

Charakteristika (Zdroj: Amundi Group)

Datum založení fondu : 28/03/2023
Zařazení fondu : SICAV Lucemburský investiční fond
Evropská norma UCITS : UCITS IV
Klasifikace : -
Benchmark : 100% MSCI EMU
PEA způsobilé : OUI
Referenční měna třídy akcií : EUR
Třída : Kapitalizační
ISIN kód : LU2570611322
Bloomberg kód : CPEUSTA LX
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 pohybu na trzích, nebo protože Vám nejsme schopni zaplatit.

Klíčové ukazatele (Zdroj: Amundi Group)

NAV (kurz fondu) : 153.59 (EUR)
Hodnota majetku pod správou (AUM) :
1,093.93 (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 :
1.96%
Výkonnostní poplatek : Ano

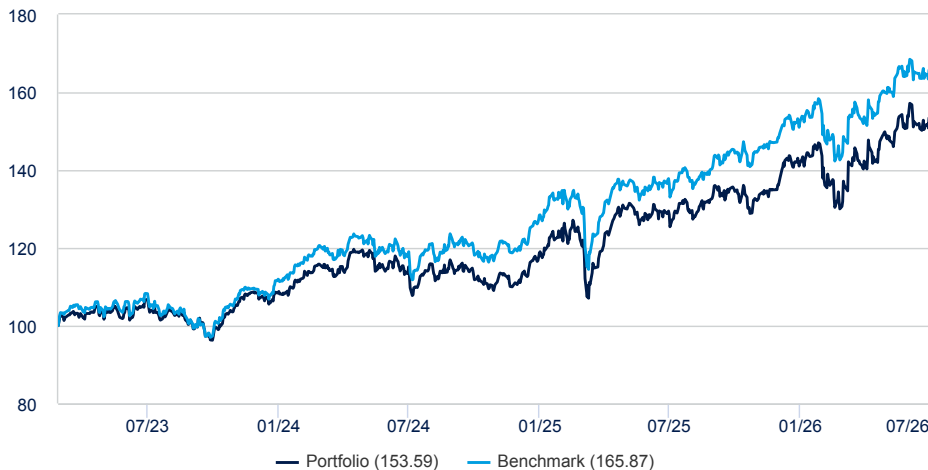
Všechny detailní informace jsou k nalezení ve statutu fondu

Investiční strategie (Zdroj: Amundi Group)

Investičním cílem je dlouhodobě překonávat evropské akciové trhy (minimálně pět let) investováním do akcií zapojených do strategických sektorů, které přispívají k evropské autonomii a odolnosti, a zároveň do investičního procesu integrovat kritéria v oblasti životního prostředí, společenské odpovědnosti a řádné správy (ESG).

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 30/06/2026	3 měsíce 30/04/2026	1 rok 31/07/2025	3 roky 31/07/2023	5 let -	Od 28/03/2023
Portfolio	12.85%	-0.29%	7.91%	19.44%	12.87%	-	13.69%
Benchmark	11.93%	-0.52%	7.92%	21.50%	15.28%	-	16.33%
Rozdíl (spread)	0.92%	0.23%	-0.01%	-2.06%	-2.41%	-	-2.64%

¹ Údaje nad jeden rok jsou anualizoványRoční výkonnost (Zdroj: Fund Admin) ²

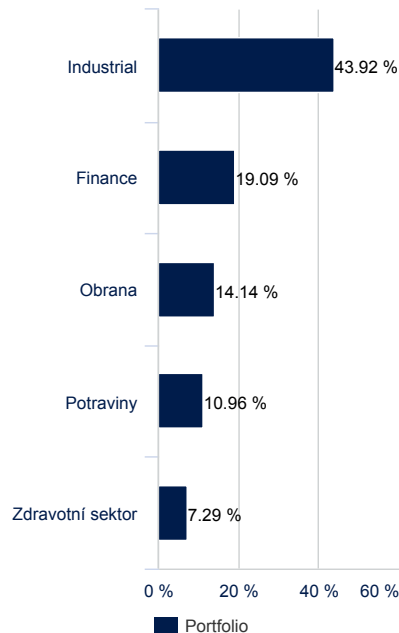
	2025	2024	2023	2022	2021
Portfolio	22.51%	2.40%	-	-	-
Benchmark	23.70%	9.49%	-	-	-
Rozdíl (spread)	-1.19%	-7.09%	-	-	-

² Výkonnost se liší v průběhu času a není zárukou budoucích výnosů. Hodnota investice může fluktuovat nahoru a dolů v závislosti na tržních změnách.

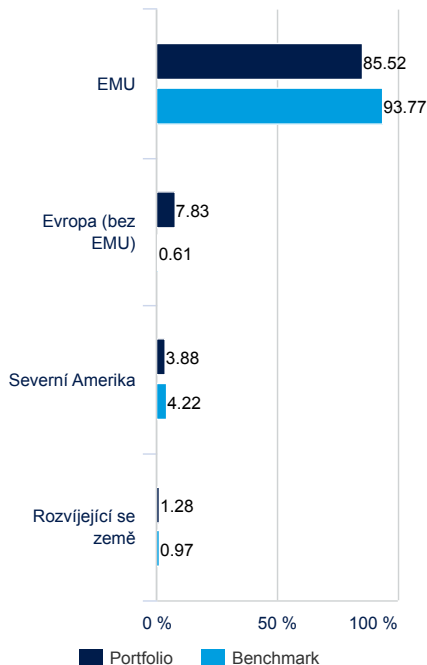
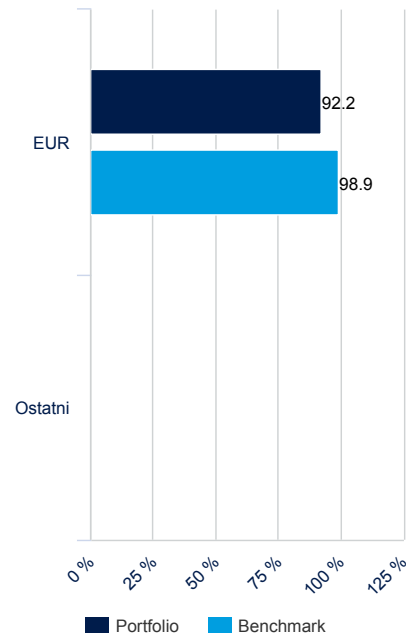
Analýza rizika (Zdroj: Fund Admin) *

	1 rok	3 roky	5 let	Od založení *
Volatilita portfolia	14.41%	13.35%	-	13.11%
Volatilita benchmarku	11.96%	12.37%	-	12.29%
Information ratio	-0.48	-0.70	-	-0.71
Tracking Error Ex Post Valeur PTF	4.31%	3.48%	-	3.41%

* Anualizovaná data

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)

Průměrná tržní kapitalizace (mld €)
 % spol. se střední + malou tržní kapitalizací
 % spol. s vysokou tržní kapitalizací
 Očekávaný roční P/E poměr
 Cena akcie/účetní hodnota (P/B)
 Cena akcie/hotovost na akcii (P/CF)
 Dividendový výnos (v %)
 Anualizovaný růst výnosu na akcii (EPS)
 Anualizovaný růst obrátu

	Portfolio	Benchmark
Průměrná tržní kapitalizace (mld €)	116.28	131.50
% spol. se střední + malou tržní kapitalizací	37.80	25.53
% spol. s vysokou tržní kapitalizací	62.20	74.47
Očekávaný roční P/E poměr	15.21	14.87
Cena akcie/účetní hodnota (P/B)	2.27	2.22
Cena akcie/hotovost na akcii (P/CF)	10.47	11.11
Dividendový výnos (v %)	2.67	2.88
Anualizovaný růst výnosu na akcii (EPS)	14.98	14.77
Anualizovaný růst obrátu	17.60	9.02

Celkem emitentů (bez hotovosti)	55
Hotovost jako % z celkových aktiv	2.18%

Hlavní pozice v portfoliu

(Zdroj: Amundi Group) *

	Sektor	Váha v portfoliu %	Rozdíl oproti benchmarku
ASML HOLDING NV	Informační technologie	7.47%	-0.88%
BANCO SANTANDER SA MADRID	Finance	3.74%	1.12%
SIEMENS AG-REG	Průmysl	3.33%	0.21%
SAFRAN SA	Průmysl	2.96%	1.21%
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	Průmysl	2.94%	2.43%
AIRBUS SE PARIS	Průmysl	2.92%	1.11%
SCHNEIDER ELECT SE	Průmysl	2.62%	0.29%
ALLIANZ SE-REG	Finance	2.58%	0.12%
Unicredit	Finance	2.53%	0.87%
COMMERZBANK AG	Finance	2.35%	1.99%

* Mimo OPF

Investiční tým

**Damien Mariette**

Portfolio Manager

**Eric Labbé**

Portfolio Manager

Komentář portfolio manažera

Za měsíc červenec fond dosáhl výkonnosti -0,29 % oproti -0,52 % u indexu MSCI EMU Net Total Return. Za rok fond vzrostl o 12,85 % oproti 11,93 % u svého referenčního indexu.

Zvýšené napětí v oblasti Hormuzského průlivu, spojené s obnovením útoků na Blízkém východě, opět podpořilo inflační očekávání prostřednictvím růstu cen ropy. Konec měsíce byl klidnější díky zastavení bombardování a obnovení jednání. Situace však stále není stabilizovaná. V konfliktu mezi Ruskem a Ukrajinou zesílení ukrajinských útoků na ruská ropná zařízení ve vnitrozemí a balistické údery na Kyjev nenasvědčují uklidnění v krátkodobém horizontu.

Byli jsme také svědky výrazného poklesu technologických a průmyslových titulů spojených s tématem AI po spektakulárním růstu v předchozích měsících, jak dokládají poklesy společností Prysmian, Legrand, Infineon a ASM International, a to o -17,70 %, -11,04 %, -24,49 % a -19,92 %. Naopak obranný sektor opět posílil, podpořen oznámeními o nových kontraktech a celkově solidními výsledky. CSG tak vzrostla o 29,33 %, Rheinmetall o 15,09 % a Renk o 13,46 %.

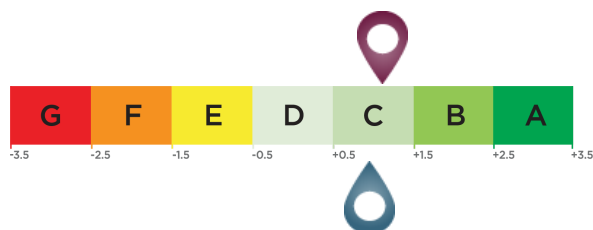
Největším negativním přispěvatelem byla naše podváženost v energetickém sektoru, který těžil z napětí na Blízkém východě, stejně jako finanční tituly, které se zotavily díky uklidňujícím výsledkům a vyhlídkám na pokračující významné návraty kapitálu akcionářům prostřednictvím dividend a zpětných odkupů akcií.

Co se týče pohybů v portfoliu, posílili jsme naše expozice vůči titulům spojeným s elektrifikací, zejména ASML, Siemens Energy a Infineon, a to na konci měsíce po výrazné korekci těchto titulů a našich červnových redukcích. Dále jsme během měsíce navýšili některé cyklické tituly, jako jsou Saint-Gobain, Wienerberger ve stavebnictví nebo Renault a OPMobility v automobilovém sektoru.

Průměrné hodnocení ESG (source : Amundi)

Environmentální, sociální a správní hodnocení

ESG investičního prostředí: 100% INDICE_CPR_EQT_SOVEREIGN



ESG skóre portfolia: 1.09

Skóre ESG Investment Universe¹ :: 0.93

ESG pokrytí *

	Portfolio	Benchmark
% portfolia s hodnocením ESG ²	98.93%	99.94%
% portfolia, které může mít přínos z hodnocení ESG ³	99.53%	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 (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 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.