

VÝKONNOST K 20. 6. 2018

CPR GLOBAL SILVER AGE	Kumulovaná výkonnost 2018
YTD	6,27 %
1 rok	3,16 %
Od založení	13,60 %

datum založení fondu: 29. 9. 2015, datum založení CZK třídy: 31.5.2016. Tabulka shrnuje výkonnost pro CZK třídu.

ZÁKLADNÍ CHARAKTERISTIKA

CPR GLOBAL SILVER AGE FOND

Správce: CPR Asset Management

Investiční cíl: dlouhodobě překonávat globální akciové trhy (index MSCI World) prostřednictvím investic do společností využívající dynamiky hodnot stárnoucí populace.

Benchmark: index MSCI World (reinvestované čisté dividendy, pouze indikativní)

Styl správy: Aktivní správa, tématicky zaměřená

Zaměření: Světové akcie

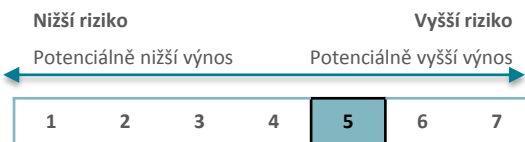
Dostupné třídy: CZK a EUR

ISIN: LU1425272355 (CZK) / LU1291158233 (EUR)

Investiční horizont: 5 let

1 rok	2 roky	3 roky	4 roky	5 let	6 let
-------	--------	--------	--------	--------------	-------

RIZIKO A VÝNOS (SRRI)¹: 5



RIZIKOVÝ PROFIL¹

Garance kapitálu:	ne
Akciové a tržní riziko:	ano
Riziko protistrany:	ano
Měnové riziko:	ano

1. Ukazatel SRRI představuje profil rizika a výnosu a je uveden v dokumentu Klíčové informace pro investory (KIID). Nejvyšší kategorie neznamená, že zde neexistuje žádné riziko.

STÁRNUTÍ POPULACE JAKO INVESTIČNÍ TÉMA

Portfolio investujeme do společností, které využívají stále se zrychlujícího globálního fenoménu stárnutí populace. Orientujeme se na sektory, které jsou z hlediska spotřeby více stabilní (např. farmacie, léky) a těží z nejbohatší – post-produktivní generace.

STÁRNUTÍ POPULACE: SVĚTOVÝ FENOMÉN

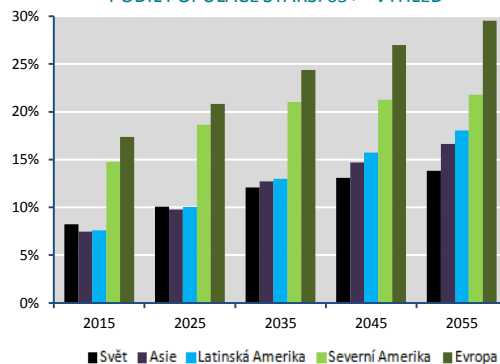
Zvyšující se podíl starší generace není již jen tématem vyspělých západních zemí, ale postupně se stává celosvětovým fenoménem. Tzv. „senior boom“ se neustále zrychluje. Trend se pak dotýká zejména věkové skupiny 65-80 let.

Tento trend zahrnuje dvě rozličné věkové skupiny:

- **Budoucí/mladí penzisté (65-80 let):** Bývalá generace „baby boomers“ s poměrně vysokou kupní silou a velkým spotřebním potenciálem. Mají více volného času i rekreačních aktivit, snaží se zůstat mladí a fit co nejdéle a zároveň odmítají být přítěží pro své potomky či přátele.

- **Starší (80 let a více)** Generace, kterou lze charakterizovat větší závislostí a velmi vysokou spotřebou farmaceutických a zdravotnických produktů.

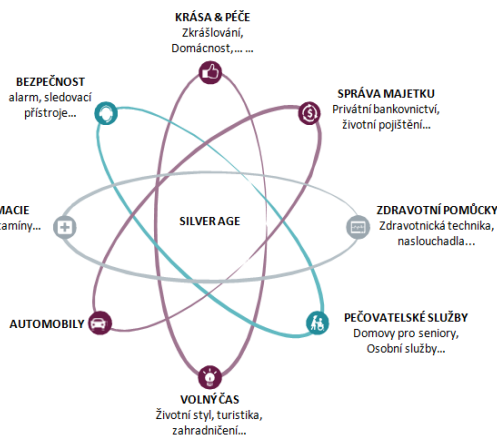
PODÍL POPULACE STARŠÍ 65+ - VÝHLED



Zdroj: Population Division, DESA, United Nations – 2013

INVESTIČNÍ PŘÍLEŽITOSTI

- 8 hlavních sektorů
- Více než 615 možných akciových titulů
- Trend stárnutí populace je trvalého charakteru
- Stárí jako nová fáze života – volný čas, automobily
- Menší závislost na ekonomickém cyklu (např. léky kupují lidé vždy)



8 SEKTORŮ

- Farmacie
- Pečovatelské služby
- Volný čas
- Správa majetku
- Krása a péče
- Bezpečnost
- Automobily
- Zdravotní přístroje a pomůcky

VAFA AHMADI


INVESTIČNÍ ŘEDITEL
divize 'GLOBAL
THEMATIC EQUITIES'

SFAF – 18 let zkušeností

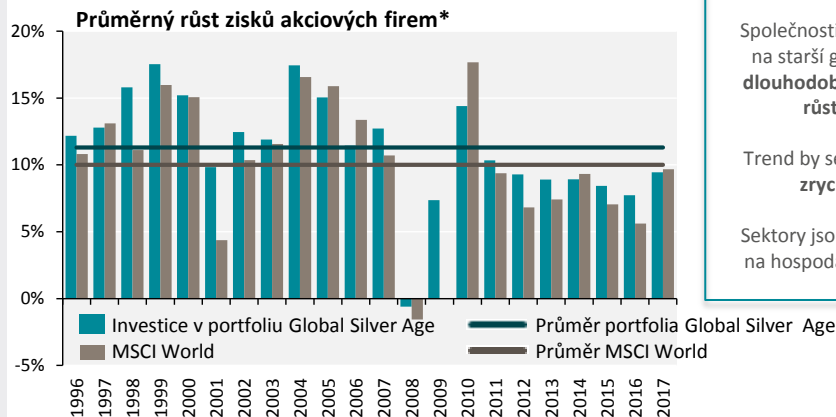
Vafa Ahmadi začal svou kariéru ve společnosti BNP Gestion v roce 1997 na pozici portfolio manažera francouzských akcií. V roce 1998 přestoupil do Deutsche Asset Management, kde měl na starosti evropské akcie, poté se stal ředitelem Institutional Asset Management ve společnosti Aurel Leven. K týmu CPR Asset Management se Vafa Ahmadi připojil v roce 2006 a začínal na pozici ředitele investic a cenných papírů. Od roku 2009 působí již na své současné pozici ředitele tématických a sektorových investic. Vafa je absolvent a členem SFAF (francouzský Financial Analystes Society), má postgraduál z oboru financí na univerzitě Panthéon-Sorbonne a strávil několik měsíců na univerzitě Johnson Graduate School of Management Cornell University (NY, USA) jako vědecký pracovník.

JEAN-DOMINIQUE SETA


'THEMATIC EQUITIES'
PORTFOLIO MANAŽER

SFAF – 12 let zkušeností

Jean-Dominique Seta se připojil k CPR Asset Management v roce 2017 jako senior portfolio manažer v rámci akciového týmu zaměřeného na tématické investice. Svou kariéru zahájil v roce 1989 u společnosti Crédit Lyonnais Asset Management, kde působil jako finanční analytik a později jako portfolio manažer. V roce 2001 se stal portfolio manažerem pro severo-americké akcie v ADI – Alternative Investments. Na stejné pozici pokračoval ve společnosti Dexia Asset Management, kam se přesunul v roce 2005. V roce 2008 byl jmenován výkonným ředitelem pro severo-americké akcie v la Banque Postale Asset Management. Jean-Dominique vystudoval MBA v oboru financí, investic a bankovníctví na University of Wisconsin, USA. Je držitelem CFA.

NEUSTÁLE ROSTOUCÍ SEKTOR


* Medián akciových růstů – Prosinec 2017, zdroj: Factset; ** Průměr mediánů za 1996 až 2017, zdroj: Factset

Společnosti zaměřující se na starší generaci mají dlouhodobě vyšší zisky i růst tržeb.

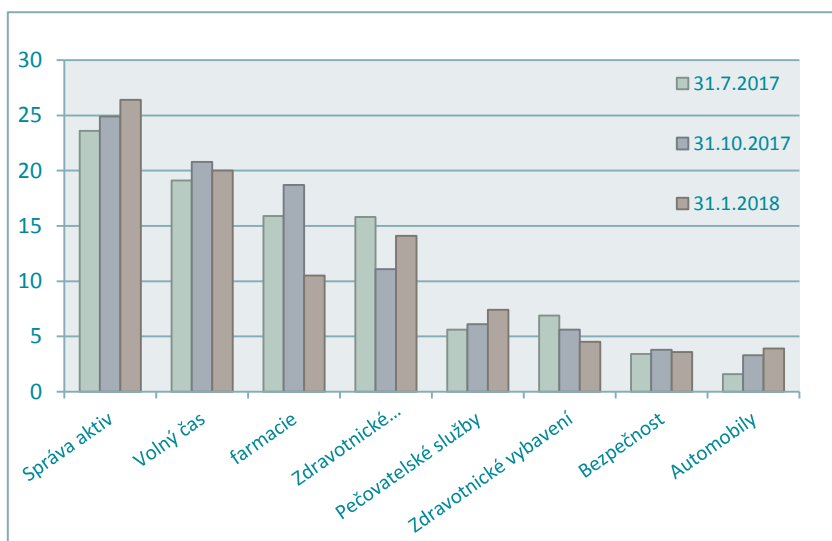
Trend by se měl i nadále zrychlovat.

Sektory jsou méně citlivé na hospodářské útlumy.

Za posledních 18 let, společnosti, které se orientují na starší generaci, mají mnohem vyšší prodeje i zisky než odpovídá průměru. Tento trend by měl ještě více zesílit v následujících letech.

VÝVOJ SLOŽENÍ PORTFOLIA – SEKTORY

Manažeri portfolia provádí pečlivý výběr akcií a snaží se neustále reagovat na tržní změny. Ve snaze o nejvyšší možné zhodnocení se tak portfolio neustále mění a přizpůsobuje trhu.


PŘÍKLADY AKCIÍ

- **KRÁSA & PÉČE:** SVENSKA CELLULOSA (Švédsko) – evropský leader v oblasti péče o tělo, hygienických potřeb a dřevozpracujícího průmyslu – značky v portfoliu firmy Zewa, Libresse
- **AUTOMOBILY:** RENAULT (Francie) – 4. největší světová automobilka působící ve více než 128 zemích, vyrábějící nejen osobní, ale i užitková vozidla, traktory a autobusy
- **VOLNÝ ČAS:** VAIL RESORTS (USA) – světový leader v nabídce luxusních rekreačních areálů s řadou ocenění za nejlepší horská letoviska

Právní upozornění:

Tento materiál obsahuje informace týkající se podfondu CPR INVEST a byl vytvořen společností Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. (Amundi CR - součást finanční skupiny Amundi). Slouží pouze k reklamním účelům a nepředstavuje poradenství, investiční doporučení, analýzu investičních příležitostí ani nabídku nebo návrh k uzavření smlouvy. Předchozí ani očekávaná budoucí výkonnost nezaručuje skutečnou výkonnost v budoucím období. Před investicí by klient měl provést vlastní analýzu rizik z hlediska právních, daňových a účetních konsekvencí. Hodnota investice a příjem z ní může stoupat i klesat a není zaručena návratnost investované částky. Výnos u cizoměnových investičních nástrojů může kolísat v důsledku výkyvů měnového kurzu. Zdanění závisí vždy na osobních poměrech zákazníka a může se měnit. Mezi hlavní rizika spojená s investováním do investičních nástrojů patří riziko úvěrové, tržní včetně měnového a úrokového a riziko protistrany. Více informací v českém (sdělení klíčových informací) nebo anglickém jazyce (statut fondu) naleznete na www.amundi.cz nebo na www.amundi-kb.cz ve statutech fondů, sděleních klíčových informací nebo prospektech fondů. Společnost CPR AM, Amundi CR, jejich mateřská společnost Amundi Aseet Management S.A. (Amundi AM), ani žádná jiná společnost patřící do této finanční skupiny nepřijímají žádnou přímou ani nepřímou odpovědnost, která by mohla vzniknout v důsledku použití informací uvedených v tomto materiálu. Uvedené informace reflektují názor Amundi, jsou považovány za spolehlivé, nicméně není garantována jejich úplnost, přesnost nebo platnost. Uvedené společnosti není možné volat jakýmkoli způsobem k odpovědnosti za jakékoli rozhodnutí nebo za jakoukoli investici učiněnou na základě informací uvedených v tomto materiálu. Informace uvedené v tomto materiálu nesmí být kopírovány, reprodukovány, upravovány, překládány nebo rozšiřovány mezi třetí osoby bez předchozího písemného souhlasu ani mezi subjekty v jakékoli zemi nebo jurisdikci, které by vyžadovaly registraci společnosti CPR AM, Amundi CR nebo Amundi AM nebo jejich produktů v této jurisdikci, nebo ve kterých by mohla být považována za nezákonnou. Tento materiál nebyl schválen regulátorem finančního trhu. Není určen americkým osobám a není zamýšlený pro seznámení nebo použití jakoukoli osobou, ať již se jedná o kvalifikovaného investora, či nikoli, z jakékoli země, jejichž zákony nebo předpisy by takového sdělení nebo použití zakazovaly.