

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 : 97,62 (EUR)
Activos : 3,68 (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

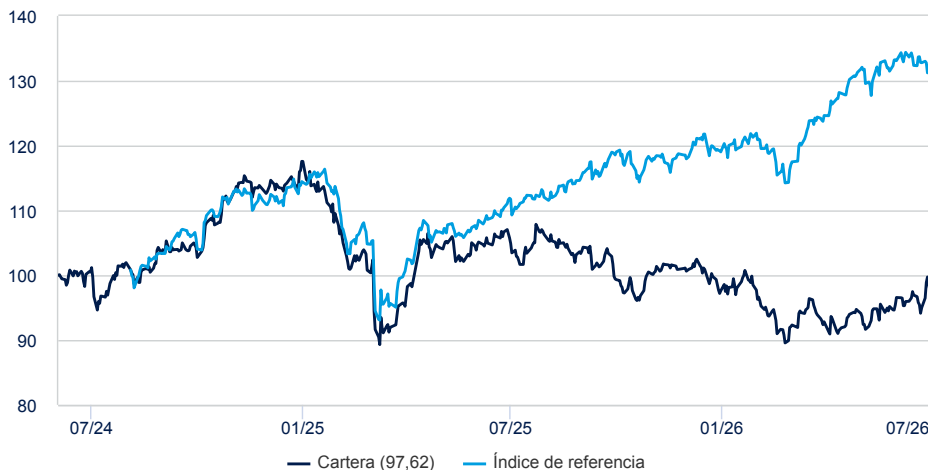
Todos los detalles están disponibles en la documentación jurídica

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 31/12/2025	1 mes 30/06/2026	3 meses 30/04/2026	1 año 31/07/2025	3 años -	3 años -	Desde el 02/07/2024
Cartera	-2,98%	3,17%	5,18%	-6,94%	-	-	-1,15%
Índice	12,50%	-0,38%	6,46%	18,77%	-	-	13,80%
Diferencia	-15,48%	3,55%	-1,28%	-25,71%	-	-	-14,95%

* 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.

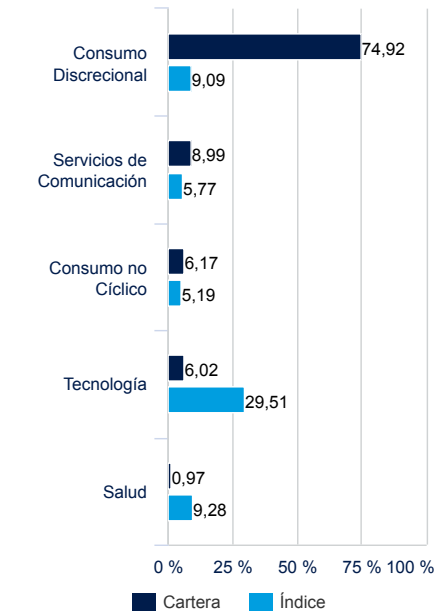
ANALISIS DEL RIESGO (Fuente: Fund Admin) *

	1 año	3 años	5 años	Desde el lanzamiento *
Volatilidad de la cartera	15,16%	-	-	15,89%
Volatilidad del índice	9,09%	-	-	12,73%
Ratio de información	-1,74	-	-	-1,21
Tracking Error Ex Post Valeur PTF	13,90%	-	-	11,63%

* Datos anualizados

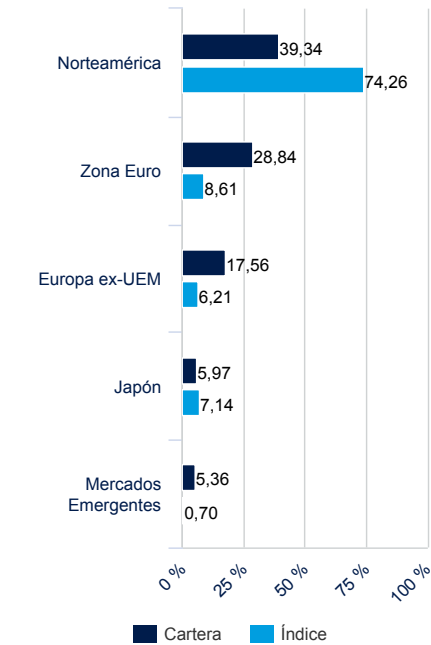
Composición de la cartera (Fuente : Grupo Amundi)

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	2,90%

Comentario de gestión

Con la reanudación de los bombardeos en Irán, los mercados están aprendiendo de nuevo a convivir con la alternancia de tensiones y periodos de distensión, tratando de evaluar los riesgos inflacionistas a largo plazo —con el petróleo al alza un 24% durante el mes—, la futura orientación de los bancos centrales y las consecuencias para los resultados empresariales.

Las publicaciones de resultados del segundo trimestre muestran, por el momento, una gran resiliencia de la economía y una notable capacidad de las empresas para adaptarse a un entorno adverso, pese a las presiones bastante generalizadas sobre los precios de los insumos y las cadenas de suministro. Esta temporada de resultados trimestrales sigue siendo excelente y sin precedentes: el beneficio por acción del S&P 500 creció un 32% en el segundo trimestre, frente al 24% previsto para el conjunto de 2026, mientras que el del Stoxx Europe 600 aumentó un 19%, frente al 14% previsto para 2026. Estos datos confirman las expectativas de una trayectoria anual excepcional, hasta ahora no cuestionada.

No obstante, las elevadas expectativas y posiciones, el desmantelamiento de las operaciones de carry trade sobre el yen y las ventas en los valores y sectores más sensibles están provocando reacciones bursátiles bruscas y, en ocasiones, contraintuitivas. Los reiterados anuncios de un aumento de las inversiones en inteligencia artificial por parte de los hyperscalers —aparentemente inmersos en un ciclo interminable y sin una monetización clara— siguen siendo una fuente recurrente de inquietud para los inversores. Las caídas del 8% de Alphabet y Meta constituyen un claro ejemplo de ello, a diferencia de Microsoft y Amazon.

Durante el mes, en moneda local, los índices bursátiles mundiales mostraron una gran disparidad: China subió un 13% y Europa un 1%, mientras que Japón y el S&P 500 se mantuvieron prácticamente estables. El Nasdaq cayó un 3%, con el índice de semiconductores SOX retrocediendo un 21%.

ADIDAS

Adidas atraviesa una importante fase de revitalización bajo la dirección de Björn Gulden, marcada por la recuperación de cuota de mercado frente a Nike, que sigue inmersa en un proceso de transición. La marca se beneficia del fuerte dinamismo de sus líneas emblemáticas —Samba, Gazelle y Spezial—, así como de una notable aceleración en los segmentos de rendimiento, especialmente en running (+30% en 2025) y fútbol. Los resultados del primer trimestre de 2026 confirmaron esta tendencia, con un crecimiento de las ventas del 14% a tipos de cambio constantes y un aumento del 16% del beneficio operativo.

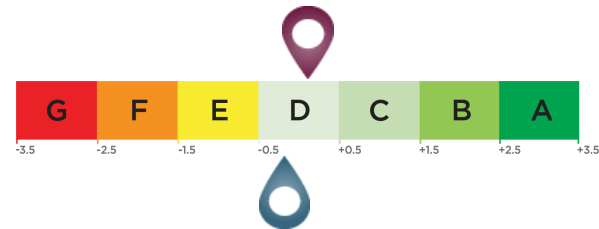
La estrategia de «marca global con una mentalidad local» y la expansión del canal directo al consumidor (Direct-to-Consumer), cuyas ventas sell-out aumentaron un 22% en el primer trimestre, sustentan un sólido margen bruto del 51,1%, pese a los efectos adversos de los aranceles y las fluctuaciones de las divisas. Para 2026, el Grupo prevé un EBIT de aproximadamente 2.300 millones de euros, respaldado por el efecto dinamizador de la Copa Mundial de la FIFA 2026, que debería generar alrededor de 1.500 millones de euros en ventas vinculadas al evento. El segundo trimestre debería prolongar la tendencia positiva iniciada tanto a nivel operativo como bursátil (+40% desde marzo), que se espera continúe durante los próximos trimestres.

Con una valoración atractiva de aproximadamente 15 veces el beneficio por acción estimado para 2027 y un programa de recompra de acciones de 1.000 millones de euros, Adidas ofrece un perfil asimétrico de riesgo-rentabilidad favorable, respaldado por unas perspectivas de crecimiento rentable a largo plazo.

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	99,78%	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.