sera bien perçue pour le secteur du luxe

Dans ce contexte, nous conservons une approche duale avec une partie cyclique en privilégiant particulièrement les loisirs et divertissements (hôtels, croisières, plateformes de contenus...), le luxe et une partie plus défensive à travers la dimension vie quotidienne (dont la distribution alimentaire..) qui surperformerait dans un marché plus difficile alimenté par un retour de l'inflation.

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	D	D
Social	D	D
Gouvernance	D	D
Note Globale	D	D

Couverture de l'analyse ESG

Nombre d'émetteurs	70
% 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, Etats 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 moins bons.