CPR INVEST - HYDROGEN - R EUR - ACC

LU2389405593

AKCIE 31/10/2026

Charakteristika *(Zdroj: Amundi Group)*

Datum založení fondu : 30/11/2021
Zařazení fondu : SICAV Lucemburský investiční fond
Evropská norma UCITS : UCITS IV
Klasifikace : -
Benchmark : 100% MSCI ACWI
PEA způsobilé : Ne
Referenční měna třídy akcií : EUR
Třída : Kapitalizační
ISIN kód : LU2389405593
Bloomberg kód : -
Doporučený investiční horizont : 5 let

Ukazatel Rizik *(Zdroj: Fund Admin)*

1 2 3 **4** 5 6 7

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) : 139.09 (EUR)
Hodnota majetku pod správou (AUM) :
557.74 (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 : 14:00
Max. den příkazu : J
Datum vypořádání nákupu / Datum vypořádání odkupu :
D+2 / D+2
Minimální prvotní investice :
1 jedna tisícina podílového listu
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 :
1.31%
Výkonnostní poplatek : Ano

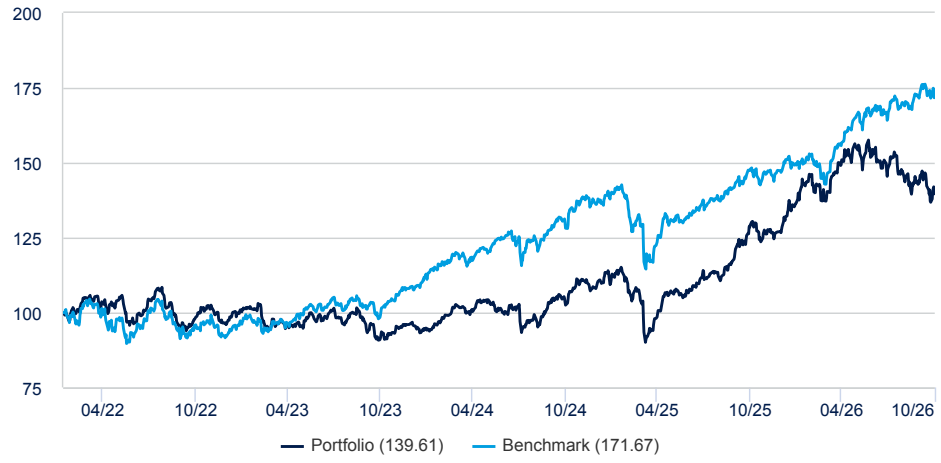
Všechny detailní infomace jsou k nalezení ve statutu fondu

Investiční strategie *(Zdroj: Amundi Group)*

posuzování výkonnosti podfondu a, pokud jde o referenční index výkonnostního poplatku používaný příslušnými třídami akcií, k výpočtu výkonnostních poplatků. Neexistují žádná omezení s ohledem na takový referenční index, která by omezovala konstrukci portfolia. Udržitelná konstrukce investiční sféry je dále vylepšena vyloučením společností na základě ESG (s použitím kritérií životního prostředí, sociální oblasti a řízení) přístupu správcovské společnosti.

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 -	Od 11/02/2022
Portfolio	10.24%	-2.50%	-5.92%	8.11%	15.14%	-	7.33%
Benchmark	16.97%	0.08%	2.92%	16.14%	20.10%	-	12.14%
Rozdíl (spread)	-6.73%	-2.58%	-8.84%	-8.03%	-4.96%	-	-4.81%

[1] Údaje nad jeden rok jsou anualizovány

Roční výkonnost *(Zdroj: Fund Admin)* [2]

	2025	2024	2023	2022	2021
Portfolio	16.69%	12.72%	0.35%	-	-
Benchmark	7.86%	25.33%	18.06%	-	-
Rozdíl (spread)	8.83%	-12.62%	-17.72%	-	-

[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	14.19%	13.96%	-	14.49%
Volatilita benchmarku	10.19%	11.64%	-	12.74%
Information ratio	-0.82	-0.58	-	-0.58
Tracking Error Ex Post Valeur PTF	9.46%	8.42%	-	8.42%

* Anualizovaná data

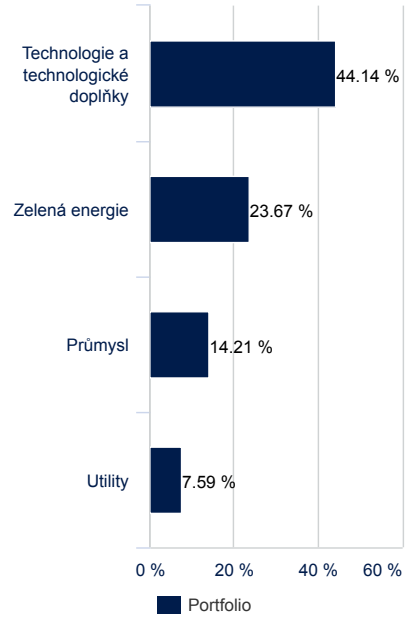
CPR INVEST - HYDROGEN - R EUR - ACC

AKCIE

31/10/2026

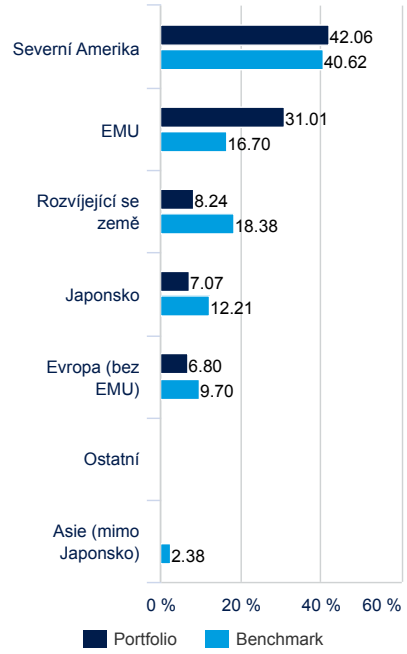
Složení portfolia *(Zdroj: Amundi Group)*

Složení dle sektorů *(Zdroj: Amundi Group) **

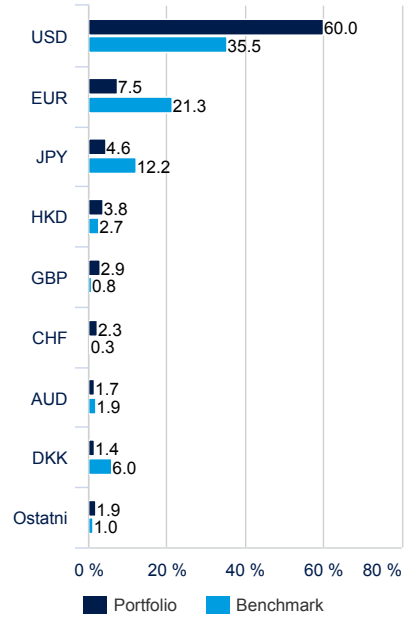


* % zastoupení aktiv

Geografické složení (Zdroj: Amundi Group)



Složení podle měn *(Zdroj: Amundi Group) ***



** Jako procento aktiv - včetně zajištění měn

Poměrová analýza (Zdroj: Amundi Group)

	Portfolio	Benchmark
Průměrná tržní kapitalizace (mld €)	92.61	976.12
% spol. se střední + malou tržní kapitalizací	45.77	29.70
% spol. s vysokou tržní kapitalizací	54.23	70.30
Očekávaný roční P/E poměr	17.63	15.77
Cena akcie/účetní hodnota (P/B)	3.02	3.61
Cena akcie/hotovost na akcii (P/CF)	12.43	14.66
Dividendový výnos (v %)	1.94	1.64
Anualizovaný růst výnosu na akcii (EPS)	15.79	17.69
Anualizovaný růst obratu	8.91	14.42

Celkem emitentů (bez hotovosti)	**47**
Hotovost jako % z celkových aktiv	**9.15%**

Hlavní pozice v portfoliu
*(Zdroj: Amundi Group) **

	Sektor	Váha v portfoliu %	Rozdíl oproti benchmarku
SIEMENS ENERGY AG	Průmysl	4.97%	4.86%
AIR LIQUIDE SA	Materiály	4.17%	4.05%
SCHNEIDER ELECT SE	Průmysl	4.16%	4.03%
LINDE PLC	Materiály	3.93%	3.78%
EATON CORP PLC	Průmysl	3.53%	3.69%
INGERSOLL-RAND INC	Průmysl	3.48%	3.51%
IBERDROLA SA	Energetika	3.47%	3.46%
SIEMENS AG-REG	Průmysl	3.46%	3.42%
ANGLO AMERICAN PLC GBP	Materiály	3.37%	-2.56%
E.ON SE	Energetika	2.78%	2.74%

* Mimo OPF

CPR INVEST - HYDROGEN - R EUR - ACC

AKCIE 31/10/2026

Investiční tým



Alexandre Cornu
Portfolio Manager



Gaël Des Prez de la Morlais
Portfolio Manager

Komentář portfolio manažera

V říjnu 2026 index MSCI World klesl o 0,8 %, což je mírný pokles, který však skrývá historickou sektorovou rotaci od mega-kapitalizací v technologickém sektoru ve prospěch reálné ekonomiky.
Tento pokles byl podpořen rostoucími pochybnostmi o okamžité ziskovosti umělé inteligence a významným energetickým šokem, kdy cena barelu ropy Brent vyskočila o 13,6 % v důsledku napětí v Hormuzském průlivu. Současně nejistota spojená s americkými polovinami voleb a přetrvávající inflace v Evropě (4,0 %) udržely centrální banky v restriktivní pozici.
Dopad byl velmi rozdílný podle sektorů: zatímco technologie a komunikační služby výrazně klesly, defenzivní hodnoty jako základní spotřeba (+14,7 %) a zdravotnictví (+12,9 %), stejně jako energetický sektor, výrazně překonaly ostatní, což svědčí o čistém přesunu kapitálu směrem k odolnějším aktivům.
V říjnu 2026 fond CPR Invest - Hydrogen klesl o -2,47 %, zatímco MSCI ACWI vzrostl o +0,08 %, což znamená podvýkonnost o -2,6 % za dané období.

Podvýkonnost pochází téměř výhradně z průmyslových společností, které stály téměř -4 % relativní výkonnosti v trhu, který náhle přešel do režimu risk-off. Stres, který se objevil u nejzranitelnějších hráčů v řetězci AI, ilustrovaný společností CoreWeave, oživil pochybnosti o nákladech na financování, skutečném tempu investic a udržitelnosti investičních plánů souvisejících s datovými centry. Celý řetězec „powering AI“ byl potrestán, od Siemens Energy (-11 %) přes Eaton (-12 %), Bloom Energy (-25 %), Ceres Power (-34 %). V Číně konkurenční tlak a konec některých daňových výhod negativně ovlivnily CATL (-18 %) a Sungrow (-19 %). Schneider Electric (-19 %) byl hlavním detraktorem po oznámení akvizice PTC, která byla považována za příliš drahou, zředěnou a zdroj rizika při realizaci, přestože její aktivity v oblasti elektrifikace zůstávají velmi dobře orientované.

Naopak, utility sehrály roli tlumiče s pozitivním relativním příspěvkem kolem +1 %, podpořené uvolněním úrokových sazeb a jejich defenzivním profilem, zatímco absence expozice vůči několika velkým technologickým a komunikačním společnostem v poklesu částečně kompenzovala průmyslový pokles.

V řízení jsme nejprve výrazně snížili pozici ve Schneider Electric po oznámení ohledně PTC, než jsme znovu vstoupili při navýšení kapitálu, kdy vstupní bod opět začal být atraktivní vzhledem k fundamentům. Posílili jsme také Siemens Energy, Vertiv a Nextpower, jejichž provozní kvalita a expozice vůči elektrickým infrastrukturám zůstávají jádrem naší investiční teze. Paralelně byly posíleny DSV, Bureau Veritas, Ingersoll Rand a částečně Hitachi, abychom diverzifikovali portfolio směrem k průmyslovým profilům méně přímo korelovaným s momentum AI.

Stále máme pozitivní pohled na fundamenty. Výsledky za třetí čtvrtletí potvrdily nedostatek kapacit hyperscalerů a silné objednávkové knihy u našich hlavních přesvědčení. S oceněními, která se vrátila k historickým průměrům, se domníváme, že říjnový stres by mohl znamenat fázi krystalizace spíše než zpochybnění investiční teze v oblasti elektrifikace, sítí a decentralizovaných energetických řešení.

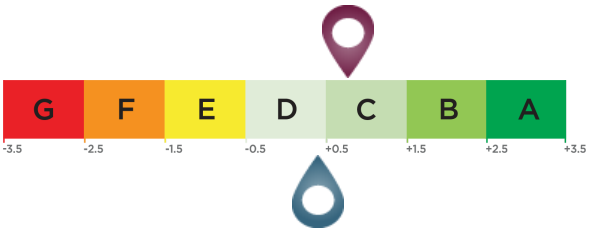
CPR INVEST - HYDROGEN - R EUR - ACC

AKCIE 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: 100% INDICE CPR EQT HYDROGEN



ESG skóre portfolia: 0.75

Skóre ESG Investment Universe[1] :: 0.38

ESG pokrytí *

	Portfolio	Benchmark
% portfolia s hodnocením ESG[2]	100.00%	98.74%
% portfolia, které může mít přínos z hodnocení ESG[3]	89.97%	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 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.