

Charakteristika (Zdroj: Amundi Group)

Datum založení fondu : 18/09/2017
Zařazení fondu : SICAV Lucemburský investiční fond
Evropská norma UCITS : UCITS IV
Klasifikace : Mezinárodní akcie
Benchmark : 100% MSCI WORLD
PEA způsobilé : Ne
Referenční měna třídy akcií : EUR
Třída : Kapitalizační
ISIN kód : LU1653748860
Bloomberg kód : CPRFGLX
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) : 127.63 (EUR)
Hodnota majetku pod správou (AUM) : 340.65 (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 :
1 jedna tisícina podílového listu
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 :
1.95%
Výkonnostní poplatek : Ano

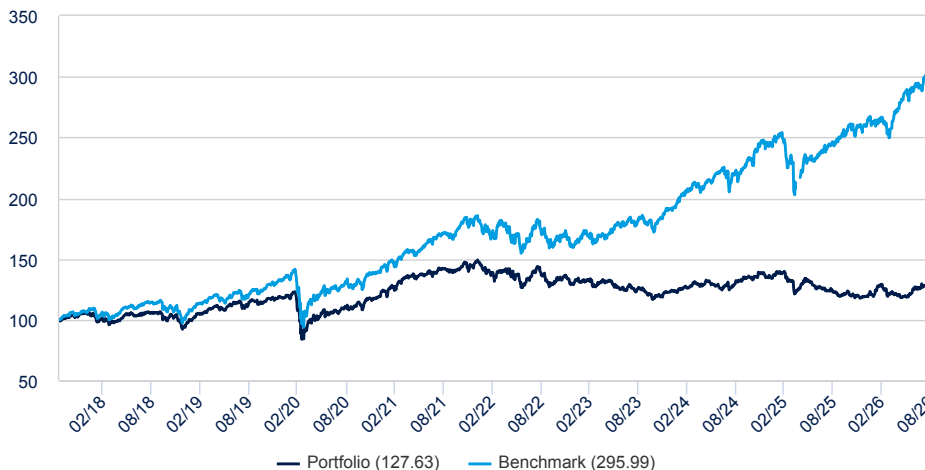
Všechny detailní informace jsou k nalezení ve statutu fondu

Investiční strategie (Zdroj: Amundi Group)

Segment je spravován tak, aby při dlouhodobých investicích (minimálně 5 let) dosahoval vyššího výkonu než světové akciové trhy. Investuje do akcií firem z oblasti potravinářských hodnotových řetězců (zemědělství, lesy, voda, potraviny, nápoje, distribuce potravin, veřejné stravování a ostatní příbuzné činnosti). Při investování je bráno v potaz hledisko trvalé udržitelnosti. Některé firmy, které by mohly být z pohledu ochrany životního prostředí, sociálních témat nebo způsobu vedení kontroverzní, jsou z investic vyloučeny.

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 31/07/2026	3 měsíce 29/05/2026	1 rok 29/08/2025	3 roky 31/08/2023	5 let 31/08/2021	Od 18/09/2017
Portfolio	7.34%	0.93%	7.36%	4.12%	0.35%	-2.07%	2.76%
Benchmark	14.35%	1.60%	2.84%	21.30%	17.40%	11.56%	12.88%
Rozdíl (spread)	-7.01%	-0.67%	4.53%	-17.18%	-17.05%	-13.64%	-10.12%

¹ Údaje nad jeden rok jsou anualizovány

Roční výkonnost (Zdroj: Fund Admin) ²

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Portfolio	-12.19%	9.83%	-4.21%	-12.60%	23.46%	1.30%	24.31%	-9.71%	-	-
Benchmark	6.77%	26.60%	19.60%	-12.78%	31.07%	6.33%	30.02%	-4.11%	-	-
Rozdíl (spread)	-18.96%	-16.77%	-23.81%	0.17%	-7.61%	-5.03%	-5.71%	-5.60%	-	-

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) ^{*}

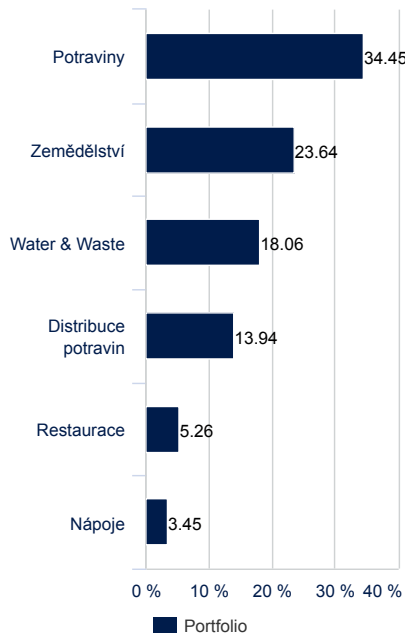
	1 rok	3 roky	5 let	Od založení [*]
Volatilita portfolia	10.59%	9.90%	10.72%	13.14%
Volatilita benchmarku	9.87%	12.20%	13.05%	14.92%
Information ratio	-1.40	-1.61	-1.46	-1.26
Tracking Error Ex Post Valeur PTF	12.46%	10.73%	9.50%	7.98%

^{*} Anualizovaná data

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.

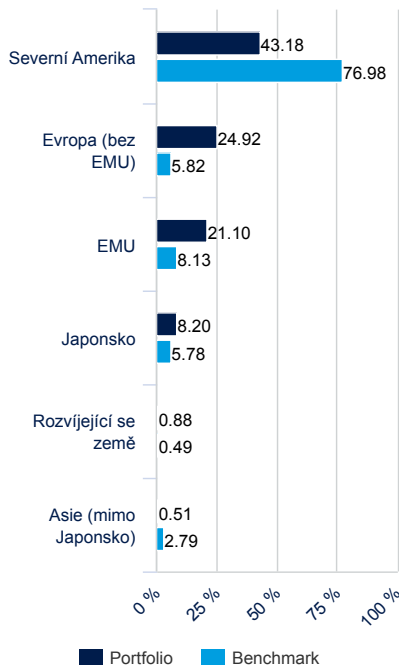
Složení portfolia (Zdroj: Amundi Group)

Složení dle sektorů (Zdroj: Amundi Group) *

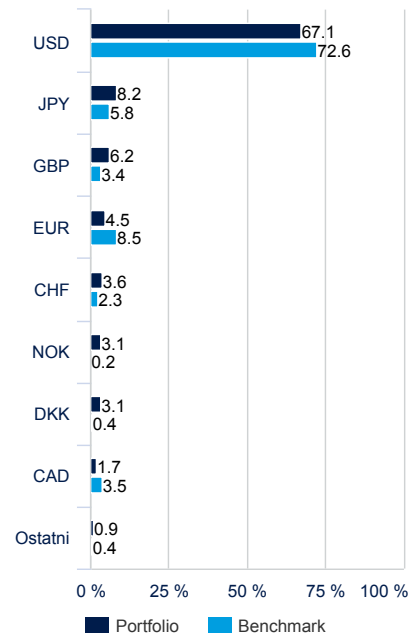


* % zastoupení aktiv

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 €)	55.50	995.55
% spol. se střední + malou tržní kapitalizací	85.30	26.17
% spol. s vysokou tržní kapitalizací	14.70	73.83
Očekávaný roční P/E poměr	16.47	18.48
Cena akcie/účetní hodnota (P/B)	2.58	4.02
Cena akcie/hotovost na akcii (P/CF)	11.20	16.54
Dividendový výnos (v %)	2.41	1.49
Anualizovaný růst výnosu na akcii (EPS)	12.92	17.57
Anualizovaný růst obrátu	4.95	13.49

Celkem emitentů (bez hotovosti)	62
Hotovost jako % z celkových aktiv	1.16%

Hlavní pozice v portfoliu

(Zdroj: Amundi Group) *

	Sektor	Váha v portfoliu %	Rozdíl oproti benchmarku
GEA GROUP AG	Průmysl	4.56%	4.55%
KERRY GROUP PLC-A	Zboží krátkodobé spotřeby	3.48%	3.46%
UNILEVER PLC (GBP)	Zboží krátkodobé spotřeby	3.46%	3.31%
NOVONESIS (NOVOZYMES) B	Materiály	3.07%	3.04%
DANONE	Zboží krátkodobé spotřeby	2.87%	2.82%
HALEON PLC	Zdravotní péče	2.77%	2.72%
COMPASS GROUP PLC USD	Zboží dlouhodobé spotřeby	2.76%	2.70%
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY USD	Průmysl	2.70%	2.61%
MOWI ASA	Zboží krátkodobé spotřeby	2.54%	2.53%
SAINSBURY (J) PLC	Zboží krátkodobé spotřeby	2.46%	2.45%

* Mimo OPF

Investiční tým

**Stéphane Soussan**

Portfolio Manager

**Anne Le Borgne**

Co-Portfolio Manager

Komentář portfolio manažera

Srpen 2026 byl poznamenán obavami ohledně vývoje dlouhodobých úrokových sazeb. Patová situace v jednáních mezi Íránem a Spojenými státy, doprovázená občasnými útoky, vedla k tomu, že cena ropy zůstala během měsíce volatilní, přičemž barel Brent zakončil na 89 \$. Uvážnutí cen energií na vysokých úrovních nadále podněcovalo obavy z urychlení inflace a tím pádem zatěžovalo dluhopisové trhy. V reakci na růst dlouhodobých sazeb americký ministr financí Scott Bessent oznámil, že zpětné odkupy státních dluhopisů s dlouhou splatností budou v příštím čtvrtletí minimálně zdvojnásobeny.

Žádná z velkých centrálních bank v srpnu nesvolala měnový výbor. Významnou událostí měsíce z tohoto pohledu byl symposium v Jackson Hole, kde Kevin Warsh uklidňoval ohledně trhu práce, ale vyjadřoval obavy z trajektorie inflace. Poprvé během svého mandátu dal směr, když uvedl, že pozornost Fedu by se měla aktuálně zaměřit především na stabilitu cen. V eurozóně zápisy z jednání ECB naznačily, že většina členů Rady guvernérů by byla připravena v září zvýšit základní úrokové sazby, aby omezila dopady růstu cen energií. V Japonsku několik představitelů BoJ uvedlo, že centrální banka by měla zrychlit tempo zvyšování sazeb, přičemž trhy nyní očekávají vysokou pravděpodobnost zvýšení na 1,25 % již v září.

Výnosy dluhopisů během měsíce obecně vzrostly, zejména na samém konci měsíce po projevu Kevina Warsha. Americká desetiletá sazba zakončila měsíc na 4,74 %, což je její nejvyšší úroveň od začátku roku 2025. Německá desetiletá sazba výrazně vzrostla a zakončila měsíc na 3,30 %, což je její nejvyšší úroveň od roku 2011, pod vlivem očekávání zvýšení sazeb ECB. Suverénní spready v eurozóně se mírně rozšířily. V Japonsku desetiletá sazba také vzrostla na 2,92 % v očekávání utažení politiky BoJ. Nakonec zlato výrazně posílilo, s nárůstem o 9,6 % za měsíc, což je jeho nejlepší měsíční výkon od ledna, podpořený intervencionistickými opatřeními amerického ministerstva financí (intervence na jenu a zvýšení zpětných odkupů státních dluhopisů).

Aktiové trhy dobře odolaly volatilitě cen ropy, podpořené obnoveným zájmem o téma umělé inteligence. S&P 500 během měsíce zaznamenal několik nových historických maxim, přiblížil se k 7 800 bodům, než mírně klesl a zakončil měsíc s nárůstem o 2,6 %. Eurostoxx 600 také dosáhl nového rekordu, než část zisků odevzdal a zakončil měsíc s nárůstem o 0,3 %. Nikkei vzrostl o 3 % za měsíc, stále podpořen sektorem polovodičů. Nakonec MSCI Emerging také zaznamenal solidní výkon (+3,2 %), rovněž podpořen technologickými tituly.

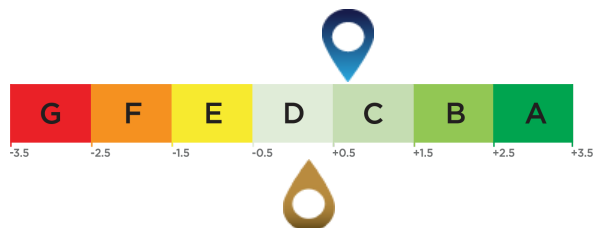
Food for Generations během měsíce vzrostl. Sektor zemědělství výrazně posílil díky významnému růstu cen obilovin po snížení odhadů zásob. Zemědělské stroje (Agco, Deere) a hnojiva (Nutrien) výrazně vzrostly. Sektor potravinářských produktů těžil z dobré dynamiky prodeje v oblasti ingrediencí (Novonesis, DSM Firmenich), což kompenzovalo pokles výrobců jako Danone. Sektor restaurací zůstal stabilní, pokles Compass (kolektivní stravování) byl kompenzován růstem Darden. Sektor vody a odpadů během měsíce klesl, pokles průmyslových hodnot (Pentair, Kurita Water) byl částečně kompenzován růstem utilit (Severn Trent, United Utilities). Sektor distribuce potravin výrazně klesl v důsledku zpomalení růstu prodeje v USA, což negativně ovlivnilo Ahold Delhaize.

V potravinářských produktech preferujeme společnosti vyrábějící ingredience, které si udržují dobrou dynamiku prodeje, stejně jako výrobce mimo Spojené státy, kde zůstává trh obtížný. V zemědělství by chov lososů měl těžit z růstu prodejních cen v roce 2026. Pokud produkce lososů v roce 2025 výrazně vzrostla, v roce 2026 by měl být nárůst velmi omezený, což podpoří růst prodejních cen. Trh zemědělských strojů je od roku 2023 v poklesu. Po několika měsících poklesu produkce se úrovně zásob normalizovaly. Trh se tedy ozdravil a měl by dosáhnout svého dna v roce 2026. Evropský trh by měl dokonce od roku 2026 oživit. To by mělo podpořit tento segment na burze. V sektoru vody a odpadů jsou naše hlavní pozice ve společnostech zabývajících se úpravou vody, které by měly těžit z nutnosti modernizace vodovodních sítí a zvýšení kvality a recyklace vody.

Průměrné hodnocení ESG (source : Amundi)

Environmentální, sociální a správní hodnocení

ESG investičního prostředí: 100% INDEX CPR EQT FOOD



ESG skóre portfolia: 0.66

Skóre ESG Investment Universe¹ :: 0.19

ESG pokrytí *

	Portfolio	Benchmark
% portfolia s hodnocením ESG ²	100.00%	99.70%
% portfolia, které může mít přínos z hodnocení ESG ³	98.89%	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: K hodnocení 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 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.