

**Charakteristika (Zdroj: Amundi Group)**

**Datum založení fondu :** 16/10/2020

**Klasifikace :** -

**Benchmark :** 100% MSCI WORLD

**Měna fondu :** EUR

**Třída :** C : Kapitalizační

**ISIN kód :** LU1989767253

**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) :** 106.27 ( EUR )

**Hodnota majetku pod správou (AUM) :**  
686.02 ( miliony EUR )

**Poslední kupón :** -

**Další informace (Zdroj: Amundi Group)**

**Správce fondu :** CPR ASSET MANAGEMENT

**Hlavní charakteristiky (Zdroj: Amundi Group)**

**Frekvence výpočtu NAV :** Denně

**Minimální prvotní investice :**

1 jedna tisícina podílového listu

**Minimální investice :** 1 jedna tisícina podílového listu

**Maximální vstupní poplatek :** 5.00%

**Výstupní poplatek :** 0.00%

**Maximální přímé roční poplatky za správu včetně daní :**

-

**Výkonnostní poplatek :** Ano

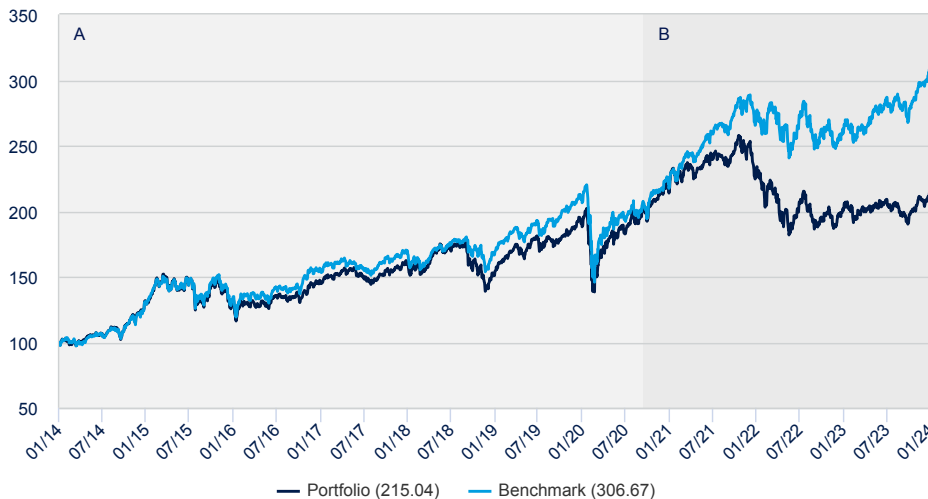
Všechny detailní informace jsou k nalezení ve statutu fondu

**Investiční strategie (Zdroj: Amundi Group)**

Cílem podfondu je překonat za delší časové období (nejméně pět let) index MSCI World (s reinvesticí dividend) investováním do mezinárodních akcií společností zapojených do spotřeby související s individuálním sebenaplněním a blahobytem.

**Analýza čisté výkonnosti (Zdroj: Fund Admin)**

**Změna čisté hodnoty aktiv, základ 100 (Zdroj: Fund Admin)**



A : Simulation based on the performance from inception to Oct 15, 2020 of AF - CPR Global Lifestyles - AE (C) absorbed by CPR Invest - Global Lifestyles - A EUR - Acc on Oct 16, 2020. CPR Invest - Global Lifestyles - A EUR - Acc has adopted a fee structure with the same total ongoing charges than those of AF - CPR Global Lifestyles - AE (C) estimated at the merger date Oct 16, 2020.

B : Performance of CPR Invest - Global Lifestyles - A EUR - Acc since its launch date.

**Průměrná roční výkonnost (Zdroj: Fund Admin) <sup>1</sup>**

Od data	1 rok 31/01/2023	3 roky 29/01/2021	5 let 31/01/2019	Od 08/12/2006
<b>Portfolio</b>	<b>6.38%</b>	<b>0.20%</b>	<b>6.86%</b>	<b>7.38%</b>
<b>Benchmark</b>	<b>16.97%</b>	<b>12.14%</b>	<b>12.61%</b>	<b>10.08%</b>
<b>Rozdíl (spread)</b>	<b>-10.60%</b>	<b>-11.94%</b>	<b>-5.75%</b>	<b>-2.70%</b>

<sup>1</sup> Anualizovaná data

**Roční výkonnost (Zdroj: Fund Admin) <sup>2</sup>**

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
<b>Portfolio</b>	<b>10.79%</b>	<b>-24.58%</b>	<b>15.99%</b>	<b>15.58%</b>	<b>29.96%</b>	<b>-7.63%</b>	<b>9.28%</b>	<b>1.22%</b>	<b>14.52%</b>	<b>16.50%</b>
<b>Benchmark</b>	<b>19.60%</b>	<b>-12.78%</b>	<b>31.07%</b>	<b>6.33%</b>	<b>30.02%</b>	<b>-4.11%</b>	<b>8.03%</b>	<b>6.23%</b>	<b>17.50%</b>	<b>18.36%</b>
<b>Rozdíl (spread)</b>	<b>-8.81%</b>	<b>-11.80%</b>	<b>-15.08%</b>	<b>9.25%</b>	<b>-0.06%</b>	<b>-3.53%</b>	<b>1.24%</b>	<b>-5.01%</b>	<b>-2.98%</b>	<b>-1.85%</b>

<sup>2</sup> Výkonnost se liší v průběhu času a není zárukou budoucích výnosů. Hodnota investice může fluktuovat nahoru a dolů v závislosti na tržních změnách.

**Volatilita (Zdroj: Fund Admin)**

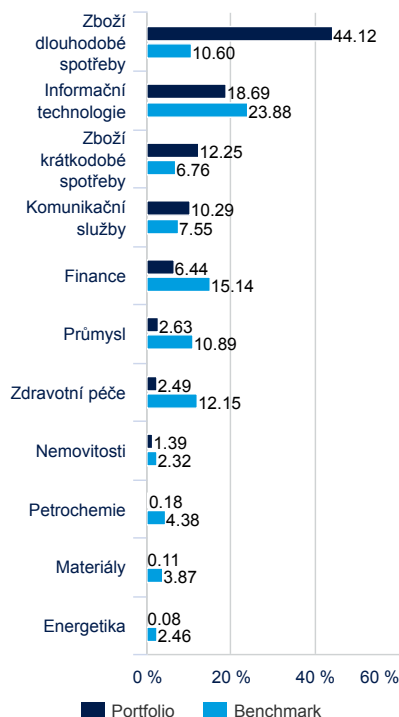
	1 rok	3 roky	5 let	Od založení
<b>Volatilita portfolia</b>	<b>10.30%</b>	<b>14.64%</b>	<b>17.20%</b>	<b>18.03%</b>
<b>Volatilita benchmarku</b>	<b>10.21%</b>	<b>13.22%</b>	<b>16.60%</b>	<b>-</b>

Volatilita označuje míru kolísání hodnoty aktiva kolem střední hodnoty. Data jsou anualizována.

Před nákupem fondu si prosím přečtěte Klíčové informace pro investory (KIID)

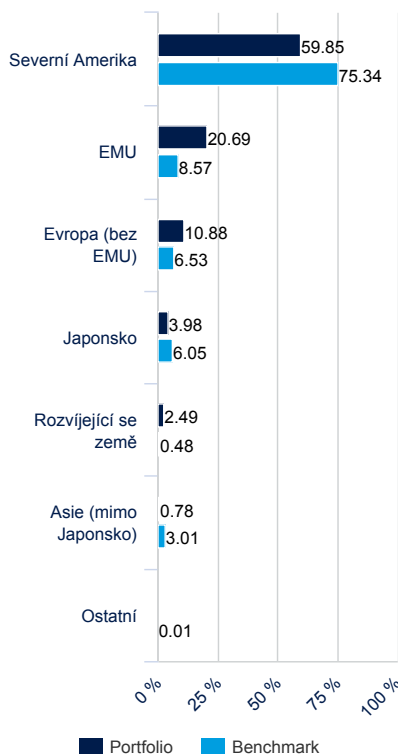
## Složení portfolia (Zdroj: Amundi Group)

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

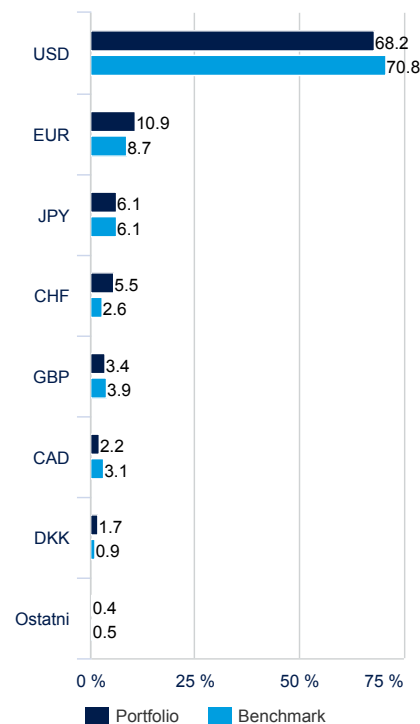


\* % zastoupení aktiv

## 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 €)	423.68	506.30
% spol. se střední + malou tržní kapitalizací	30.47	24.90
% spol. s vysokou tržní kapitalizací	69.53	75.10
Očekávaný roční P/E poměr	21.78	18.01
Cena akcie/účetní hodnota (P/B)	6.08	3.12
Cena akcie/hotovost na akcii (P/CF)	17.48	14.17
Dividendový výnos (v %)	1.16	1.92
Anualizovaný růst výnosu na akcii (EPS)	13.12	14.21
Anualizovaný růst obrátu	9.40	7.97

Celkem emitentů (bez hotovosti)	53
Hotovost jako % z celkových aktiv	3.11%

## Hlavní pozice v portfoliu

(Zdroj: Amundi Group) \*

Podíl	Sektor	Váha v portfoliu %	Rozdíl oproti benchmarku
5.72%	Informační technologie	5.72%	1.03%
5.01%	Informační technologie	5.01%	2.49%
3.78%	Zboží dlouhodobé spotřeby	3.78%	3.39%
3.70%	Zboží dlouhodobé spotřeby	3.70%	3.57%
2.72%	Informační technologie	2.72%	-2.06%
2.71%	Zboží dlouhodobé spotřeby	2.71%	2.53%
2.63%	Finance	2.63%	2.60%
2.62%	Komunikační služby	2.62%	2.34%
2.45%	Zboží dlouhodobé spotřeby	2.45%	2.33%

## Hlavní pozice v portfoliu

(Zdroj: Amundi Group) \*

	Sektor	Váha v portfoliu %	Rozdíl oproti benchmarku
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL	Zboží dlouhodobé spotřeby	2.39%	2.31%

\* Mimo OPF

## Investiční tým



Vafa Ahmadi

Head of thematic management



Anne Le Borgne

Portfolio Manager



Stéphane Soussan

Portfolio Manager

## Komentář portfolio manažera

Fond v lednu vzrostl o 3,0 % (A EUR – Acc), což je o 0,14 % více než u indexu MSCI World (+2,9 %).

Co se týče jednotlivých segmentů, k relativní výkonnosti nejvíce přispěla digitální spotřeba, a to díky našim pozicím ve společnostech Netflix (+13 %), Microsoft (po zveřejnění velmi dobrých výsledků) a Mercadolibre (+10 % v eurech díky pokračujícímu nárůstu online prodeje v Jižní Americe).

Pro segment volného času a zábavy byl přínosem 26% růst kurzu společnosti Nvidia, která těží z prudce rostoucí poptávky v sektoru umělé inteligence, 8% růst společnosti Walt Disney díky očekávanému snížení ztrát v oblasti streamingu, a dále 10% růst akcií společnosti Nintendo před očekávaným uvedením nové konzole Switch v roce 2024.

V segmentu cestovního ruchu využil Hilton pozitivního trendu v oblasti rezervací a cen – společnost zaznamenala téměř 7% nárůst.

V segmentu prémiových produktů byla relativní výkonnost pozitivně ovlivněna luxusním zbožím díky dobrým výsledkům společností Richemont (+11 %) a LVMH (+5,5 %), ale také Ferrari (+10 %) – tato čísla nás utvrzují v orientaci na produkty a služby určené pro spotřebitele s vysokou kupní silou.

Naopak segmentu sportu se stále nedaří v důsledku varování pro investory společností Puma (pokles o 24,5 %) a Adidas, jež dopadlo i na značky Nike a Lululemon. Za touto situací stojí devalvace argentinského pesa, ale také nejistota ohledně poptávky.

Základní spotřební zboží přispělo pozitivně díky maloobchodním prodejcům potravin, jako jsou Walmart (+4,8 %), Sprouts Farmers Market (segment biopotravin, +4,7 %) či Danone (+3,2 %, oživení v divizi mléčných výrobků).

Z hlavních změn v portfoliu je třeba jmenovat vyřazení společnosti Puma (zhoršené podmínky) a její nahrazení firmou Deckers Outdoor (běžecká značka Hoka, která získává podíl na trhu a úspěšně konkuruje velkým značkám).

Otevřeli jsme novou pozici ve společnosti Visa s cílem diverzifikovat investice do firmy Mastercard – oběma společnostem nahrává dobrá úroveň spotřebitelských výdajů.

Výhled:

Trh pokračuje v růstu díky perspektivnímu makroekonomickému prostředí, podpořenému očekávaným snížením úrokových sazeb a solidními spotřebitelskými výdaji, stimulovanými růstem reálných mezd a pokračující tvorbou nových pracovních míst. Výsledný nárůst kupní síly přinese užitek spotřebitelským segmentům, které byly v roce 2023 opomíjeny, jako je luxusní zboží (zveřejněné výsledky předčily očekávání), spotřeba spojená s vyhledáváním zážitků (cestovní ruch), ale také hobbymarkety a zařízení interiéru (nižší úročení půjček).