

Charakteristika (Zdroj: Amundi Group)

Datum založení fondu : 04/07/2019
Zařízení fondu : SICAV Lucemburský investiční fond
Evropská norma UCITS : UCITS IV
Klasifikace : Mezinárodní akcie
Benchmark : 100% FONDS NON BENCHMARK
Komparativní index : 100% MSCI ACWI
PEA způsobilé : Ne
Referenční měna třídy akcií : CZK
Třída : Kapitalizační
ISIN kód : LU2013746263
Bloomberg kód : -
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) : 12,743.25 (CZK)
Hodnota majetku pod správou (AUM) : 24,531.34 (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 :
1.80%
Výkonnostní poplatek : Ano

Všechny detailní informace jsou k nalezení ve statutu fondu

Investiční strategie (Zdroj: Amundi Group)

Segment je spravován tak, aby při dlouhodobých investicích (minimálně 5 let) dosahoval vyššího výkonu než světové akciové trhy. Investuje do akcií firem z oblasti potravinářských hodnotových řetězců (zemědělství, lesy, voda, potraviny, nápoje, distribuce potravin, veřejné stravování a ostatní příbuzné činnosti). Při investování je bráno v potaz hledisko trvalé udržitelnosti. Některé firmy, které by mohly být z pohledu ochrany životního prostředí, sociálních témat nebo způsobu vedení kontroverzní, jsou z investic vyloučeny.

Analýza čisté výkonnosti (Zdroj: Fund Admin)

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



Průměrná roční výkonnost (Zdroj: Fund Admin) ¹

Depuis le	Od začátku roku	1 měsíc	3 měsíce	1 rok	3 roky	5 let	Od
	29/12/2023	30/08/2024	28/06/2024	29/09/2023	30/09/2021	-	08/01/2020
Portfolio	10.29%	1.96%	6.85%	11.77%	2.36%	-	5.20%
Srovnávací index	18.66%	2.32%	6.61%	31.76%	8.08%	-	10.83%
Rozdíl	-8.38%	-0.37%	0.24%	-19.98%	-5.72%	-	-5.63%

¹ Údaje nad jeden rok jsou anualizovány

Roční výkonnost (Zdroj: Fund Admin) ²

	2023	2022	2021	2020	2019
Portfolio	-0.90%	-7.79%	24.74%	-	-
Srovnávací index	22.20%	-18.36%	18.54%	-	-
Odchylka	-23.10%	10.57%	6.20%	-	-

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) *

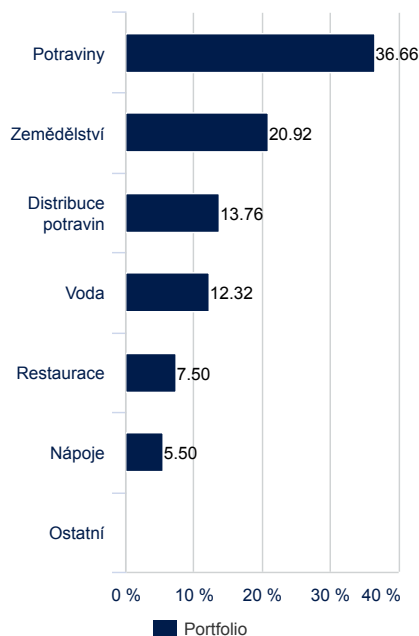
	1 rok	3 roky	5 let	Od založení *
Volatilita portfolia	7.65%	10.78%	-	15.21%
Srovnávací volatilita index	11.86%	15.53%	-	18.86%
Information Ratio	-1.90	-0.49	-	-0.48
Tracking Error Ex Post Valeur Indice 1	10.71%	11.89%	-	11.75%

* Anualizovaná data

Rozhodnutí investora investovat do daného fondu musí zohlednit všechny charakteristiky nebo cíle fondu. Neexistuje žádná záruka, že úvahy o environmentálních, sociálních a správních aspektech (ESG) zlepší investiční strategii nebo výkonnost fondu.

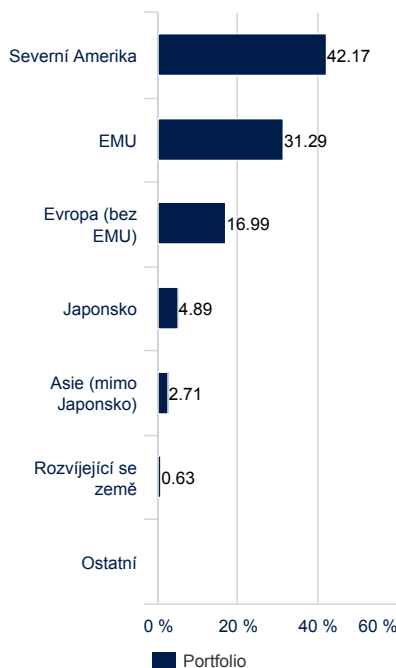
Složení portfolia (Zdroj: Amundi Group)

Složení dle sektorů (Zdroj: Amundi Group) *

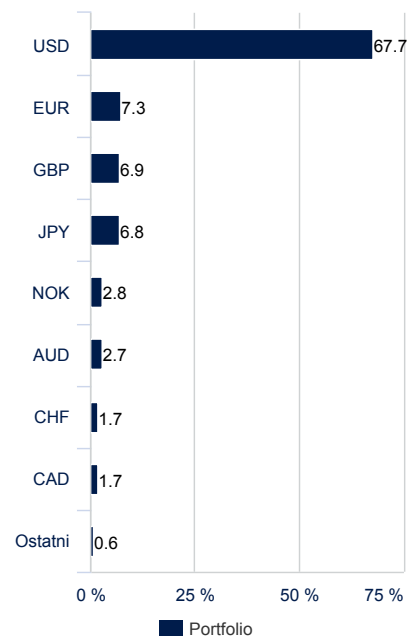


* % zastoupení aktiv

Geografické složení (Zdroj: Amundi Group)



Složení podle měn (Zdroj: Amundi Group) **



** Jako procento aktiv - včetně zajištění měn

Poměrová analýza (Zdroj: Amundi Group)

Průměrná tržní kapitalizace (mld €)
 % spol. se střední + malou tržní kapitalizací
 % spol. s vysokou tržní kapitalizací
 Očekávaný roční P/E poměr
 Cena akcie/účetní hodnota (P/B)
 Cena akcie/hotovost na akcii (P/CF)
 Dividendový výnos (v %)
 Anualizovaný růst výnosu na akcii (EPS)
 Anualizovaný růst obrátu

Portfolio

43.49
 81.97
 18.03
 15.80
 2.38
 10.75
 2.49
 10.97
 4.78

Celkem emitentů (bez hotovosti) 73
 Hotovost jako % z celkových aktiv 2.34%

Hlavní pozice v portfoliu

(Zdroj: Amundi Group) *

	Sektor	Váha v portfoliu %
KERRY GROUP PLC-A	Zboží krátkodobé spotřeby	3.77%
DANONE	Zboží krátkodobé spotřeby	3.75%
SYMRISE AG	Materiály	3.75%
SEB SA	Zboží dlouhodobé spotřeby	3.69%
GEA GROUP AG	Průmysl	3.42%
PENTAIR PLC	Průmysl	3.37%
AVERY DENNISON CORP	Materiály	3.33%
SMURFIT WESTROCK PLC USD	Materiály	3.22%
UNILEVER PLC (GBP)	Zboží krátkodobé spotřeby	3.05%
COMPASS GROUP PLC GBP	Zboží dlouhodobé spotřeby	2.93%

* Mimo OPF

Investiční tým

**Vafa Ahmadi**

Head of thematic management

**Stéphane Soussan**

Portfolio Manager

**Anne Le Borgne**

Portfolio Manager

Komentář portfolio manažera

Akciové trhy v září vzrostly, čemuž napomohlo snížení sazeb v USA a silné oživení na čínském akciovém trhu po oznámení akomodačnější monetární politiky a podpory realitního sektoru. Oznámena možná bude i podpora spotřeby. Sektory jako spotřební cyklické zboží a materiály a také rozvodné služby, které jsou citlivé na pokles úrokových sazeb, výrazně poskočily.

Zdravotnictví a energetika zase prudce poklesly.

Fond Food for Generations během měsíce vzrostl a předčil index MSCI World, zejména díky dobré výkonnosti tématu Potravinové produkty. Poskočily akcie s výraznou expozicí vůči Číně (China Mengniu Dairy, Seb) a růst nadále zaznamenávaly i ingredience (Symrise, Kerry Group).

Taktéž vodní sektor vykázal dobrou výkonnost díky průmyslovým akciím (Pentair) a rozvodným službám (American Water Works). Distribuci potravin pomohla dobrá výkonnost společnosti Brambles, která oznámila ambiciózní střednědobé cíle. Zemědělskému sektoru pomohl růst cen obilí (Deere, Agco). Na rozdíl od jiných sektorů restaurace během měsíce poklesly. Uškodila jim výkonnost společnosti Sodexo, jejíž cena poklesla v důsledku spekulací o převzetí konkurenta Aramark – jednalo by se o velkou operaci, která by byla nákladná.

Výhled se zlepšuje u potravinových výrobců, kde objem tržeb za poslední měsíce zaznamenal oživení. Toto oživení by měly podpořit dezinflace a růst mezd. Segment ingrediencí již těží se silného oživení příjmů.

Oživení objemů a cen by mělo povzbudit také segment papírových obalů. V zemědělství došlo k velmi prudkému poklesu cen obilí navzdory kontrolovaným úrovním globálních zásob. Ceny by se tedy měly stabilizovat. Segment přepravy a zpracování obilí těžil z dobrých výsledků sklizně za rok 2024.

U restaurací dáváme přednost smluvnímu cateringu. Všimáme si totiž, že tento trh si získává nové zákazníky. Více a více společností, škol a nemocnic outsourcuje své cateringové služby, jelikož standardy se zpřísňují a náklady rostou.

Pokud jde o vodní sektor, pokles úrokových sazeb by měli pomoci rozvodným službám, kterým se od roku 2023 nedaří.