CPR INVEST - GLOBAL DISRUPTIVE OPPORTUNITIES - I EUR - ACC

LU1530899811

AKCIE 30/09/2026

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 GROWTH INDEX
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)*

1	2	3	4	**5**	6	7

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 pohybů na trzích, nebo protože Vám nejsme schopni zaplatit.

Klíčové ukazatele *(Zdroj: Amundi Group)*

NAV (kurz fondu) : 285,586.05 (EUR)
Hodnota majetku pod správou (AUM) :
2,789.49 (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 : 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

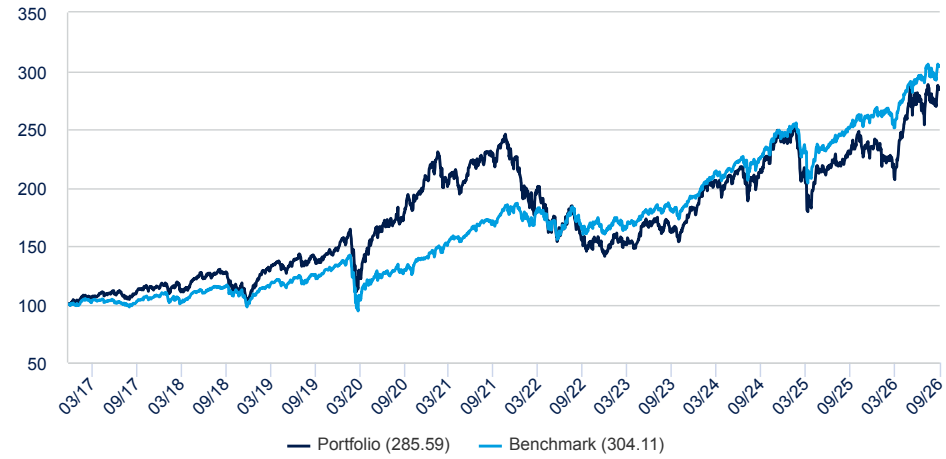
Všechny detailní infomace jsou k nalezení ve statutu fondu

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 31/08/2026	3 měsíce 30/06/2026	1 rok 30/09/2025	3 roky 29/09/2023	5 let 30/09/2021	Od 22/12/2016
Portfolio	22.62%	3.11%	1.55%	24.72%	20.31%	5.10%	11.33%
Benchmark	16.86%	2.17%	3.70%	20.56%	19.00%	12.59%	12.05%
Rozdíl (spread)	5.76%	0.94%	-2.16%	4.16%	1.31%	-7.49%	-0.72%

[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	21.13%	19.83%	20.74%	20.59%
Volatilita benchmarku	10.89%	12.30%	13.18%	14.52%
Information ratio	0.29	0.15	-0.71	-0.07
Tracking Error Ex Post Valeur PTF	13.12%	10.33%	10.62%	10.09%

* Anualizovaná data

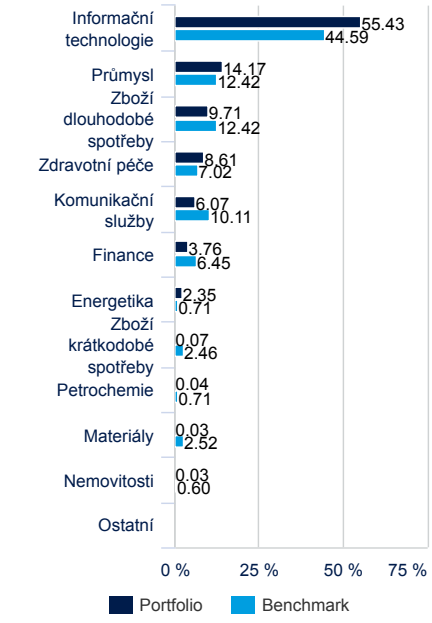
Tento dokument je určen výhradně pro "profesionální" investory.
CPR Asset Management | francouzská akciová společnost (Société Anonyme) se základním kapitálem 61 461 945 EUR, schválená francouzským regulátorem pro trh cenných papírů (AMF) pod číslem GP 01-056 jako společnost pro správu portfolia se sídlem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

CPR INVEST - GLOBAL DISRUPTIVE OPPORTUNITIES - I EUR - ACC

AKCIE 30/09/2026

Složení portfolia *(Zdroj: Amundi Group)*

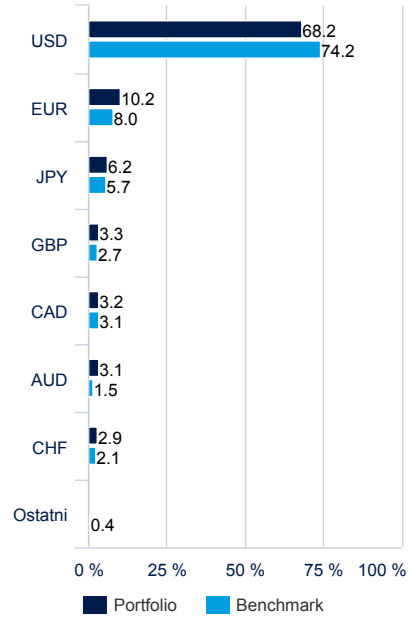
Složení dle sektorů *(Zdroj: Amundi Group) **



* % zastoupení aktiv

Geografické složení (Zdroj: Amundi Group)

Složení podle měn *(Zdroj: Amundi Group) ***



** Jako procento aktiv - včetně zajištění měn

Poměrová analýza (Zdroj: Amundi Group)

	Portfolio	Benchmark
Průměrná tržní kapitalizace (mld €)	1,083.62	1,014.83
% spol. se střední + malou tržní kapitalizací	17.66	26.09
% spol. s vysokou tržní kapitalizací	82.34	73.91
Očekávaný roční P/E poměr	20.98	17.98
Cena akcie/účetní hodnota (P/B)	6.77	3.96
Cena akcie/hotovost na akcii (P/CF)	22.02	16.09
Dividendový výnos (v %)	0.52	1.52
Anualizovaný růst výnosu na akcii (EPS)	25.61	17.81
Anualizovaný růst obratu	22.73	13.43

Celkem emitentů (bez hotovosti)	**68**
Hotovost jako % z celkových aktiv	**0.82%**

Hlavní pozice v portfoliu

(Zdroj: Amundi Group) *

	Sektor	Váha v portfoliu %	Rozdíl oproti benchmarku
NVIDIA CORP	Informační technologie	6.55%	-5.01%
AMAZON.COM INC	Zboží dlouhodobé spotřeby	4.98%	-0.31%
ALPHABET INC CL A	Komunikační služby	4.85%	0.42%
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	Informační technologie	4.25%	4.25%
ADVANCED MICRO DEVICES	Informační technologie	3.44%	1.25%
BROADCOM INC	Informační technologie	3.43%	-0.12%
ARISTA NETWORKS INC	Informační technologie	3.07%	2.59%
APPLE INC	Informační technologie	2.66%	-8.05%
MICRON TECHNOLOGY INC	Informační technologie	2.63%	2.63%

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 - GLOBAL DISRUPTIVE OPPORTUNITIES - I EUR - ACC

AKCIE 30/09/2026

Hlavní pozice v portfoliu
(Zdroj: Amundi Group) *

	Sektor	Váha v portfoliu %	Rozdíl oproti benchmarku
SCHNEIDER ELECT SE	Průmysl	2.57%	2.16%

* Mimo OPF

Investiční tým

Guillaume Uettwiller
Portfolio Manager

Alexandre Blein
Portfolio Manager

Komentář portfolio manažera

Září 2026 bylo poznamenáno návratem velkých centrálních bank k měnovému zpřísnění: během jednoho týdne ECB, Fed a BoJ všechny tři zvýšily své základní úrokové sazby o 25 bps, což je poprvé, co tyto tři centrální banky zvýšily sazby ve stejném měsíci. Tento krok přišel v kontextu vysokých cen energií. Konflikt mezi Íránem a Spojenými státy se na začátku měsíce opět vyostřil, s útoky z obou stran na lodě v blízkosti Hormuzského průlivu. Barel ropy Brent tak 9. září překonal hranici 100 $ poprvé od července, než mírně klesl a měsíc zakončil s nárůstem o 16 % na 104 $. Je třeba poznamenat, že obě strany zřejmě zahájily jednání o možné dohodě.

Indexy inflace zveřejněné v září, týkající se srpna, potvrdily rozdílný vývoj na obou stranách Atlantiku. V eurozóně celková inflace výrazně zrychlila na 3,2 % oproti 2,9 % v červenci, což je její nejvyšší úroveň od září 2023, tažena novým zrychlením složky energie (+14,3 % meziročně). Jádrová inflace však mírně zpomalila na 2,4 %. Ve Spojených státech celková inflace (CPI) zůstala stabilní na 3,4 % meziročně, zatímco jádrová inflace klesla na 2,4 %, což je její nejnižší úroveň od března 2021. Nakonec jádrová inflace „core PCE“ za srpen dosáhla 3 %, výrazně pod očekáváním, částečně díky metodologickým revizím.

Ukazatele aktivity opět prokázaly odolnost vyspělých ekonomik vůči vysokým cenám energií. Ve Spojených státech zpráva o zaměstnanosti za srpen výrazně překvapila směrem nahoru, s 162 000 novými pracovními místy mimo zemědělství oproti očekávaným 53 000 a s revizemi směrem nahoru za předchozí měsíce, míra nezaměstnanosti zůstala stabilní na 4,1 %. Růst HDP ve druhém čtvrtletí byl navíc výrazně revidován směrem nahoru na 2,2 % v anualizované čtvrtletní změně oproti předchozím 1,5 %. Stejně tak síla PMI průzkumů za září (58,4 pro USA) zaujala a byla interpretována jako znak toho, že americký růst je silnější, než se očekávalo. V eurozóně kompozitní PMI vzrostl čtvrtý měsíc po sobě na 53,1 v září, což je jeho nejvyšší úroveň od dubna 2023, zejména díky návratu Francie do expanzní zóny poprvé za deset měsíců. Čína naopak stále vybočuje, protože maloobchodní tržby vzrostly v srpnu jen o 0,4 % meziročně a investice nadále klesaly (-7,2 % za prvních osm měsíců roku), zatímco průmyslová výroba zůstává odolná na 5,2 % – především díky technologickému sektoru a exportu.

ECB zvýšila své základní úrokové sazby o 25 bps 10. září, podruhé za tři měsíce, přičemž depozitní sazba byla zvýšena na 2,50 %. Rada guvernérů odůvodnila své rozhodnutí tím, že inflace by měla zůstat trvale nad cílovou hodnotou 2 %. Fed 16. září jednomyslně zvýšil cílové pásmo pro fed funds o 25 bps na 3,75/4 %, což je jeho první zvýšení sazeb od roku 2023. Kevin Warsh prezentoval toto rozhodnutí jako „odstranění dávky akomodace“ spíše než zpřísnění, přičemž znovu zdůraznil, že nemá v úmyslu poskytovat další indikace. „Dots“, tedy projekce základních úrokových sazeb členů FOMC, naznačují další zvýšení sazeb do konce roku. Nakonec BoJ zvýšila svou hlavní úrokovou sazbu o 25 bps na 1,25 %, což je její nejvyšší úroveň od roku 1995.

V důsledku toho výnosy dluhopisů během měsíce výrazně vzrostly, pod kombinovaným vlivem růstu cen ropy a měnového zpřísnění. Americká desetiletá sazba vzrostla o přibližně 50 bps za měsíc a skončila kolem 5,28 %, což je její nejvyšší úroveň od roku 2007, zatímco třicetiletá sazba překročila 5,60 %, nejvyšší od roku 2002. Německá desetiletá sazba vzrostla o přibližně 25 bps na 3,55 %, po dosažení nejvyšší úrovně od roku 2009. V Japonsku desetiletá sazba poprvé od roku 1996 překročila hranici 3 % a měsíc zakončila na 3,02 %. Nakonec zlato bylo penalizováno růstem reálných sazeb a za měsíc ztratilo přibližně 6 %, čímž vymazalo značnou část svého srpnového růstu.

Akciové trhy v září stagnovaly, penalizované růstem dlouhodobých sazeb. S&P 500 zakončil měsíc téměř beze změny (asi -0,8 %), zatímco finanční sektor výrazně zaostal (-7,3 % za měsíc, jeho nejhorší měsíční výkon od března 2023). Eurostoxx 600 klesl o 2,5 %, což je jeho první měsíční pokles za šest měsíců. Nikkei vzrostl o 0,7 % za měsíc, ale zaznamenal svůj první čtvrtletní pokles od začátku roku 2025. Nakonec MSCI Emerging mírně klesl (-0,8 %), zejména kvůli korejským a čínským trhům.

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

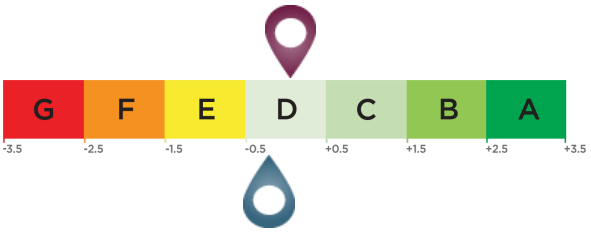
CPR INVEST - GLOBAL DISRUPTIVE OPPORTUNITIES - I EUR - ACC

AKCIE 30/09/2026

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: 100% MSCI WORLD GROWTH INDEX



ESG skóre portfolia: 0.04

Skóre ESG Investment Universe[1] :: -0.22

ESG pokrytí *

	Portfolio	Benchmark
% portfolia s hodnocením ESG[2]	99.98%	99.76%
% portfolia, které může mít přínos z hodnocení ESG[3]	99.36%	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.