

AMUNDI FUNDS GLOBAL EQUITY - A CZK HGD

ISIN: LU1894680591

Produktová informace k 30. 9. 2026

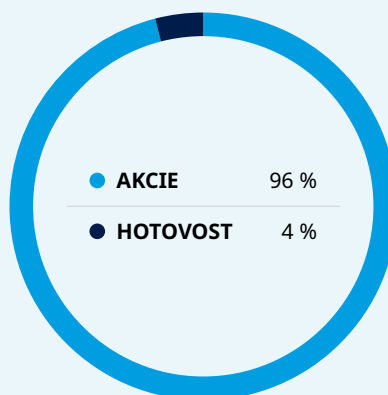
INVESTIČNÍ STRATEGIE

Globální akciový fond (podfond SICAV) usilující o zhodnocení investice v doporučeném investičním horizontu. Investuje převážně do akcií společností z celého světa a spravuje portfolio aktivně s ohledem na index MSCI World (benchmark), který se zároveň snaží překonat, ale může se od něj výrazně odlišovat. K řízení rizik a efektivnější správě portfolia využívá deriváty.

Fond podporuje také ESG charakteristiky v souladu s článkem 8 SFDR a usiluje o vyšší ESG skóre portfolia než má jeho investiční sféra.

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.

AKTUÁLNÍ SLOŽENÍ

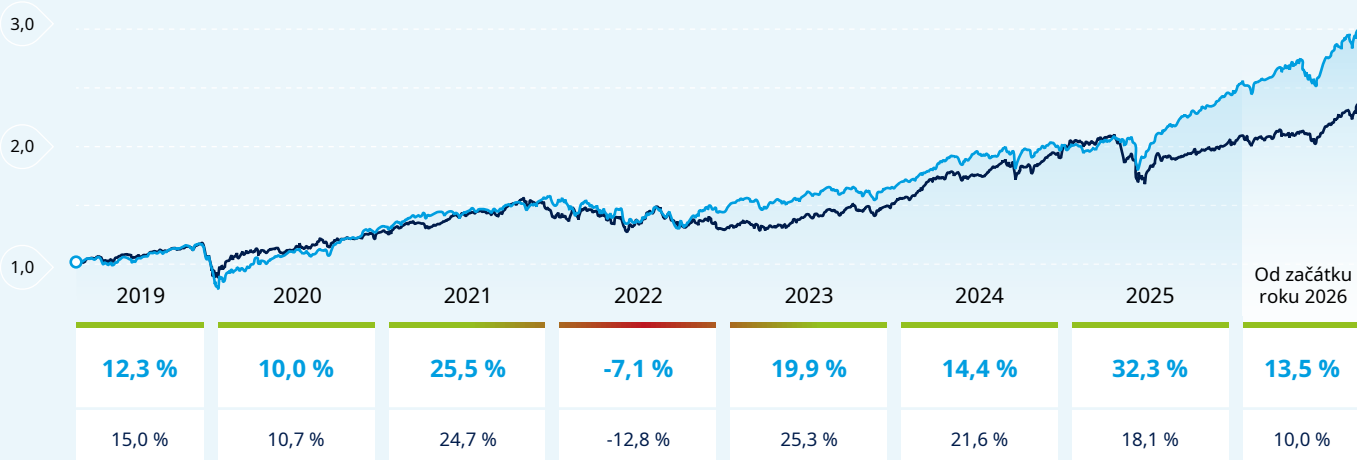


Celkový majetek fondu: **194 mld. CZK**

Zdroj: Amundi, 30. 9. 2026.

VÝKONNOST FONDU V CZK

● FOND ● BENCHMARK 100% MSCI WORLD CZK HEDGED NET RETURN INDEX



	Fond	Benchmark
3 měsíce	-0,4 %	1,8 %
1 rok	19,5 %	15,7 %
3 roky	82,3 %	77,0 %
5 let	103,5 %	90,5 %
Od založení	195,3 %	168,9 %



SRI

1 2 3 **4** 5 6 7

Nízké riziko, Vyšší riziko,
potenciálně nižší výnos potenciálně vyšší výnos

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 nejnížší kategorie SRI však neznamená investici bez rizika.

Zdroj výkonnosti fondu a benchmarku v CZK: www.amundi.cz, 30. 9. 2026. Korunová třída fondu byla založena 14. 6. 2019. Od založení dosáhla výkonnosti 16,0 % p.a. Benchmark dosáhl od založení 14,5 % p.a. **Každá investice s sebou nese rizika, hlavní jsou: tržní riziko, riziko volatility a likvidity. Další rizika naleznete na straně 4. Minulá výkonnost není zárukou ani spolehlivým ukazatelem budoucích výsledků.** Zdroj informací: Amundi, 30. 9. 2026.

ANALÝZA RIZIK

	1 rok	3 roky	5 let
Volatilita portfolia	11,4 %	12,6 %	13,7 %
Volatilita benchmarku	11,0 %	12,9 %	14,4 %
Tracking Error ex-post	4,5 %	5,1 %	5,3 %
Information ratio	0,97	0,27	0,37
Sharpeho poměr	1,60	1,45	0,73
Beta	0,95	0,91	0,88

ANALÝZA VÝKONNOSTI

	Od založení
Maximální pokles	-34,34 %
Doba zotavení (ve dnech)	238
Nejhorší měsíc	03/2020
Nejhorší měsíční výkonnost	-14,60 %
Nejlepší měsíc	11/2020
Nejlepší měsíční výkonnost	11,64 %

Zdroj: Amundi, 30. 9. 2026.

KOMENTÁŘ PORTFOLIO MANAŽERA

TRHY A VÝKONNOST

Ve 3. čtvrtletí roku 2026 zaznamenaly globální akciové trhy mírně kladný vývoj. Světové akcie (MSCI All Countries World Index) vzrostly o 1,6 %. Z regionálního pohledu se nejlépe dařilo Japonsku (+6 %), zatímco akcie ve Spojených státech vzrostly o 2,3 % a v Evropě naopak mírně klesly o 1,4 %.

Hlavním rysem trhu byla silná koncentrace výkonnosti do několika málo velkých titulů, zejména v technologickém sektoru. Společnosti navázané na umělou inteligenci a cloudová datová centra nadále táhly hlavní indexy, zatímco výkonnost stejně vážených indexů zaostávala. Na trhy současně působily vyšší výnosy dluhopisů, přísnější postoj centrálních bank a geopolitická rizika.



Fond Amundi Funds Pioneer Global Equity ve čtvrtletí mírně zaostal za indexem MSCI World. Přesto si od začátku roku nadále vede lépe než benchmark. K lepšímu ročnímu výsledku dosud významně přispěla zejména dobrá selekce v sektoru informačních technologií, konkrétně u titulů jako Samsung Electronics, AMD a Microsoft. Naopak výkonnost fondu v průběhu roku zatížila část expozice v materiálech a průmyslu, především u společností CRH, Buzzi a Hyundai Rotem.

AKTIVITA A SLOŽENÍ

Ve 3. čtvrtletí portfolio manažeri nadále stavěli na pečlivém výběru jednotlivých titulů a na dlouhodobých tematických investicích. Fond zůstal **nadvážený v materiálech**, zejména díky expozici na **zlato** a na společnosti působící v oblasti **infrastruktury a stavebnictví**. Ve **spotřebitelském sektoru** naopak ponechal **podvážení** a zaměřoval se spíše na kvalitní firmy s očekávanými stabilnějšími příjmy.

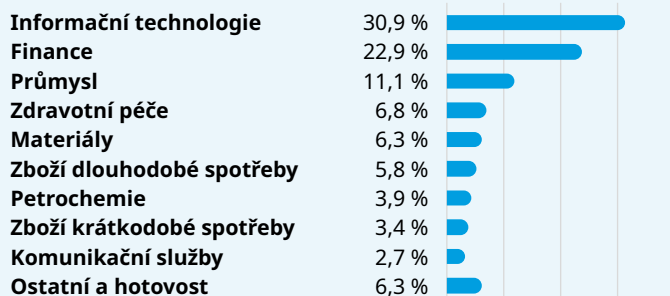
V **průmyslu** zůstala celková váha fondu blízko srovnávacímu indexu, ale portfolio bylo cíleně orientováno na **elektrifikaci, modernizaci sítí a energetickou transformaci**. Významná část expozice byla soustředěna také do **Japonska**, kde fond držel především společnosti z oblasti pokročilých elektrických zařízení a síťové infrastruktury. Dále byly v portfoliu zastoupeny akcie ze sektorů **obrana, železniční doprava a obecně dopravní infrastruktura**. Mezi významné pozice patřily například **Salesforce** a **Shell**, zatímco v části portfolia zaměřené na průmysl a polovodiče fond nadále držel také **Regal Rexnord** a **Axcelis Technologies**.

Zdroj: Amundi, 30. 9. 2026.

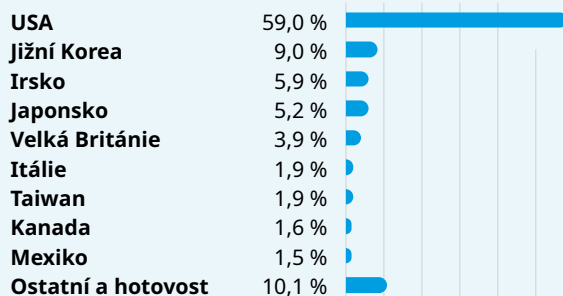
Marketingové sdělení. Určeno pro retailové investory.

DETAILNÍ INFORMACE K PORTFOLIU FONDU

SEKTORY



ZEMĚ



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

* Bez derivátů

TOP 10 POZIC

	Portfolio	Benchmark
Microsoft Corp	5,0 %	4,1 %
Bank of America Corp	4,2 %	0,4 %
Shell Plc	3,4 %	0,3 %
Samsung Electronics Co Ltd	3,1 %	-
Nvidia Corp	3,0 %	6,0 %
Amazon.com Inc	3,0 %	2,7 %
Salesforce Inc	2,7 %	0,2 %
Advanced Micro Devices Inc	2,7 %	1,1 %
Alphabet Inc	2,2 %	4,0 %
Eversource Energy	2,1 %	0,0 %
Celkem	31,2 %	18,8 %

Poznámka: Kótované držby (zejména akcie a dluhopisy) by neměly být považovány za doporučení k nákupu nebo prodeji konkrétního kótovaného cenného papíru.

Zdroj: Amundi 30. 9. 2026.

VÝHLED DO BUDOUCNA - KOMENTÁŘ PORTFOLIO MANAŽERA

Do dalších měsíců fond očekává, že trhy zůstanou vybíravé a citlivé na vývoj úrokových sazeb, inflace i geopolitického prostředí. V prostředí vyšších výnosů státních dluhopisů a opatrnějšího přístupu centrálních bank bude i nadále rozhodující kvalita jednotlivých firem, jejich schopnost růstu zisků a rozumné ocenění.

Příležitosti vidíme nadále zejména v tématech spojených s umělou inteligencí a datovou infrastrukturou, elektrifikací, modernizací sítí a energetickou transformací. Zároveň zůstává obezřetný vůči cyklicky citlivějším titulům a společnostem s méně stabilním výhledem ziskovosti.

Zdroj: Amundi 30. 9. 2026.

 NÁKLADY V ČASE

Maximální vstupní poplatek: 4,5 %
(aktuální výše je daná ceníkem)

Výstupní poplatek: 0 %

Poplatek za vedení a jiné správní náklady: 1,93 %
(z toho poplatek za správu: 1,65 %)

Transakční náklady: 0,58 %

Potenciální max. přestupní poplatek: 1 %

Výkonnostní poplatek: ano (při překonání benchmarku o 20 % ročně, detaily ve [sdělení klíčových informací](#)).

 CO JE DOBRÉ VĚDĚT

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.

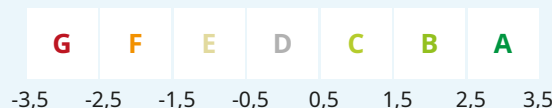
Výše uvedené informace o rizicích mají poskytnout představu o hlavních rizicích spojených s fondem. Kterékoli z těchto rizik může negativně ovlivnit hodnotu fondu. Další informace o rizicích naleznete ve [statutu \(prospektu\)](#) a ve [sdělení klíčových informací v dokumentech](#).

 ESG - PLNĚNÍ CÍLE

ESG investičního prostředí: 100% MSCI ACWI

Skóre ESG investiční
prostředí: -0,12

ESG skóre
portfolia: 0,27



ESG pokrytí	Portfolio	Benchmark
% portfolia s hodnocením ESG	100 %	99,5 %
% portfolia, které může mít přínos z hodnocení ESG	92,2 %	100 %

Fond je klasifikován podle článku 8 SFDR, což znamená, že, fond podporuje environmentální nebo sociální charakteristiky, ale jeho cílem není udržitelná investice. Seznamte se prosím s Politikou odpovědného investování skupiny Amundi a s Prohlášením Amundi o udržitelném financování. Tyto dokumenty jsou k dispozici na stránkách <https://www.amundi.cz/produkty/politika-predpisy>. Není zaručeno, že zohlednění faktorů ESG zlepší investiční strategii nebo výkonnost fondu.

* 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.

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).

 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 prostředky dalších investorů, 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 vybírá peníze.

Derivát je finanční nástroj, jehož hodnota se odvozuje od hodnoty podkladového aktiva, referenční sazby, indexu, měny, komodity nebo jiné veličiny. Zpravidla jde o smlouvu mezi dvěma stranami, která umožňuje převod nebo řízení rizika, případně spekulaci na budoucí vývoj ceny či jiné podmínky, aniž by bylo nutné podkladové 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 hodnota portfolia, respektive jeho benchmarku 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 výkonnosti 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 rizikovitosti.

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 dokument obsahuje informace o aktivně spravovaném fondu **Amundi Funds Global Equity - A CZK Hgd**, ISIN: LU1894680591 („Fond“), jehož Manažerskou společností je společnost 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). **Jedná se o propagační 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 podléhajícím 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 výhradně 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 jejích přidružených společností. Investice jsou spojeny s rizikem. Návrhnost 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, angličtině 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 manažerské společnosti investičního fondu nebo na adrese amundi.cz či amundi-kb.cz. Upozorňujeme, že manažerská společnost se může rozhodnout zrušit opatření přijatá za účelem nabízení svých subjektů kolektivního investování v České republice. Souhrn informací o právech investorů a mechanismu hromadné žaloby podle nařízení o usnadnění přeshraniční distribuce fondů kolektivního investování naleznete v angličtině na <https://about.amundi.com/legal-documentation>. Informace v tomto dokumentu jsou platné k 30. 9. 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. Společnost Amundi nenese žádnou odpovědnost, ať už přímou nebo nepřímou, která by mohla vzniknout v důsledku použití informací obsažených v tomto materiálu. Společnost Amundi nemůže být v žádném případě činná 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: 15. 10. 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.