CPR INVEST - SMART TRENDS - I EUR - ACC

LU1989772097

DIVERZIFIKACE 31/10/2026

Charakteristika *(Zdroj: Amundi Group)*

Datum založení fondu : 19/09/2019
Zařazení fondu : SICAV Lucemburský investiční fond
Evropská norma UCITS : UCITS IV
Klasifikace : -
Benchmark : €STR (Euro Short Term Rate) capitalised
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)*

1 **2** 3 4 5 6 7

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) : 115.02 (EUR)
Hodnota majetku pod správou (AUM) :
118.65 (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

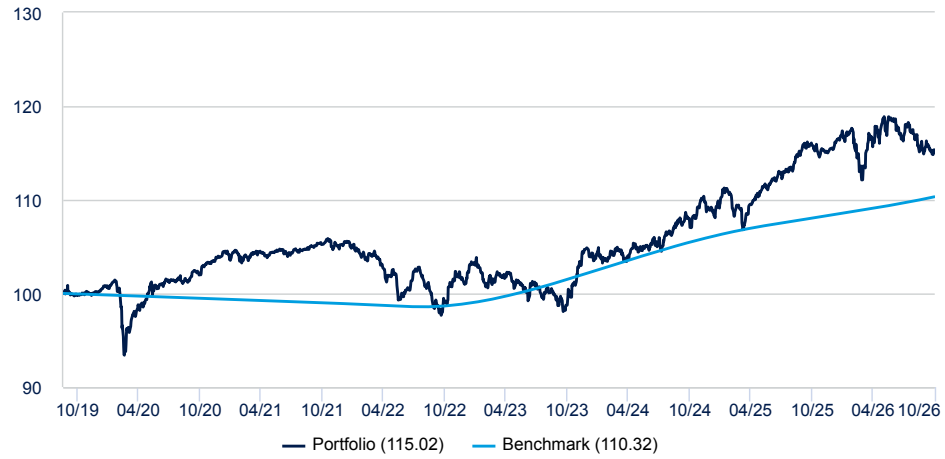
Všechny detailní infomace jsou k nalezení ve statutu fondu

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 30/09/2026	3 měsíce 31/07/2026	1 rok 31/10/2025	3 roky 31/10/2023	5 let 29/10/2021	Od 19/09/2019
Portfolio	-0.29%	-0.18%	-1.57%	-0.65%	5.20%	1.79%	1.99%
Benchmark	1.77%	0.20%	0.59%	2.10%	2.81%	2.19%	1.39%
Rozdíl (spread)	-2.05%	-0.39%	-2.16%	-2.75%	2.39%	-0.40%	0.60%

[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	4.71%	4.32%	4.50%	4.59%
Volatilita benchmarku	0.03%	0.12%	0.20%	0.24%
Sharpe ratio	-0.54	0.50	-0.08	0.14
Maximální ztráta portfolia	-4.69%	-4.69%	-7.75%	-7.92%
Délai de recouvrement Valeur PTF	40	40	635	124

* 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 - SMART TRENDS - I EUR - ACC

31/10/2026

Analýza portfolia *(Zdroj: Amundi Group)*

Syntéza *(Zdroj: Amundi Group)*

	PTF
Expozice na akcie	13.89%
Citlivost na úrokovou míru	3.76
Počet pozic (bez hotovosti)	17
Hodnocení ESG	C

Hlavní pozice v portfoliu

*(Zdroj: Amundi Group) **

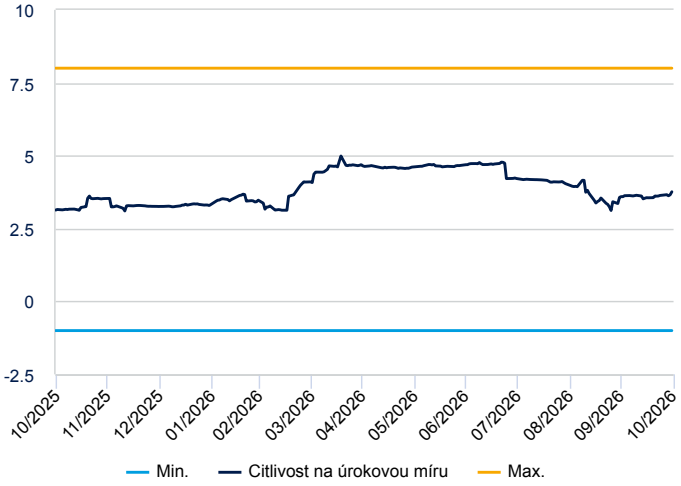
	Odvětví	Váha v portfoliu %
ARI - EUROPEAN CREDIT- I2 - C	Investičního stupně - EMU	18.60%
Amundi EUR Corporate Bond ESG ETF DR C	Investičního stupně - EMU	15.36%
CPR INVEST - CLIMATE BONDS EURO - Z EUR	Investičního stupně - EMU	15.12%
AM EURO LIQUIDITY S-T RESP - Z (C)	Peněžní produkty	12.77%
AMUN EUR HY Corp Bd ESG UCITS Dist (PAR)	High Yield Europe	8.16%
CPR INV B&W EU STRAT AUTO 2028 II	Investičního stupně - Evropa	6.06%
Amundi USD Corporate Bond ESG ETF DR C	Investičního stupně - USA	5.85%
Amundi IS USD Emerg Mkts Govt Bd ETF Acc	Govies Emerging Global	5.05%
CPR INVEST AI O EUR C	Akcie Svět	1.97%
WisdomTree BioRevolution ETF - USD Acc	Akcie Svět	1.64%

* Mimo derivátů

Vývoj citlivosti kurzu (m-1) **0.17**

Vývoj citlivosti kurzu – 1 rok

(Zdroj: Amundi Group)

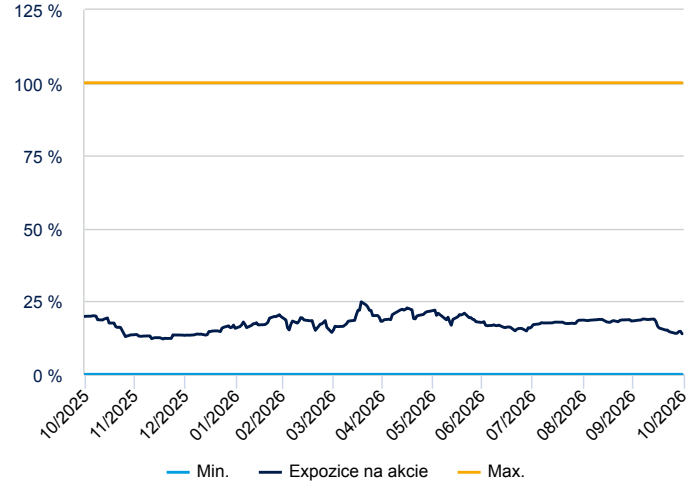


V bodech citlivosti – se zohledněním derivátů

Vývoj expozice akcií (m-1) **-4.46%**

Vývoj expozice akcií – 1 rok

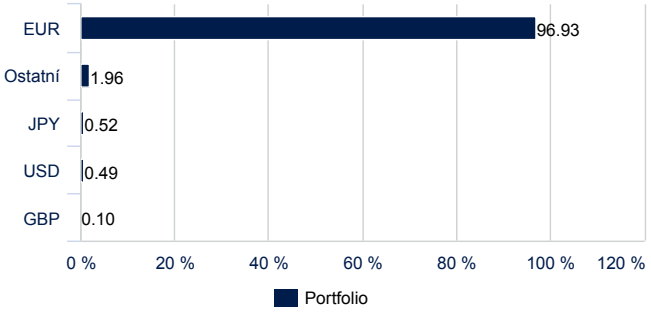
(Zdroj: Amundi Group)



V procentech aktiv – se zohledněním derivátů

Expozice u hlavních měn

(Zdroj: Amundi Group)



HLAVNÍ TEMATICKÉ FONDY *(Zdroj: Amundi Group)*

	Váha v portfoliu %
CPR INVEST AI O EUR C	1.97%
WisdomTree BioRevolution ETF - USD Acc	1.64%
CPR INVEST-BIODIVERSITY-O EUR- ACC	1.56%
KBI GLO ENGY TRANSITION EUR C	1.54%
CPR INVEST - CLIMATE ACTION O ACC	1.35%
Amundi MSCI East Eurp ex Russia ETF Acc	1.28%
Amundi MSCI World ESG Broad Transition U	1.09%
WISDOMTREE CYBERSECURITY USD ETF(MIL)	0.71%
Amundi MSCI Semiconductors ETF Acc	0.51%

S výjimkou zajišťovacích nástrojů akciového rizika

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

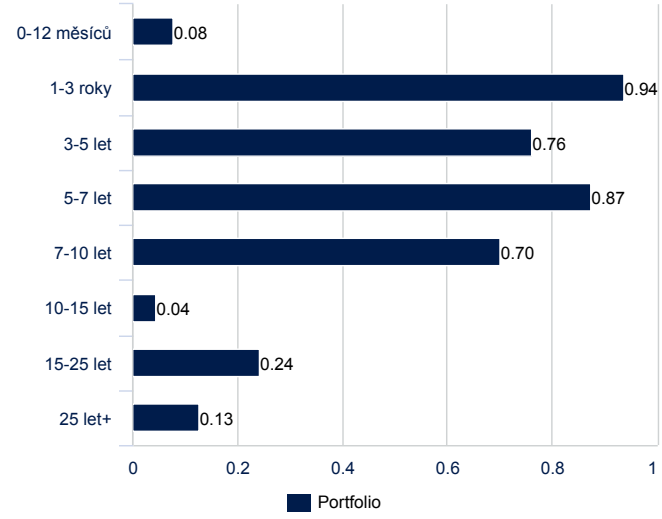
CPR INVEST - SMART TRENDS - I EUR - ACC

31/10/2026

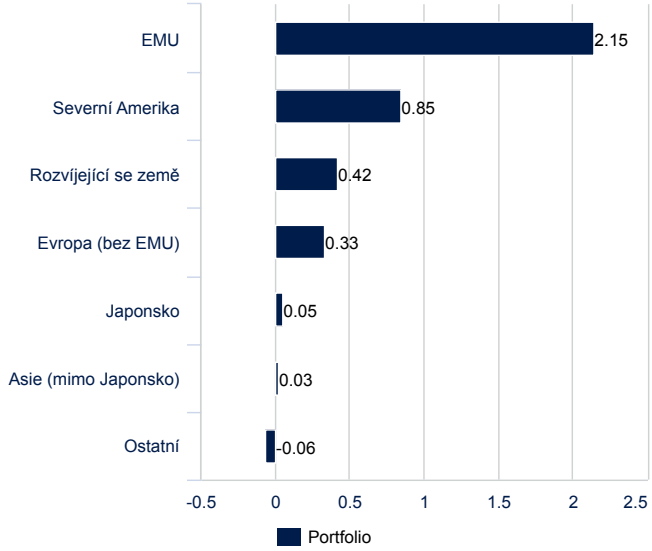
Analýza citlivosti kurzu *(Zdroj: Amundi Group)*

Citlivost na úrokovou míru **3.76**

Členění podle splatnosti *(Zdroj: Amundi Group) **



Geografické složení (Zdroj: Amundi Group)

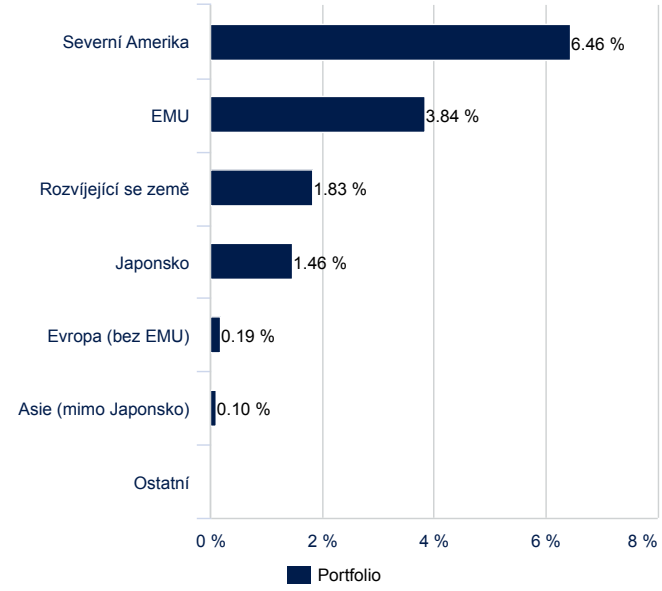


* V bodech citlivosti – se zohledněním derivátů

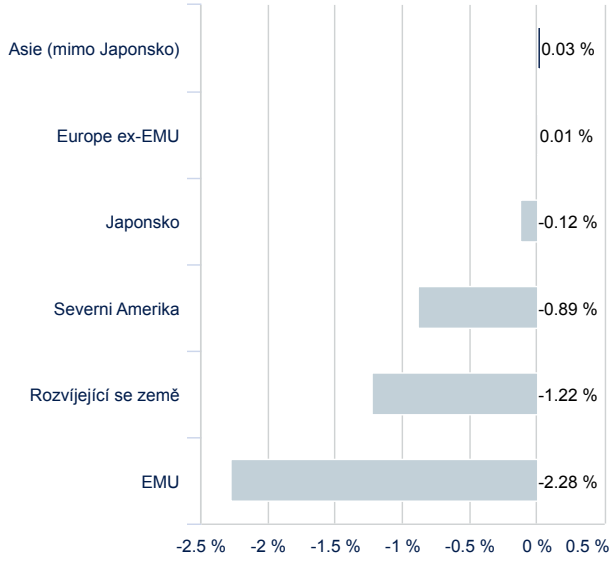
Analýza expozice akcií *(Zdroj: Amundi Group)*

Expozice na akcie **13.89%**

Geografické složení (Zdroj: Amundi Group) *



Teritoriální pohyby v průběhu měsíce *(Zdroj: Amundi Group)*



* V procentech aktiv – se zohledněním derivátů

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 - SMART TRENDS - I EUR - ACC

31/10/2026

Investiční tým



Julien Levy Kern

Portfolio Manager



Steve Chan Tat Chuen

Co-Portfolio Manager

Komentář portfolio manažera

Říjen 2026 byl poznamenán novým prudkým nárůstem cen energií. Útoky na lodě pokračovaly v Hormuzském průlivu, Húthíové se přihlásili k útokům na několik saúdských rafinerií a Donald Trump naznačil, že americké útoky na Írán by mohly po listopadových volbách znovu začít. Cena ropy Brent vzrostla během měsíce téměř o 14 % na 118 $, což je její nejvyšší úroveň za posledních šest měsíců. Cena zemního plynu také výrazně vzrostla a dosáhla nejvyšší úrovně od konce roku 2022. Další významnou událostí měsíce byl výrazný pokles technologických akcií na konci měsíce po zklamání z výsledků Alphabetu, Amazonu a Intelu, což opět vyvolalo pochybnosti o ziskovosti masivních investic do AI.
Inflační indexy zveřejněné v říjnu, které se týkaly září, opět zrychlily vlivem cen energií. V eurozóně dosáhla celková inflace 3,8 % oproti 3,2 % v srpnu, což je její nejvyšší úroveň od září 2023, přičemž složka energie vzrostla meziročně o 18,8 %. Naopak jádrová inflace zůstala celkově stabilní na 2,5 %. Ve Spojených státech celková inflace (CPI) vzrostla z 3,4 % na 3,7 %, zatímco jádrová inflace se zvýšila na 2,6 %, což je o něco více, než se očekávalo. Jádrová inflace „core PCE“ za září dosáhla 3,1 %.
Ukazatele aktivity zůstaly nadále solidní. Ve Spojených státech růst HDP ve třetím čtvrtletí dosáhl 3,4 % v anualizované čtvrtletní změně, což překonalo očekávání, a to díky spotřebě a investicím podniků. Po dobré zprávě v srpnu však zářijová zpráva o zaměstnanosti zklamala, když bylo vytvořeno pouze 29 000 pracovních míst mimo zemědělství a míra nezaměstnanosti vzrostla na 4,2 %. V eurozóně HDP vzrostl ve třetím čtvrtletí o 0,4 %, navzdory překvapivému poklesu o 0,1 % ve Francii, ale kompozitní PMI v říjnu klesl na 51,9 oproti 53,1 v září, což je výrazně pod očekáváním. V Číně růst HDP ve třetím čtvrtletí dosáhl meziročně 4,5 %, ale ekonomika zůstává velmi nevyvážená a spotřeba domácností velmi slabá.
Po září, prvním měsíci v historii, kdy ECB, Fed a BoJ všechny zvýšily své základní úrokové sazby, se tyto tři centrální banky v říjnu rozhodly ponechat sazby beze změny. Fed udržel cílové pásmo pro fed funds na 3,75/4 %, ale dva členové FOMC (Lisa Cook a Beth Hammack) hlasovali pro další zvýšení. Kevin Warsh uvedl, že zářijové zvýšení sazeb začalo přinášet své účinky a zpřísnění finančních podmínek směřuje k období udržitelnějšího růstu a stability cen. BoJ ponechala svou hlavní úrokovou sazbu na 1,25 %, ale otevřela možnost zvýšení v prosinci. ECB ponechala svou depozitní sazbu na 2,50 %, přestože ceny energií v Evropě se nyní pohybují mezi scénáři „adverse“ a „severe“ zmíněnými v září, což zvyšuje rizika růstu inflace a poklesu růstu. Rada diskutovala o dalším zvýšení sazeb, ale shledala nejistoty stále příliš vysoké, přičemž uvedla, že „směr je pro všechny členy poměrně jasný“. Momentálně nevidí významné riziko druhotných efektů.
Přestože cena ropy vzrostla, výnosy dluhopisů během měsíce výrazně klesly, těžily z hledání bezpečných aktiv na konci měsíce a pauzy centrálních bank. Americká desetiletá sazba klesla téměř o 40 bazických bodů na 4,90 %, poté co během měsíce krátce překročila 5,30 %. Německá desetiletá sazba klesla o přibližně 25 bazických bodů na 3,29 %, čímž se vrátila na úroveň z konce srpna. V Japonsku desetiletá sazba opět klesla pod 3 % na 2,77 %, což je její nejnižší úroveň za téměř tři měsíce. Zlato opět kleslo, přibližně o 6 % během měsíce, na něco málo přes 3 875 $ za unci, penalizováno vyhlídkou na další zvýšení sazeb Fedu.
Akciové trhy byly na konci měsíce rozkolísané kvůli pochybnostem o ziskovosti investic do AI. S&P 500 klesl během měsíce o 0,9 % a Nasdaq o více než 5 %, zatímco Dow Jones vzrostl o 1,7 %. Eurostoxx 600 odolal lépe, s nárůstem o 1,9 %. Asijské trhy, více vystavené sektoru polovodičů, výrazně klesly: Nikkei ztratil téměř 5,2 % a MSCI Emerging 8,1 %, což je jeho nejhorší měsíc od začátku války v Íránu.

Co se týče témat, po několika měsících dominovaných velkými technologickými tituly a umělou inteligencí začali investoři upřednostňovat defenzivní sektory, podhodnocené tituly a kvalitní aktiva. Korekce titulů spojených s AI nutně neznamená konec technologického cyklu, ale odráží zvýšený požadavek na ziskovost a finanční disciplínu.
Investoři se nyní ptají na: velmi vysokou úroveň investic do infrastruktury AI, schopnost hyperscalerů proměnit tyto investice v peněžní toky, budoucí ziskovost datových center a úroveň zadlužení některých specializovaných hráčů v oblasti cloudu. Otázka už není jen, kdo bude z AI profitovat, ale především kdo bude schopen trvale zachytit její ekonomickou hodnotu.
Říjen 2026 potvrdil roli zdravotnictví jako bezpečného přístavu a objevování léků pomocí AI se stává novou silnou tematickou osou. Hlavní obtíž pro investory spočívá v rovnováze mezi nepopiratelným zrychlením objevování léků pomocí AI a jejím stále nejistým dopadem na klinický úspěch – rozdíl, který stále více ovlivňuje výběr titulů v tomto sektoru.
V oblasti spotřebitelských témat ukázaly čtvrtletní výsledky, že preference pro zážitky před zbožím se zvýšila, luxusní cestování a krása zůstaly silnými segmenty, zatímco maloobchod s nepotřebným zbožím – zejména v Číně a u domácností s nízkými příjmy celosvětově – čelil významným obtížím. Tato dynamika ve tvaru K je hlavním vodítkem pro pozicování spotřebitelských značek, které upřednostňují prémiové značky, dobrý poměr ceny a kvality a zaměření na zážitek před značkami střední třídy a luxusními značkami.
Za říjen CPR Smart Trends klesl o 0,18 %. Akciová expozice byla během měsíce snížena z 18,5 % na 13,5 %. Co se týče akciových sázek, výrazně jsme snížili expozici vůči tématu AI a posílili zdravotnictví. V části týkající se sazeb jsme po „flight quality“ zaznamenaném během měsíce zvýšili naši úrokovou citlivost o 40 bazických bodů na 3,65.

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

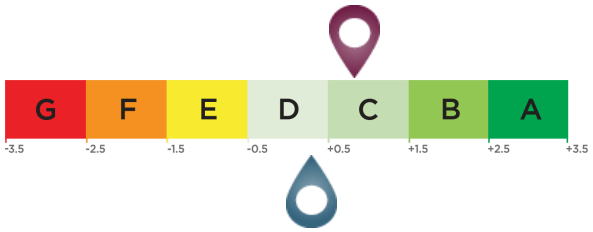
CPR INVEST - SMART TRENDS - I EUR - ACC

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



ESG skóre portfolia: 0.81

Skóre ESG Investment Universe[1] :: 0.28

ESG pokrytí *

	Portfolio	Benchmark
% portfolia s hodnocením ESG[2]	100.00%	95.62%
% portfolia, které může mít přínos z hodnocení ESG[3]	91.22%	93.58%

* 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.