

Charakteristika (Zdroj: Amundi Group)

Datum založení fondu : 07/12/2018
Zařazení fondu : SICAV Lucemburský investiční fond
Evropská norma UCITS : UCITS IV
Klasifikace : -
Benchmark : 100% MSCI ACWI
PEA způsobilé : Ne
Referenční měna třídy akcií : EUR
Třída : Kapitalizační
ISIN kód : LU1902444154
Bloomberg kód : CPRCEEA 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) : 235.75 (EUR)
Hodnota majetku pod správou (AUM) : 1,771.37 (miliony EUR)
Poslední kupón : -

Další informace (Zdroj: Amundi Group)

Správce fondu : CPR ASSET MANAGEMENT
Depozitář / Pověřený 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 : 100000 euro
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 : 0.30%
Výkonnostní poplatek : Ano

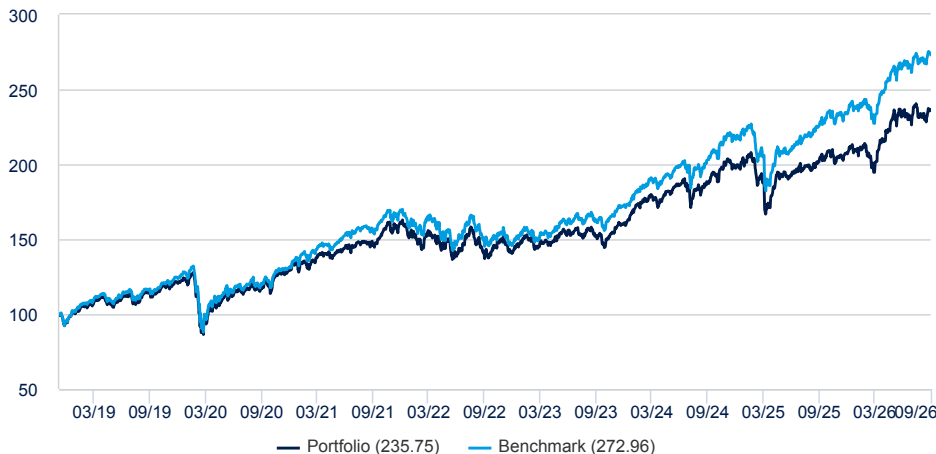
Všechny detailní informace jsou k nalezení ve statutu fondu

Investiční strategie (Zdroj: Amundi Group)

Cílem tohoto podfondu je v dlouhodobém časovém horizontu (minimálně 5 let) překonávat celosvětové akciové trhy investováním do mezinárodních akcií pro snižování dopadu klimatických změn při začleňování environmentálních, sociálních a vládních (Environmental, Social, Governance – „E“, „S“, „G“ nebo společně „ESG“) kritérií v investičním procesu.

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 07/12/2018
Portfolio	13.94%	1.25%	0.04%	16.25%	15.70%	10.10%	11.59%
Benchmark	16.87%	1.13%	2.27%	20.78%	18.88%	12.02%	13.70%
Rozdíl (spread)	-2.93%	0.12%	-2.23%	-4.53%	-3.18%	-1.92%	-2.11%

¹ Údaje nad jeden rok jsou anualizovány

Roční výkonnost (Zdroj: Fund Admin) ²

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Portfolio	4.74%	22.94%	14.06%	-12.23%	23.46%	7.88%	27.03%	-	-	-
Benchmark	7.86%	25.33%	18.06%	-13.01%	27.54%	6.65%	28.93%	-	-	-
Rozdíl (spread)	-3.13%	-2.39%	-4.00%	0.78%	-4.08%	1.23%	-1.90%	-	-	-

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) ^{*}

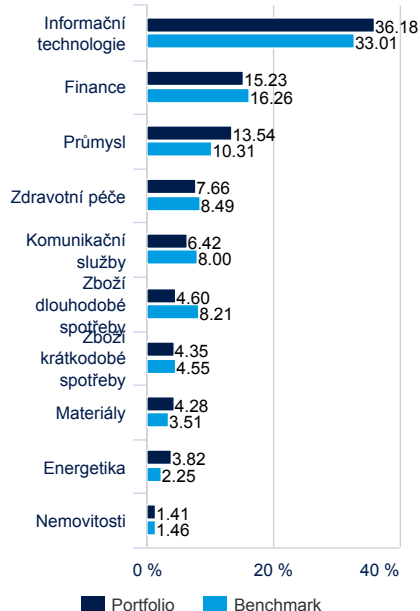
	1 rok	3 roky	5 let	Od založení [*]
Volatilita portfolia	12.76%	12.90%	13.30%	15.50%
Volatilita benchmarku	10.48%	12.01%	12.75%	14.98%
Information ratio	-1.15	-0.95	-0.59	-0.63
Tracking Error Ex Post Valeur PTF	4.14%	3.61%	3.48%	3.38%

^{*} 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.

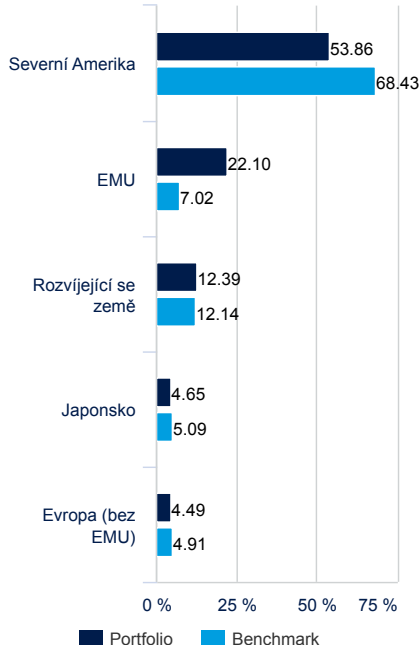
Složení portfolia (Zdroj: Amundi Group)

Složení dle sektorů (Zdroj: Amundi Group) *

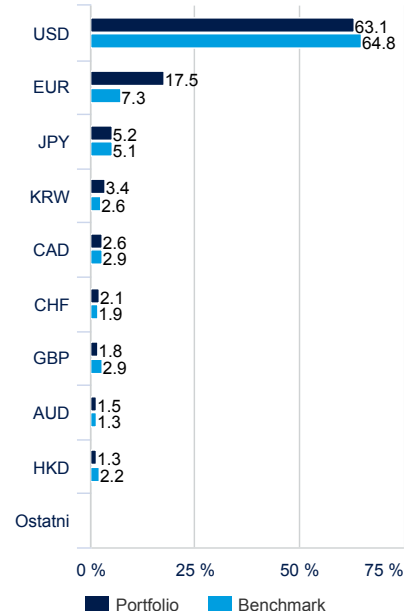


* % zastoupení aktiv

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 €)	958.10	946.27
% spol. se střední + malou tržní kapitalizací	25.20	29.08
% spol. s vysokou tržní kapitalizací	74.80	70.92
Očekávaný roční P/E poměr	15.62	16.31
Cena akcie/účetní hodnota (P/B)	3.68	3.65
Cena akcie/hotovost na akcii (P/CF)	15.15	15.03
Dividendový výnos (v %)	1.66	1.62
Anualizovaný růst výnosu na akcii (EPS)	20.39	18.55
Anualizovaný růst obrátu	15.58	13.95

Celkem emitentů (bez hotovosti)	81
Hotovost jako % z celkových aktiv	1.32%

Hlavní pozice v portfoliu

(Zdroj: Amundi Group) *

	Sektor	Váha v portfoliu %	Rozdíl oproti benchmarku
NVIDIA CORP	Informační technologie	5.39%	0.31%
MICROSOFT CORP	Informační technologie	5.12%	1.63%
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	Informační technologie	4.35%	4.35%
APPLE INC	Informační technologie	3.81%	-0.89%
ALPHABET INC CL A	Komunikační služby	3.72%	1.77%
SAMSUNG ELECTRONICS	Informační technologie	3.42%	2.50%
BROADCOM INC	Informační technologie	2.60%	1.04%
ADVANCED MICRO DEVICES	Informační technologie	2.18%	1.22%
MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	Finance	1.79%	1.67%

Hlavní pozice v portfoliu

(Zdroj: Amundi Group) *

	Sektor	Váha v portfoliu %	Rozdíl oproti benchmarku
TJX COMPANIES INC	Zboží dlouhodobé spotřeby	1.76%	1.61%

* Mimo OPF

Investiční tým



Alexandre Blein

Portfolio Manager



Yasmine De Bray

Portfolio Manager

Komentář portfolio manažera

Za dané období vykazovaly akciové trhy pozoruhodnou odolnost, překonaly růst cen ropy, geopolitické napětí a zvyšování výnosů amerických státních dluhopisů, přičemž desetiletý výnos krátce překročil hranici 5 %. Vzhledem k přetrvávající inflaci Federální rezervní systém a několik dalších centrálních bank udržely restriktivní směr, což způsobilo epizody volatility a strmější výnosové křivky. Růst zisků, hojnost likvidity a nedostatek skutečně atraktivních alternativ však nadále podporovaly akciové indexy.

Růst trhů zůstal soustředěn na omezený počet titulů, vedený technologickými megakapitalizacemi a přetrvávajícím nadšením kolem umělé inteligence. Akcie polovodičů byly volatilní, ovlivněné obzvláště vysokými očekáváními, zatímco software, kybernetická bezpečnost a někteří hyperscalers těžili ze známek zrychleného přijímání. Významné investice do datových center nadále vytvářejí silné příznivé podmínky pro elektrifikaci, elektrické sítě a energetickou infrastrukturu.

Došlo k určité rotaci ve prospěch zdravotnictví, bank a materiálů. Finanční sektor by měl těžit z dlouhodobě vysokých úrokových sazeb, i když evropské rozpočtové slabosti vyžadují selektivní přístup. Výrobci mědi a těžební skupiny jsou podporovány vyhlídkou na trvale omezenou nabídku. Naopak tituly citlivé na duraci, veřejné služby, realitní společnosti a někteří průmysloví hráči čelili tlakům. Společnosti v oblasti diskreční spotřeby a evropský automobilový průmysl zůstávají zranitelné vůči růstu cen ropy, vysokým nákladům a zesilující čínské konkurenci.

Umělá inteligence zůstává hlavním motorem trhu. Investice do datových center, cloudu a výpočetní infrastruktury pokračují rychlým tempem, což prospívá hyperscalerům, některým polovodičovým firmám, dodavatelům kybernetických řešení i společnostem zaměřeným na elektrifikaci a elektrické sítě. Očekávání jsou však nyní na obzvláště vysoké úrovni, zatímco růst trhů je tažen úzkým okruhem firem, což vytváří prostředí stále více vhodné pro příležitostné realizace zisků.

V září fond překonal svůj referenční index. Finanční tituly byly hlavním motorem nadvýkonnosti během měsíce. Eurobank vzrostla o 8 %, těžila z opětovného zařazení Recka do evropských indexů, což oživilo zájem investorů o bankovní sektor země. Naopak Bank of America negativně ovlivnila výkonnost po vydání varování ohledně příjmů, aniž by však zpochybnila celkově pozitivní příspěvek sektoru.

Technologie také přispěly významně, především díky polovodičům. TSMC vzrostla o 10 % po zveřejnění výsledků nad očekávání a povzbudivých výhledech ohledně rozšiřování výrobních kapacit do roku 2027. AMD rovněž podpořila výkonnost díky solidním výsledkům. Průmyslové tituly přispěly skromněji, ale pozitivně, díky dobrému výkonu Eaton, Johnson Controls a Hitachi. Segment nadále těží ze silné strukturální podpory elektrifikace.

Naopak v sektoru komunikačních služeb byla Orange penalizována stagnujícím růstem ve Francii a přetrvávajícími obavami ohledně zadlužení a intenzity konkurence. Absence expozice portfolia vůči Meta, jejíž akcie vzrostly o 29 %, byla také relativní brzdou. Defenzivnější segmenty trhu, zejména základní spotřeba a veřejné služby, trpěly zvýšením úrokových sazeb. Současně v diskreční spotřebě poklesy Home Depot (-10 %) a CATL (-19 %) negativně ovlivnily výkonnost.

Během měsíce jsme uzavřeli pozici v CSG v segmentu obrany. Realizovali jsme také zisky na Applied Materials a přerozdělili kapitál do Tokyo Electron, čímž jsme zachovali expozici vůči výrobcům polovodičového vybavení a využili vstupního bodu, který jsme považovali za atraktivnější. Snížili jsme pozice v Hitachi a Oracle a výrazně odlehčili Palo Alto z důvodu ocenění a řízení rizik, přičemž jsme posílili Alphabet.

V sektoru financí prodej BNP Paribas a snížení pozice v Société Générale umožnily posílení ING. Tento krok odráží záměr snížit expozici vůči Francii vzhledem k aktuálnímu prostředí. Posílili jsme také Eaton a zahájili pozici ve Fresenius, jehož defenzivní profil a viditelnost ziskových vyhlídek oceňujeme.

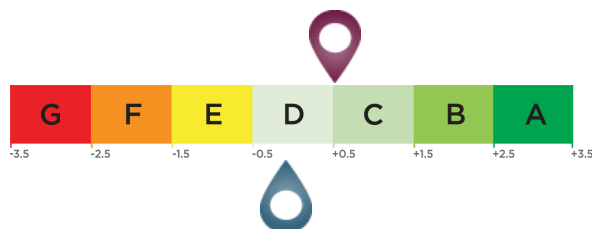
Hlavní překážkou růstu trhů zůstává přetrvávání vysokých úrokových sazeb. Inflační tlaky spojené s cenami energií, spolu s rostoucími rozpočtovými obavami, nadále vytvářejí napětí na výnosech dluhopisů. Toto prostředí penalizuje tituly s dlouhou durací, veřejné služby, realitní společnosti a firmy, jejichž vyhlídky závisí zejména na snadném přístupu k financování.

Portfolio zůstává orientováno na růst a cyklické tituly, podporováno silnými přesvědčeními v oblasti polovodičů, průmyslu a elektrifikace. Nadále uplatňujeme disciplinovaný přístup k ocenění a zároveň zvyšujeme selektivitu, zejména v softwaru a kybernetické bezpečnosti.

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 ACWI



ESG skóre portfolia: 0.50

Skóre ESG Investment Universe¹ :: -0.10

ESG pokrytí *

	Portfolio	Benchmark
% portfolia s hodnocením ESG ²	100.00%	99.76%
% portfolia, které může mít přínos z hodnocení ESG ³	98.96%	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: 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.

Terminologie ESG

Sociálně odpovědné investice (SRI)

Společensky odpovědné investice (SRI)

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.).

Hodnotící stupnice ESG

Měřítka hodnocení



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>

benchmarku ESG

100% MSCI ACWI

Portfolio Breakdown - ESG Rating



Skóre a hodnocení ESG

E Score
S Score
G Score
ESG Score
ESG Rating c.

Portfolio

0.70
0.40
0.15
0.50
C

Benchmark

0.25
-0.15
-0.34
-0.10
D

Average ESG score of the adjusted index for the Top 70%

0.34

Pokrytí ESG¹ analýzou (Zdroj: Amundi)

Počet emitentů
% z portfolia s ESG Ratingem

82
100%

ISR Label



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 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 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.

MorningstarSustainabilityRatingDate : 31/08/2026

¹ Cenné papíry v oběhu podle kritérií ESG, s výjimkou hotovosti.

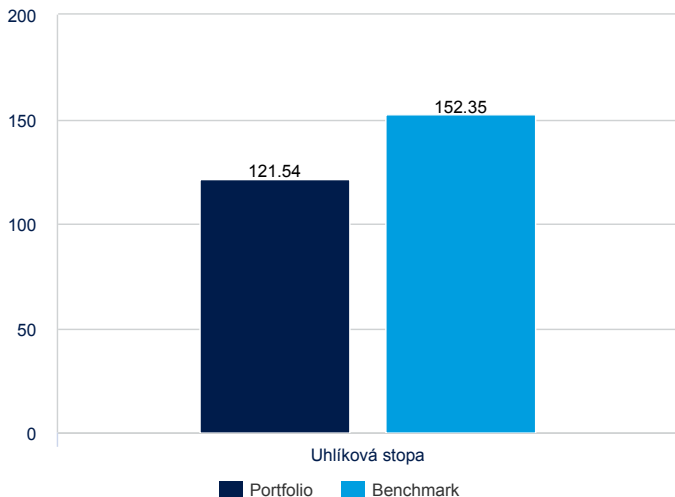
¹ Неразплатени ценни книжа по отношение на критериите ESG, с изключение на паричните активи. .

The decision of the investor to invest in the promoted fund should take into account all the characteristics or objectives of the fund.

Podrobnější pohled na ukazatele v oblasti ekologie, sociální odpovědnosti a řádné správy

Kromě celkového hodnocení portfolia podle kritéria ESG a jeho jednotlivých složek (E, S, G) přihlíží správce fondu také k ukazatelům dopadu, na jejichž základě vyhodnocuje ESG kvalitu fondu z hlediska ekologie, sociální odpovědnosti, řádné správy a dodržování lidských práv. K tomuto účelu byla zvolena čtyři výkonnostní kritéria, přičemž cílem fondu je vykazovat portfolio, jehož výkonnost je vyšší než výkonnost referenční investiční oblasti alespoň u dvou z těchto kritérií.

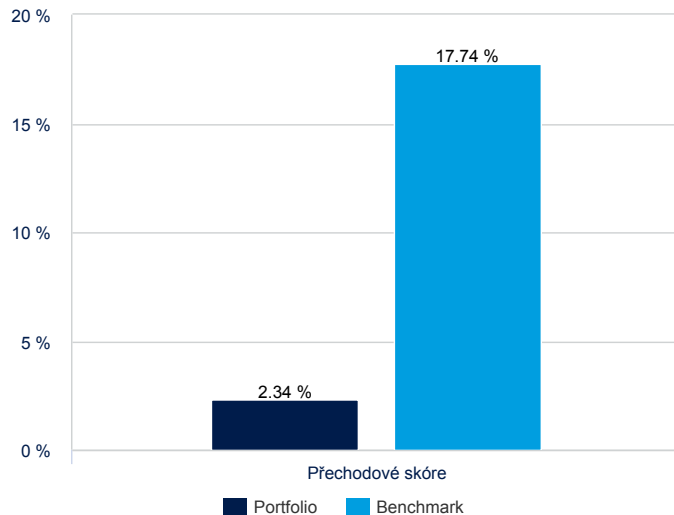
ŽIVOTNÍ PROSTŘEDÍ: Intenzita uhlíku



Intenzita emisí skleníkových plynů společnosti, do nichž bylo investováno - tCO2eq / €m tržeb.
Zdroj: Trucost

Míra zastoupení (portfolio/index) 99.52% 99.18%

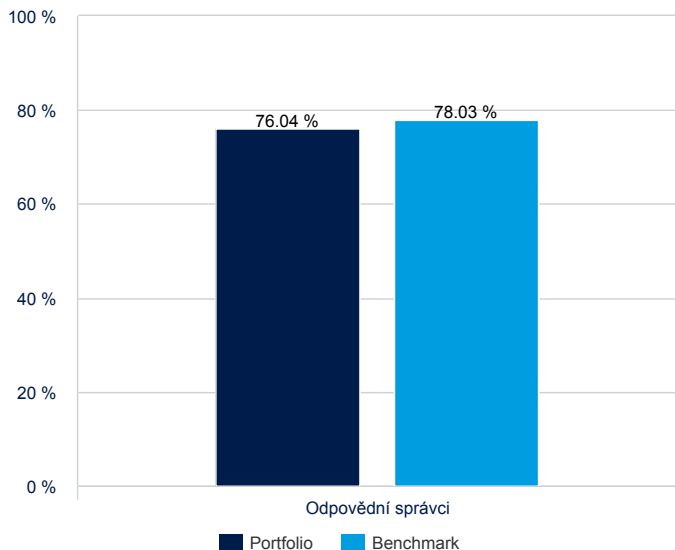
T2 - PAI4 - Carbon Reduction Target



PAI T2.4 Carbon Reduction Target - Disclaimer

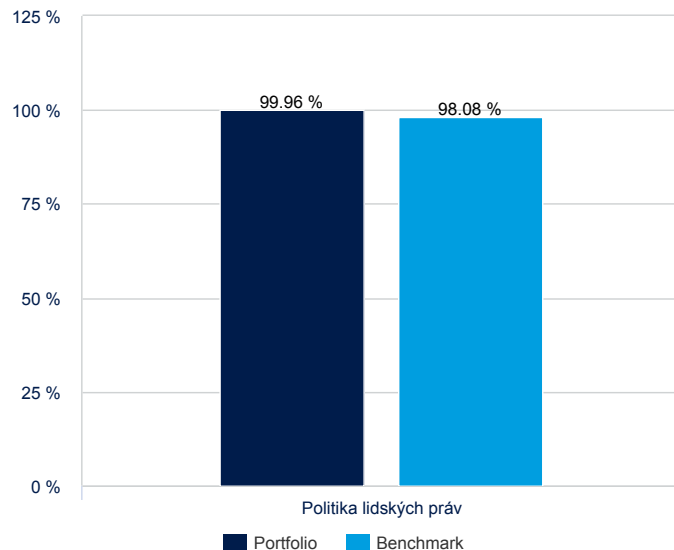
Míra zastoupení (portfolio/index) 100% 100%

ŘÍZENÍ: Nezávislost představenstva



Míra zastoupení (portfolio/index) 97.58% 99.48%

RESPEKTOVÁNÍ LIDSKÝCH PRÁV: slušná práce a svoboda sdružování



Míra zastoupení (portfolio/index) 97.58% 99.48%

Zdroje a definice

Uhlíková stopa : Intenzita emisí skleníkových plynů portfolia se určuje výpočtem váženého průměru celkové intenzity emisí skleníkových plynů portfolia na milion eur obratu společností v portfoliu (t/EUR milion eur obratu). Ukazatel PAI používá přístup „všech investic“, což znamená, že jmenovatel je stanoven s přihlédnutím ke všem investicím účetní jednotky. Váhy portfolií jsou upraveny o neúplné datové pokrytí. Společnost Amundi revidovala svou metodiku a zveřejňuje kompletní emise ve Scope 3, nicméně potenciální zkreslení a nepřesnosti v údajích o emisích ve Scope 3 přetrvávají. Je třeba také poznamenat, že společnost Amundi změnila poskytovatele dat pro výpočet EVIC.

Investice do společností, které nepřijaly iniciativy ke snížení emisí uhlíku : Rozsah investic do společností, které nemají v portfoliu iniciativy na snižování emisí uhlíku, je určen výpočtem součtu vah těch společností, které nepředložily cíl SBTi nebo CDP. Ukazatel PAI používá přístup „relevantních investic“, což znamená, že jmenovatel je stanoven s přihlédnutím pouze k investicím, na které se ukazatel vztahuje. Váhy portfolií jsou upraveny o neúplné datové pokrytí.

Nezávislost představenstva : Průměrný podíl nezávislých členů představenstva. Poskytovatel údajů : Refinitiv.

Ukazatel dodržování lidských práv : Procento společností s politikou vylučující dětskou, nucenou nebo povinnou práci nebo zaručující svobodu sdružování, uplatňovanou univerzálně a nezávisle na místních zákonech. Poskytovatel údajů : Refinitiv.