CPR INVEST - MEGATRENDS - A EUR - ACC

LU1734693812

AKCIE | 31/10/2026

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)*

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) : 184.03 (EUR)
Hodnota majetku pod správou (AUM) : 281.06 (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 : 1.76%
Výkonnostní poplatek : Ano

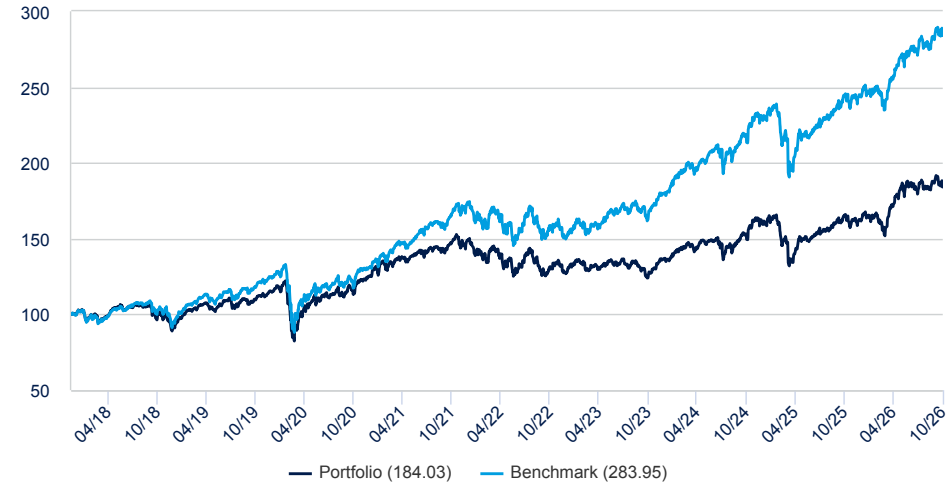
Všechny detailní infomace jsou k nalezení ve statutu fondu

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 30/09/2026	3 měsíce 31/07/2026	1 rok 31/10/2025	3 roky 31/10/2023	5 let 29/10/2021	Od 14/12/2017
Portfolio	13.91%	-1.44%	1.17%	11.07%	13.73%	4.51%	7.11%
Benchmark	16.67%	0.97%	3.66%	15.91%	20.08%	11.28%	12.47%
Rozdíl (spread)	-2.76%	-2.40%	-2.50%	-4.84%	-6.35%	-6.77%	-5.36%

[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	13.38%	12.87%	13.26%	14.86%
Volatilita benchmarku	9.86%	11.73%	13.01%	14.97%
Information ratio	-0.79	-1.43	-1.65	-1.44
Tracking Error Ex Post Valeur PTF	5.93%	4.19%	4.02%	3.72%

* Anualizovaná data

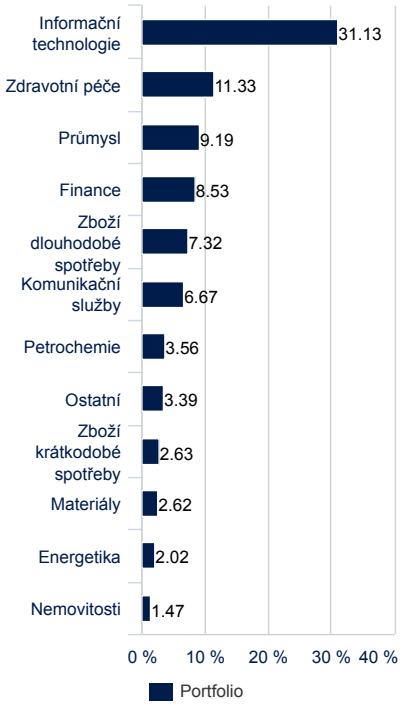
Tento dokument je určen výhradně pro "profesionální" investory.
CPR Asset Management | francouzská akciová společnost (Société Anonyme) se základním kapitálem 61 461 945 EUR, schválená francouzským regulátorem pro trh cenných papírů (AMF) pod číslem GP 01-056 jako společnost pro správu portfolia se sídlem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

CPR INVEST - MEGATRENDS - A EUR - ACC

AKCIE 31/10/2026

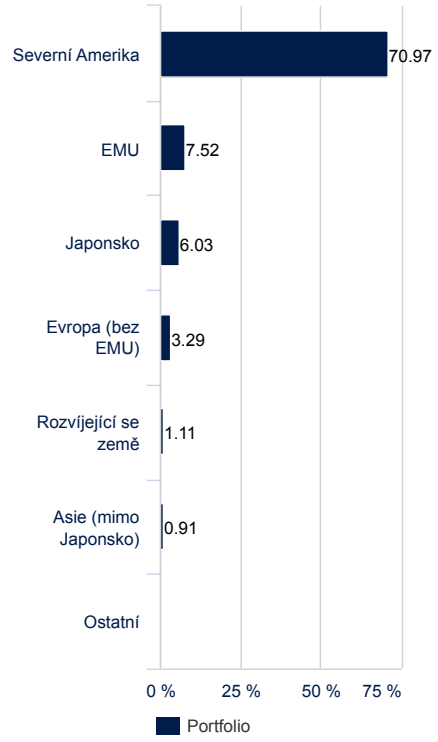
Složení portfolia *(Zdroj: Amundi Group)*

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

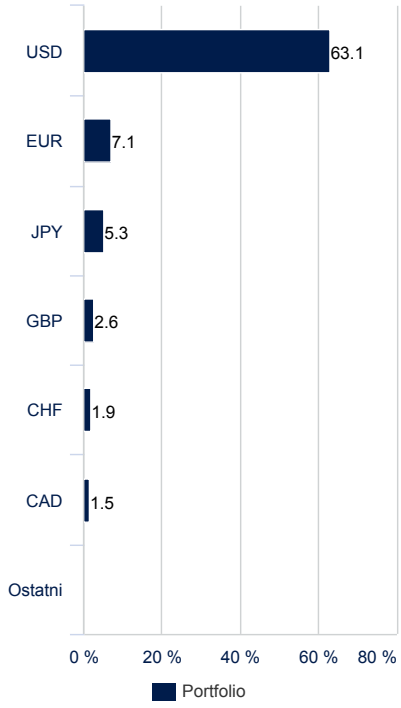


* % zastoupení aktiv

Geografické složení (Zdroj: Amundi Group)



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



** Jako procento aktiv - včetně zajištění měn

Celkem emitentů (bez hotovosti)	**104**
Hotovost jako % z celkových aktiv	**13.76%**

Hlavní pozice v portfoliu
(Zdroj: Amundi Group)

	Megatendance	Váha v portfoliu %
CPR INVEST-SOCIAL EQT O EUR ACC	Inequalities	10.58%
CPR INVEST-BIODIVERSITY-O EUR- ACC	-	10.44%
Amundi MSCI World ESG Broad Transition U	Climate	10.22%
CPR INVEST - CLIMATE ACTION O ACC	Climate	8.25%
SHSV SP US BANKS UCITS USD ETF(LSE)	-	4.80%

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 - MEGATRENDS - A EUR - ACC

AKCIE 31/10/2026

Investiční tým



Julien Levy Kern

Portfolio Manager



Steve Chan Tat Chuen

Co-Portfolio Manager

Komentář portfolio manažera

Říjen 2026 byl poznamenán novým prudkým nárůstem cen energií. Útoky na lodě pokračovaly v Hormuzském průlivu, Húthíové se přihlásili k útokům na několik saúdských rafinerií a Donald Trump naznačil, že americké útoky na Írán by mohly po listopadových volbách znovu začít. Cena ropy Brent vzrostla během měsíce téměř o 14 % na 118 $, což je její nejvyšší úroveň za posledních šest měsíců. Cena zemního plynu také výrazně vzrostla a dosáhla nejvyšší úrovně od konce roku 2022. Další významnou událostí měsíce byl výrazný pokles technologických akcií na konci měsíce po zklamání z výsledků Alphabetu, Amazonu a Intelu, což znovu vyvolalo pochybnosti o ziskovosti masivních investic do AI.
Inflační indexy zveřejněné v říjnu, které se týkaly září, opět zrychlily vlivem cen energií. V eurozóně dosáhla celková inflace 3,8 % oproti 3,2 % v srpnu, což je její nejvyšší úroveň od září 2023, přičemž složka energie vzrostla meziročně o 18,8 %. Naopak jádrová inflace zůstala celkově stabilní na 2,5 %. Ve Spojených státech celková inflace (CPI) vzrostla z 3,4 % na 3,7 %, zatímco jádrová inflace se zvýšila na 2,6 %, což je o něco více, než se očekávalo. Jádrová inflace „core PCE“ za září dosáhla 3,1 %.
Ukazatele aktivity zůstaly nadále solidní. Ve Spojených státech růst HDP ve třetím čtvrtletí dosáhl 3,4 % v anualizované čtvrtletní změně, což překonalo očekávání, a to díky spotřebě a investicím podniků. Po dobré zprávě v srpnu však zářijová zpráva o zaměstnanosti zklamala, když bylo vytvořeno pouze 29 000 pracovních míst mimo zemědělství a míra nezaměstnanosti vzrostla na 4,2 %. V eurozóně HDP vzrostl ve třetím čtvrtletí o 0,4 %, navzdory překvapivému poklesu o 0,1 % ve Francii, ale kompozitní PMI v říjnu klesl na 51,9 oproti 53,1 v září, což je výrazně pod očekáváním. V Číně růst HDP ve třetím čtvrtletí dosáhl meziročně 4,5 %, ale ekonomika zůstává velmi nevyvážená a spotřeba domácností velmi nízká.
Po září, prvním měsíci v historii, kdy ECB, Fed a BoJ všechny zvýšily své klíčové úrokové sazby, se tyto tři centrální banky v říjnu rozhodly ponechat sazby beze změny. Fed udržel cílové pásmo pro fed funds na 3,75/4 %, ale dva členové FOMC (Lisa Cook a Beth Hammack) hlasovali pro další zvýšení. Kevin Warsh uvedl, že zářijové zvýšení sazeb začalo přinášet své účinky a zpřísnění finančních podmínek směřuje k období udržitelnějšího růstu a stability cen. BoJ ponechala svou hlavní úrokovou sazbu na 1,25 %, ale otevřela možnost zvýšení v prosinci. ECB ponechala svou depozitní sazbu na 2,50 %, přestože ceny energií v Evropě se nyní pohybují mezi scénáři „adverse“ a „severe“ zmíněnými v září, což zvyšuje rizika růstu inflace a poklesu růstu. Rada diskutovala o dalším zvýšení sazeb, ale shledala nejistoty stále příliš vysoké, přičemž uvedla, že „směr je poměrně jasný“ pro všechny její členy. Momentálně nevidí významné riziko druhotných efektů.
Přestože cena ropy vzrostla, výnosy dluhopisů během měsíce výrazně klesly, těžily z hledání bezpečných aktiv na konci měsíce a pauzy centrálních bank. Americká desetiletá sazba klesla téměř o 40 bazických bodů na 4,90 %, poté co během měsíce krátce překročila 5,30 %. Německá desetiletá sazba klesla o přibližně 25 bazických bodů na 3,29 %, čímž se vrátila na úroveň z konce srpna. V Japonsku desetiletá sazba opět klesla pod 3 % na 2,77 %, což je její nejnižší úroveň za téměř tři měsíce. Cena zlata opět klesla, asi o 6 % během měsíce, na něco přes 3 875 $ za unci, penalizována vyhlídkou na další zvýšení sazeb Fedu.
Akciové trhy byly na konci měsíce rozkolísané kvůli pochybnostem o ziskovosti investic do AI. S&P 500 klesl o 0,9 % za měsíc a Nasdaq o více než 5 %, zatímco Dow Jones vzrostl o 1,7 %. Eurostoxx 600 odolal lépe, s nárůstem o 1,9 %. Asijské trhy, více vystavené sektoru polovodičů, výrazně klesly: Nikkei ztratil téměř 5,2 % a MSCI Emerging 8,1 %, což je jeho nejhorší měsíc od začátku války v Íránu.

Co se týče témat, po několika měsících dominovaných velkými technologickými tituly a umělou inteligencí začali investoři upřednostňovat defenzivní sektory, podhodnocené tituly a kvalitní aktiva. Korekce titulů spojených s AI nutně neznamená konec technologického cyklu, ale odráží zvýšené požadavky na ziskovost a finanční disciplínu.
Investoři se nyní ptají na: velmi vysokou úroveň investic do AI infrastruktury, schopnost hyperscalerů proměnit tyto investice v peněžní toky, budoucí ziskovost datových center a úroveň zadlužení některých specializovaných hráčů v oblasti cloudu. Otázka už není jen, kdo bude z AI profitovat, ale především kdo bude schopen trvale zachytit její ekonomickou hodnotu.
Říjen 2026 potvrdil roli zdravotnického sektoru jako bezpečného přístavu a objevování léků pomocí AI se stává novou silnou tematickou osou. Hlavní obtíž pro investory spočívá v rovnováze mezi nepopiratelným urychlením objevování léků pomocí AI a jejím stále nejistým dopadem na klinický úspěch – rozdíl, který stále více ovlivňuje výběr titulů v tomto sektoru.
V oblasti spotřebitelských témat ukázaly čtvrtletní výsledky, že preference pro zážitky před zbožím se zvýšila, luxusní cestování a kosmetika zůstaly silnými segmenty, zatímco maloobchod s nepotřebným zbožím – zejména v Číně a u domácností s nízkými příjmy celosvětově – čelil významným obtížím. Tato dynamika ve tvaru K je hlavním vodítkem pro pozicování spotřebitelských značek, které upřednostňují prémiové značky, dobrý poměr ceny a kvality a zaměření na zážitek před značkami střední třídy a luxusními značkami.
Za říjen CPR Megatrends klesl o 1,49 % oproti +0,97 % pro svůj referenční index, MSCI World (EUR). Tato výrazná podvýkonnost je výsledkem naší silné expozice na téma AI a především na infrastrukturu AI. Měsíc jsme začali s nadváhou technologického sektoru téměř 7 %. Vzhledem k prodejům proti tomuto tématu jsme tuto expozici zcela snížili a na konci měsíce se vrátili na neutrální úroveň. Naopak jsme postupně posílili zdravotnický sektor o +3,5 %, zejména expozicí na téma biotechnologie.

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

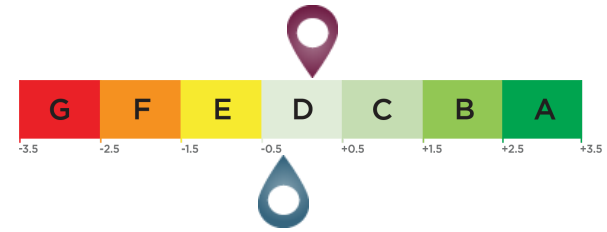
CPR INVEST - MEGATRENDS - A EUR - ACC

AKCIE 31/10/2026

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



ESG skóre portfolia: 0.11

Skóre ESG Investment Universe[1] :: -0.24

ESG pokrytí *

	Portfolio	Benchmark
% portfolia s hodnocením ESG[2]	99.95%	99.95%
% portfolia, které může mít přínos z hodnocení ESG[3]	80.22%	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.