

Charakteristika (Zdroj: Amundi Group)

Datum založení fondu : 16/10/2020

Klasifikace : -

Benchmark :

100% S&P GLOBAL NATURAL RESOURCES INDEX

Měna fondu : CZK

Třída : C : Kapitalizační

ISIN kód : LU1989768814

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) : 187.45 (CZK)

Hodnota majetku pod správou (AUM) :
24,696.64 (miliony CZK)

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

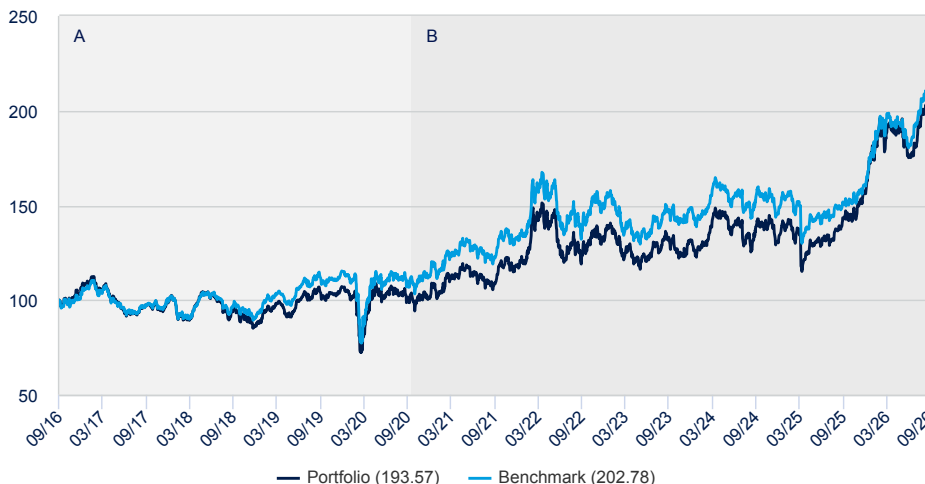
Všechny detailní informace jsou k nalezení ve statutu fondu

Investiční strategie (Zdroj: Amundi Group)

Cílem podfondu je dlouhodobě (minimálně po dobu pěti let) překonat (po odečtení příslušných poplatků) index S&P Global Natural Resources Index investováním do mezinárodních akcií společností zapojených především do odvětví energetiky, zlata a zpracování materiálů.

Analýza čisté výkonnosti (Zdroj: Fund Admin)

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



A : Simulation based on the performance from inception to Oct 15, 2020 of AF - CPR Global Resources - AK (C) absorbed by CPR Invest - Global Resources - A CZK - Acc on Oct 16, 2020. CPR Invest - Global Resources - A CZK - Acc has adopted a fee structure with the same total ongoing charges than those of AF - CPR Global Resources - AK (C) estimated at the merger date Oct 16, 2020.

B : Performance of CPR Invest - Global Resources - A CZK - Acc since its launch date.

Průměrná roční výkonnost (Zdroj: Fund Admin) ¹

Od data	1 rok 29/09/2025	3 roky 29/09/2023	5 let 30/09/2021	10 let 30/09/2016	Od 27/05/2014
Portfolio	35.21%	13.55%	12.26%	6.85%	6.16%
Benchmark	34.30%	11.23%	10.65%	7.35%	7.46%
Rozdíl (spread)	0.91%	2.32%	1.61%	-0.50%	-1.30%

¹ Anualizovaná data

Roční výkonnost (Zdroj: Fund Admin) ²

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Portfolio	18.59%	0.52%	-0.03%	10.84%	16.82%	-5.30%	23.34%	-12.05%	-6.64%	43.78%
Benchmark	9.09%	-0.86%	-0.01%	11.81%	17.70%	-2.21%	26.52%	-7.98%	-3.96%	43.85%
Rozdíl (spread)	9.50%	1.38%	-0.02%	-0.97%	-0.88%	-3.09%	-3.19%	-4.07%	-2.68%	-0.07%

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)

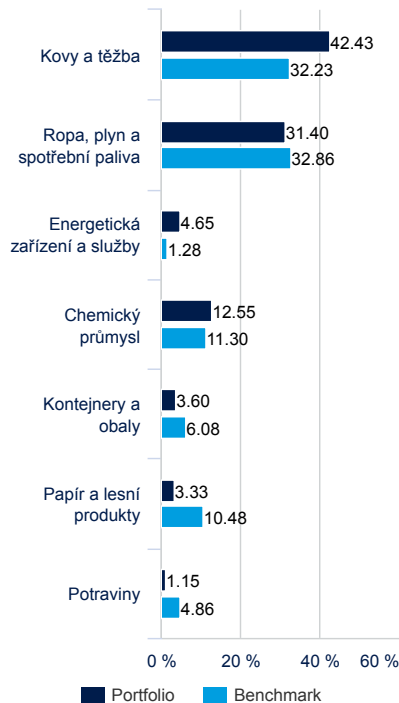
	1 rok	3 roky	5 let	Od založení
Volatilita portfolia	18.12%	18.13%	19.58%	20.77%
Volatilita benchmarku	13.98%	15.48%	17.90%	19.16%

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

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

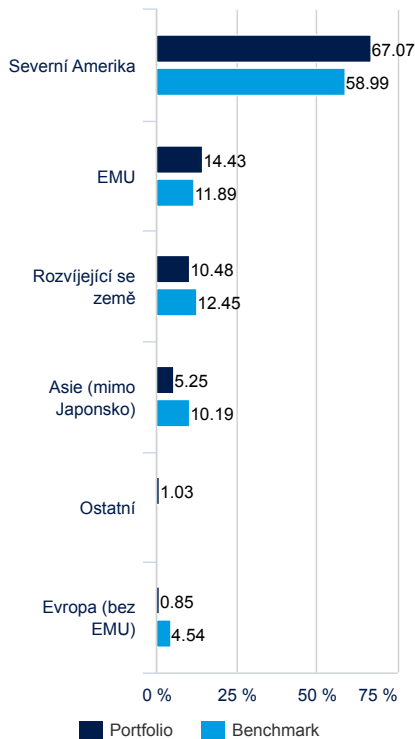
Složení portfolia (Zdroj: Amundi Group)

Složení dle sektorů (Zdroj: Amundi Group)



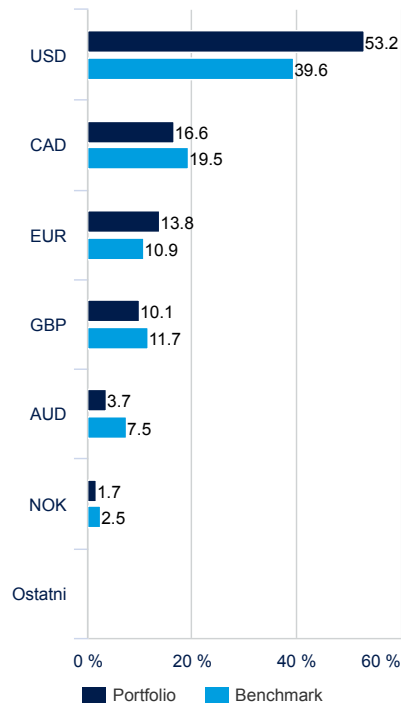
% zastoupení aktiv

Geografické složení (Zdroj: Amundi Group)



Portfolio Benchmark

Složení podle měn (Zdroj: Amundi Group) **



Portfolio Benchmark

** 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 €)	104.57	102.54
% spol. se střední + malou tržní kapitalizací	60.12	77.86
% spol. s vysokou tržní kapitalizací	39.88	22.14
Očekávaný roční P/E poměr	14.69	12.98
Cena akcie/účetní hodnota (P/B)	2.15	1.80
Cena akcie/hotovost na akcii (P/CF)	8.87	7.90
Dividendový výnos (v %)	2.30	2.90
Anualizovaný růst výnosu na akcii (EPS)	15.12	5.06
Anualizovaný růst obrátu	2.33	0.59

Celkem emitentů (bez hotovosti)	76
Hotovost jako % z celkových aktiv	0.62%

Hlavní pozice v portfoliu

(Zdroj: Amundi Group) *

	Sektor	Váha v portfoliu %	Rozdíl oproti benchmarku
SHELL PLC GBP	Petrochemie	5.98%	0.96%
EXXONMOBIL HOLDINGS CORP	Petrochemie	5.93%	1.18%
NUTRIEN LTD	Materiály	5.00%	-0.10%
TOTALENERGIES SE PARIS	Petrochemie	4.88%	1.38%
CHEVRON CORP	Petrochemie	3.63%	0.91%
FREEPORT-MCMORAN INC	Materiály	3.07%	0.67%
UPM-KYMMENE OYJ	Materiály	2.52%	-0.72%
AGNICO EAG MINES-USD	Materiály	2.40%	0.18%
CORTEVA INC	Materiály	2.27%	-0.20%
NEWMONT CORP USD	Materiály	2.22%	-0.72%

* Mimo OPF

Investiční tým

**Arnaud du Plessis**

Portfolio Manager

**Stéphane Soussan**

Co-Portfolio Manager

Komentář portfolio manažera

Měsíc září 2026 byl poznamenán návratem hlavních centrálních bank k měnovému zpřísnění: během jednoho týdne ECB, Fed i BoJ všechny tři zvýšily své klíčové úrokové sazby o 25 bazických bodů, což je poprvé, kdy tyto tři centrální banky učinily takový krok ve stejném měsíci. Tento pohyb nastal v kontextu vysokých cen energií. Konflikt mezi Íránem a Spojenými státy se totiž na začátku měsíce opět vyostřil, když došlo k útokům z obou stran na lodě v blízkosti Hormuzského průlivu.

Segment materiálů čelil několika protichůdným vlivům současně. Zlato výrazně oslabilo, zatímco jsme zaznamenali významný nárůst reálných desetiletých amerických úrokových sazeb téměř o 50 bazických bodů a zhodnocení amerického dolaru o 2 % vůči hlavním měnám. Akcie těžařů zlata byly v září masivně prodávány. Měď zažila volatilní měsíc: ceny na začátku měsíce dosáhly rekordu kvůli napjaté nabídce a očekáváním ohledně cel, což podpořilo akcie mědi, ale poté prudce klesly 10. září poté, co agentura Reuters oznámila, že Bílý dům zablokoval cla na rafinovanou měď kvůli obavám o dostupnost. Akcie lithia byly nejvíce zasaženým subsektorem, negativně ovlivněné přetrvávajícími obavami z nadbytku a klesající politickou podporou v Číně. Akcie hnojiv byly ovlivněny oznámením Donalda Trumpa o možném dohodě o potaši s Běloruskem.

Energetický segment byl rozdělen mezi rafinerie a upstream/služby v ropných polích. Maloobchodní ceny ropy v USA vystoupaly na rekordní úroveň nad 6,50 \$/galon, podpořené pokračující válkou mezi USA a Íránem, která narušuje toky přes Hormuzský průliv, a ukrajinskými útoky na ruské rafinerie. To vytvořilo silný vítr do plachet rafinačních marží — marže na velmi nízkosirnou naftu údajně dosáhla asi 106 \$/barel — což výrazně zvýšilo zisky a ceny akcií rafinérií až do poloviny měsíce. Rally se však zastavila v posledních dvou týdnech, kdy se objevily zprávy, že administrativa Donalda Trumpa připravuje 90denní zákaz exportu ropy, což vyvolalo masivní jednodenní výprodeje akcií rafinérií. Služby v ropném průmyslu a segment uranu/jaderné energie výrazně zaostávaly. Firmy vystavené LNG těžily z energetického šoku v dodávkách, přičemž konečné investiční rozhodnutí (FID) společnosti Shell ohledně druhé fáze projektu LNG Canada (zdvojnásobení kapacity na 28 mtpa) poskytlo katalyzátor na konci měsíce.

V tomto prostředí vykazalo téma přírodních zdrojů výrazně horší výkonnost než globální akcie. Zatímco energetický segment byl nejdolnější, kovy a těžba byly obzvláště zasaženy. Zemědělský segment se umístil ve středu žebříčku.

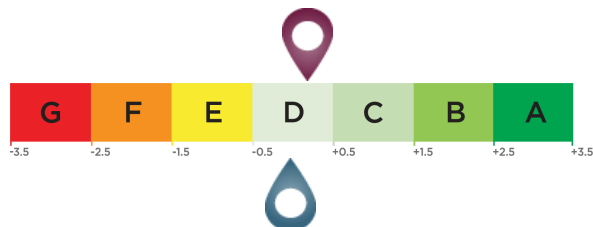
V tomto kontextu fond zaznamenal výrazně negativní výkonnost, která byla horší než jeho referenční index. Materiály byly hlavním negativním přispěvatelem k výkonnosti, zejména prostřednictvím kovů a těžby, včetně těžařů zlata (Kinross Gold, Agnico Eagle), diverzifikovaných těžařů (Solaris Resources, Nouveau Monde Graphite), producentů lithia (Standard Lithium, Albemarle) a hliníku (Alcoa). Nedostatečná expozice v papírenském a dřevařském průmyslu, který se ukázal být defenzivnější, byla také penalizující. Energetický sektor rovněž přispěl negativně prostřednictvím uranu (Cameco Corp, Nexgen Energy) a nadměrné expozice v ropných službách. Naopak, sektor rafinace a absence expozice v čistě průzkumných/produkčních společnostech byly přínosné.

Pokud jde o správu portfolia, do portfolia byla zařazena nová akcie: Energy Fuels, která rozvíjí projekty uranu a vzácných zemin v USA. Hlavní posílení se týkala energetického sektoru, a to prostřednictvím integrovaných ropných společností Shell Plc, BP Plc a Chevron Corp, ropných služeb včetně Vallourec a uranu prostřednictvím Nexgen Energy. Naopak, jedna akcie byla z portfolia vyřazena: Ingredion Inc ve prospěch posílení Bunge Global v zemědělských produktech. Hlavní snížení expozice se týkala Gold Fields a Newmont Corp mezi těžaři zlata, Ero Copper v segmentu mědi, West Fraser v dřevařském průmyslu a Stee Dynamics v oceli.

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: 33.33% MSCI World Index / Energy -IG + 33.34% NYSE ARCA GOLD MINERS INDEX + 33.33% MSCI World Index / Materials -IG



ESG skóre portfolia: 0.16

Skóre ESG Investment Universe¹ :: -0.04

ESG pokrytí *

	Portfolio	Benchmark
% portfolia s hodnocením ESG ²	94.86%	98.45%
% portfolia, které může mít přínos z hodnocení ESG ³	99.11%	99.70%

* 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 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.