

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 : LU1989764151
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) : 182.57 (EUR)
Hodnota majetku pod správou (AUM) : 35.13 (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 : 0.96%
Výkonnostní poplatek : Ano

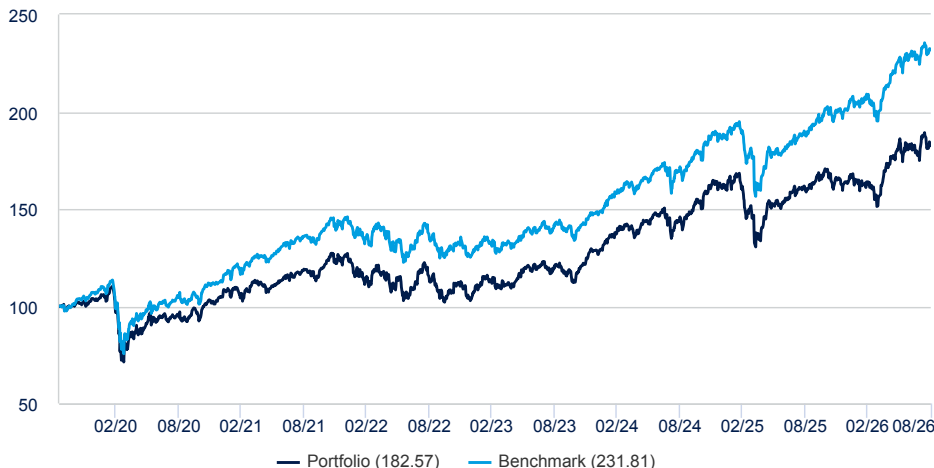
Všechny detailní informace jsou k nalezení ve statutu fondu

Investiční strategie (Zdroj: Amundi Group)

Cílem podfondu je překonat svým výkonem globální akciové trhy za delší časové období (nejméně 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 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 31/07/2026	3 měsíce 29/05/2026	1 rok 29/08/2025	3 roky 31/08/2023	5 let 31/08/2021	Od 17/09/2019
Portfolio	11.97%	0.95%	0.09%	14.08%	14.77%	9.00%	9.04%
Benchmark	15.57%	1.69%	2.39%	23.29%	17.77%	11.23%	12.84%
Rozdíl (spread)	-3.60%	-0.74%	-2.31%	-9.21%	-3.00%	-2.24%	-3.81%

¹ Údaje nad jeden rok jsou anualizovány

Roční výkonnost (Zdroj: Fund Admin) ²

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Portfolio	1.61%	24.46%	24.68%	-17.69%	19.62%	2.04%	-	-	-	-
Benchmark	7.86%	25.33%	18.06%	-13.01%	27.54%	6.65%	-	-	-	-
Rozdíl (spread)	-6.26%	-0.87%	6.61%	-4.68%	-7.92%	-4.61%	-	-	-	-

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

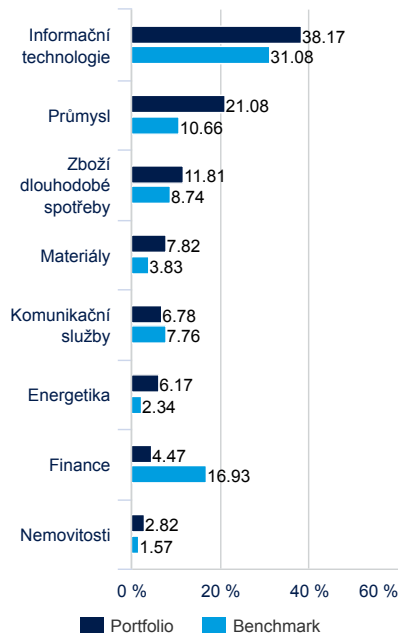
Analýza rizika (Zdroj: Fund Admin) ^{*}

	1 rok	3 roky	5 let	Od založení [*]
Volatilita portfolia	14.31%	14.64%	15.46%	18.02%
Volatilita benchmarku	10.26%	12.13%	12.75%	15.28%
Information ratio	-1.48	-0.55	-0.39	-0.68
Tracking Error Ex Post Valeur PTF	5.68%	4.91%	5.31%	5.47%

^{*} Anualizovaná data

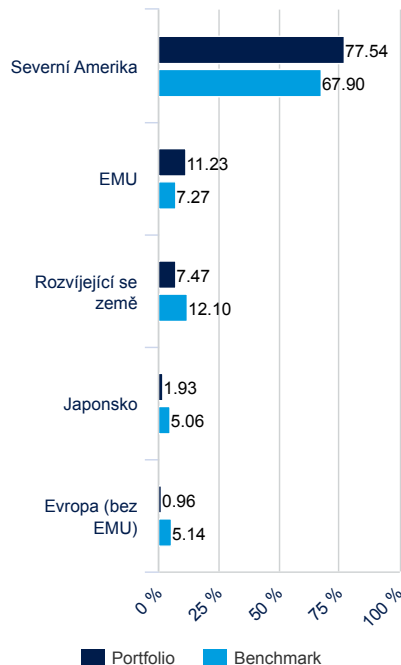
Složení portfolia (Zdroj: Amundi Group)

Složení dle sektorů (Zdroj: Amundi Group) *

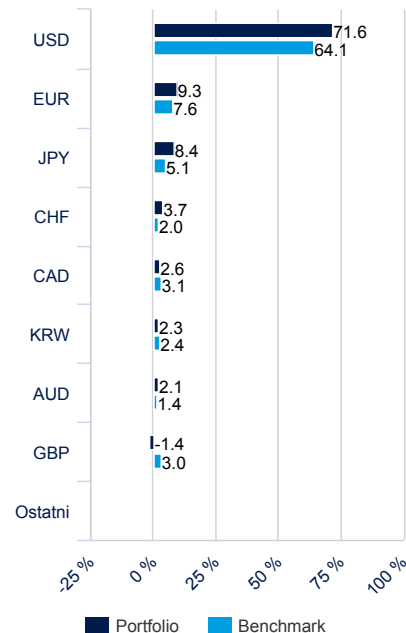


* % zastoupení aktiv

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	Benchmark
Průměrná tržní kapitalizace (mld €)	1,126.43	929.95
% spol. se střední + malou tržní kapitalizací	23.10	29.09
% spol. s vysokou tržní kapitalizací	76.90	70.91
Očekávaný roční P/E poměr	19.83	16.85
Cena akcie/účetní hodnota (P/B)	5.25	3.71
Cena akcie/hotovost na akcii (P/CF)	16.80	15.54
Dividendový výnos (v %)	1.03	1.58
Anualizovaný růst výnosu na akcii (EPS)	18.46	18.03
Anualizovaný růst obrátu	15.96	13.95

Celkem emitentů (bez hotovosti)	63
Hotovost jako % z celkových aktiv	0.59%

Hlavní pozice v portfoliu

(Zdroj: Amundi Group) *

	Sektor	Váha v portfoliu %	Rozdíl oproti benchmarku
NVIDIA CORP	Informační technologie	6.36%	1.54%
ALPHABET INC CL A	Komunikační služby	5.41%	3.47%
MICROSOFT CORP	Informační technologie	4.82%	1.35%
AMAZON.COM INC	Zboží dlouhodobé spotřeby	4.51%	2.04%
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	Informační technologie	3.57%	3.57%
APPLE INC	Informační technologie	3.48%	-1.01%
VISA INC-CLASS A SHARES	Finance	3.36%	2.74%
CRH PLC NYSE	Materiály	3.27%	3.21%
BROADCOM INC	Informační technologie	2.76%	1.18%
SCHNEIDER ELECT SE	Průmysl	2.64%	2.45%

* Mimo OPF

Investiční tým



Yasmine De Bray

Portfolio Manager



Alexandre Cornu

Portfolio Manager

Komentář portfolio manažera

Světové akciové trhy v srpnu opět zaznamenaly pozitivní dynamiku, podpořenou kvalitními výsledky za druhé čtvrtletí a ukazateli aktivity, které zůstávají celkově odolné. Geopolitický kontext však zůstal volatilní: střídání signálů uvolnění a nových epizod napětí v americko-iránském konfliktu neumožnilo najít trvalé řešení, což udržuje vysokou rizikovou prémii na ropě a ještě více na rafinovaných produktech. Tyto energetické napětí, spolu s přetrvávající inflací, rozsáhlými potřebami veřejného financování a otázkami ohledně udržitelnosti rozpočtových trajektorií, udržovaly tlak na dlouhodobé úrokové sazby. Ten byl obzvláště výrazný v Evropě a Japonsku, zatímco americké sazby zaznamenaly silnou volatilitu, než měsíc zakončily blízko úrovně z konce července. V tomto prostředí těžily sektory materiálů a energetiky z růstu cen surovin, zatímco segmenty nejcitlivější na sazby, zejména nemovitosti a utilities, více trpěly. Technologie však díky solidním výsledkům a revizím zisků překonaly ostatní sektory. V rámci sektoru byl měsíc poznamenán výraznou rotací ve prospěch softwaru. Po silné korekci v červenci se polovodiče odrazily, stále podporované silnými investicemi do infrastruktury umělé inteligence, ale jejich růst zůstal výrazně nižší než u softwaru. Výsledky totiž potvrdily odolnost poptávky a první hmatatelné efekty monetizace AI v některých segmentech, jako jsou data a kybernetická bezpečnost.

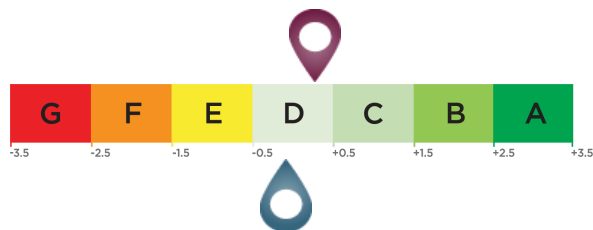
V tomto kontextu fond za měsíc vzrostl o +0,95 %, zatímco referenční index o +1,69 %. Výkonnost fondu byla tažena sektorem softwaru, konkrétně softwaru pro kybernetickou bezpečnost a datovou platformou AI Snowflake. Výsledky v sektoru totiž ukázaly, že tyto softwary těží z akcelerace objemů díky AI a agentům, zejména. Profitovali jsme také z dobrých výsledků společnosti Adyen, které ukázaly zrychlení objemů. Adyen také oznámil, že podepsal partnerství s OpenAI pro Adyen Agentic, aby se pozicionoval jako platební vrstva mezi agenty OpenAI a obchodníky. Zpoždění fondu oproti indexu je tedy vysvětleno naší expozicí vůči infrastruktuře a stavebnictví, segmentům, které utrpěly kvůli růstu dlouhodobých sazeb a rozpočtovým obavám. Během měsíce jsme realizovali některé zisky na našich expozicích vůči softwaru, vzhledem k jejich velmi silné výkonnosti a s ohledem na nyní velmi vysoké valuační, navzdory stále solidní základní dynamice.

Domníváme se, že vstupujeme do nové fáze cyklu výdajů na infrastrukturu spojenou s AI, charakterizované stále velmi silnou poptávkou, která je však čím dál více závislá na financování z trhu (navýšení kapitálu a emise dluhů), zatímco nabídka se zvyšuje prostřednictvím diverzifikace dodavatelů a zavádění nových kapacit. Některé obchodní modely, které se zdály být ohroženy novými modely AI, nedávno vyslaly pozitivní signály ohledně své schopnosti udržet si místo v novém ekosystému. Kromě toho se nám tržní prostředí jeví jako křehčí, mezi prodlužováním konfliktu v Íránu, obavami spojenými s rozpočtovými výdaji a růstem dlouhodobých sazeb. V tomto kontextu zachováváme opatrný přístup, zaměřený na výběr titulů, bez zásadní rotace. Vstupujeme do fáze nejistoty v hodnotovém řetězci AI, mezi vysokou průmyslovou viditelností a přetrvávajícími nejistotami ohledně financování a amerického politického kontextu, s rostoucími námitkami proti udělování povolení na výstavbu nových datových center. V tomto prostředí upřednostňujeme hodnoty nabízející příležitosti, které přesahují pouhou kontinuitu cyklu.

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

ESG pokrytí *

	Portfolio	Benchmark
% portfolia s hodnocením ESG ²	100.00%	99.84%
% portfolia, které může mít přínos z hodnocení ESG ³	99.44%	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 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.