

Důvěru je třeba si získat

Amundi Funds Global Equity - A CZK Hgd

ISIN: LU1894680591 Produktová informace k 30. 4. 2026 (marketingové sdělení)

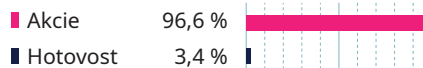
Investiční strategie

Globální akciový fond (součást SICAV – Societas Investment Company with Variable Capital, tedy podfond) usiluje o zvýšení hodnoty investice v rámci doporučené doby držení. **Fond investuje převážně do akcií společností z celého světa a využívá široké spektrum sektorů a odvětví.** Portfolio je aktivně spravováno s ohledem na index MSCI World (benchmark), který se také snaží překonat. Fond využívá deriváty k redukci rizik a k efektivnímu řízení jeho portfolia. Současně sleduje expozici vůči rizikům s ohledem na benchmark; očekává se, že odchylka od tohoto indexu může být značná. Fond je finančním produktem, který podporuje charakteristiky ESG v souladu s článkem 8 nařízení o zveřejňování. Současně usiluje o dosažení ESG skóre v portfoliu, které bude vyšší než ESG skóre investiční sféry.

Další podrobnosti o investiční strategii a politice naleznete ve [statutu](#) (prospektu) a ve [sdělení klíčových informací](#), které jsou k dispozici na webu www.amundi.cz.

* Souhrnný ukazatel rizik („SRI“) představuje rizikový profil fondu uvedený ve statutu a ve sdělení klíčových informací. Zařazení fondu do příslušné skupiny dle SRI nemůže být spolehlivým ukazatelem budoucího vývoje a může se v průběhu času měnit. Ani nejvyšší kategorie SRI však neznamená investici bez rizika.

AKTUÁLNÍ SLOŽENÍ



Celkem pozic v portfoliu fondu: **73**

Celkový majetek fondu: **141 mld. CZK**

SRI* 1 2 3 **4** 5 6 7

◀ **Nízké riziko,**
potenciálně
nižší výnos

Vyšší riziko,
potenciálně
vyšší výnos ▶

Výkonnost fondu v CZK

Od začátku roku: **9,2 %** Od založení: **184,9 %**



	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Fond	12,3 %	10,0 %	25,5 %	-7,1 %	19,9 %	14,4 %	32,3 %	9,2 %
Benchmark	15,0 %	10,7 %	24,7 %	-12,8 %	25,3 %	21,6 %	18,1 %	5,1 %

	Od začátku roku	1 M	3 M	1 rok	3 roky	5 let	Od založení
Fond	9,2 %	10,5 %	5,6 %	42,4 %	85,4 %	102,7 %	184,9 %
Benchmark	5,1 %	8,7 %	3,3 %	27,9 %	71,9 %	86,2 %	152,5 %

Zdroj výkonnosti fondu a benchmarku v CZK: www.amundi.cz, 30. 4. 2026. Fond byl založen 14. 6. 2019. Od založení dosáhl výkonnosti 184,9 %, což odpovídá 15,7 % p.a. Benchmark představuje 100% MSCI WORLD CZK HEDGED NET RETURN INDEX. Od založení: 152,5 %, 13,3 % p.a. **Každá investice s sebou nese rizika, hlavní jsou: tržní riziko, riziko volatility a likvidity. Další výčet rizik naleznete na straně 5. Minulá výkonnost není zárukou ani spolehlivým ukazatelem budoucích výsledků.**

Zdroj informací: Amundi, Victory Capital, úpravy Amundi CR, 30. 4. 2026.

Detailní informace k portfoliu fondu v prvních 4 měsících 2026



Komentář k trhům a výkonnosti fondu

Rok 2026

První čtvrtletí roku 2026 prověřilo investiční přesvědčení napříč trhy. Geopolitické napětí na Blízkém východě, přetrvávající odhodlání centrálních bank udržovat restriktivní měnovou politiku a odklon od nejvíce přeplněných tržních pozic vedly k vyšší volatilitě a výrazně diferencovanému akciovému prostředí. Vývoj navíc zůstal pod vlivem zvýšených valuací (ocenění) v části amerického technologického trhu, zejména u titulů spojených s umělou inteligencí.

Duben 2026 však přinesl zřetelné zlepšení tržního sentimentu. Globální akcie pokračovaly v růstu a dosahovaly nových historických maxim navzdory přetrvávajícím makroekonomickým rizikům. Konflikt mezi USA a Íránem udržoval ceny energií ve zvýšené volatilitě, MMF snížil výhled globálního růstu a centrální banky pokračovaly v odlišných přístupech. Přesto se investoři znovu soustředili na firemní výsledky, přičemž hlavním tažným tématem zůstala umělá inteligence.

Z regionálního pohledu zůstaly nejsilnější Spojené státy, následované Japonskem a Evropou. Evropské trhy byly citlivější na geopolitické napětí, ceny energií a přísnější měnové podmínky, zatímco Japonsko čelilo tlaku silnějšího dolaru a pokračující normalizace měnové politiky Bank of Japan.

Fond Amundi Funds Global Equity navázal na pozitivní trend z konce roku 2025 a během prvních měsíců roku 2026 si udržel schopnost překonávat benchmark i v prostředí zvýšené volatility. V prvním čtvrtletí fond dosáhl kladné relativní výkonnosti, přičemž výsledek byl podpořen zejména výběrem titulů v sektorech informačních technologií a zdravotnictví. V dubnu fond na tento vývoj navázal a opět rostl, a to navzdory geopolitickému šoku spojenému s konfliktem USA-Írán. Právě v tomto období se ukázalo, že portfolio dokáže krátkodobé tržní turbulence překonávat a participovat na růstu i v méně příznivém makro prostředí. Relativní výkonnost byla v dubnu podpořena především výběrem titulů v sektorech informačních technologií, průmyslu a finančních služeb.

Fond si zároveň dlouhodobě potvrzuje schopnost doručovat konzistentní výsledky napříč tržními cykly. Podle dostupných údajů Morningstar se ke konci dubna 2026 řadil mezi strategie s velmi silnou relativní výkonností napříč horizonty 1, 3, 5 i 10 let. To podtrhuje, že nejde o jednorázový výsledek, ale o projev disciplinovaného investičního procesu, důrazu na kvalitu a přísné valuace.



Aktivita a složení portfolia fondu

Portfolio zůstává postaveno na aktivním, na valuačně orientovaném přístupu s preferencí společností s udržitelnou konkurenční výhodou a silnou rozvahou. Fond nadále drží výraznou **nadváhu ve finančním sektoru**, zejména v globálně diverzifikovaných bankách, které těží z lepší návratnosti kapitálu, zlepšujících se výnosů a disciplinované kapitálové politiky. Expozice zahrnuje americké regionální banky i finanční instituce v Evropě a Asii.

Dalším důležitým pilířem zůstávají **materiály**, kde fond využívá příležitosti v těžbě zlata i ve stavebně a infrastrukturně orientovaných titulech. Tuto část portfolia podporuje kombinace dlouhodobé poptávky po drahých kovech, fiskálních programů v Evropě a investic do obrany a infrastruktury, zejména v Německu.

V rámci **průmyslu** fond drží selektivní expozici v obranných titulech, elektrických zařízeních a společnostech navázaných na modernizaci sítí a energetickou transformaci. Tato oblast reflektuje přesvědčení o dlouhodobém strukturálním tématu elektrifikace, které dále posiluje geopolitický vývoj i rostoucí investice do infrastruktury.

Naopak fond zůstává **podvážen v komunikačních službách** a v části informačních technologií, zejména u relativně nejdrazších a nejvíce koncentrovaných mega-cap titulů. V technologickém sektoru se portfolio soustředí spíše na polovodiče, ukládací infrastrukturu a software s opakovanými výnosy. Tento přístup umožňuje účast v AI cyklu, aniž by fond nesl plnou expozici vůči nejdrazším a nejvíce přeplněným segmentům trhu.

Největší sektorové podvážení zůstává v sektoru **consumer discretionary** (zboží dlouh. spotř.), což odráží disciplinovaný přístup k valuaci i opatrnější pohled na spotřebitele v prostředí vyšších sazeb, geopolitické nejistoty a stále zvýšených cen zboží. Investice v tomto sektoru jsou proto koncentrovány do společností s cenovou silou, mezinárodní diverzifikací nebo strukturálním růstovým profilem.

Kótované držby by neměly být považovány za doporučení k nákupu nebo prodeji konkrétního kótovaného cenného papíru. Zdroj: Amundi, Victory Capital, 30. 4. 2026.



Analýza rizik

	1 rok	3 roky	5 let
Volatilita portfolia	12,0 %	12,7 %	13,7 %
Volatilita benchmarku	11,9 %	13,1 %	14,3 %
Tracking Error ex-post	4,1 %	4,8 %	5,4 %
Information ratio	3,1	0,5	0,3
Sharpeho poměr	3,1	1,4	0,7
Beta	1,0	0,9	0,9



Analýza výkonnosti

	Od založení
Maximální pokles	-34,3 %
Doba zotavení (ve dnech)	238
Nejhorší měsíc	03/2020
Nejnižší měsíční výkonnost	-14,6 %
Nejlepší měsíc	11/2020
Nejlepší měsíční výkonnost	11,6 %

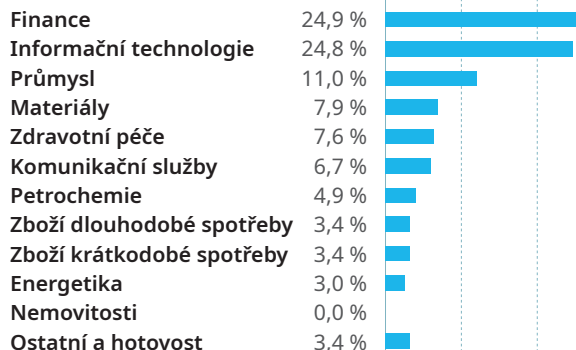


Udržitelnost SFDR 8

Fond podporuje environmentální nebo sociální charakteristiky, ale jeho cílem není udržitelná investice.

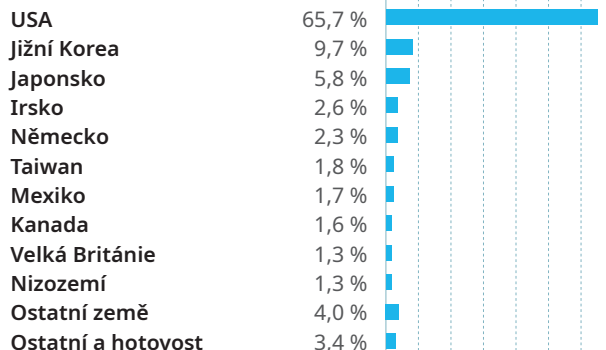
Detailní informace k portfoliu fondu v prvních 4 měsících 2026

Sektory



* Bez derivátů

Země



* Bez derivátů Zdroj: Amundi, Victory Capital, 30. 4. 2026.

Poznámka: Fond je aktivně řízen. Alokace se budou v průběhu období lišit a neodrážejí závazek k investiční politice nebo sektoru.

TOP 10 pozic

	Portfolio	Benchmark
Bank of America Corp	4,5 %	0,4 %
Alphabet Inc (Google)	4,3 %	4,3 %
Samsung Electronics Co Ltd	4,2 %	-
Shell Plc	3,5 %	0,3 %
Microsoft Corp	3,2 %	3,5 %
CRH Plc	2,9 %	0,1 %
Eversource Energy	2,5 %	0,0 %
Cisco Systems Inc	2,4 %	0,4 %
Advanced Micro Devices Inc	2,4 %	0,6 %
Regions Financial Corp	2,3 %	0,0 %
Celkem	32,2 %	9,7 %

Hlavní nadvážené pozice

	Portfolio	Benchmark	Rozdíl
Samsung Electronics Co Ltd	4,2 %	-	4,2 %
Bank of America Corp	4,5 %	0,4 %	4,1 %
Shell Plc	3,5 %	0,3 %	3,2 %
CRH Plc	2,9 %	0,1 %	2,8 %
Eversource Energy	2,5 %	0,0 %	2,5 %
Regions Financial Corp	2,3 %	0,0 %	2,3 %
KB Financial Group Inc	2,3 %	-	2,3 %
Axcelis Technologies Inc	2,0 %	-	2,0 %
Cisco Systems Inc	2,4 %	0,4 %	2,0 %
Regal Rexnord Corp	2,0 %	-	2,0 %
Celkem	28,58 %	1,27 %	27,31 %

Hlavní podvážené pozice

	Portfolio	Benchmark	Rozdíl
NVIDIA Corp	1,0 %	5,9 %	-4,9 %
Apple Inc	-	4,6 %	-4,6 %
Amazon Com Inc	-	2,9 %	-2,9 %
Broadcom Inc	-	2,1 %	-2,1 %
Meta Platforms Inc	-	1,7 %	-1,7 %
Tesla Inc	-	1,2 %	-1,2 %
JPMorgan Chase & Co	-	1,0 %	-1,0 %
Eli Lilly & Co	-	0,8 %	-0,8 %
Berkshire Hathaway Inc	-	0,8 %	-0,8 %
Exxon Mobil Corp	-	0,8 %	-0,8 %
Celkem	1,0 %	21,8 %	-20,8 %

Kótované držby by neměly být považovány za doporučení k nákupu nebo prodeji konkrétního kótovaného cenného papíru.

Zdroj: Amundi, Victory Capital, 30. 4. 2026.

Detailní informace k portfoliu fondu v prvních 4 měsících 2026

 Výhled do budoucna

Dubnový vývoj na finančních trzích potvrdil, že trh se může rychle měnit a že aktivní správa založená na důsledném monitoringu valuací (ocenění) a selekci akciových titulů zůstává klíčová. Hlavním rizikem pro další období zůstává udržitelnost vysokých valuací u části amerického technologického a AI segmentu, zejména pokud vyšší úrokové sazby přetrvají déle, než trh aktuálně očekává.

Z hlediska sektorů budeme dál sledovat především technologické tituly s relativně vysokým oceněním, vývoj cen energií a dopady geopolitického napětí na ziskovost společností. **Současně nadále vidíme zajímavé příležitosti v sektorech, které profitují ze strukturálních trendů - zejména ve finančních službách, materiálech, průmyslu a v selektivní části technologií. V kontextu přeskupování globálních dodavatelských řetězců, přesunu výroby blíže ke konečným trhům a rostoucích veřejných investic do infrastruktury, obrany a energetických sítí zůstává výhled pro aktivně řízený globální akciový přístup konstruktivní.**

 Náklady v čase

Maximální vstupní poplatek: 4,5 %
Výstupní poplatek: 0 %
Poplatek za vedení a jiné správní náklady: 1,96 %
(z toho poplatek za správu: 1,65 %)

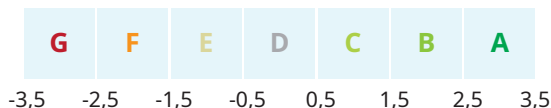
Transakční náklady: 0,46 %
Potenciální max. přestupní poplatek: 1 %
Výkonnostní poplatek: ano (při překonání benchmarku o 20 % ročně, detaily ve [sdělení klíčových informací](#)).

 ESG - plnění cíle

ESG investičního prostředí: 100% MSCI ACWI

Skóre ESG investiční prostředí: -0,15

ESG skóre portfolia: 0,30



ESG pokrytí	Portfolio	Benchmark
% portfolia s hodnocením ESG	100 %	99,8 %
% portfolia, které může mít přínos z hodnocení ESG	97,2 %	100 %

* Cenné papíry, které mohou být hodnoceny na základě ESG kritérií. Celková hodnota může být odlišná od 100% a odrážet skutečnou expozici portfolia (včetně hotovosti).

Rozhodnutí investora investovat do podporovaného fondu by mělo zohledňovat všechny charakteristiky nebo cíle fondu. Neexistuje žádná záruka, že úvahy ESG zlepší investiční strategii nebo výkonnost fondu. Prostudujte si Zásady odpovědného investování Amundi a prohlášení Amundi Sustainable Finance Disclosure Statement dostupné na [Amundi.com/legal-documentation](https://www.amundi.com/legal-documentation). Další informace o konkrétních produktech naleznete v prospektu (statutu) a SFDR předmluvní informaci (PCD), který je k dispozici na adrese [amundi.com](https://www.amundi.com) či [amundi.cz](https://www.amundi.cz). Aktuální plnění ESG cíle naleznete v [měsíčním komentáři](#) na webu [amundi.cz](https://www.amundi.cz).

 Rizika

Každá investice s sebou nese svá rizika, investoři by měli zvážit především následující:

Tržní riziko: Hodnota akcií může kolísat v závislosti na tržních podmínkách, což může vést k poklesu hodnoty investice.

Riziko volatility: Akciové trhy mohou být velmi volatilní, což znamená, že ceny akcií mohou rychle stoupat a klesat.

Riziko likvidity: V některých případech může být obtížné prodat podíly v akciovém fondu, což může ovlivnit schopnost investora vybrat své peníze.

Riziko správy: Kvalita správy fondu může ovlivnit jeho výkonnost. Špatná rozhodnutí manažera mohou vést k nižším výnosům.

Riziko koncentrace: Pokud fond investuje do omezeného počtu akcií nebo sektorů, může být vystaven většímu riziku v případě poklesu hodnoty těchto investic.

Riziko měnového kurzu: Pokud fond investuje do zahraničních akcií, může být ovlivněn fluktuacemi měnových kurzů.

Informace o rizicích výše mají poskytnout představu o hlavních rizicích spojených s fondem. Kterékoli z těchto rizik může negativně ovlivnit hodnotu fondu. Další informace o rizicích naleznete ve [statutu \(prospektu\)](#) a ve [Sdělení klíčových informací v dokumentech](#).

Vysvětlivky

Podfond je část většího investičního fondu, například SICAV (Societas Investment Company with Variable Capital), která investuje do konkrétního typu aktiv nebo podle určité strategie. Když se investuje do podfondu, pak platí, že prostředky jsou spravovány společně s dalšími investory, ale podfond má vlastní pravidla a cíle. Je to jako výběr z nabídky různých "balíčků" investic uvnitř jednoho velkého celku, kterým je právě SICAV.

SICAV (Societas Investment Company with Variable Capital) je typ investiční společnosti, která spravuje peníze investorů a investuje je do různých aktiv, jako jsou akcie, dluhopisy nebo jiné cenné papíry. Hlavní výhodou SICAV je, že má proměnlivý kapitál – to znamená, že počet akcií (podílů) se může měnit podle toho, kolik lidí do ní investuje nebo z ní vyberá peníze.

Derivát: finanční nástroj, jehož hodnota závisí na hodnotě jiného aktiva, např. akcií, dluhopisů, komodit či měn. Je to smlouva mezi dvěma stranami, která jim umožňuje obchodovat s rizikem nebo spekulovat na budoucí pohyb ceny toho podkladového aktiva, aniž by museli toto aktivum přímo vlastnit.

Benchmark: je referenční ukazatel nebo index, který slouží jako měřítko pro porovnání výkonu investičního portfolia fondu. Pomáhá investorům a správcům zjistit, jak dobře si jejich investice vedou ve srovnání s trhem nebo konkrétním segmentem trhu.

Volatilita portfolia a benchmarku: volatilita portfolia fondu (resp. jeho benchmarku) je míra kolísání hodnoty investičního portfolia fondu v čase. Vyjadřuje, jak moc se cena portfolia (resp. jeho benchmark) mění nahoru a dolů. Vyšší volatilita znamená větší riziko kolísání.

Tracking Error ex-post: statistická míra, která ukazuje, jak moc se historická výkonnost fondu lišila od výkonnosti jeho benchmarku. Vyjadřuje tedy skutečnou odchylku výkonu fondu od referenčního indexu za určité období.

Information Ratio (IR): ukazatel, který měří výkonnost fondu ve vztahu k jeho benchmarku, přičemž zohledňuje riziko této odchylky. Vypočítá se jako poměr nadvýnosu fondu (rozdíl mezi výnosem fondu a benchmarku) k jeho tracking erroru (volatilita těchto rozdílů); shrnuto: IR ukazuje, jak efektivně fond generuje nadvýkonnost oproti benchmarku vzhledem k riziku těchto odchylek.

Sharpeho poměr: rozdíl mezi výnosem portfolia fondu a bezrizikovou sazbou děleno standardní odchylkou výnosů; Sharpe měří, jak efektivně je portfolio schopno generovat výnos za přijaté riziko. Čím vyšší je tento poměr, tím lepší je výkonnost portfolia vzhledem ke své rizikovosti.

Beta ukazuje, jak silně je fond ovlivněn pohyby trhu. Beta = 1 (fond se pohybuje stejně jako trh). Beta > 1 (fond je volatilnější než trh). Beta < 1 (fond je méně volatilní než trh).

Důležité informace / Upozornění: Tento email a dokument obsahují informace o aktivně spravovaném fondu **Amundi Funds Global Equity - A CZK Hgd, ISIN: LU1894680591**, jehož manažerskou společností je Amundi Luxembourg S.A., která je členem skupiny Amundi Group, a které bylo uděleno povolení v Lucembursku a podléhá dohledu Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). The management company of: Amundi Funds, Amundi Fund Solutions, First Eagle Amundi and Amundi Index Solutions is Amundi Luxembourg S.A., 5, allée Scheffler, L-2520 Luxembourg. Jedná se o propagační/marketingové sdělení. Před přijetím konečného investičního rozhodnutí se prosím seznámte s prospektem (statutem) a se sdělením klíčových informací (PRIIPS KID).

Tento materiál má pouze informační charakter. Tento materiál není investičním doporučením, finanční analýzou ani poradenstvím a nepředstavuje žádost, výzvu ani nabídku k nákupu nebo prodeji Fondu v žádné jurisdikci, kde by taková nabídka, žádost nebo výzva byly nezákonné. Tyto informace nejsou určeny k distribuci a nepředstavují nabídku k prodeji ani výzvu k nákupu jakýchkoli cenných papírů nebo služeb ve Spojených státech amerických nebo na jakémkoli jejich území či území podléhající jejich jurisdikci, nebo ve prospěch občanů nebo rezidentů Spojených států amerických nebo pro jakoukoli "americkou osobu" (jak je definována v prospektu fondu). Fondy nebyly ve Spojených státech registrovány podle zákona o investičních společnostech z roku 1940 a podílové listy fondů nejsou ve Spojených státech registrovány podle zákona o cenných papírech z roku 1933. Tento materiál je proto určen k šíření nebo k použití vyhradně v jurisdikcích, kde je to povoleno, a osobám, které jej mohou obdržet, aniž by porušily příslušné právní nebo regulační požadavky, aniž by to vyžadovalo registraci společnosti Amundi nebo jejich přidružených společností.

Investice jsou spojeny s rizikem. Návratnost investice a hodnota investice do Fondu může vzrůst nebo klesnout a může vést ke ztrátě původně investované částky. **Minulá výkonnost není zárukou ani spolehlivým ukazatelem budoucích výsledků.** Cílový trh investičního nástroje nemusí odpovídat cílovému trhu investora a investor se může nacházet jak mimo cílový trh, tak i v negativním cílovém trhu. Cílový trh lze vyhodnotit až na základě informací poskytnutých investorem distributorovi investičního nástroje.

Všichni investoři by měli před jakýmkoli investičním rozhodnutím vyhledat odbornou radu, aby mohli určit rizika spojená s investicí a její vhodnost. Investoři jsou povinni se seznámit s platnými právními dokumenty, zejména s aktuálním prospektem Fondu. Režim zdanění příjmů nebo zisků jednotlivých investorů závisí na platných daňových předpisech, které nemusí být pro každého investora shodné, a může se v budoucnu změnit. Úpisy do Fondu budou přijímány pouze na základě nejnovějšího prospektu investičního fondu dostupného v češtině nebo v místním jazyce registrace v EU a/nebo sdělení klíčových informací investičního fondu (dostupném v místním jazyce v zemích registrace v EU), které lze spolu s nejnovějšími výročními a pololetními zprávami získat bezplatně v sídle obhospodařovatele investičního fondu nebo na adrese www.amundi.cz či www.amundi-kb.cz.

Informace v tomto dokumentu jsou platné k 30. 4. 2026, pokud není uvedeno jinak. Tento materiál vychází ze zdrojů, které společnost Amundi v době zveřejnění považuje za spolehlivé. Údaje, názory a analýzy mohou být změněny bez předchozího upozornění. Nelze zaručit, že odborníci, kteří jsou v současné době zaměstnáni v Amundi, zde budou i nadále zaměstnáni nebo že minulá výkonnost nebo úspěch dosažený kterýmkoli z těchto odborníků je indikátorem budoucí výkonnosti či jimi dosahovaných úspěchů. Společnost Amundi nenese žádnou odpovědnost, a už přímou nebo nepřímou, která by mohla vzniknout v důsledku použití informací obsažených v tomto materiálu. Společnost Amundi nemůže být v žádném případě číneňna odpovědnou za jakákoli rozhodnutí nebo investice učiněné na základě informací obsažených v tomto materiálu.

Obsažené informace se nesmí kopírovat, reprodukovat, upravovat, překládat ani šířit bez předchozího písemného souhlasu společnosti Amundi. Datum zveřejnění: 13. 5. 2026, Amundi Czech Republic Asset Management, a.s., IČ: 256 84 558, se sídlem Rohanské nábřeží 693/10, Karlín, 186 00 Praha 8, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 5483, společnost skupiny Amundi. V souladu s nařízením (EU) 2016/679 o ochraně fyzických osob v souvislosti se zpracováním osobních údajů a o volném pohybu těchto údajů (dále jen "GDPR") mohou investoři uplatnit právo na přístup k osobním údajům, které o nich Amundi Czech Republic Asset Management, a.s. uchovává, na jejich opravu nebo výmaz. K uplatnění tohoto práva prosíme kontaktujte gdpr@amundi.com.