CPR INVEST - EUROPEAN STRATEGIC AUTONOMY - A EUR - ACC

LU2570611322

ACTIONS 31/10/2026

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 : LU2570611322
Code Bloomberg : CPEUSTA LX
Durée minimum de placement recommandé : 5 ans

Indicateur de risque *(Source : Fund Admin)*

1 2 3 **4** 5 6 7

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) : 144,82 (EUR)
Actif géré : 1 083,51 (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'éxécution : 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 : 1,96%
Commission de surperformance : Oui

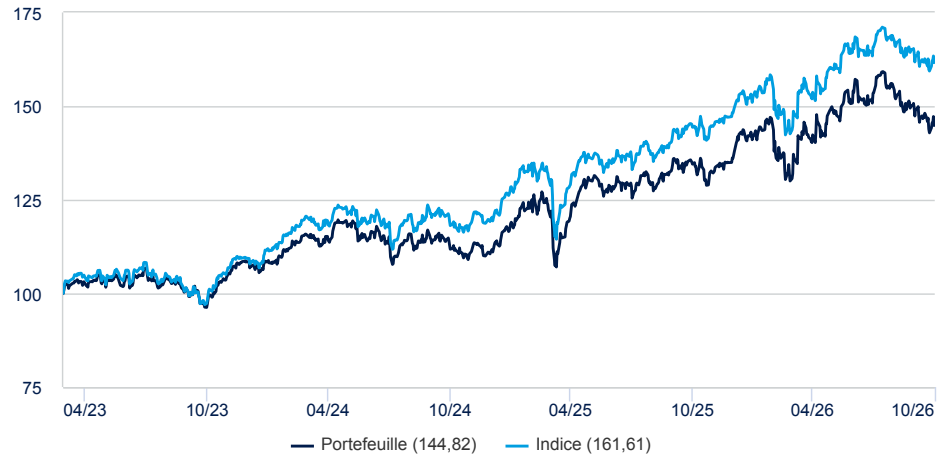
Tous les détails sont disponibles dans la documentation juridique

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)* [1]

Depuis le	Depuis le 31/12/2025	1 mois 30/09/2026	3 mois 31/07/2026	1 an 31/10/2025	3 ans 31/10/2023	5 ans -	Depuis le 28/03/2023
Portefeuille	6,41%	-3,13%	-5,71%	7,67%	14,24%	-	10,85%
Indice	9,06%	-1,58%	-2,57%	11,96%	18,06%	-	14,29%
Ecart	-2,65%	-1,55%	-3,14%	-4,29%	-3,82%	-	-3,43%

[1] Les données supérieures à un an sont annualisées.

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

	2025	2024	2023	2022	2021
Portefeuille	22,51%	2,40%	-	-	-
Indice	23,70%	9,49%	-	-	-
Ecart	-1,19%	-7,09%	-	-	-

[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	15,05%	13,24%	-	13,07%
Volatilité de l'indice	12,30%	11,98%	-	12,14%
Ratio d'information	-0,79	-1,01	-	-0,89
Tracking Error ex-post du portefeuille	4,50%	3,53%	-	3,43%

* Données annualisées

Ce document est destiné à être remis exclusivement aux investisseurs « professionnels ».
CPR Asset Management, Société anonyme au capital de 61 461 945 €, 399 392 141 RCS Paris - SGP agréée par AMF n° GP01-056.
91-93, Boulevard Pasteur 75015 Paris - France - 01 53 15 70 00

www.cpram.com

CPR INVEST - EUROPEAN STRATEGIC AUTONOMY - A EUR - ACC

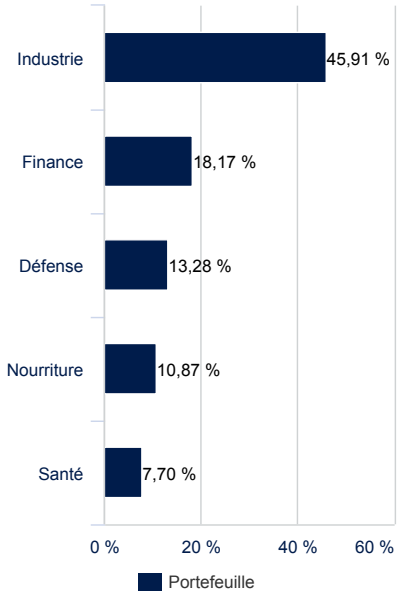
ACTIONS

31/10/2026

COMPOSITION DU PORTEFEUILLE *(Source : Groupe Amundi)*

REPARTITION SECTORIELLE

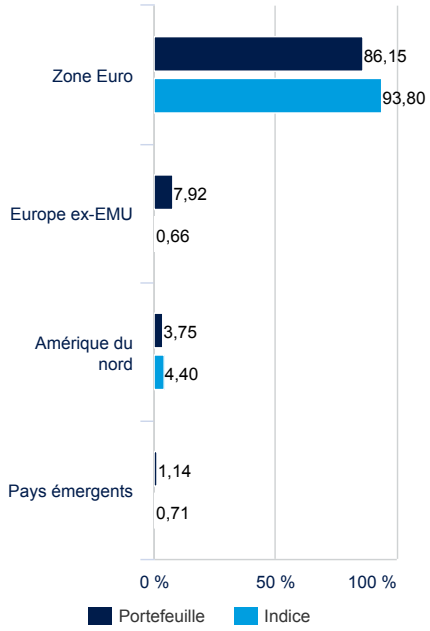
*(Source : Groupe Amundi) **



* En pourcentage de l'actif

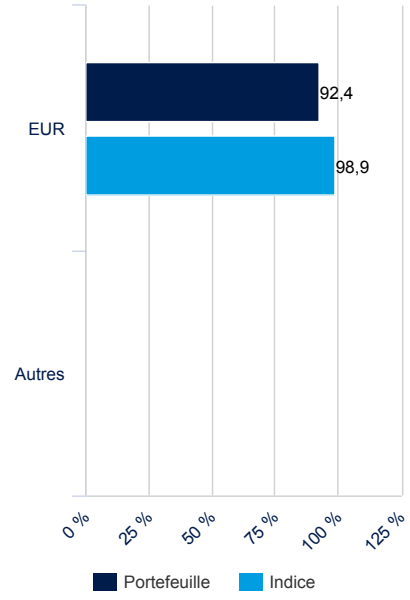
RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE

(Source : Groupe Amundi)



EXPOSITION PAR DEVISE

*(Source : Groupe Amundi) **



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

RATIOS D'ANALYSE

(Source : Groupe Amundi)

	Portefeuille	Indice
Capitalisation boursière moyenne » (Mds €)	118,10	135,78
% Moyenne + Petite capitalisation	36,14	25,42
% Grande capitalisation	63,86	74,58
PER annuel anticipé	14,41	13,94
Prix sur actif net	2,21	2,15
Prix sur cashflow	10,39	10,70
Taux de rendement (en %)	2,76	3,01
Croissance BPA annualisé (n/n+2) (en %)	15,88	14,26
Croissance CA annualisé (n/n+2) (en %)	16,77	9,55

Nombre d'émetteurs (hors liquidités)	**55**
Liquidités en % de l'actif	**1,81%**

PRINCIPALES LIGNES EN PORTEFEUILLE

*(Source : Groupe Amundi) **

	Secteur	Poids (PTF)	Ecart / Indice
ASML HOLDING NV	Technologies de l'info.	7,91%	-1,04%
SIEMENS AG-REG	Industrie	3,29%	0,25%
BANCO SANTANDER SA MADRID	Finance	3,25%	0,95%
AIRBUS SE PARIS	Industrie	2,91%	1,12%
SAP SE / XETRA	Technologies de l'info.	2,83%	-0,42%
ALLIANZ SE-REG	Finance	2,67%	0,11%
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	Industrie	2,67%	2,21%
SAFRAN SA	Industrie	2,50%	1,03%
COMMERZBANK AG	Finance	2,45%	2,10%
SCHNEIDER ELECT SE	Industrie	2,43%	0,34%

* Hors OPC

Ce document est destiné à être remis exclusivement aux investisseurs « professionnels ».
CPR Asset Management, Société anonyme au capital de 61 461 945 €, 399 392 141 RCS Paris - SGP agréée par AMF n° GP01-056.
91-93, Boulevard Pasteur 75015 Paris - France - 01 53 15 70 00

www.cpram.com

CPR INVEST - EUROPEAN STRATEGIC AUTONOMY - A EUR - ACC

ACTIONS

31/10/2026

EQUIPE DE GESTION



Damien Mariette

Gérant de portefeuille



Eric Labbé

Gérant de portefeuille

COMMENTAIRE DE GESTION

Sur le mois d'octobre, le fonds a enregistré une performance de -3,13 %, contre -1,58 % pour l'indice MSCI EMU Net Total Return. Sur l'année, le fonds progresse de 6,41 %, contre 9,06 % pour son indice de référence.

La rentrée a été particulièrement riche, à la fois d'un point de vue géopolitique avec la persistance de l'impasse entre les États-Unis et l'Iran. Le président Trump a publiquement laissé entendre que l'heure de la décision approchait, hésitant entre la conclusion d'un accord ou la reprise des opérations militaires contre Téhéran. Le prix du baril a continué sa trajectoire haussière entamée en juin, avec une hausse sur le mois de 13.6 %. Le future Brent se traite désormais sur des niveaux de 100$ jusqu'à mai prochain. L'inflation reste donc soutenue ; en Europe, elle a été de 3,8 %, sous l'effet du prix de l'énergie. Dans ce contexte, le pouvoir d'achat se dégrade et des manifestations se sont multipliées en Europe et en France en particulier. A cela se sont ajoutées des inquiétudes liées au financement de l'IA. Le catalyseur a été la flambée du CDS de Coreweave. Le risque de constitution d'une bulle de crédit dans les Neocloud a eu un effet de contagion sur toute la sphère de la technologie. La dépendance aux capex et au marché du crédit pour les financer inquiète.

Dans ce contexte, les valeurs liées à l'électrification ont été fortement pénalisées à la fois au sein de la technologie (ASML, ASMI et Infineon en recul respectivement de 11,41 %, de 17,82 % et de 15,03 %) et au sein des industrielles (Siemens Energy, Legrand, Prysmian en baisse de 11 %, de 10,97 % et de 7,49 %). Le secteur de la défense a légèrement rebondi mais les motoristes ont particulièrement souffert des tensions sur le prix du pétrole ; ainsi, Safran et Roll-Royce reculent de 17,55 % et de 12,99 %. Le secteur de la santé, comme le mois précédent a été un détracteur, avec des reculs significatifs d'Abivax et d'Ottobock, respectivement de -9,97 % et de -9,32 %.
Les ingrédients ont progressé sur le mois à la suite de bonnes publications ; DSM et Novonesis progressent de 9,4 % et 10,16 %.

En ce qui concerne les mouvements de portefeuille, nous avons légèrement renforcé Safran après sa publication. Nous avons initié une position en EssilorLuxottica en cédant nos Carrefour.

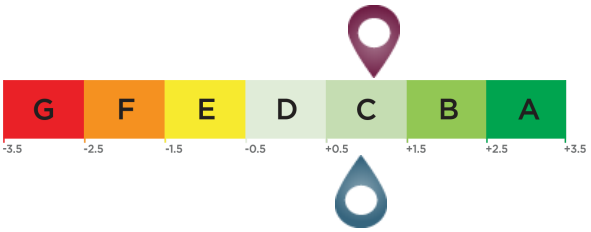
CPR INVEST - EUROPEAN STRATEGIC AUTONOMY - A EUR - ACC

ACTIONS 31/10/2026

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: 1,08

Score de l'univers d'investissement ESG[1]: 0,92

Couverture ESG (source: Amundi) *

	Portefeuille	Univers d'investissement ESG
Pourcentage avec une notation ESG Amundi[2]	100,00%	99,98%
Pourcentage pouvant bénéficier d'une notation ESG[3]	99,25%	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'Amundi[4], 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 globle) 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 Sustainalytics 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.