

AMUNDI CR EQUITY INDEX SELECTION - M

AKCIE

Článek 8

REPORT

Propagační
Sdělení

31/03/2024

Klíčové informace (Zdroj: Amundi)

NAV (kurz fondu) : **1.24 (CZK)**
NAV a AUM k datu : **28/03/2024**
ISIN kód : **CZ0008477494**
Hodnota majetku pod správou (AUM) :
127.46 (miliony CZK)
Měna fondu : **CZK**
Referenční měna třídy : **CZK**

Cíl investičního fondu

Investičním cílem fondu je dosáhnout kapitálového zhodnocení majetku investováním převážně do diverzifikovaného portfolia akciových investičních fondů (ETF) při dosažení lepší likvidity, nižšího rizika a vyšší diverzifikace než při individuálních investicích. Portfolio fondu může být alokováno výhradně do fondů ze skupiny Amundi. Investičním cílem fondu je pak dosáhnout lepšího zhodnocení investic podílníků než činí vývoj indexů zaměřených na globální akciové trhy. Fond nesleduje žádný určitý index nebo ukazatel (benchmark). Fond je finančním produktem, který při investování prosazuje vlastnosti ESG v souladu s článkem 8 Nařízení o zveřejňování informací. Fond ve svém investičním procesu zohledňuje Faktory udržitelnosti, jak je blíže specifikováno v tomto Statutu Fondu. Další podrobnosti o tom, jak fond splňuje požadavky Nařízení o zveřejňování informací, Nařízení o taxonomii a RTS, naleznete v tomto Statutu a jeho přílohách a ve výroční zprávě fondu. Výše zmíněný investiční cíl a technika jeho dosažení není zárukou výkonnosti fondu. Podrobnější informace o rizicích fondu jsou uvedeny zejména v článku 8 Statutu. Nejsou poskytovány žádné záruky třetími osobami za účelem ochrany investorů.

Základní charakteristika (Zdroj: Amundi)

Zařazení fondu : **Podílový fond**
Datum založení fondu : **06/03/2023**
Datum spuštění třídy : **06/03/2023**
Oprávněnost : -
Třída : **Akumulační**
Minimální investice jednorázová / pravidelná :
5,000,000 CZK / 1 akcie
Maximální vstupní poplatek : **5.00%**
Uplata za obhospodařování : **0.50%**
Výstupní poplatek (maximum) : **0.00%**
Doporučený investiční horizont : **6 let**
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 začátku roku	1 měsíc	3 měsíce	1 rok	3 roky	5 let	10 let	Od založení
Od data	29/12/2023	29/02/2024	29/12/2023	31/03/2023	-	-	-	08/03/2023
Portfolio	7.72%	2.95%	7.72%	21.82%	-	-	-	24.35%

Roční výkonnost (Zdroj: Fund Admin)

	2023	2022	2021	2020	2019
Portfolio	-	-	-	-	-

* 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 6 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 pohybu na trzích, nebo protože Vám nejsme schopni zaplatit.

Statistiky fondu (Zdroj: Amundi)

Celkový počet pozic v portfoliu 9

10 největších pozic (% aktiv, zdroj: Amundi)

	% aktiv
LYXOR S&P 500 GBP ETF	15.02%
AMUNDI MSCI WORLD UCITS ETF	13.54%
LX CORE MSCI WORLD (DR)ETF	13.52%
AMUNDI MSCI WORLD SRI CLIMATE	13.49%
AMUNDI MSCI WORLD	13.31%
AMUNDI S&P 500 EQUAL WEIGHT ES	12.12%
AMUNDI IDX MSCI JAP SRI UCITS	5.85%
MUL-L.MSCI E.MK.EX CHINA USD	4.13%
AMUNDI INDEX MSCI EUROPE SRI	4.08%

Hlavní pozice (% majetku) (Zdroj: Amundi)

	Portfolio
Amundi SP 500 ETF D-USD	15.02%
AMUNDI MSCI WORLD UCITS ETF USD (AMS)	13.54%
MUL LYX CO MSCI UCITS ETF(LSE)	13.52%
AM MCSI WD SRI CLT NZ AMB PAB USD (AMS)	13.49%
AMUNDI MSCI WORLD UCITS ETF - USD (C)	13.31%
Total	68.88%

AKCIE ■

Komentář portfolio manažera

Klíčové informace

- Kurz fondu v daném měsíci posílil: + 2,78 % (třída A), resp. 2,95 % (třída M).
- Pokračující globální růst na akciových trzích vedl k březnovému navýšení hodnoty podílového listu fondu.
- V březnu jsme do portfolia zařadili tři nové ETF. Detaily níže.

Vývoj na akciových trzích

I v březnu převládá na akciových trzích pozitivní sentiment. Roli stejně jako v předcházejících měsících sehrál optimismus ohledně ekonomického vývoje ve Spojených státech, kde trhy sázejí na pokles inflace za stále silného ekonomického růstu, a to i navzdory dřívějšímu rychlému zvýšení sazeb ze strany americké centrální banky (Fed). Ta na svém březnovém zasedání dle očekávání nezměnila výši sazeb, a i přes vyšší, než očekávané hodnoty inflace ze začátku letošního roku, potvrdili představitelé Fedu svůj původní plán. Podle něj by americká centrální banka měla snížit v letošním roce úrokové sazby třikrát, dohromady o 75 bazických bodů. Na trhu tak spíše, než obavy ze setrvalé zvýšené inflace, rezonovala úleva z neměnného přístupu Fedu.

To pozitivně dopadlo na vývoj širokého amerického indexu S&P 500, který dále posunul svá historická maxima a během března posílil o 3,2 %. Dařilo se především hodnotovým titulům, které během března posilovaly více než růstové tituly. Pozitivní byl i vývoj evropských akcií, kde mj. na pozadí zlepšujícího se makroekonomického výhledu index MSCI Europe posílil o 3,9 %. Relativně slabší byl naopak vývoj u akcií rozvíjejících se trhů, které sleduje index MSCI Emerging Markets, i zde ale došlo k posílení o 2,5 %. Region střední a východní Evropy si v březnu vzal pauzu a lehce zkorigoval o 0,32 % v korunovém vyjádření. Nejvíce oslabily maďarské akcie, které ztratily přes 3 %. Naopak, polské akcie si připsaly 0,94 % a pražská burza zhodnotila nejvíce, když zaznamenala zisk 3,24 %.

Strategie fondu, její dopad do výkonnosti a výhled do budoucna

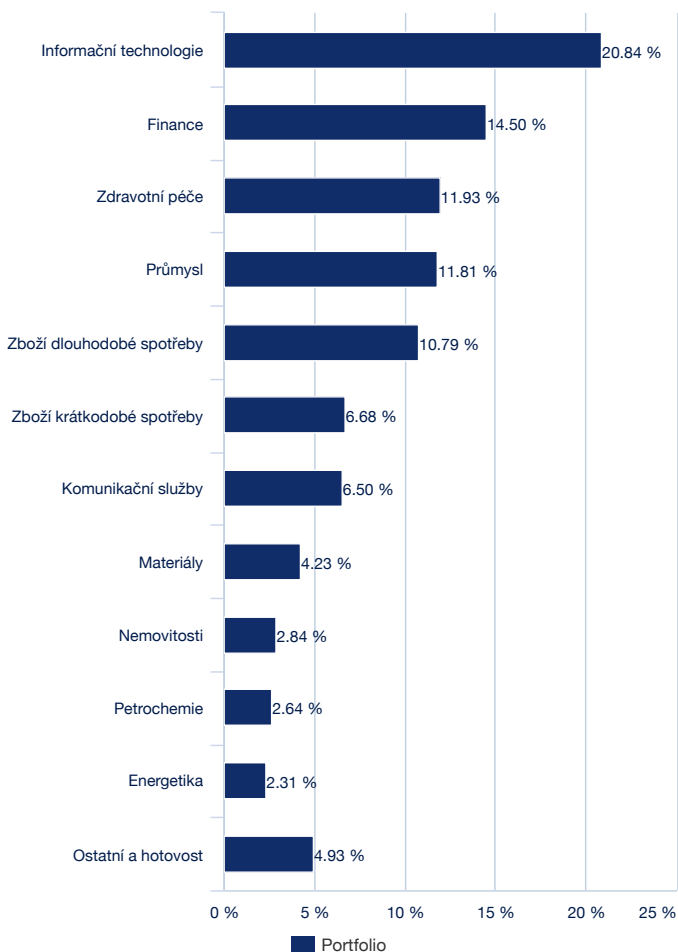
Pokračující růst na akciových trzích vedl k březnovému navýšení hodnoty podílového listu fondu o 2,78 %, resp. o 2,95 %. K nárůstu nejvíce přispělo ETF Amundi – S&P 500 Equal Weight ESG Leaders (4,4 %), v jehož portfoliu mají všechny společnosti širokého amerického akciového indexu S&P 500 splňující ESG kritéria stejnou (fixní) váhu. Nejmenší zhodnocení naopak zaznamenalo nově zařazené ETF Amundi – MSCI Emerging Markets Ex China, které zhruba od poloviny měsíce, kdy jsme ETF do fondu nakoupili, posílilo o 0,7 %. Ve srovnání s globálním akciovým indexem zaznamenal fond srovnatelnou výkonnost.

V březnu jsme do portfolia zařadili tři nové ETF, kdy kromě zmiňovaného Amundi – MSCI Emerging Markets Ex China jde také o Amundi – S&P 500 II, které sleduje vývoj na širokém americkém trhu. Třetím nově zařazeným ETF je Amundi – MSCI Japan SRI (0,7 %), které investuje do nejlepších japonských společností ve své třídě z hlediska ESG.

I nadále preferujeme opatrnější přístup při správě portfolia. Ocenění akciových trhů je vyšší, z velké části je ale dáno vysokým ohodnocením největších technologických společností světa. Investoři zároveň sázejí na široké využití AI, které by mělo pomoci snižovat náklady, zvyšovat produkci a přispět tak k růstu zisků. Klíčovou otázkou ale zůstává, zdali firmy dokážou v nadcházejícím období tato očekávání naplnit.

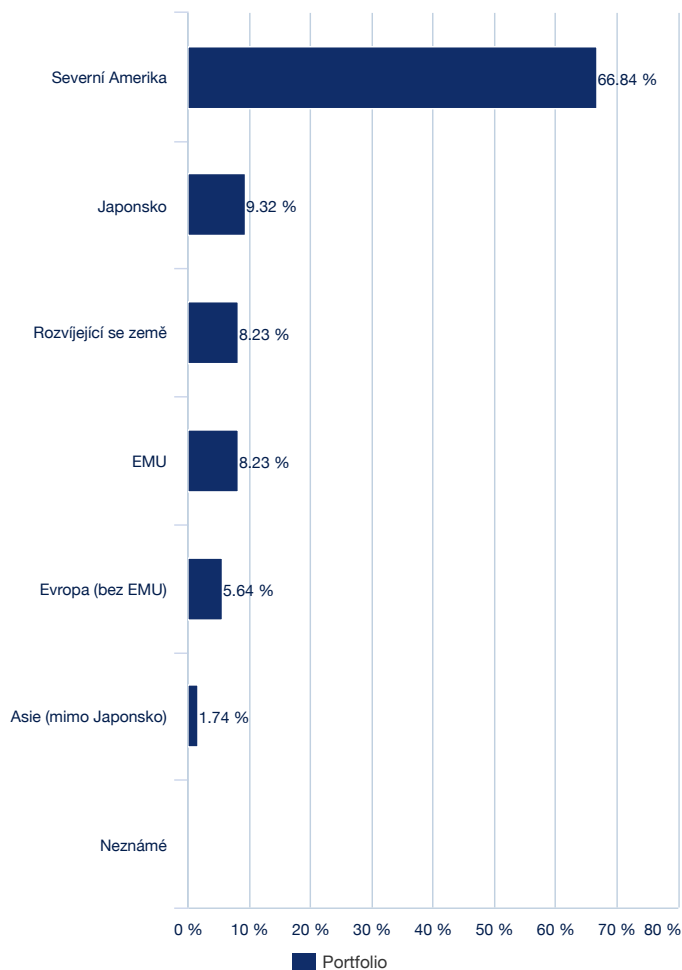
Složení portfolia (Zdroj: Amundi)

Složení portfolia podle sektorů (Zdroj: Amundi) *



* Bez derivátů

Geografie



AKCIE

Složení portfolia – alokace aktiv

	% aktiv
Akcie	95.07%
Peněžní trh	4.93%

Bez derivátů

Právní informace

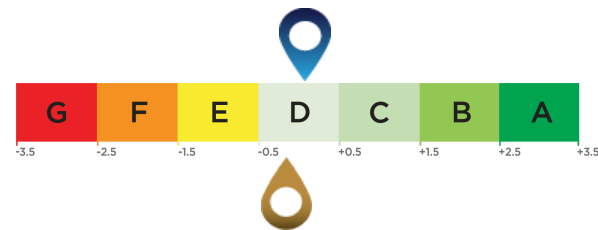
Tento dokument má pouze informativní charakter, jedná se o zjednodušenou informaci, která nemá smluvní povahu. Hlavní charakteristiky fondů jsou uvedeny v právní dokumentaci, která je k dispozici na webových stránkách AMF nebo na vyžádání v hlavních kancelářích správcovské společnosti. Doba trvání fondu 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 ujištěna 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 WORLD CZK HEDGED NET RETURN INDEX



ESG skóre portfolia: 0.07

Skóre ESG Investment Universe¹ :: -0.17

ESG pokrytí

% portfolia s hodnocením ESG²

Portfolio 95.46% Benchmark 99.99%

% portfolia, které může mít přínos z hodnocení ESG³

95.46% 100.00%

Terminologie ESG

ESG kritérium

Kritérium ESG: Jedná se o 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 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>.