

Charakteristika (Zdroj: Amundi Group)

Datum založení fondu : 15/07/2021

Klasifikace : -

Benchmark :

100% MSCI ACWI CROSS HEDGED WITH EUR TO CZK
NET RETURN INDEX

Měna fondu : CZK

Třída : C : Kapitalizační

ISIN kód : LU2360924026

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) : 165.21 (CZK)

Hodnota majetku pod správou (AUM) :

42,831.74 (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 :

1.95%

Výkonnostní poplatek : Ano

Všechny detailní informace jsou k nalezení ve statutu fondu

Investiční strategie (Zdroj: Amundi Group)

Cílem tohoto podfondu je v dlouhodobém časovém horizontu (minimálně 5 let) překonávat celosvětové akciové trhy investováním do mezinárodních akcií pro snižování dopadu klimatických změn při začleňování environmentálních, sociálních a vládních (Environmental, Social, Governance – „E“, „S“, „G“ nebo společně „ESG“) kritérií v investičním procesu.

Analýza čisté výkonnosti (Zdroj: Fund Admin)

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

Průměrná roční výkonnost (Zdroj: Fund Admin) ¹

Od data	1 rok 31/07/2025	3 roky 31/07/2023	5 let -	10 let -	Od 13/08/2021
Portfolio	15.52%	13.63%	-	-	10.71%
Benchmark	22.81%	18.36%	-	-	14.15%
Rozdíl (spread)	-7.29%	-4.73%	-	-	-3.44%

¹ Aualizovaná dataRoční výkonnost (Zdroj: Fund Admin) ²

	2025	2024	2023	2022	2021
Portfolio	4.14%	22.89%	16.74%	-8.33%	-
Benchmark	9.20%	27.13%	22.37%	-7.66%	-
Rozdíl (spread)	-5.06%	-4.24%	-5.63%	-0.67%	-

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	11.62%	12.72%	-	13.10%
Volatilita benchmarku	9.46%	12.01%	-	12.63%

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

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

Rozhodnutí investora investovat do daného fondu musí zohlednit všechny charakteristiky nebo cíle fondu. Neexistuje žádná záruka, že úvahy o environmentálních, sociálních a správních aspektech (ESG) zlepší investiční strategii nebo výkonnost fondu.

Analýza portfolia (Zdroj: Amundi Group)

Celkem emitentů (bez hotovosti) : 81

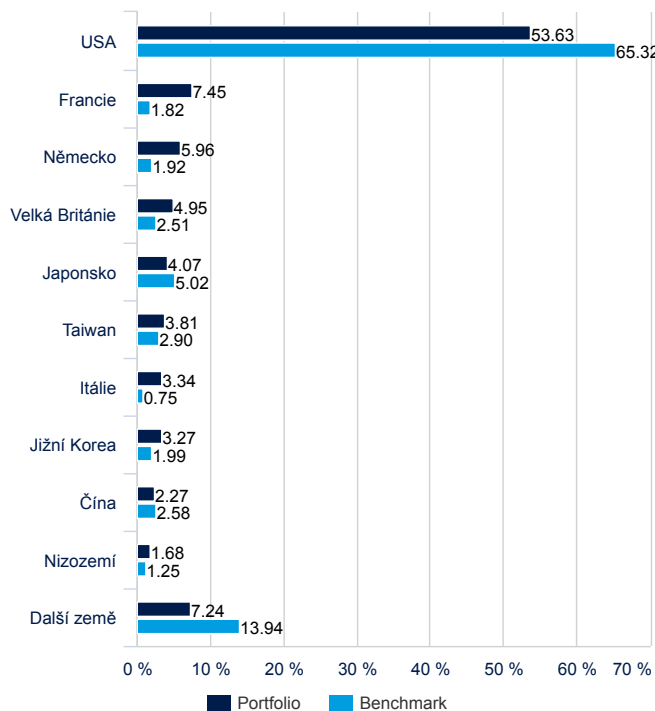
Hlavní pozice v portfoliu

(Zdroj: Amundi Group) *

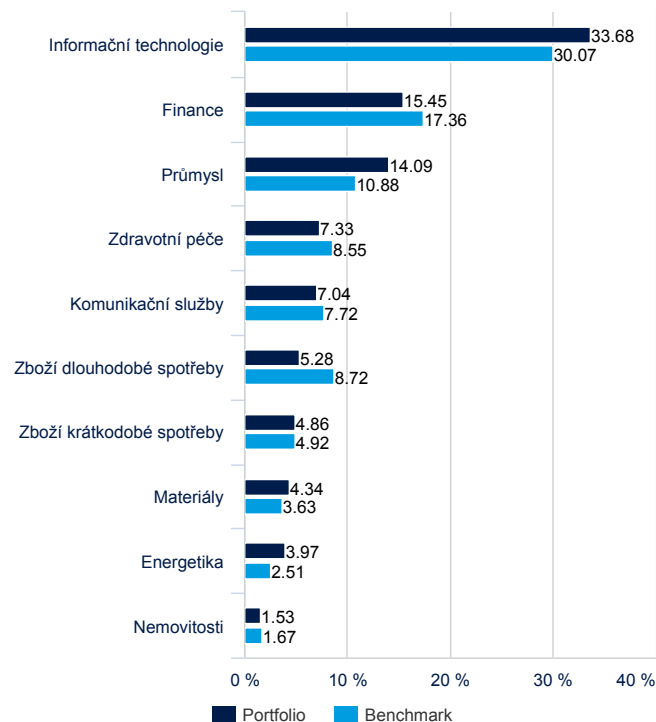
	Sektor	Váha v portfoliu %	Rozdíl oproti benchmarku
NVIDIA CORP	Informační technologie	4.60%	0.11%
MICROSOFT CORP	Informační technologie	4.51%	1.34%
APPLE INC	Informační technologie	3.84%	-1.05%
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	Informační technologie	3.81%	3.81%
ALPHABET INC CL A	Komunikační služby	3.52%	1.58%
SAMSUNG ELECTRONICS	Informační technologie	3.27%	2.60%
BROADCOM INC	Informační technologie	2.82%	1.08%
TJX COMPANIES INC	Zboží dlouhodobé spotřeby	2.08%	1.90%
ORANGE	Komunikační služby	1.75%	1.72%
LINDE PLC	Materiály	1.70%	1.46%

* Mimo OPF

Složení dle zemí (Zdroj: Amundi Group)



Složení dle sektorů (Zdroj: Amundi Group)



Mimo OPF

Investiční tým

**Alexandre Blein**

Portfolio Manager

**Yasmine De Bray**

Portfolio Manager

Komentář portfolio manažera

V červenci se světové akciové trhy pohybovaly v volatilnějším prostředí, které bylo poznamenáno eskalací napětí mezi Spojenými státy a Íránem, s druhotnými dopady na ceny energií, inflační očekávání a tržní sentiment. Nová komunikační politika Fedu, konkrétně jeho záměr již neposkytovat forward guidance, také mírně zvýšila volatilitu. Současně došlo k výrazné korekci tématu AI, kdy úroveň ocenění a pozic dosáhly extrémních hodnot. Každá negativní zpráva, i s malým dopadem, vedla k realizaci zisků. Trh se zejména obával, že generování volného peněžního toku společností Alphabet přešlo do záporných hodnot; tato zpráva byla interpretována jako předzvěst vrcholu jejich investic do AI infrastruktury. Objevení čínského výrobce zařízení schopného vyrábět stroje pro produkci DUV polovodičů také zvýšilo obavy z nadprodukce polovodičů v budoucnu. Tyto faktory vedly k rotaci momentum pozic a hodnot spojených s AI do value a defenzivních sektorů po většinu měsíce, až do zveřejnění výsledků Microsoftu a Amazonu ve čtvrtek 30. srpna. Tyto výsledky, které ukázaly nejen dobrou ziskovost investic do AI infrastruktury, ale také stále silnou poptávku, znamenaly skutečný bod obrátu pro technologický sektor: nejprve silně posílili příjemci těchto investic, zejména polovodiče; následně začali poskytovatelé cloudových služeb překonávat trh a dohánět ztráty od začátku roku. Kromě toho byly zveřejněné pololetní výsledky mimořádně silné (s revizemi očekávaných výsledků směrem nahoru) a odolné vůči narušením způsobeným konfliktem na Blízkém východě a inflačním tlakům. Přesto v průběhu měsíce téma AI zaostalo prostřednictvím polovodičů a společností zabývajících se elektrifikací, zatímco energetika (růst ceny ropy v kontextu obnoveného napětí mezi USA a Íránem) a finanční sektor (příznivé tržní a ekonomické prostředí, růst dlouhodobých sazeb) překonaly trh.

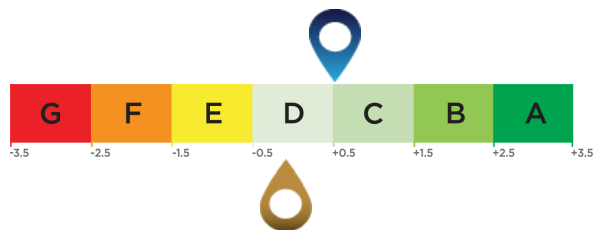
Za dané období fond poklesl o 1,6 %, což znamenalo podvýkonnost vůči indexu o 1 %. Relativní výkonnost fondu byla ovlivněna jak absencí v energetickém sektoru (o 40 bazických bodů), tak nadměrnou expozicí vůči příjemcům investic do výstavby datových center AI, prostřednictvím segmentu polovodičů. V rámci polovodičů byly nejvíce zatížené naše pozice v TSMC a KLA, zatímco jsme těžili z nižší expozice vůči segmentu pamětí a dobré odolnosti Broadcomu a Nvidie. Celkově nám expozice vůči polovodičům stála přibližně 30 bazických bodů. Také jsme utrpěli absencí Amazonu, což nás stálo asi dvacet bazických bodů. Výběr titulů ve zdravotnictví, zejména AstraZeneca, která zklamala v rámci vývoje produktu, nás penalizoval asi o deset bazických bodů. Naopak jsme těžili z růstu Deutsche Telekom, podpořeného dobrou provozní dynamikou jeho dceřiné společnosti T-Mobile v USA a rozptýlením obav z možné fúze s touto společností. Také jsme profitovali z dobrého výběru titulů v sektoru výrobních zařízení, díky dobrým výsledkům Schneider, Hitachi a Saint-Gobain. Naše nadváha v Microsoftu nám také přinesla více než 40 bazických bodů díky dobrému zveřejnění výsledků, které ukázaly zrychlení Azure a jejich nabídky AI Copilot, stejně jako uklidňující projev o ziskovosti jejich AI investic. Během měsíce jsme využili poklesu polovodičů k jejich marginálnímu dokoupení, abychom omezili zředění naší expozice v tomto segmentu způsobené poklesem cen. Konkrétně jsme zahájili dvě nové pozice v dodavatelích polovodičových zařízení, a to ASMI a Kioxia. Také jsme zvýšili expozici vůči finančním společnostem (Société Générale, Mizuho Financial Group a S&P Global), základní spotřebě (Danone) a diskreční spotřebě (Ford), a zahájili jsme novou pozici v medtechu s Intuitive Surgical. Také jsme realizovali částečné zisky na Apple, po růstu titulu v rámci rotace mimo paměťové čipy.

Konstruktivnější jednání mezi Íránem a Spojenými státy, stále silné makroekonomické ukazatele, zveřejnění výsledků nad očekávání doprovázené příznivějšími výhledy a uklidňující projev Microsoftu a Amazonu o ziskovosti jejich AI investic, to vše hovoří ve prospěch tržního oživení taženého cyklickými sektory. Zachováваме tedy cyklické zaměření portfolia.

Průměrné hodnocení ESG (source : Amundi)

Environmentální, sociální a správní hodnocení

ESG investičního prostředí: 100% MSCI ACWI



ESG skóre portfolia: 0.50

Skóre ESG Investment Universe¹ :: -0.10

ESG pokrytí *

	Portfolio	Benchmark
% portfolia s hodnocením ESG ²	100.00%	99.86%
% portfolia, které může mít přínos z hodnocení ESG ³	99.22%	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 (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 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 společností 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.