

Charakteristika (Zdroj: Amundi Group)

Datum založení fondu : 16/10/2020

Klasifikace : -

Benchmark : 100% MSCI WORLD

Měna fondu : USD

Třída : C : Kapitalizační

ISIN kód : LU1989767923

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) : 125.32 (USD)

Hodnota majetku pod správou (AUM) :
450.79 (miliony USD)

Poslední kupón : -

Další informace (Zdroj: Amundi Group)

Správce fondu : CPR ASSET MANAGEMENT

Hlavní charakteristiky (Zdroj: Amundi Group)

Frekvence výpočtu NAV : Denně

Minimální prvotní investice :

1 jedna tisícina podílového listu

Minimální investice : 1 jedna tisícina podílového listu

Maximální vstupní poplatek : 5.00%

Výstupní poplatek : 0.00%

Poplatky za vedení a jiné správní nebo provozní náklady :
2.00%

Výkonnostní poplatek : Ano

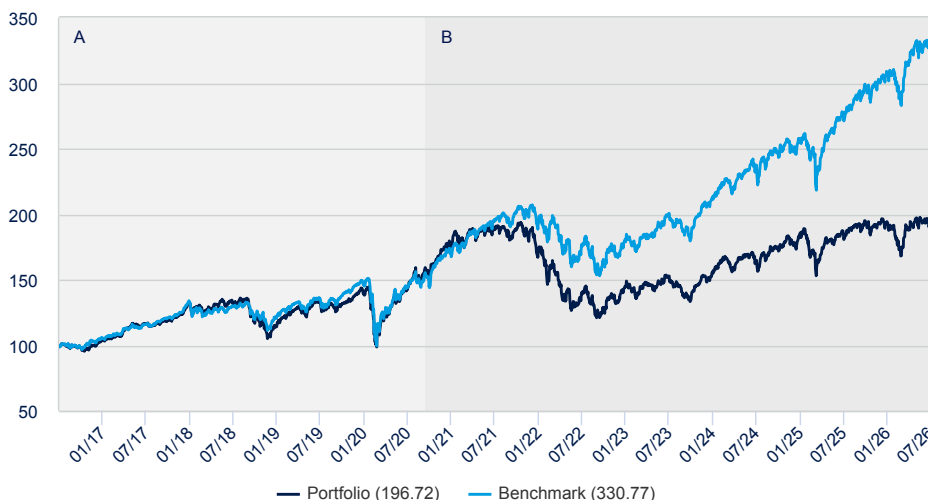
Všechny detailní informace jsou k nalezení ve statutu fondu

Investiční strategie (Zdroj: Amundi Group)

Cílem podfondu je překonat za delší časové období (nejméně pět let) index MSCI World (s reinvesticí dividend) investováním do mezinárodních akcií společností zapojených do spotřeby související s individuálním sebenaplněním a blahobytem.

Analýza čisté výkonnosti (Zdroj: Fund Admin)

Změna čisté hodnoty aktiv, základ 100 (Zdroj: Fund Admin)



A : Simulace založená na výkonnosti společnosti AF - CPR Global Lifestyles - AU (C) od založení do 15. října 2020, která byla 16. října 2020 pohlcena společností CPR Invest - Global Lifestyles - A USD - Acc. Společnost CPR Invest - Global Lifestyles - A USD - Acc přijala strukturu poplatků se stejnými celkovými průběžnými poplatky, jako jsou poplatky společnosti AF - CPR Global Lifestyles - AU (C) odhadované k datu fúze 16. října 2020.

B : Výkonnost CPR Invest - Global Lifestyles - A USD - Accu od data jeho spuštění.

Průměrná roční výkonnost (Zdroj: Fund Admin) ¹

Od data	1 rok 31/07/2025	3 roky 31/07/2023	5 let 30/07/2021	10 let 29/07/2016	Od 08/12/2006
Portfolio	7.56%	8.78%	0.90%	6.99%	6.63%
Benchmark	20.41%	18.12%	11.18%	12.68%	10.11%
Rozdíl (spread)	-12.85%	-9.34%	-10.28%	-5.69%	-3.48%

¹ Anualizovaná data

Roční výkonnost (Zdroj: Fund Admin) ²

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Portfolio	8.93%	15.52%	14.68%	-29.23%	7.78%	26.01%	27.61%	-12.01%	24.44%	-1.72%
Benchmark	21.09%	18.67%	23.79%	-18.14%	21.82%	15.90%	27.67%	-8.71%	22.99%	3.14%
Rozdíl (spread)	-12.17%	-3.15%	-9.11%	-11.08%	-14.03%	10.11%	-0.06%	-3.30%	1.45%	-4.86%

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

Volatilita (Zdroj: Fund Admin)

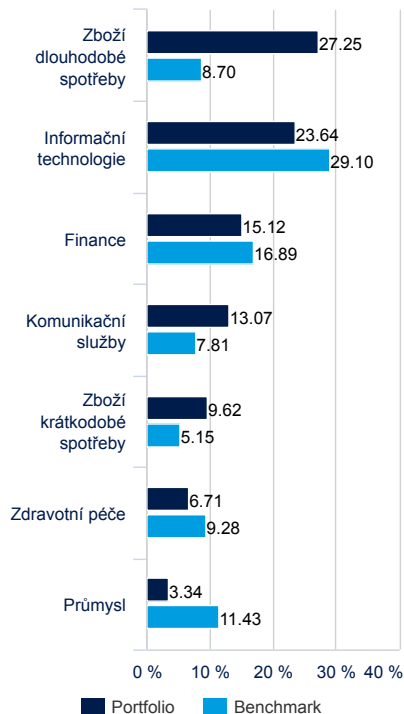
	1 rok	3 roky	5 let	Od založení
Volatilita portfolia	13.78%	13.59%	16.03%	19.42%
Volatilita benchmarku	11.06%	12.41%	14.60%	18.35%

Volatilita označuje míru kolísání hodnoty aktiva kolem střední hodnoty. Data jsou anualizována.

Před nákupem fondu si prosím přečtěte Klíčové informace pro investory (KIID)

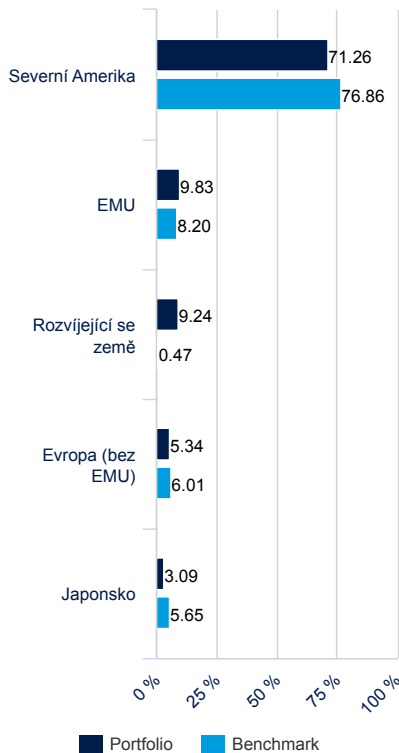
Složení portfolia (Zdroj: Amundi Group)

Složení dle sektorů (Zdroj: Amundi Group) *

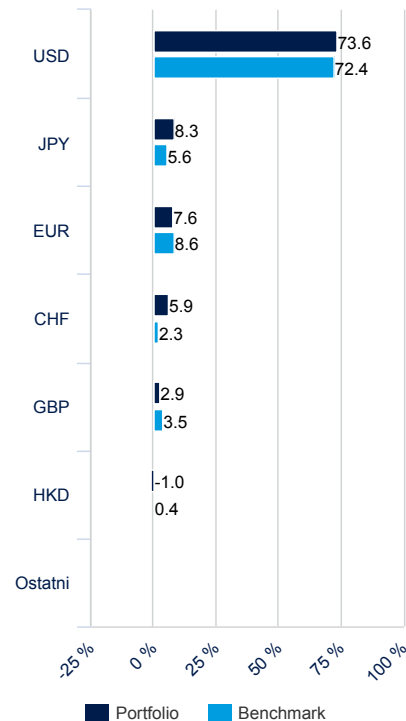


* % zastoupení aktiv

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 €)	1,049.12	944.52
% spol. se střední + malou tržní kapitalizací	25.45	26.24
% spol. s vysokou tržní kapitalizací	74.55	73.76
Očekávaný roční P/E poměr	17.00	18.47
Cena akcie/účetní hodnota (P/B)	4.18	3.95
Cena akcie/hotovost na akcii (P/CF)	16.42	16.35
Dividendový výnos (v %)	0.97	1.53
Anualizovaný růst výnosu na akcii (EPS)	17.84	15.91
Anualizovaný růst obrátu	12.66	12.11

Celkem emitentů (bez hotovosti)	55
Hotovost jako % z celkových aktiv	1.04%

Hlavní pozice v portfoliu

(Zdroj: Amundi Group) *

	Sektor	Váha v portfoliu %	Rozdíl oproti benchmarku
ALPHABET INC CL A	Komunikační služby	5.66%	3.47%
APPLE INC	Informační technologie	4.81%	-0.69%
NVIDIA CORP	Informační technologie	4.80%	-0.26%
SAMSUNG ELECTRONICS	Informační technologie	4.48%	4.48%
MICROSOFT CORP	Informační technologie	4.18%	0.61%
AMAZON.COM INC	Zboží dlouhodobé spotřeby	3.90%	1.34%
ADVANCED MICRO DEVICES	Informační technologie	3.57%	2.68%
JPMORGAN CHASE & CO	Finance	3.40%	2.34%
VIKING HOLDINGS LTD	Zboží dlouhodobé spotřeby	3.23%	3.23%
VISA INC-CLASS A SHARES	Finance	2.87%	2.17%

* Mimo OPF

Investiční tým



Anne Le Borgne

3- Portfolio_Manager_women



Stéphane Soussan

Co-Portfolio Manager

Komentář portfolio manažera

Červenec 2026 byl poznamenán obnovením nepřátelství mezi Íránem a Spojenými státy, což mělo za následek nárůst ceny barelu ropy Brent o 22 % (až na 100 \$, než na konci měsíce mírně klesla na 89 \$) a významný nárůst výnosů dluhopisů, přičemž americké desetileté sazby skončily na 4,71 %.

V tomto kontextu se akciové trhy vyvíjely rozptýleně, přičemž americký trh zaznamenal velmi mírný pokles (-0,1 %) ve srovnání s Eurostoxx 600 +1,2 % a Nikkei -8 %. Měsíc byl poznamenán sektorovou rotací na úkor technologického sektoru (-4,7 %, z toho -14 % u polovodičů) ve prospěch sektorů jako finanční (+5,8 %, zejména méně cykličtí pojišťovatelé) nebo více defenzivních sektorů, jako je stabilní spotřeba (+1,8 %).

V technologickém sektoru, vzhledem k riziku zpomalení poptávky spojené s umělou inteligencí, pochybnostem o ziskovosti a schopnosti financovat obrovské investice, reakce byly rozdílné: Microsoft (+23,8 %) a Amazon (+13 %) uklidnily, na rozdíl od Alphabet (-1 %) a Meta (-1,8 %).

V tomto kontextu fond vzrostl o 0,4 % (čistá třída po poplatcích) ve srovnání s poklesem Msci World o 0,12 %, což představuje překonání o 50 bazických bodů.

V cyklické spotřebě relativní výkonnost těžila z oživení našich čínských expozic, které byly v červenci vyhledávány po poklesu amerických technologických hodnot: značka elektromobilů BYD (+29 %, s objemy exportu poprvé překonávajícími domácí aktivitu) a Alibaba (+22 %, profitující z pokroku čínské AI).

Mezi další pozitivní přispěvatele patří:

- velmi dobrá odolnost segmentu cestování s Booking (+7 %) a Royal Caribbean (+7 %)
- diskontér značek Burlington (+16 %) díky očekávání silného růstu výsledků o 20 % ročně (zlepšením produktivity prodejen, novými otevřeními a diverzifikací sortimentu například v oblasti krásy a domácnosti...)

-Amazon (+15,7 %) díky růstu své cloudové aktivity AWS o +37 %. Generální ředitel přesvědčil trh o silné podkladové poptávce, která ospravedlňuje zvýšení investičních výdajů (objednávky AWS ve výši 496 miliard dolarů s potenciálem střednědobě 1 bilion dolarů, což je 5x více než dnes).

-Tesla (-26 %, podvážená ve fondu) zveřejnila výrazně slabší výsledky, než se očekávalo, s poklesem provozního výsledku o 57 %, zejména v automobilovém segmentu kvůli ukončení kreditů v USA a konkurenci v Číně. Vyšší investice do robotických taxíků a humanoidů, stejně jako do AI, zvyšují nejistotu ohledně návratnosti investic.

Komunikační služby přispěly pozitivně díky Spotify (+8 %) a Tencent (+8 %, tok přerozdělení amerických technologických hodnot + odolnost příjmů z her a služeb spojených s Wechatem).

Mezi negativní přispěvatele relativní výkonnosti patří energetika (po oživení cen ropy), finanční (absence pojišťoven, lepší výkonnost +6 %) a stabilní spotřeba, kde pokles Danone o téměř 6 % nedokázal těžit z dynamiky segmentu proteinových jogurtů v USA.

Pohyby

Realizovali jsme zisky na Richemontu po velmi dobrých výsledcích, které byly krátkodobě reflektovány v historicky nejvyšším ocenění na 27x výsledky za příštích 12 měsíců. Začali jsme snižovat naši expozici na francouzské hodnoty v očekávání negativního vnímání voleb v roce 2027.

Posílili jsme Ferrari, jehož „pricing power“ a dynamika uvádění nových modelů podporuje růst vyšší, než jsou konzervativní prognózy skupiny při investor day v listopadu 2025.

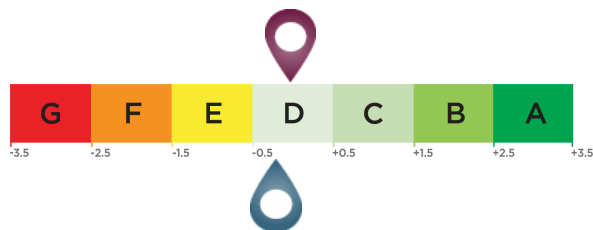
Perspektivy

Zachováváme disciplinovaný a selektivní tematický přístup ke spotřebě, upřednostňujeme zážitky/cestování a prémiovou spotřebu, přičemž diverzifikujeme portfolio do dalších segmentů trhu, jako jsou finanční expozice na spotřebitelský úvěr. Na koncentrovaném trhu poháněném AI zůstáváme pozorní k riziku ocenění a citlivosti na sazby, upřednostňujeme kvalitu rozvah a schopnost bránit marže.

Průměrné hodnocení ESG (source : Amundi)

Environmentální, sociální a správní hodnocení

ESG investičního prostředí: 100% INDICE_CPR_EQT_LIFESTYLE



ESG skóre portfolia: -0.04

Skóre ESG Investment Universe¹ :: -0.23

ESG pokrytí *

	Portfolio	Benchmark
% portfolia s hodnocením ESG ²	100.00%	99.96%
% portfolia, které může mít přínos z hodnocení ESG ³	100.00%	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 glóbů).

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.