CPR INVEST - REACTIVE - A EUR - ACC

LU1103787690

DIVERZIFIKACE | 31/10/2026

Charakteristika *(Zdroj: Amundi Group)*

Datum založení fondu : 29/08/2014
Zařazení fondu : SICAV Lucemburský investiční fond
Evropská norma UCITS : UCITS IV
Klasifikace : Diverzifikovaný
Benchmark : €STR (Euro Short Term Rate) capitalised
PEA způsobilé : Ne
Referenční měna třídy akcií : EUR
Třída : Kapitalizační
ISIN kód : LU1103787690
Bloomberg kód : CPRRCAC LX
Doporučený investiční horizont : > 4 rok

Ukazatel Rizik *(Zdroj: Fund Admin)*

1	2	**3**	4	5	6	7

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 pohybů na trzích, nebo protože Vám nejsme schopni zaplatit.

Klíčové ukazatele *(Zdroj: Amundi Group)*

NAV (kurz fondu) : 1,364.31 (EUR)
Hodnota majetku pod správou (AUM) :
59.91 (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

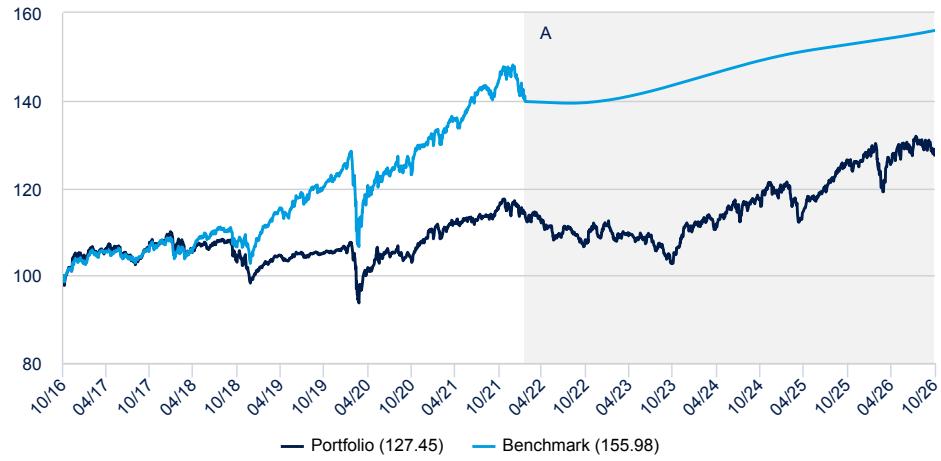
Všechny detailní infomace jsou k nalezení ve statutu fondu

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 30/09/2026	3 měsíce 31/07/2026	1 rok 31/10/2025	3 roky 31/10/2023	5 let 29/10/2021	10 let 31/10/2016	Od 18/04/1997
Portfolio	1.14%	-0.88%	-0.91%	1.01%	7.34%	1.96%	2.45%	4.53%
Benchmark	1.77%	0.20%	0.59%	2.10%	2.81%	1.54%	4.54%	5.05%
Rozdíl (spread)	-0.63%	-1.08%	-1.49%	-1.09%	4.53%	0.42%	-2.09%	-0.52%

[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	7.86%	6.89%	6.68%	8.24%
Volatilita benchmarku	0.03%	0.12%	1.46%	7.67%
Sharpe ratio	-0.02	0.63	-0.03	-
Sharpeho poměr benchmarku	0.00	0.00	-0.60	-
Maximální ztráta portfolia	-8.50%	-8.50%	-12.56%	-35.19%
Maximum drawdown Valeur BENCH	-	-	-5.91%	-30.24%

* Anualizovaná data

Tento dokument je určen výhradně pro "profesionální" investory.
CPR Asset Management | francouzská akciová společnost (Société Anonyme) se základním kapitálem 61 461 945 EUR, schválená francouzským regulátorem pro trh cenných papírů (AMF) pod číslem GP 01-056 jako společnost pro správu portfolia se sídlem na adrese 91-93, boulevard Pasteur - 75015 PARIS - FRANCIE – 399 392141 RCS Paris
www.cpram.com

CPR INVEST - REACTIVE - A EUR - ACC

31/10/2026

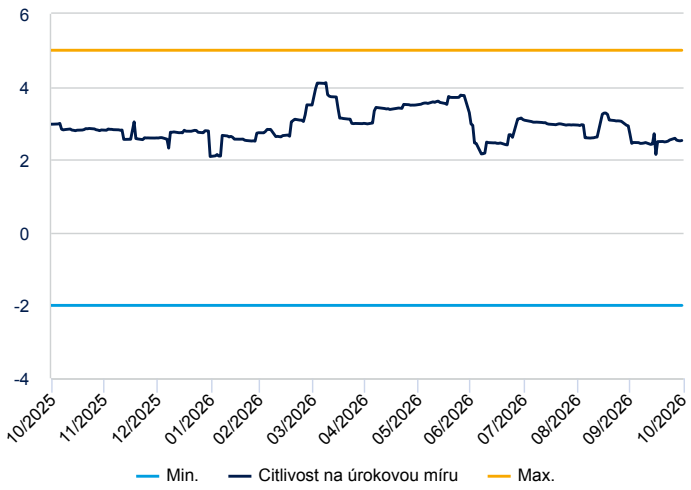
Portfolia „master“ fondu *(Zdroj: Amundi Group)*

Syntéza *(Zdroj: Amundi Group)*

	PTF
Expozice na akcie	45.47%
Citlivost na úrokovou míru	2.52
Celkem emitentů (bez hotovosti)	42

Vývoj citlivosti kurzu (m-1) **-0.17**

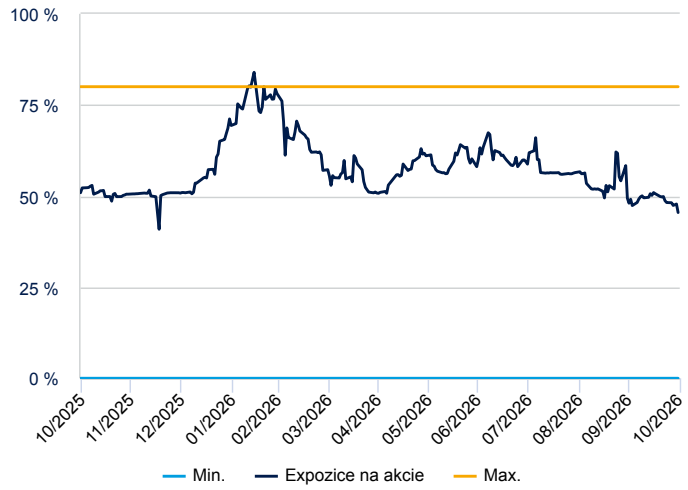
Vývoj citlivosti kurzu – 1 rok
(Zdroj: Amundi Group)



V bodech citlivosti – se zohledněním derivátů

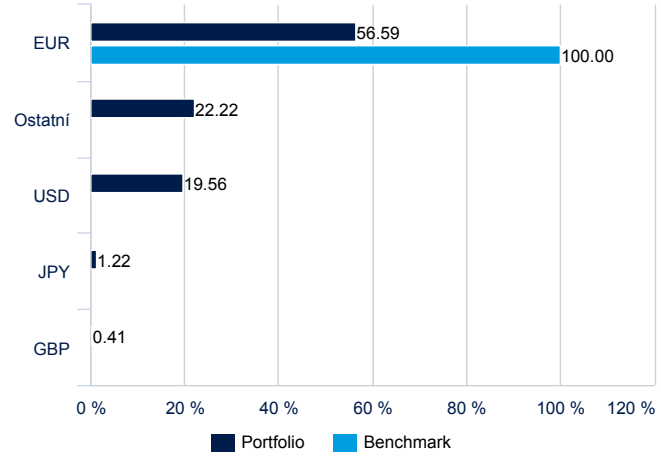
Vývoj expozice akcií (m-1) **-2.57%**

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	9.75%
CPR INVEST - CLIMATE BONDS EURO - Z EUR	Investičního stupně - EMU	6.55%
AMUNDI EURO LIQUIDITY SELECT - Z (C)	Peněžní produkty	6.18%
AM MSCI WRLD SCREENED UCITS ETF (PAR)	Akcie Svět	5.46%
abrdn Em Mkt Lcl Ccy Dbt K Acc EUR	Govies Emerging Global	5.41%
CPR ABSOLUTE RETURN BONDS - Z (C)	Absolute Return Fixed Income	5.35%
Amundi USD Corporate Bond ESG ETF DR C	Investičního stupně - USA	5.18%
CPR INVEST - CREDIXX GLOB HI YIELD	High Yield World	4.72%
ARI - EUROPEAN CREDIT- I2 - C	Investičního stupně - EMU	4.24%
BFT CREDIT OPPORT ISR CLIMAT - I2 (C)	Investičního stupně - Evropa	3.84%

* Mimo derivátů

Tento dokument je určen výhradně pro "profesionální" investory.
CPR Asset Management | francouzská akciová společnost (Société Anonyme) se základním kapitálem 61 461 945 EUR, schválená francouzským regulátorem pro trh cenných papírů (AMF) pod číslem GP 01-056 jako společnost pro správu portfolia se sídlem na adrese 91-93, boulevard Pasteur - 75015 PARIS - FRANCIE – 399 392141 RCS Paris
www.cpram.com

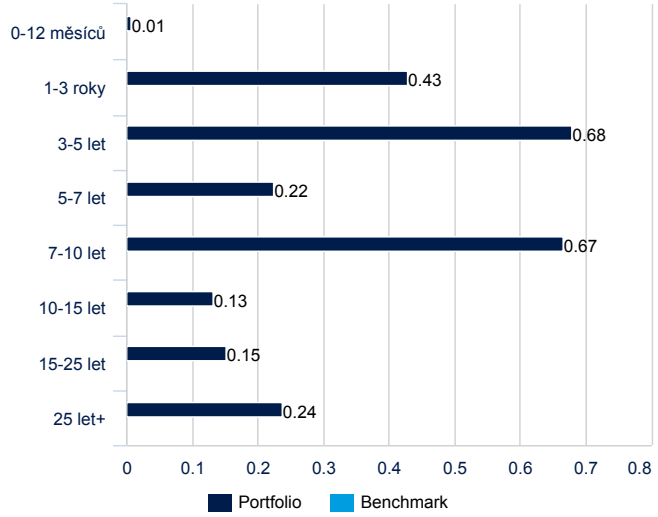
CPR INVEST - REACTIVE - A EUR - ACC

31/10/2026

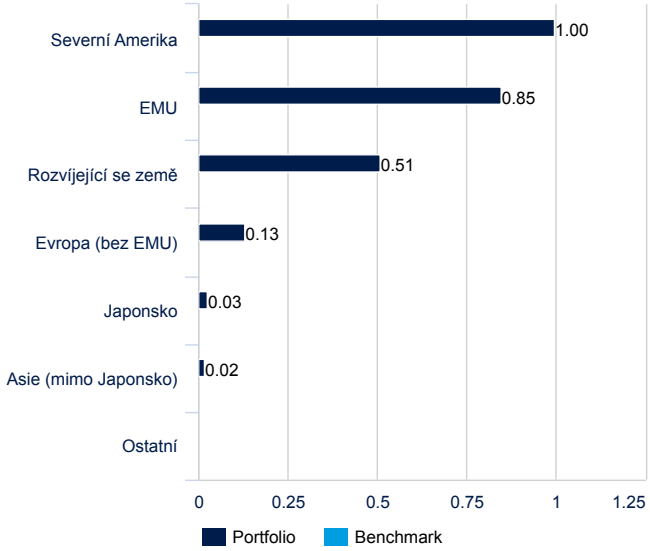
Analýza citlivosti kurzu *(Zdroj: Amundi Group)*

Citlivost na úrokovou míru **2.52**

Členění podle splatnosti *(Zdroj: Amundi Group) **



Geografické složení (Zdroj: Amundi Group)

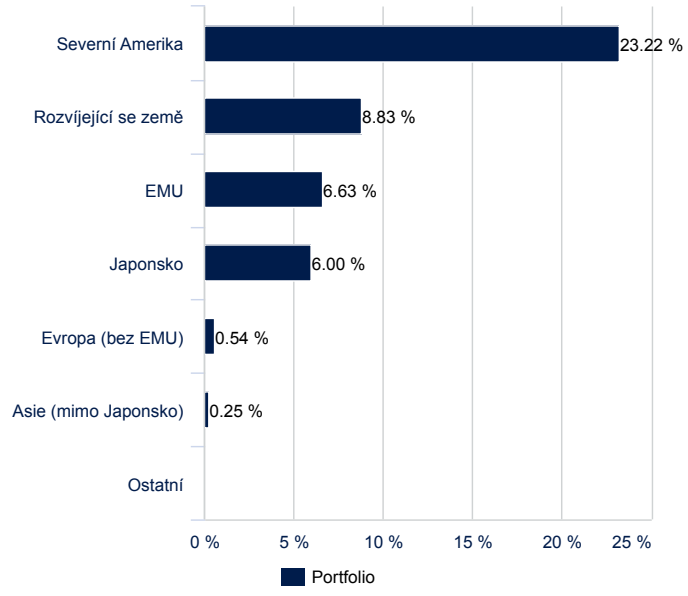


* V bodech citlivosti – se zohledněním derivátů

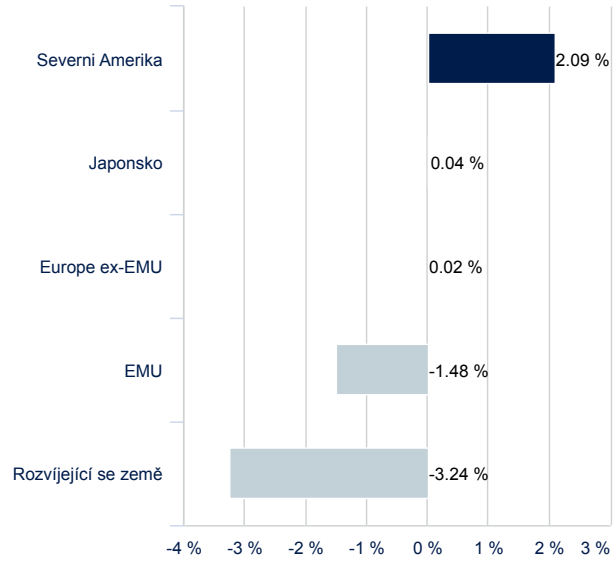
Analýza expozice akcií *(Zdroj: Amundi Group)*

Expozice na akcie **45.47%**

Geografické složení (Zdroj: Amundi Group) *



Teritoriální pohyby v průběhu měsíce *(Zdroj: Amundi Group)*



* V procentech aktiv – se zohledněním derivátů

Tento dokument je určen výhradně pro "profesionální" investory.
CPR Asset Management | francouzská akciová společnost (Société Anonyme) se základním kapitálem 61 461 945 EUR, schválená francouzským regulátorem pro trh cenných papírů (AMF) pod číslem GP 01-056 jako společnost pro správu portfolia se sídlem na adrese 91-93, boulevard Pasteur - 75015 PARIS - FRANCIE – 399 392141 RCS Paris
www.cpram.com

CPR INVEST - REACTIVE - A EUR - ACC

31/10/2026

Investiční tým



Samir Saadi

Portfolio Manager

Komentář portfolio manažera

Říjen byl poznamenán novým nárůstem cen energií v kontextu přetrvávajících geopolitických napětí na Blízkém východě. Brent vzrostl téměř o 14 %, zatímco zemní plyn dosáhl svých nejvyšších úrovní od konce roku 2022. Tato dynamika vedla k urychlení celkové inflace v eurozóně i ve Spojených státech, aniž by však v této fázi způsobila srovnatelný nárůst jádrových složek. Ekonomická aktivita zůstala celkově odolná, zejména v USA, i když zhoršení amerického trhu práce a pokles evropských průzkumů aktivity vyslaly smíšené signály.

V tomto kontextu Fed, ECB a Bank of Japan ponechaly své klíčové úrokové sazby beze změny, přičemž zachovaly opatrnou komunikaci vzhledem k inflačním rizikům. Dluhopisové trhy těžily z této měnové pauzy a z pohybu směrem k bezpečným hodnotám, což vedlo k výraznému poklesu výnosů státních dluhopisů. Naopak akciové trhy byly na konci měsíce rozkolísané kvůli zklamání z výsledků několika velkých technologických společností, které znovu vyvolaly otázky ohledně ziskovosti masivních investic do umělé inteligence. Technologické tituly, polovodiče a rozvíjející se trhy tak zaostaly, zatímco evropské akcie a sektory méně vystavené tématu AI odolaly lépe.

Vzhledem k tomuto prostředí zachováváme mírně opatrný přístup k akciím. Nejkoncentrovanější expozice vůči velkým americkým technologickým společnostem, Nasdaqu a polovodičům byly sníženy, stejně jako některé tematické a rozvíjející se pozice. Tyto úpravy mají za cíl omezit citlivost alokací na segmenty s nejvyššími úrovněmi ocenění a největšími očekáváními zisků. Současně více preferujeme široké indexy, abychom zlepšili diverzifikaci a snížili riziko koncentrace.
Z hlediska sektorů posilujeme naši preferenci pro zdravotnictví a energetiku. Zdravotnictví má více defenzivní charakteristiky, lepší viditelnost zisků a relativně omezenou citlivost na ekonomický cyklus. Energetika těží z růstu cen uhlovodíků a představuje částečnou ochranu proti přetrvávajícím geopolitickým a inflačním napětím. Expozice vůči rozvíjejícím se trhům zůstává opatrnější, vzhledem k jejich citlivosti na technologický sektor, přetrvávající slabé domácí poptávce v Číně a stále restriktivnímu úrokovému prostředí.

Na dluhopisových trzích preferujeme omezenou citlivost, především na splatnostech pět až sedm let. Toto nastavení umožňuje těžit z výnosu a případného pokračování poklesu výnosů, přičemž omezuje expozici vůči dlouhým splatnostem, které jsou více zranitelné vůči novému nárůstu inflačních očekávání. Státní dluhopisy si také zachovávají důležitou roli v diverzifikaci a ochraně v případě obnovení averze k riziku na akciových trzích.
V rámci úvěrů zůstává segment investment grade v eurech preferovaný díky kvalitě emitentů a stále atraktivnímu poměru výnos-riziko. Americký high yield je také zajímavým zdrojem výnosu, ale pouze v rámci důkladného výběru, vzhledem k úrovni financování a rizikům rozptylu mezi emitenty. Nakonec může dluh rozvíjejících se trhů v místních měnách přinést další diverzifikaci, pokud si zachováme selektivní přístup k měnovým, inflačním a měnověpolitickým rizikům specifickým pro jednotlivé země.

Tento dokument je určen výhradně pro "profesionální" investory.
CPR Asset Management | francouzská akciová společnost (Société Anonyme) se základním kapitálem 61 461 945 EUR, schválená francouzským regulátorem pro trh cenných papírů (AMF) pod číslem GP 01-056 jako společnost pro správu portfolia se sídlem na adrese 91-93, boulevard Pasteur - 75015 PARIS - FRANCIE – 399 392141 RCS Paris
www.cpram.com

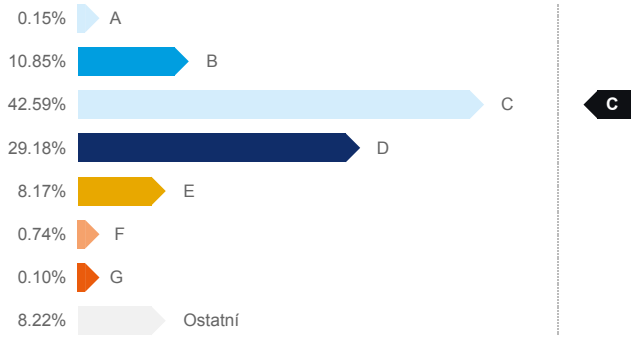
CPR INVEST - REACTIVE - A EUR - ACC

31/10/2026

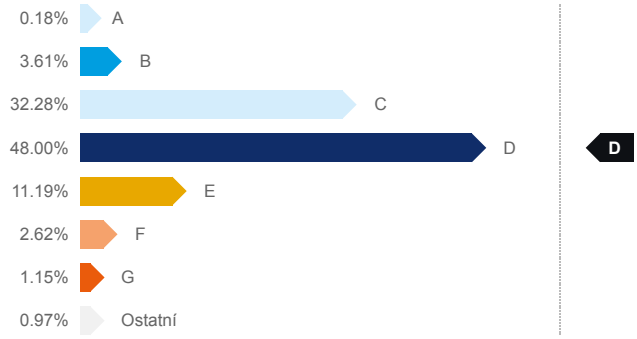
Celkový ESG rating (Zdroj: Amundi)

Hodnocení environmentálních, sociálních a správních aspektů (ESG). Informace o aspektech souvisejících s udržitelností najdete na https://about.amundi.com/legal-documentation

Portfolio



Benchmark



Hodnocení podle složek E,S a G

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

ESG pokrytí

Počet emitentů	**2,384**
% z portfolia s ESG Ratingem	97.63%

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 řídících postupů společností, států nebo místních orgánů:

Tento dokument je určen výhradně pro "profesionální" investory.
CPR Asset Management | francouzská akciová společnost (Société Anonyme) se základním kapitálem 61 461 945 EUR, schválená francouzským regulátorem pro trh cenných papírů (AMF) pod číslem GP 01-056 jako společnost pro správu portfolia se sídlem na adrese 91-93, boulevard Pasteur - 75015 PARIS - FRANCIE – 399 392141 RCS Paris
www.cpram.com

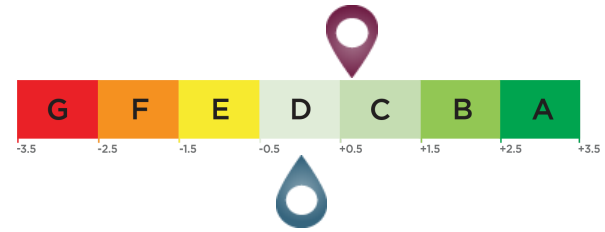
CPR INVEST - REACTIVE - A EUR - ACC

31/10/2026

Průměrné hodnocení ESG (source : Amundi)

Hodnocení environmentálních, sociálních a správních aspektů (ESG). Informace o aspektech souvisejících s udržitelností najdete na https://about.amundi.com/legal-documentation

ESG investičního prostředí: INDEX AMUNDI ESG RATING D



ESG skóre portfolia: 0.64

Skóre ESG Investment Universe[1] :: 0.00

ESG pokrytí *

	Portfolio	Benchmark
% portfolia s hodnocením ESG[2]	97.61%	100.00%
% portfolia, které může mít přínos z hodnocení ESG[3]	88.96%	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 mimofinanční kritéria používaná k hodnocení environmentálních, sociálních a správních postupů společností, států nebo místních orgánů:
„E“ pro životní prostředí (úrovně 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 Amundi[4] 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 glóbů).

Zdroj: Morningstar © Skóre udržitelnosti − na základě podnikových analýz rizik ESG vyhotovených společností Sustainalytics a použitých při výpočtu skóre udržitelnosti společnosti Morningstar. © 2026 Morningstar. Všechna práva vyhrazena. Zde uvedené informace: (1) jsou ve vlastnictví společnosti Morningstar a/nebo jejích 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.