

Charakteristika (Zdroj: Amundi Group)

Datum založení fondu : 22/12/2016
Zařazení fondu : SICAV Lucemburský investiční fond
Evropská norma UCITS : UCITS IV
Klasifikace : -
Benchmark : 100% MSCI WORLD
PEA způsobilé : Ne
Referenční měna třídy akcií : EUR
Třída : Kapitalizační
ISIN kód : LU1530899811
Bloomberg kód : CPGDIEA LX
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) : 267,733.74 (EUR)
Hodnota majetku pod správou (AUM) : 2,674.04 (miliony EUR)
Poslední kupón : -

Další informace (Zdroj: Amundi Group)

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

Hlavní charakteristiky (Zdroj: Amundi Group)

Frekvence výpočtu NAV : Denně
Max. hodina příkazu : 14:00
Max. den příkazu : J
Datum vypořádání nákupu / Datum vypořádání odkupu :
D+2 / D+2
Minimální prvotní investice : 100000 euro
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 :
1.11%
Výkonnostní poplatek : Ano

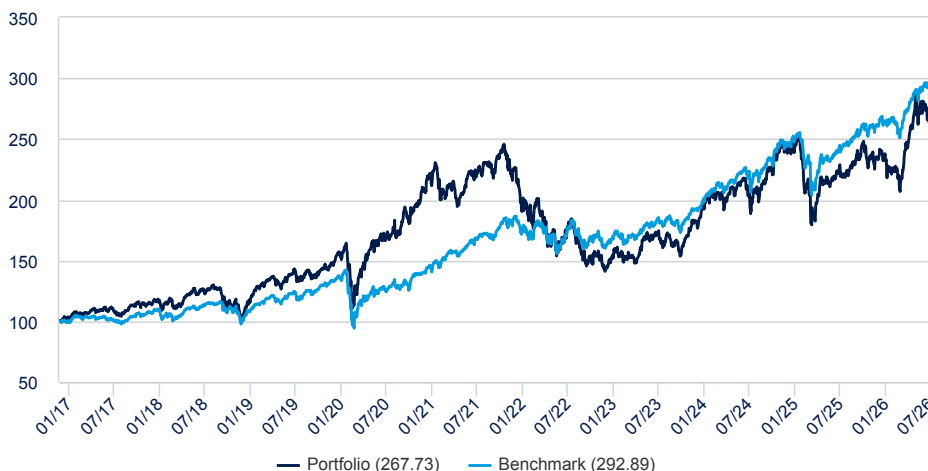
Všechny detailní informace jsou k nalezení ve statutu fondu

Investiční strategie (Zdroj: Amundi Group)

Investičním cílem je v dlouhodobém horizontu (nejméně pět let) překonat globální akciové trhy investováním do akcií společností, které používají disruptivní obchodní modely či z nich úplně či částečně těží.

Analýza čisté výkonnosti (Zdroj: Fund Admin)

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



Průměrná roční výkonnost (Zdroj: Fund Admin) ¹

Od data	Od začátku roku 31/12/2025	1 měsíc 30/06/2026	3 měsíce 30/04/2026	1 rok 31/07/2025	3 roky 31/07/2023	5 let 30/07/2021	Od 22/12/2016
Portfolio	14.95%	-4.80%	9.35%	18.10%	15.36%	3.89%	10.79%
Benchmark	12.55%	-0.12%	6.37%	19.78%	16.46%	11.85%	11.83%
Rozdíl (spread)	2.40%	-4.68%	2.97%	-1.69%	-1.09%	-7.96%	-1.04%

¹ Údaje nad jeden rok jsou anualizovány

Roční výkonnost (Zdroj: Fund Admin) ²

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Portfolio	-2.21%	30.44%	27.75%	-36.46%	7.71%	42.78%	38.85%	-7.03%	14.44%	-
Benchmark	6.77%	26.60%	19.60%	-12.78%	31.07%	6.33%	30.02%	-4.11%	7.51%	-
Rozdíl (spread)	-8.98%	3.85%	8.16%	-23.68%	-23.36%	36.45%	8.83%	-2.92%	6.92%	-

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

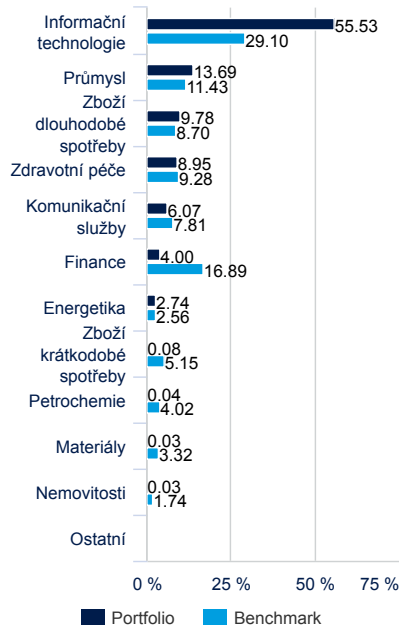
Analýza rizika (Zdroj: Fund Admin) ^{*}

	1 rok	3 roky	5 let	Od založení [*]
Volatilita portfolia	19.35%	19.56%	20.43%	20.50%
Volatilita benchmarku	9.15%	12.10%	12.94%	14.50%
Information ratio	-0.27	-0.11	-0.81	-0.12
Tracking Error Ex Post Valeur PTF	12.96%	10.31%	10.61%	10.08%

^{*} Anualizovaná data

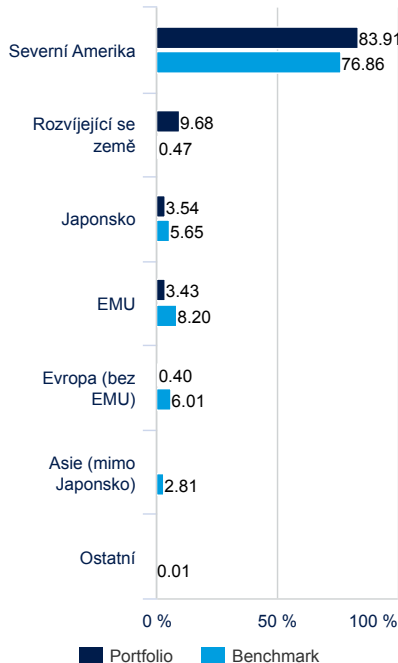
Složení portfolia (Zdroj: Amundi Group)

Složení dle sektorů (Zdroj: Amundi Group) *

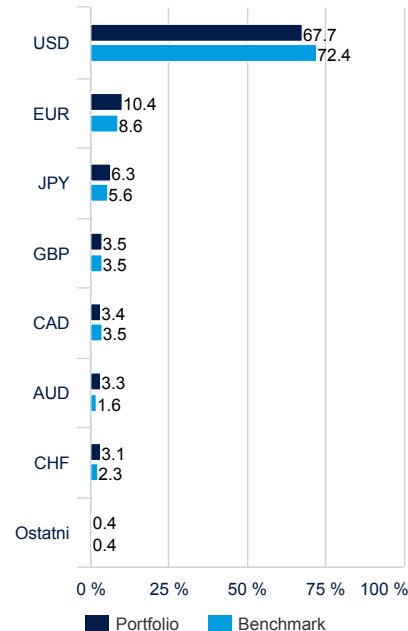


* % zastoupení aktiv

Geografické složení (Zdroj: Amundi Group)



Složení podle měn (Zdroj: Amundi Group) **



** Jako procento aktiv - včetně zajištění měn

Poměrová analýza (Zdroj: Amundi Group)

Průměrná tržní kapitalizace (mld €)
 % spol. se střední + malou tržní kapitalizací
 % spol. s vysokou tržní kapitalizací
 Očekávaný roční P/E poměr
 Cena akcie/účetní hodnota (P/B)
 Cena akcie/hotovost na akcii (P/CF)
 Dividendový výnos (v %)
 Anualizovaný růst výnosu na akcii (EPS)
 Anualizovaný růst obrátu

	Portfolio	Benchmark
Průměrná tržní kapitalizace (mld €)	1,002.02	944.52
% spol. se střední + malou tržní kapitalizací	17.11	26.24
% spol. s vysokou tržní kapitalizací	82.89	73.76
Očekávaný roční P/E poměr	22.26	18.47
Cena akcie/účetní hodnota (P/B)	6.81	3.95
Cena akcie/hotovost na akcii (P/CF)	22.57	16.35
Dividendový výnos (v %)	0.50	1.53
Anualizovaný růst výnosu na akcii (EPS)	25.56	15.91
Anualizovaný růst obrátu	21.39	12.11

Celkem emitentů (bez hotovosti)	67
Hotovost jako % z celkových aktiv	0.78%

Hlavní pozice v portfoliu

(Zdroj: Amundi Group) *

	Sektor	Váha v portfoliu %	Rozdíl oproti benchmarku
NVIDIA CORP	Informační technologie	5.97%	0.91%
ALPHABET INC CL A	Komunikační služby	4.88%	2.69%
AMAZON.COM INC	Zboží dlouhodobé spotřeby	4.82%	2.26%
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	Informační technologie	3.98%	3.98%
BROADCOM INC	Informační technologie	3.97%	2.01%
ARISTA NETWORKS INC	Informační technologie	2.95%	2.74%
ADVANCED MICRO DEVICES	Informační technologie	2.92%	2.03%
MICROSOFT CORP	Informační technologie	2.80%	-0.78%
SCHNEIDER ELECT SE	Průmysl	2.65%	2.45%

Hlavní pozice v portfoliu

(Zdroj: Amundi Group) *

	Sektor	Váha v portfoliu %	Rozdíl oproti benchmarku
HITACHI LTD	Průmysl	2.63%	2.47%

* Mimo OPF

Investiční tým



Guillaume Uettwiller

Portfolio Manager



Alexandre Blein

Portfolio Manager

Komentář portfolio manažera

Měsíc červenec 2026 byl poznamenán ukončením jednání a obnovením nepřátelství mezi Íránem a Spojenými státy. V důsledku toho cena barelu ropy Brent prudce vzrostla v první polovině měsíce, kdy dosáhla 100 \$, než na samém konci měsíce mírně klesla na 89 \$. Celkově tak její růst činí 22 % za měsíc, což je největší nárůst od března. Nerovnoměrný vývoj inflačních indexů odráží volatilitu cen ropy. Ve Spojených státech celková inflace v červnu výrazně překvapila směrem dolů na 3,5 %, a to částečně díky poklesu cen energií v tomto měsíci, ale také díky výraznému a plošnému poklesu jadrové inflace. Naopak v eurozóně inflace v červenci překvapila směrem vzhůru na 2,9 % kvůli opětovnému růstu cen ropy.

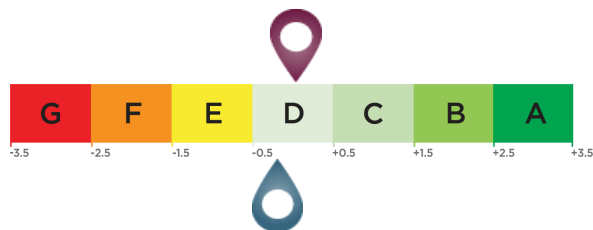
Celkově průzkumy aktivity odpovídají mírnému tempu růstu. V eurozóně se kompozitní PMI zvýšil z 50 na 51,9, a to díky zlepšení v průmyslu, ale především ve službách, čímž se vrátil na nejvyšší úroveň od vypuknutí války v Íránu. Růst HDP ve 2. čtvrtletí dosáhl mezikvartálně +0,4 %. Ve Spojených státech průzkumy ISM ve výrobě i ve službách v červnu mírně poklesly (na 53,4, resp. 54), ale stále odpovídají tempu růstu kolem 2 %. Červnová zpráva o zaměstnanosti nebyla dobrá a vzbudila pochybnosti o třech předchozích zprávách, které byly výrazně lepší, než se očekávalo. Zejména soukromý sektor mimo zdravotnictví se vrátil k úbytku pracovních míst. V Japonsku zůstávají PMI průzkumy příznivé s hodnotou 54,7 pro průmysl a 51,9 pro služby. Čína naopak nadále vybočuje a zhoršení hospodářské situace se v průběhu měsíce prohloubilo, když kompozitní PMI klesl na nejnižší úroveň od roku 2022.

Několik velkých centrálních bank v červenci zasedalo ke svým měnověpolitickým výborům, ale žádná se nerozhodla změnit svou úrokovou politiku. ECB ponechala svou depozitní sazbu beze změny na 2,25 %, ale otevřela možnost zvýšení v září v reakci na obnovené napětí v cenách energií. Bank of Japan ponechala svou hlavní úrokovou sazbu na 1 %, ale naznačila poměrně razantní postoj k dalšímu zpřísnění. Fed na své straně nezměnil své klíčové sazby, ale byl spokojen s růstem výnosů státních dluhopisů od předchozího zasedání, což byla přímá reakce na ekonomický vývoj. Především však potvrdil zásadní změnu v komunikačním režimu: bude poskytovat výrazně méně vodítek než v minulosti. To tedy znamená i změnu režimu pro dluhopisový trh.

Průměrné hodnocení ESG (source : Amundi)

Environmentální, sociální a správní hodnocení

ESG investičního prostředí: 100% MSCI WORLD



ESG skóre portfolia: 0.03

Skóre ESG Investment Universe¹ :: -0.20

ESG pokrytí *

	Portfolio	Benchmark
% portfolia s hodnocením ESG ²	99.97%	99.89%
% portfolia, které může mít přínos z hodnocení ESG ³	99.47%	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 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.