

Wesentliche Informationen (Quelle : Amundi)

Nettoinventarwert (NAV) : **132,80 (EUR)**
 Datum des NAV : **30/06/2025**
 ISIN-Code : **DE0008484957**
 WKN : **848495**
 Fondsvolumen : **15,41 (Millionen EUR)**
 Referenzwährung des Teilfonds : **EUR**
 Referenzwährung der Anteilklasse : **EUR**
 Referenzindex :
100% REFINITIV CONVERTIBLE EUROZONE FOCUS HEDGED (EUR)

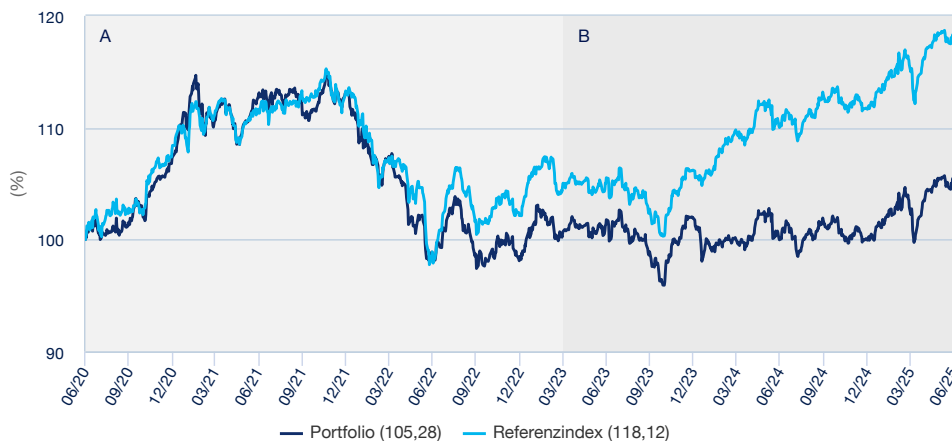
Anlageziel

Der Fonds ist ein Investmentvermögen gemäß der OGAW-Richtlinie. Ziel des Fondsmanagements ist es, mit dem Fonds (Feederfonds) die Wertentwicklung der Anteilklasse T des Masterfonds möglichst weitgehend widerzuspiegeln. Hierbei kann die Wertentwicklung des Masterfonds jedoch nicht vollkommen deckungsgleich nachgebildet werden, was insbesondere auf die im Fonds gesondert entstehenden Kosten zurückzuführen ist. Obwohl der Fonds bis zu 15% seines Vermögens in anderen Vermögensgegenständen als Anteile des Masterfonds investieren darf, sind die Auswirkungen solcher zusätzlichen Anlagen auf die Wertentwicklung des Fonds neutral und vorhersehbar.

Das Anlageziel des Masterfonds (Anteilklasse T) besteht darin, über eine diskretionäre Verwaltung eine Wertentwicklung zu erzielen, die über dem Index Refinitiv Convertible Eurozone Focus Hedged EUR TR Close liegt, der die Struktur des Marktes für Wandelanleihen der Eurozone repräsentiert und eine ausreichende Liquidität bietet, und zwar nach Berücksichtigung der laufenden Kosten über die empfohlene Haltedauer, wobei ESG-Kriterien in den Auswahl- und Analyseprozess der Titel des Masterfonds einbezogen werden.

Wertentwicklung (Quelle: Fondsadministrator) - Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Performanceentwicklung (Basis: 100) * von 30/06/2020 bis 30/06/2025 (Quelle: Fund Admin)



A : Während dieses Zeitraums war die Anlagepolitik des Fonds anders ausgestaltet.
 B : Seit Beginn dieses Zeitraums wird der Fonds nach der aktuellen Anlagepolitik verwaltet.

Wertentwicklung (nach Abzug von Gebühren) * (Quelle: Fund Admin)

seit dem	seit dem	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit dem
	30/12/2024	30/05/2025	31/03/2025	28/06/2024	30/06/2022	30/06/2020	30/06/2015	04/10/1994
Portfolio ohne Ausgabeaufschlag	5,34%	-0,20%	2,96%	5,30%	6,72%	5,28%	11,31%	238,73%
Referenzindex	5,79%	-0,26%	2,71%	7,36%	19,93%	18,12%	31,07%	767,25%
Abweichung	-0,46%	0,07%	0,25%	-2,06%	-13,21%	-12,84%	-19,76%	-528,53%

Wertentwicklung des Fonds * (Quelle: Fondsadministrator)

	2021	2022	2023	2024	2025
Per	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024	30/06/2025
seit dem	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	28/06/2024
Portfolio ohne Ausgabeaufschlag	13,13%	-12,80%	3,17%	-1,78%	5,30%
Referenzindex	11,52%	-11,68%	7,15%	4,25%	7,36%
Abweichung	1,61%	-1,11%	-3,98%	-6,02%	-2,06%
Portfolio mit Ausgabeaufschlag	9,30%	-12,80%	3,17%	-1,78%	5,30%

* Bei einer Anlage (zum Zeitpunkt des Beginns der Darstellung der Wertentwicklung) von 103,5 EUR und einem Ausgabeaufschlag in Höhe von 3,5% werden 100 EUR in den Teilfonds investiert. Da der Ausgabeaufschlag nur im 1. Jahr anfällt, unterscheidet sich die Darstellung der Wertentwicklung nur in diesem Jahr. Andere ertragsmindernde Kosten wie individuelle Konto- und Depotgebühren sind in der Darstellung nicht berücksichtigt. Die angegebene Wertentwicklung deckt für jedes Kalenderjahr vollständige 12-Monats-Zeiträume ab. **Die Wertentwicklung in der Vergangenheit bietet keine Garantie für den künftigen Wertverlauf.** Der Wert der Anlagen kann in Abhängigkeit von der Marktentwicklung steigen oder fallen. Quelle : Amundi.

Risiko-indikator (Quelle: Fund Admin)



⚠ Der Risiko-Indikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt für 4 Jahre lang halten.
 Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubahlen.

Hauptmerkmale (Quelle: Amundi)

Rechtsform : **Anlagefonds**
 Anwendbares Recht : **Deutschland**
 Gründungsdatum des Teilfonds : **02/01/1985**
 Auflagedatum der Anlageklasse : **02/01/1985**
 Ertragsverwendung : **Thesaurierend**
 Mindestanlagebetrag bei Erst-/Folgezeichnung :
1 Tausendstel-Anteil(e)/Aktie(n)
 Ausgabeaufschlag (maximal) : **3,50%**
 Ausgabeaufschlag (laufend) : **3,50%**
 Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten :
1,04%
 Rücknahmeabschlag (maximal) : **0,00%**
 Empfohlene Mindestanlagedauer : **4 Jahre**
 Erfolgsabhängige Gebühr : **Nein**
 Performancevergütung (% pro Jahr) : **-**

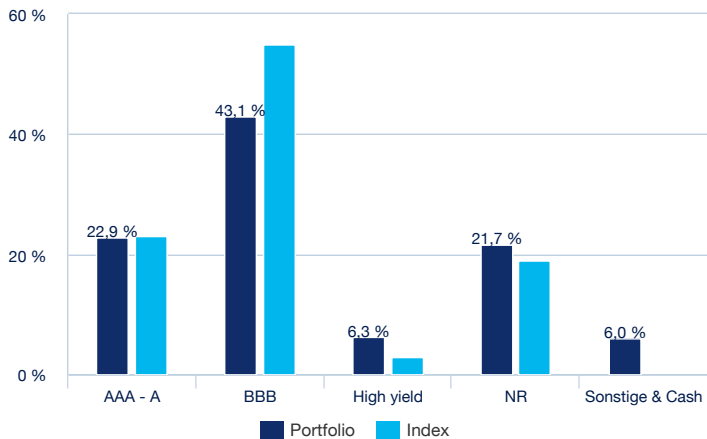
Gleitende(r) Indikator(en) (Quelle: Fund Admin)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Portfolio Volatilität	5,14%	6,25%	6,34%

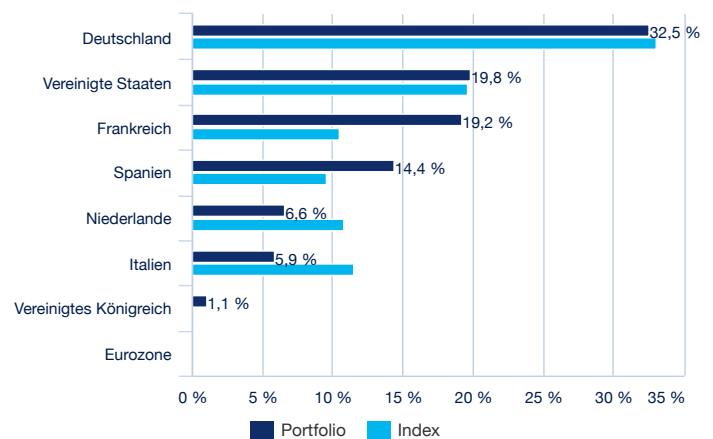
* Die Volatilität ist ein statistischer Indikator, der die Schwankungen eines Vermögenswerts um seinen Mittelwert misst. Beispielsweise entspricht eine Marktschwankung von +/- 1,5% pro Tag einer Volatilität von 25% pro Jahr. Je höher die Volatilität, desto höher das Risiko.

MARKETING-ANZEIGEN ■

Aufteilung nach Rating (Quelle: Amundi)



Top 10 Emittentenländer (Quelle : Amundi)



Größte Positionen an Wandelanleihen (in % des Vermögens, Quelle : Amundi)

	% des Vermögens
LEG IMMO 1% 09/30 CV	6,00%
CELLNEX 0.5% 07/28 CV	5,59%
SCHNEIDER 1.625% 06/31 EUR CV	5,47%
VONOVIA 0% 05/30 CV	4,73%
WENDEL / BUREAU VERITAS 2.625% 03/26 CV	4,63%
IBERDROLA 0.80% 12/27 CV	4,26%
RAG / EVONIK 1.875% 11/29 CV	3,92%
MTU AERO 0.05% 03/27 CV	3,55%
QIAGEN 2.5% 09/31 CV	3,45%
VINCI 0.70% 02/30 CV	3,34%
Gesamt Top 10	44,94%

Indikatoren (Quelle: Amundi)

	Portfolio	Index
Aktien-Delta (1%) ¹	39,75%	38,25%
Modifizierte Duration ²	2,43	1,95

¹ Sensitivität des Fonds bei einer Schwankung der Preise der zugrunde liegenden Aktien um 1%

² Die modifizierte Duration (in Punkten) zeigt die prozentuale Änderung des Preises bei einer Veränderung des Referenzzinssatzes um 1%.

Wichtige Hinweise

Vereinfachtes und vertraglich nicht bindendes Dokument zu Werbezwecken. Die wichtigsten Fondsmerkmale ergeben sich aus der rechtlichen Dokumentation, die auf der AMF-Website abgerufen werden kann bzw. am Sitz der Verwaltungsgesellschaft auf einfache Anfrage hin erhältlich ist. Sie erhalten die rechtliche Dokumentation vor der Zeichnung eines Fonds. Anlagen bergen Risiken: Da der Wert der Fondsanteile bzw. OGAW-Aktien Marktschwankungen unterworfen ist, kann der Wert einer Anlage sowohl fallen als auch steigen. Daher kann ein OGAW-Anleger sein ursprünglich eingesetztes Kapital ganz oder teilweise verlieren. Vor Zeichnung eines OGAW muss der Interessent prüfen, ob die entsprechende Anlage den geltenden gesetzlichen Vorschriften entspricht. Des Weiteren sollte er sich der steuerlichen Folgen bewusst sein und die rechtliche Dokumentation für OGAW zur Kenntnis nehmen. Soweit nichts Gegenteiliges vermerkt ist, stammen alle Angaben dieses Dokuments von Amundi.

Der Fonds wurde nach deutschem Recht von der Amundi Deutschland GmbH, München aufgelegt. Der für den Anteilserwerb allein maßgebliche Verkaufsprospekt und/oder die wesentlichen Anlegerinformationen sind kostenlos erhältlich in Deutschland bei der Amundi Deutschland GmbH, Arnulfstr. 124-126 in 80636 München, Tel.: +49-(0)800 888-1928, Fax: +49-(0)800 777-1928.

Angaben zur Wertentwicklung: EUR-Wertentwicklung auf Basis des Nettoinventarwertes, bei Wiederanlage aller Ausschüttungen, ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages und steuerlicher Faktoren (BVI-Methode, www.bvi.de).

Anteile des Fonds dürfen in den Vereinigten Staaten von Amerika ("USA") sowie zugunsten von US-Personen nicht zum Kauf angeboten werden. Gleiches gilt für die Hoheitsgebiete oder Besitztümer, die der Gesetzgebung der USA unterliegen.

Soweit nichts Gegenteiliges vermerkt ist, entspricht das Datum der in dem Dokument genannten Angaben dem Datum, das unter dem eingangs des Dokuments befindlichen Vermerk MONATLICHES FACTSHEET aufgeführt ist.

MARKETING-ANZEIGEN ■

ESG Durchschnittsrating (Quelle : Amundi)

Rating für Umwelt, Soziales und Governance.

ESG-Wörterbuch**ESG-Kriterien**

Es handelt sich um nicht-finanzielle Kriterien, die zur Bewertung der Praktiken von Unternehmen, Staaten oder Körperschaften in den Bereichen Umwelt, soziales Engagement und Unternehmensführung eingesetzt werden:

"E" für die Umwelt (Energie- und Gasverbrauch, Wasser- und Abfallwirtschaft usw.)

"S" für Soziales / Gesellschaft (Achtung der Menschenrechte, Gesundheit und Sicherheit am Arbeitsplatz usw.)

"G" für Governance (Unabhängigkeit des Verwaltungsrats, Achtung der Aktionärsrechte usw.)

ESG Rating

ESG-Rating des Emittenten: Jeder Emittent wird anhand von ESG-Kriterien bewertet und erhält einen quantitativen Score, der auf dem Branchendurchschnitt basiert. Aus dem Score wird ein Rating auf einer Skala von A bis G abgeleitet, wobei A dem besten und G dem schlechtesten Rating entspricht. Die Methodik von Amundi ermöglicht eine umfassende, standardisierte und systematische Analyse von Emittenten über alle Anlageregionen und Anlageklassen (Aktien, Anleihen, etc.) hinweg.

ESG-Rating des Anlageuniversums und des Portfolios: Das Portfolio und das Anlageuniversum erhalten einen ESG-Score und ein ESG-Rating (von A bis G). Der ESG-Score ist der gewichtete Durchschnitt der Scores der Emittenten, berechnet anhand ihrer relativen Gewichtung im Anlageuniversum bzw. im Portfolio, unter Ausschluss von liquiden Mitteln und Emittenten ohne Rating.

ESG-Mainstreaming bei Amundi

Amundi-Portfolios, die standardmäßig ESG-Kriterien berücksichtigen, halten nicht nur die Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren⁴ von Amundi ein. Sie haben darüber hinaus ein ESG-Performanceziel, das vorsieht, für die Portfolios eine höhere ESG-Bewertung als für das entsprechende Anlageuniversum zu erzielen.

¹ Die Bezugsgröße für das Anlageuniversum ist entweder als Referenzindikator des Fonds definiert oder als Index, der das ESG-bezogene verfügbare Anlageuniversum repräsentiert.

² Prozentualer Anteil der Wertpapiere mit Amundi ESG-Rating am Gesamtportfolio (als Gewichtung angegeben)

³ Prozentualer Anteil der Wertpapiere, für die eine ESG-Bewertungsmethode angewendet wird, am Gesamtportfolio (als Gewichtung angegeben)

⁴ Das aktualisierte Dokument steht unter <https://www.amundi.com/int/ESG> zur Verfügung.

WELTKUGELN

Das Nachhaltigkeitsniveau ist eine von Morningstar entwickelte Bewertungskennzahl, um das Verantwortungsbewusstsein eines Fonds unabhängig, basierend auf den Werten im Portfolio zu messen. Die Bewertung reicht von sehr niedrig (1 Weltkugel) bis sehr hoch (5 Weltkugeln).

Quelle: Morningstar © Die Nachhaltigkeitsbewertung berechnet und zwar basierend auf den von Sustainalytics bereitgestellten ESG-Risikoanalysen für die Unternehmen, die in die Berechnung der Nachhaltigkeitsbewertung von Morningstar einfließen. © 2025 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Die Informationen in diesem Dokument: (1) sind Eigentum von Morningstar und/oder seiner Inhaltsanbieter; (2) dürfen weder vervielfältigt noch weitergegeben werden und (3) die Richtigkeit, Vollständigkeit und Aktualität dieser Informationen wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch seine Inhaltsanbieter übernehmen Verantwortung für Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Weitere Informationen über das Rating von Morningstar finden Sie auf der Website des Unternehmens unter www.morningstar.com.