

Klíčové informace (Zdroj: Amundi)

NAV (kurz fondu) : **1.9320 (CZK)**
 NAV a AUM k datu : **31/10/2025**
 ISIN kód : **CZ0008474509**
 Hodnota majetku pod správou (AUM) :
6,157.84 (miliony CZK)
 Měna fondu : **CZK**
 Referenční měna třídy : **CZK**
 Benchmark : **Fond nemá benchmark**

Cíl investičního fondu

Prostřednictvím jednoho fondu investujete do nejlepších akciových fondů od předních světových správců (Amundi, Polen, JPM a další). Portfolio Manažerem fondu je Petr Zajíc s dlouholetými zkušenostmi, jak z českého, tak zahraničního trhu. S výběrem fondů pomáhá zahraniční tým analytiků Amundi, který se zaměřuje na kvalitu a nadvýkonnost. V portfoliu fondu naleznete hvězdné fondy a společnosti z vyspělých i rozvíjejících se trhů. Tato vysoká diverzifikace fondu snižuje celkové riziko investice a umožňuje zachytit maximální potenciál akciových trhů. Konkrétním investičním cílem fondu je dosáhnout kapitálového zhodnocení majetku investováním převážně do diverzifikovaného portfolia akciových investičních fondů při dosažení lepší likvidity, nižšího rizika a vyšší diverzifikace než při individuálních investicích. Detaily k investičnímu cíli fondu naleznete ve Sdělení klíčových informací nebo Statutu.

Základní charakteristika (Zdroj: Amundi)

Zařazení fondu : **Podílový fond**
 Datum založení fondu : **06/06/2014**
 Datum spuštění třídy : **06/06/2014**
 Oprávněnost : -
 Třída : **Akumulační**
 Minimální investice jednorázová / pravidelná :
3,000,000 CZK / 3000000 CZK
 Maximální vstupní poplatek : **1.00%**
 Uplata za obhospodařování : **1.00%**
 Výstupní poplatek (maximum) : **0.00%**
 Doporučený investiční horizont : **7 ANS**
 Výkonnostní poplatek : **Žádný**

Výkonnost (Zdroj: Fund Admin) - Dosavadní výkonnost nepředpovídá budoucí výnosy

Vývoj celkové výkonnosti fondu (základ 100) (Zdroj: Fund Admin)



Celková výkonnost (Zdroj: Fund Admin)

Od data	Od začátku roku	1 měsíc	3 měsíce	1 rok	3 roky	5 let	10 let	Od založení
Portfolio	31/12/2024	30/09/2025	31/07/2025	31/10/2024	31/10/2022	30/10/2020	31/10/2015	17/06/2014
	4.16%	3.58%	4.43%	7.55%	40.57%	47.14%	75.10%	93.22%

Roční výkonnost (Zdroj: Fund Admin)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Portfolio	18.73%	17.33%	-16.51%	14.70%	7.23%	23.03%	-10.60%	5.49%	2.59%	5.59%

* Zdroj: Fund Admin. Výkonnost je měřena za celý kalendářní rok – 12 měsíců. Všechny výnosy jsou očištěny od poplatků podfondu (primárně vstupní, výměnné a výstupní poplatky). Hodnota investice může fluktuovat nahoru a dolů v závislosti na tržních změnách.

Ukazatel Rizik (Zdroj: Fund Admin)



Nižší riziko

Vyšší riziko

Ukazatel rizik předpokládá, že si produkt ponecháte 7 ANS.

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 pohybu na trzích, nebo protože Vám nejsme schopni zaplatit.

Statistiky fondu (Zdroj: Amundi)

Celkový počet pozic v portfoliu 53

10 největších pozic (% aktiv, zdroj: Amundi)

	% aktiv
FCH JPMORGAN US EQUITY FOCUS	5.56%
A-F GLOBAL EQ	5.33%
A-F US PIONEER FUND	4.13%
GUINNESS GBL INNOVATORS FD	3.79%
AM CR AKCIOVY-STREDNI A VYCHOD	3.77%
GS SICAV I-GLOBAL CORE EQ PTF	3.71%
FCH LOOMIS SAYLES US GROWTH EQ	3.57%
ABN AMRO MULTI-MANAGER FDS PAR	3.50%
ROBECO SUSTAINABLE GLOBAL STAR	3.38%
JPM GLOBAL FOCUS FUND	3.37%

Analýza rizik (Zdroj: Fund Admin)

	1 rok	3 roky	5 let
Volatilita portfolia	12.81%	10.35%	10.97%

* Volatilita označuje míru kolísání hodnoty aktiva kolem jeho průměrné hodnoty (obvykle jako směrodatnou odchylku těchto změn během určitého časového úseku). Například denní změny na trhu v rozsahu +/- 1,5% odpovídají roční volatilitě ve výši 25%.

AKCIE ■

Komentář portfolio manažera

Akciové trhy zaznamenaly v říjnu pozitivní výkonnost a fond tak navázal na růstovou sérii, díky čemuž se jeho hodnota zvýšila o 3,53 % (třída A), resp. 3,58 % (třída I). K optimismu přispěl relativně pozitivní makroekonomický vývoj v hlavních světových ekonomikách, a hlavně silné korporátní výsledky firem ve Spojených státech, kdy ve většině případů (>80 %) překonaly očekávání ohledně ziskovosti, a to v průměru silnějším tempem, než očekávali analytici. V závěru měsíce pak investoři pozitivně vyhodnotili i zmírnění napětí v obchodních vztazích mezi USA a Čínou.

Všechny regiony přispěly v říjnu pozitivně k výkonnosti. Nejsilnější byly fondy zaměřené na rozvíjející se trhy s růstem 5,3 %, následované americkými a globálně investujícími fondy s růstem o 4,0 %. Nejnižší příspěvek měly asijské a evropské akciové trhy, které vzrostly o 2,8 %.

Nejlepší výkonnost zaznamenal fond Amundi Funds – US Equity Fundamental Growth (8,0 %), který investuje do amerických růstových společností, globální akciový fond CPR – Global Disruptive Opportunities (7,7 %), a Lazard – Emerging Markets (7,3 %) investující na rozvíjejících se trzích.

Nejslabší výkonnost naopak zaznamenaly fondy ABN AMRO – Aristotle US (-0,3 %), M&G – Global Dividend (-0,2 %) a Man Japan CoreAlpha (0,5 %).

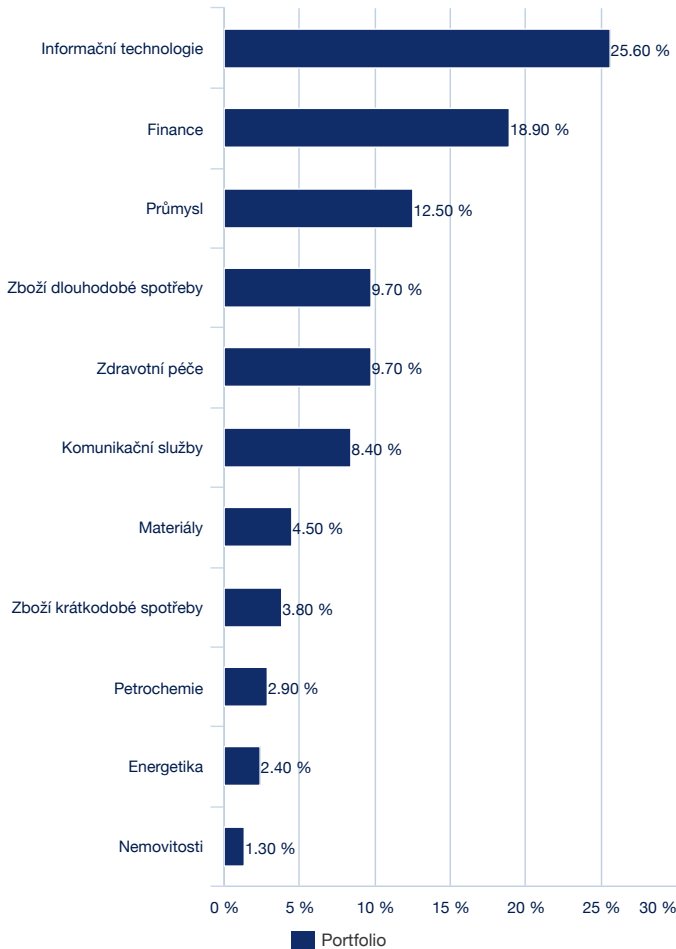
Ve srovnání s globálním akciovým indexem MSCI All Country World (ACWI) zaznamenal fond v říjnu lepší výkonnost o 0,1 %, a to zejména díky lepší relativní výkonnosti globálně zaměřených fondů.

Během října jsme neprováděli žádné zásadní změny v portfoliu.

V následujících měsících bude trhy i nadále ovlivňovat kombinace faktorů, kdy situaci ztěžuje omezené zveřejňování makroekonomických dat na americkém trhu v důsledku nejdelšího tzv. shutdownu v USA. To v důsledku dopadá i na rozhodování americké centrální banky, která je nucena rozhodovat na základě omezených dat a může se tak více přiklánět k opatřejšímu přístupu v nastavování sazeb. Mimo to budou pro trhy i nadále určující přicházející výsledky firem, informace ohledně cel a politický vývoj v USA a v Evropě.

Složení portfolia (Zdroj: Amundi)

Složení portfolia podle sektorů (Zdroj: Amundi) *



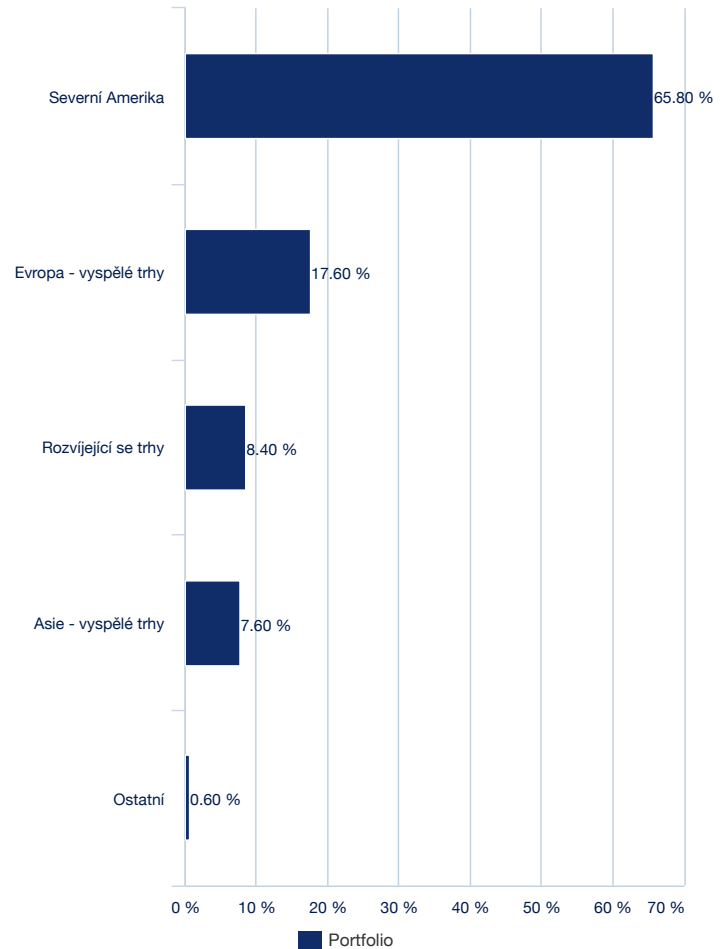
* Bez derivátů

Složení portfolia – alokace aktiv

	% aktiv
Akciové fondy	95.00%
Hotovost	5.00%

Bez derivátů

Složení portfolia podle zemí (Zdroj: Amundi)



Bez derivátů

AKCIE ■

Právní informace

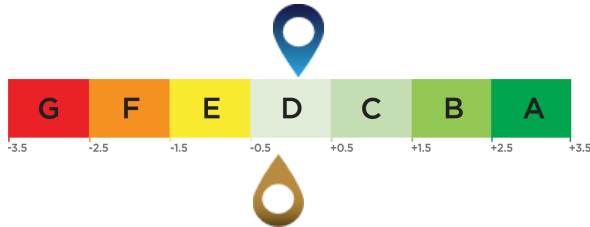
Tento dokument má pouze informativní charakter, jedná se o zjednodušenou informaci, která nemá smluvní povahu. Hlavní charakteristiky fondů jsou uvedeny v právní dokumentaci, která je k dispozici na webových stránkách AMF nebo na vyžádání v hlavních kancelářích správcovské společnosti. Doba trvání fondu je neomezená. Investoři berou na vědomí následující rizika: Hodnota investice a příjem z ní mohou stoupat i klesat, přičemž není zaručena plná návratnost původně investované částky. Každá osoba, která má zájem investovat do OPCVM, by měla být o těchto rizicích ujistěna před úpisem a měla by být seznámena s právní dokumentací a daňovými důsledky každého OPCVM. Zdrojem dat obsažených v tomto dokumentu je Amundi, není-li uvedeno jinak. Údaje v tomto dokumentu jsou platné k datu měsíční zprávy, pokud není uvedeno jinak.

AKCIE ■

Průměrné hodnocení ESG (source : Amundi)

Environmentální, sociální a správní hodnocení

ESG investičního prostředí: 100% MSCI ACWI



ESG skóre portfolia: 0.08

Skóre ESG Investment Universe¹ :: -0.17

Terminologie ESG

ESG kritérium

Kritérium ESG: Jedná se mimořádná 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 Sustanalytics a použitých při výpočtu skóre udržitelnosti společností Morningstar. © 2023 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.