

Charakteristika (Zdroj: Amundi Group)

Datum založení fondu : 22/12/2016

Klasifikace : -

Benchmark : 100% MSCI EMU

Měna fondu : EUR

Třída : C : Kapitalizační

ISIN kód : LU1530900841

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) : 1,923.79 (EUR)

Hodnota majetku pod správou (AUM) :
381.49 (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 :

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 :
1.95%

Výkonnostní poplatek : Ano

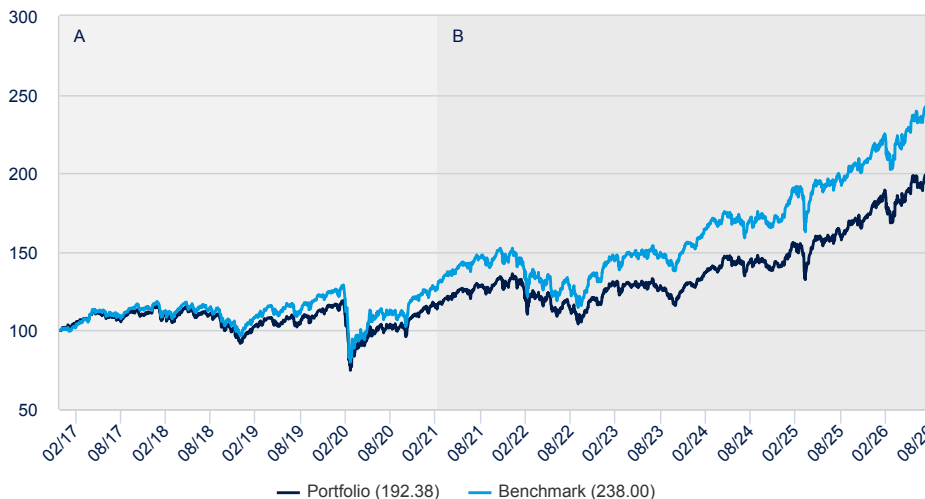
Všechny detailní informace jsou k nalezení ve statutu fondu

Investiční strategie (Zdroj: Amundi Group)

Investičním cílem je v dlouhodobém horizontu (minimálně pěti let) překonat výkonnost akciových trhů eurozóny prostřednictvím investic do akcií eurozóny souvisejících s omezením vlivu klimatických změn a současně zahrnout kritéria životního prostředí, sociální oblasti a řízení (E, S a G nebo souhrnné ESG) do investičního procesu. Investičním cílem tohoto podfondu je dosáhnout souladu s cílem udržitelného vývoje Spojených národů SDG (United Nations Sustainable Development Goal) v souvislosti s otázkami klimatu.

Analýza čisté výkonnosti (Zdroj: Fund Admin)

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



A : A : Během tohoto období byl podfond řízen na základě rozdílné investiční politiky než té, která je v současné době v platnosti.
B : B : Od počátku tohoto období aplikuje podfond aktuální investiční politiku

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	-	22/12/2016
Portfolio	20.36%	14.60%	8.46%	-	6.98%
Benchmark	22.15%	16.85%	10.18%	-	9.35%
Rozdíl (spread)	-1.79%	-2.25%	-1.72%	-	-2.37%

¹ Anualizovaná data

Roční výkonnost (Zdroj: Fund Admin) ²

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Portfolio	23.87%	8.37%	11.95%	-12.38%	18.87%	-2.72%	22.22%	-15.35%	10.86%	-
Benchmark	23.70%	9.49%	18.78%	-12.47%	22.16%	-1.02%	25.47%	-12.71%	12.49%	-
Rozdíl (spread)	0.17%	-1.12%	-6.83%	0.09%	-3.29%	-1.71%	-3.25%	-2.64%	-1.63%	-

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	13.39%	12.68%	14.21%	16.34%
Volatilita benchmarku	12.18%	12.31%	14.52%	17.35%

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

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

Rozhodnutí investora investovat do daného fondu musí zohlednit všechny charakteristiky nebo cíle fondu. Neexistuje žádná záruka, že úvahy o environmentálních, sociálních a správních aspektech (ESG) zlepší investiční strategii nebo výkonnost fondu.

Analýza portfolia (Zdroj: Amundi Group)

Celkem emitentů (bez hotovosti) : 46

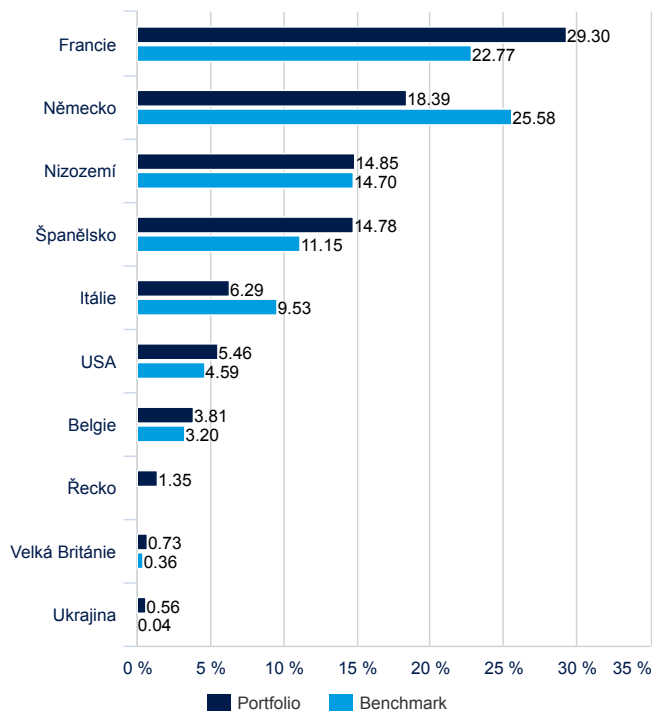
Hlavní pozice v portfoliu

(Zdroj: Amundi Group) *

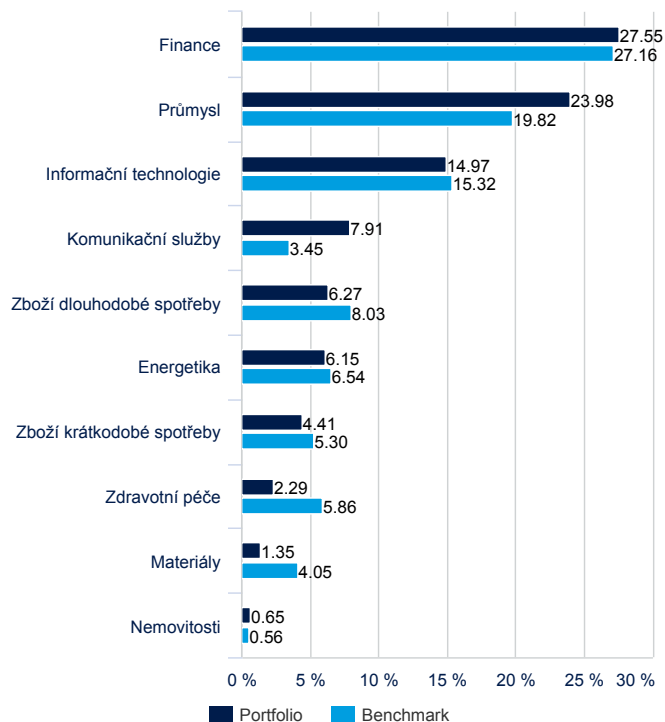
	Sektor	Váha v portfoliu %	Rozdíl oproti benchmarku
ASML HOLDING NV	Informační technologie	9.21%	0.88%
BANCO SANTANDER SA MADRID	Finance	6.35%	3.68%
SCHNEIDER ELECT SE	Průmysl	4.52%	2.12%
SIEMENS AG-REG	Průmysl	4.08%	0.94%
DEUTSCHE TELEKOM NAM (XETRA)	Komunikační služby	3.87%	2.43%
INTESA SANPAOLO	Finance	3.84%	2.44%
KBC GROUP NV	Finance	3.81%	3.37%
IBERDROLA SA	Energetika	3.43%	1.59%
SOCIETE GENERALE	Finance	3.30%	2.61%
SIEMENS ENERGY AG	Průmysl	3.18%	1.55%

* Mimo OPF

Složení dle zemí (Zdroj: Amundi Group)



Složení dle sektorů (Zdroj: Amundi Group)



Mimo OPF

Investiční tým



Alexandre Blein

Portfolio Manager



Gaël Des Prez de la Morlais

Portfolio Manager

Komentář portfolio manažera

Evropský program pozorování Země, Copernicus, oznámil toto léto rekordní průměrnou teplotu na povrchu oceánů na světě, a to 21,1°. Kromě pohodlí koupání pro rekreanty tato teplota představuje vážné problémy jak pro živočišný a rostlinný život, tak pro klimatická rizika, která z toho vyplývají: OSN již varovala, že El Nino, meteorologický jev, který se vyskytuje v pravidelných intervalech a přerušuje pasáty odvádějící teplo z Latinské Ameriky do Asie, bude letos obzvláště silný; to se již projevuje výraznými výkyvy srážek a tvorbou cyklónů v Tichomoří, které naštěstí zatím nezasáhly americké pobřeží. Cíl omezit globální oteplování na 1,5° je již překročen, ale klimatické události tohoto léta ukazují, jak důležité je snažit se co nejvíce omezit překročení této úrovně, abychom nečelili ještě extrémnějším situacím, než jaké již známe.

Srpen začal poměrně dobře, s nadějí na obnovení provozu v Hormuzském průlivu. Následně však došlo k většímu narušení, mezi novými napětími mezi Íránem a Spojenými státy, novými celními poplatky zejména mezi Spojenými státy a Kanadou a zesílením ruského bombardování Ukrajiny, zatímco fronta zůstává zablokovaná. Z makroekonomického hlediska zůstává aktivita ve Spojených státech dobře nasměrovaná, i když ekonomická překvapení se zhoršují, zatímco Evropa je v nejistější dynamice.

V této situaci se trhy soustředily na závěr zveřejňování výsledků a na výhledy, které firmy poskytly, a ty zůstávají pozitivní. Nakonec byl optimismus omezen především vývojem úrokových sazeb a návratem obav z úrovně zadlužení států, zatímco před námi jsou významné volební termíny (midterms, francouzské prezidentské volby).

MSCI EMU vzrostl o téměř 1 %, tažen finančními a technologickými tituly: německé, španělské a italské finanční tituly těží z nedůvěry vůči Francii a trh se zdá akceptovat myšlenku, že AI nemusí nutně definitivně narušit softwarové společnosti jako SAP.

Za měsíc CPR Invest Climate Euro výrazně zaostává za svým referenčním indexem. Tento neuspokojivý výkon lze vysvětlit korekcí francouzských titulů v portfoliu (SG -11 %, Orange -7 %), expozicí na technologické tituly stále zaměřené na polovodiče, i když jejich váha byla snížena, korekcí AstraZeneca (-5 %) a podvýkonem idiosynkratických titulů jako Ahold nebo Siemens Energy.

V rámci portfolia jsme prodali Orange ve prospěch Deutsche Telekom: rozdíl v relativním ocenění mezi těmito dvěma tituly se nám dnes zdá přehnaný, zatímco DT trpěl kvůli fámám o fúzi s T-Mobile US a jeho fundamentální kvality zůstávají nezměněny. Také jsme prodali Kingspan po jeho silném růstu po zveřejnění výsledků a vrátili jsme se ke Saint Gobain: francouzská společnost trpí svou národností, přestože její fundamenty zůstávají vynikající a její mezinárodní diverzifikace ji do značné míry chrání před stagnací francouzského trhu. Pokračovali jsme v redukci polovodičových titulů jako STM, abychom mírně posílili Infineon, a prodali jsme Astra po zklamání z jejího zveřejnění, abychom zahájili pozici ve Fresenius SE. Německá skupina je diverzifikovaná a není závislá na patentových termínech, které vyvolávají nedůvěru investorů. Nakonec jsme v oblasti finančních titulů prodali Erste Bank, abychom posílili BNP a Eurobank, protože v těchto dvou případech nacházíme růst výsledků, který je méně oceněn.

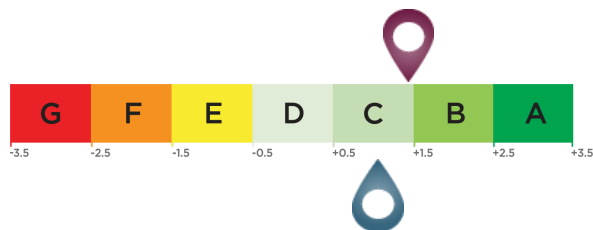
Vývoj trhů v příštích měsících bude samozřejmě záviset na vývoji úrokových sazeb a vnímání rizika spojeného s úrovní dluhu hlavních světových ekonomik, ale také na nadcházejících volebních termínech a politickém hluku, který je bude provázet.

Na mikroekonomické úrovni zůstává otázka ziskovosti investic spojených s umělou inteligencí otevřená, zatímco nárůst budoucích odpisů bude nadále zatěžovat volné peněžní toky. Nakonec v rámci průmyslových sektorů nevyrovnané výkony tohoto léta vyvolávají otázky ohledně ocenění, které jsou investoři ochotni přiznat společnostem, u nichž zůstává viditelnost vynikající, ale které již nezrychlují svůj růst zisků.

Průměrné hodnocení ESG (source : Amundi)

Environmentální, sociální a správní hodnocení

ESG investičního prostředí: 100% MSCI EMU



ESG skóre portfolia: 1.41

Skóre ESG Investment Universe¹ :: 1.04

ESG pokrytí *

	Portfolio	Benchmark
% portfolia s hodnocením ESG ²	100.00%	100.00%
% portfolia, které může mít přínos z hodnocení ESG ³	99.66%	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 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 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.