CPR INVEST - ARTIFICIAL INTELLIGENCE - E EUR - ACC

LU2860963441

AKCIE 30/09/2026

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 : LU2860963441
Bloomberg kód : CIAIEEA 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) : 165.03 (EUR)
Hodnota majetku pod správou (AUM) :
330.53 (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 : 100000 euro
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 :
0.60%
Výkonnostní poplatek : Ano

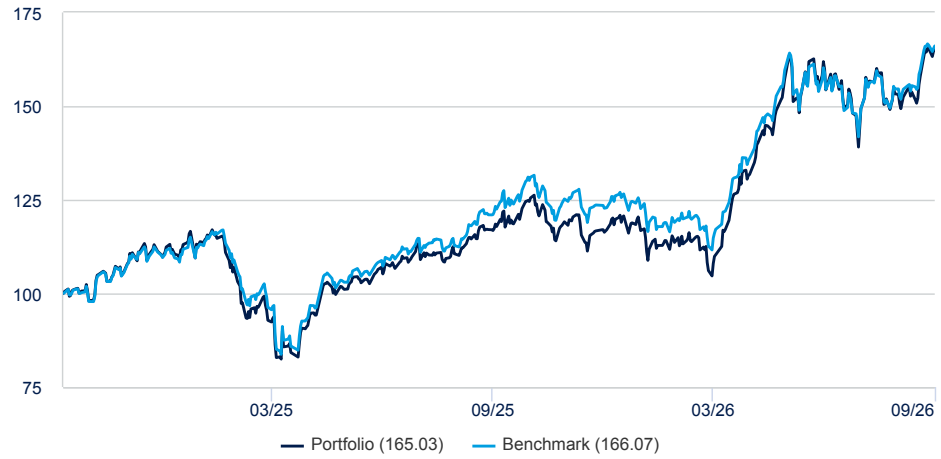
Všechny detailní infomace jsou k nalezení ve statutu fondu

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 31/08/2026	3 měsíce 30/06/2026	1 rok 30/09/2025	3 roky -	5 let -	Od 10/10/2024
Portfolio	41.88%	7.79%	1.94%	41.30%	-	-	28.91%
Benchmark	35.31%	7.42%	3.63%	37.21%	-	-	29.32%
Rozdíl (spread)	6.57%	0.36%	-1.69%	4.09%	-	-	-0.41%

[1] Údaje nad jeden rok jsou anualizovány

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

	2025	2024	2023	2022	2021
Portfolio	6.03%	-	-	-	-
Benchmark	12.02%	-	-	-	-
Rozdíl (spread)	-5.98%	-	-	-	-

[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	26.41%	-	-	25.29%
Volatilita benchmarku	22.75%	-	-	23.14%
Information ratio	0.63	-	-	-0.09
Tracking Error Ex Post Valeur PTF	6.32%	-	-	5.24%

* 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

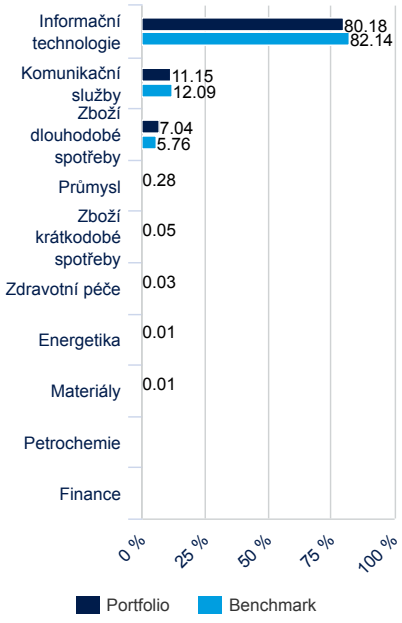
CPR INVEST - ARTIFICIAL INTELLIGENCE - E EUR - ACC

AKCIE

30/09/2026

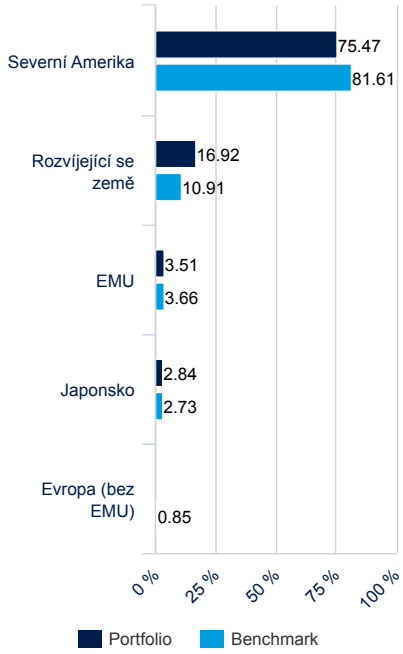
Složení portfolia *(Zdroj: Amundi Group)*

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

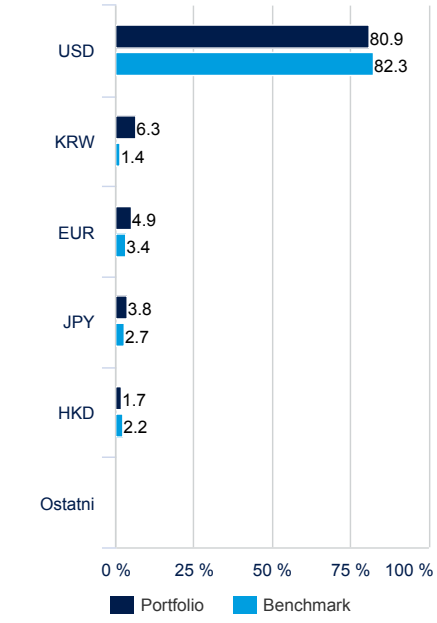


* % zastoupení aktiv

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 €)	1,258.72	1,257.85
% spol. se střední + malou tržní kapitalizací	10.86	-
% spol. s vysokou tržní kapitalizací	89.14	-
Očekávaný roční P/E poměr	17.12	20.10
Cena akcie/účetní hodnota (P/B)	7.73	7.42
Cena akcie/hotovost na akcii (P/CF)	20.07	21.36
Dividendový výnos (v %)	0.52	0.52
Anualizovaný růst výnosu na akcii (EPS)	28.71	25.79
Anualizovaný růst obratu	27.56	24.47

Celkem emitentů (bez hotovosti)	**58**
Hotovost jako % z celkových aktiv	**2.41%**

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

	Sektor	Váha v portfoliu %	Rozdíl oproti benchmarku
ADVANCED MICRO DEVICES	Informační technologie	6.53%	-0.09%
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	Informační technologie	6.37%	6.37%
ALPHABET INC CL A	Komunikační služby	5.82%	3.60%
BROADCOM INC	Informační technologie	5.44%	1.54%
MICROSOFT CORP	Informační technologie	4.98%	-0.52%
AMAZON.COM INC	Zboží dlouhodobé spotřeby	4.97%	0.68%
NVIDIA CORP	Informační technologie	4.67%	0.02%
SAMSUNG ELECTRONICS	Informační technologie	3.35%	3.35%
META PLATFORMS INC-CLASS A	Komunikační služby	3.17%	-1.43%

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 - E EUR - ACC

AKCIE 30/09/2026

Hlavní pozice v portfoliu

*(Zdroj: Amundi Group) **

	Sektor	Váha v portfoliu %	Rozdíl oproti benchmarku
SK HYNIX INC	Informační technologie	2.94%	1.58%

* Mimo OPF

Investiční tým

Guillaume Uettwiller

Portfolio Manager

Alexandre Blein

Portfolio Manager

Komentář portfolio manažera

Měsíc září 2026 byl poznamenán návratem hlavních centrálních bank k měnovému zpřísnění: během jednoho týdne ECB, Fed i BoJ všechny tři zvýšily své klíčové úrokové sazby o 25 bazických bodů, což je poprvé, kdy tyto tři centrální banky učinily takový krok ve stejném měsíci. Tento pohyb nastal v kontextu vysokých cen energií. Konflikt mezi Íránem a Spojenými státy se totiž na začátku měsíce opět vyostřil, když došlo k útokům z obou stran na lodě v blízkosti Hormuzského průlivu. Cena ropy Brent tak 9. září opět překročila hranici 100 dolarů za barel, poprvé od července, než mírně klesla a měsíc zakončila s nárůstem o 16 % na 104 dolarů. Je třeba poznamenat, že obě strany zřejmě zahájily jednání o možné dohodě.

Inflační indexy zveřejněné v září, týkající se srpna, potvrdily rozdílný vývoj na obou stranách Atlantiku. V eurozóně celková inflace výrazně zrychlila na 3,2 % oproti 2,9 % v červenci, což je její nejvyšší úroveň od září 2023, tažena dalším zrychlením složky energií (+14,3 % meziročně). Jádrová inflace však mírně zpomalila na 2,4 %. Ve Spojených státech zůstala celková inflace (CPI) stabilní na 3,4 % meziročně, zatímco jádrová inflace klesla na 2,4 %, což je její nejnižší úroveň od března 2021. Nakonec jádrová inflace „core PCE“ za srpen dosáhla 3 %, což je výrazně pod očekáváním, částečně díky metodologickým revizím.

Ukazatele aktivity opět prokázaly odolnost vyspělých ekonomik vůči vysokým cenám energií. Ve Spojených státech srpnová zpráva o zaměstnanosti výrazně překvapila směrem vzhůru, když bylo vytvořeno 162 000 pracovních míst mimo zemědělství oproti očekávaným 53 000 a došlo k revizím směrem nahoru za předchozí měsíce, přičemž míra nezaměstnanosti zůstala stabilní na 4,1 %. Růst HDP ve 2. čtvrtletí byl navíc výrazně revidován směrem nahoru na 2,2 % v anualizovaném čtvrtletním srovnání oproti předchozím 1,5 %. Stejně tak síla PMI průzkumů za září (58,4 pro USA) zaujala a byla interpretována jako známka toho, že americký růst je silnější, než se očekávalo. V eurozóně kompozitní PMI vzrostl čtvrtý měsíc v řadě na 53,1 v září, což je jeho nejvyšší úroveň od dubna 2023, přičemž zejména Francie se poprvé po deseti měsících vrátila do expanzní zóny. Naopak Čína nadále zaostává, protože maloobchodní tržby v srpnu vzrostly pouze o 0,4 % meziročně a investice pokračovaly v poklesu (-7,2 % za prvních osm měsíců roku), zatímco průmyslová výroba zůstává odolná na 5,2 % – ale především díky technologickému sektoru a exportu.

ECB zvýšila své klíčové úrokové sazby o 25 bazických bodů 10. září, podruhé za tři měsíce, přičemž depozitní sazba byla zvýšena na 2,50 %. Rada guvernérů své rozhodnutí odůvodnila tím, že inflace by měla zůstat trvale nad cílovou hodnotou 2 %. Dne 16. září Fed jednomyslně zvýšil cílové pásmo sazeb fed funds o 25 bazických bodů na 3,75/4 %, což je jeho první zvýšení sazeb od roku 2023. Kevin Warsh toto rozhodnutí představil spíše jako „odstranění dávky akomodace“ než jako zpřísnění, přičemž znovu zdůraznil, že nehodlá poskytovat žádné náznaky ohledně dalšího vývoje. „Dots“, tedy projekce klíčových sazeb členů FOMC, naznačují další zvýšení sazeb do konce roku. Nakonec BoJ zvýšila svou hlavní úrokovou sazbu o 25 bazických bodů na 1,25 %, což je její nejvyšší úroveň od roku 1995.

V důsledku toho výnosy dluhopisů během měsíce výrazně vzrostly, a to v důsledku kombinace růstu cen ropy a měnového zpřísnění. Americký desetiletý výnos vzrostl během měsíce přibližně o 50 bazických bodů a zakončil na úrovni kolem 5,28 %, což je jeho nejvyšší úroveň od roku 2007, zatímco třicetiletý výnos překročil 5,60 %, což je maximum od roku 2002. Německý desetiletý výnos vzrostl přibližně o 25 bazických bodů na 3,55 %, poté co dosáhl svého nejvyššího bodu od roku 2009. V Japonsku desetiletý výnos poprvé od roku 1996 překročil hranici 3 % a měsíc zakončil na 3,02 %. Zlato bylo nakonec penalizováno růstem reálných sazeb a během měsíce ztratilo přibližně 6 %, čímž vymazalo značnou část svého srpnového růstu.

Akciové trhy v září zpomalily, ovlivněny růstem dlouhodobých sazeb. Index S&P 500 zakončil měsíc téměř beze změny (asi -0,8 %), zatímco finanční sektor výrazně zaostal (-7,3 % za měsíc, jeho nejhorší měsíční výkon od března 2023). Eurostoxx 600 klesl o 2,5 %, což je jeho první měsíční pokles za posledních šest měsíců. Nikkei vzrostl o 0,7 % za měsíc, ale zaznamenal svůj první čtvrtletní pokles od začátku roku 2025. Index MSCI Emerging mírně klesl (-0,8 %), zejména kvůli korejským a čínským trhům.

Za měsíc fond mírně překonal svůj referenční index. Technologický sektor výrazně překonal ostatní sektory. Segment softwaru přispěl pozitivně k výkonnosti, podpořen podvážením sektoru a dobrou volbou titulů, navzdory slabšímu výsledku společnosti MongoDB na konci měsíce po oznámení rezignace jejího generálního ředitele den před dnem pro investory. Hardware také výrazně vzrostl, tažen jak optikou, například Lumentum, tak montážními firmami, zejména Celestica (+23 %) a HPE (+25 %). V rámci polovodičů byl efekt výběru mírně negativní, především kvůli naší podváženosti v Intelu. Přesto byl příspěvek titulů vystavených CPU k měsíční výkonnosti velmi významný: AMD a Intel vzrostly v průměru o 35 %, podpořeny akcelerací tématu osobních AI agentů, což ilustroval zejména Meta Muse. Mezi adoptéry zaostaly společnosti ze spotřebitelského sektoru. Růst úrokových sazeb v kombinaci s otázkami ohledně desintermediace zákaznické cesty agentickou AI udržoval vysokou míru nejistoty.

Co se týče pohybů, realizovali jsme zisky v softwaru, zejména v tématech souvisejících s agentickou AI a kybernetickou bezpečností, abychom mohli kapitál přesunout do Microsoftu.

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

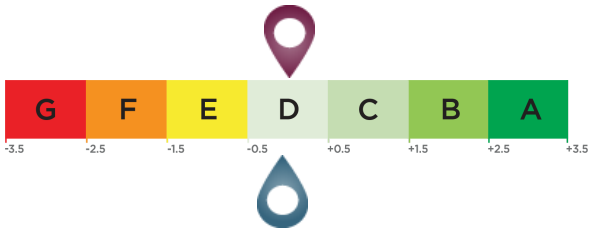
CPR INVEST - ARTIFICIAL INTELLIGENCE - E EUR - ACC

AKCIE 30/09/2026

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: 0.01

Skóre ESG Investment Universe[1] :: -0.08

ESG pokrytí *

	Portfolio	Benchmark
% portfolia s hodnocením ESG[2]	99.98%	99.94%
% portfolia, které může mít přínos z hodnocení ESG[3]	97.94%	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.