

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) : 10,335.15 (CZK)
Hodnota majetku pod správou (AUM) :
1,953.08 (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 :
2.02%
Výkonnostní poplatek : Ano

Všechny detailní informace jsou k nalezení ve statutu fondu

Analýza čisté výkonnosti (Zdroj: Fund Admin)

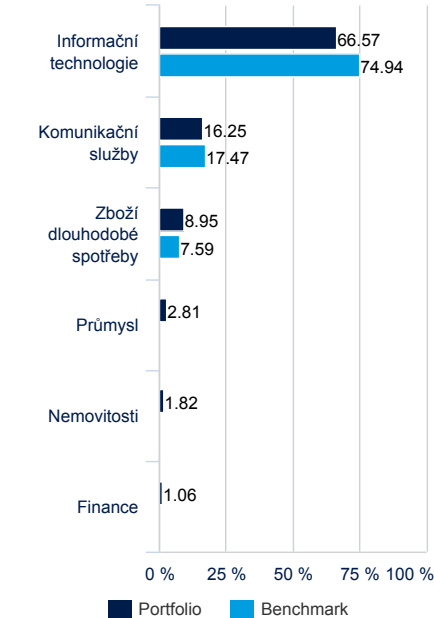
Under the new ESMA rules, EU domiciled funds are not allowed to report performance returns if the fund is less than 12 months old.

Analýza rizika (Zdroj: Fund Admin)

Nedostupné data: Tato třída fondu má historii kratší než 1 rok

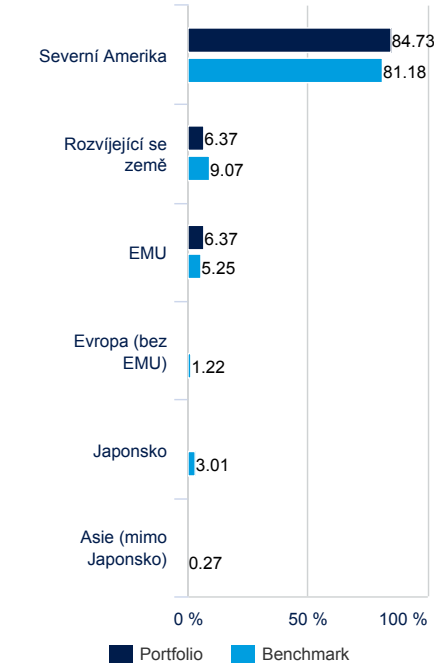
Složení portfolia (Zdroj: Amundi Group)

Složení dle sektorů (Zdroj: Amundi Group) *

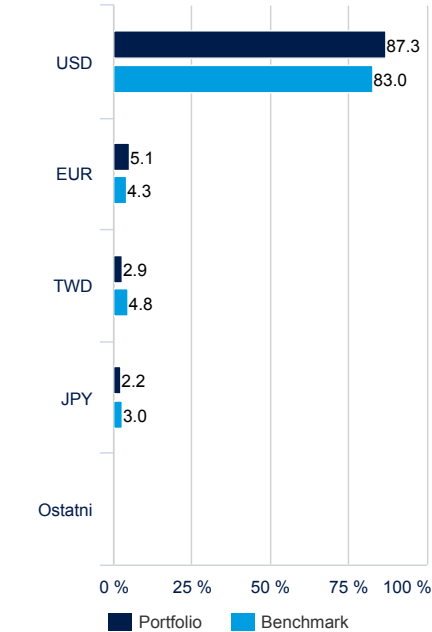


* % zastoupení aktiv

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 €)	1,036.41	1,001.17
% spol. se střední + malou tržní kapitalizací	9.86	-
% spol. s vysokou tržní kapitalizací	90.14	-
Očekávaný roční P/E poměr	30.34	25.59
Cena akcie/účetní hodnota (P/B)	9.65	6.73
Cena akcie/hotovost na akcii (P/CF)	27.92	23.29
Dividendový výnos (v %)	0.54	0.69
Anualizovaný růst výnosu na akcii (EPS)	18.99	18.45
Anualizovaný růst obrátu	15.03	13.76

Celkem emitentů (bez hotovosti)	51
Hotovost jako % z celkových aktiv	2.38%

Hlavní pozice v portfoliu

(Zdroj: Amundi Group) *

	Sektor	Váha v portfoliu %	Rozdíl oproti benchmarku
BROADCOM INC	Informační technologie	7.67%	1.02%
AMAZON.COM INC	Zboží dlouhodobé spotřeby	7.03%	1.97%
META PLATFORMS INC-CLASS A	Komunikační služby	5.86%	0.86%
NVIDIA CORP	Informační technologie	5.60%	1.00%
ALPHABET INC CL A	Komunikační služby	5.59%	2.79%
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	Informační technologie	5.08%	5.08%
MICROSOFT CORP	Informační technologie	4.42%	-0.48%
NETFLIX INC	Komunikační služby	3.77%	-1.41%

Hlavní pozice v portfoliu
(Zdroj: Amundi Group) *

	Sektor	Váha v portfoliu %	Rozdíl oproti benchmarku
ORACLE CORP	Informační technologie	3.68%	0.55%
APPLE INC	Informační technologie	2.89%	-2.60%

* Mimo OPF

Investiční tým



Vafa Ahmadi
Head of thematic management



Guillaume Uettwiller
Portfolio Manager



Wesley Lebeau
Portfolio Manager

Komentář portfolio manažera

Prosinec byl méně příznivý než předchozí měsíc, s poklesem MSCI ACWI (EUR) o 0,41%. Přestože americký trh zaznamenal výraznou korekci (S&P 500: -2,38% v USD), ocenění dolaru zmírnilo pokles pro evropského investora. Stoxx Europe 600 zaznamenal v průběhu měsíce mírný pokles o 0,52%. Různé indexy tedy uzavřely rok 2024 s různorodými výkony: S&P 500 (+23,31%) táhne MSCI ACWI (+23,44%, v EUR) a zvyšuje rozdíl oproti Stoxx Europe 600 (+5,39%).

Ačkoliv začátek měsíce umožnil americkým indexům dosáhnout nových maxim a byl pozorován výrazný odraz evropských akciových indexů, pochybnosti zámoří ohledně harmonogramu snižování úrokových sazeb Fedu obrátily trend. Perspektiva pomalejšího snižování sazeb, než se očekávalo (dvě snížení oproti čtyřem na začátku měsíce), zvedla výnos amerických dluhopisů na 10 let na 4,57% (+39 bazických bodů), což umožnilo dolaru posílit vůči euru (+1,68%).

Ve Spojených státech, navzdory velmi mírnému odrazu inflace (jak bylo očekáváno na 2,7% YoY, proti 2,6% v listopadu) a prohlášením Fedu, zůstává ekonomická situace pevná. Mírný nárůst akciových trhů na začátku měsíce je podpořen makroekonomickými zprávami, které jsou většinou v souladu s konsenzuálními předpověďmi. Několik překvapení však potvrzuje sílu americké ekonomiky: roční růst dosahuje 3,1% (očekáváno 2,8%), ISM ve výrobě dosahuje 48,4 (výrazný pokrok a nad očekávání 47,6) a maloobchodní tržby rostou o 0,7% (proti 0,5%). Fed, jak bylo očekáváno, snížil úrokové sazby o 25 bazických bodů (v rozmezí 4,25% až 4,50%).

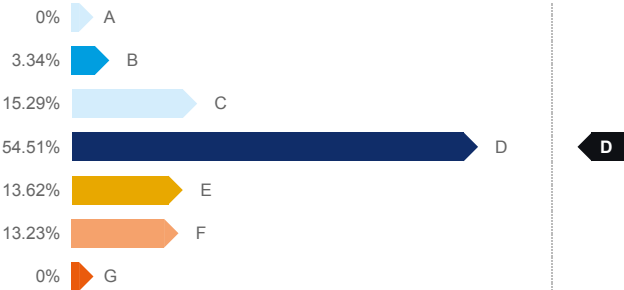
V Evropě také ECB snížila své úrokové sazby o 25bps a potvrdila nová snížení v roce 2025. Následovala řada negativních překvapení: maloobchodní tržby nejprve zklamaly (-0,5% měsíční změna oproti očekávaným -0,4%), prosincový výrobní PMI nesplnil očekávání konsenzu (45,2 oproti 45,3), zatížení Francií (41,9 oproti 43,2) a Německem (42,5 oproti 43,1), zatímco BoE musela odmítnout snížení sazeb kvůli špatným zprávám (trvání inflace a zrychlení růstu mezd).

Co se týče sektorů, výsledek je smíšený: komunikační služby (+4,21%), informační technologie (+3,03%) a volitelná spotřeba (+3,95%) těží z rally 'Tera Caps' v USA, zatímco sektory materiálů (-6,05%), energie (-5,18%) a nemovitostí (-5,16%) podávají podprůměrný výkon v důsledku silného nárůstu dlouhodobých sazeb.

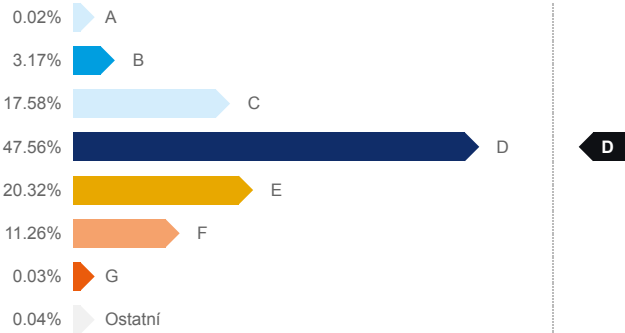
Celkový ESG rating (Zdroj: Amundi)

Environmentální, sociální a správní hodnocení

Portfolio



Benchmark



Hodnocení podle složek E,S a G

	Portfolio	Benchmark
Životní prostředí (E)	D	D
Sociální aspekty (S)	D	D
Governance (G)	E	E
Souhrnný údaj	D	D

ESG pokrytí

Počet emitentů	52
% z portfolia s ESG Ratingem	100%

²Vynikající cenné papíry z hlediska kritérií ESG s výjimkou peněžních aktiv.

Metodika a zdroje

Udržitelné investice (RI)

Společensky odpovědné investice (SRI)

ESG kritérium

Mimofinanční kritéria se používají k hodnocení environmentálních, sociálních a řídicích postupů společností, států nebo místních orgánů: