

11. Oktober 2022

Produkt |

CPR Invest - Global Disruptive Opportunities

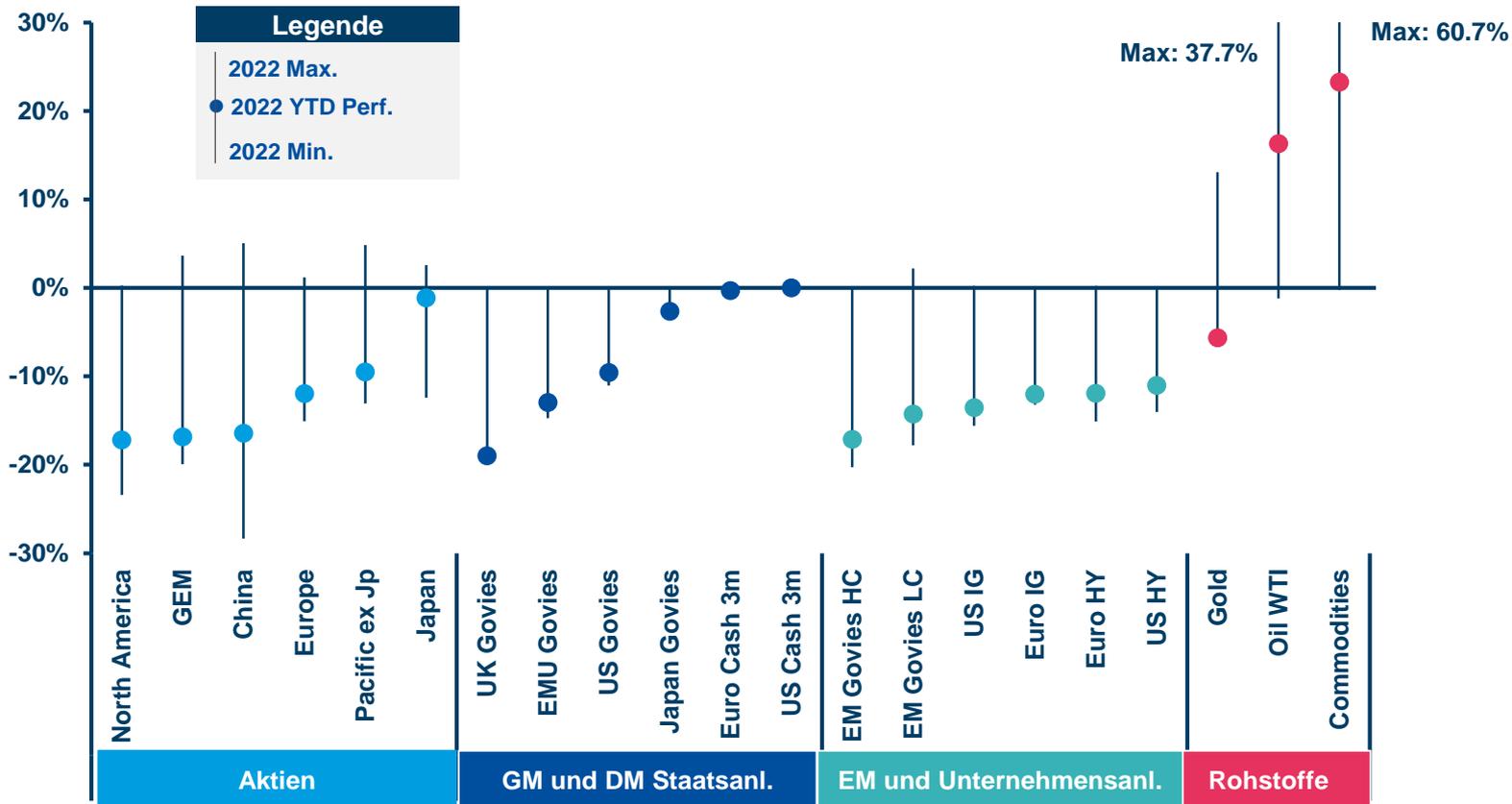
Webinar für professionelle Investoren

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

Vertrauen
muss verdient werden

Amundi
ASSET MANAGEMENT

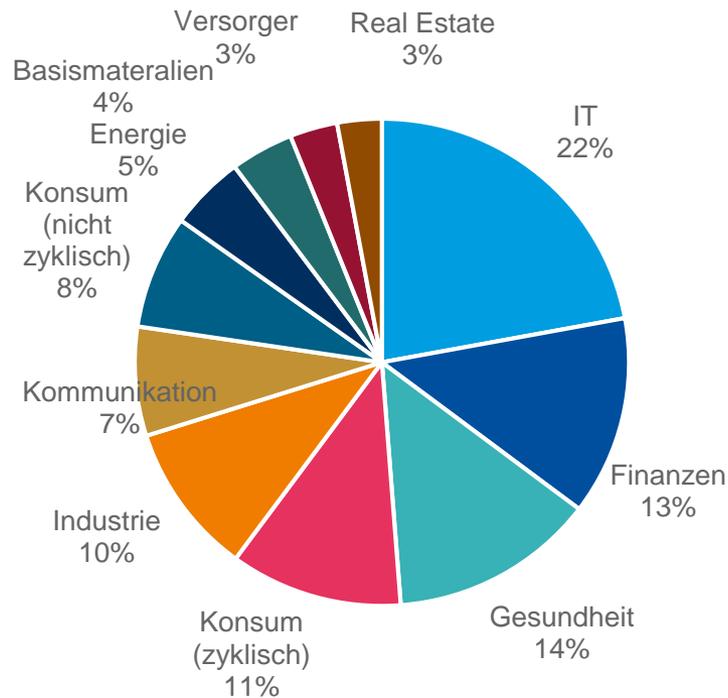
Wertentwicklung von Aktien und Anleihen im laufenden Jahr



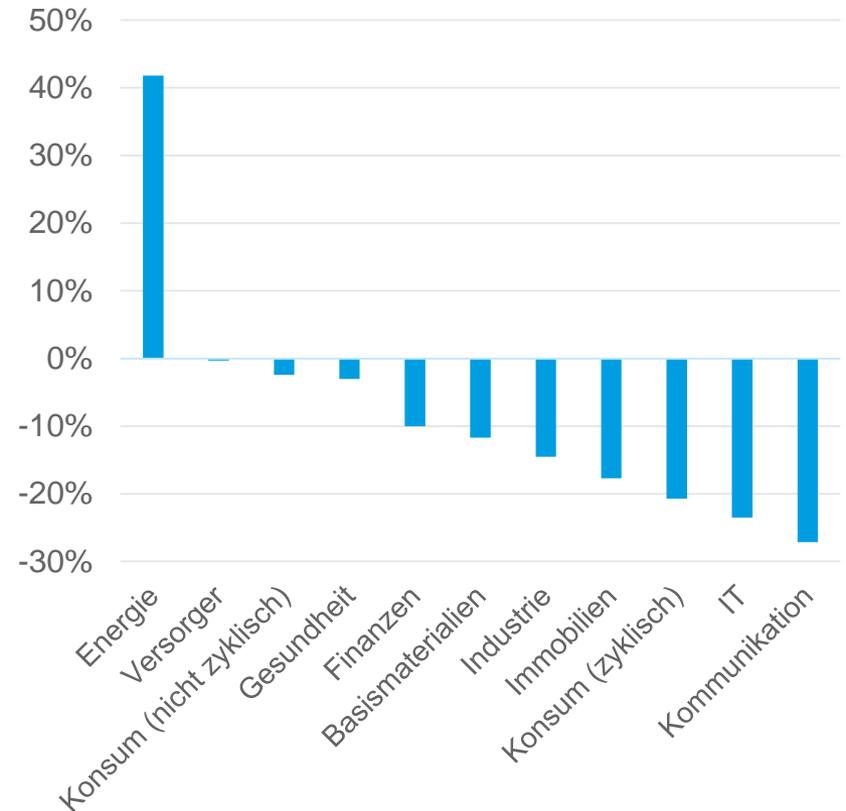
Quelle: Bloomberg, Analyse des Amundi Instituts von 26 Anlageklassen und Devisen. Stand der Daten ist der 31.08.2022. MM: Geldmärkte. DM: entwickelte Märkte. Indexanbieter: Indizes für Cash, Staatsanleihen und EM-Anleihen stammen von JPMorgan; Indizes für Unternehmensanleihen von BofA; Aktienindizes und EM-Währungsindizes von MSCI; Rohstoffindizes von Bloomberg Barclays. Alle Indizes, die zur Darstellung von Anlageklassen verwendet werden, sind in Landeswährung angegeben. Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen. EM: Schwellenländer, HY: Hochzinsanleihen, IG: Investment Grade: gute Bonität.

Zusammensetzung des MSCI World Index

Sektoren und aktuelle Gewichtung



Wertentwicklung der Sektoren im laufenden Jahr



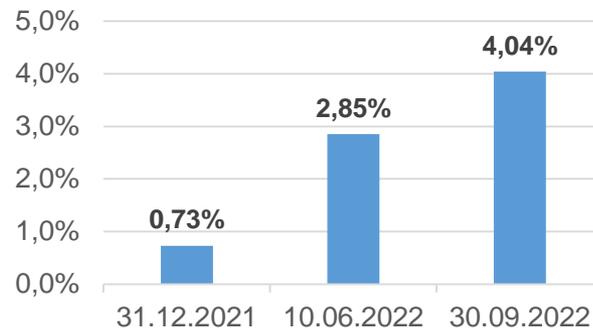
Linke Seite: Quelle: MSCI. Stand: 29.07.2022. Rechte Seite: Quelle: Morningstar. Stand: 30.09.2022 **Vergangene Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für eine zukünftige Wertentwicklung.** Der MSCI World Index ist nicht die offizielle Benchmark des Fonds. Der Index wird nur zu Vergleichszwecken angegeben. Wertentwicklung in Euro.

Starker Renditeanstieg bei Staatsanleihen

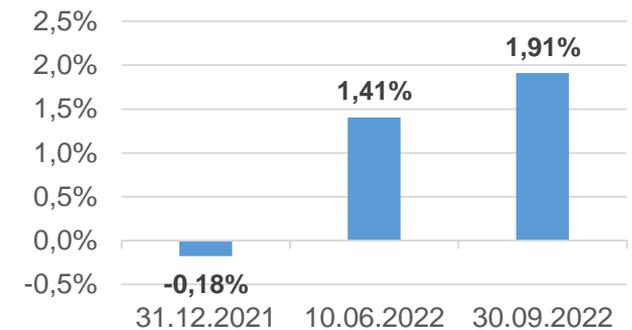
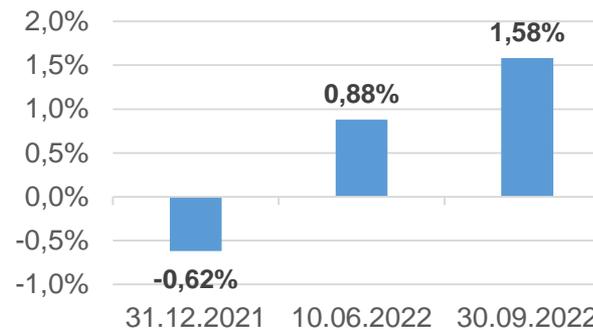
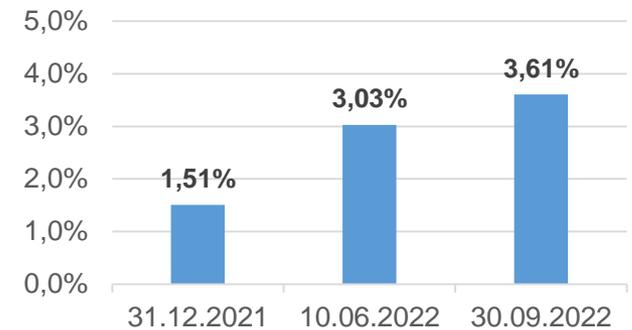
Renditen von Staatsanleihen am **01.01.2022** und **heute** (30.09.2022, in %)



Restlaufzeit: 2 Jahre

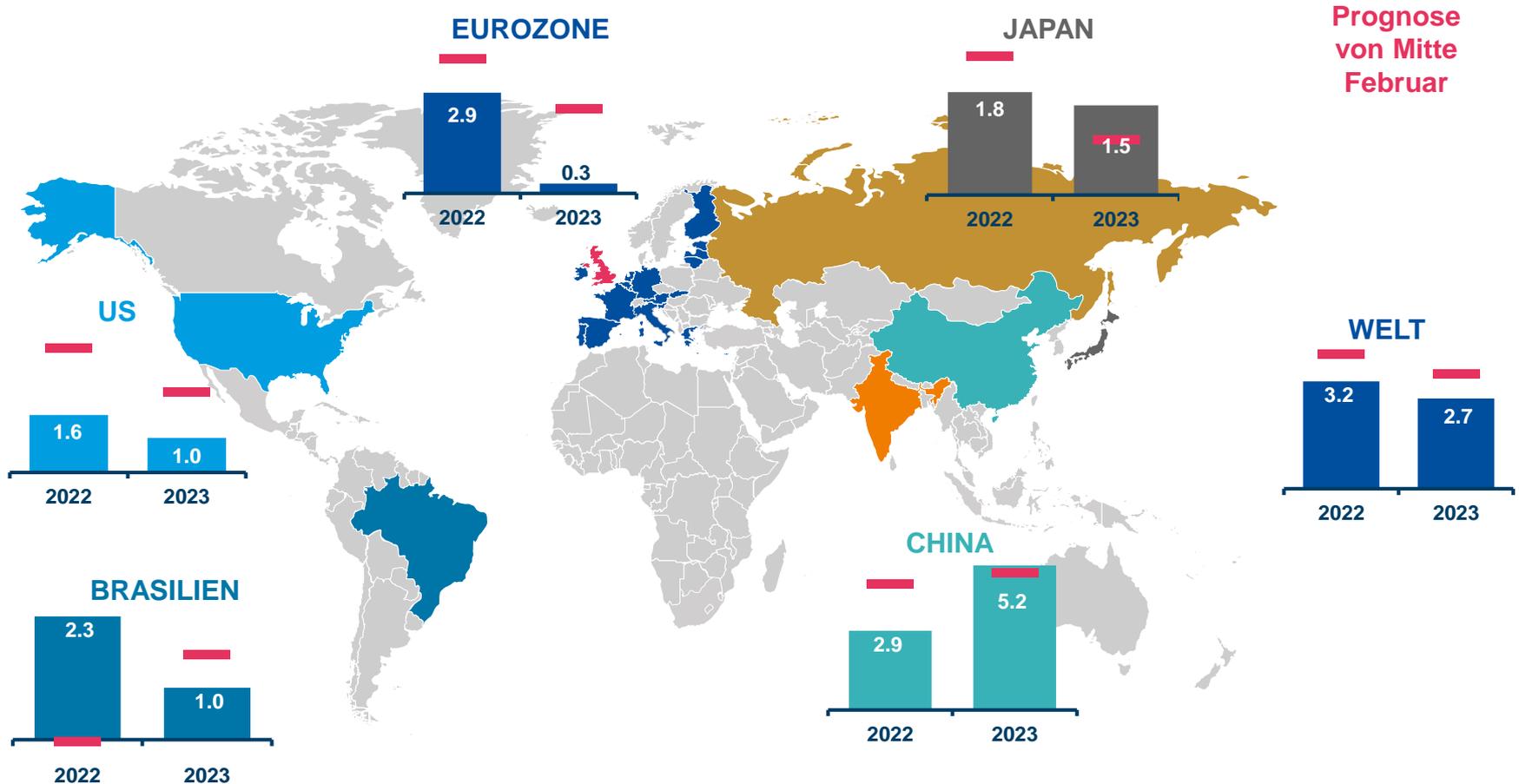


Restlaufzeit: 10 Jahre



Quelle: Bloomberg. Stand: 30.09.2022.

Herabstufung der globalen Wachstumsaussichten



Quelle: Amundi-Institut. Stand der Daten ist der 31.08.2022. Die Balken zeigen die jüngsten Prognosen für das reale BIP-Wachstum (YoY%), während die roten Markierungen unsere Vorkriegsprognosen vom 14. Februar darstellen. In unseren Prognosen berücksichtigen wir eine höhere Risikoprämie für den Rohstoffsektor aufgrund des Russland-Ukraine-Krieges.

Aktuelle (geo-)politische Krisenherde

GLOBAL

Lebenshaltungskostenkrise, hohe Inflation und Energiepreise in Europa

EM: soziale Unruhen, hohe **Lebensmittelpreise**

Globaler **Übergang zu Netto-Null-Emissionen**, mit einigen klimapolitischen Blockaden

LATEINAMERIKA

BRASILIEN

Wahlen: Bolsonaro gegen Lula

EMEA

Russland/Ukraine/NATO

Andauernder Krieg

Gasmarkt

Sanktionen

GULF TENSIONS

Ungewissheit über das Atomabkommen mit dem Iran

ASIEN

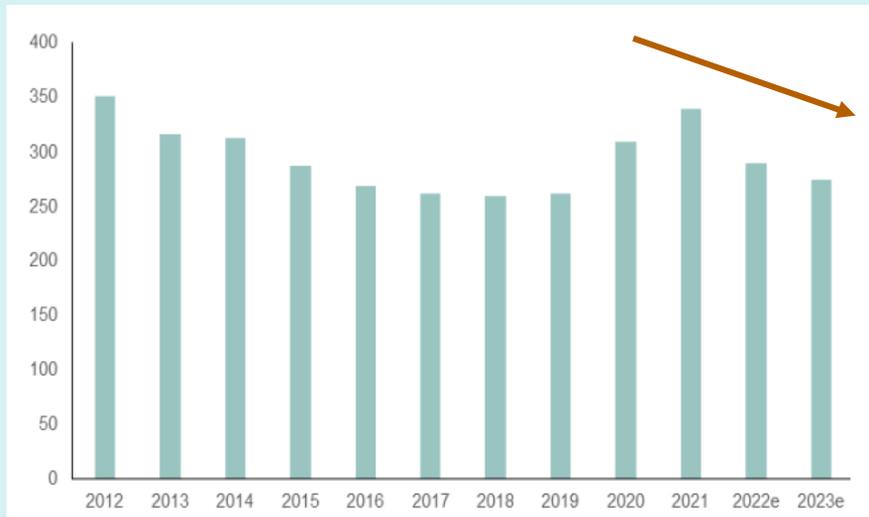
CHINA/TAIWAN

Geopolitische Spannungen

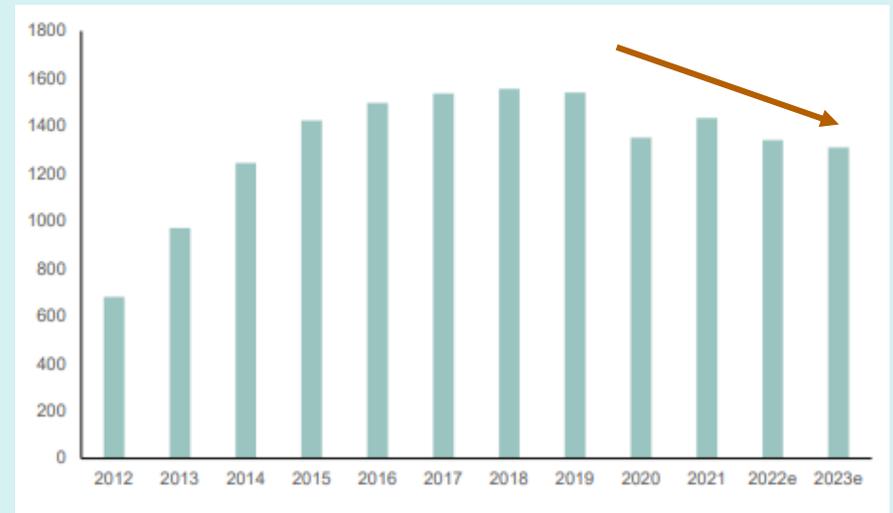
Quelle: Amundi-Institut, Stand: 23.08.2022. EM = Emerging Markets (Schwellenländer)

Rückläufige PC und Smartphone Verkäufe ...

PC-Markt in Stück (Mio.)

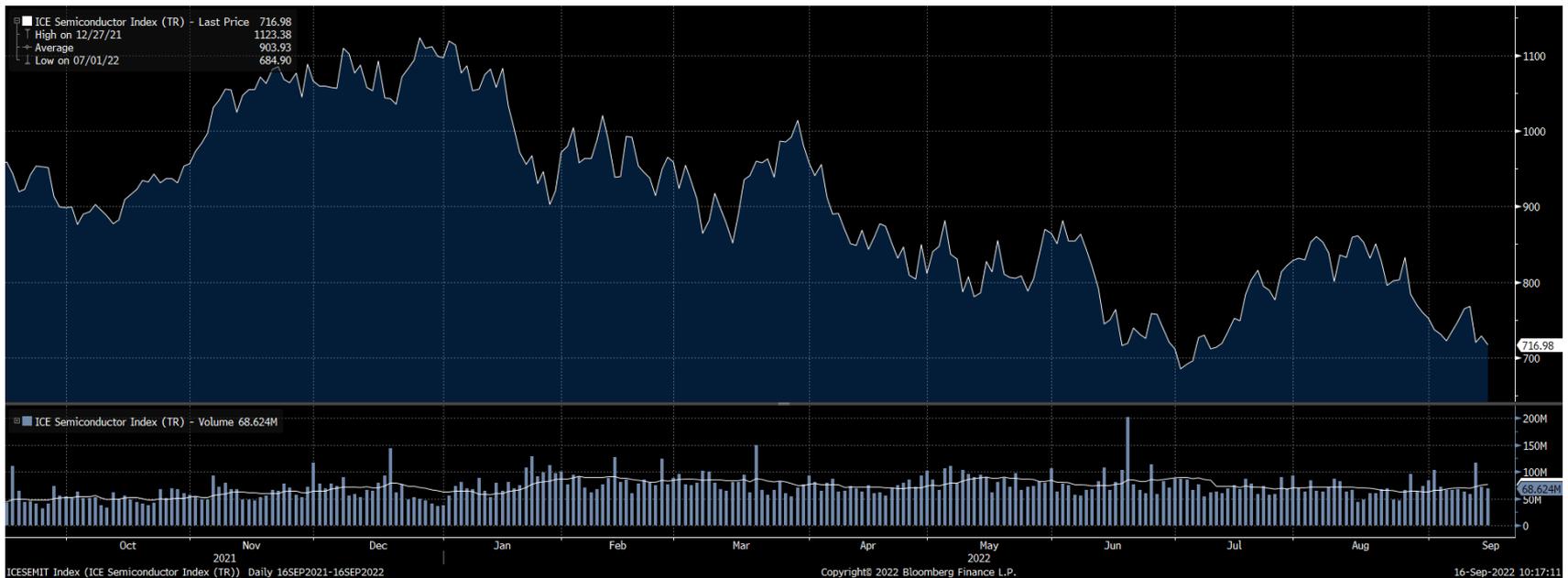


Smartphone-Markt in Stück (Mio.)



Quelle: CPR AM, BNP Paribas Exane. Stand: September 2022.

... führen unter anderem zum Rückgang des ICE Semiconductor Index



Source: CPR AM, Bloomberg. Stand: September 2022.

CPR Invest - Global Disruptive Opportunities

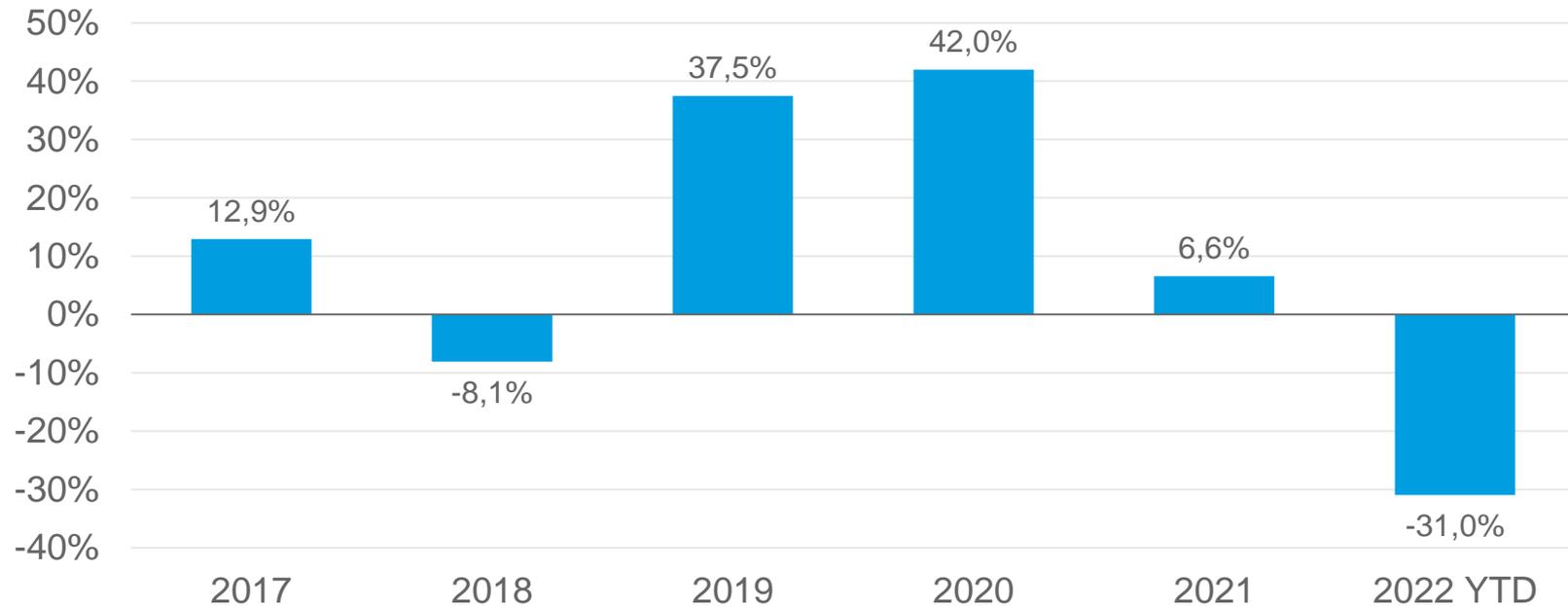
Disruption kann die Welt verändern

1	Globaler Aktien-Themenfonds	<ul style="list-style-type: none">– 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 Diversifikationspotenzial	<ul style="list-style-type: none">– Keine Beschränkungen hinsichtlich Branchen, Regionen oder Marktkapitalisierung– Geringe Überschneidung des Investmentuniversums mit führenden Indizes wie S&P500 und NASDAQ 100
3	CPR: 100%ige Tochtergesellschaft von Amundi	<ul style="list-style-type: none">– Kompetenzzentrum für Themenfonds in der Amundi-Gruppe– Rund 65 Mrd. EUR gemanagte Kundengelder (AuM)

Quelle: Amundi und CPR. Stand: 30.06.2022.

Wertentwicklung (Kalenderjahre)

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



Quelle: Amundi. Stand: 06.10.2022. 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. **Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.** Auflage: 22.12.2016.

Aktuelle Allokation der vier Themen im Fonds

Im Vergleich zu Mai 2022

Aktuelle Gewichtung im Fonds

49,7% (Mai 58,7%)

Digitale Wirtschaft

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

Digitale Wirtschaft

- Virtuelle Realität
- Internet der Dinge
- Digitales Marketing
- Ökonomie des Teilens
- Datensicherheit



Aktuelle Gewichtung im Fonds

15,1% (Mai 15,3%)

Gesundheit

- Medizintechnik
- Elektrische Diagnostik
- Immuntherapie
- Online-Vorsorge
- Biotechnologie



Life Science/ Gesundheit

- Verbesserung der medizinischen Forschung zur Steigerung der Lebensqualität und -erwartung

Industrie 4.0

- Effiziente Produktion
- Effizienter Vertrieb

Industrie 4.0

- Intelligente Fabrik
- 3/4 D-Druck
- Elektrofahrzeuge
- Drohnen
- Künstliche Intelligenz



Umwelt

- Energiespeicher
- Solarenergie
- Intelligente Stromnetze
- Windkraft



Umwelt

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

14,5% (Mai 15,6%)

13,5% (Mai 9,0%)

Quelle: Amundi. Stand: 31.08.2022. In Klammern: Zahlen per 31.05.2022. Die innerhalb der vier Fondsthemen genannten Bereiche/Branchen sind beispielhaft zu verstehen, und nicht zwingend Bestandteil des Fonds.

Die wichtigsten Veränderungen im Portfolio

Deutlich defensive Positionierung



Erhöhung des Engagements im Bereich

- Digitale Wirtschaft – Fokus auf das B2B-Geschäft; Konzentration auf starke Margen und Free Cash Flows
- Gesundheitswesen und Medizintechnik
- Umwelt, Energieeffizienz und CleanTech

Verringerung des Engagements bei

- Konsumtiteln (B2C)
- Zyklischen Werten

Quelle: CPR. Stand: September 2022.

Sehr aktives Management

Die Umsetzung der defensiveren Ausrichtung im Portfolio

Beteiligungen im Portfolio	Q1	Q2	Q3
Kauf	7	2	7
Erhöhung	4	2	3
Verkauf	8	2	7
Abbau	9	3	2

Quelle: CPR. Stand: September 2022.

CPR Invest - Global Disruptive Opportunities

Zusammenfassung



- 1. Langfristige Wachstumschancen** – Disruption wird durch Megatrends vorangetrieben, die enorme Wachstumschancen schaffen können
- 2. Globaler, sektorübergreifender Ansatz** – Digitale Wirtschaft, Industrie 4.0, Umwelt, Life Science/ Gesundheit
- 3. Konzentriertes Portfolio** – etwa 60 Titel; besonderer Fokus auf Volatilität und Dekorrelationsniveau
- 4. Erfolgreiche Wertentwicklung** – +10,4% p.a. seit Auflage am 22.12.2016*
- 5. CPR AM** – Unabhängige Investmentboutique innerhalb der Amundi Gruppe; erfolgreiche Historie von über mehr als 15 Jahren

*Quelle: CPR. Stand: 31.08.2022. Bruttowertentwicklung der Anteilsklasse I, 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. **Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.**

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.

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



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)	3.623 Mio. Euro zum 29.09.2022	3.623 Mio. Euro zum 29.09.2022

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.

Rechtliche Hinweise

CPR Invest - Global Disruptive Opportunities

Stand: 30.09.2022, 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. **Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.** 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 jüngeren 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