



3. Februar 2021

# Produkt | Amundi CPR Multi Asset 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

# CPR Asset Management

Hohe Expertise bei Multi Asset- und Themenfonds



Quelle: CPR. Stand: 30.09.2020

# Agenda

1. **Reminder.** Darum geht es der Amundi CPR Multi Asset-Familie.
2. **Umfeld.** Das bewegt die Märkte aktuell.
3. **Wertentwicklung.** Und so haben sich die Fonds entwickelt.
4. **Positionierung.** So wollen wir auch weiterhin Mehrwert schaffen.
5. **Zusammenfassung.** Gute Gründe für Amundi. Und Amundi CPR Multi Asset.

# Flexibel. ETF-orientiert. Breit gestreut.

Die Multi Asset-Familie von Amundi CPR auf einen Blick

1	Professionelles Vermögensmanagement	<ul style="list-style-type: none"><li>– Flexible Nutzung nahezu des gesamten Kapitalmarktspektrums zum Beispiel Aktien, Staatsanleihen, Unternehmensanleihen oder auch Geldmarktpapiere</li><li>– Investition <b>überwiegend in kostengünstige</b>, passiv gemanagte, börsengehandelte und hochliquide <b>Indexfonds (ETFs)</b> (im Aktienanteil)</li><li>– Keine Benchmark</li></ul>
2	Drei Lösungen für verschiedene Risikoprofile	<ul style="list-style-type: none"><li>– <b>Amundi CPR Defensiv</b>: 0-30% Aktienanteil</li><li>– <b>Amundi CPR Aktiv</b>: 20-80% Aktienanteil</li><li>– <b>Amundi CPR Dynamisch</b>: 50-100% Aktienanteil</li></ul>
3	Profitieren vom europäischen Marktführer	<ul style="list-style-type: none"><li>– Amundi, der <b>europäische Asset Manager Nr. 1<sup>1)</sup></b></li><li>– CPR – <b>100%ige Amundi-Tochter</b></li><li>– <b>Über 30 Jahre Erfahrung</b> und Expertise bei CPR</li><li>– <b>Bereits über 2,6 Mrd. Euro Vermögen</b> in den CPR Multi-Asset-Strategien</li></ul>

Quelle: Amundi. Stand: 31.12.2020

1) Quelle: IPE "Top 500 Asset Managers", Juni 2020 basierend auf dem verwalteten Vermögen (AuM) per 31.12.2019.

# CPR Invest – die flexible Multi Asset-Familie

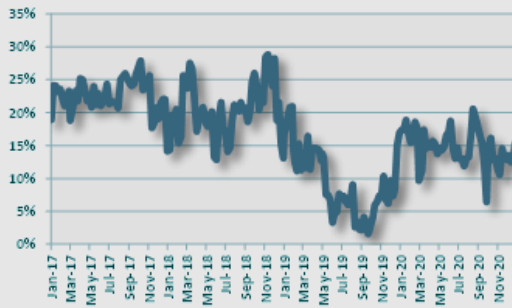
Investmentprozess – Kombination aus strategischem und taktischem Ansatz



# Die Strategien im Überblick

## Entwicklung der Aktienquote

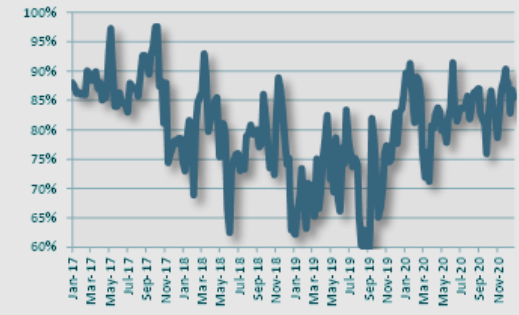
### Amundi CPR Defensiv



### Amundi CPR Aktiv



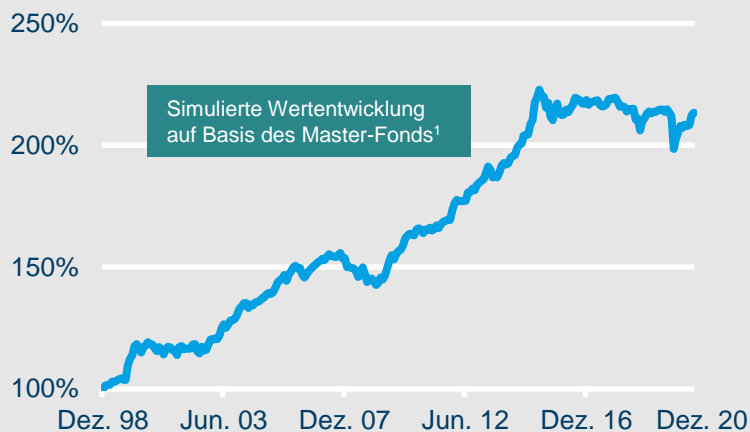
### Amundi CPR Dynamisch



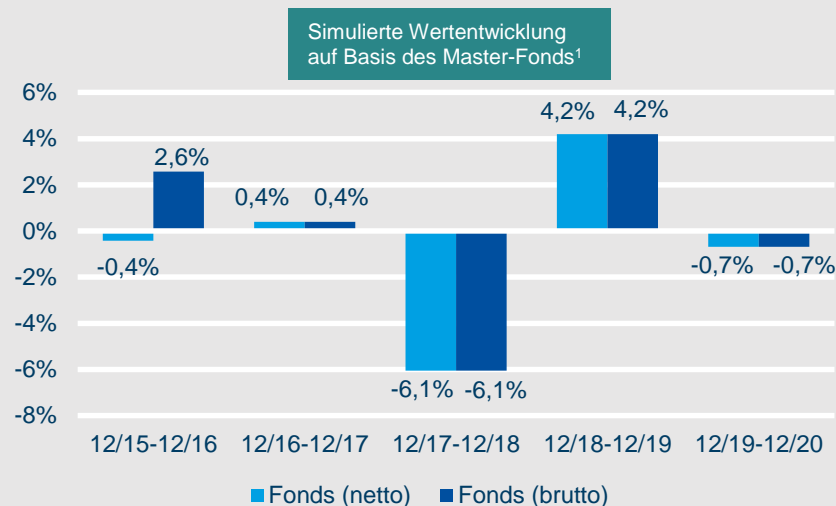
Quelle: CPR und Amundi. Stand: 31.12.2020. Die Angaben beziehen sich auf den jeweiligen Masterfonds. Die Investition in die genannten Assetklassen erfolgen überwiegend via Investitionen in ETFs (Aktien) und indexorientierten Fonds.

# Amundi CPR Defensiv (WKN: A2H5ZF)

## Darstellung der Wertentwicklung seit Auflage des Master-Fonds<sup>1</sup>, indexiert auf 100 in Prozent



## Darstellung der Wertentwicklung in den vergangenen 12 Monats-Perioden in Prozent

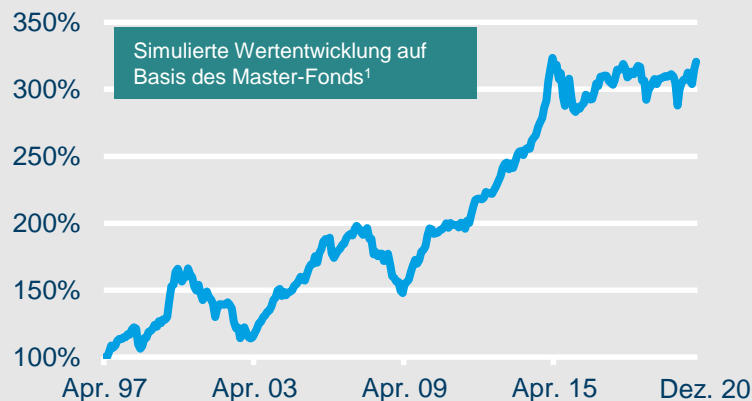


1) Ein Feeder-Fonds ist ein Fonds, der mindestens 85% seines Vermögens in einen anderen Fonds, den so genannten Master-Fonds, investiert. Amundi CPR Defensive, der Feeder-Fonds, investiert in den Master-Fonds CPR Croissance Defensive, einem Investmentfonds, der bei der französischen Aufsichtsbehörde Autorité des Marchés Financiers (AMF) registriert ist. Das Anlageziel beider Fonds ist identisch. Die dargestellte Wertentwicklung ist eine simulierte Wertentwicklung, die auf dem Master-Fonds CPR Croissance Défensive - P (ISIN FR0010097667) basiert. Die Anteilsklasse P des Master-Fonds wurde am 10.07.1998 aufgelegt und hat die längste Historie aller Anteilsklassen des Master-Fonds. Die erste Berechnung des Anteilswertes erfolgte am 01.01.1999. Es können Unterschiede bei der Wertentwicklung bestehen, was vor allem mit den unterschiedlichen Gebührenstrukturen zusammenhängt.

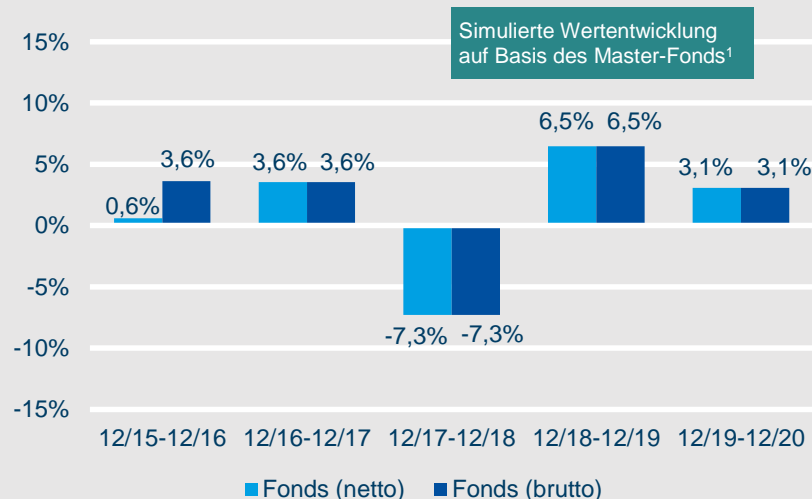
Stand: 31.12.2020. Erläuterungen und Modellrechnung; Annahme: Ein Anleger möchte für 1.000 EUR Anteile erwerben. Bei einer Kaufprovision von 3,0% (zum Zeitpunkt des Beginns der Darstellung der Wertentwicklung) muss er dafür 1.030 EUR aufwenden. Die Bruttowertentwicklung (BVI-Methode) berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten, die Nettowertentwicklung zusätzlich der Kaufprovision; weitere Kosten können auf Anlegerebene anfallen (z.B. Depotkosten). Da die Kaufprovision nur im 1. Jahr anfällt unterscheidet sich die Darstellung brutto/netto nur in diesem Jahr. **Vergangene Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für eine zukünftige Wertentwicklung.**

# Amundi CPR Aktiv (WKN: A2H5ZG)

## Darstellung der Wertentwicklung seit Auflage des Master-Fonds<sup>1</sup>, indexiert auf 100 in Prozent



## Darstellung der Wertentwicklung in den vergangenen 12 Monats-Perioden in Prozent



1) Ein Feeder-Fonds ist ein Fonds, der mindestens 85% seines Vermögens in einen anderen Fonds, den so genannten Master-Fonds, investiert. Amundi CPR Aktiv, der Feeder-Fonds, investiert in den Master-Fonds CPR Croissance Réactive, einem Investmentfonds, der bei der französischen Aufsichtsbehörde Autorité des Marchés Financiers (AMF) registriert ist. Das Anlageziel beider Fonds ist identisch. Die dargestellte Wertentwicklung ist eine simulierte Wertentwicklung, die auf dem Master-Fonds CPR Croissance Réactive, Anteilsklasse P (ISIN FR0010097683) basiert. Die Anteilsklasse P des Master-Fonds wurde am 18.04.1997 aufgelegt und hat die längste Historie aller Anteilsklassen des Master-Fonds. Es können Unterschiede bei der Wertentwicklung bestehen, was vor allem mit den unterschiedlichen Gebührenstrukturen zusammenhängt.

Stand: 31.12.2020. Erläuterungen und Modellrechnung; Annahme: Ein Anleger möchte für 1.000 EUR Anteile erwerben. Bei einer Kaufprovision von 3,0% (zum Zeitpunkt des Beginns der Darstellung der Wertentwicklung) muss er dafür 1.030 EUR aufwenden. Die Bruttowertentwicklung (BVI-Methode) berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten, die Nettowertentwicklung zusätzlich der Kaufprovision; weitere Kosten können auf Anlegerebene anfallen (z.B. Depotkosten). Da die Kaufprovision nur im 1. Jahr anfällt unterscheidet sich die Darstellung brutto/netto nur in diesem Jahr. **Die Wertentwicklungen beziehen sich auf die Vergangenheit und sind kein verlässlicher Indikator für eine zukünftige Wertentwicklung.**

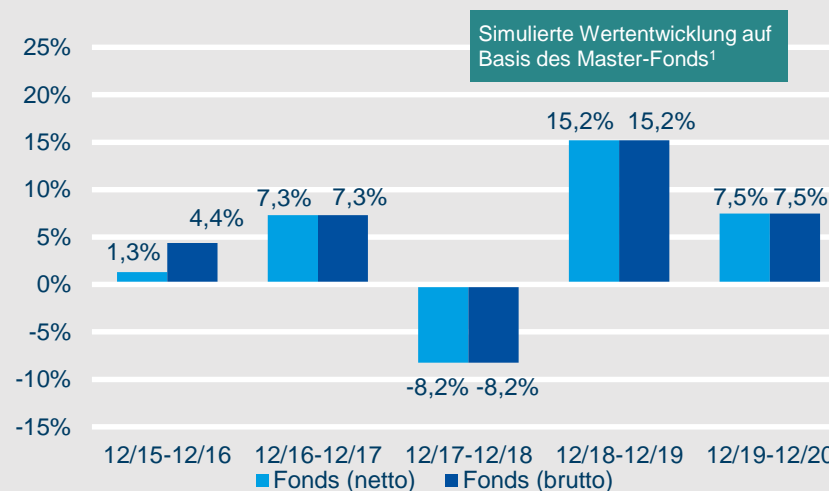


# Amundi CPR Dynamisch (WKN: A2H5ZH)

## Darstellung der Wertentwicklung seit Auflage des Master-Fonds<sup>1</sup>, indexiert auf 100 in Prozent



## Darstellung der Wertentwicklung in den vergangenen 12 Monats-Perioden in Prozent



1) Ein Feeder-Fonds ist ein Fonds, der mindestens 85% seines Vermögens in einen anderen Fonds, den so genannten Master-Fonds, investiert. Amundi CPR Dynamisch, der Feeder-Fonds, investiert in den Master-Fonds CPR Croissance Dynamique, einem Investmentfonds, der bei der französischen Aufsichtsbehörde Autorité des Marchés Financiers (AMF) registriert ist. Das Anlageziel beider Fonds ist identisch. Die dargestellte Wertentwicklung ist eine simulierte Wertentwicklung, die auf dem Master-Fonds CPR Croissance Dynamique, Anteilsklasse P (ISIN FR0010097642) basiert. Die Anteilsklasse P des Master-Fonds wurde am 18.09.1998 aufgelegt und hat die längste Historie aller Anteilsklassen des Master-Fonds. Die erste Berechnung des Anteilswertes erfolgte am 01.01.1999. Es können Unterschiede bei der Wertentwicklung bestehen, was vor allem mit den unterschiedlichen Gebührenstrukturen zusammenhängt.

Stand: 31.12.2020. Erläuterungen und Modellrechnung; Annahme: Ein Anleger möchte für 1.000 EUR Anteile erwerben. Bei einer Kaufprovision von 3,0% (zum Zeitpunkt des Beginns der Darstellung der Wertentwicklung) muss er dafür 1.030 EUR aufwenden. Die Bruttowertentwicklung (BVI-Methode) berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten, die Nettowertentwicklung zusätzlich der Kaufprovision; weitere Kosten können auf Anlegerebene anfallen (z.B. Depotkosten). Da die Kaufprovision nur im 1. Jahr anfällt unterscheidet sich die Darstellung brutto/netto nur in diesem Jahr. **Die Wertentwicklungen beziehen sich auf die Vergangenheit und sind kein verlässlicher Indikator für eine zukünftige Wertentwicklung.**

# Aktuelle Marktszenarien von CPR



Basis-Marktszenario

Signifikante Fortschritte bei Impfstoffen stärken Vertrauen der Wirtschafts- und Finanzakteure

- Hohe Anzahl neuer Covid-Fälle erfordert Beibehaltung von Lockdown-Maßnahmen, was den Aufschwung verlangsamt
- Massive Maßnahmen von Regierungen und Zentralbanken unterstützen Erholung
- Impfstoffe kommen allmählich an, was jüngste Sektorrotation an den Aktienmärkten unterstützt



Alternatives Szenario 1

Zeit für die Umsetzung von Impfungen zu lang. Unterstützende Maßnahmen nicht ausreichend

- Pandemie gerät außer Kontrolle. Ansteckungen vervielfachen sich. Groß angelegte Impfungen dauern länger als erwartet
- Maßnahmen von Regierungen und Notenbanken reichen nicht mehr aus, um eine neue Rezession zu vermeiden
- Diese vorübergehende Phase wird die Märkte für ein paar Monate schwächen



Alternatives Szenario 2

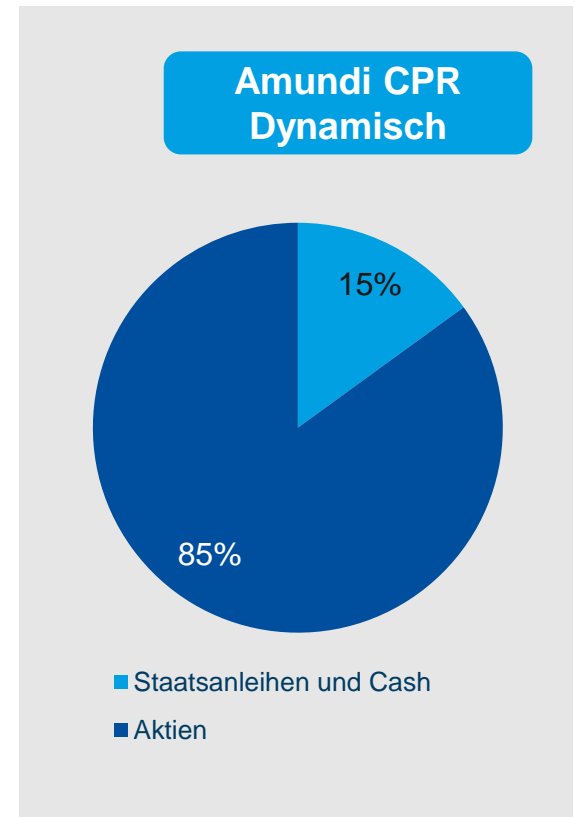
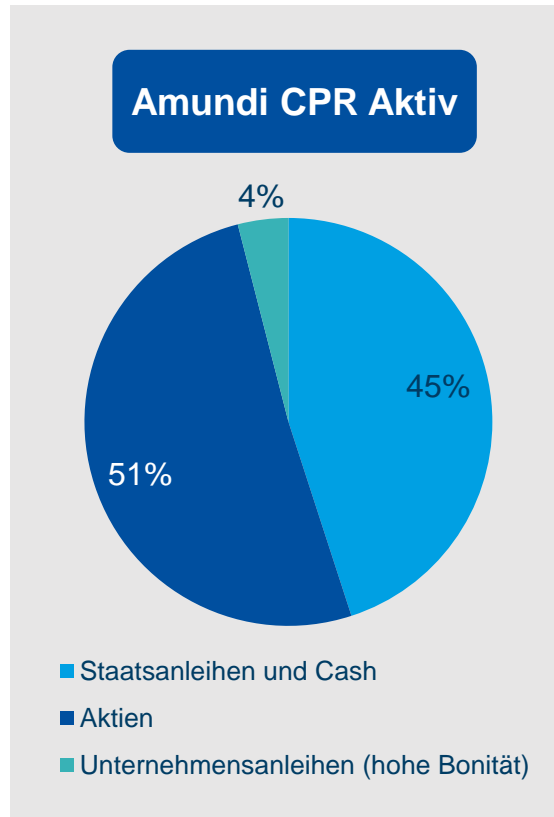
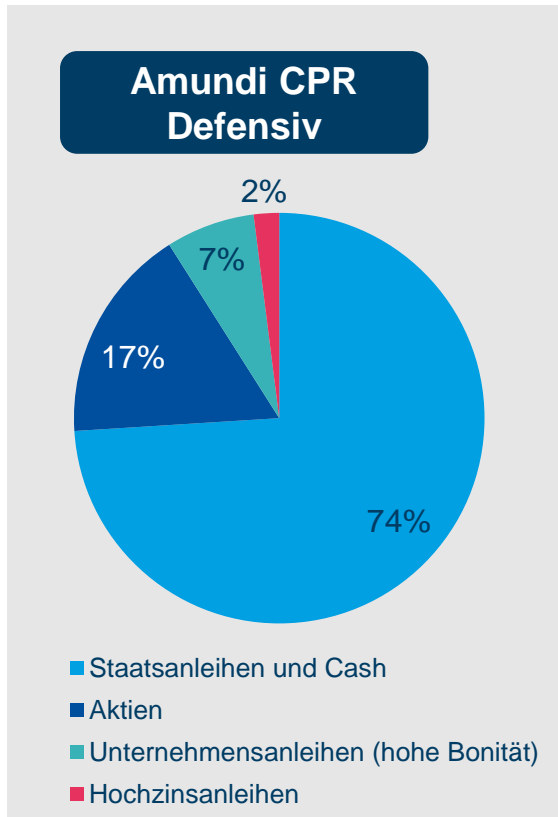
US-Senat stellt sich auf Seite der Demokraten

- Märkte rechnen zunächst mit einem massiven Haushaltssanierungsplan
- Anstieg der Zinsen angesichts des steigenden Haushaltsdefizits und Fortsetzung der Sektorrotation

Quelle: CPR und Amundi. Stand: 31.12.2020

# Die Strategien im Überblick

Aktuelle Positionierung (im Aktienanteil überwiegend über ETF)



Quelle: CPR und Amundi. Stand: 31.12.2020. Die Angaben beziehen sich auf den jeweiligen Masterfonds. Die Investition in die genannten Assetklassen erfolgen überwiegend via Investitionen in ETFs (Aktien) und indexorientierten Fonds.

# Fünf gute Gründe für Amundi CPR Multi Asset

## Zusammenfassung

### 1. Professionelle Vermögensverwaltung

Management durch ausgewiesene Multi Asset-Experten der Amundi Gruppe

### 2. Langjährig bewährtes Investmentkonzept

Anlageerfolg seit 1997 – damals erste ETF-basierte Vermögensverwaltung

### 3. Keine Benchmark

Hohe Flexibilität bei den Investmententscheidungen

### 4. Kombiniertes strategischer und taktischer Investmentprozess

Teambasierte Makroeinschätzung – kurzfristige Positionierung

### 5. Investieren mit dem Marktführer

Profitieren von Amundi, dem europäischen Vermögensverwalter Nr.1<sup>1)</sup>

Quelle: Amundi. Stand: 31.01.2021.

1) Quelle: IPE "Top 500 Asset Managers", Juni 2020 basierend auf dem verwalteten Vermögen (AuM) per 31.12.2019.

# Treten Sie in den Dialog mit Amundi

Kurze Übersicht unserer digitalen Veranstaltungen

## Amundi CIO-Calls – zweiwöchentlich

Informatives Marktupdate – interessante Gastreferenten

[www.anmelden.org/2021](http://www.anmelden.org/2021)



## Amundi Produkt-Update – monatlich

Hintergrundinformationen zu ausgewählten Amundi Fonds

[www.anmelden.org/amundi2021](http://www.anmelden.org/amundi2021)



## Besuchen Sie unser digitales Vertriebspartner-Center

- Alles Wissenswerte rund um Amundi und ausgewählte Amundi Fonds
- Exklusiv für Vertriebspartner und professionelle Investoren



# Chancen und Risiken

## Für den Anleger

### Chancen

- Einfache Produktkonzeption: Breite Streuung des Fondsvermögens reduziert das Risiko – alle wichtigen Wertpapierklassen in einem Korb
- Professionelles Vermögensmanagement
- Langjährige Erfahrung von CPR Asset Management im Bereich ETF
- 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
- Zinsänderungsrisiko: Als Folge eines steigenden Marktzinsniveaus können Kursverluste entstehen. Dieses Risiko wirkt sich umso stärker aus, je deutlicher der Marktzinssatz steigt, je länger die Restlaufzeit der Anleihe und je niedriger die Nominalverzinsung ist
- Währungsrisiko: Bei Wertpapieren, die auf eine fremde Währung lauten oder in fremde Währung investieren besteht das Risiko eines Verlustes durch Abwertung

# Chancen und Risiken

Für den Anleger

## Chancen

## Risiken

- Bonitätsrisiko/Ausfallrisiko: Es besteht das Risiko des Geldverlustes wegen Zahlungsverzug oder Zahlungsunfähigkeit des Emittenten
- Das Fondsmanagement trifft Anlageentscheidungen. Erfolgreiche Investmentfonds haben den Erfolg auch der Eignung der handelnden Personen und ihren richtigen Entscheidungen zu verdanken. Positive Ergebnisse des Investmentfonds in der Vergangenheit sind kein Indikator für eine künftige Entwicklung
- Neben dem allgemeinen Marktrisiko können auch unternehmensspezifische Faktoren zu Kursverlusten führen. Der Käufer einer Aktie ist Eigenkapitalgeber und damit Mitinhaber der Aktiengesellschaft. Wie ein Unternehmer trägt er Risiken, wie die Gefahr, dass sich die Aktie anders entwickelt als erwartet. Im Extremfall kann ein Aktieninvestment einen vollständigen Kapitalverlust bedeuten
- Liquiditätsrisiko: Wenn der Masterfonds seine Anteilrücknahme aussetzt, kann auch der Fonds die Rücknahme von Anteilen aussetzen. Dann könnten Sie Ihre Anteile nicht zurückgeben und Sie erhalten den Gegenwert Ihrer Anlage nicht ausgezahlt, solange die Aussetzung der Anteilrücknahme nicht aufgehoben ist

# Die Multi Asset-Fondsfamilie von CPR

## Fondsdetails

	Amundi CPR Defensiv	Amundi CPR Aktiv	Amundi CPR Dynamisch
<b>Fondsart</b>	Multi Asset	Multi Asset	Multi Asset
<b>ISIN</b>	DE000A2H5ZF0	DE000A2H5ZG8	DE000A2H5ZH6
<b>WKN</b>	A2H5ZF	A2H5ZG	A2H5ZH
<b>Fondsaufgabe (Anteilsklasse)</b>	20.09.2019	20.09.2019	20.09.2019
<b>Währung</b>	EUR	EUR	EUR
<b>Ertragsverwendung</b>	Ausschüttend, jährlich 15. April	Ausschüttend, jährlich 15. April	Ausschüttend, jährlich 15. April
<b>Verwaltungsvergütung p.a.</b>	0,90%	1,35%	1,40%
<b>Kaufprovision</b>	3,00%	3,00%	3,00%
<b>Erfolgsabhängige Vergütung</b>	Nein	Nein	Nein
<b>Gesamtkostenquote</b>	1,25%	1,80%	1,85%
<b>Fondsvolumen (31.12.2020)</b>	13 Mio.	949 Mio.	130 Mio.

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 von CPR und Amundi

Alle Angaben Stand 31.01.2021, sofern nicht anders angegeben. Die Fonds Amundi CPR Defensiv, Amundi CPR Aktiv und Amundi CPR Dynamisch sind richtlinienkonforme Feeder-Fonds, aufgelegt nach deutschem Recht von Amundi Deutschland GmbH. Die Fonds von Amundi Asset Management erhalten Sie bei Banken, Versicherungen und Anlageberatern. Sofern nicht anders angegeben, beruhen die in dieser Präsentation enthaltenen Informationen auf Recherchen und Berechnungen von CPR Asset Management und 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](http://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 oder ein 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 (mit Ausnahme von Garantiefonds) zum vollständigen Verlust des investierten Kapitals führen. Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt aufmerksam, bevor Sie investieren. Dieser enthält auch weitere Risikohinweise.

Die in dieser Präsentation enthaltenen Angaben stellen keine Anlageberatung oder Finanzanalyse dar, sondern geben lediglich eine zusammenfassende Kurzdarstellung wichtiger Merkmale der Fonds. Die vollständigen Angaben zum den Fonds sind dem jeweiligen Verkaufsprospekt bzw. den jeweiligen 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 eines Kaufs dar. Sie sind in Deutschland kostenfrei in digitaler Form unter [www.amundi.de](http://www.amundi.de) und als Druckstücke bei Amundi Deutschland GmbH, Arnulfstr. 124–126, D-80636 München, erhältlich. Anteile der 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. CPR/Amundi Asset Management übernehmen jedoch keinerlei Haftung für jedwede Fehler oder Versäumnisse und schließen 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.

Amundi Deutschland GmbH und CPR Asset Management S.A. sind Unternehmen der Amundi Gruppe.