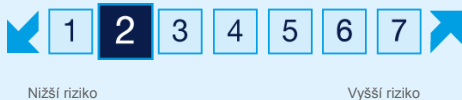


Charakteristika (Zdroj: Amundi Group)

Datum založení fondu : 19/09/2019
Zařazení fondu : SICAV Lucemburský investiční fond
Evropská norma UCITS : UCITS IV
Klasifikace : -
Benchmark : 100% ESTR CAPITALISE (OIS)
PEA způsobilé : Ne
Referenční měna třídy akcií : EUR
Třída : Kapitalizační
ISIN kód : LU1989772097
Bloomberg kód : -
Doporučený investiční horizont : 2 roky

Ukazatel Rizik (Zdroj: Fund Admin)



Nižší riziko Vyšší riziko

Ukazatel rizik předpokládá, že si produkt ponecháte 2 roky. 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) : 116.97 (EUR)
Hodnota majetku pod správou (AUM) : 126.78 (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 : 09:00
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 :
 0.97%
Výkonnostní poplatek : Ano

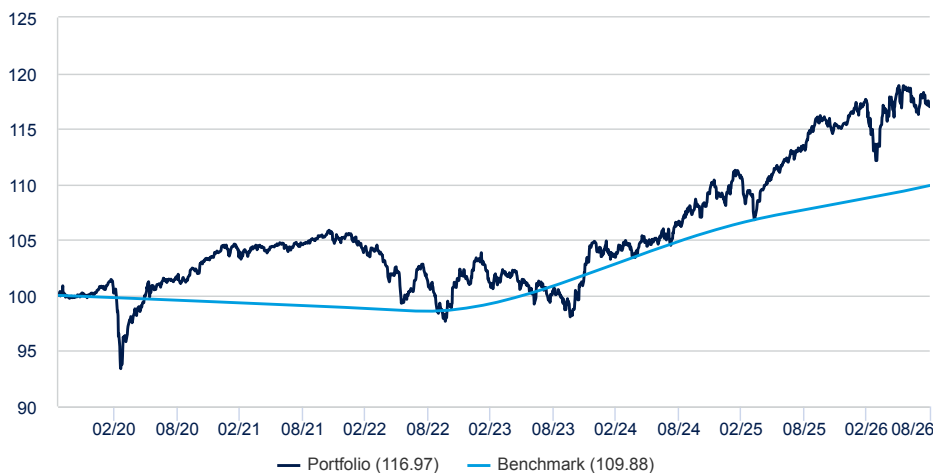
Všechny detailní informace jsou k nalezení ve statutu fondu

Investiční strategie (Zdroj: Amundi Group)

Cílem podfondu je dosáhnout pozitivních výnosů ve všech typech tržních podmínek ve střednědobém horizontu (minimálně dva roky) prostřednictvím diskrečního a flexibilního přístupu k řízení tím, že bude vystavovat podfond různým mezinárodním dluhopisovým, peněžním a akciovým trhům. Alokace aktiv je postavena na základě projekcí týmu vůči různým trhům a v souladu s úrovní rizika představovaného jednotlivými třídami aktiv. K dosažení tohoto cíle je alokace prováděna hlavně prostřednictvím aktivního výběru SKI a/nebo cenných papírů (dluhopisů, nástrojů peněžního trhu a akcií). Upřednostňují se investiční nástroje zahrnující přístup ke kritériím životního prostředí, sociální oblasti a správě (E, S a G nebo, pokud se vezmou v úvahu, ESG), a ty budou vždy představovat většinu čistých aktiv podfondu.

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 19/09/2019
Portfolio	1.40%	0.09%	-1.42%	3.14%	5.18%	2.27%	2.28%
Benchmark	1.37%	0.19%	0.56%	2.04%	2.90%	2.09%	1.36%
Rozdíl (spread)	0.04%	-0.09%	-1.98%	1.10%	2.28%	0.18%	0.91%

¹ Údaje nad jeden rok jsou anualizovány

Roční výkonnost (Zdroj: Fund Admin) ²

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Portfolio	5.91%	3.87%	3.82%	-3.90%	1.15%	3.86%	-	-	-	-
Benchmark	2.24%	3.79%	3.29%	-0.01%	-0.49%	-0.47%	-	-	-	-
Rozdíl (spread)	3.68%	0.08%	0.53%	-3.89%	1.63%	4.33%	-	-	-	-

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	4.78%	4.41%	4.46%	4.61%
Volatilita benchmarku	0.02%	0.12%	0.21%	0.24%
Sharpe ratio	0.31	0.56	0.06	0.21
Maximální ztráta portfolia	-4.69%	-4.69%	-7.75%	-7.92%
Délai de recouvrement Valeur PTF	40	40	635	124

^{*} Anualizovaná data

Analýza portfolia (Zdroj: Amundi Group)

Syntéza (Zdroj: Amundi Group)

	PTF
Expozice na akcie	18.61%
Citlivost na úrokovou míru	3.97
Počet pozic (bez hotovosti)	18
Hodnocení ESG	C

Hlavní pozice v portfoliu

(Zdroj: Amundi Group) *

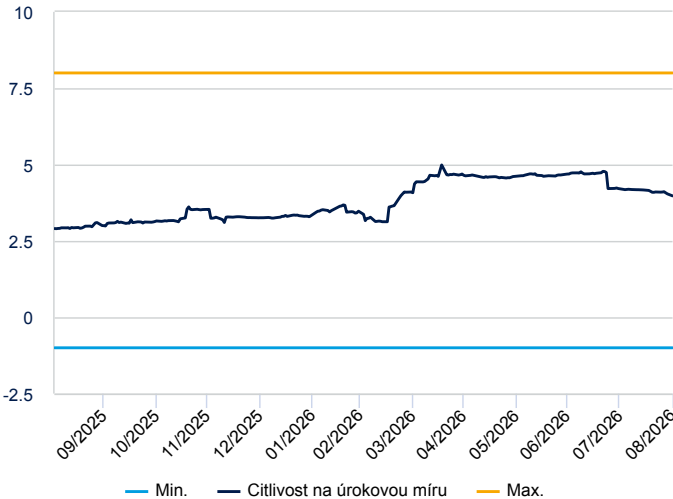
	Odvětví	Váha v portfoliu %
ARI - EUROPEAN CREDIT- I2 - C	Investičního stupně - EMU	19.38%
CPR INVEST - CLIMATE BONDS EURO - Z EUR	Investičního stupně - EMU	19.32%
Amundi EUR Corporate Bond ESG ETF DR C	Investičního stupně - EMU	11.59%
AMUN EUR HY Corp Bd ESG UCITS Dist (PAR)	High Yield Europe	7.84%
Amundi USD Corporate Bond ESG ETF DR C	Investičního stupně - USA	6.78%
AM EURO LIQUIDITY S-T RESP - Z (C)	Peněžní produkty	6.12%
CPR INV B&W EU STRAT AUTO 2028 II	Investičního stupně - Evropa	5.70%
Amundi IS USD Emerg Mkts Govt Bd ETF Acc	Govies Emerging Global	4.66%
CPR INVEST - CLIMATE ACTION O ACC	Akcie Svět	4.13%
CPR INVEST AI O EUR C	Akcie Svět	3.04%

* Mimo derivátů

Vývoj citlivosti kurzu (m-1) -

Vývoj citlivosti kurzu – 1 rok

(Zdroj: Amundi Group)

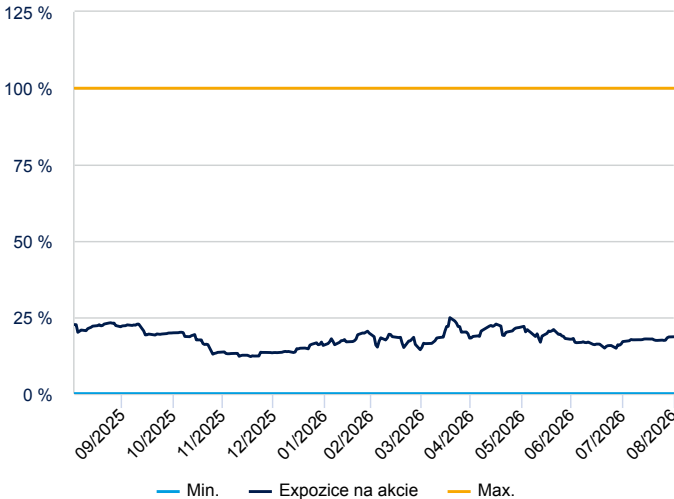


V bodech citlivosti – se zohledněním derivátů

Vývoj expozice akcií (m-1) 1.57%

Vývoj expozice akcií – 1 rok

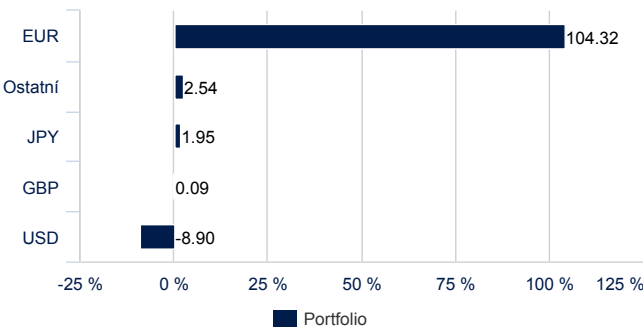
(Zdroj: Amundi Group)



V procentech aktiv – se zohledněním derivátů

Expozice u hlavních měn

(Zdroj: Amundi Group)



HLAVNÍ TEMATICKÉ FONDY (Zdroj: Amundi Group)

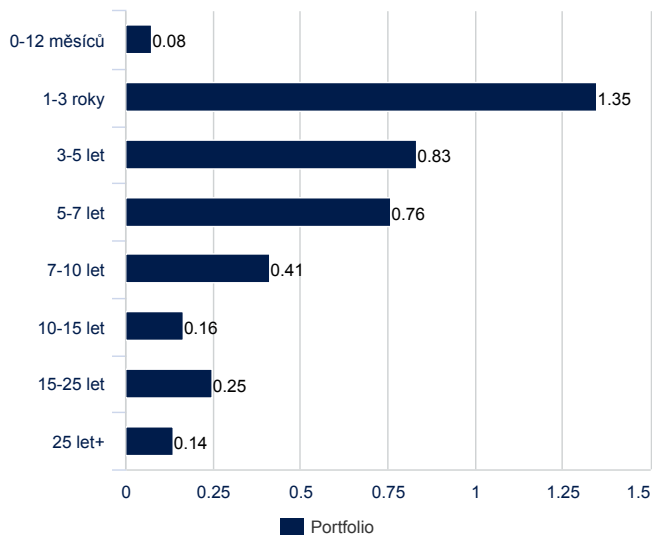
	Váha v portfoliu %
CPR INVEST - CLIMATE ACTION O ACC	4.06%
CPR INVEST AI O EUR C	3.04%
KBI GLO ENGY TRANSITION EUR C	2.96%
AM MSCI WD MOM SC FACT ETF C	2.04%
iShares SP US Banks ETF	1.16%
Amundi MSCI East Eurp ex Russia ETF Acc	1.16%
AMUNDI MSCI EM LATIN AME ETF (ITA)	0.55%
Am MSCI Disrupt Technol ESG Screen UCITS	0.54%
WisdomTree Cloud Computing ETF - USD Acc	0.52%

S výjimkou zajišťovacích nástrojů akciového rizika

31/08/2026

Analýza citlivosti kurzu (Zdroj: Amundi Group)

Členění podle splatnosti (Zdroj: Amundi Group) *

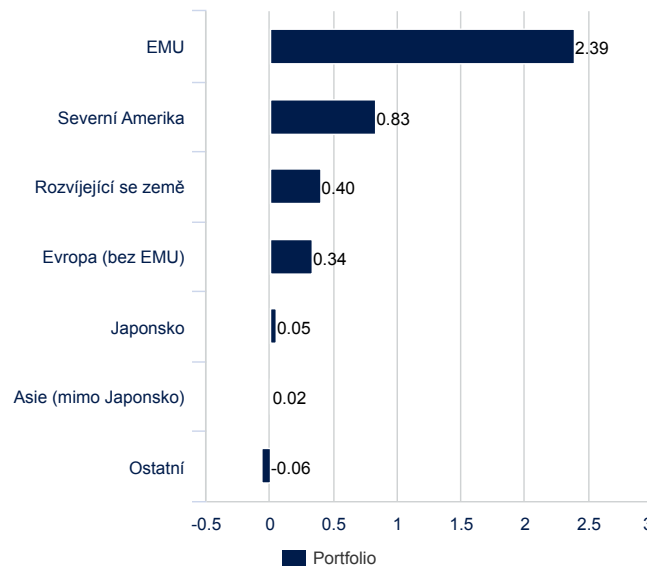


* V bodech citlivosti – se zohledněním derivátů

Citlivost na úrokovou míru

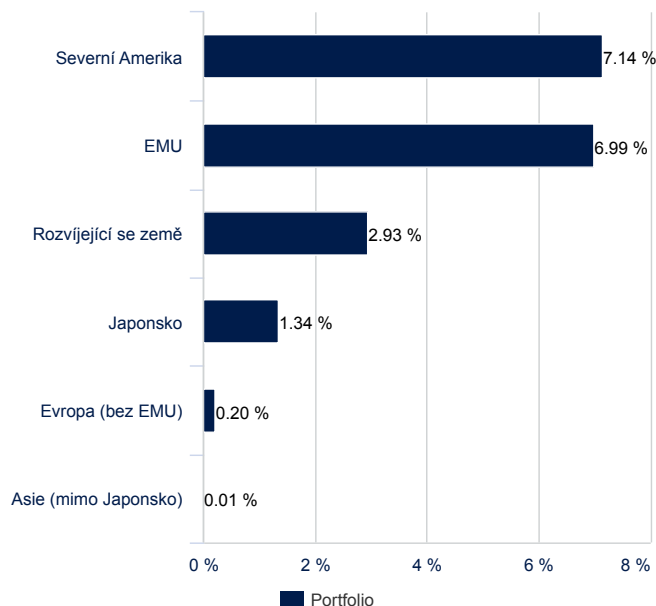
3.97

Geografické složení (Zdroj: Amundi Group)



Analýza expozice akcií (Zdroj: Amundi Group)

Geografické složení (Zdroj: Amundi Group) *

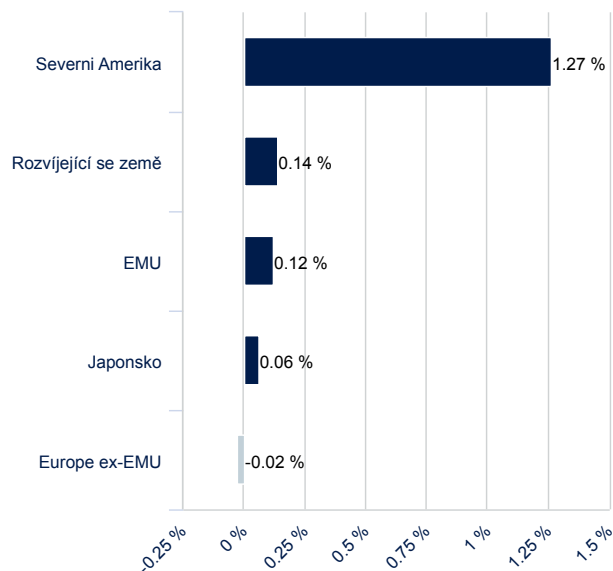


* V procentech aktiv – se zohledněním derivátů

Expozice na akcie

18.61%

Teritoriální pohyby v průběhu měsíce (Zdroj: Amundi Group)



Investiční tým

**Julien Levy Kern**

Portfolio Manager

**Steve Chan Tat Chuen**

Co-Portfolio Manager

Komentář portfolio manažera

Srpen 2026 byl poznamenán obavami ohledně vývoje dlouhodobých úrokových sazeb. Patová situace v jednáních mezi Íránem a Spojenými státy, doprovázená epizodickými útoky, vedla k tomu, že cena ropy zůstala během měsíce volatilní, přičemž barel brentu zakončil na 89 \$. Uvážnutí cen energií na vysokých úrovních nadále podněcovalo obavy z urychlení inflace a tím pádem zatěžovalo dluhopisové trhy. V reakci na růst dlouhodobých sazeb americký ministr financí Scott Bessent oznámil, že zpětné odkupy státních dluhopisů s dlouhou splatností budou pro čtvrtletí minimálně zdvojnásobeny. Indexy inflace zveřejněné v srpnu, týkající se července, přinesly smíšené zprávy. Ve Spojených státech celková inflace (CPI) zpomalila na 3,4 % meziročně, oproti 3,5 % v červnu, zatímco jádrová inflace klesla na 2,5 %, což je její nejnižší úroveň v tomto roce. V eurozóně naopak inflace v červenci zrychlila na 2,9 %, oproti 2,8 % v červnu, tažená vzhůru novým zrychlením složky energie (+10,3 % meziročně) v souvislosti s vývojem cen ropy a plynu. Jádrová inflace zde dosáhla 2,5 %. Žádná z hlavních centrálních bank v srpnu nepořádala měnověpolitický výbor. Významnou událostí měsíce z tohoto pohledu byl sympozium v Jackson Hole, kde Kevin Warsh uklidňoval ohledně trhu práce, ale vyjadřoval obavy z trajektorie inflace. Poprvé ve svém mandátu naznačil směr, když řekl, že pozornost Fedu by se měla aktuálně zaměřit především na stabilitu cen. V eurozóně zápisy z jednání ECB naznačily, že většina členů Rady guvernérů by byla připravena v září zvýšit základní úrokové sazby, aby omezila dopady růstu cen energií.

Výnosy dluhopisů během měsíce obecně vzrostly, zejména na samém konci měsíce po projevu Kevina Warsha. Americká desetiletá sazba zakončila měsíc na 4,74 %, což je její nejvyšší úroveň od začátku roku 2025. Německá desetiletá sazba výrazně vzrostla a zakončila měsíc na 3,30 %, což je její nejvyšší úroveň od roku 2011, pod vlivem očekávání zvýšení sazeb ECB. Suverénní spready v eurozóně se mírně rozšířily. V Japonsku desetiletá sazba také vzrostla, na 2,92 %, v očekávání utážení politiky BoJ. Nakonec zlato výrazně posílilo, s nárůstem o 9,6 % za měsíc, což je jeho nejlepší měsíční výkon od ledna, podpořené intervencionistickými opatřeními amerického ministerstva financí (intervence na jenu a zvýšení zpětných odkupů státních dluhopisů).

Aktiové trhy dobře odolaly volatilitě cen ropy, podpořené obnovenou silou tématu umělé inteligence. S&P 500 během měsíce zaznamenal několik nových historických maxim, přiblížil se k 7 800 bodům, než mírně klesl a zakončil měsíc s růstem o 2,6 %. DJ Stoxx 600 také dosáhl nového rekordu, než část zisků odevzdal, a zakončil měsíc s růstem o 0,5 %. Nikkei vzrostl o 3 % za měsíc, stále tažen sektorem polovodičů. MSCI Emerging také zaznamenal solidní výkon (+3,2 %), opět podpořen technologickými trhy.

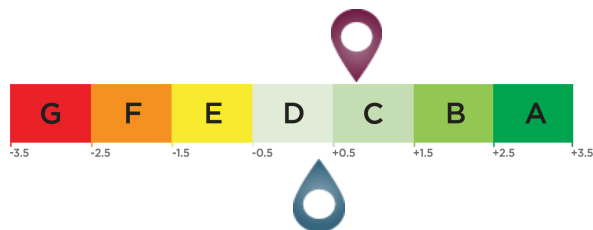
Tematicky dominovalo téma Přírodních zdrojů s nárůstem o +9,4 %, podpořené růstem zlata, v kontextu geopolitických napětí, vysokých dlouhodobých výnosů a občasného oslabení dolaru. AI, s nárůstem o 6,6 %, zůstala nosným tématem díky zvýšeným investicím hyperscalerů (Alphabet, Amazon, Microsoft, Meta, Oracle), které byly revidovány směrem nahoru a překonaly odhady, ale vyvolaly otázky ohledně krátkodobé návratnosti investic. Například čínský export v červenci meziročně vzrostl o 23,9 % — což znamená druhý měsíc po sobě s růstem nad 20 % — a byl z velké části tažen globální poptávkou po vybavení souvisejícím s AI. Sektor informačních technologií zaznamenal druhý nejlepší výkon v rámci MSCI World (+6,1 %), což naznačuje, že téma AI odolalo navzdory protívětrům spojeným s úrokovými sazbami. Segment Softwaru, s nárůstem o 16,4 %, těžil ze silných výsledků Salesforce (+40,0 %) a CrowdStrike (+21,0 %), které uklidnily ohledně poptávky po podnikových softwarových řešeních a kybernetické bezpečnosti. Nakonec Obrana, s nárůstem o 4,4 %, se také ukázala jako vítězné téma díky zrychlení výdajů v sektoru. Northrop Grumman získal rámcové smlouvy v hodnotě až 3 miliardy dolarů na komponenty pro raketové interceptory, zatímco americká armáda přidělila 400 milionů dolarů na laserové systémy proti dronům. Ekonomika dronů se stává samostatným podtématem s výkonem 10,3 % za srpen.

Za srpen vzrostl CPR Smart Trends o 0,14 %. S expozicí na začátku měsíce 15,5 % a na konci měsíce 18,5 % přispěly akcie pozitivně ve výši 0,09 %. Co se týče akciových sázek, přispěly především Japonsko a východní Evropa. V části úrokových sazeb naše pozice ve fondech Euro Credit, s celkovou citlivostí 4,5, přispěly ve výši -0,07 %. Naše pozice na eurové a americké úrokové klívce stály -0,05 % a naše zajištění na USD přineslo 0,16 %.

Průměrné hodnocení ESG (source : Amundi)

Environmentální, sociální a správní hodnocení

ESG investičního prostředí: 60% BLOOMBERG GLOBAL AGGREGATE + 20% ICE BOFA GLOBAL HIGH YIELD INDEX + 20% MSCI ACWI IMI



ESG skóre portfolia: 0.77

Skóre ESG Investment Universe¹ :: 0.30

ESG pokrytí *

	Portfolio	Benchmark
% portfolia s hodnocením ESG ²	100.00%	95.64%
% portfolia, které může mít přínos z hodnocení ESG ³	97.58%	93.54%

* 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 o 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: K hodnocení 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.