

Charakteristika (Zdroj: Amundi Group)

Datum založení fondu : 31/05/2016

Klasifikace : Mezinárodní akcie

Benchmark :

100% MSCI WORLD CROSS HEDGED WITH EUR TO CZK NET TOTAL RETURN INDEX

Měna fondu : CZK

Třída : C : Kapitalizační

ISIN kód : LU1425272355

Doporučený investiční horizont : 5 let

Ukazatel Rizik (Zdroj: Fund Admin)



Nižší riziko

Vyšší riziko



Ukazatel rizik předpokládá, že si produkt ponecháte 5 let. 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) : 17,186.66 (CZK)

Hodnota majetku pod správou (AUM) :

18,612.96 (miliony CZK)

Poslední kupón : -

Další informace (Zdroj: Amundi Group)

Správce fondu : CPR ASSET MANAGEMENT

Hlavní charakteristiky (Zdroj: Amundi Group)

Frekvence výpočtu NAV : Denně

Minimální prvotní investice :

1 jedna tisícina podílového listu

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 :

1.96%

Výkonnostní poplatek : Ano

Všechny detailní informace jsou k nalezení ve statutu fondu

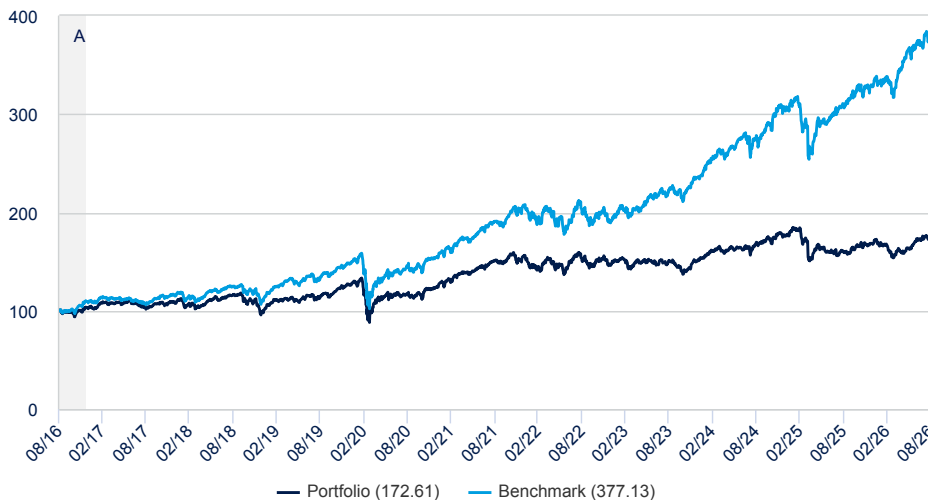
Investiční strategie (Zdroj: Amundi Group)

CPR Invest - Global Silver Age jakožto "podřízený podfond" investuje do „řídícího“ T fondu CPR Global Silver Age. Investičním cílem je překonání globálních akciových trhů na základě využití růstu mezinárodních akcií spojených s fenoménem stárnutí populace a to na dlouhodobém investičním horizontu minimálně 5 let. Protože je správa fondu založena na specifickém tématu, pro které neexistuje srovnávací index, nelze pro tento fond relevantní srovnávací index definovat. Pro informativní účely se však bude ex-post používat čistý výnos „MSCI World Index“ v eurech jako srovnávací údaj pro měření výkonnosti portfolia, bez omezení jeho správy.

Analýza čisté výkonnosti (Zdroj: Fund Admin)

Změna čisté hodnoty aktiv, základna 100

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



A : Během tohoto období byl podfond součástí feeder fondu

Průměrná roční výkonnost (Zdroj: Fund Admin) ¹

	1 rok	3 roky	5 let	10 let	Od
Od data	29/08/2025	31/08/2023	31/08/2021	31/08/2016	31/05/2016
Portfolio	7.97%	4.81%	2.77%	5.61%	5.42%
Benchmark	22.61%	19.08%	14.61%	14.19%	14.16%
Rozdíl (spread)	-14.65%	-14.27%	-11.85%	-8.58%	-8.74%

¹ Anualizovaná dataRoční výkonnost (Zdroj: Fund Admin) ²

	2025	2024	2023	2022	2021
Portfolio	-5.04%	16.56%	3.29%	-5.57%	24.15%
Benchmark	8.09%	28.40%	23.94%	-7.41%	32.58%
Rozdíl (spread)	-13.13%	-11.84%	-20.65%	1.84%	-8.43%

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	9.89%	11.40%	11.93%	13.84%
Volatilita benchmarku	9.85%	12.21%	13.03%	14.49%

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

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

Investiční tým



Nicolas Picard

Portfolio Manager



Eric Labbé

Portfolio Manager

Komentář portfolio manažera

Dne 19. srpna 2026 oznámily společnosti Moderna a Merck pozitivní výsledky fáze III klinické studie INTERpath-001, která hodnotila personalizovanou mRNA protinádorovou vakcínu intismeran autogenní (mRNA-4157/V940) v kombinaci s Keytrudou u pacientů se stadiem IIB-IV melanomu po kompletní chirurgické resekci. Studie dosáhla svého primárního cíle přežití bez recidivy. Klíčového sekundárního cíle, přežití bez vzdálených metastáz, bylo rovněž dosaženo, a to s vylepšeními, která byla považována za statisticky významná a klinicky relevantní ve srovnání se samotnou Keytrudou, bez nově zjištěných bezpečnostních signálů. Jedná se o první randomizovanou studii fáze III, která prokazuje klinický přínos této třídy „neoantigenních“ vakcín, což je zásadní potvrzení mRNA platformy i mimo oblast infekčních vakcín. Podrobné údaje zatím nebyly zveřejněny a budou prezentovány na nadcházejícím lékařském kongresu, což je klíčový krok před možným regulačním podáním.

Srpen byl ve znamení oživení technologického sektoru (+6 %) díky publikacím týkajícím se AI, které obnovily zájem o tento sektor. Materiály rovněž výrazně posílily, téměř o 10 %, podpořeny růstem ceny zlata a akcií těžebních společností. Naopak napětí na dluhopisových trzích zatížilo sektory utilit a nemovitostí. V tomto kontextu fond vykázal výkonnost +0,1 %, což znamenalo podvýkonnost vůči MSCI World o 1,5 %. Tato podvýkonnost pramení především ze strukturálního zkreslení, konkrétně z absence pozice v technologickém sektoru. Neexpozice materiálům rovněž zatížila fond v trhu taženém akciemi těžebních společností. Ve zdravotnictví naše silná nadváha dobře tlumila pohyb trhu, avšak s negativním selekčním efektem. Medtech naopak dobře reagoval na nedávné publikace, zejména Alcon (+6 %), Abbott (+4 %) nebo Intuitive Surgical (+4 %). Zdravotní pojišťovny však byly penalizovány, například UnitedHealth (-6 %), ve prospěch Medtechu. Farmaceutický sektor rovněž dobře odolával, zejména Johnson & Johnson (+4 %) a Merck (+13 %) po oznámení Moderny o vakcíně proti melanomu, což podpořilo i nástroje pro life sciences, jako je Thermo Fisher (+7 %). Naopak AstraZeneca (-4 %) byla penalizována kvůli fámám o fúzi s Bristol Myers. Nakonec byl sektor diskreční spotřeby ovlivněn růstem cen ropy a zvýšením dlouhodobých amerických sazeb, což obzvláště zasáhlo provozovatele výletních plaveb, jako jsou Royal Caribbean (-15 %) nebo Carnival (-13 %). Co se týče pohybů, hlavní událostí bylo výrazné snížení rizika Francie. Zejména jsme nahradili Accor ve prospěch InterContinental, abychom zachovali expozici hotelovému tématu a zároveň snížili zeměpisné riziko. Stejně tak byla Axa arbitrována ve prospěch ASR Nederland a Allianz.

Záříjový měnový kalendář bude na rozdíl od srpnového obzvláště nabitý: ECB se sejde 10. září a FOMC 16. září. Ton, který v Jackson Hole zvolil Kevin Warsh, předseda Federálního rezervního systému, jenž explicitně zvažoval další zpřísnění v případě nedostatečné konvergence inflace k cíli 2 %, stejně jako varování Isabel Schnabel ohledně nepravděpodobnosti návratu inflace k cíli při současných úrovních sazeb, nenechávají mnoho pochyb o restriktivním směřování rétoriky centrálních bank. Německá inflace na úrovni 2,9 % a výnos Bundu, který vzrostl na 3,32 %, což je nejvyšší úroveň za posledních patnáct let, to odráží na trzích. Příznivý scénář je založen na skutečné deeskalaci v Hormuzském průlivu a trvalém poklesu ceny Brentu pod 80 dolarů, což by umožnilo centrálním bankám vyčkávat. Nepříznivý scénář naopak počítá s pokračováním napětí na dluhopisových trzích, což by mohlo dále stlačit násobky růstových akcií s dlouhou durací, které tvoří jádro expozice fondu mimo finanční tituly. Z mikroekonomického hlediska je září přechodným měsícem mezi pololetními výsledky a výsledkovou sezónou třetího čtvrtletí. Několik termínů si však zaslouží zvláštní pozornost. Ve farmacii zůstává sledování přezkumu camizestranu FDA a obnovení kardiovaskulárního portfolia AstraZeneca hlavními rizikovými faktory. Současně bude obchodní dynamika Vyvgartu u argenx určovat opakovatelnost příspěvku zaznamenaného v srpnu. Carnival tradičně zveřejňuje výsledky za třetí fiskální čtvrtletí na konci září. Vývoj ceny paliva a případná revize ročních výhledů budou hlavními body zájmu. Nakonec zůstává zvláště důležitý jeden vnější katalyzátor portfolia: pokračování očekávání ohledně investičních výdajů do umělé inteligence. Další zrychlení těchto výdajů by mohlo nadále zatěžovat relativní výkonnost fondu a připomíná jeho strukturální zranitelnost vůči rotacím ve prospěch velkých technologických společností, na které je fond z podstaty velmi málo exponován.

Složení portfolia (Zdroj: Amundi Group)

Hlavní pozice v portfoliu

(Zdroj: Amundi Group) *

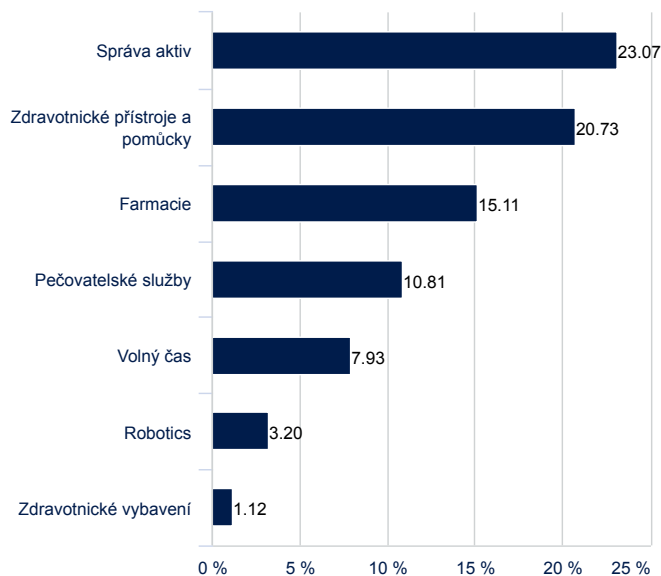
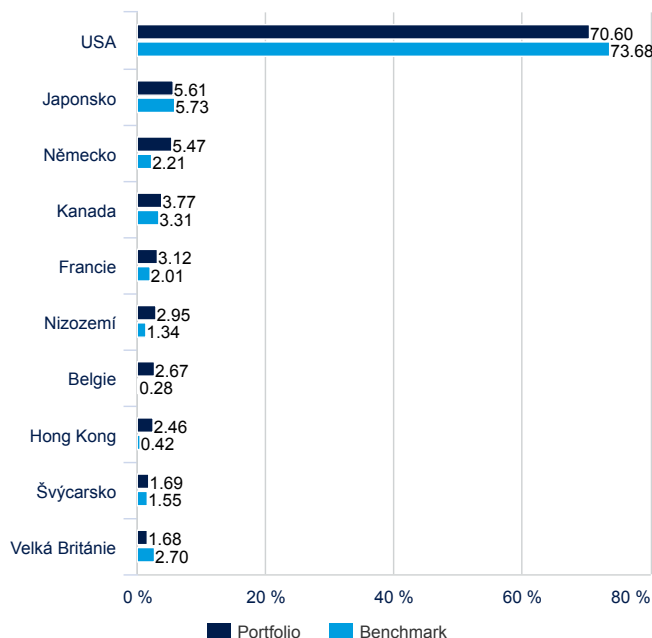
Celkem emitentů (bez hotovosti) : 61

	Země	Váha v portfoliu %	Rozdíl oproti benchmarku
APPLE INC	USA	3.09%	-2.01%
BLACKROCK INC	USA	2.71%	2.53%
HOYA CORP	Japonsko	2.60%	2.54%
WELLTOWER INC	USA	2.26%	2.07%
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USA	2.21%	1.96%
BANK OF AMERICA CORP	USA	2.19%	1.73%
ASR NEDERLAND NV	Nizozemí	2.12%	2.11%
JOHNSON & JOHNSON	USA	2.07%	1.37%
SERVICE CORP INTERNATIONAL	USA	2.05%	2.05%
ABBVIE INC	USA	1.97%	1.48%

* Mimo OPF

Složení dle zemí (Zdroj: Amundi Group)

Složení dle sektorů (Zdroj: Amundi Group)



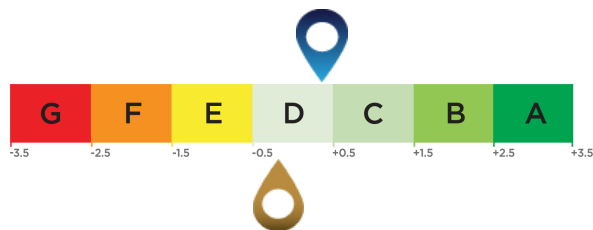
Informace obsažené v tomto dokumentu nejsou určeny k distribuci nebo použití ze strany investorů, fyzických ani právnických osob v jurisdikci, kde by taková distribuce nebo použití bylo v rozporu s místním právním řádem, nebo kde by bylo vyžadována místní registrace fondu. Produkty a služby nemusí být registrovány nebo autorizovány ve všech státech nebo dostupné všem klientům. Investorům se důrazně doporučuje seznámit se s prospektem (statutem) fondu a sdělením klíčových informací (KIID), které jsou v anglickém jazyce k dispozici na www.iks-kb.cz. Investoři by se dále měli poradit s profesionálním poradcem, aby zjistili, zda je pro ně investice vhodná. Hodnota investice nebo příjem z ní se může snižovat, ale i zvyšovat. Produkt nemá žádnou zaručenou výkonnost. Dále platí, že minulá nebo očekávaná budoucí výkonnost není zárukou, ani spolehlivým ukazatelem současné nebo budoucí výkonnosti a výnosů. Zde uvedené údaje o výkonnosti neberou do úvahy provize a náklady vznikající v souvislosti s vydáváním a odkupováním podílů, pokud jsou účtovány. Tento dokument nepředstavuje nabídku k nákupu ani nabádání k prodeji v kterékoliv zemi, kde toto může být považováno za nezákonné, ani nepředstavuje veřejnou reklamu nebo investiční poradenství.

INVEST
FOR
GOOD

Průměrné hodnocení ESG (source : Amundi)

Environmentální, sociální a správní hodnocení

ESG investičního prostředí: 100% MSCI WORLD



ESG skóre portfolia: 0.34

Skóre ESG Investment Universe¹ :: -0.19

ESG pokrytí *

	Portfolio	Benchmark
% portfolia s hodnocením ESG ²	100.00%	99.87%
% portfolia, které může mít přínos z hodnocení ESG ³	91.25%	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 (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 společností 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.