

Charakteristika (Zdroj: Amundi Group)

Datum založení fondu : 14/12/2017
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 : LU1734693812
Bloomberg kód : CPMEGAA 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) : 181.91 (EUR)
Hodnota majetku pod správou (AUM) : 284.18 (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 : 09:00
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 :
1.85%
Výkonnostní poplatek : Ano

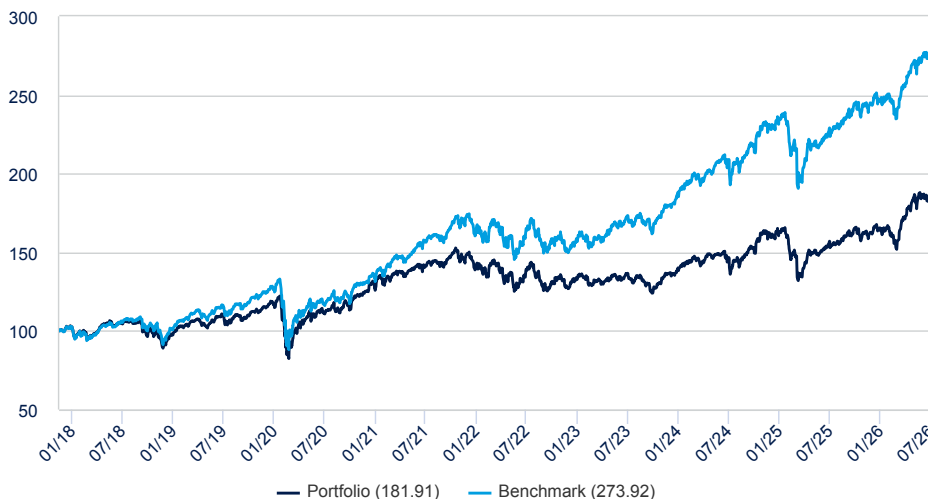
Všechny detailní informace jsou k nalezení ve statutu fondu

Investiční strategie (Zdroj: Amundi Group)

Investičním cílem je v dlouhodobém časovém horizontu (minimálně pět let) překonat celosvětové akciové trhy investováním do akciových fondů nebo akcií, které benefitují z globálních tematických trendů.

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 14/12/2017
Portfolio	12.60%	-2.62%	5.28%	16.11%	9.99%	5.19%	7.18%
Benchmark	12.55%	-0.12%	6.37%	19.78%	16.46%	11.85%	12.38%
Rozdíl (spread)	0.05%	-2.50%	-1.09%	-3.67%	-6.47%	-6.66%	-5.20%

¹ Údaje nad jeden rok jsou anualizovány

Roční výkonnost (Zdroj: Fund Admin) ²

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Portfolio	1.44%	16.33%	7.71%	-14.51%	18.24%	9.75%	24.64%	-7.77%	-	-
Benchmark	6.77%	26.60%	19.60%	-12.78%	31.07%	6.33%	30.02%	-4.11%	-	-
Rozdíl (spread)	-5.32%	-10.26%	-11.89%	-1.73%	-12.83%	3.42%	-5.38%	-3.66%	-	-

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

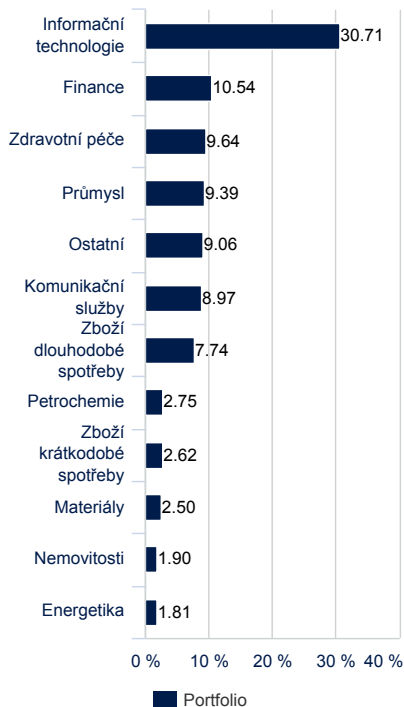
Analýza rizika (Zdroj: Fund Admin) ^{*}

	1 rok	3 roky	5 let	Od založení [*]
Volatilita portfolia	12.69%	12.92%	13.13%	14.94%
Volatilita benchmarku	9.15%	12.10%	12.94%	15.07%
Information ratio	-0.77	-1.57	-1.71	-1.43
Tracking Error Ex Post Valeur PTF	5.81%	4.25%	3.97%	3.71%

^{*} Anualizovaná data

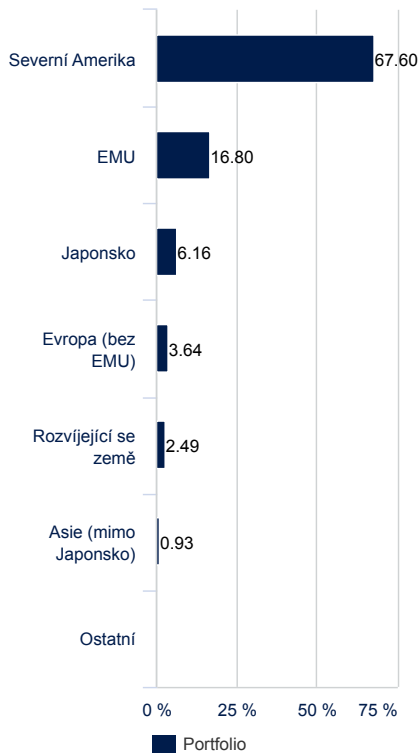
Složení portfolia (Zdroj: Amundi Group)

Složení dle sektorů (Zdroj: Amundi Group) *

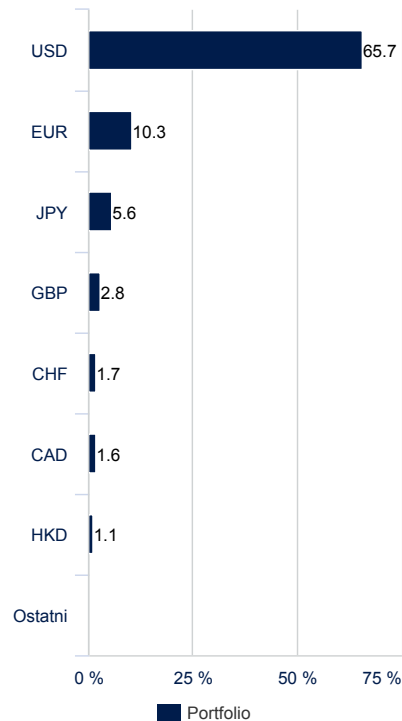


* % zastoupení aktiv

Geografické složení (Zdroj: Amundi Group)



Složení podle měn (Zdroj: Amundi Group) **



** Jako procento aktiv - včetně zajištění měn

Celkem emitentů (bez hotovosti)	75
Hotovost jako % z celkových aktiv	11.37%

Hlavní pozice v portfoliu

(Zdroj: Amundi Group)

	Megatendance	Váha v portfoliu %
CPR INVEST-SOCIAL EQT O EUR ACC	Inequalities	10.30%
CPR INVEST - CLIMATE ACTION O ACC	Climate	10.17%
Amundi MSCI World ESG Broad Transition U	Climate	9.44%
CPR INVEST-BIODIVERSITY-O EUR- ACC	-	7.52%
SHSV SP US BANKS UCITS USD ETF(LSE)	-	6.00%

Investiční tým

**Julien Levy Kern**

Portfolio Manager

**Steve Chan Tat Chuen**

Co-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 USD, aby na samém konci měsíce mírně klesla na 89 USD. Celkově tak její růst činí 22 % za měsíc, což je největší nárůst od března. Cena zlata zakončila měsíc téměř beze změny. Kolísavý vývoj inflačních indexů odráží volatilitu cen ropy. Ve Spojených státech inflace v červnu výrazně překvapila poklesem 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 růstem na 2,9 % kvůli oživení cen ropy.

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. Stejně stanovisko zaujala i Bank of Japan. Fed na své straně nezměnil své klíčové sazby, ale byl spokojen s růstem výnosů státních dluhopisů od předchozího zasedání výboru, což byla přímá reakce na ekonomický vývoj. Především však potvrdil zásadní změnu v komunikačním režimu: bude poskytovat výrazně méně vodítek než v minulosti.

Na trhu dluhopisů výnosy státních dluhopisů v průběhu měsíce výrazně vzrostly, a to z velké části kvůli růstu cen ropy. Nakonec americké a německé desetileté sazby vzrostly za měsíc přibližně o 30 bazických bodů a zakončily na 4,71 % a 3,17 %. V Japonsku dlouhodobé sazby mírně vzrostly, desetiletá sazba zakončila měsíc na 2,75 %. V Evropě zůstaly kreditní spready během měsíce zhruba beze změny a zůstaly pod úrovněmi, které platily před válkou v Íránu.

Na akciových trzích se indexy vyvíjely různorodě. S&P 500 zakončil měsíc zhruba na stejné úrovni (-0,1 %), přičemž technologický sektor výrazně zaostal, zatímco Eurostoxx 600 vzrostl o 1,2 %. Pokles byl výraznější u Nikkei (-8,1 % za měsíc) a MSCI Emerging (-3,3 % za měsíc), a to kvůli celkové podvýkonnosti technologického sektoru. Nelze tedy hovořit o „risk off“ na trzích, ale spíše o sektorové rotaci, kdy dochází k prodeji širokého tématu AI a přesunu do jiných sektorů, jako jsou banky nebo zdravotnictví. Z pohledu mikrodát je výsledková sezóna za 3. čtvrtletí 2025 v Evropě nejlepší za poslední 3 roky, přičemž 55 % společností překonalo očekávání, zatímco 25 % zaostalo. Sektory s nejsilnějšími výsledky a pozitivními revizemi jsou banky a technologie. Revize evropských zisků jsou na nejvyšší úrovni za poslední 4 roky. V USA překonalo očekávání 86 % společností z indexu S&P 500, což by mohla být nejlepší výsledková sezóna za posledních 5 let.

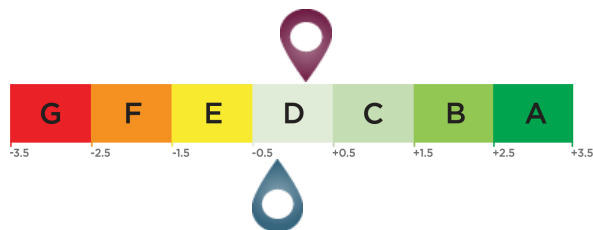
Pokud jde o pokles tématu AI, identifikovali jsme čtyři důvody. Nárůst open source modelů a optimalizace tokenů, s obavou, že levnější alternativy zpomalí růst OpenAI nebo Anthropic. Dále otázky ohledně délky paměťového cyklu. Poté dohody o financování považované za „cirkulární“, kdy výrobci čipů finančně podporují infrastruktury, které pak nakupují jejich produkty. Nakonec bylo pozicování extrémně přeplněné, což činilo polovodiče velmi zranitelnými vůči sebemenšímu vybití zisků. Technické toky tak zůstávají důležitým faktorem poklesu technologického sektoru. Pákové ETF vygenerovaly téměř 19 mld. USD prodejů prostřednictvím short gamma toků na Nasdaq a Kospi. Důležité je, že korekce neodráží náhlý kolaps fundamentů, ale spíše kumulaci několika obav v sektoru, který se stal velmi přeplněným.

Za červenec je CPR Megatrends ve ztrátě 2,57 % oproti -0,12 % svého referenčního indexu MSCI World (EUR). Utrpěli jsme kvůli výkonnosti témat s nízkou tracking error, jako jsou CPR Climate Actions a CPR Social Equities, které klesly o -1,62 % a -2,28 %. V tomto kontextu tematické rotace však nejvíce stály naše pozice spojené s tématem AI. CPR AI je ve ztrátě 7,89 % a ETF Amundi Semiconductors o 13,8 %. Náš koš „AI Power“ klesl o 5,61 %, náš koš „Paměť“ výrazně o 27,79 %. Utrpěli jsme také na expozici vůči obnovitelným energiím, které jsou považovány za spojené s AI, přičemž KBI Energy Transition klesl o 7,6 %. Jedině naše silné expozice na ETF Amundi S&P World Healthcare a Ishares US Banks částečně kompenzovaly ztráty s výkonností 0,60 % a 2,17 %.

Průměrné hodnocení ESG (source : Amundi)

Environmentální, sociální a správní hodnocení

ESG investičního prostředí: 100% MSCI WORLD



ESG skóre portfolia: 0.16

Skóre ESG Investment Universe¹ :: -0.20

ESG pokrytí *

	Portfolio	Benchmark
% portfolia s hodnocením ESG ²	100.00%	99.89%
% portfolia, které může mít přínos z hodnocení ESG ³	82.44%	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 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.