

Charakteristika (Zdroj: Amundi Group)

Datum založení fondu : 29/08/2014
Klasifikace : Diverzifikovaný
Benchmark : 100% ESTR CAPITALISE (OIS)
Měna fondu : EUR
Třída : C : Kapitalizační
ISIN kód : LU1103787930
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) : 153,367.38 (EUR)
Hodnota majetku pod správou (AUM) : 63.25 (miliony EUR)
Poslední kupón : -

Další informace (Zdroj: Amundi Group)

Správce fondu : CPR ASSET MANAGEMENT

Hlavní charakteristiky (Zdroj: Amundi Group)

Frekvence výpočtu NAV : Denně
Minimální prvotní investice : 100000 euro
Minimální investice : 1 jedna tisícina podílového listu
Maximální vstupní poplatek : 5.00%
Výstupní poplatek : 0.00%
Poplatky za vedení a jiné správní nebo provozní náklady : 1.52%
Výkonnostní poplatek : Ano

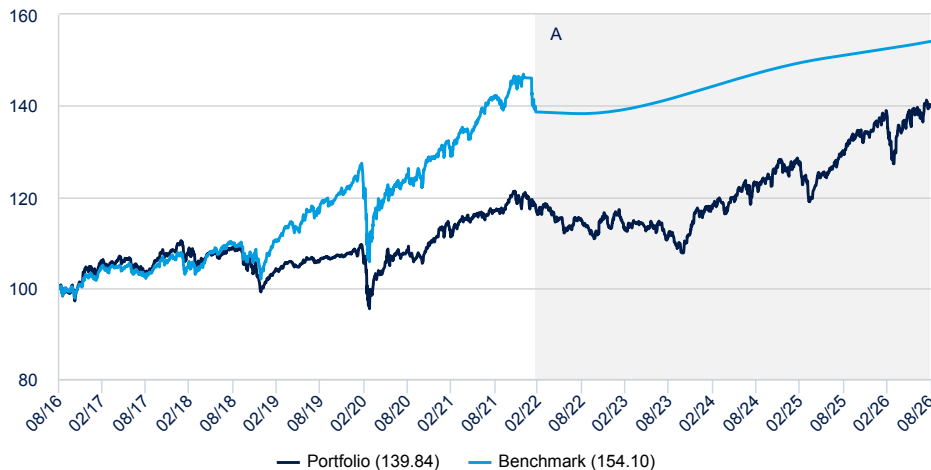
Všechny detailní informace jsou k nalezení ve statutu fondu

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	1 rok 29/08/2025	3 roky 31/08/2023	5 let 31/08/2021	10 let 31/08/2016	Od 11/04/2011
Portfolio	7.82%	7.56%	3.65%	3.41%	5.09%
Benchmark	2.04%	2.90%	1.66%	4.42%	5.89%
Rozdíl (spread)	5.77%	4.66%	1.99%	-1.01%	-0.80%

¹ Anualizovaná data

Roční výkonnost (Zdroj: Fund Admin) ²

	2025	2024	2023	2022	2021
Portfolio	6.92%	7.13%	3.79%	-5.99%	7.90%
Benchmark	2.24%	3.79%	3.29%	-5.08%	12.92%
Rozdíl (spread)	4.69%	3.33%	0.50%	-0.91%	-5.02%

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

Volatilita (Zdroj: Fund Admin)

	1 rok	3 roky	5 let	Od založení
Volatilita portfolia	7.83%	7.11%	6.67%	7.14%
Volatilita benchmarku	0.02%	0.12%	1.80%	6.09%

Volatilita označuje míru kolísání hodnoty aktiva kolem střední hodnoty. Data jsou anualizována.

Před nákupem fondu si prosím přečtěte Klíčové informace pro investory (KIID)

Portfolia „master“ fondu (Zdroj: Amundi Group)

Globální analýza (Zdroj: Amundi Group)

	PTF
Expozice na akcie	56.66%
Citlivost na úrokovou míru	2.95
Počet pozic (bez hotovosti)	38

Hlavní pozice v portfoliu

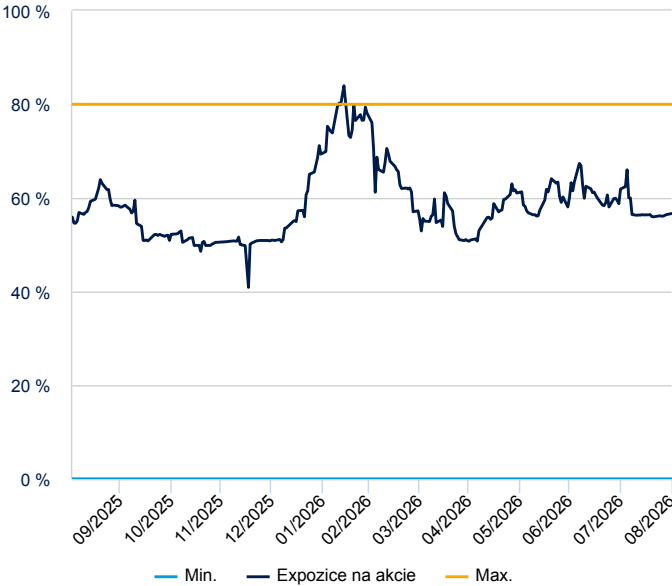
(Zdroj: Amundi Group) *

	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 Eql Wt ESG Ldrs ETFDRAcc USD (DE	Akcie USA	4.17%

* Mimo derivátů

Vývoj expozice akcií – 1 rok

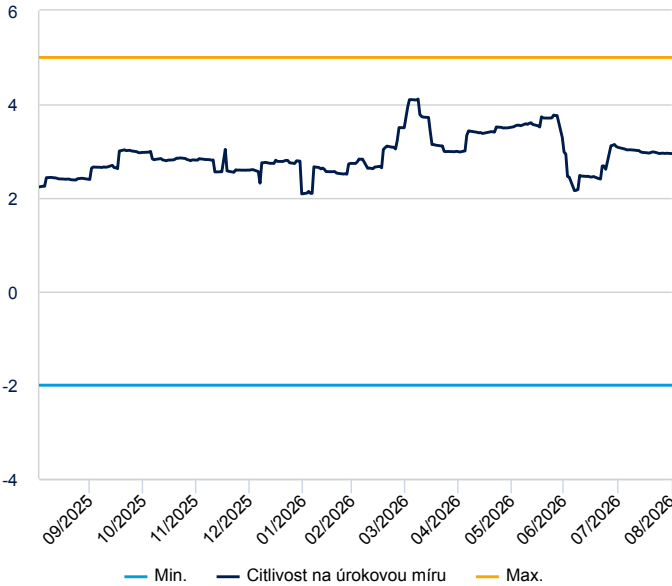
(Zdroj: Amundi Group)



V procentech aktiv – se zohledněním derivátů

Vývoj citlivosti kurzu – 1 rok

(Zdroj: Amundi Group)



V bodech citlivosti – se zohledněním derivátů

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.

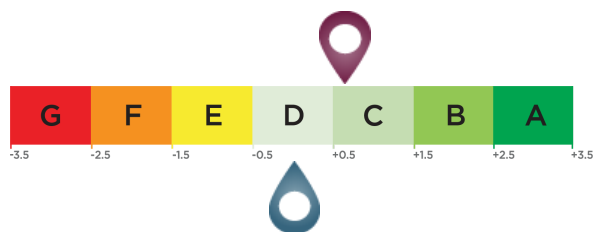
Naše alokace těžila v průběhu měsíce z expozice na akcie, zejména z diverzifikace na rozvíjející se trhy a Japonsko. Stejně tak i expozice na měny, zejména na jen. Úroková citlivost, byť mírná, snížila část tohoto pozitivního výkonu.

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.

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 glóbů).

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.