

Charakteristika (Zdroj: Amundi Group)

Datum založení fondu : 17/09/2019
Zařízení 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 : LU1989763773
Bloomberg kód : -
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 pohybů na trzích, nebo protože Vám nejsme schopni zaplatit.

Klíčové ukazatele (Zdroj: Amundi Group)

NAV (kurz fondu) : 169.35 (EUR)
Hodnota majetku pod správou (AUM) :
35.07 (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

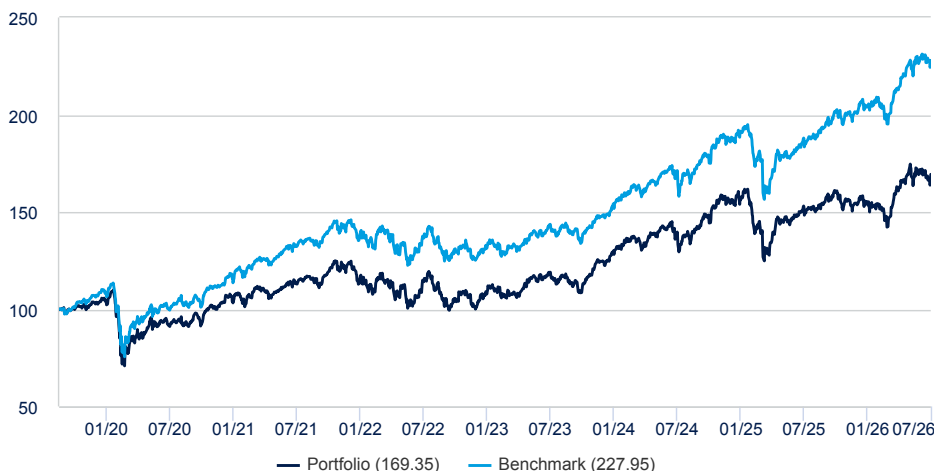
Všechny detailní informace jsou k nalezení ve statutu fondu

Investiční strategie (Zdroj: Amundi Group)

Cílem podfondu je překonat svým výkonem globální akciové trhy za delší časové období (nejméně pět let) investováním do mezinárodních akcií, které přispívají k urbanizaci a udržitelnému rozvoji měst a současně do investičního procesu zahrnují kritéria životního prostředí, sociální oblasti a řízení (E, S a G nebo souhrnné ESG).

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 17/09/2019
Portfolio	10.23%	-1.46%	4.02%	11.02%	12.46%	8.42%	7.96%
Benchmark	13.65%	-0.55%	6.44%	21.47%	16.62%	11.51%	12.73%
Rozdíl (spread)	-3.42%	-0.91%	-2.42%	-10.45%	-4.16%	-3.08%	-4.77%

¹ Údaje nad jeden rok jsou anualizovány

Roční výkonnost (Zdroj: Fund Admin) ²

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Portfolio	-0.43%	23.56%	24.14%	-18.37%	18.80%	1.01%	-	-	-	-
Benchmark	7.86%	25.33%	18.06%	-13.01%	27.54%	6.65%	-	-	-	-
Rozdíl (spread)	-8.29%	-1.78%	6.07%	-5.36%	-8.74%	-5.64%	-	-	-	-

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

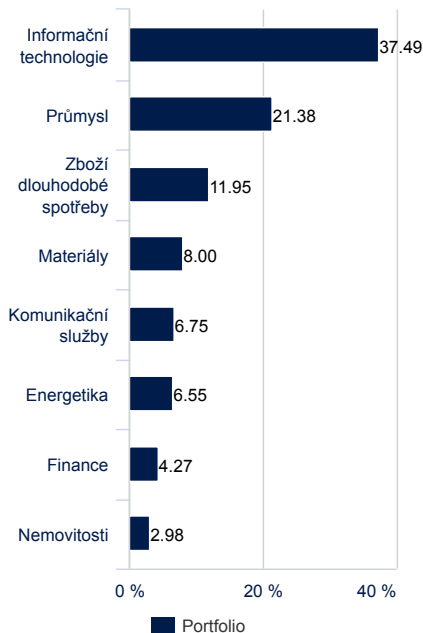
Analýza rizika (Zdroj: Fund Admin) ^{*}

	1 rok	3 roky	5 let	Od založení [*]
Volatilita portfolia	12.59%	14.37%	15.25%	17.98%
Volatilita benchmarku	9.49%	12.00%	12.64%	15.27%
Information ratio	-2.20	-0.87	-0.61	-0.90
Tracking Error Ex Post Valeur PTF	5.05%	4.89%	5.32%	5.49%

^{*} Anualizovaná data

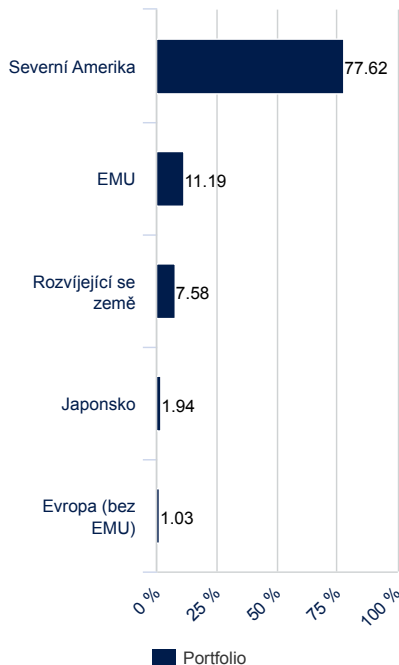
Složení portfolia (Zdroj: Amundi Group)

Složení dle sektorů (Zdroj: Amundi Group) *

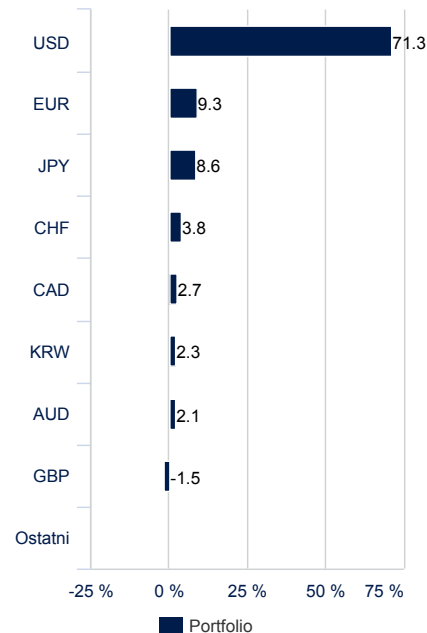


* % zastoupení aktiv

Geografické složení (Zdroj: Amundi Group)



Složení podle měn (Zdroj: Amundi Group) **



** Jako procento aktiv - včetně zajištění měn

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

1,041.65
 23.55
 76.45
 19.90
 5.17
 16.55
 1.06
 17.78
 14.39

Celkem emitentů (bez hotovosti)

63

Hotovost jako % z celkových aktiv

0.68%

Hlavní pozice v portfoliu

(Zdroj: Amundi Group) *

	Sektor	Váha v portfoliu %
NVIDIA CORP	Informační technologie	5.90%
ALPHABET INC CL A	Komunikační služby	5.39%
MICROSOFT CORP	Informační technologie	4.39%
AMAZON.COM INC	Zboží dlouhodobé spotřeby	4.13%
APPLE INC	Informační technologie	3.76%
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	Informační technologie	3.58%
CRH PLC NYSE	Materiály	3.39%
VISA INC-CLASS A SHARES	Finance	3.34%
BROADCOM INC	Informační technologie	3.01%
SCHNEIDER ELECT SE	Průmysl	2.55%

* Mimo OPF

Investiční tým

**Yasmine De Bray**

Portfolio Manager

**Alexandre Cornu**

Portfolio Manager

Komentář portfolio manažera

V červenci se světové akciové trhy pohybovaly v volatilnějším prostředí, které bylo poznamenáno eskalací napětí mezi Spojenými státy a Íránem, s druhotnými dopady na ceny energií, inflační očekávání a tržní sentiment. Nová komunikační politika Fedu, konkrétně jeho záměr již neposkytovat forward guidance, také mírně zvýšila volatilitu. Současně došlo k výrazné korekci tématu AI, kdy úrovně ocenění a pozicování dosáhly extrémních hodnot. Každá negativní zpráva, i s malým dopadem, vedla k realizaci zisků. Trh se zejména obával, že generování volného peněžního toku společností Alphabet přešlo do záporných hodnot; tato zpráva byla interpretována jako předzvěst vrcholu jejich investic do AI infrastruktury. Objevení čínského výrobce zařízení schopného vyrábět stroje pro produkci DUV polovodičů také zvýšilo obavy z nadprodukce polovodičů v budoucnu. Tyto faktory vedly k rotaci momentum pozic a hodnot spojených s AI směrem k value a defenzivním sektorům po většinu měsíce, až do zveřejnění výsledků Microsoftu a Amazonu ve čtvrtek 30. srpna. Tyto výsledky, které ukázaly nejen dobrou ziskovost výdajů na AI infrastrukturu, ale také stále silnou poptávku, znamenaly skutečný bod zlomu pro technologický sektor: nejprve silně vzrostli příjemci těchto výdajů, zejména polovodiče; následně začali poskytovatelé cloudových služeb překonávat trh a dohánět ztráty od začátku roku. Dále byly výsledky za první pololetí mimořádně silné (s revizemi očekávaných výsledků směrem nahoru) a odolné vůči narušením způsobeným konfliktem na Blízkém východě a inflačním tlakům. Přesto v průběhu měsíce téma AI zaostávalo prostřednictvím polovodičů a společností zabývajících se elektrifikací, zatímco energetika (růst ceny ropy v kontextu obnoveného napětí mezi USA a Íránem) a finanční sektor (příznivé tržní a ekonomické prostředí, růst dlouhodobých sazeb) překonaly trh.

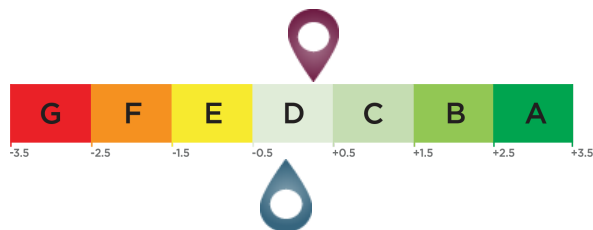
Za období fond poklesl o 1,3 %, což znamená podvýkonnost vůči indexu o 0,8 %. Relativní výkonnost fondu byla penalizována jak absencí v energetickém sektoru (o 40 bazických bodů), tak ve finančním sektoru (o 80 bazických bodů). Byli jsme také penalizováni výběrem titulů v průmyslovém sektoru: realizace zisků na Caterpillar a Prysman nedokázala kompenzovat dobré výsledky Hitachi, Schneider a Saint Gobain, u kterých byla očekávání nízká a které zveřejnily dobré výsledky. Dobře jsme odolali výprodeji polovodičů díky naší podexpozici vůči segmentu pamětí a výrobcům polovodičových zařízení, stejně jako díky dobré odolnosti Broadcomu a Nvidie, které jsou našimi hlavními pozicemi v sektoru. Nakonec kompenzujeme naši nadexpozici v sektoru dobrou selekcí titulů, takže efekt byl neutrální pro fond vůči indexu MSCI AC World. V ostatních technologických sektorech jsme těžili z růstu Microsoftu po zveřejnění výsledků, které ukázaly zrychlení Azure a jejich AI nabídky Copilot. Také jsme těžili z velmi dobrých výsledků Autodesk, který překonal trh díky očekávání solidních výsledků, podpořených odolnou poptávkou v infrastruktuře a stavebnictví. Nakonec, v sektoru diskrétní spotřeby nám Amazon přinesl 26 bazických bodů díky výsledkům ukazujícím zrychlení růstu AWS a AI, zatímco BYD (+29 %) uklidnil ohledně svých růstových perspektiv na mezinárodní úrovni.

Konstruktivnější diskuse mezi Íránem a Spojenými státy, makroekonomické ukazatele, které zůstávají silné, zveřejnění výsledků nad očekávání doprovázené příznivějšími perspektivami a uklidňující prohlášení Microsoftu a Amazonu o ziskovosti jejich AI investic, to vše hovoří ve prospěch tržního růstu taženého cyklickými sektory. Proto zachováváme cyklické zaměření portfolia.

Průměrné hodnocení ESG (source : Amundi)

Environmentální, sociální a správní hodnocení

ESG investičního prostředí: 100% MSCI ACWI



ESG skóre portfolia: 0.25

Skóre ESG Investment Universe¹ :: -0.10

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.