

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 Gesamtrisikoinikator 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 auszubezahlen.

KENNZAHLEN (Quelle: Amundi-Gruppe)

Nettoinventarwert (NAV) : 94,62 (EUR)
Fondsvolumen : 3,66 (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

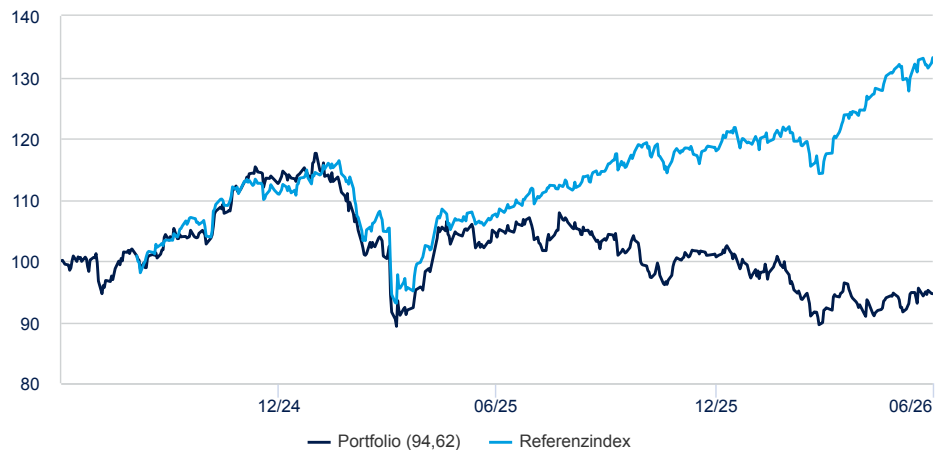
Alle Details finden Sie im Prospect.

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 29/05/2026	3 Monate 31/03/2026	1 Jahr 30/06/2025	3 Jahre -	5 Jahre -	seit dem 02/07/2024
Portfolio ohne Ausgabeaufschlag	-5,96%	0,06%	2,91%	-9,44%	-	-	-2,73%
Referenzindex	12,93%	1,46%	14,60%	23,71%	-	-	14,64%
Abweichung	-18,89%	-1,39%	-11,68%	-33,15%	-	-	-17,38%

¹ Die Daten von über einem Jahr sind annualisiert

NETTO-PERFORMANCE KALENDERJAHR (Quelle: Fund Admin) ²

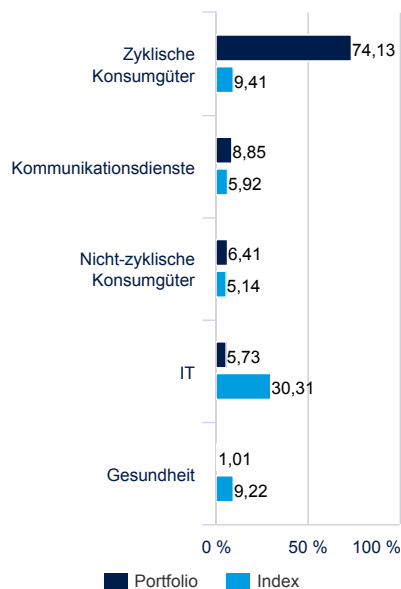
	2025	2024	2023	2022	2021
Portfolio ohne Ausgabeaufschlag	-10,85%	-	-	-	-
Referenzindex	6,38%	-	-	-	-
Abweichung	-17,23%	-	-	-	-

² Bisherige Wertentwicklung lassen keine Rückschlüsse auf künftige Entwicklungen zu.

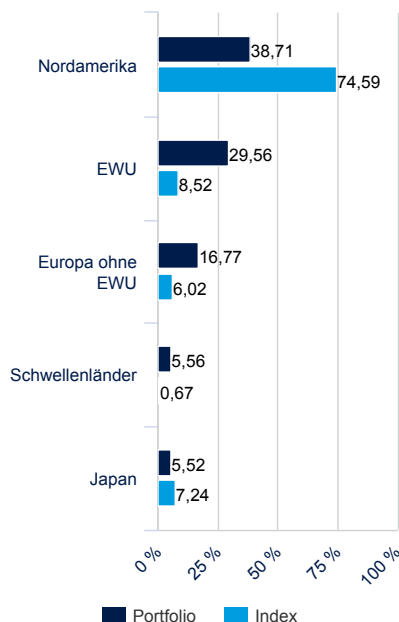
RISIKOANALYSE (Quelle: Fund Admin) *

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflegung *
Portfolio Volatilität	13,60%	-	-	15,49%
Referenzindex Volatilität	9,14%	-	-	13,00%
Information Ratio	-2,69	-	-	-1,58
Tracking Error ex-post	11,99%	-	-	10,76%

* Annualisierte Daten

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

* In Prozent der Aktiva

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG (Quelle: Amundi-Gruppe)**WICHTIGSTE PORTFOLIOPOSITIONEN**
(Quelle: Amundi-Gruppe) *

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

* ohne OGAW

Gesamtzahl Emittenten ohne Bargeld	1
Liquiditäten	3,87%

CPR Commentaire de gestion

Monthly Commentary

Once the geopolitical easing narrative had faded in June, markets once again questioned the additional upside potential of the semiconductor/AI sector, which has been the main driver of equity market gains in the US, South Korea and Japan over recent quarters. Volatility across the technology segment was recently amplified by the widespread use of highly leveraged investment products, particularly single-stock ETFs, which triggered significant mechanical rebalancing during market swings. Moreover, despite Micron's outstanding results and guidance in the memory segment, supported by strong pricing and supply bottlenecks, investor concerns surrounding the broader technology sector have persisted. The exceptional and highly specific nature of Micron's performance is seen by many as reflecting industry imbalances rather than signalling a broad-based improvement, adding to market uncertainty.

Against this challenging backdrop, the consumer discretionary sector continued to struggle, with the global sector index declining by 4% in June.

In local currency terms, global equity markets displayed significant dispersion over the month: Europe gained 3%, Japan rose 1%, while the S&P 500 declined 1%, the Nasdaq fell 3% (with the Magnificent Seven down 9%), and China dropped 8%.

The Fund benefited from its holdings in Life Time, Xponential and BellRing Brands, while Technogym and On Holding detracted from performance. More broadly, the Fund outperformed on a relative basis thanks to its underweight position in technology, while broadly tracking the global benchmark.

SkiStar is the undisputed leader in the Scandinavian ski market, holding a 51% market share in Sweden and 29% in Norway, and operating the five largest ski resorts across the two countries. Its fully integrated business model—covering ski lifts, accommodation, equipment rental and ski schools—captures the majority of customer spending while generating highly recurring revenues through regional season passes. Approximately 73% of sales are generated through digital channels, providing the company with a unique customer data platform and a level of personalisation that competitors struggle to replicate.

From a financial perspective, management targets approximately 6% annual organic growth and an operating margin above 18% in the coming years (compared with around 17% currently). The shares trade on a normalized P/E multiple of around 18x, close to their historical highs.

The growth drivers are clear: bookings for the 2026/27 winter season continue to improve, the company enjoys strong pricing power thanks to its highly sticky business model, and international customers now account for 40% of occupancy, up from 20% in 2020, with a higher average spend. The expansion of summer activities is also helping to reduce seasonality.

Finally, SkiStar benefits from a substantial land bank of 540 hectares, acquired many years ago, around half of which is suitable for development, providing long-term visibility on organic growth through real estate projects. Its SEK 650 million capital expenditure programme—including the installation of 489 new snow cannons and the reconstruction of a major cable car in Åre—will further enhance the quality and attractiveness of its offering.

Company focus : SKISTAR

The undisputed leader in Scandinavian skiing (51% market share in Sweden and 29% in Norway), SkiStar operates the five largest ski resorts across the two countries. Its integrated business model—covering ski lifts, accommodation, equipment rental and ski schools—captures the majority of customer spending and generates strong recurring revenues through regional season passes.

Approximately 73% of sales are generated through digital channels, providing the company with a unique customer data platform and a level of personalization that competitors struggle to replicate.

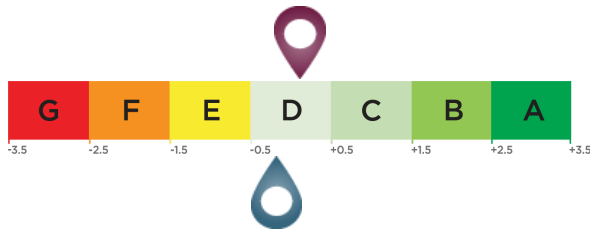
From a financial standpoint, the group targets organic growth of 6% per annum and an operating margin exceeding 18% in the coming years (currently 17%), while trading at a normalized P/E of 18x and a share price close to historical highs.

Growth catalysts are clearly identified: bookings for the 2026/27 winter season continue to increase, the company benefits from strong pricing power thanks to its highly sticky business model, and international customers now account for 40% of occupancy (versus 20% in 2020), with a higher average spend. Diversification into summer activities is also helping to reduce seasonality.

Finally, SkiStar's substantial land bank of 540 hectares—acquired many years ago, with approximately 50% still available for development—provides long-term visibility on organic growth through real estate projects. The SEK 650 million capex programme, including the installation of 489 new snow cannons and the reconstruction of a major cable car in Åre, further secures the quality and attractiveness of the company's offering.

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.