CPR INVEST - FUTURE CITIES - A EUR - ACC

LU1989763773

AKCIE 31/10/2026

Charakteristika *(Zdroj: Amundi Group)*

Datum založení fondu : 17/09/2019
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 : LU1989763773
Bloomberg kód : -
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) : 168.62 (EUR)
Hodnota majetku pod správou (AUM) :
34.20 (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

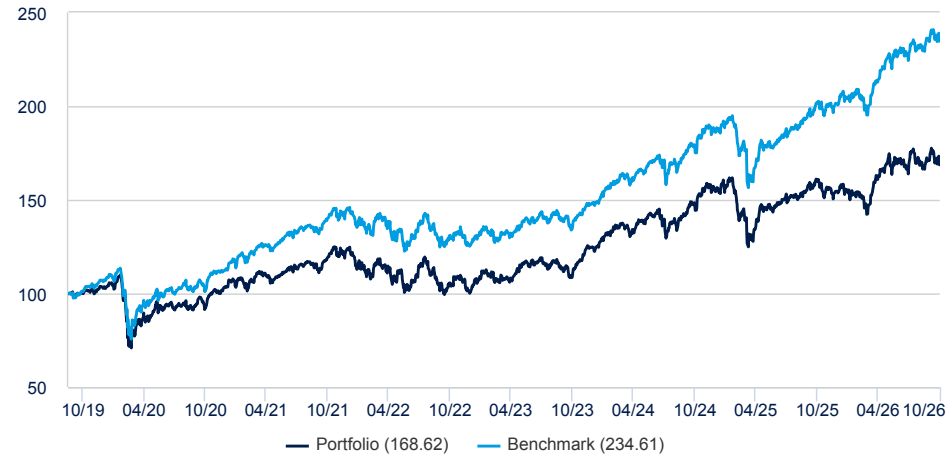
Všechny detailní infomace jsou k nalezení ve statutu fondu

Investiční strategie *(Zdroj: Amundi Group)*

Cílem podfondu je překonat svým výkonem globální akciové trhy za delší časové období (nejméně pěti 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 souhrnně 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 30/09/2026	3 měsíce 31/07/2026	1 rok 31/10/2025	3 roky 31/10/2023	5 let 29/10/2021	Od 17/09/2019
Portfolio	9.75%	-1.37%	-0.43%	4.96%	15.32%	7.21%	7.61%
Benchmark	16.97%	0.08%	2.92%	16.14%	20.10%	10.89%	12.72%
Rozdíl (spread)	-7.22%	-1.46%	-3.36%	-11.18%	-4.78%	-3.68%	-5.11%

[1] Údaje nad jeden rok jsou anualizovány

Roční výkonnost *(Zdroj: Fund Admin)* [2]

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Portfolio	-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	14.52%	14.31%	15.53%	17.93%
Volatilita benchmarku	10.19%	11.64%	12.71%	15.13%
Information ratio	-1.83	-0.92	-0.66	-0.92
Tracking Error Ex Post Valeur PTF	5.99%	5.15%	5.49%	5.55%

* 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

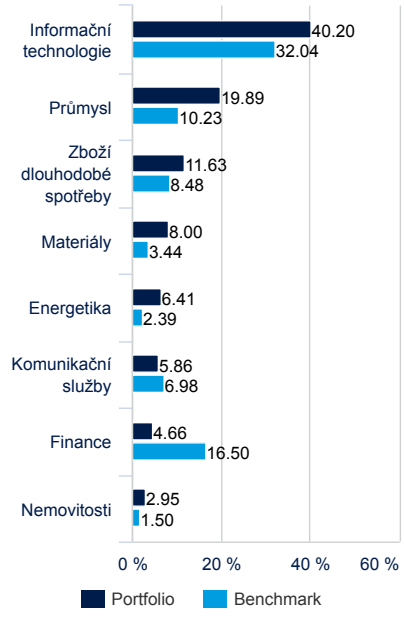
CPR INVEST - FUTURE CITIES - A EUR - ACC

AKCIE

31/10/2026

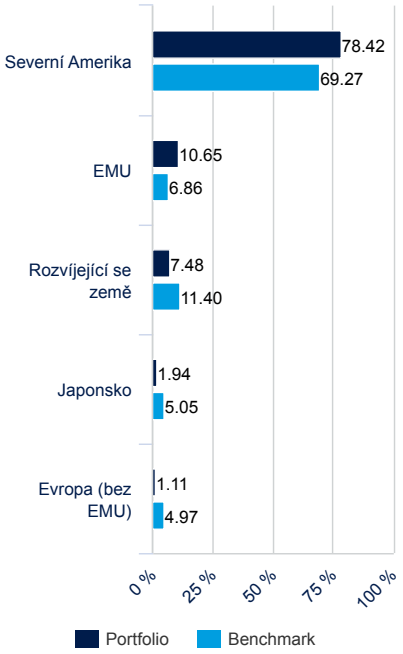
Složení portfolia *(Zdroj: Amundi Group)*

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

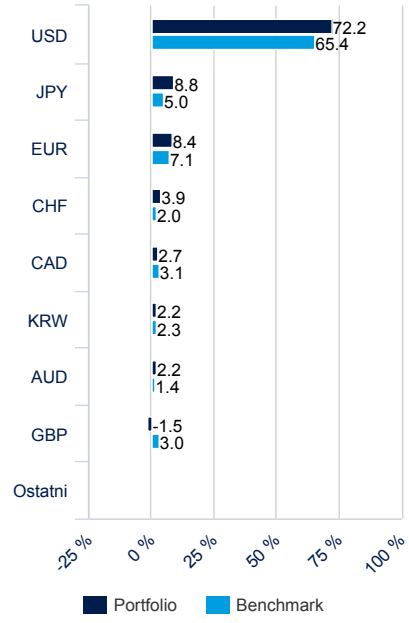


* % zastoupení aktiv

Geografické složení (Zdroj: Amundi Group)



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



** Jako procento aktiv - včetně zajištění měn

Poměrová analýza (Zdroj: Amundi Group)

	Portfolio	Benchmark
Průměrná tržní kapitalizace (mld €)	1,155.57	976.12
% spol. se střední + malou tržní kapitalizací	25.30	29.70
% spol. s vysokou tržní kapitalizací	74.70	70.30
Očekávaný roční P/E poměr	18.37	15.77
Cena akcie/účetní hodnota (P/B)	4.95	3.61
Cena akcie/hotovost na akcii (P/CF)	15.56	14.66
Dividendový výnos (v %)	1.11	1.64
Anualizovaný růst výnosu na akcii (EPS)	19.70	17.69
Anualizovaný růst obratu	17.34	14.42

Celkem emitentů (bez hotovosti)	**62**
Hotovost jako % z celkových aktiv	**0.47%**

Hlavní pozice v portfoliu

***(Zdroj: Amundi Group) ***

	Sektor	Váha v portfoliu %	Rozdíl oproti benchmarku
NVIDIA CORP	Informační technologie	6.59%	1.80%
MICROSOFT CORP	Informační technologie	5.26%	1.60%
ALPHABET INC CL A	Komunikační služby	4.68%	3.05%
AMAZON.COM INC	Zboží dlouhodobé spotřeby	4.36%	2.06%
APPLE INC	Informační technologie	4.01%	-0.99%
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	Informační technologie	3.90%	3.90%
VISA INC-CLASS A SHARES	Finance	3.81%	3.15%
CRH PLC NYSE	Materiály	3.27%	3.21%
BROADCOM INC	Informační technologie	2.73%	1.21%
SAMSUNG ELECTRONICS	Informační technologie	2.23%	1.44%

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 - FUTURE CITIES - A EUR - ACC

AKCIE 31/10/2026

* Mimo OPF

Investiční tým



Yasmine De Bray

Portfolio Manager



Alexandre Cornu

Portfolio Manager

Komentář portfolio manažera

Akciové trhy zůstaly tento měsíc celkově stabilní, ale v zákulisí jsme zaznamenali silnou sektorovou rotaci a postupné zpochybňování tématu AI v prostředí trvale vysokých úrokových sazeb, podpořené růstem cen ropy — energetický sektor vzrostl o 14 % za měsíc — a zvýšením suverénního rizika, zejména ve Francii. Základní spotřební zboží získalo 12 % a zdravotnictví 11 %, zatímco mediální sektor (tažený Alphabetem a Metou), stejně jako polovodiče, klesly o 13 %.
Tato korekce byla podpořena rostoucím skepticismem vůči investičním výdajům spojeným s infrastrukturou, které jsou stále méně samofinancované a stále více závislé na financování z náročnějších trhů.
Navíc poslední výsledky hyperscalerů připomněly investorům, že s výjimkou Microsoftu není generování cash-flow vždy dostatečné k pokrytí intenzity capexu. Současně capexy nadále rostou rychleji než příjmy, což posiluje pochybnosti o udržitelnosti cyklu a načasování případné návratnosti investic. Odložení IPO společnosti Anthropic ještě více snížilo viditelnost, což ukazuje, že monetizace investic do AI je v krátkodobém horizontu stále obtížně předvídatelná.
Tato fáze nejistoty se projevila výraznou rotací, s jasnou podvýkonností nejzřetelnějších příjemců investičního cyklu, tedy polovodičů, elektrických hodnot a hyperscalerů.
Navíc katalyzátory výsledků za třetí čtvrtletí byly méně účinné, než se očekávalo, což posílilo názor, že viditelnost cyklu 2028 zůstává nedostatečná. Silné fundamentální výsledky již samy o sobě nestačí k podpoře cen, pokud makroekonomické zprávy zůstávají negativní.
Za měsíc fond klesl o 1,29 %, zatímco MSCI ACWI vzrostl o 0,08 %, což znamená podvýkonnost o 1,37 %. Hlavní příčinou slabšího výkonu byla sektorová alokace, která zatížila výsledek o 2,5 %, částečně kompenzovaná dobrým výběrem titulů. Hlavní brzdou výkonu byla naše strukturální podváha v sektorech, které si vedly nejlépe, jako je zdravotnictví (relativní náklad 90 bps), stabilní spotřeba (-50 bps) a energie (-50 bps) v kontextu rotace mimo téma AI směrem k defenzivním sektorům. Fond je podvážen v tématu AI infrastruktury oproti indexu, ale to bylo kompenzováno jeho nadváhou v Alphabetu. Sektor materiálů tak představoval hlavní zdroj výkonu, zejména díky dobrému výsledku hodnot spojených se stavebnictvím, jako jsou CRH a Martin Marietta.
Vzhledem k nedostatku viditelnosti plánujeme pokračovat ve snižování expozice vůči tématu AI a upřednostňovat kvalitní hráče, kteří jsou méně závislí na externím financování a schopni rychleji monetizovat svou instalovanou základnu. Dále jsme realizovali část zisků z expozice v kybernetické bezpečnosti, která si od začátku roku vedla obzvlášť dobře.

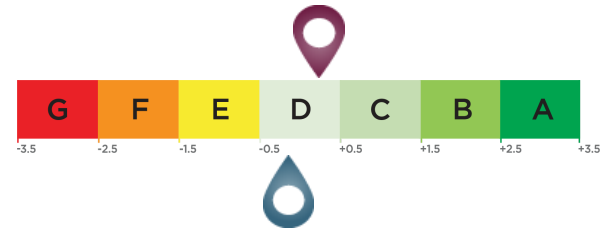
CPR INVEST - FUTURE CITIES - A EUR - ACC

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 ACWI



ESG skóre portfolia: 0.23

Skóre ESG Investment Universe[1] :: -0.14

ESG pokrytí *

	Portfolio	Benchmark
% portfolia s hodnocením ESG[2]	100.00%	99.90%
% portfolia, které může mít přínos z hodnocení ESG[3]	99.55%	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.