

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 vodičkem 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) : 93.71 (EUR)
Hodnota majetku pod správou (AUM) : 3.45 (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

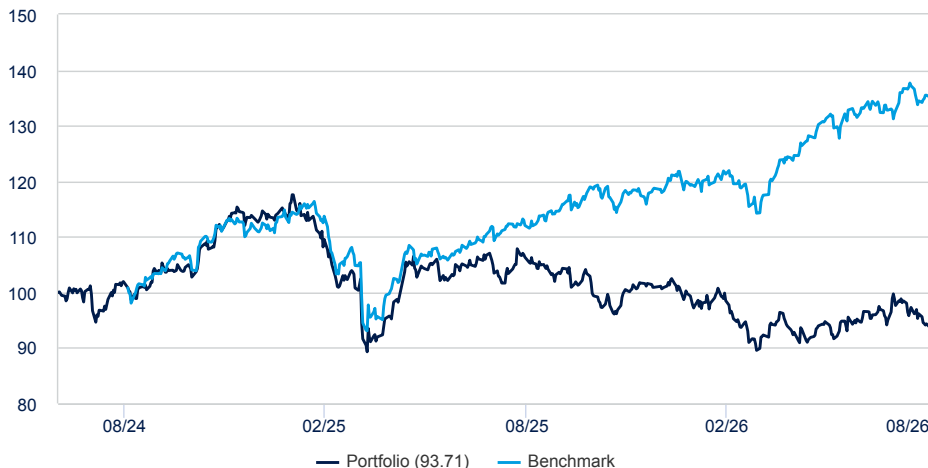
Všechny detailní informace jsou k nalezení ve statutu fondu

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 31/07/2026	3 měsíce 29/05/2026	1 rok 29/08/2025	3 roky -	5 let -	Od 02/07/2024
Portfolio	-6.87%	-4.01%	-0.90%	-11.86%	-	-	-2.96%
Benchmark	14.59%	1.86%	2.95%	20.64%	-	-	14.19%
Rozdíl (spread)	-21.46%	-5.86%	-3.85%	-32.50%	-	-	-17.15%

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

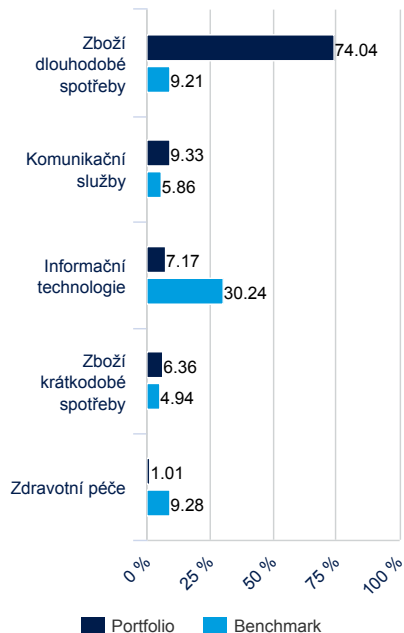
	2025	2024	2023	2022	2021
Portfolio	-10.85%	-	-	-	-
Benchmark	6.38%	-	-	-	-
Rozdíl (spread)	-17.23%	-	-	-	-

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

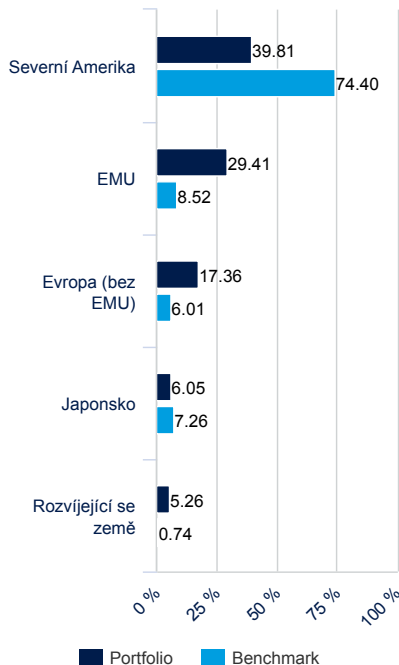
Analýza rizika (Zdroj: Fund Admin) *

	1 rok	3 roky	5 let	Od založení *
Volatilita portfolia	14.87%	-	-	15.69%
Volatilita benchmarku	9.84%	-	-	12.84%
Information ratio	-2.21	-	-	-1.43
Tracking Error Ex Post Valeur PTF	14.42%	-	-	11.94%

* 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	2.09%

Komentář portfolio manažera

August was marked by heightened volatility and sharp sector rotations, driven by a reversal of the previous month's excessive pessimism, an unprecedented and exceptional earnings season in the United States, as well as in Europe and Japan, ongoing geopolitical pressures, and, finally, the prospect of a more restrictive monetary environment towards year-end amid persistent inflation. NVIDIA's quarterly results, which brought the US reporting season to a close, were once again of outstanding quality and confirmed the continued strength and visibility of demand for AI equipment over the coming quarters, despite an environment constrained by memory-chip availability. This contrasted with investors' continued concerns regarding the sustainability of such strong momentum.

Against this backdrop, over the month and in local-currency terms, gold rose by 9%, Bitcoin by 25%, Brent crude oil by 6%, Japan and the Nasdaq by 4%, the S&P 500 by 3%, and Europe by 0.5%, while China declined by 1%.

The Fund benefited from its exposure to SATS, HARVIA and FERRARI, but was adversely affected by its investments in ON HOLDING, DICK'S SPORTING GOODS and AMER SPORTS. More broadly, in relative terms, the Fund's underweight exposure to technology detracted from performance, compounded by its structural exposure to the still-struggling consumer discretionary sector.

Company focus : SHIMANO

Shimano, a century-old Japanese company that has remained entrepreneurial since its inception and is now in its sixth generation, is the global benchmark supplier of bicycle drivetrain and braking systems, with an estimated 70% share of the premium market. Cycling accounts for three-quarters of revenue, with fishing making up the remainder, where Shimano is the market leader in reels. The strength of its business model lies in hard-to-replicate metallurgical expertise and highly influential brands and technologies, led by DURA-ACE and Di2.

The latest earnings release confirmed that the bicycle segment has emerged from the post-Covid inventory correction. Group sales rose by 4%, supported by a 17.4% increase in fishing revenue. Net income attributable to shareholders reached JPY 27.95 billion, more than six times the figure reported on a very low 2025 comparison base, with additional support from foreign-exchange movements. Last month, the Group also reorganised its bicycle division around a digitally driven industrial model and implemented price increases this month to offset higher raw-material and freight costs.

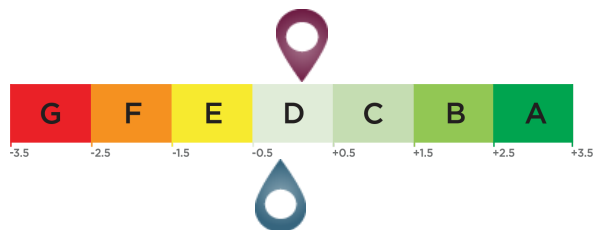
The outlook is favourable. The normalisation of inventories among bicycle manufacturers should restore organic growth in the cycling division, with an immediate positive impact on factory utilisation rates. Q'AUTO and the broader adoption of Di2 are opening a new replacement cycle in the high-end bicycle market while increasing Shimano's content per bicycle and improving the product mix. The impact of price increases should become visible from the second half of 2026, while China and Southeast Asia offer multi-year growth opportunities. A strong net cash position enables the Group to fund investment and share buybacks without dilution. The consensus expects operating margins to recover to above 11% from 2027 onwards.

Several risks remain worth monitoring, although none appears prohibitive. Bosch remains a serious competitor in e-bike motor systems, precisely where the increase in content per bicycle is taking place. Raw-material and freight costs remain exposed to tensions in the Middle East. Currency effects could reverse if the yen strengthens. Finally, at approximately 27 times 2027 earnings, the valuation has returned to a more normal level, although the multiple is less demanding when adjusted for net cash, which represents 28% of the company's market capitalisation.

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%	99.94%
% portfolia, které může mít přínos z hodnocení ESG ³	99.77%	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.