

Charakteristika (Zdroj: Amundi Group)

Datum založení fondu : 29/08/2014
Zařízení fondu : SICAV Lucemburský investiční fond
Evropská norma UCITS : UCITS IV
Klasifikace : Diverzifikovaný
Benchmark : 100% ESTR CAPITALISE (OIS)
PEA způsobilé : Ne
Referenční měna třídy akcií : EUR
Třída : Kapitalizační
ISIN kód : LU1103787690
Bloomberg kód : CPRCAC LX
Doporučený investiční horizont : > 4 rok

Ukazatel Rizik (Zdroj: Fund Admin)



Nižší riziko

Vyšší riziko

Ukazatel rizik předpokládá, že si produkt ponecháte > 4 roky. Souhrnný ukazatel rizik je vodítkem pro úroveň rizika tohoto produktu ve srovnání s jinými produkty. Ukazuje, jak je pravděpodobné, že produkt přijde o peníze v důsledku pohybu na trzích, nebo protože Vám nejsme schopni zaplatit.

Klíčové ukazatele (Zdroj: Amundi Group)

NAV (kurz fondu) : 1,396.91 (EUR)
Hodnota majetku pod správou (AUM) : 63.25 (miliony EUR)
Poslední kupón : -

Další informace (Zdroj: Amundi Group)

Správce fondu : CPR ASSET MANAGEMENT
Depozitář / Pověření k zajišťování finanční správy :
CACEIS Bank, Luxembourg Branch / CACEIS Fund Administration Luxembourg

Hlavní charakteristiky (Zdroj: Amundi Group)

Frekvence výpočtu NAV : Denně
Max. hodina příkazu : 09:00
Max. den příkazu : J
Datum vypořádání nákupu / Datum vypořádání odkupu :
D+2 / D+2
Minimální prvotní investice :
1 jedna tisícina podílového listu
Minimální investice : 1 jedna tisícina podílového listu
Maximální vstupní poplatek / Výstupní poplatek :
5.00% / 0.00%
Poplatky za vedení a jiné správní nebo provozní náklady :
2.30%
Výkonnostní poplatek : Ano

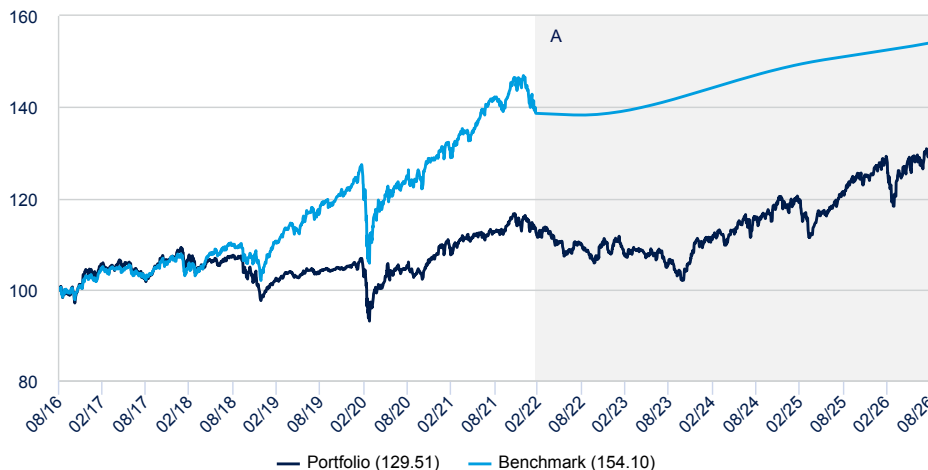
Všechny detailní informace jsou k nalezení ve statutu fondu

Investiční strategie (Zdroj: Amundi Group)

Cílem tohoto diverzifikovaného mezinárodního podfondu je dosáhnout minimálně v období 4 let výkonnosti přesahující jeho referenční index s maximální předpokládanou volatilitou ve výši 15 %. Expozice akcií portfolia se pohybuje mezi 20 % a 80 % a citlivost na úrokovou míru mezi -2 a +5. Podfond je „feeder“ otevřeného investičního fondu založeného podle francouzského práva CPR Croissance Réactive.

Analýza čisté výkonnosti (Zdroj: Fund Admin)

Změna čisté hodnoty aktiv, základ 100 (Zdroj: Fund Admin)



A : Od začátku tohoto období je referenčním ukazatelem podfondu kapitalizovaný ESTR.

Průměrná roční výkonnost (Zdroj: Fund Admin) ¹

Od data	Od začátku roku 31/12/2025	1 měsíc 31/07/2026	3 měsíce 29/05/2026	1 rok 29/08/2025	3 roky 31/08/2023	5 let 31/08/2021	10 let 31/08/2016	Od 18/04/1997
Portfolio	3.56%	1.46%	0.74%	6.97%	6.71%	2.84%	2.62%	4.64%
Benchmark	1.37%	0.19%	0.56%	2.04%	2.90%	1.66%	4.42%	5.07%
Rozdíl (spread)	2.19%	1.27%	0.18%	4.93%	3.82%	1.18%	-1.80%	-0.42%

¹ Údaje nad jeden rok jsou anualizovány

Roční výkonnost (Zdroj: Fund Admin) ²

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Portfolio	6.08%	6.28%	2.97%	-6.73%	7.05%	2.86%	6.28%	-7.51%	3.34%	3.44%
Benchmark	2.24%	3.79%	3.29%	-5.08%	12.92%	6.34%	16.92%	-1.96%	3.95%	6.61%
Rozdíl (spread)	3.85%	2.49%	-0.32%	-1.65%	-5.87%	-3.48%	-10.64%	-5.55%	-0.61%	-3.17%

² Výkonnost se liší v průběhu času a není zárukou budoucích výnosů. Hodnota investice může fluktuovat nahoru a dolů v závislosti na tržních změnách.

Analýza rizika (Zdroj: Fund Admin) ^{*}

	1 rok	3 roky	5 let	Od založení [*]
Volatilita portfolia	7.83%	7.11%	6.67%	8.26%
Volatilita benchmarku	0.02%	0.12%	1.80%	7.69%
Sharpe ratio	0.63	0.56	0.12	-
Sharpeho poměr benchmarku	0.00	0.00	-0.25	-
Maximální ztráta portfolia	-8.50%	-8.50%	-12.56%	-35.19%
Maximum drawdown Valeur BENCH	-	-	-5.91%	-30.24%

^{*} Anualizovaná data

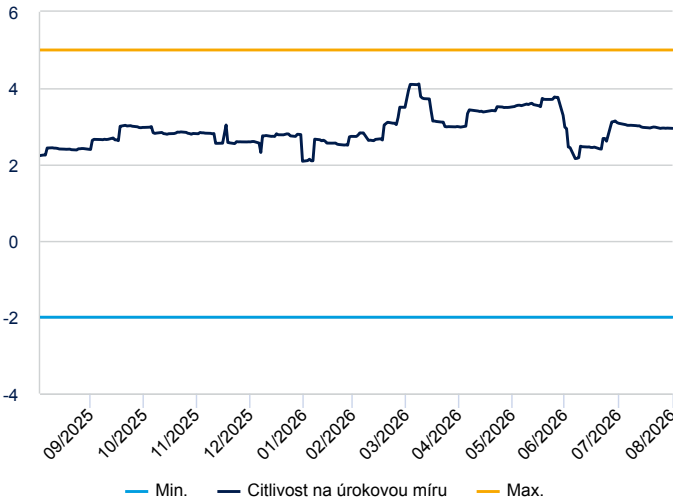
Portfolia „master“ fondu (Zdroj: Amundi Group)

Syntéza (Zdroj: Amundi Group)

	PTF
Expozice na akcie	56.66%
Citlivost na úrokovou míru	2.95
Celkem emitentů (bez hotovosti)	38

Vývoj citlivosti kurzu (m-1) -0.13

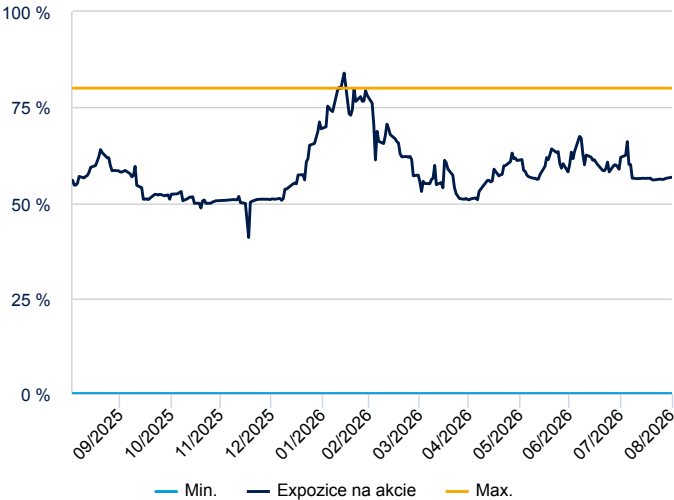
Vývoj citlivosti kurzu – 1 rok (Zdroj: Amundi Group)



V bodech citlivosti – se zohledněním derivátů

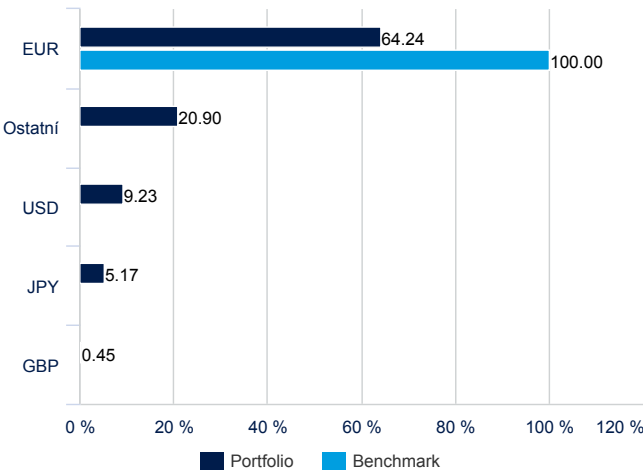
Vývoj expozice akcií (m-1) -5.23%

Vývoj expozice akcií – 1 rok (Zdroj: Amundi Group)



V procentech aktiv – se zohledněním derivátů

Expozice u hlavních měn (Zdroj: Amundi Group)



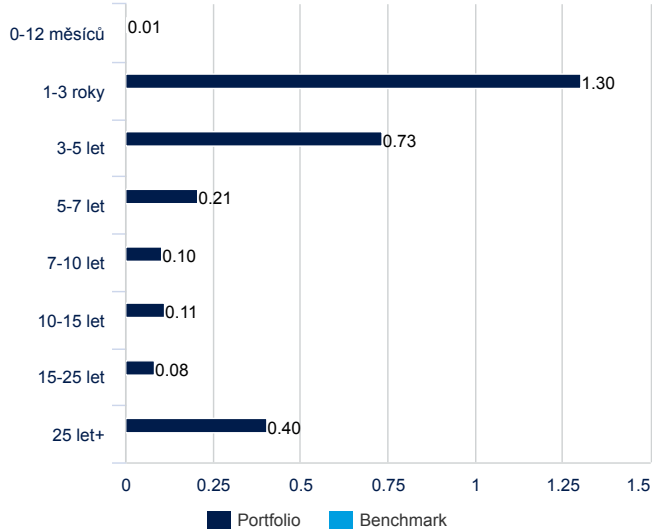
Hlavní pozice v portfoliu (Zdroj: Amundi Group) *

	Odvětví	Váha v portfoliu %
AM EURO LIQUIDITY S-T RESP - Z (C)	Peněžní produkty	8.59%
CPR INVEST - CLIMATE BONDS EURO - Z EUR	Investičního stupně - EMU	6.38%
AM MSCI WRLD SCREENED UCITS ETF (PAR)	Akcie Svět	5.68%
abrdn Em Mkt Lcl Ccy Dbt K Acc EUR	Govies Emerging Global	5.41%
ARI - EUROPEAN CREDIT- I2 - C	Investičního stupně - EMU	4.93%
AMUNDI EURO LIQUIDITY SELECT - Z (C)	Peněžní produkty	4.84%
CPR INVEST - CREDIXX GLOB HI YIELD	High Yield World	4.58%
AM EURO LIQUIDITY-RATED RESP - Z (C)	Peněžní produkty	4.44%
CPR ABSOLUTE RETURN BONDS - Z (C)	Absolute Return Fixed Income	4.29%
Amu S&P EqI Wt ESG Ldrs ETFDRAcc USD (DE	Akcie USA	4.17%

* Mimo derivátů

Analýza citlivosti kurzu (Zdroj: Amundi Group)

Členění podle splatnosti (Zdroj: Amundi Group) *

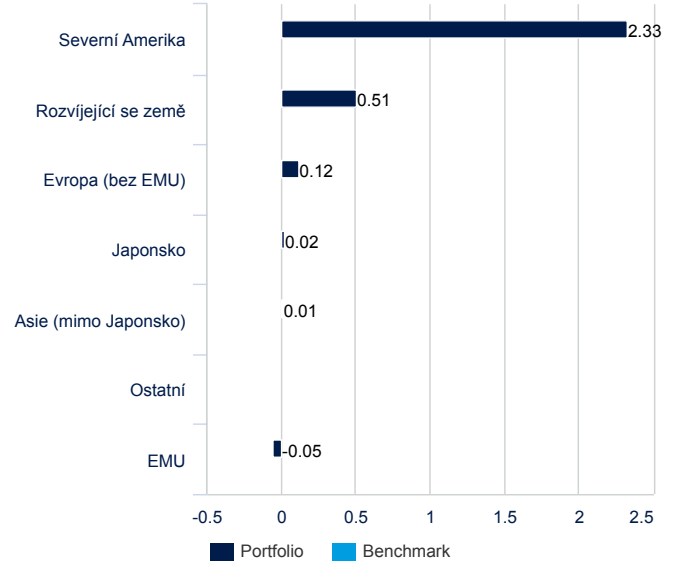


* V bodech citlivosti – se zohledněním derivátů

Citlivost na úrokovou míru

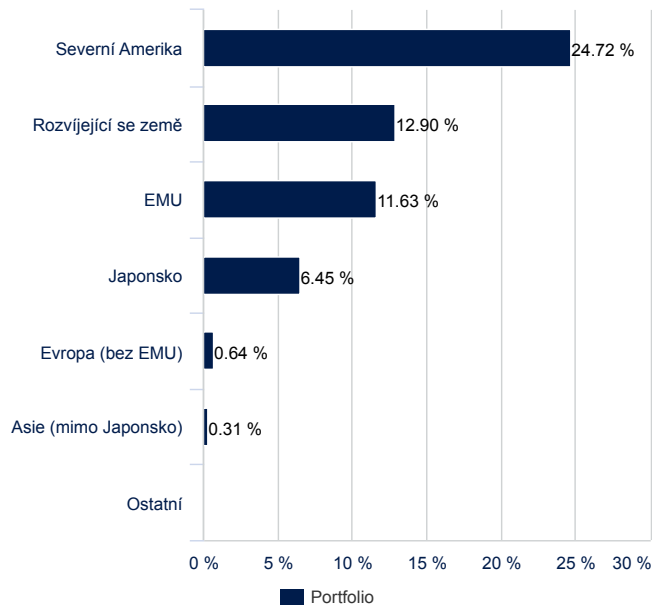
2.95

Geografické složení (Zdroj: Amundi Group)



Analýza expozice akcií (Zdroj: Amundi Group)

Geografické složení (Zdroj: Amundi Group) *

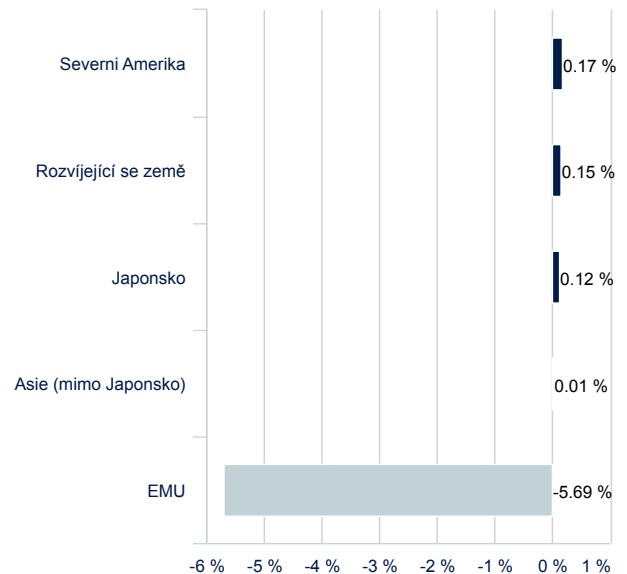


* V procentech aktiv – se zohledněním derivátů

Expozice na akcie

56.66%

Teritoriální pohyby v průběhu měsíce (Zdroj: Amundi Group)



Investiční tým

**Samir Saadi**

Portfolio Manager

Komentář portfolio manažera

Srpen 2026 byl poznamenán růstem dlouhodobých úrokových sazeb, podpořeným volatilitou ropy, která zůstala vysoká na úrovni 89 \$ za Brent, na pozadí patové situace mezi Íránem a Spojenými státy. Tento tlak na inflaci ovlivnil dluhopisové trhy, což vedlo americké ministerstvo financí k oznámení zdvojnásobení zpětných odkupů dlouhodobých cenných papírů. Statistika inflace byla smíšená: zpomalení ve Spojených státech (CPI na 3,4 %, jádrová inflace na 2,5 %), ale zrychlení v eurozóně na 2,9 %, tažené energií, s jádrovou inflací na 2,5 %.

Ukazatele aktivity zůstaly silné: PMI v eurozóně rostl, ISM ve výrobě a službách byl ve Spojených státech dobře orientován. Naopak americký trh práce zklamal, navzdory nezaměstnanosti na úrovni 4,1 %. V Japonsku nezaměstnanost klesla na 2,4 %, zatímco v Číně PMI zůstaly slabé.

Na měnovém poli Jackson Hole posílil ještě větší přístup: priorita stability cen ve Spojených státech, možný růst sazeb v září v eurozóně a očekávané zpřísnění v Japonsku.

Aktiové trhy dobře odolaly, zejména díky tématu AI. Naopak úrokové sazby vzrostly, což poškodilo dluhopisová aktiva.

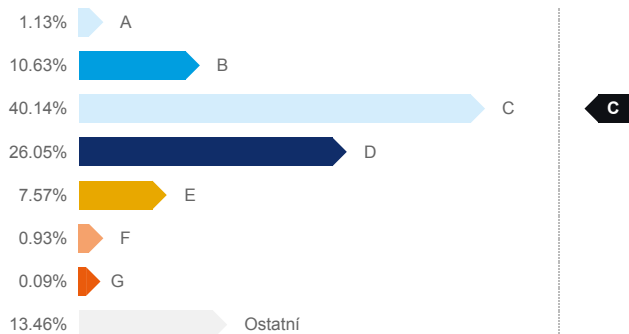
Naše alokace těžila v průběhu měsíce z expozice na akcie, zejména z diverzifikace na rozvíjející se trhy a Japonsko. Stejně tak i expozice na měny, zejména na jen. Úroková citlivost, byť mírná, snížila část tohoto pozitivního výkonu.

Náš základní scénář zůstává ten, že světová ekonomika bude odolná a energie se bude postupně normalizovat, ale inflace bude stále příliš vysoká na rychlé uvolnění měnové politiky. Zůstáváme střednědobě pozitivní vůči rizikovým aktivům, přičemž zachováváme takticky opatrný přístup vůči reálným sazbám a valuacím.

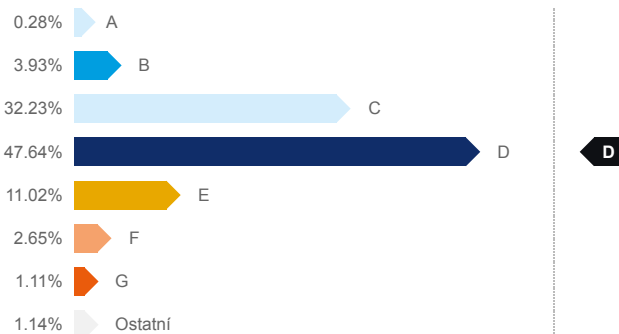
Celkový ESG rating (Zdroj: Amundi)

Environmentální, sociální a správní hodnocení

Portfolio



Benchmark



Hodnocení podle složek E,S a G

	Portfolio	Benchmark
Životní prostředí (E)	C	D
Sociální aspekty (S)	C	D
Governance (G)	D	D
Souhrnný údaj	C	D

ESG pokrytí

Počet emitentů	2,308
% z portfolia s ESG Ratingem	97.72%

²Vynikající cenné papíry z hlediska kritérií ESG s výjimkou peněžních aktiv.

Metodika a zdroje

Udržitelné investice (RI)

Společensky odpovědné investice (SRI)

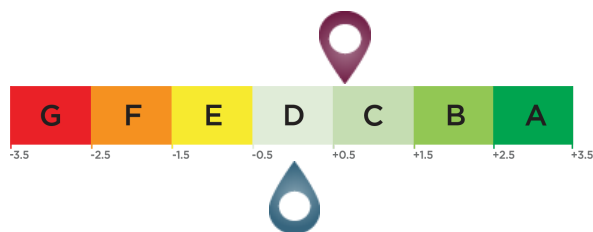
ESG kritérium

Mimofinanční kritéria se používají k hodnocení environmentálních, sociálních a řídicích postupů společností, států nebo místních orgánů:

Průměrné hodnocení ESG (source : Amundi)

Environmentální, sociální a správní hodnocení

ESG investičního prostředí: INDEX AMUNDI ESG RATING D



ESG skóre portfolia: 0.63

Skóre ESG Investment Universe¹ :: 0.00

ESG pokrytí *

	Portfolio	Benchmark
% portfolia s hodnocením ESG ²	97.72%	100.00%
% portfolia, které může mít přínos z hodnocení ESG ³	93.85%	100.00%

* Cenné papíry, které mohou být hodnoceny na základě ESG kritérií. Celková hodnota může být odlišná od 100% a odrážet skutečnou expozici portfolia (včetně hotovosti).

Terminologie ESG

ESG kritérium

Kritérium ESG: Jedná se o mimofinanční kritéria používaná k hodnocení environmentálních, sociálních a správních postupů společností, států nebo místních orgánů:

„E“ pro životní prostředí (úroveň spotřeby energie a plynu, nakládání s vodou a odpadem atd.).

„S“ pro sociální / společnost (dodržování lidských práv, zdraví a bezpečnost na pracovišti atd.).

„G“ pro správu (nezávislost představenstva, respektování práv akcionářů atd.).

ESG Rating

Hodnocení ESG emitenta: Khodnocení každého emitenta probíhá na základě kritérií ESG a je mu přiděleno kvantitativní skóre dle průměru v daném odvětví. Výsledek se převede na hodnocení na stupnici od A (nejlepší) po G (nejhorší). Metodika Amundi umožňuje vyčerpávající, standardizovanou a systematickou analýzu emitentů ve všech investičních regionech a třídách aktiv (akcie, dluhopisy atd.).

Hodnocení ESG investičního souboru a portfolia: portfoliu a investičnímu souboru je přiřazeno skóre ESG a hodnocení ESG (od A do G). Skóre ESG je váženým průměrem skóre emitentů, který se vypočítá podle jejich relativní váhy v investičním souboru nebo v portfoliu, s výjimkou likvidních aktiv a emitentů bez ratingu.

Amundi ESG Mainstreaming

Kromě dodržování zásad odpovědného investování společnosti Amundi⁴ portfolia Amundi ESG Mainstreaming také mají výkonnostní cíl v oblasti ESG dosáhnout skóre ESG z hlediska portfolia, které je vyšší než skóre ESG s ohledem na „investiční svět“.

¹ Odkaz na „investiční svět“ je definován buď referenčním ukazatelem fondu nebo indexem představujícím svět, kde lze investovat, v souvislosti s ESG.

² Procento cenných papírů s Amundi ESG ratingem z celkového portfolia (měřeno podle váhy)

³ Procento cenných papírů, na které se vztahuje metodika ESG ratingu, z celkového portfolia (měřeno podle váhy).

⁴ Aktualizovaný dokument je k dispozici na <https://www.amundi.com/int/ESG>.

Udržitelnost



Úroveň udržitelnosti představuje rating sestavený společností Morningstar, jehož cílem je nezávisle měřit úroveň odpovědnosti fondu na základě hodnot v portfoliu. Rating se pohybuje od velmi nízkého (1 glóbus) po velmi vysoký (5 glóbusů).

Zdroj: Morningstar © Skóre udržitelnosti – na základě podnikových analýz rizik ESG vyhotovených společností Sustainability a použitých při výpočtu skóre udržitelnosti společnosti Morningstar. © 2026 Morningstar. Všechna práva vyhrazena. Zde uvedené informace: (1) jsou ve vlastnictví společnosti Morningstar a/nebo jejich poskytovatelů obsahu, (2) nesmí se kopírovat ani distribuovat a (3) neposkytuje se záruka ohledně jejich přesnosti, úplnosti nebo aktuálnosti. Společnost Morningstar ani její poskytovatelé obsahu neodpovídají za žádné škody nebo ztráty vznikající z využití těchto informací. Výkonnost v minulosti není zárukou budoucích výsledků. Další informace o ratingu společnosti Morningstar viz její webové stránky www.morningstar.com.