

18. November 2020

Produkt | Amundi CPR Multi Asset 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

Agenda des Webinars

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">– Flexible Nutzung nahezu des gesamten Kapitalmarktspektrums zum Beispiel Aktien, Staatsanleihen, Unternehmensanleihen oder auch Geldmarktpapiere– Investition überwiegend in kostengünstige, passiv gemanagte, börsengehandelte und hochliquide Indexfonds (ETFs) (im Aktienanteil)– Keine Benchmark
2	Drei Lösungen für verschiedene Risikoprofile	<ul style="list-style-type: none">– Amundi CPR Defensiv: 0-30% Aktienanteil– Amundi CPR Aktiv: 20-80% Aktienanteil– Amundi CPR Dynamisch: 50-100% Aktienanteil
3	Profitieren vom europäischen Marktführer	<ul style="list-style-type: none">– Amundi, der europäische Asset Manager Nr. 1¹⁾– CPR – 100%ige Amundi-Tochter und Kompetenzzentrum für Multi Asset- und Themenfonds der Amundi-Gruppe– Über 30 Jahre Erfahrung und Expertise bei CPR– Bereits über 2,5 Mrd. Euro Vermögen in den CPR Multi-Asset-Strategien

Quelle: Amundi. Stand: 31.10.2020

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

Was bewegt die Märkte aktuell?

US-Wahlen und Impfstoff führen zu erheblichen Umschichtungen

Entscheidende Ereignisse

- **US-Wahlen:** Sieg von Biden bei den US-Wahlen, Senat bleibt vermutlich in republikanischer Hand
- **Corona:** Starker Anstieg der Ansteckungszahlen in den USA und Europa, Einführung von Lockdown-Maßnahmen
- **Impfstoff:** Bekanntgabe, dass der von Biontech und Pfizer entwickelte Impfstoff zu 90% wirksam ist und im November zur Zulassung eingereicht werden soll. US-Pharmaunternehmen Moderna meldet inzwischen ebenfalls Erfolg – Schutz soll 94,5% betragen

Starke Marktreaktionen Anfang November

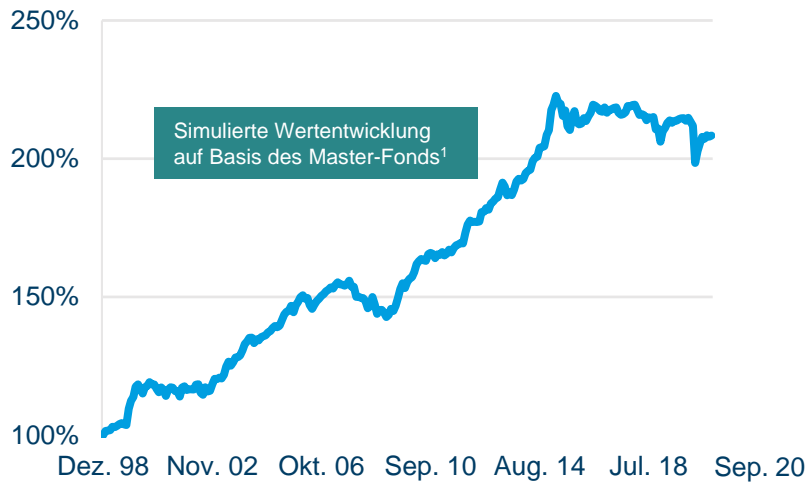
- Start einer Rally bei risikobehafteten Anlagen
- Beginnende Rotation in unterbewertete Aktien
- Outperformance des europäischen Aktienmarktes, getrieben von zyklischen und Value-Aktien
- Weiter anhaltender Aufwärtstrend bei US-Renditen
- Starke Einengung der europäischen Credit Spreads (Investment Grade und High Yield)

Quelle: CPR, Amundi. Stand: 16.11.2020

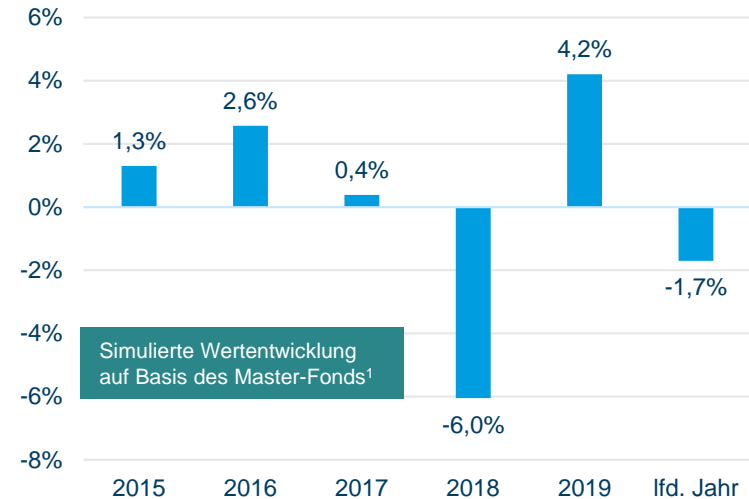
Amundi CPR Defensiv

Wertentwicklung

Wertentwicklung seit Auflage des Master-Fonds¹, indexiert auf 100 in Prozent



Wertentwicklung des Master-Fonds¹, über die letzten Kalenderjahre



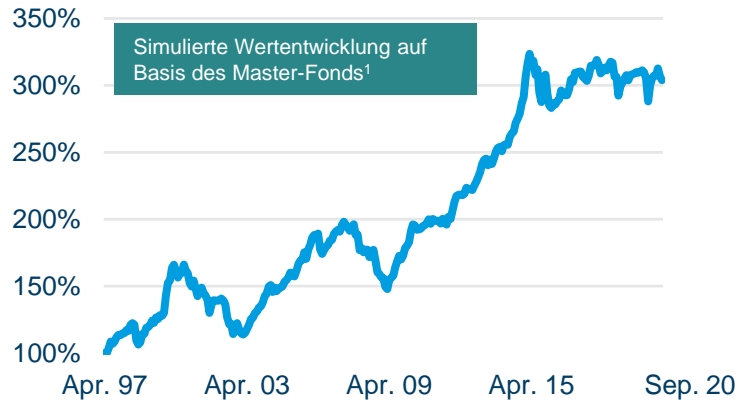
Stand: 12.11.2020. Stand Linienchart: 31.10.2020. Die Bruttowertentwicklung (BVI-Methode) berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten, **Die Wertentwicklungen beziehen sich auf die Vergangenheit und sind kein verlässlicher Indikator für eine zukünftige Wertentwicklung.**

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.

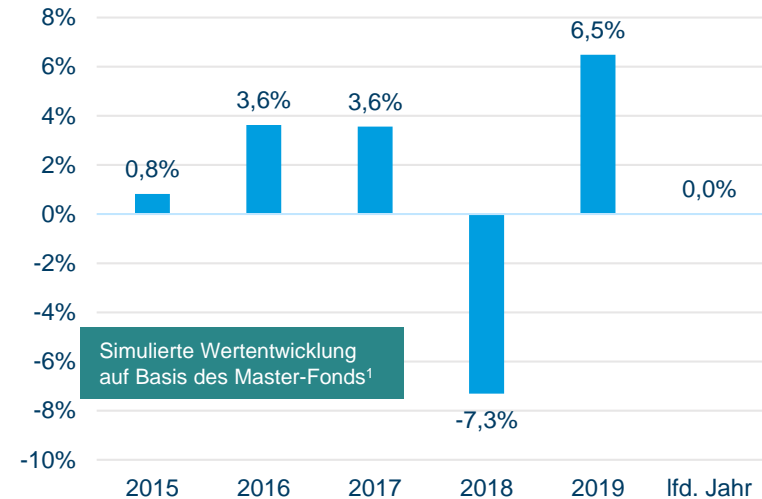
Amundi CPR Aktiv

Wertentwicklung

Wertentwicklung seit Auflage des Master-Fonds¹, indexiert auf 100 in Prozent



Wertentwicklung des Master-Fonds¹, über die letzten Kalenderjahre



Stand: 12.11.2020. Stand Linienchart: 31.10.2020. Die Bruttowertentwicklung (BVI-Methode) berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten, **Die Wertentwicklungen beziehen sich auf die Vergangenheit und sind kein verlässlicher Indikator für eine zukünftige Wertentwicklung.**

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.

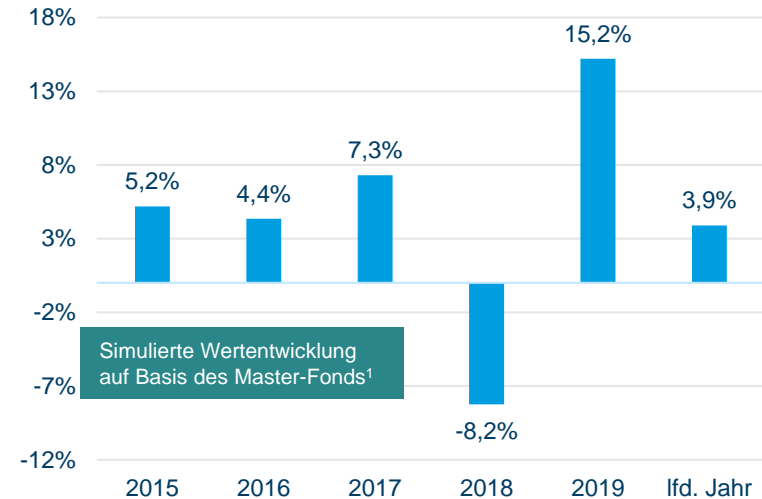
Amundi CPR Dynamisch

Wertentwicklung

Wertentwicklung seit Auflage des Master-Fonds¹, indexiert auf 100 in Prozent



Wertentwicklung des Master-Fonds¹, über die letzten Kalenderjahre



Stand: 12.11.2020. Stand Linienschart: 31.10.2020. Die Bruttowertentwicklung (BVI-Methode) berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten, **Die Wertentwicklungen beziehen sich auf die Vergangenheit und sind kein verlässlicher Indikator für eine zukünftige Wertentwicklung.**

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.

Wir denken in Szenarien

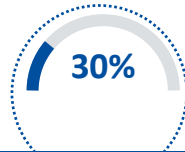
Einschätzungen für die nächsten drei Monate



Basis Marktszenario

Wirtschaftliche Stabilisierung durch die Unterstützungsmaßnahmen

- Hohe Ansteckungszahlen und Lockdowns hemmen den Aufschwung
- Massive Maßnahmen von Regierungen und Zentralbanken unterstützen die Wirtschaft
- US-Wahlergebnis ermöglicht neuen Hilfsplan bis Ende Januar



Alternatives Szenario 1

Pandemie ist außer Kontrolle geraten und untergräbt das Vertrauen der Wirtschafts- und Finanzakteure

- Sehr hohe Ansteckungszahlen
- Sinkendes Vertrauen
- Hilfsmaßnahmen reichen nicht mehr aus, um eine neue Phase der Rezession zu vermeiden



Alternatives Szenario 2

Signifikante Fortschritte bei Impfstoffen/Behandlungen stärken das Vertrauen der Wirtschafts- und Finanzakteure

- Ermutigende klinische Studien. Bedeutende Fortschritte bei der Erprobung und Behandlung
- Deutlich bessere Wachstumsaussichten
- An den Aktienmärkten findet eine sektorielle Rotation statt

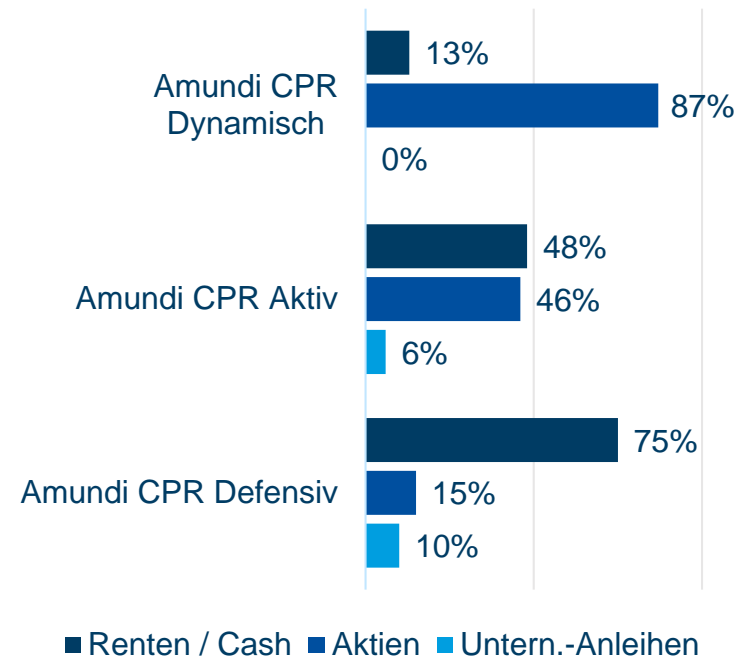
Quelle: CPR. Stand: 31.10.2020

Hohe Flexibilität zahlt sich aus

Portfolioveränderungen in den letzten Wochen – auf Basis der Szenarien

- Leichte **Reduktion des Risikos** Ende Oktober, aber:
 - **Beibehaltung oder Aufstockung von attraktiv bewerteten Anlagebereichen** (z.B. Value-Aktien, europäische Aktien)
 - Größere Umschichtungen **von Industrie- in asiatische Schwellenländer**
 - **Beibehaltung** Anteil US-Small-Caps und europäische Unternehmensanleihen
 - **Erhöhung** US-Dollar-Anteil
- **Weitere Aufstockung des Aktienanteils** beim Amundi CPR Aktiv Anfang November

Aktuelle Asset Allokation



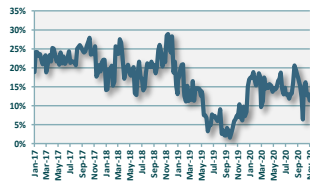
Quelle: CPR. Stand: 13.11.2020

Hohe Flexibilität zahlt sich aus

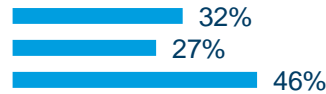
Veränderungen in der Positionierung über die letzten Wochen

Aktien

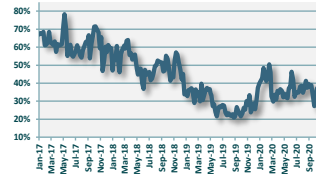
Amundi CPR Defensiv



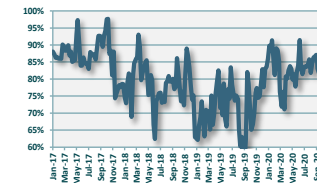
Amundi CPR Aktiv



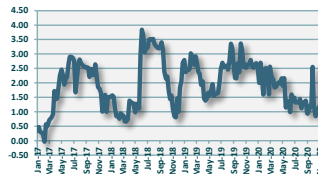
Entwicklung seit 01.01.2017



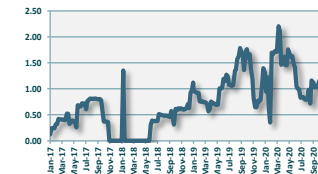
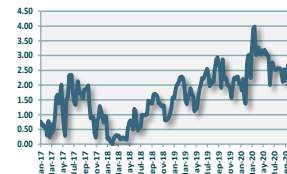
Amundi CPR Dynamisch



Zinsen (Duration)



Entwicklung seit 01.01.2017



Quelle: CPR. Stand: 13.11.2020. Stand der Liniencharts: 31.10.2020

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.1¹⁾

Quelle: Amundi. Stand: 31.10.2020

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

Risikohinweise

Amundi CPR Multi Asset-Fondsfamilie

Chancen

- Einfache Produktkonzeption: Breite Streuung des Fondsvermögens reduziert das Risiko – alle wichtigen Wertpapierklassen in einem Korb
- Professionelles Vermögensmanagement
- Langjährige Erfahrung von CPR Asset Management
- 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
- Bonitätsrisiko/Ausfallrisiko: Es besteht das Risiko des Geldverlustes wegen Zahlungsverzug oder Zahlungsunfähigkeit des Emittenten
- 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

Treten Sie in den Dialog mit Amundi

Kurze Übersicht unserer digitalen Veranstaltungen

Amundi CIO-Calls – zweiwöchentlich

Informatives Marktupdate – interessante Gastreferenten

www.anmelden.org/2020



Amundi Produkt-Update – monatlich

Hintergrundinformationen zu ausgewählten Amundi Fonds

www.anmelden.org/amundi2020



Save the Date:

Amundi Outlook Investmentkonferenz – 21.01.2021

Digitales Event mit hochkarätigen Vorträgen und Referenten

Besuchen Sie unser digitales Vertriebspartner-Center

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



Fondsdaten

Amundi CPR Multi Asset-Fondsfamilie

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

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

Amundi CPR Multi Asset-Fondsfamilie

Alle Angaben Stand 13.11.2020, 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), 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 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.

www.amundi.de/vertriebspartner