

Charakteristika (Zdroj: Amundi Group)

Datum založení fondu : 01/07/2024
Zařízení fondu : SICAV Lucemburský investiční fond
Evropská norma UCITS : UCITS IV
Klasifikace : -
Benchmark : 100% STOXX GLOBAL 1800
PEA způsobilé : Ne
Referenční měna třídy akcií : EUR
Třída : Kapitalizační
ISIN kód : LU2811100630
Bloomberg kód : -
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) : 94.62 (EUR)
Hodnota majetku pod správou (AUM) : 3.66 (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 : 11:00
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 : 1.94%
Výkonnostní poplatek : Žádný

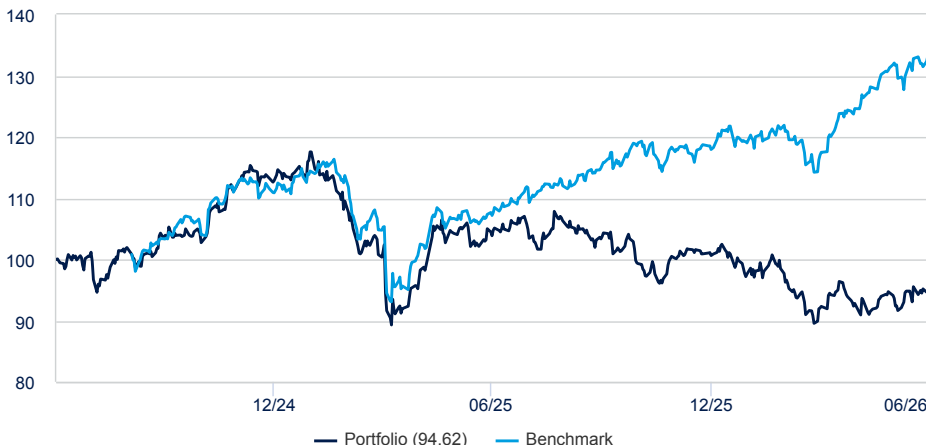
Všechny detailní informace jsou k nalezení ve statutu fondu

Investiční strategie (Zdroj: Amundi Group)

Investiční cíl podřízeného podfondu je stejný jako cíl řídicího fondu. Investičním cílem řídicího fondu je podílet se na vzestupných a sestupných pohybech globálních akciových trhů investováním alespoň 50 % čistých aktiv řídicího fondu do akcií společností, jejichž činnost souvisí s ekosystémem sportu a zdraví a blahobytu, přičemž do procesu výběru a analýzy cenných papírů v portfoliu jsou začleněna kritéria 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 29/05/2026	3 měsíce 31/03/2026	1 rok 30/06/2025	3 roky -	5 let -	Od 02/07/2024
Portfolio	-5.96%	0.06%	2.91%	-9.44%	-	-	-2.73%
Benchmark	12.93%	1.46%	14.60%	23.71%	-	-	14.64%
Rozdíl (spread)	-18.89%	-1.39%	-11.68%	-33.15%	-	-	-17.38%

¹ Údaje nad jeden rok jsou anualizovány

Roční výkonnost (Zdroj: Fund Admin) ²

	2025	2024	2023	2022	2021
Portfolio	-10.85%	-	-	-	-
Benchmark	6.38%	-	-	-	-
Rozdíl (spread)	-17.23%	-	-	-	-

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

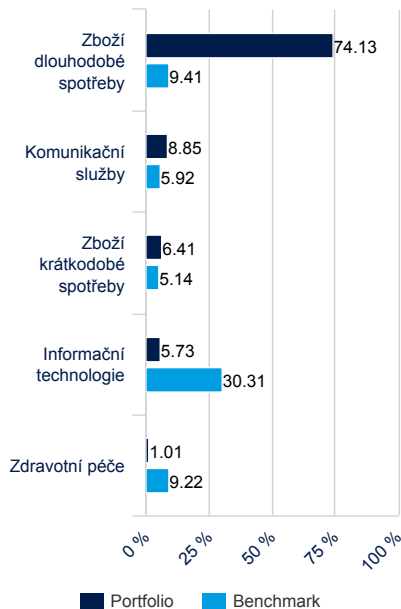
Analýza rizika (Zdroj: Fund Admin) *

	1 rok	3 roky	5 let	Od založení *
Volatilita portfolia	13.60%	-	-	15.49%
Volatilita benchmarku	9.14%	-	-	13.00%
Information ratio	-2.69	-	-	-1.58
Tracking Error Ex Post Valeur PTF	11.99%	-	-	10.76%

* Anualizovaná data

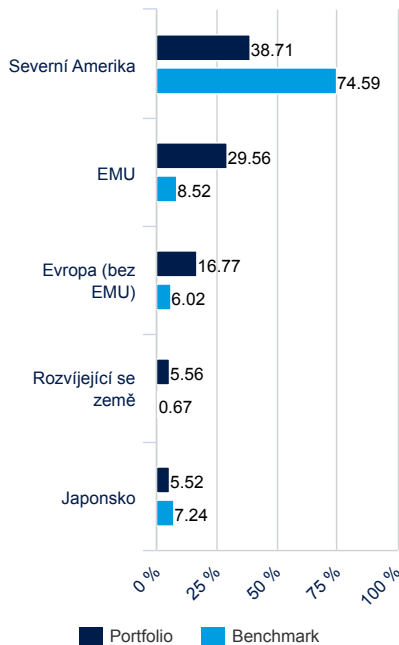
Složení portfolia (Zdroj: Amundi Group)

Složení dle sektorů (Zdroj: Amundi Group) *



* % zastoupení aktiv

Geografické složení (Zdroj: Amundi Group)



Hlavní pozice v portfoliu

(Zdroj: Amundi Group) *

Sektor	Váha v portfoliu %	Rozdíl oproti benchmarku
--------	--------------------	--------------------------

* Mimo OPF

Celkem emitentů (bez hotovosti)	1
Hotovost jako % z celkových aktiv	3.87%

Komentář portfolio manažera

Monthly Commentary

Once the geopolitical easing narrative had faded in June, markets once again questioned the additional upside potential of the semiconductor/AI sector, which has been the main driver of equity market gains in the US, South Korea and Japan over recent quarters. Volatility across the technology segment was recently amplified by the widespread use of highly leveraged investment products, particularly single-stock ETFs, which triggered significant mechanical rebalancing during market swings. Moreover, despite Micron's outstanding results and guidance in the memory segment, supported by strong pricing and supply bottlenecks, investor concerns surrounding the broader technology sector have persisted. The exceptional and highly specific nature of Micron's performance is seen by many as reflecting industry imbalances rather than signalling a broad-based improvement, adding to market uncertainty.

Against this challenging backdrop, the consumer discretionary sector continued to struggle, with the global sector index declining by 4% in June.

In local currency terms, global equity markets displayed significant dispersion over the month: Europe gained 3%, Japan rose 1%, while the S&P 500 declined 1%, the Nasdaq fell 3% (with the Magnificent Seven down 9%), and China dropped 8%.

The Fund benefited from its holdings in Life Time, Xponential and BellRing Brands, while Technogym and On Holding detracted from performance. More broadly, the Fund outperformed on a relative basis thanks to its underweight position in technology, while broadly tracking the global benchmark.

SkiStar is the undisputed leader in the Scandinavian ski market, holding a 51% market share in Sweden and 29% in Norway, and operating the five largest ski resorts across the two countries. Its fully integrated business model—covering ski lifts, accommodation, equipment rental and ski schools—captures the majority of customer spending while generating highly recurring revenues through regional season passes. Approximately 73% of sales are generated through digital channels, providing the company with a unique customer data platform and a level of personalisation that competitors struggle to replicate.

From a financial perspective, management targets approximately 6% annual organic growth and an operating margin above 18% in the coming years (compared with around 17% currently). The shares trade on a normalized P/E multiple of around 18x, close to their historical highs.

The growth drivers are clear: bookings for the 2026/27 winter season continue to improve, the company enjoys strong pricing power thanks to its highly sticky business model, and international customers now account for 40% of occupancy, up from 20% in 2020, with a higher average spend. The expansion of summer activities is also helping to reduce seasonality.

Finally, SkiStar benefits from a substantial land bank of 540 hectares, acquired many years ago, around half of which is suitable for development, providing long-term visibility on organic growth through real estate projects. Its SEK 650 million capital expenditure programme—including the installation of 489 new snow cannons and the reconstruction of a major cable car in Åre—will further enhance the quality and attractiveness of its offering.

Company focus : SKISTAR

The undisputed leader in Scandinavian skiing (51% market share in Sweden and 29% in Norway), SkiStar operates the five largest ski resorts across the two countries. Its integrated business model—covering ski lifts, accommodation, equipment rental and ski schools—captures the majority of customer spending and generates strong recurring revenues through regional season passes.

Approximately 73% of sales are generated through digital channels, providing the company with a unique customer data platform and a level of personalization that competitors struggle to replicate.

From a financial standpoint, the group targets organic growth of 6% per annum and an operating margin exceeding 18% in the coming years (currently 17%), while trading at a normalized P/E of 18x and a share price close to historical highs.

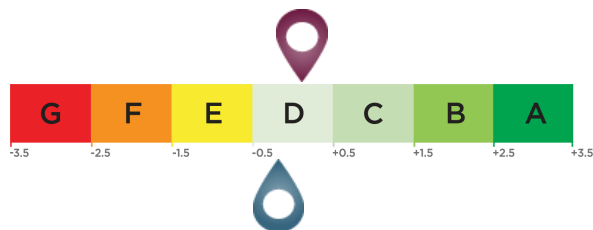
Growth catalysts are clearly identified: bookings for the 2026/27 winter season continue to increase, the company benefits from strong pricing power thanks to its highly sticky business model, and international customers now account for 40% of occupancy (versus 20% in 2020), with a higher average spend. Diversification into summer activities is also helping to reduce seasonality.

Finally, SkiStar's substantial land bank of 540 hectares—acquired many years ago, with approximately 50% still available for development—provides long-term visibility on organic growth through real estate projects. The SEK 650 million capex programme, including the installation of 489 new snow cannons and the reconstruction of a major cable car in Åre, further secures the quality and attractiveness of the company's offering.

Průměrné hodnocení ESG (source : Amundi)

Environmentální, sociální a správní hodnocení

ESG investičního prostředí: 100% STOXX GLOBAL 1800



ESG skóre portfolia: 0.10

Skóre ESG Investment Universe¹ :: -0.18

ESG pokrytí *

	Portfolio	Benchmark
% portfolia s hodnocením ESG ²	100.00%	99.60%
% portfolia, které může mít přínos z hodnocení ESG ³	99.79%	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.