

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) : 165.74 (CZK)

Hodnota majetku pod správou (AUM) :
42,671.20 (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 :
1.96%

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

	1 rok	3 roky	5 let	10 let	Od
Od data	29/08/2025	31/08/2023	31/08/2021	-	13/08/2021
Portfolio	17.20%	14.01%	10.66%	-	10.59%
Benchmark	24.61%	19.44%	14.28%	-	14.30%
Rozdíl (spread)	-7.41%	-5.43%	-3.62%	-	-3.71%

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	12.64%	12.97%	13.27%	13.23%
Volatilita benchmarku	10.24%	12.14%	12.73%	12.69%

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) : 82

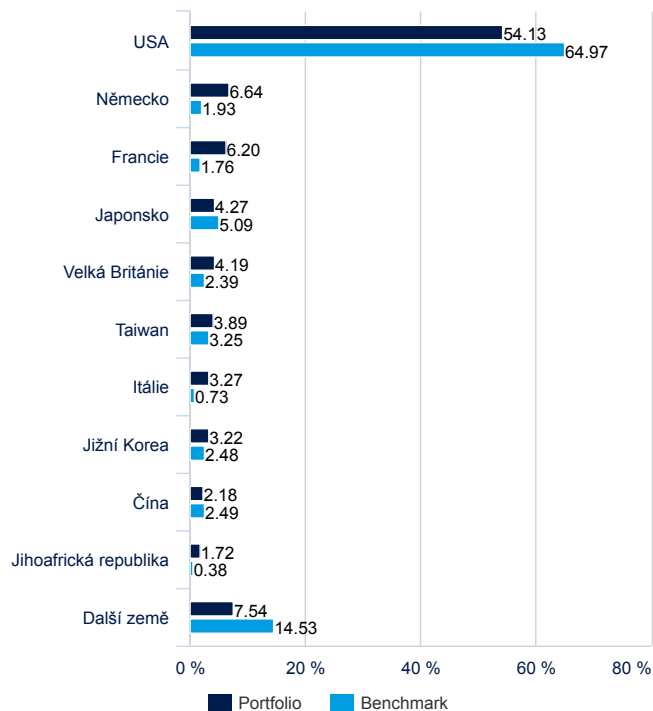
Hlavní pozice v portfoliu

(Zdroj: Amundi Group) *

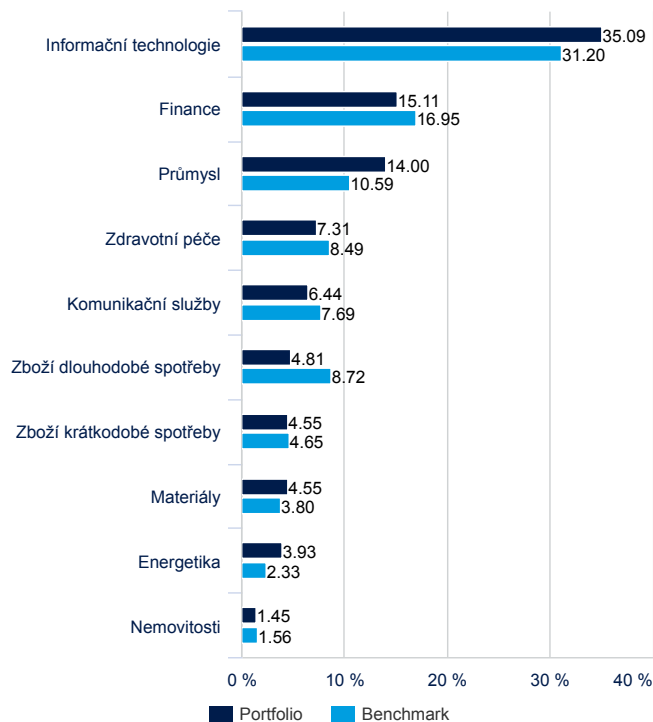
	Sektor	Váha v portfoliu %	Rozdíl oproti benchmarku
NVIDIA CORP	Informační technologie	5.15%	0.25%
MICROSOFT CORP	Informační technologie	5.02%	1.58%
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	Informační technologie	3.89%	3.89%
APPLE INC	Informační technologie	3.61%	-0.86%
ALPHABET INC CL A	Komunikační služby	3.54%	1.64%
SAMSUNG ELECTRONICS	Informační technologie	3.22%	2.36%
BROADCOM INC	Informační technologie	2.67%	1.07%
TJX COMPANIES INC	Zboží dlouhodobé spotřeby	1.73%	1.58%
ANGLO AMERICAN PLC GBP	Materiály	1.72%	1.66%
MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	Finance	1.68%	1.56%

* 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

Srpen začal poměrně dobře, s nadějí na obnovení provozu v Hormuzském průlivu. Následně však došlo k většímu narušení, mezi nové napětí mezi Íránem a Spojenými státy, nová cla zejména mezi Spojenými státy a Kanadou a zesílení ruského bombardování Ukrajiny, zatímco fronta se zdá být zablokovaná. Z makroekonomického hlediska zůstává aktivita ve Spojených státech dobře nasměrovaná, i když ekonomická překvapení se zhoršují, zatímco Evropa je v nejistější dynamice.

V této situaci se trhy soustředily na závěr zveřejňování výsledků a na výhledy, které poskytly společnosti, jež zůstávají pozitivní a vykazují silný růst.

Nakonec akciové trhy v srpnu dosáhly nových maxim. Sektory zlata, „Momo“ a technologie překonaly ostatní, zatímco hodnotové akcie, státní dluhopisy a dluhopisové tituly zaostaly.

Obavy ohledně „rozpočtové dominance“, důvěryhodnosti Fedu a prudkého nárůstu emisí však vedly ke zvýšení úrokových sazeb, což od poloviny měsíce zatížilo akcie. Tyto obavy přetrvávají, protože úroveň zadlužení států je vysoká a před námi jsou významné volební termíny (mid-terms, francouzské prezidentské volby, volby v Itálii).

Z hlediska sektorové výkonnosti vykazují nejlepší růst Materiály tažené zlatem, Technologie podpořené velkými společnostmi, Energie díky růstu cen ropy a Zdravotnictví, kde se Medtech zotavuje na nízkých valuacích. Naopak defenzivnější sektory a ty, které jsou ovlivněny růstem sazeb, zaostaly, mezi nimi Veřejné služby, nemovitosti, Telekomunikace a běžná spotřeba.

Během měsíce fond překonal svůj referenční index. Nadváha technologického sektoru, ačkoliv byla z trendového hlediska příznivá vzhledem k absolutním ziskům tohoto sektoru, byla penalizována pozicemi, jejichž výkonnost byla nižší než u referenčního indexu sektoru — zejména Samsung Electronics, jehož akcie klesly navzdory lepším výsledkům, než se očekávalo, protože investoři byli skeptičtí ohledně životaschopnosti trhu s hardwarem pro AI. Nadměrné zastoupení průmyslového sektoru pokles ještě prohloubilo, protože jak alokační, tak selekční efekty byly negativní. V oblasti Spotřeby skončil TJX ve výrazném poklesu, protože propagační prostředí tlačí na ceny. Na pozitivní straně pozice soustředěné na ServiceNow, Publicis Groupe a Merck & Co. každá přinesla významné zisky díky výběru titulů, podpořené silnými finančními výsledky, zvýšením odhadů a katalyzátory spojenými s pipeline. Podvážení finančního sektoru, jediného sektoru s pozitivní kombinovanou alokací a stock pickingem, představovalo marginální polštář, s dobrou kontribucí od Mizuho, S&P Global a Commerzbank.

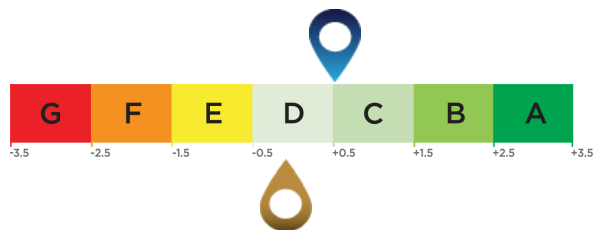
Co se týče pohybů, realizovali jsme zisky na Merck Inc po jeho silném růstu po čtvrtletních výsledcích, na Palo Alto v oblasti kybernetické bezpečnosti. Také jsme začali snižovat naši expozici vůči francouzským titulům vystaveným Francii (Orange, BNP, Société Générale). Nakonec jsme posílili naše pozice v Eaton, Siemens Energy, Infineon a AMD.

Vývoj trhů v příštích měsících bude samozřejmě záviset na vývoji úrokových sazeb a vnímání rizika spojeného s úrovní dluhu hlavních světových ekonomik, ale také na nadcházejících volebních termínech a politickém šumu, který je bude provázet. Na mikroekonomické úrovni zůstává otázka ziskovosti investic spojených s umělou inteligencí otevřená, protože očekávaný nárůst odpisů bude nadále zatěžovat volné peněžní toky. Nakonec v rámci průmyslových sektorů nevyrovnané výkony tohoto léta vyvolávají otázky ohledně valuačních násobků, které jsou investoři ochotni přiznat ve prospěch společnosti, u nichž zůstává viditelnost vynikající, ale které již nezrychlují svůj ziskový růst.

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%	99.84%
% portfolia, které může mít přínos z hodnocení ESG ³	98.03%	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 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: 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 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.