

AMUNDI CR - DYNAMICKY FOND

MĚSÍČNÍ
REPORT

31/05/2018

Klíčové informace

NAV : 0.98 (CZK)
NAV a AUM k datu : 31/05/2018
ISIN kód : CZ0008471018
Hodnota majetku pod správou (AUM) :
1,148.97 (miliony CZK)
Měna fondu : CZK
Referenční měna třídy : CZK
Benchmark : Fond nemá benchmark

Cíl investičního fondu

Amundi CR - dynamický fond vytváří zhodnocení prostřednictvím akciové a dluhopisové části portfolia. Je klasifikován jako balancovaný fond s agresivním portfoliem, což znamená, že cílový podíl akcií a s akciemi souvisejících cenných papírů může dosahovat kolem 55 % celkového portfolia. V akciové části portfolia se soustřeďuje na klíčové akcie ze všech předních evropských trhů a klíčových sektorů. V dluhopisové části se soustřeďuje na tuzemské dluhopisy a tuzemské pokladniční poukázky.

Základní charakteristika

Složení fondu : Podílový fond (OPF)
Datum založení fondu : 09/03/1995
Datum spuštění třídy : 09/03/1995
Oprávněnost : -
Třída : Akumulační
Minimální další investice : 5000 CZK / 1000 CZK
Maximální vstupní poplatek : 4.00%
Celkové náklady fondu (TER) :
2.37% (realizovaný 31/12/2016)
Výstupní poplatek : 0%
Doporučený investiční horizont : -
Výkonnostní poplatek : Non

Výkonnost

Vývoj celkové výkonnosti fondu (základ 100)



Celková výkonnost

Od data	Od začátku roku	1 měsíc	3 měsíce	1 rok	3 roky	5 let	Od
Portfolio	31/12/2017	30/04/2018	28/02/2018	31/05/2017	29/05/2015	31/05/2013	03/11/1995
	-4.50%	-1.88%	-6.09%	-5.81%	-0.88%	-0.76%	-0.09%

Roční výkonnost

	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008
Portfolio	-0.34%	12.08%	-2.94%	-6.55%	-1.84%	13.22%	-4.07%	3.70%	14.87%	-24.39%

*Zdroj: Amundi. Výkonnost je měřena za celý kalendářní rok – 12 měsíců. Všechny výnosy jsou očištěny od poplatků podfondu. Minulá výkonnost není zárukou budoucích výnosů. Hodnota investice může fluktuovat nahoru a dolů v závislosti na tržních změnách.

Profil rizika a výnosu (SRRI)



◀ Nižší riziko, potenciálně nižší výnosy

▶ Vyšší riziko, potenciálně vyšší výnosy

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

	1 rok	3 roky	5 let
Volatilita portfolia	7.45%	10.29%	10.68%

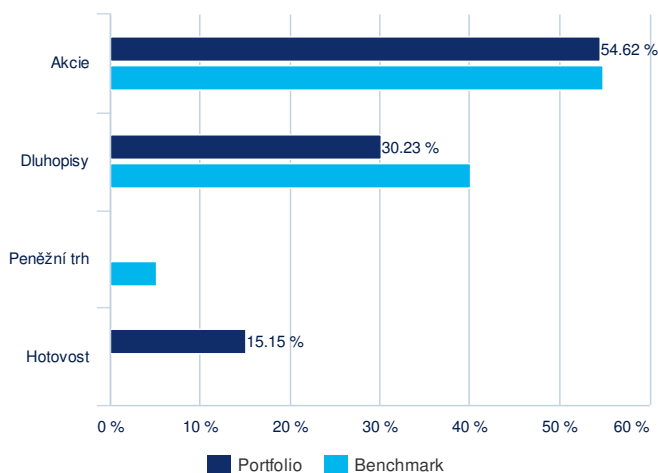
Volatilita označuje míru kolísání hodnoty aktiva kolem jeho průměrné hodnoty (obvykle jako směrodatnou odchylku těchto změn během určitého časového úseku). Například denní změny na trhu v rozsahu +/- 1,5% odpovídají roční volatilitě ve výši 25%.

Komentář portfolio manažera

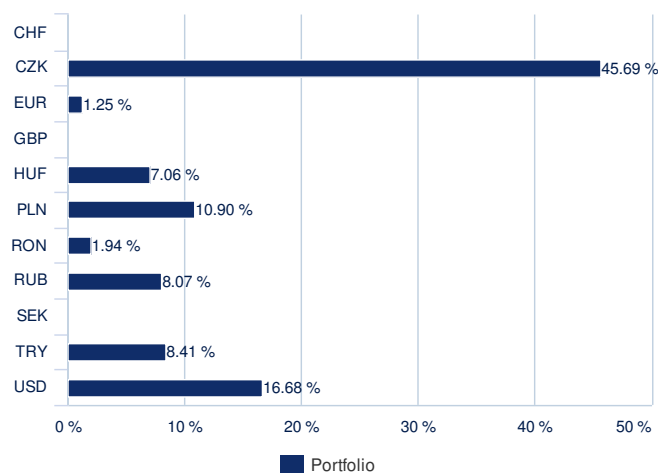
Poměrně významné poklesy jak akciových trhů ve střední Evropě, tak českého dluhopisového trhu se pochopitelně promítly do celkové výkonnosti fondu, který v květnu ztratil 1,88%. Fondu se dařilo alespoň v relativním srovnání s kombinovanou výkonností relevantních akciových a dluhopisového indexu, kterou překonal o 0,56%. V akciové části přispěla vyšší váha ruských a naopak nižší váha polských a tureckých titulů. V dluhopisové části pak výrazně kratší durace portfolia a také cca o 10% nižší podíl dluhopisů (a naopak vyšší podíl hotovosti). V portfoliu fondu jsme neprováděli žádné změny. V akciové části portfolia stále udržujeme vyšší váhu ruských akcií a naopak nižší podíl polských a tureckých titulů. Dluhopisová složka je i nadále výrazně podvážena (cca o 10%) a na fondu stále udržujeme o více než dva roky kratší duraci. Modifikovaná durace části portfolia s pevným výnosem tak dosáhla na konci měsíce úrovně 2,89%, oproti benchmarkové hodnotě 5,23%.

Složení portfolia

Rozdělení aktiv

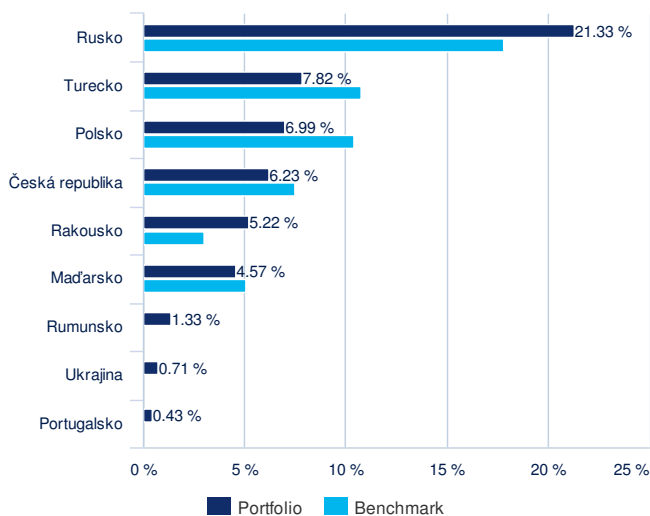


Složení podle měn

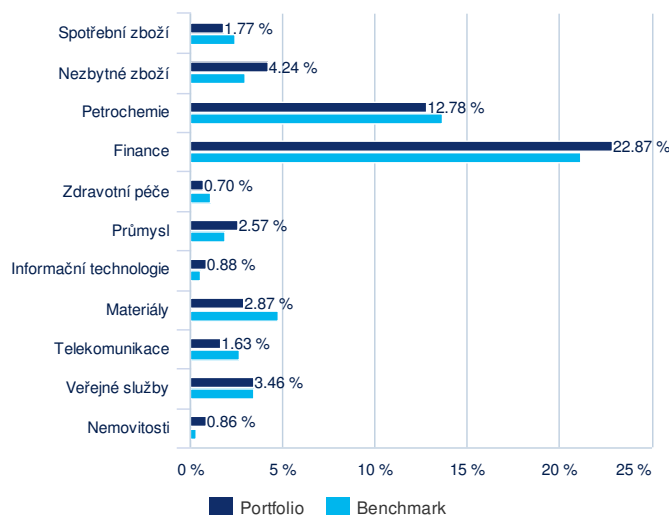


Složení portfolia - akciové pozice

Složení podle zemí



Složení podle sektorů



Právní informace

Uvedené informace nepředstavují poradenství, investiční doporučení ani analýzu investičních příležitostí. 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, aniž by se výlučně spoléhal na informace v tomto dokumentu. 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. Úplné názvy podílových fondů, detailní přehled výkonnosti, informace o rizicích a další informace jsou zveřejněny v českém (AMUNDI CR) nebo anglickém jazyce (Amundi) na www.amundi-cr.cz ve statutech fondů, sděleních klíčových informací, nebo prospektech fondů. Bližší informace získáte na bezplatné informační lince 800 111 166, info-cr@amundi.com nebo www.amundi-cr.cz. Společnost AMUNDI CR ani její mateřská společnost Amundi nepřijímají žádnou přímou ani nepřímou odpovědnost, která by mohla vzniknout v důsledku použití informací uvedených v tomto materiálu. 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 nebudou 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 AMUNDI CR nebo Amundi nebo jejich produktů v této jurisdikci, nebo ve kterých by mohla být považována za nezákonnou. Tyto materiály nebyly schváleny regulátorem finančního trhu. Tyto materiály nejsou určeny americkým osobám a nejsou zamýšleny pro seznámení nebo použití jakoukoli osobou, ať již se jedná o kvalifikovaného investora, či nikoli, z jakékoli země nebo jurisdikce, jejichž zákony nebo předpisy by takovéto sdělení nebo použití zakazovaly.