CPR INVEST - ARTIFICIAL INTELLIGENCE - A EUR - ACC

LU2860962559

AKCIE 31/10/2026

Charakteristika *(Zdroj: Amundi Group)*

Datum založení fondu : 10/10/2024
Zařazení fondu : SICAV Lucemburský investiční fond
Evropská norma UCITS : UCITS IV
Klasifikace : -
Benchmark :
100% MSCI ACWI IMI ARTIFICIAL INTELLIGENCE SELECT ISSUER CAPPED NR Close
PEA způsobilé : Ne
Referenční měna třídy akcií : EUR
Třída : Kapitalizační
ISIN kód : LU2860962559
Bloomberg kód : CIAIAEA LX
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) : 144.13 (EUR)
Hodnota majetku pod správou (AUM) :
298.31 (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

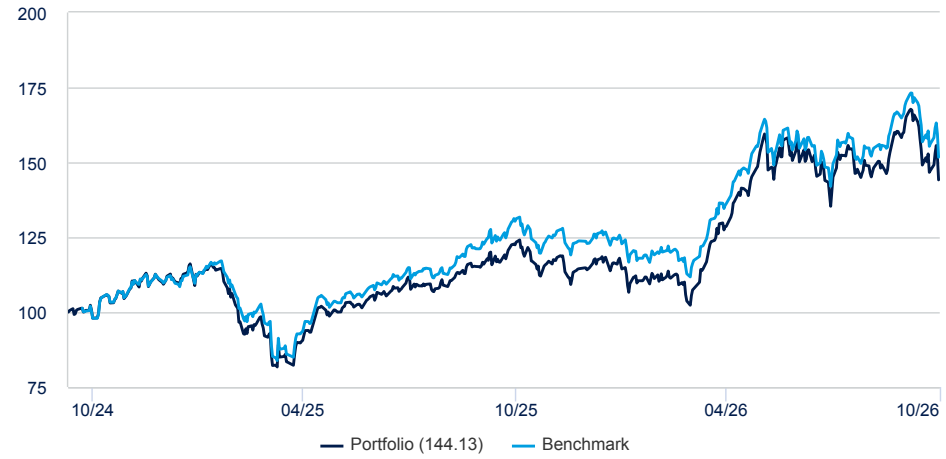
Všechny detailní infomace jsou k nalezení ve statutu fondu

Investiční strategie *(Zdroj: Amundi Group)*

Investičním cílem je v dlouhodobém horizontu (minimálně pět let) překonat výkonnost indexu MSCI ACWI IMI Artificial Intelligence Select Issuer Capped investováním do mezinárodních akcií, které využívají nebo přispívají rozvoji umělé inteligence, a současně zahrnutím kritérií životního prostředí, sociální oblasti a řízení (E, S a G) do investičního procesu

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 -	5 let -	Od 10/10/2024
Portfolio	26.31%	-9.89%	-0.65%	16.83%	-	-	19.47%
Benchmark	23.43%	-8.78%	1.44%	15.61%	-	-	22.40%
Rozdíl (spread)	2.88%	-1.11%	-2.08%	1.21%	-	-	-2.93%

[1] Údaje nad jeden rok jsou anualizovány

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

	2025	2024	2023	2022	2021
Portfolio	4.40%	-	-	-	-
Benchmark	12.02%	-	-	-	-
Rozdíl (spread)	-7.61%	-	-	-	-

[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	27.41%	-	-	25.43%
Volatilita benchmarku	23.32%	-	-	23.15%
Information ratio	0.26	-	-	-0.55
Tracking Error Ex Post Valeur PTF	6.36%	-	-	5.21%

* Anualizovaná data

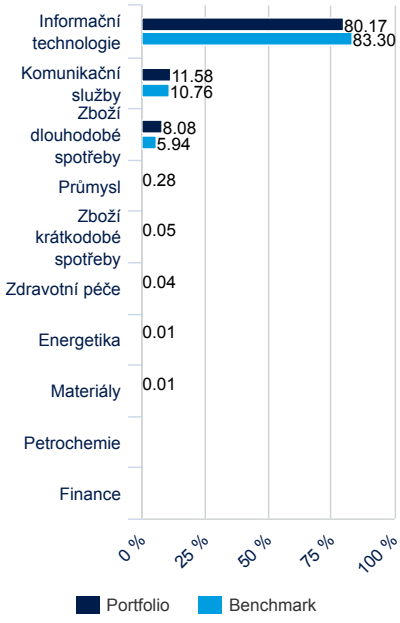
Tento dokument je určen výhradně pro "profesionální" investory.
CPR Asset Management | francouzská akciová společnost (Société Anonyme) se základním kapitálem 61 461 945 EUR, schválená francouzským regulátorem pro trh cenných papírů (AMF) pod číslem GP 01-056 jako společnost pro správu portfolia se sídlem na adrese 91-93, boulevard Pasteur - 75015 PARIS - FRANCIE – 399 392141 RCS Paris
www.cpram.com

CPR INVEST - ARTIFICIAL INTELLIGENCE - A EUR - ACC

AKCIE 31/10/2026

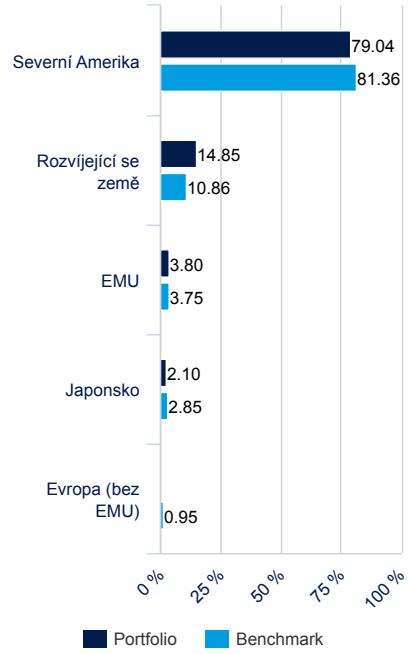
Složení portfolia *(Zdroj: Amundi Group)*

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

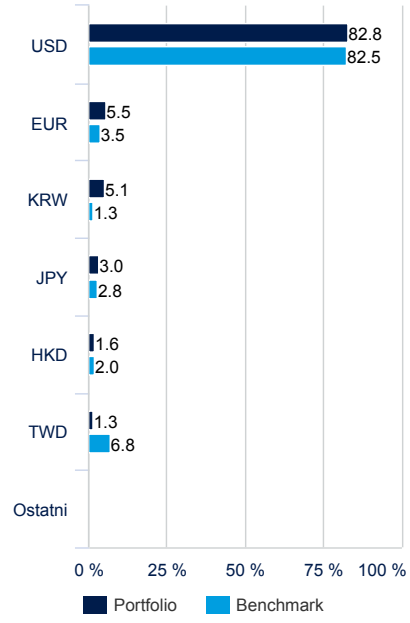


* % zastoupení aktiv

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 €)	1,385.00	1,293.48
% spol. se střední + malou tržní kapitalizací	9.96	-
% spol. s vysokou tržní kapitalizací	90.04	-
Očekávaný roční P/E poměr	16.46	18.87
Cena akcie/účetní hodnota (P/B)	7.35	7.18
Cena akcie/hotovost na akcii (P/CF)	19.43	20.36
Dividendový výnos (v %)	0.55	0.55
Anualizovaný růst výnosu na akcii (EPS)	29.37	28.11
Anualizovaný růst obratu	28.41	25.75

Celkem emitentů (bez hotovosti)	**60**
Hotovost jako % z celkových aktiv	**1.41%**

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

	Sektor	Váha v portfoliu %	Rozdíl oproti benchmarku
MICROSOFT CORP	Informační technologie	6.49%	0.43%
ADVANCED MICRO DEVICES	Informační technologie	6.00%	-0.53%
AMAZON.COM INC	Zboží dlouhodobé spotřeby	6.00%	1.51%
ALPHABET INC CL A	Komunikační služby	5.91%	3.96%
BROADCOM INC	Informační technologie	5.69%	1.69%
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	Informační technologie	5.42%	5.42%
NVIDIA CORP	Informační technologie	4.72%	0.10%
META PLATFORMS INC-CLASS A	Komunikační služby	3.61%	-0.50%
APPLE INC	Informační technologie	3.53%	-2.04%

Tento dokument je určen výhradně pro "profesionální" investory.
CPR Asset Management | francouzská akciová společnost (Société Anonyme) se základním kapitálem 61 461 945 EUR, schválená francouzským regulátorem pro trh cenných papírů (AMF) pod číslem GP 01-056 jako společnost pro správu portfolia se sídlem na adrese 91-93, boulevard Pasteur - 75015 PARIS - FRANCIE – 399 392141 RCS Paris
www.cpram.com

CPR INVEST - ARTIFICIAL INTELLIGENCE - A EUR - ACC

AKCIE 31/10/2026

Hlavní pozice v portfoliu
(Zdroj: Amundi Group) *

	Sektor	Váha v portfoliu %	Rozdíl oproti benchmarku
SK HYNIX INC	Informační technologie	2.56%	1.30%

* Mimo OPF

Investiční tým



Guillaume Uettwiller
Portfolio Manager



Alexandre Blein
Portfolio Manager

Komentář portfolio manažera

Říjen 2026 byl poznamenán novým prudkým růstem cen energií. Útoky na lodě v Hormuzském průlivu pokračovaly, Hútíové se přihlásili k útokům na několik saúdských rafinérií a Donald Trump naznačil, že americké údery na Írán by mohly být obnoveny po listopadových volbách do Kongresu. Cena ropy Brent tak během měsíce vzrostla téměř o 14 % na 118 USD, což je nejvyšší úroveň za posledních šest měsíců. Cena zemního plynu také výrazně vzrostla a dosáhla nejvyšší úrovně od konce roku 2022. Další významnou událostí měsíce byl prudký pokles technologických akcií na samém konci měsíce po zklamání z výsledků společností Alphabet, Amazon a Intel, což znovu vyvolalo pochybnosti o ziskovosti masivních investic do AI. Indexy inflace zveřejněné v říjnu, týkající se září, opět zrychlily v důsledku cen energií. V eurozóně celková inflace dosáhla 3,8 % oproti 3,2 % v srpnu, což je nejvyšší úroveň od září 2023, přičemž složka energie vzrostla meziročně o 18,8 %. Jádrová inflace však zůstala celkově stabilní na 2,5 %. Ve Spojených státech celková inflace (CPI) vzrostla z 3,4 % na 3,7 %, zatímco jádrová inflace se zvýšila na 2,6 %, což je o něco více, než se očekávalo. Jádrová inflace „core PCE“ za září činila 3,1 %. Ukazatele aktivity zůstaly nadále příznivé. Ve Spojených státech růst HDP ve třetím čtvrtletí dosáhl 3,4 % v anualizovaném čtvrtletním srovnání, což překonalo očekávání, podpořeno spotřebou a investicemi podniků. Po dobrých údajích v srpnu však zářijová zpráva o zaměstnanosti zklamala, když bylo vytvořeno pouze 29 000 pracovních míst mimo zemědělství a míra nezaměstnanosti vzrostla na 4,2 %. V eurozóně HDP ve třetím čtvrtletí vzrostl o 0,4 %, navzdory překvapivému poklesu o 0,1 % ve Francii, ale kompozitní PMI v říjnu klesl na 51,9 z 53,1 v září, což je výrazně pod očekáváním. V Číně růst HDP ve třetím čtvrtletí dosáhl meziročně 4,5 %, ale ekonomika zůstává velmi nevyvážená a spotřeba domácností velmi slabá. Po září, prvním měsíci v historii, kdy ECB, Fed i BoJ všechny tři zvýšily své klíčové sazby, se tyto tři centrální banky v říjnu rozhodly ponechat sazby beze změny. Fed ponechal cílové rozpětí sazby fed funds na 3,75/4 %, ale dva členové FOMC (Lisa Cook a Beth Hammack) hlasovali pro další zvýšení. Kevin Warsh uvedl, že zářijové zvýšení sazeb začalo přinášet výsledky a zpřísnění finančních podmínek směřuje k trvalejšímu období růstu a cenové stability. BoJ ponechala svou hlavní sazbu na 1,25 %, ale otevřela možnost zvýšení v prosinci. ECB ponechala svou depozitní sazbu na 2,50 %, přestože ceny energií v Evropě se nyní pohybují mezi scénáři „adverse“ a „severe“ zmíněnými v září, což zvyšuje rizika růstu inflace a poklesu růstu. Rada diskutovala o dalším zvýšení sazeb, ale shledala nejistoty stále příliš vysoké, přičemž uvedla, že „směr je pro všechny členy poměrně jasný“. V tuto chvíli nevidí významné riziko druhotných efektů. Navzdory růstu cen ropy výnosy dluhopisů během měsíce výrazně klesly, těžily z hledání bezpečných aktiv na konci měsíce a z pauzy centrálních bank. Americký desetiletý výnos klesl téměř o 40 bazických bodů na 4,90 %, poté co během měsíce krátce překročil 5,30 %. Německý desetiletý výnos klesl o přibližně 25 bazických bodů na 3,29 %, čímž se vrátil na úrovně z konce srpna. V Japonsku desetiletý výnos opět klesl pod 3 % na 2,77 %, což je nejnižší úroveň za téměř tři měsíce. Zlato nakonec opět oslabilo, o přibližně 6 % za měsíc, na něco málo přes 3 875 USD za unci, což bylo ovlivněno vyhlídkou na další zvyšování sazeb Fedu. Akciové trhy byly na konci měsíce rozkolísané kvůli pochybnostem o ziskovosti investic do AI. Index S&P 500 klesl za měsíc o 0,9 % a Nasdaq o více než 5 %, zatímco Dow Jones vzrostl o 1,7 %. Eurostoxx 600 odolal lépe s růstem o 1,9 %. Asijské trhy, více vystavené sektoru polovodičů, výrazně klesly: Nikkei ztratil téměř 5,2 % a MSCI Emerging 8,1 %, což je jeho nejhorší měsíc od začátku války v Íránu. Fond za měsíc zaostal za svým referenčním indexem. Za podvýkonnost fondu může především pokles segmentu polovodičů, zejména pamětí, na trhu, který je nyní více zaměřen na generování hotovosti, úroveň investic a návratnost pro akcionáře. Samsung Electronics a SK Hynix byly penalizovány obavami z vrcholu cen pamětí a otázkami ohledně vývoje obsahu HBM na server. Přesto výsledky SK Hynix potvrdily vysokou cenotvornou sílu, poptávku převyšující nabídku a silnou viditelnost díky dlouhodobým kontraktům. TSMC také oslabilo, přestože fundamenty zůstávají silné. Výrobci zařízení korigovali navzdory celkově příznivým výsledkům. ASML potvrdila poptávku převyšující její kapacity na příští roky i významnou cenotvornou sílu. KLA, Lam Research, Tokyo Electron a ASM International těžily ze síly v oblasti leading-edge, DRAM/HBM a advanced packaging. ASM International navíc zvýšila svůj výhled, podpořena pokročilými uzly. Tyto výsledky potvrzují strukturální dynamiku investic do AI, i když vysoká očekávání činí sektor citlivějším na realizaci zisků. Relativně vzato, podvážení Apple mělo negativní dopad, stejně jako absence expozice vůči IBM, která byla vyhledávána pro svůj profil generující hotovost. Alphabet také utrpěl kvůli pochybnostem ohledně monetizace vyhledávání pomocí AI. Silný růst cloudových aktivit a rozvoj Gemini a TPU nevyvážily obavy z nižší monetizace dotazů v AI režimu a intenzity investic. Posílili jsme pozici v Amazonu v souvislosti s jeho výsledky. AWS zrychlil, podpořen jak AI, tak tradičním cloudem, s objednávkovou knihou poskytující vysokou viditelnost. Tato dynamika je však stále spojena s významnými kapitálovými výdaji a dočasným tlakem na peněžní toky. Salesforce byla rovněž posílena, aby byla neutralizována méně opodstatněná podváženost. Fond také využil korekce k selektivnímu navýšení pozic v ASM International a několika výrobcích zařízení. Naopak realizace zisků pokračovala v nejdražších segmentech softwaru a kybernetické bezpečnosti, zejména u CrowdStrike, Snowflake a Cloudflare. Meta byla mírně posílena: její výsledky potvrdily přínosy AI v řazení obsahu, doporučování a reklamě, i když rozsah investic do infrastruktury zůstává bodem pozornosti. Pozice se stává příznivější pro hyperscalery a subjekty nejlépe připravené monetizovat AI než pro nejvíce spekulativní tituly. Dvanáctiměsíční fundamenty zůstávají silné, ale trh nyní bude vyžadovat větší viditelnost ziskovosti, financování capexu a skutečné kvality backlogu AI, přičemž IPO společnosti Anthropic bude krátkodobým katalyzátorem.

Tento dokument je určen výhradně pro "profesionální" investory.
CPR Asset Management | francouzská akciová společnost (Société Anonyme) se základním kapitálem 61 461 945 EUR, schválená francouzským regulátorem pro trh cenných papírů (AMF) pod číslem GP 01-056 jako společnost pro správu portfolia se sídlem na adrese 91-93, boulevard Pasteur - 75015 PARIS - FRANCIE – 399 392141 RCS Paris
www.cpram.com

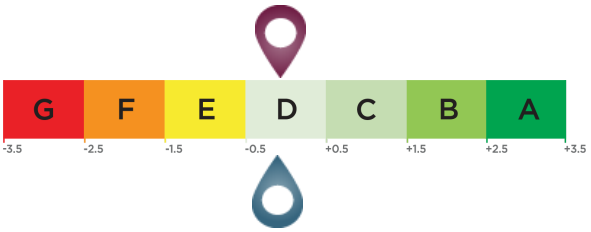
CPR INVEST - ARTIFICIAL INTELLIGENCE - A EUR - ACC

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% MSCI ACWI IMI ARTIFICIAL INTELLIGENCE SELECT ISSUER CAPPED



ESG skóre portfolia: -0.07

Skóre ESG Investment Universe[1] :: -0.11

ESG pokrytí *

	Portfolio	Benchmark
% portfolia s hodnocením ESG[2]	99.99%	99.94%
% portfolia, které může mít přínos z hodnocení ESG[3]	98.99%	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.

Tento dokument je určen výhradně pro "profesionální" investory.
CPR Asset Management | francouzská akciová společnost (Société Anonyme) se základním kapitálem 61 461 945 EUR, schválená francouzským regulátorem pro trh cenných papírů (AMF) pod číslem GP 01-056 jako společnost pro správu portfolia se sídlem na adrese 91-93, boulevard Pasteur - 75015 PARIS - FRANCIE – 399 392141 RCS Paris
www.cpram.com