

CARACTERISTIQUES (Source : Groupe Amundi)

Date création : 01/07/2024
Forme juridique : SICAV de droit luxembourgeois
Directive : UCITS IV
Classification AMF : -
Index Reference : 100% STOXX GLOBAL 1800
Eligible au PEA : Non
Devise : EUR
Affectation des sommes distribuables : Capitalisation
Code ISIN : LU2811100630
Code Bloomberg : -
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) : 93,71 (EUR)
Actif géré : 3,45 (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 : 11:00
VL d'exécution : 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 : 1,94%
Commission de surperformance : Non

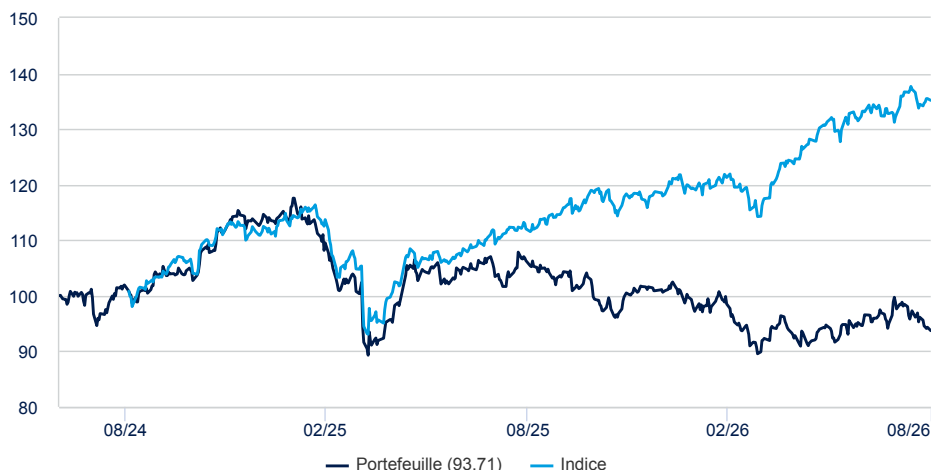
Tous les détails sont disponibles dans la documentation juridique

STRATEGIE D'INVESTISSEMENT (Source : Groupe Amundi)

L'objectif d'investissement du Compartiment nourricier est le même que celui du Fonds maître. L'objectif d'investissement du Fonds maître est de participer aux mouvements haussiers et baissiers des marchés d'actions mondiaux en investissant au moins 50 % des actifs nets du Fonds maître dans des actions de sociétés dont les activités sont exposées à l'écosystème du sport et du bien-être, en intégrant des critères ESG dans le processus de sélection et d'analyse des titres du 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) *

Depuis le	Depuis le 31/12/2025	1 mois 31/07/2026	3 mois 29/05/2026	1 an 29/08/2025	3 ans -	5 ans -	Depuis le 02/07/2024
Portefeuille	-6,87%	-4,01%	-0,90%	-11,86%	-	-	-2,96%
Indice	14,59%	1,86%	2,95%	20,64%	-	-	14,19%
Ecart	-21,46%	-5,86%	-3,85%	-32,50%	-	-	-17,15%

* Les données supérieures à un an sont annualisées.

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

	2025	2024	2023	2022	2021
Portefeuille	-10,85%	-	-	-	-
Indice	6,38%	-	-	-	-
Ecart	-17,23%	-	-	-	-

* 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) *

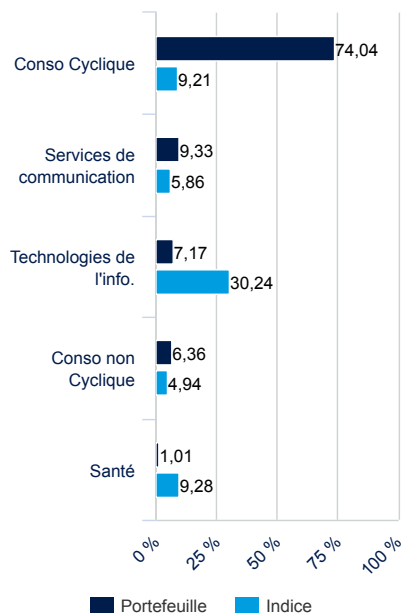
	1 an	3 ans	5 ans	Depuis le lancement *
Volatilité du portefeuille	14,87%	-	-	15,69%
Volatilité de l'indice	9,84%	-	-	12,84%
Ratio d'information	-2,21	-	-	-1,43
Tracking Error ex-post du portefeuille	14,42%	-	-	11,94%

* Données annualisées

COMPOSITION DU PORTEFEUILLE (Source : Groupe Amundi)

REPARTITION SECTORIELLE

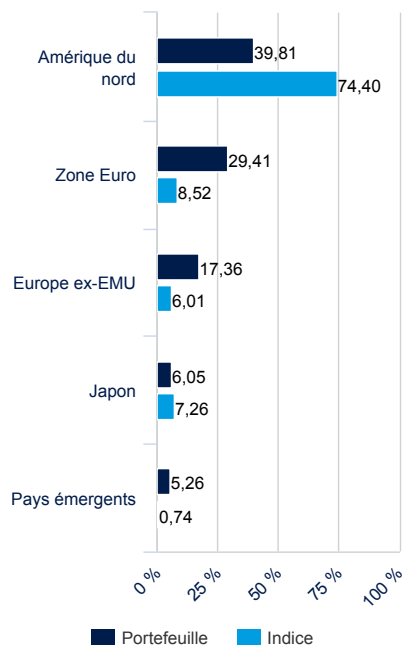
(Source : Groupe Amundi) *



* En pourcentage de l'actif

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE

(Source : Groupe Amundi)



PRINCIPALES LIGNES EN PORTEFEUILLE

(Source : Groupe Amundi) *

Secteur	Poids (PTF)	Ecart / Indice
---------	-------------	----------------

* Hors OPC

Nombre d'émetteurs (hors liquidités)	1
Liquidités en % de l'actif	2,09%

COMMENTAIRE DE GESTION

Commentaire de gestion

Août a été marqué par une volatilité accrue et des rotations sectorielles brutales entretenues par une réaction inverse à l'excès de pessimisme du mois précédent, une saison inédite et exceptionnelle de résultats aux Etats-Unis mais également en Europe et au Japon, conjugués à une géopolitique toujours pesante et enfin, un environnement monétaire plus restrictif à horizon fin d'année, en lien avec une inflation persistante. Le trimestriel de la diva NVIDIA clôturant le bal des publications outre-Atlantique, outre sa qualité toujours hors normes, a confirmé la visibilité intacte et continue de la demande en équipements IA pour les trimestres prochains, malgré un environnement contraint par la disponibilité en puces mémoires, se télescopant avec le sentiment investisseur toujours réservé sur la soutenabilité d'un tel engouement.

Dans ce contexte sur ce mois, en devises locales, l'or a progressé de 9%, le Bitcoin de 25%, le Brent de 6%, Japon et Nasdaq de 4%, S&P 500 de 3%, l'Europe de 0,5% et la Chine a baissé de 1%.

Le fonds a profité de son exposition à SATS, HARVIA, FERRARI et est pénalisé par ses investissements en ON HOLDING, DICK'S SPORTING et AMER. Plus généralement, en relatif, la sous exposition tech engendre une contre-performance du fonds, accentuée par sa présence structurelle sur la consommation discrétionnaire toujours en souffrance.

Focus Valeur : SHIMANO

Shimano, entreprise japonaise centenaire et entrepreneuriale depuis son origine (6ème génération), est le fournisseur mondial de référence des transmissions et freins de bicyclettes, avec environ 70 % du marché premium. Le vélo représente les trois quarts des revenus, le reste étant la pêche avec une position de leader sur les moulinets. La force du modèle tient à un savoir-faire métallurgique difficilement répliquable et à des marques prescriptives, DURA-ACE et Di2 en tête.

La dernière publication a validé la sortie du déstockage post-Covid sur le vélo, les ventes groupe s'affichant à +4%, portées par une pêche en hausse de 17,4 %. Le résultat net part du groupe atteint 27,95 Md JPY, multiplié par plus de six sur une base 2025 très basse et aidé par le change. Le groupe a par ailleurs réorganisé sa division vélo le mois dernier vers un modèle industriel numérique, et passé une hausse de prix ce mois-ci pour couvrir matières et fret.

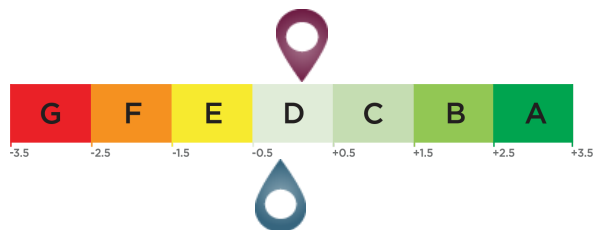
Les perspectives sont bien orientées. La normalisation des stocks chez les assembleurs doit ramener une croissance organique du vélo, avec un effet immédiat sur le taux d'utilisation des usines. Q'AUTO et la généralisation de Di2 ouvrent un cycle de renouvellement du parc haut de gamme et remontent le contenu par vélo, donc le mix. L'effet prix se lira dès le S2 2026, la Chine et l'Asie du Sud-Est offrent un relais pluriannuel, et une trésorerie nette élevée finance investissements et rachats sans dilution. Le consensus attend une reprise des marges opérationnelles dès 2027, au dessus des 11%.

Restent quelques menaces à surveiller, sans caractère réhibitoire : Bosch reste un concurrent sérieux sur les motorisations e-bike, précisément là où se joue la hausse du contenu ; les coûts d'intrants et de fret dépendent des tensions au Moyen-Orient ; l'effet change jouera en sens inverse si le yen se raffermir ; et à environ 27x les résultats 2027 la valorisation redevient normative, même si le multiple est moins tendu retraité du cash (28% de la capitalisation).

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 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.**

NOTE ESG MOYENNE (source : Amundi)

Notation Environnementale, Sociale et de Gouvernance

Univers d'investissement ESG: 100% STOXX GLOBAL 1800

Score du portefeuille d'investissement: 0,10

Score de l'univers d'investissement ESG¹: -0,18**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'Amundi⁴, 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 globe) 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.