

CARACTERISTICA (Fuente : Grupo Amundi)

Fecha de creación del compartimento : 01/07/2024
Forma jurídica : SICAV Luxemburguesa
Norma europea : UCITS IV
AMF clasificación : -
Indice Reference : 100% STOXX GLOBAL 1800
Eligible para el PEA : No
Moneda : EUR
Asignación de los resultados :
Participaciones de Capitalización
Código ISIN : LU2811100630
Código Bloomberg : -
Duración mínima de la inversión : 5 años

Indicador de Riesgo (Fuente: Fund Admin)



Riesgo más bajo

Riesgo más alto

⚠ El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 5 años.
El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

DATOS CLAVE (Fuente : Grupo Amundi)

Valor liquidativo : 93,71 (EUR)
Activos : 3,45 (millones EUR)
Últimos cupones : -

ACTORES CLAVE (Fuente : Grupo Amundi)

Sociedad gestora : CPR ASSET MANAGEMENT
Custodio / Subdelegación financiera :
CACEIS Bank, Luxembourg Branch / CACEIS Fund Administration Luxembourg

FUNCIONAMIENTO (Fuente : Grupo Amundi)

Valoración : Diaria
Hora límite para las órdenes : 11:00
Fecha límite para las órdenes : D
Fecha valor suscripción / Fecha valor compra :
D+2 / D+2
Importe mínimo de la primera suscripción :
1 diez-milésima parte (s) /action (s)
Importe mínimo de las suscripciones posteriores :
1 diez-milésima parte (s) /action (s)
Gastos de entrada (máximo) / Gastos de salida :
5,00% / 0,00%
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento :
1,94%
Comisión de rentabilidad : No

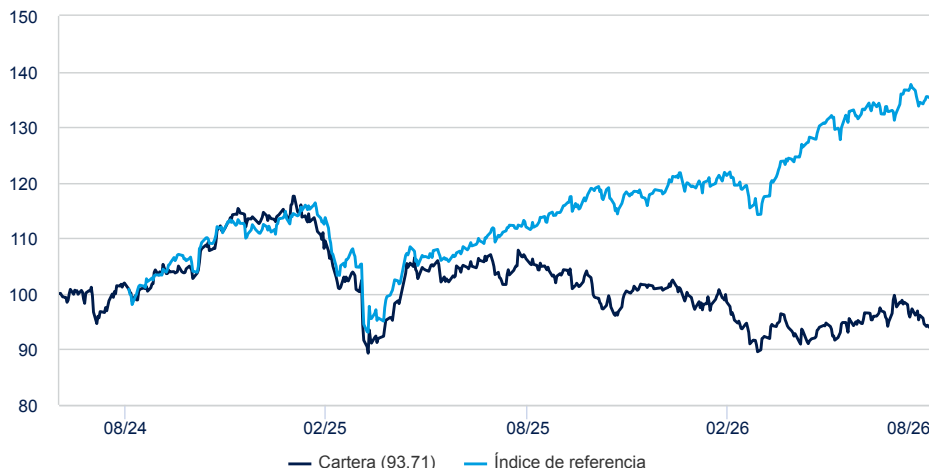
Todos los detalles están disponibles en la documentación jurídica

ESTRATEGIA DE INVERSION (Fuente : Grupo Amundi)

El objetivo de inversión del Subfondo subordinado es el mismo que el del Fondo principal. El objetivo de inversión del Fondo principal es participar en los movimientos al alza y a la baja de los mercados mundiales de renta variable. Para ello, invierte al menos el 50 % de sus activos netos en valores de renta variable de empresas cuyas actividades estén expuestas al ecosistema del deporte y el bienestar, integrando criterios ESG en el proceso de selección y análisis de los valores de la cartera.

ANALISIS DE LA RENTABILIDAD (Fuente: Fund Admin)

VARIACION (BASE 100) (Fuente: Fund Admin)



RENTABILIDAD NETA (Fuente: Fund Admin) *

Desde el	Desde el	1 mes	3 meses	1 año	3 años	3 años	Desde el
31/12/2025	31/07/2026	29/05/2026	29/08/2025	-	-	-	02/07/2024
Cartera	-6,87%	-4,01%	-0,90%	-11,86%	-	-	-2,96%
Índice	14,59%	1,86%	2,95%	20,64%	-	-	14,19%
Diferencia	-21,46%	-5,86%	-3,85%	-32,50%	-	-	-17,15%

* Los datos superiores a un año son anualizados.

RENTABILIDAD NETA POR AÑO NATURAL (Fuente: Fund Admin) *

	2025	2024	2023	2022	2021
Cartera	-10,85%	-	-	-	-
Índice	6,38%	-	-	-	-
Diferencia	-17,23%	-	-	-	-

* La rentabilidad pasada no es constante y no constituye un indicador fiable de la rentabilidad futura. Las inversiones son sensibles a las fluctuaciones del mercado y pueden variar al alza como a la baja.

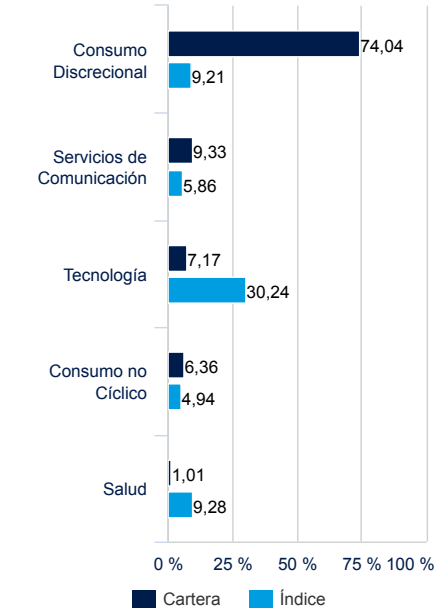
ANALISIS DEL RIESGO (Fuente: Fund Admin) *

	1 año	3 años	5 años	Desde el lanzamiento *
Volatilidad de la cartera	14,87%	-	-	15,69%
Volatilidad del índice	9,84%	-	-	12,84%
Ratio de información	-2,21	-	-	-1,43
Tracking Error Ex Post Valeur PTF	14,42%	-	-	11,94%

* Datos anualizados

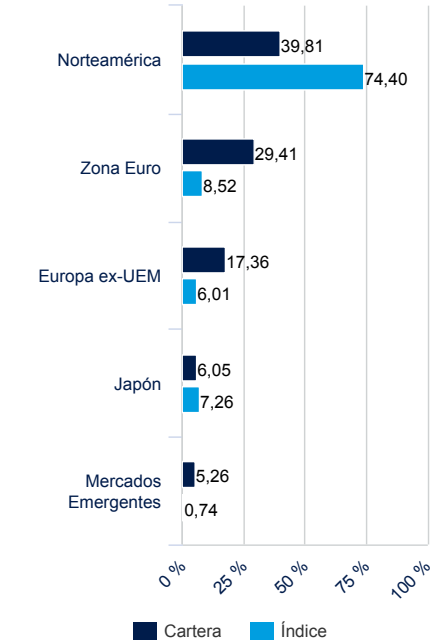
Composición de la cartera (Fuente : Grupo Amundi)

DESGLOSE POR SECTOR ECONÓMICO (Fuente : Grupo Amundi) *



* En porcentaje del activo

DESGLOSE POR ZONA GEOGRÁFICA (Fuente : Grupo Amundi)



PRINCIPALES LÍNEAS (Fuente : Grupo Amundi) *

Sector	Peso	Diferencia/Cartera
--------	------	--------------------

* Excl. fondos mutuos

Total emisores (excl activos liquido)	1
Activos líquidos en porcentaje del activo	2,09%

Comentario de gestión

Agosto estuvo marcado por un aumento de la volatilidad y fuertes rotaciones sectoriales, impulsadas por una reacción contraria al exceso de pesimismo del mes anterior, una temporada de resultados inédita y excepcional en Estados Unidos, así como en Europa y Japón, junto con unas tensiones geopolíticas todavía significativas y, por último, la perspectiva de un entorno monetario más restrictivo hacia finales de año, debido a la persistencia de la inflación. Los resultados trimestrales de la estrella NVIDIA, que cerraron la temporada de presentación de resultados en Estados Unidos, además de mostrar una calidad nuevamente excepcional, confirmaron la solidez y la continuidad de la demanda de equipos de inteligencia artificial para los próximos trimestres, pese a un entorno condicionado por la disponibilidad de chips de memoria. Esta situación contrastó con las persistentes reservas de los inversores respecto a la sostenibilidad de semejante entusiasmo.

En este contexto, durante el mes y en divisas locales, el oro avanzó un 9 %, Bitcoin un 25 %, el crudo Brent un 6 %, Japón y el Nasdaq un 4 %, el S&P 500 un 3 % y Europa un 0,5 %, mientras que China retrocedió un 1 %.

El Fondo se benefició de su exposición a SATS, HARVIA y FERRARI, pero se vio penalizado por sus inversiones en ON HOLDING, DICK'S SPORTING GOODS y AMER SPORTS. En términos más generales y relativos, la infraponderación del sector tecnológico perjudicó la rentabilidad del Fondo, efecto que se vio acentuado por su exposición estructural al sector de consumo discrecional, que continúa atravesando dificultades.

Company Focus : SHIMANO

Shimano, empresa japonesa centenaria y de espíritu emprendedor desde sus orígenes, actualmente dirigida por la sexta generación, es el proveedor mundial de referencia de sistemas de transmisión y frenado para bicicletas, con aproximadamente el 70 % del mercado premium. El ciclismo representa tres cuartas partes de sus ingresos, mientras que el resto procede de la pesca, sector en el que Shimano es líder en el mercado de carretes. La solidez de su modelo de negocio se basa en unos conocimientos metalúrgicos difícilmente replicables y en marcas y tecnologías de referencia, entre las que destacan DURA-ACE y Di2.

La última publicación de resultados confirmó el final del proceso de reducción de existencias posterior a la pandemia en el segmento de bicicletas. Las ventas del Grupo aumentaron un 4 %, impulsadas por un crecimiento del 17,4 % en la división de pesca. El beneficio neto atribuible al Grupo alcanzó los 27.950 millones de yenes, más de seis veces el registrado en 2025, sobre una base de comparación muy baja y favorecido además por el efecto de los tipos de cambio. Asimismo, el mes pasado el Grupo reorganizó su división de bicicletas en torno a un modelo industrial digital y este mes aplicó una subida de precios para compensar el incremento de los costes de las materias primas y del transporte.

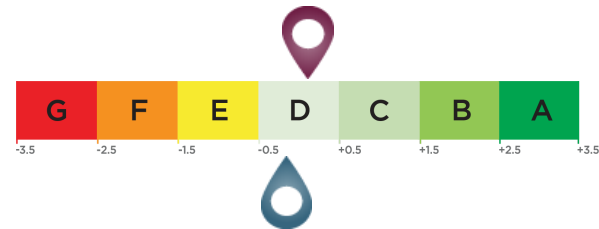
Las perspectivas son favorables. La normalización de los niveles de existencias entre los fabricantes de bicicletas debería permitir que el segmento vuelva a registrar un crecimiento orgánico, con un efecto inmediato sobre la tasa de utilización de las fábricas. Q'AUTO y la creciente adopción de Di2 están abriendo un nuevo ciclo de renovación en el mercado de bicicletas de alta gama, al tiempo que aumentan el contenido de Shimano por bicicleta y mejoran la combinación de productos. El efecto de las subidas de precios debería comenzar a reflejarse a partir del segundo semestre de 2026, mientras que China y el Sudeste Asiático ofrecen oportunidades de crecimiento a varios años. Además, la elevada posición de tesorería neta permite financiar inversiones y recompras de acciones sin dilución. El consenso prevé una recuperación de los márgenes operativos por encima del 11 % a partir de 2027.

Persisten algunos riesgos que conviene vigilar, aunque ninguno parece decisivo. Bosch continúa siendo un competidor importante en los sistemas de motorización para bicicletas eléctricas, precisamente en el segmento en el que se concentra el aumento del contenido por bicicleta. Los costes de las materias primas y del transporte siguen expuestos a las tensiones en Oriente Medio. El efecto de los tipos de cambio también podría invertirse si el yen se apreciara. Por último, con una valoración aproximada de 27 veces los beneficios previstos para 2027, el múltiplo ha vuelto a niveles normalizados, aunque resulta menos exigente si se ajusta por la tesorería neta, que representa el 28 % de la capitalización bursátil.

Calificación ESG promedio (Fuente: Amundi)

Calificación medioambiental, social y de gobernanza

Universo de inversión ESG: 100% STOXX GLOBAL 1800



Puntuación de la cartera: 0,10

Puntuación del universo de inversión ESG¹: -0,18

Métricas ESG

Criterios ESG

Se trata de criterios extrafinancieros utilizados para evaluar las prácticas Medioambientales, Sociales y la Gobernanza de las empresas, Estados o autoridades locales:

"E" de Medioambiente: niveles de consumo de energía y gas, gestión del agua y de los residuos, etc.

"S" de Social: Respeto por los derechos humanos, salud y seguridad en el trabajo, etc.

"G" de Gobernanza: independencia del Órgano de Administración, respeto a los derechos de los accionistas, etc.

Calificación ESG

Calificación relativa a los criterios ESG del emisor: cada emisor se evalúa partiendo de la base de criterios ESG y obtiene una puntuación cuantitativa cuya escala se basa en la media del sector. La puntuación se traduce en una calificación, en una escala que va desde la A (calificación más alta) hasta la G (calificación más baja). La metodología de Amundi permite un análisis exhaustivo, estandarizado y sistemático de los emisores en todas las regiones de inversión y las clases de activos (renta variable, renta fija, etc.).

Nota relativa a los criterios ESG del universo de inversión y de la cartera: tanto a la cartera como al universo de inversión se les asigna una puntuación ESG y una calificación ESG (de A a G). La puntuación ESG corresponde a la media ponderada de las puntuaciones de los emisores, calculada según su ponderación relativa en el universo de inversión o en la cartera, con la excepción de los activos líquidos y los emisores sin calificación.

Generalización de los criterios ESG de Amundi

Además de respetar la política de inversión responsable de Amundi⁴, las carteras que integran los criterios ESG tienen como objetivo alcanzar una puntuación ESG superior a la de su universo de inversión ESG.

Cobertura ESG (Fuente: Amundi) *

	Cartera	Universo de inversión ESG
Porcentaje con una calificación ESG de Amundi ²	100,00%	99,94%
Porcentaje que puede tener una calificación ESG ³	99,77%	100,00%

* Valores que pueden ser evaluados según criterios ESG. El total puede ser diferente al 100% para reflejar la exposición real de la cartera (incluyendo efectivo).

¹ El universo de inversión de referencia está definido por el indicador de referencia de cada fondo o por un índice representativo del universo de inversión ESG.

² Porcentaje de los títulos con una calificación ESG de Amundi con respecto al total de la cartera.

³ Porcentaje de valores a los que es aplicable una metodología de calificación ESG sobre el total de la cartera (medido en peso).

⁴ El documento actualizado está disponible en <https://www.amundi.com/int/ESG>.

Puntuación de sostenibilidad (Fuente: Morningstar)



La puntuación de sostenibilidad es una calificación elaborada por Morningstar que mide de manera independiente el nivel de responsabilidad de un fondo en función de los valores en la cartera. Los rangos de calificación van desde muy bajo (1 Globo) hasta muy alto (5 Globos)

Fuente: Morningstar © Puntuación de sostenibilidad - basada en el análisis del riesgo ESG corporativo ofrecido por Sustainalytics y utilizada en el cálculo de la calificación de sostenibilidad de Morningstar. © 2026 Morningstar. Todos los derechos reservados. La información aquí incluida (1) es propiedad de Morningstar y/o de sus proveedores de contenidos; (2) no puede ser reproducida ni redistribuida; y (3) no se garantiza que sea exacta, exhaustiva ni actualizada. Ni Morningstar ni sus proveedores de contenido responden de los perjuicios o pérdidas derivados del uso de esta información. Las rentabilidades pasadas no garantizan los resultados futuros. Si desea más información sobre la calificación de Morningstar, visite su sitio web www.morningstar.com.