

14. Juni 2022

Produkt |

CPR Invest - Global Disruptive Opportunities

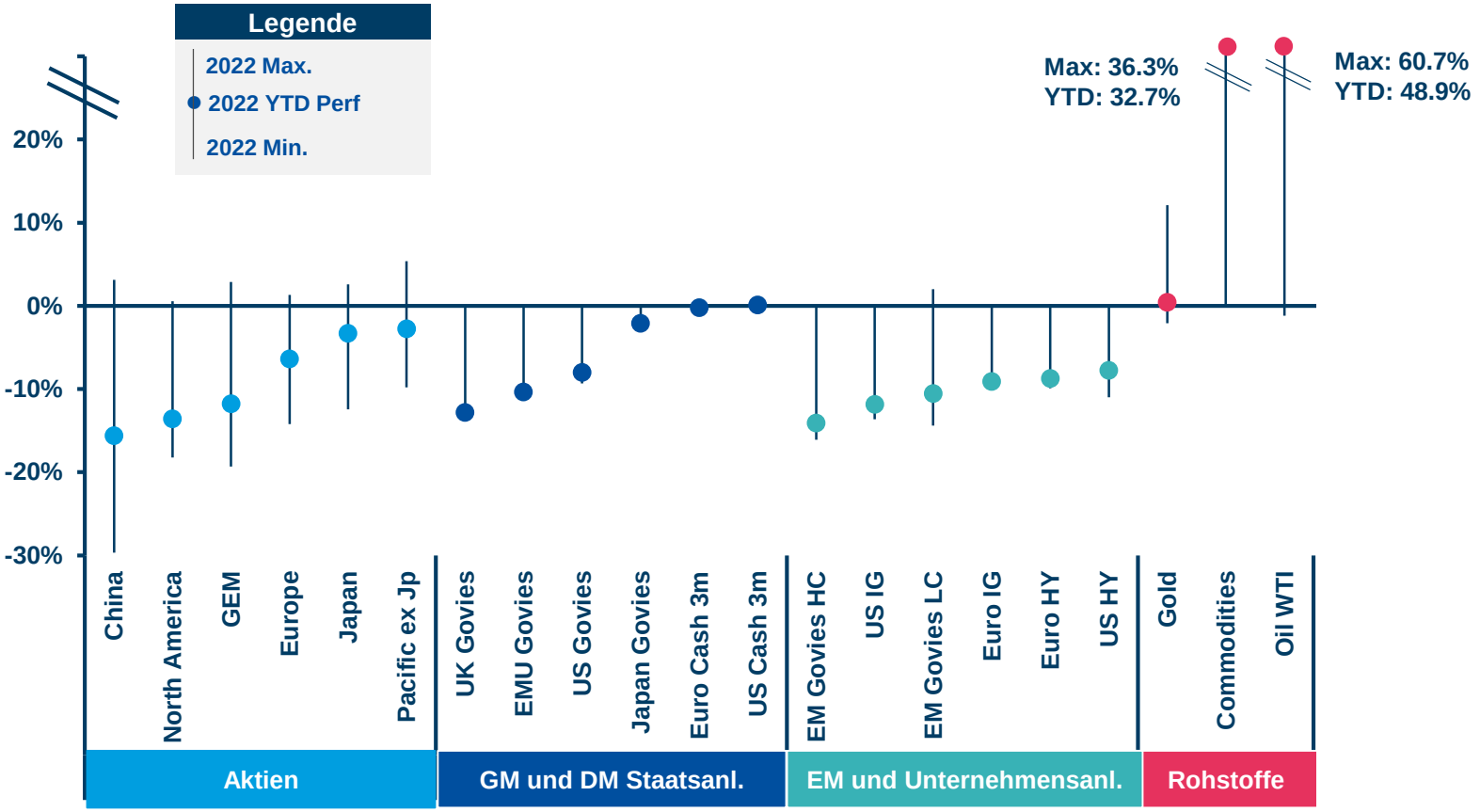
Webinar für professionelle Investoren

Vertrauen
muss verdient werden

Amundi
ASSET MANAGEMENT

Nur für professionelle Investoren und Interessenten von Amundi Asset Management und nicht zur Weitergabe an Dritte

Wertentwicklung von Aktien und Anleihen im laufenden Jahr

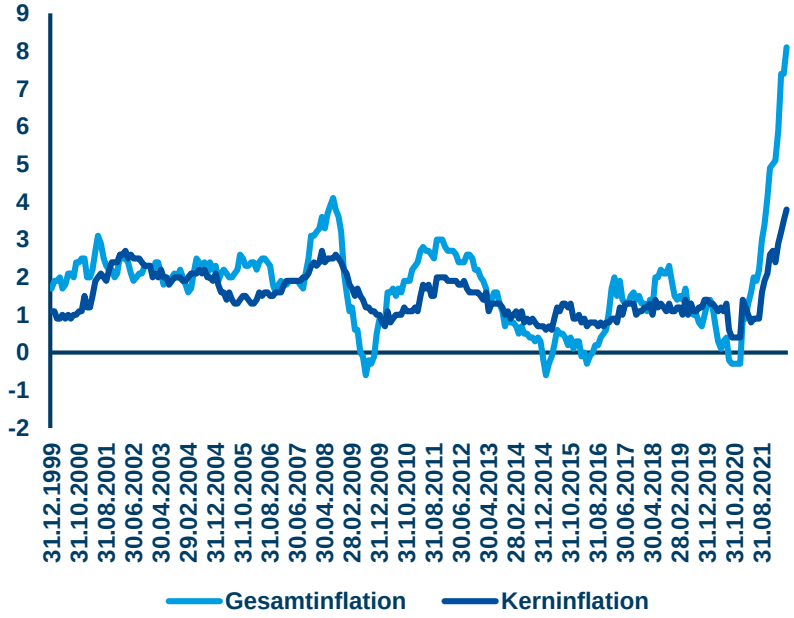


Quelle: Bloomberg, Analyse des Amundi Instituts von 26 Anlageklassen und Devisen. Stand der Daten ist der 01.06.2022. MM: Geldmärkte. DM: entwickelte Märkte. Indexanbieter: Indizes für Cash, Staatsanleihen und EM-Anleihen stammen von JPMorgan; Indizes für Unternehmensanleihen von BofA; Aktienindizes und EM-Währungsindizes von MSCI; Rohstoffindizes von Bloomberg Barclays. Alle Indizes, die zur Darstellung von Anlageklassen verwendet werden, sind in Landeswährung angegeben. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. EM: Schwellenländer, HY: Hochzinsanleihen, IG: Investment Grade: gute Bonität.

Amundi
ASSET MANAGEMENT

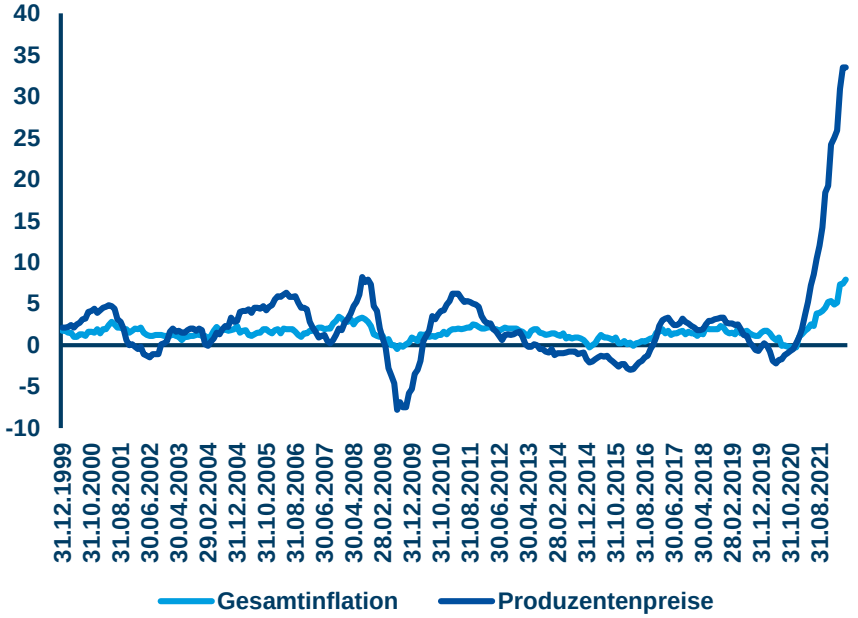
Inflationsdruck hält weiter an

Inflation Eurozone: **8,1%**



Quelle: Bloomberg. Stand: 31.05.2022.

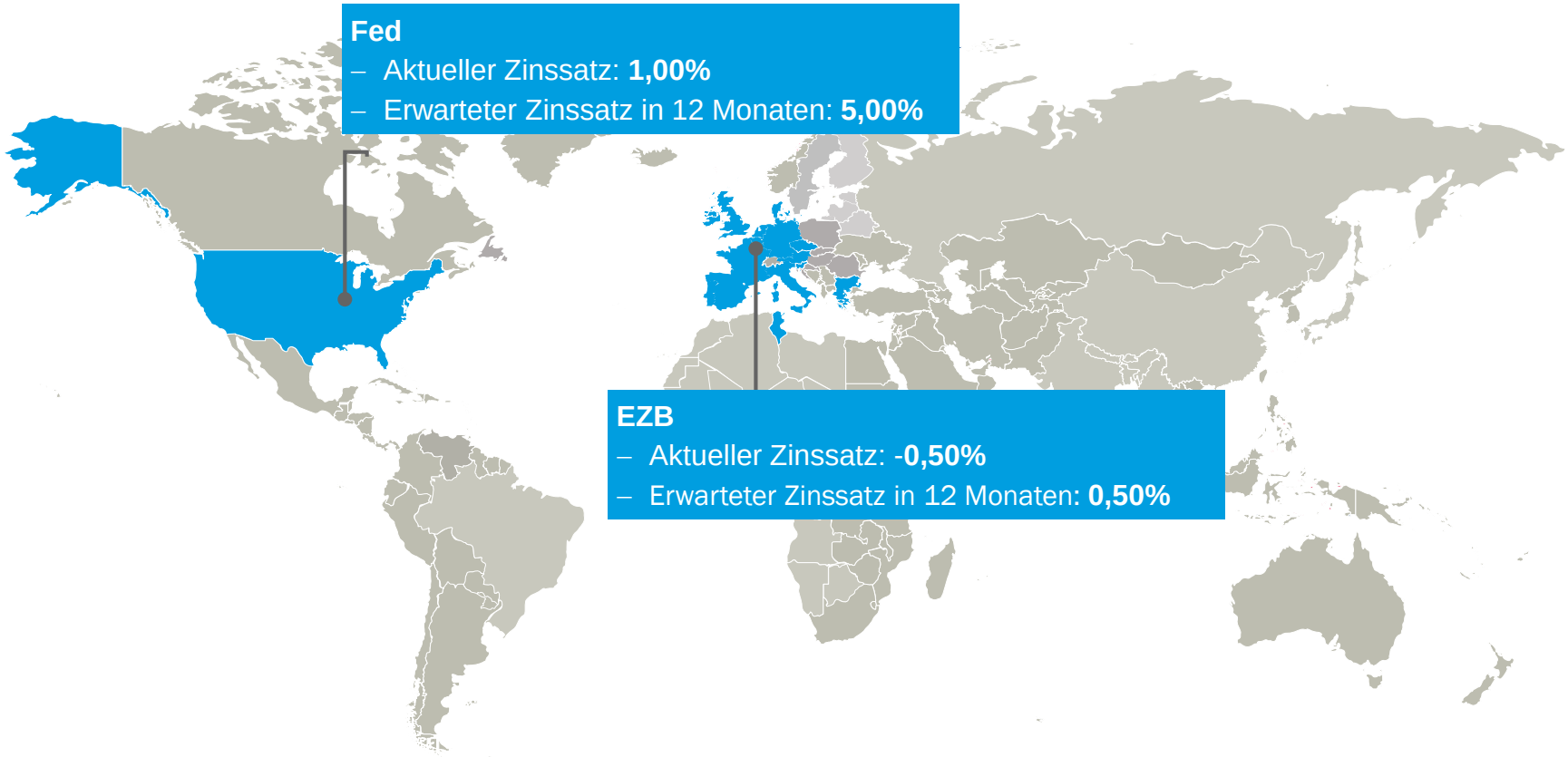
Inflation Deutschland: **7,9%**



Quelle: Bloomberg. Stand: 31.05.2022.

Amundi ASSET MANAGEMENT

Diverse Zinserhöhungen der EZB und Fed sind in den Kursen eingepreist



Quelle: Amundi. Stand: 26.05.2022.

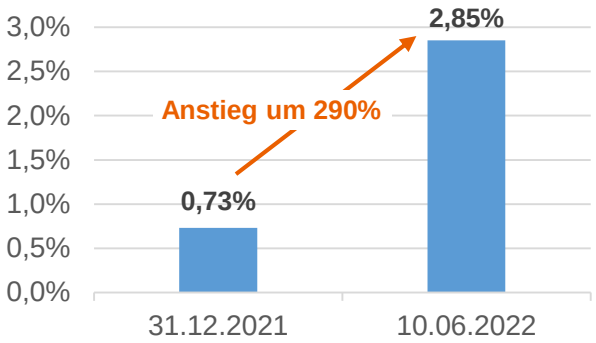
Amundi
ASSET MANAGEMENT

Starker Renditeanstieg bei Staatsanleihen

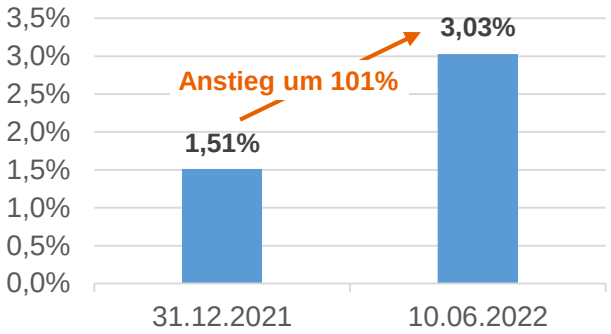
Renditen von Staatsanleihen am **01.01.2022** und **heute** (10.06.2022, in %)



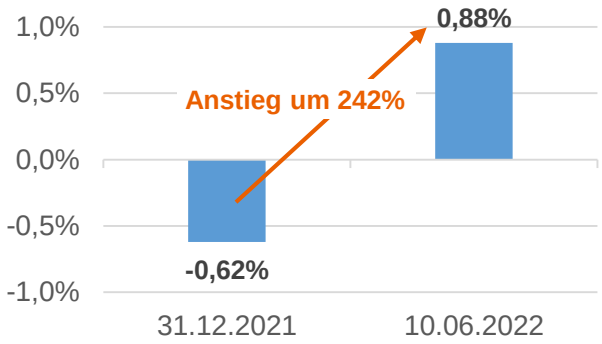
Restlaufzeit: 2 Jahre

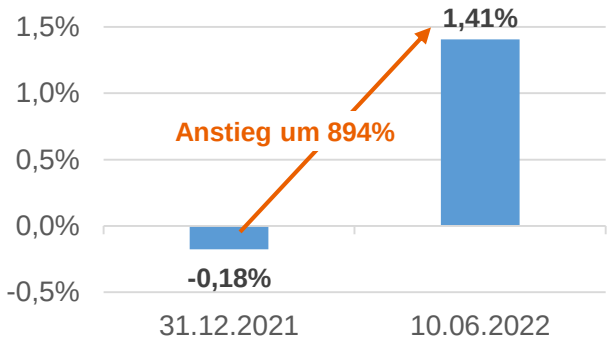


Restlaufzeit: 10 Jahre









Quelle: Bloomberg. Stand: 10.06.2022.

Amundi ASSET MANAGEMENT

CPR Invest - Global Disruptive Opportunities

Disruption kann die Welt verändern

1	Globaler Aktien-Themenfonds	– Fokus auf innovative Unternehmen, **die neue Märkte erschließen** und **bestehende Geschäftsmodelle herausfordern** – **Auf hohen Überzeugungen** beruhende Investmentphilosophie – **Sehr aktiv gemanagte Strategie** – **Disruption** als eigenständiges Investmentthema
2	Hohes Diversifikations-potenzial	– **Keine Beschränkungen** hinsichtlich Branchen, Regionen oder Marktkapitalisierung – **Geringe Überschneidung** des Investmentuniversums mit führenden Indizes wie S&P500 und NASDAQ 100
3	CPR: 100%ige Tochtergesell-schaft von Amundi	– **Kompetenzzentrum** für Themenfonds in der Amundi-Gruppe – **Rund 65 Mrd. EUR** gemanagte Kundengelder (AuM)

Quelle: Amundi und CPR. Stand: 31.03.2022.

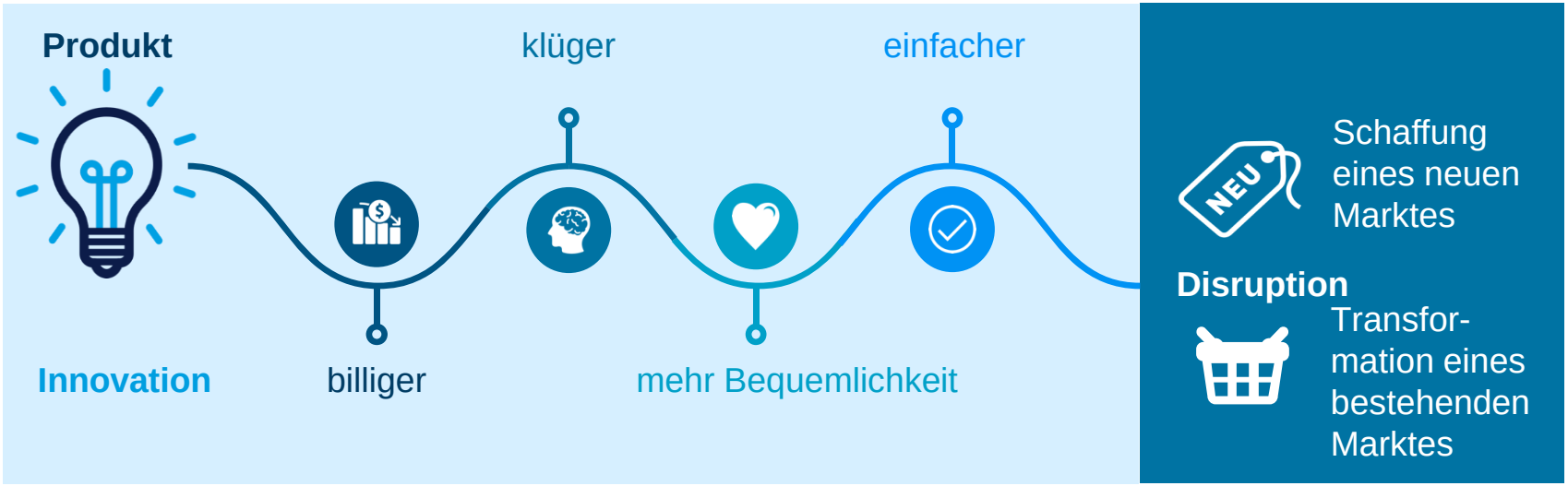
Amundi ASSET MANAGEMENT

Disruption schreibt die Spielregeln neu

Definition

Disruption – ein Phänomen, das an Fahrt gewinnt

- Disruptionen sind Verfahrensweisen, die eine bestehende Technologie, ein bestehendes Produkt oder eine bestehende Dienstleistung verdrängen
- Disruptive Unternehmen – sogenannte „Game Changer“ setzen sich über Marktgepflogenheiten hinweg und verändern die bestehende Ordnung



Nur für professionelle Investoren und Interessenten von Amundi Asset Management und nicht zur Weitergabe an Dritte

Rückblick auf das erste Halbjahr 2022

Neuausrichtung des Portfolios

Aktives Management – Anpassung des Portfolios an das aktuelle Marktumfeld

Verkäufe – Auflösung bestehender Positionen

10 Titel

Abbau bestehender Positionen

12 Titel

- **Zykliker und Konsumausgaben**
  - Gewinnmitnahmen bei Halbleiter- und eCommerce-Unternehmen

Käufe – Neuaufnahmen ins Portfolio

9 Titel

Aufstockung bestehender Positionen

6 Titel

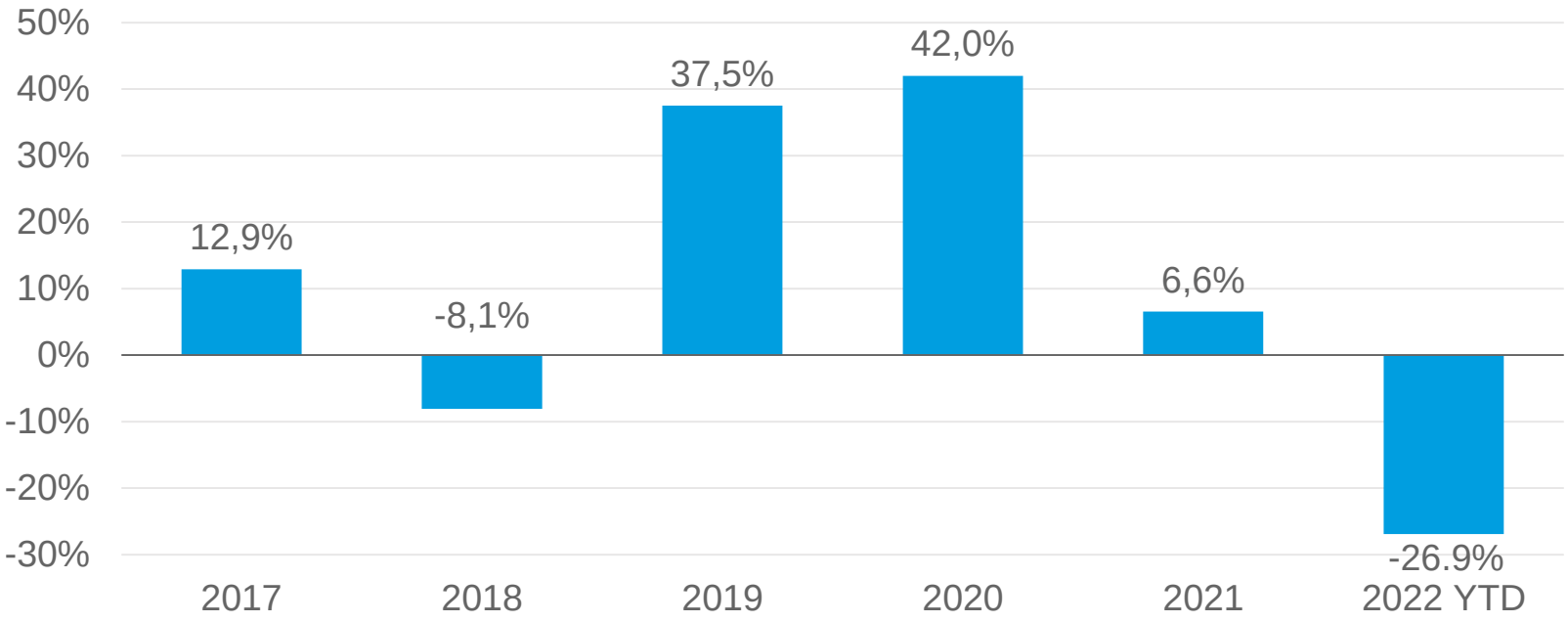
- **Digitale Wirtschaft**
  - Fokus auf BtB-Geschäfte, stabile Cash Flows und starke Margen
- **Fokus auf defensive Sektoren**
  - Healthcare
  - MedTech

Quelle: CPR. Stand: 31.05.2022.

Amundi ASSET MANAGEMENT

Wertentwicklung (Kalenderjahre)

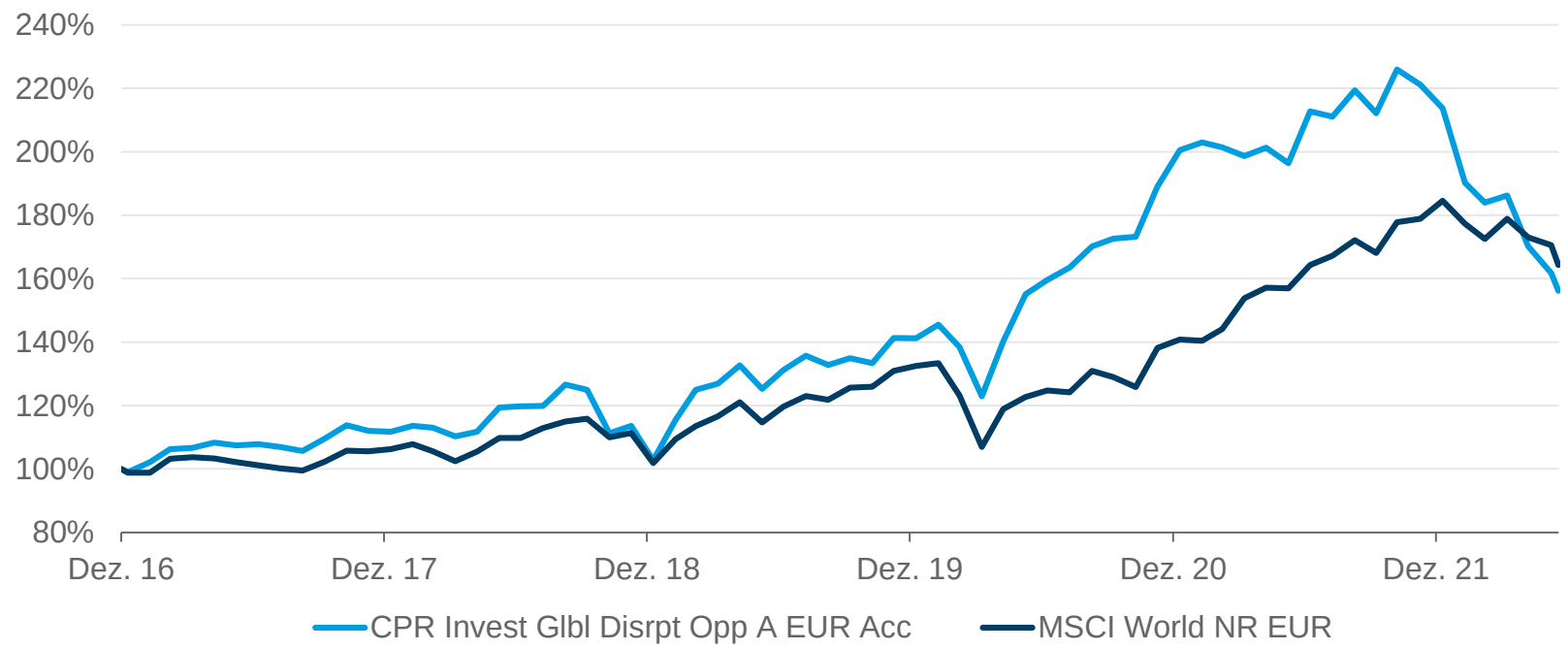
CPR Invest - Global Disruptive Opportunities, Anteilsklasse A, EUR, thesaurierend



Quelle: Amundi. Stand: 10.06.2022. Bruttowertentwicklung der Anteilsklasse A, EUR, thesaurierend, nach BVI-Methode (www.bvi.de), d.h. ohne Berücksichtigung der Kaufprovision. Individuelle Kosten wie beispielsweise Gebühren, Provisionen und andere Entgelte sind in der Darstellung nicht berücksichtigt und würden sich bei Berücksichtigung negativ auf die Wertentwicklung auswirken. **Vergangene Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für eine zukünftige Wertentwicklung.** Auflage: 22.12.2016.

Wertentwicklung seit Auflage

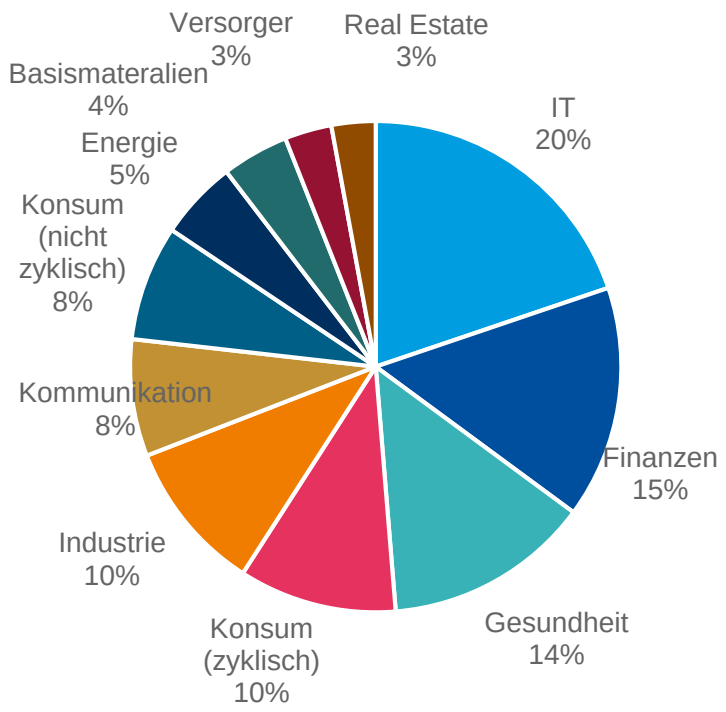
CPR Invest - Global Disruptive Opportunities



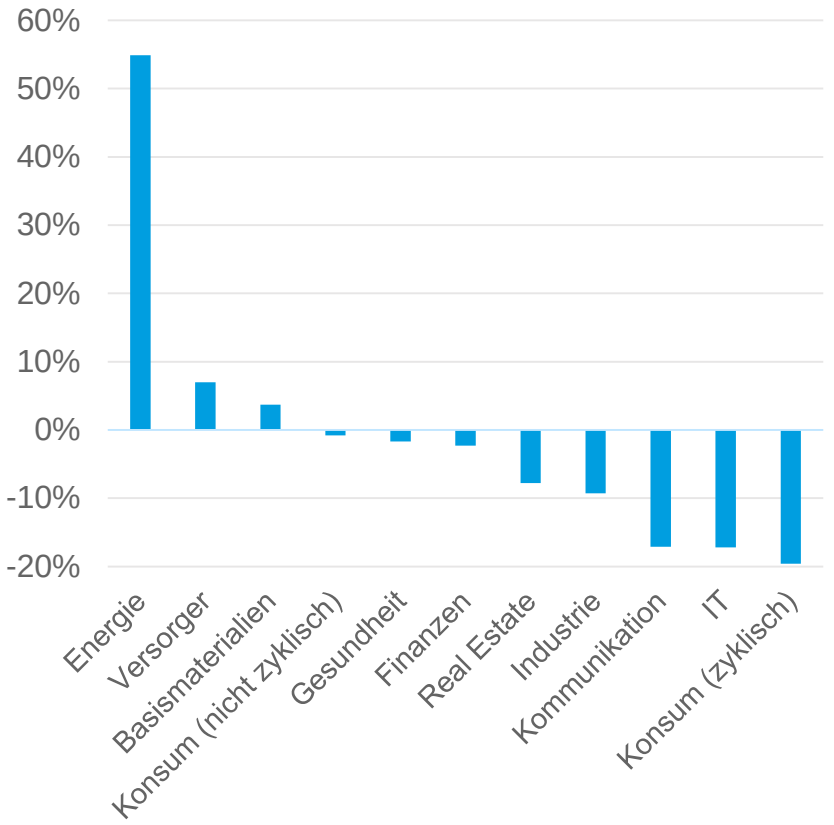
Quelle: Amundi und Morningstar. Grafik: Stand: 10.06.2022. Bruttowertentwicklung der Anteilsklasse A, EUR, thesaurierend, nach BVI-Methode (www.bvi.de), d.h. ohne Berücksichtigung der Kaufprovision. Individuelle Kosten wie beispielsweise Gebühren, Provisionen und andere Entgelte sind in der Darstellung nicht berücksichtigt und würden sich bei Berücksichtigung negativ auf die Wertentwicklung auswirken. **Vergangene Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für eine zukünftige Wertentwicklung.** Der MSCI World Index ist nicht die offizielle Benchmark des Fonds. Der Index wird nur zu Vergleichszwecken angegeben. Auflage: 22.12.2016.

Zusammensetzung des MSCI World Index

Sektoren und aktuelle Gewichtung



Wertentwicklung der Sektoren im laufenden Jahr



Linke Seite: Quelle: Morningstar. Stand: 31.05.2022. Rechte Seite: Quelle: Morningstar. Stand: 10.06.2022 **Vergangene Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für eine zukünftige Wertentwicklung.** Der MSCI World Index ist nicht die offizielle Benchmark des Fonds. Der Index wird nur zu Vergleichszwecken angegeben.

Amundi ASSET MANAGEMENT

Aktuelle Allokation der vier Themen

Im Vergleich zu Januar 2022 nur geringe Anpassungen

Aktuelle Gewichtung im Fonds

58,7% (Januar 61,1%)

Digitale Wirtschaft
- Menschen näher zusammenbringen
- Wissen teilen
- Zeit sparen
- Kosten senken



Aktuelle Gewichtung im Fonds

15,3% (Januar 14,7%)

Life Science/ Gesundheit
- Verbesserung der medizinischen Forschung zur Steigerung der Lebensqualität und -erwartung



Industrie 4.0
- Effiziente Produktion
- Effizienter Vertrieb



15,6% (Januar 15,4%)



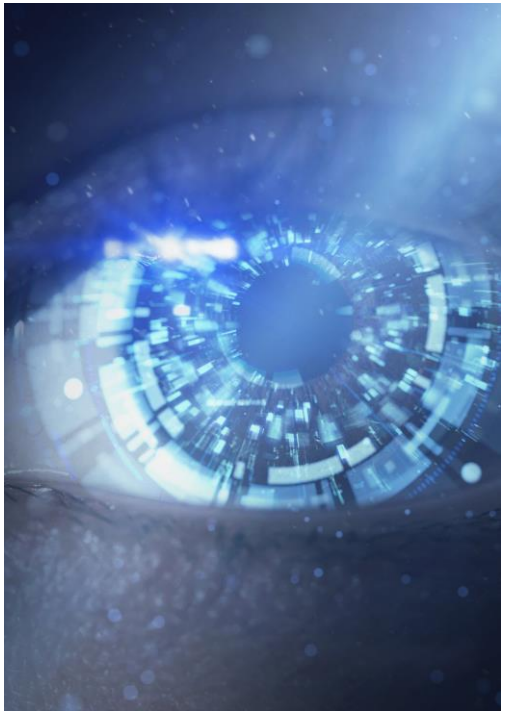
9,0% (Januar 8,1%)

Umwelt
- Erneuerung natürlicher Ressourcen
- „Grüne“ Energieerzeugung
- Nachhaltige Ernährung der Welt

Quelle: Amundi. Stand: 31.05.2022. In Klammern: Zahlen per 31.01.2022. Die innerhalb der vier Fondsthemen genannten Bereiche/Branchen sind beispielhaft zu verstehen, und nicht zwingend Bestandteil des Fonds.

Amundi ASSET MANAGEMENT

Ausblick auf das zweite Halbjahr 2022



1. Markteilnehmer mit stärkerem Fokus auf Konjunktur- und weniger auf Zinsentwicklung

2. Cloud Lösungen, Big Data und Cybersicherheit bleiben die Treiber der digitalen Transformation

3. Fokus auf Unternehmen mit hervorragenden Produkten, stabilen Cashflows und starkem Management

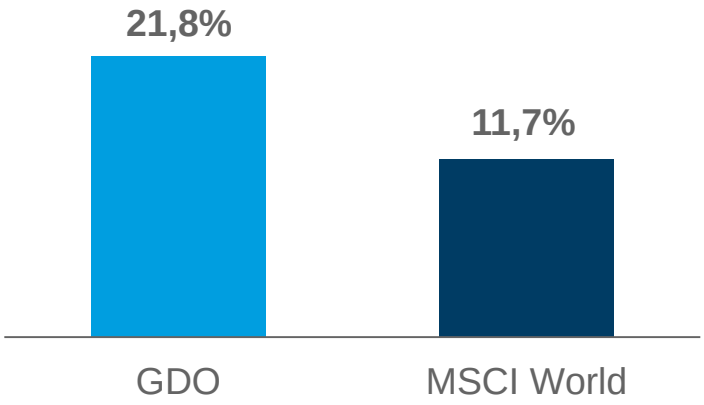
4. Positives Umfeld für langfristiges Wachstum, Chancen für positive „Konjunkturüberraschungen“

Amundi
ASSET MANAGEMENT

Starke Wachstumsprognosen für 2022

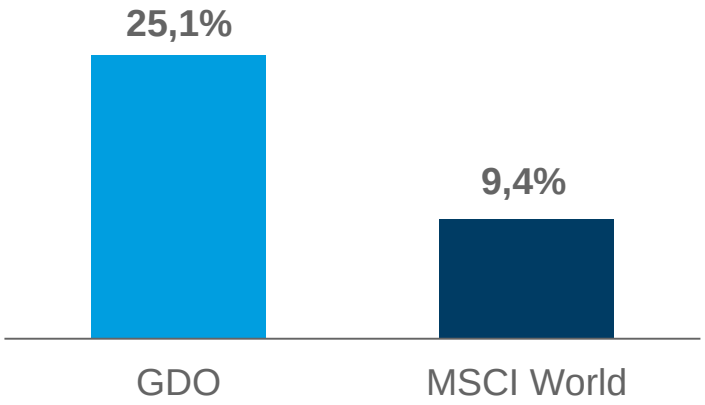
Fondskennzahlen vs. MSCI World Index

Gewinn pro Aktie



Gewinn pro Aktie Prognose für 2022
(EPS YoY 2022 Est)

Umsatzwachstum



Umsatzwachstum Prognose im Jahresvergleich
(Sales Growth 2022e in %)

Quelle: CPR AM. Stand: 31.03.2022
GDO = CPR Invest - Global Disruptive Opportunities. Der MSCI World Index ist nicht die offizielle Benchmark des Fonds. Der Index wird nur zu Vergleichszwecken angegeben.
Der MSCI World Index ist nicht die offizielle Benchmark des Fonds. Der Index wird nur zu Vergleichszwecken angegeben.

Amundi
ASSET MANAGEMENT

Gute Gründe für den Global Disruptive Opportunities

Zusammenfassung

1. **Aktiv** gemanagter globaler Aktienfonds
2. Investitionen in **innovative und wachstumsstarke** Unternehmen
3. **Tendenziell geringe Überschneidung** zu führenden Aktienindizes wie Nasdaq 100 sowie S&P 500 und EuroStoxx50
4. **Interessante langfristige Wachstumsprognosen**



Quelle: Amundi und CPR AM.

Amundi
ASSET MANAGEMENT

Risikohinweise

CPR Invest - Global Disruptive Opportunities

Chancen

- Fokus auf Unternehmen, die teilweise oder vollständig disruptive Geschäftsmodelle verfolgen oder von diesen profitieren
- Investition in vier Themenfelder: Digitale Wirtschaft, Industrie 4.0, Umwelt und Life Science/Gesundheit
- Keine Beschränkungen hinsichtlich Branchen, Regionen oder Marktkapitalisierung
- Besonders geeignet für Anleger mit einem langfristigen Anlagehorizont

Risiken

- Risiko rückläufiger Anteilspreise: Die nachfolgenden Risiken können einzeln oder auch kombiniert auftreten und können zu Kursrückgängen bzw. Verlusten führen. Dies kann sich auch auf die geplante Anlagedauer der Fondsanlage auswirken.
- Aktienkursrisiko: Der Kurs eines Wertpapiers weist unvorhersehbare Schwankungen auf, die durch vielfältige und kaum kalkulierbare Faktoren ausgelöst werden können, was zu Kursverlusten führen kann. Neben dem allgemeinen Marktrisiko können auch unternehmensspezifische Faktoren zu Kursverlusten führen.
- Währungsrisiko: Bei Wertpapieren, die auf eine fremde Währung lauten oder in fremde Währung investieren besteht das Risiko eines Verlustes durch Abwertung.
- Risiken aus dem Einsatz von Derivaten: Auch kleine Veränderungen der Kurse der zugrunde liegenden Vermögensgegenstände können Verluste des Fonds vergrößern.

Amundi
ASSET MANAGEMENT

Treten Sie in den Dialog mit Amundi

Kurze Übersicht unserer digitalen Veranstaltungen

Amundi CIO-Calls – zweiwöchentlich

Informatives Marktupdate – interessante Gastreferenten

www.anmelden.org/cio-call/

Amundi Produkt-Update – monatlich

Hintergrundinformationen zu ausgewählten Amundi Fonds

www.anmelden.org/produkt-call/

Besuchen Sie unser digitales Vertriebspartner-Center

- Hilfreiche Informationen und Publikationen zum Global Disruptive Opportunities
- Alles Wissenswerte rund um Amundi und ausgewählte Amundi Fonds
- Exklusiv für Vertriebspartner und professionelle Investoren

Amundi ASSET MANAGEMENT

CPR Invest - Global Disruptive Opportunities

Fondsdaten: Anteilsklasse A, EUR, thesaurierend

	Anteilsklasse A - Acc	Anteilsklasse A2 - Acc
Fondsart	Themen-Aktienfonds	Themen-Aktienfonds
ISIN	LU1530899142	LU2125046370
WKN	A2DHMJ	A2P0RN
Erste Kursfeststellung	22.12.2016	10.03.2020
Ausgabeaufschlag	5,00%	5,00%
Verwaltungsvergütung p.a.	1,80%	1,80%
Performancevergütung	15% der den MSCI World übersteigenden Wertentwicklung während des Zeitraums von einem Jahr (01.04.-31.03.), maximal 1,25% des Nettovermögens	---
Gesamtkostenquote	2,44% zum 31.12.2021	2,22% zum 31.12.2021
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend
Fondsvolumen (alle Anteilsklassen)	4.236 Mio. Euro zum 03.06.2022	4.236 Mio. Euro zum 03.06.2022

Soweit nicht anders angegeben erfolgt die Berechnung der Gesamtkostenquote gemäß bzw. analog §166 Abs. 5 KAGB, d.h. ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten, für das vergangene Fondsgeschäftsjahr.

Amundi ASSET MANAGEMENT

Rechtliche Hinweise

CPR Invest - Global Disruptive Opportunities

Stand: 31.05.2022, soweit nicht anders angegeben. Diese werbliche Unterlage enthält Informationen zu Teilfonds von CPR Invest (die “SICAV”), einem Organismus für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 in der Rechtsform einer Société d’Investissement à Capital Variable, der im Luxemburger Handels- und Unternehmensregister unter der Nummer B-189.795 eingetragen ist. Die SICAV hat folgenden Firmensitz: 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxemburg. Sofern nicht anders angegeben, beruhen die in dieser Präsentation enthaltenen Informationen auf Recherchen und Berechnungen von Amundi Asset Management sowie auf öffentlich zugänglichen Quellen, die für zuverlässig gehalten werden, für deren Richtigkeit aber keine Garantie übernommen werden kann. Sämtliche Rechte sind vorbehalten. Alle hier geäußerten Meinungen beruhen auf heutigen Einschätzungen und können sich ohne Vorankündigung ändern, abhängig von wirtschaftlichen und anderen Rahmenbedingungen. Die in dieser Präsentation diskutierte Anlagemöglichkeit kann je nach ihren speziellen Anlagezielen und ihrer Finanzposition für bestimmte Anleger ungeeignet sein.

Soweit nicht anders angegeben erfolgt die Berechnung der Gesamtkostenquote gemäß bzw. analog § 166 Abs. 5 KAGB, d.h. ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten, für das vergangene Fondsgeschäftsjahr. Berechnung der Wertentwicklung nach BVI-Methode (www.bvi.de), d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags. Individuelle Kosten auf Anlegerebene wie beispielsweise Gebühren, Provisionen und Depotkosten sind in der Darstellung nicht berücksichtigt und würden sich bei Berücksichtigung negativ auf die Wertentwicklung auswirken. **Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Garantie und kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Entwicklung einer Anlage.** Es gibt keine Gewähr, dass sich Länder, Märkte oder Branchen wie erwartet entwickeln werden. Investitionen beinhalten gewisse Risiken, darunter politische und währungsbedingte Risiken. Die Rendite und der Wert der zugrunde liegenden Anlage sind Schwankungen unterworfen. Dies kann zum vollständigen Verlust des investierten Kapitals führen.

Die in dieser Präsentation enthaltenen Angaben stellen keine Anlageberatung oder Finanzanalyse dar, sondern geben lediglich eine zusammenfassende Kurzdarstellung wichtiger Merkmale des Fonds. Die vollständigen Angaben zum Fonds sind dem Verkaufsprospekt bzw. den wesentlichen Anlegerinformationen, ergänzt durch den jeweils letzten geprüften Jahresbericht und den jeweiligen Halbjahresbericht, falls dieser mit jüngerem Datum als der Jahresbericht vorliegt, zu entnehmen. Diese Unterlagen stellen die allein verbindliche Grundlage des Kaufs dar. Sie sind in Deutschland kostenfrei in digitaler Form unter www.amundi.de und als Druckstücke bei der Amundi Deutschland GmbH, Arnulfstr. 124–126, D-80636 München, erhältlich. Anteile des hier genannten Fonds dürfen weder in den Vereinigten Staaten von Amerika („USA“) noch an oder für Rechnung von US-Staatsangehörigen oder in den USA ansässigen US-Personen zum Kauf angeboten oder an diese verkauft werden. Gleiches gilt für die Hoheitsgebiete oder Besitztümer, die der Gesetzgebung der USA unterliegen. Dieses Dokument ist kein Verkaufsprospekt und stellt kein Angebot zum Kauf oder Verkauf von Anteilen in Ländern dar, in denen ein solches Angebot nicht rechtmäßig wäre. Außerdem stellt dieses Dokument kein solches Angebot an Personen dar, an die es nach der jeweils anwendbaren Gesetzgebung nicht abgegeben werden darf.

Die Informationen wurden aus den internationalen Einheiten der zur Amundi Gruppe gehörenden Unternehmen zusammengetragen. Das Dokument wurde mit der im Geschäftsverkehr erforderlichen Sorgfalt erstellt. Amundi Asset Management übernimmt jedoch keinerlei Haftung für jedwede Fehler oder Versäumnisse und schließt ausdrücklich jegliche Haftung für Fahrlässigkeit und grobe Fahrlässigkeit aus. Dies gilt neben dem Empfänger dieses Dokuments auch gegenüber Dritten, die dieses Dokument möglicherweise prüfen oder Informationen hieraus verwenden. Der Ausschluss der Haftung bezieht sich auf sämtlich Verluste sowie unmittelbare Schäden und Folgeschäden.

www.amundi.de/vertriebspartner

Amundi
ASSET MANAGEMENT