

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) : 186.71 (EUR)
Hodnota majetku pod správou (AUM) : 287.14 (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

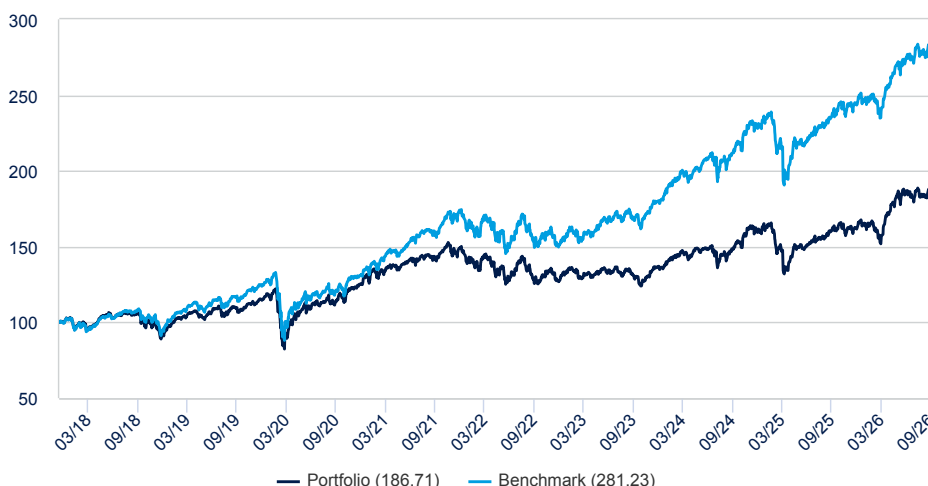
Všechny detailní informace jsou k nalezení ve statutu fondu

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 31/08/2026	3 měsíce 30/06/2026	1 rok 30/09/2025	3 roky 29/09/2023	5 let 30/09/2021	Od 14/12/2017
Portfolio	15.57%	1.43%	-0.05%	16.29%	12.47%	5.72%	7.35%
Benchmark	15.55%	1.05%	2.55%	19.21%	18.55%	12.33%	12.47%
Rozdíl (spread)	0.02%	0.38%	-2.60%	-2.92%	-6.08%	-6.61%	-5.12%

¹ Údaje nad jeden rok jsou anualizovány

Roční výkonnost (Zdroj: Fund Admin) ²

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Portfolio	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.

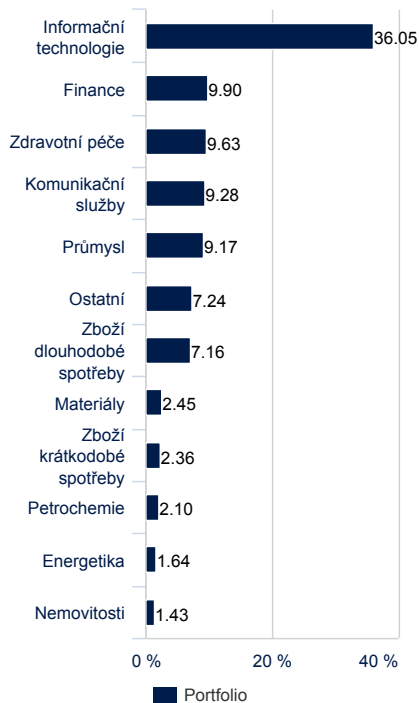
Analýza rizika (Zdroj: Fund Admin) ^{*}

	1 rok	3 roky	5 let	Od založení [*]
Volatilita portfolia	13.48%	13.09%	13.28%	14.92%
Volatilita benchmarku	10.24%	12.11%	13.07%	15.04%
Information ratio	-0.58	-1.45	-1.67	-1.39
Tracking Error Ex Post Valeur PTF	5.92%	4.29%	4.00%	3.71%

^{*} Anualizovaná data

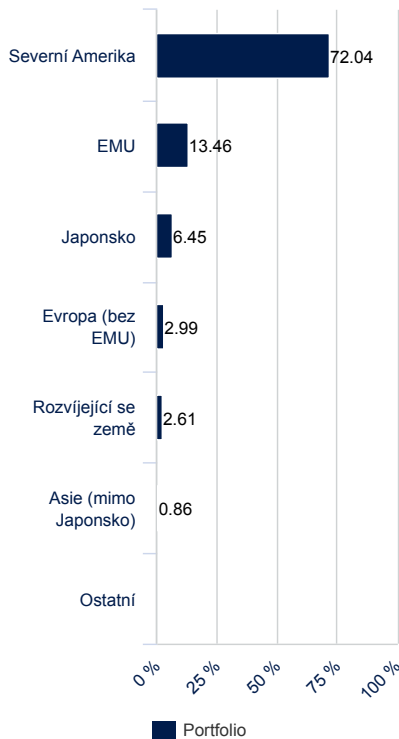
Složení portfolia (Zdroj: Amundi Group)

Složení dle sektorů (Zdroj: Amundi Group) *

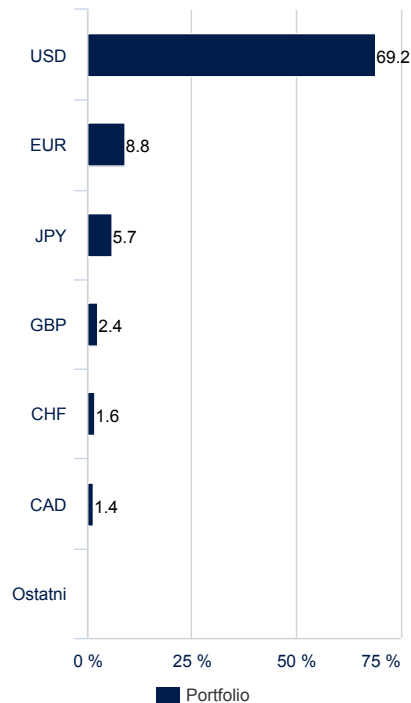


* % zastoupení aktiv

Geografické složení (Zdroj: Amundi Group)



Složení podle měn (Zdroj: Amundi Group) **



** Jako procento aktiv - včetně zajištění měn

Celkem emitentů (bez hotovosti)	108
Hotovost jako % z celkových aktiv	9.84%

Hlavní pozice v portfoliu
(Zdroj: Amundi Group)

	Megatendance	Váha v portfoliu %
CPR INVEST-SOCIAL EQT O EUR ACC	Inequalities	10.57%
CPR INVEST - CLIMATE ACTION O ACC	Climate	10.27%
CPR INVEST-BIODIVERSITY-O EUR- ACC	-	10.20%
Amundi MSCI World ESG Broad Transition U	Climate	9.99%
CPR INVEST AI O EUR C	Technology	5.55%

Investiční tým



Julien Levy Kern

Portfolio Manager



Steve Chan Tat Chuen

Co-Portfolio Manager

Komentář portfolio manažera

Září 2026 bylo poznamenáno návratem hlavních centrálních bank k měnovému zpřísnění: ECB, Fed i BoJ všechny tři zvýšily své klíčové sazby o 25 bps, což je poprvé, co k tomu došlo ve stejném měsíci. Tento krok přišel v kontextu vysokých cen energií. Konflikt mezi Iránem a Spojenými státy se totiž na začátku měsíce opět vyostřil. Cena ropy Brent tak 9. září opět překročila hranici 100 USD za barel, poprvé od července.

Inflační indexy zveřejněné v září, týkající se srpna, potvrdily rozdílný vývoj na obou stranách Atlantiku. V eurozóně celková inflace výrazně zrychlila na 3,2 %, zatímco ve Spojených státech zůstala celková inflace (CPI) stabilní na 3,4 % meziročně. Ukazatele aktivity opět prokázaly odolnost vyspělých ekonomik vůči vysokým cenám energií. Ve Spojených státech srpnová zpráva o zaměstnanosti výrazně překvapila směrem vzhůru a růst HDP ve 2. čtvrtletí byl navíc výrazně revidován směrem vzhůru na 2,2 % anualizovaně oproti předchozím 1,5 %. Stejně tak síla zářijových PMI průzkumů (58,4 pro USA) zanechala silný dojem a byla interpretována jako známka toho, že americký růst je silnější, než se očekávalo. V eurozóně kompozitní PMI vzrostl čtvrtý měsíc v řadě na 53,1 v září, což je jeho nejvyšší úroveň od dubna 2023. Naopak Čína nadále zaostává, protože maloobchodní tržby v srpnu vzrostly jen o 0,4 % meziročně a investice pokračovaly v poklesu.

ECB zvýšila své klíčové sazby o 25 bps 10. září, podruhé za tři měsíce, přičemž depozitní sazba byla zvýšena na 2,50 %. Fed jednomyslně zvýšil cílové pásmo sazeb fed funds o 25 bps na 3,75/4 %, což je jeho první zvýšení sazeb od roku 2023. Kevin Warsh toto rozhodnutí prezentoval spíše jako „stažení dávky akomodace“ než jako zpřísnění, přičemž znovu zdůraznil, že nehodlá poskytovat žádné náznaky ohledně dalšího vývoje. V důsledku toho výnosy dluhopisů během měsíce výrazně vzrostly, a to v kombinaci s růstem cen ropy a měnovým zpřísněním. Výnos amerických 10letých dluhopisů vzrostl během měsíce přibližně o 50 bps a skončil kolem 5,28 %, což je jeho nejvyšší úroveň od roku 2007, zatímco německý 10letý výnos vzrostl asi o 25 bps na 3,55 % po dosažení nejvyšší úrovně od roku 2009. V Japonsku 10letý výnos poprvé od roku 1996 překročil hranici 3 % a měsíc zakončil na 3,02 %.

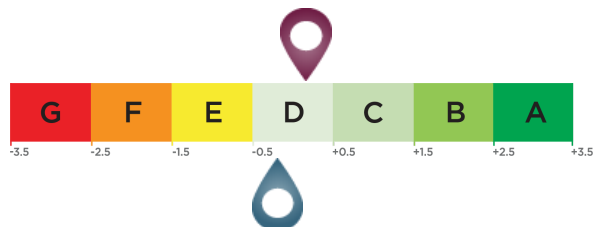
Akiové trhy v září zpomalily, ovlivněny růstem dlouhodobých sazeb. Index S&P 500 zakončil měsíc téměř beze změny (asi -0,8 %). Eurostoxx 600 klesl o 2,5 %, což je jeho první měsíční pokles za šest měsíců. Nikkei vzrostl o 0,7 % a nakonec MSCI Emerging mírně klesl (-0,8 %), zejména kvůli korejským a čínským trhům. Z pohledu sektorů byly Energie (+2,8 %) a Technologie (+2,0 %) jediné sektory, které zakončily měsíc v zelených číslech. Energie těží z růstu cen ropy a přetrvávajících narušení v Ormuzu a Bab el-Mandeb. Technologie jsou podporovány strukturální poptávkou po polovodičích a AI infrastrukturách, přičemž je třeba zmínit výjimečný výkon M7 (+7,3 %). Naopak Automobilový sektor (-8,1 %) uzavírá pořadí, ovlivněn zhoršením výhledu Volkswagenu a Porsche na pozadí stále silnější čínské konkurence v Evropě. Finanční sektor (-7,3 %), jeho nejhorší měsíční výkon od března 2023, trpí růstem výnosů a v případě online brokerů obavami spojenými s rozvojem AI agentů. Nemovitosti (-7,2 %) doplácí na zdražení úvěrů, zatímco Suroviny (-6,7 %) jsou ovlivněny korekcí cen drahých kovů.

AI, zejména prostřednictvím polovodičů, je dominantním tématem měsíce. Dario Amodei v polovině září vyzval ke zpomalení vývoje AI s odkazem na obavy o bezpečnost lidstva. To vyvolalo krátkou, ale výraznou vlnu prodejů akcií spojených s AI kolem 13. a 14. září. Rychlé zotavení: argumenty z teorie her, zejména myšlenka, že blízkost Číny k americkým špičkovým modelům činí koordinované zpomalení nepravděpodobným. Dne 21. 9. Meta spouští Muse, svého osobního AI agenta. Aplikace se okamžitě dostala na první místo a během prvních dnů zaznamenala více než 900 tisíc stažení. Akcie META vyskočily během seance o 11 %. AI sektor zažil prudké oživení, částečně díky Inferenci: AMD +10 %, Intel +12 %, Arm +17 %. Paralelně kyberbezpečnost zajišťuje pozoruhodný výkon v naprosté tichosti. Když Dario Amodei vyzval ke zpomalení vývoje AI, AI infrastruktury utrpěly prudký pokles, zatímco kyberbezpečnost šla opačným směrem. Téma vyskočilo o 11 % jen 14. září. Téma bylo také podpořeno společností Palo Alto Networks, která predikovala růst tržeb o +23 % pro rok 2027 a výslovně uvedla AI jako hlavní akcelerační faktor. Nakonec, po Hugging Face, Boston Scientific, Astrana Health a Craneware jsou kybernetické útoky, které potvrzují hrozbu.

Za srpen vzrostl CPR Megatrends o 1,49 % oproti 1,05 % u svého referenčního indexu MSCI World (EUR). Mezi nejlepšími příspěvky, kromě našich nadvážených pozic v M7, najdeme CPR AI (+7,8 %), náš koš Kyberbezpečnost (+7,3 %) a náš koš Paměť & HBM (+10,35 %). Nakonec, s mírnějším, ale stále lepším výkonem než MSCI World, náš koš zaměřený na výstavbu datových center vzrostl o 3,0 %. Stále v tomto tématu jsme na konci měsíce přidali koš Optických sítí. Mezi negativními příspěvky byly naše pozice v amerických bankách s ETF Ishares US Banks (-3,6 %) a banky eurozóny s futures Eurostoxx Bank (-1,9 %). Změnili jsme váhu v sektoru financí z neutrální na -2 % na konci měsíce.

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

ESG skóre portfolia: 0.15

Skóre ESG Investment Universe¹ :: -0.20

ESG pokrytí *

	Portfolio	Benchmark
% portfolia s hodnocením ESG ²	100.00%	99.80%
% portfolia, které může mít přínos z hodnocení ESG ³	85.38%	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 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.