

Charakteristika (Zdroj: Amundi Group)

Datum založení fondu : 10/10/2024

Zařízení fondu : SICAV Lucemburský investiční fond

Evropská norma UCITS : UCITS IV

Klasifikace : -

Benchmark :

100% MSCI ACWI IMI ARTIFICIAL INTELLIGENCE
SELECT ISSUER CAPPED 100% HEDGED TO CZK NR
Close

PEA způsobilé : Ne

Referenční měna třídy akcií : CZK

Třída : Kapitalizační

ISIN kód : LU2860963367

Bloomberg kód : CIAIACA 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 pohybů na trzích, nebo protože Vám nejsme schopni zaplatit.

Klíčové ukazatele (Zdroj: Amundi Group)

NAV (kurz fondu) : 14,868.83 (CZK)

Hodnota majetku pod správou (AUM) :
7,309.31 (miliony CZK)

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

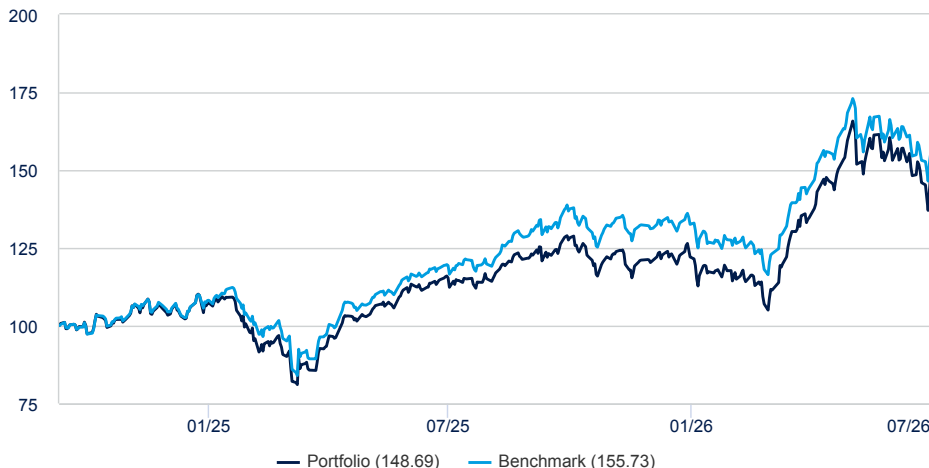
Všechny detailní informace jsou k nalezení ve statutu fondu

Investiční strategie (Zdroj: Amundi Group)

Investičním cílem je 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 30/06/2026	3 měsíce 30/04/2026	1 rok 31/07/2025	3 roky -	5 let -	Od 10/10/2024
Portfolio	23.62%	-7.33%	10.42%	28.89%	-	-	24.57%
Benchmark	18.77%	-6.33%	7.94%	30.51%	-	-	27.80%
Rozdíl (spread)	4.85%	-1.00%	2.48%	-1.62%	-	-	-3.23%

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

	2025	2024	2023	2022	2021
Portfolio	16.38%	-	-	-	-
Benchmark	25.58%	-	-	-	-
Rozdíl (spread)	-9.20%	-	-	-	-

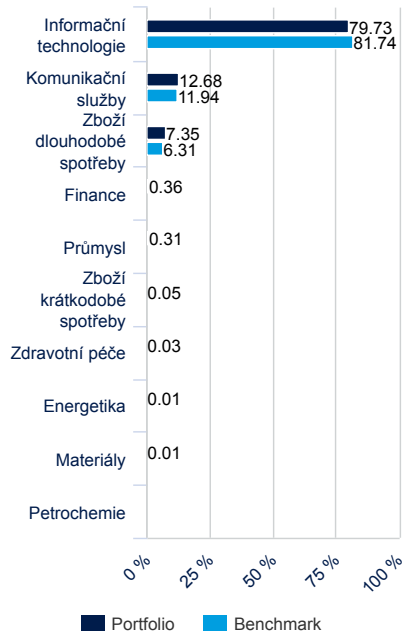
² Výkonnost se liší v průběhu času a není zárukou budoucích výnosů. Hodnota investice může fluktuovat nahoru a dolů v závislosti na tržních změnách.Analýza rizika (Zdroj: Fund Admin) ^{*}

	1 rok	3 roky	5 let	Od založení [*]
Volatilita portfolia	25.24%	-	-	24.17%
Volatilita benchmarku	21.81%	-	-	21.88%
Information ratio	-0.51	-	-	-0.77
Tracking Error Ex Post Valeur PTF	6.28%	-	-	5.29%

^{*} Anualizovaná data

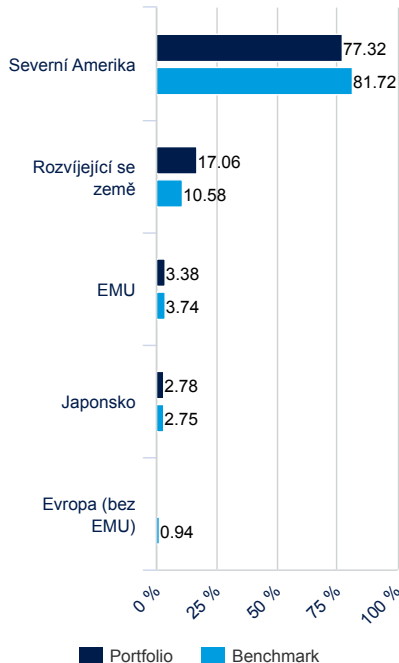
Složení portfolia (Zdroj: Amundi Group)

Složení dle sektorů (Zdroj: Amundi Group) *

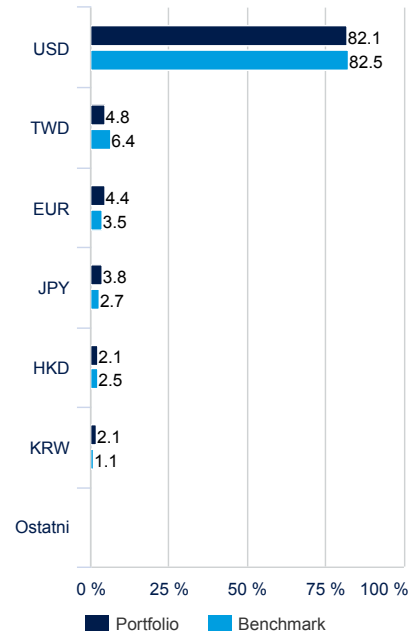


* % zastoupení aktiv

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 €)	1,224.84	1,199.37
% spol. se střední + malou tržní kapitalizací	10.36	-
% spol. s vysokou tržní kapitalizací	89.64	-
Očekávaný roční P/E poměr	18.25	20.17
Cena akcie/účetní hodnota (P/B)	7.90	7.22
Cena akcie/hotovost na akcii (P/CF)	21.65	21.32
Dividendový výnos (v %)	0.47	0.54
Anualizovaný růst výnosu na akcii (EPS)	27.83	25.65
Anualizovaný růst obrátu	25.59	23.14

Celkem emitentů (bez hotovosti)	61
Hotovost jako % z celkových aktiv	0.17%

Hlavní pozice v portfoliu

(Zdroj: Amundi Group) *

	Sektor	Váha v portfoliu %	Rozdíl oproti benchmarku
BROADCOM INC	Informační technologie	6.78%	2.02%
ALPHABET INC CL A	Komunikační služby	6.46%	4.04%
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	Informační technologie	6.26%	6.26%
ADVANCED MICRO DEVICES	Informační technologie	5.90%	-0.01%
AMAZON.COM INC	Zboží dlouhodobé spotřeby	5.19%	0.61%
NVIDIA CORP	Informační technologie	4.83%	0.38%
META PLATFORMS INC-CLASS A	Komunikační služby	3.69%	-0.05%
MICROSOFT CORP	Informační technologie	3.45%	-1.99%

Hlavní pozice v portfoliu
(Zdroj: Amundi Group) *

	Sektor	Váha v portfoliu %	Rozdil oproti benchmarku
SAMSUNG ELECTRONICS	Informační technologie	3.23%	3.23%
ARISTA NETWORKS INC	Informační technologie	2.98%	1.50%

* Mimo OPF

Investiční tým



Guillaume Uettwiller
Portfolio Manager



Alexandre Blein
Portfolio Manager

Komentář portfolio manažera

V červenci se světové akciové trhy pohybovaly v volatilnějším prostředí, které bylo poznamenáno eskalací napětí mezi Spojenými státy a Íránem, s druhotnými dopady na ceny energií, inflační očekávání a tržní sentiment. Nová komunikační politika Fedu, konkrétně jeho snaha již neposkytovat forward guidance, také mírně zvýšila volatilitu. Současně téma AI prošlo výraznou korekcí, kdy úrovně ocenění a pozicování dosáhly extrémních hodnot. Jakákoli negativní zpráva pak vedla k realizaci zisků. Trh se zejména obával vzniku nového čínského open-weight modelu s 2,8 biliony parametrů, Kimi K3 od Moonshot AI, což znovu otevřelo otázky, které se objevily během epizody „DeepSeek“: pokud se výkonné a levnější open-weight modely rychle rozšíří, trh by mohl zpochybnit současné předpoklady monetizace, návratnosti investovaného kapitálu a pokračování masivních investic do AI infrastruktury, zvláště když OpenAI a Anthropic hrají klíčovou roli v aktuálních očekávaních capex. Tyto faktory vedly k rotaci momentum pozic a AI hodnot do value a defenzivních sektorů po většinu měsíce, až do zveřejnění výsledků Microsoftu a Amazonu ve čtvrtek 30. července. Tyto výsledky potvrdily nejen dobrou ziskovost AI infrastrukturních výdajů, ale také stále silnou budoucí poptávku, což znamenalo skutečný bod zlomu pro technologický sektor. Nejprve prudce vzrostly akcie příjemců těchto výdajů, zejména polovodičů; následně začali poskytovatelé cloudových služeb překonávat trh a dohánět ztráty od začátku roku. Kromě toho byly pololetní výsledky mimořádně silné, s revizemi očekávaných výsledků směrem nahoru, a odolné vůči narušením způsobeným konfliktem na Blízkém východě a inflačním tlakům. Přesto v průběhu měsíce téma AI zaostalo prostřednictvím polovodičů a elektrifikačních společností, zatímco energetika (podpořená růstem ceny ropy v kontextu obnoveného napětí mezi USA a Íránem) a finanční sektor (tažený příznivým tržním a ekonomickým prostředím a růstem dlouhodobých úrokových sazeb) překonaly trh.

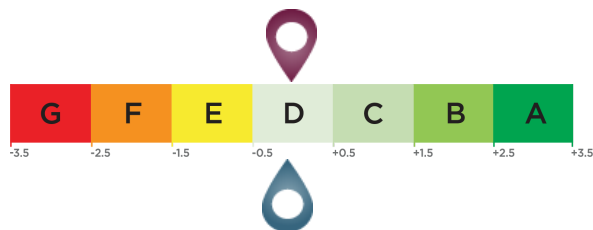
Fáze korekce jsou často nejlepším způsobem, jak otestovat naše přesvědčení. Strategie zaznamenala na nejnižším bodě měsíce pokles zhruba o deset procent, než během posledních dvou seancí výrazně posílila. Realizace zisků v červnu umožnila zachovat část nadvýkonnosti nashromážděné od začátku roku, i když tento efekt byl částečně neutralizován silnou divergencí mezi chováním amerických a asijských polovodičových akcií. Relativní podvýkonnost vůči indexu se soustředila na dva prvky. Zaprvé, TSMC ADR zaostalo za linií obchodovanou na Tchaj-wanu kvůli kompresi prémie ocenění spojené s americkou kotací. Zadruhé, Micron, na který byla expozice omezenější, překonal SK Hynix a Samsung, které byly v portfoliu nadvážené, v kontextu výrazné korekce KOSPI, zesílené příliš konsenzuálním pozicováním a vysokým využitím pákového efektu, což prohloubilo pokles korejských hodnot v sektoru. Na úrovni jednotlivých pozic byl Amkor pod tlakem po zveřejnění výhledu tržeb na třetí čtvrtletí, který byl nižší než očekávání, na pozadí nižších objemů Androidu, než se předpokládalo. Současně však společnost oznámila financování ve výši 1,5 miliardy dolarů s Nvidií v souvislosti se svým arizonským závodem. SK Hynix také zveřejnil čtvrtletí pod očekáváním, hlavně kvůli posunu v harmonogramu dodávek HBM4 a většímu podílu paměťových objemů pokrytých dlouhodobými kontrakty. Na konci měsíce jsme začali postupně znovu nasazovat kapitál do některých cílených segmentů polovodičů po výrazné korekci, která některé tituly srazila až na -30%.

Investiční přesvědčení zůstává nezměněné: i když se hodnotový řetězec modelů může vyvíjet ve prospěch aplikačních vrstev, agentů a vertikálních softwarů, strukturální potřeby výpočetní kapacity, paměti a sítí zůstávají nedotčeny.

Průměrné hodnocení ESG (source : Amundi)

Environmentální, sociální a správní hodnocení

ESG investičního prostředí: 100% MSCI ACWI IMI ARTIFICIAL INTELLIGENCE SELECT ISSUER CAPPED



ESG skóre portfolia: -0.03

Skóre ESG Investment Universe¹ :: -0.08

ESG pokrytí *

	Portfolio	Benchmark
% portfolia s hodnocením ESG ²	99.96%	99.92%
% portfolia, které může mít přínos z hodnocení ESG ³	99.72%	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.