

EIGENSCHAFTEN (Quelle: Amundi-Gruppe)

Auflegungsdatum : 01/07/2024
Rechtsform : OGAW nach luxemburgischem Recht
Richtlinie : UCITS IV
AMF-Klassifizierung : -
Index Referenz : 100% STOXX GLOBAL 1800
Beihilfefähig für PEA : Nein
Währungen : EUR
Ertragsverwendung : Thesaurierend
ISIN-Code : LU2811100630
Bloomberg-Code : -
Anlagehorizont : 5 Jahre

Risiko-indikator (Quelle: Fund Admin)



Niedrigeres Risiko

Höheres Risiko

⚠ Der Risiko-Indikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt für 5 Jahre lang halten.
Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubehalten.

KENNZAHLEN (Quelle: Amundi-Gruppe)

Nettoinventarwert (NAV) : 93,71 (EUR)
Fondsvolumen : 3,45 (Millionen EUR)
Letzte Ausschüttung : -

SCHLÜSSELAGENTEN (Quelle: Amundi-Gruppe)

Fondsmanagement : CPR ASSET MANAGEMENT
Depotbank / Administrator :
CACEIS Bank, Luxembourg Branch / CACEIS Fund Administration Luxembourg

FUNKTIONSWEISE (Quelle: Amundi-Gruppe)

Häufigkeit der Berechnung des Nettoinventarwerts :
Täglich
Zeitlimit für Auftragserteilung : 11:00
NAV Ausführung : T
Wertstellungstag Subskription / Wertstellungstag Kauf :
T+2 / T+2
Erstzeichnungsbetrag :
1 zehn-Tausendstel Teil (s) /Akte (n)
Betrag für spätere Zeichnungen :
1 zehn-Tausendstel Teil (s) /Akte (n)
Ausgabeaufschlag (max) / Rücknahmeabschlag :
5,00% / 0,00%
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten :
1,94%
Erfolgsabhängige Gebühr : Nein

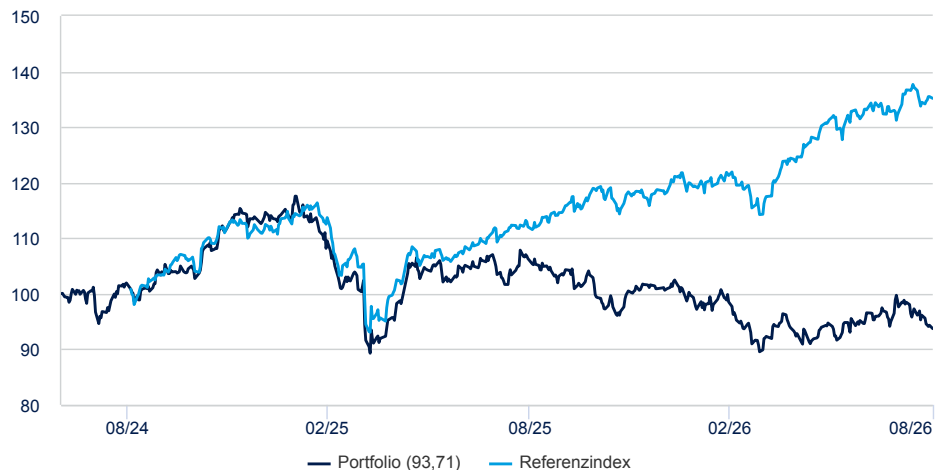
Alle Details finden Sie im Prospect.

ANLAGESTRATEGIE (Quelle: Amundi-Gruppe)

Der Feeder-Teilfonds verfolgt dasselbe Anlageziel wie der Master-Fonds. Das Anlageziel des Master-Fonds besteht darin, an den Aufwärts- und Abwärtsbewegungen der globalen Aktienmärkte zu partizipieren, indem mindestens 50 % des Nettovermögens des Master-Fonds in Aktien von Unternehmen investiert werden, deren Aktivitäten im Bereich Sport und Wohlbefinden angesiedelt sind, wobei ESG-Kriterien in den Prozess der Auswahl und Analyse der Wertpapiere im Portfolio integriert werden.

ANALYSE DER PERFORMANCE (Quelle: Fund Admin)

ENTWICKLUNG DE NETTOINVENTARWERT DER BASIS 100 (Quelle: Fund Admin)



NETTO-PERFORMANCE VON ROLLIERENDEN ZEITRAUM (Quelle: Fund Admin) ¹

seit dem	seit dem 31/12/2025	1 Monat 31/07/2026	3 Monate 29/05/2026	1 Jahr 29/08/2025	3 Jahre -	5 Jahre -	seit dem 02/07/2024
Portfolio ohne Ausgabeaufschlag	-6,87%	-4,01%	-0,90%	-11,86%	-	-	-2,96%
Referenzindex	14,59%	1,86%	2,95%	20,64%	-	-	14,19%
Abweichung	-21,46%	-5,86%	-3,85%	-32,50%	-	-	-17,15%

¹ Die Daten von über einem Jahr sind annualisiert

NETTO-PERFORMANCE KALENDERJAHR (Quelle: Fund Admin) ²

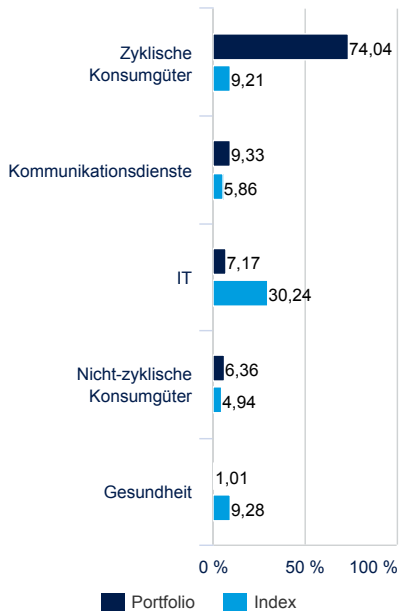
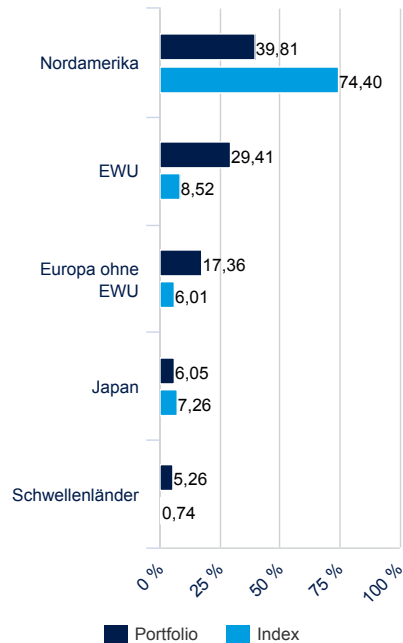
	2025	2024	2023	2022	2021
Portfolio ohne Ausgabeaufschlag	-10,85%	-	-	-	-
Referenzindex	6,38%	-	-	-	-
Abweichung	-17,23%	-	-	-	-

² Bisherige Wertentwicklung lassen keine Rückschlüsse auf künftige Entwicklungen zu.

RISIKOANALYSE (Quelle: Fund Admin) *

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflegung *
Portfolio Volatilität	14,87%	-	-	15,69%
Referenzindex Volatilität	9,84%	-	-	12,84%
Information Ratio	-2,21	-	-	-1,43
Tracking Error ex-post	14,42%	-	-	11,94%

* Annualisierte Daten

Portfoliozusammensetzung (Quelle: Amundi-Gruppe)**AUFTEILUNG NACH BRANCHEN** (Quelle: Amundi-Gruppe) ***GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG** (Quelle: Amundi-Gruppe)

* In Prozent der Aktiva

WICHTIGSTE PORTFOLIOPOSITIONEN

(Quelle: Amundi-Gruppe) *

Sektor	Anteil	Abweichung / Index
--------	--------	--------------------

* ohne OGAW

Gesamtzahl Emittenten ohne Bargeld Liquiditäten	1 2,09%
---	------------

CPR Commentaire de gestionKommentar zur Verwaltung

Der August war geprägt von erhöhter Volatilität und heftigen sektoralen Rotationen, ausgelöst durch eine Gegenreaktion auf den übermäßigen Pessimismus des Vormonats, eine beispiellose und außergewöhnliche Ergebnissaison in den USA, aber auch in Europa und Japan, verbunden mit einer weiterhin belastenden Geopolitik und schließlich einem zum Jahresende restriktiveren geldpolitischen Umfeld im Zusammenhang mit anhaltender Inflation. Das Quartalsergebnis der Diva NVIDIA, das den Reigen der Veröffentlichungen jenseits des Atlantiks abschloss, bestätigte neben seiner weiterhin außergewöhnlichen Qualität die ungebrochene und anhaltende Sichtbarkeit der Nachfrage nach KI-Ausrüstung für die kommenden Quartale, trotz eines durch die Verfügbarkeit von Speicherchips eingeschränkten Umfelds, was mit der weiterhin zurückhaltenden Anlegerstimmung hinsichtlich der Nachhaltigkeit eines solchen Booms kollidiert.

In diesem Kontext stiegen im Monatsverlauf in Lokalwährungen Gold um 9 %, Bitcoin um 25 %, Brent um 6 %, Japan und Nasdaq um 4 %, S&P 500 um 3 %, Europa um 0,5 % und China fiel um 1 %.

Der Fonds profitierte von seiner Exposition gegenüber SATS, HARVIA, FERRARI und wurde durch seine Investitionen in ON HOLDING, DICK'S SPORTING und AMER belastet. Generell führt die Untergewichtung im Tech-Sektor zu einer Underperformance des Fonds, verstärkt durch die strukturelle Präsenz im weiterhin schwächelnden Bereich des diskretionären Verbrauchs.

Fokus Wert: SHIMANO

Shimano, ein hundertjähriges japanisches Unternehmen mit unternehmerischer Tradition seit seiner Gründung (6. Generation), ist der weltweit führende Anbieter von Fahrradschaltungen und -bremsen mit etwa 70 % des Premium-Marktes. Das Fahrradgeschäft macht drei Viertel der Einnahmen aus, der Rest entfällt auf das Angeln, wo das Unternehmen eine führende Position bei Angelrollen innehat. Die Stärke des Modells liegt in einem schwer reproduzierbaren metallurgischen Know-how und in richtungsweisenden Marken, allen voran DURA-ACE und Di2.

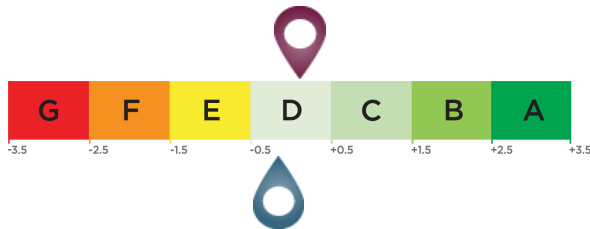
Die letzte Veröffentlichung bestätigte das Ende des Lagerabbaus nach Covid im Fahrradbereich, die Verkäufe der Gruppe stiegen um 4 %, getragen von einem Anstieg beim Angeln um 17,4 %. Der den Anteilseignern zurechenbare Nettogewinn der Gruppe erreichte 27,95 Mrd. JPY, mehr als das Sechsfache auf einer sehr niedrigen Basis von 2025 und unterstützt durch den Wechselkurs. Darüber hinaus hat die Gruppe im vergangenen Monat ihre Fahrraddivision auf ein digitales Industriemodell umgestellt und in diesem Monat eine Preiserhöhung zur Deckung von Material- und Frachtkosten durchgesetzt.

Die Aussichten sind gut ausgerichtet. Die Normalisierung der Lagerbestände bei den Montagebetrieben sollte zu organischem Wachstum im Fahrradbereich führen, mit unmittelbarem Effekt auf die Auslastungsrate der Werke. Q'AUTO und die Verbreitung von Di2 eröffnen einen Erneuerungszyklus im Premiumsegment und erhöhen den Wertanteil pro Fahrrad, also den Mix. Der Preiseffekt wird ab dem zweiten Halbjahr 2026 sichtbar, China und Südostasien bieten einen mehrjährigen Wachstumstreiber, und eine hohe Netto-Cash-Position finanziert Investitionen und Rückkäufe ohne Verwässerung. Der Konsens erwartet eine Erholung der operativen Margen ab 2027, über 11 %.

Es bleiben einige zu beobachtende Risiken, ohne zwingenden Charakter: Bosch bleibt ein ernstzunehmender Konkurrent bei E-Bike-Antrieben, genau dort, wo der Wertanteil steigt; die Input- und Frachtkosten hängen von den Spannungen im Nahen Osten ab; der Wechselkurseffekt wirkt sich umgekehrt aus, wenn der Yen sich stärkt; und mit etwa dem 27-fachen der Ergebnisse 2027 wird die Bewertung wieder normativ, auch wenn das Multiple bereinigt um die Barmittel (28 % der Marktkapitalisierung) weniger angespannt ist.

ESG Durchschnittsrating (Quelle : Amundi)

Rating für Umwelt, Soziales und Governance.

ESG-Anlageuniversum: 100% STOXX GLOBAL 1800

Bewertung des Anlageportfolios: 0,10

 Bewertung des ESG-Anlageuniversums¹: -0,18
ESG-Wörterbuch**ESG-Kriterien**

Es handelt sich um nicht-finanzielle Kriterien, die zur Bewertung der Praktiken von Unternehmen, Staaten oder Körperschaften in den Bereichen Umwelt, soziales Engagement und Unternehmensführung eingesetzt werden:

"E" für die Umwelt (Energie- und Gasverbrauch, Wasser- und Abfallwirtschaft usw.)
 "S" für Soziales / Gesellschaft (Achtung der Menschenrechte, Gesundheit und Sicherheit am Arbeitsplatz usw.)
 "G" für Governance (Unabhängigkeit des Verwaltungsrats, Achtung der Aktionärsrechte usw.)

ESG Rating

ESG-Rating des Emittenten: : Jeder Emittent wird anhand von ESG-Kriterien bewertet und erhält einen quantitativen Score, der auf dem Branchendurchschnitt basiert. Aus dem Score wird ein Rating auf einer Skala von A bis G abgeleitet, wobei A dem besten und G dem schlechtesten Rating entspricht. Die Methodik von Amundi ermöglicht eine umfassende, standardisierte und systematische Analyse von Emittenten über alle Anlageregionen und Anlageklassen (Aktien, Anleihen, etc.) hinweg.

ESG-Rating des Anlageuniversums und des Portfolios: Das Portfolio und das Anlageuniversum erhalten einen ESG-Score und ein ESG-Rating (von A bis G). Der ESG-Score ist der gewichtete Durchschnitt der Scores der Emittenten, berechnet anhand ihrer relativen Gewichtung im Anlageuniversum bzw. im Portfolio, unter Ausschluss von liquiden Mitteln und Emittenten ohne Rating.

ESG-Mainstreaming bei Amundi

Amundi-Portfolios, die standardmäßig ESG-Kriterien berücksichtigen, halten nicht nur die Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren⁴ von Amundi ein. Sie haben darüber hinaus ein ESG-Performanceziel, das vorsieht, für die Portfolios eine höhere ESG-Bewertung als für das entsprechende Anlageuniversum zu erzielen.

¹ Die Bezugsgröße für das Anlageuniversum ist entweder als Referenzindikator des Fonds definiert oder als Index, der das ESG-bezogene verfügbare Anlageuniversum repräsentiert.

² Prozentualer Anteil der Wertpapiere mit Amundi ESG-Rating am Gesamtportfolio (als Gewichtung angegeben)

³ Prozentualer Anteil der Wertpapiere, für die eine ESG-Bewertungsmethode angewendet wird, am Gesamtportfolio (als Gewichtung angegeben)

⁴ Das aktualisierte Dokument steht unter <https://www.amundi.com/int/ESG> zur Verfügung.

WELTKUGELN

Das Nachhaltigkeitsniveau ist eine von Morningstar entwickelte Bewertungskennzahl, um das Verantwortungsbewusstsein eines Fonds unabhängig, basierend auf den Werten im Portfolio zu messen. Die Bewertung reicht von sehr niedrig (1 Weltkugel) bis sehr hoch (5 Weltkugeln).

Quelle: Morningstar © Die Nachhaltigkeitsbewertung berechnet und zwar basierend auf den von Sustainalytics bereitgestellten ESG-Risikoanalysen für die Unternehmen, die in die Berechnung der Nachhaltigkeitsbewertung von Morningstar einfließen. © 2026 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Die Informationen in diesem Dokument: (1) sind Eigentum von Morningstar und/oder seiner Inhaltsanbieter; (2) dürfen weder vervielfältigt noch weitergegeben werden und (3) die Richtigkeit, Vollständigkeit und Aktualität dieser Informationen wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch seine Inhaltsanbieter übernehmen Verantwortung für Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Weitere Informationen über das Rating von Morningstar finden Sie auf der Website des Unternehmens unter www.morningstar.com.

Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen sind nicht für die Verbreitung an oder die Nutzung durch Personen oder Unternehmen in einem Land oder einer Gerichtsbarkeit bestimmt, in dem/der eine solche Verbreitung oder Nutzung gegen Gesetze oder Vorschriften verstoßen würde, oder das/die die Verwaltungsgesellschaft dazu verpflichten würde, die Registrierungspflicht dieses Landes einzuhalten. Bei diesem Dokument, oder jedem einzelnen Element hiervon, handelt es sich weder um ein Angebot zum Kauf von Wertpapieren oder öffentliches Zeichnungsangebot noch eine Anlageberatung oder eine sonstige Aufforderung von CPR AM. Wir legen Ihnen nahe, vor jeglicher Anlageentscheidung umfassende Informationen einzuholen. Jegliche Zeichnung muss auf Grundlage des aktuell geltenden Prospekts geschehen, der auf der Website www.cpr-am.fr einzusehen ist. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen haben keinen vertraglichen Charakter und verpflichten CPR AM keinesfalls. Sie beruhen auf Quellen, die wir als zuverlässig ansehen. Wir gewährleisten jedoch nicht, dass sie richtig, vollständig, gültig oder ratsam sind und dürfen keinesfalls in diesem Sinne angesehen werden. Dieses Dokument darf ohne vorherige Genehmigung nicht, vollständig oder teilweise, vervielfältigt oder Dritten übermittelt werden.