

# BALANCOVANY FOND NADACI

MĚSÍČNÍ  
REPORT

31/05/2018

## Klíčové informace

NAV : 0.99 ( CZK )  
NAV a AUM k datu : 31/05/2018  
ISIN kód : CZ0008473899  
Hodnota majetku pod správou (AUM) :  
322.41 ( miliony CZK )  
Měna fondu : CZK  
Referenční měna třídy : CZK  
Benchmark :  
68% CZECH INTERBANK OFFERED RATES 6  
MONTH + 7% MSCI EUROPE (15) + 25% ICE  
BOFAML CZECH REPUBLIC GOVERNMENT  
INDEX

## Cíl investičního fondu

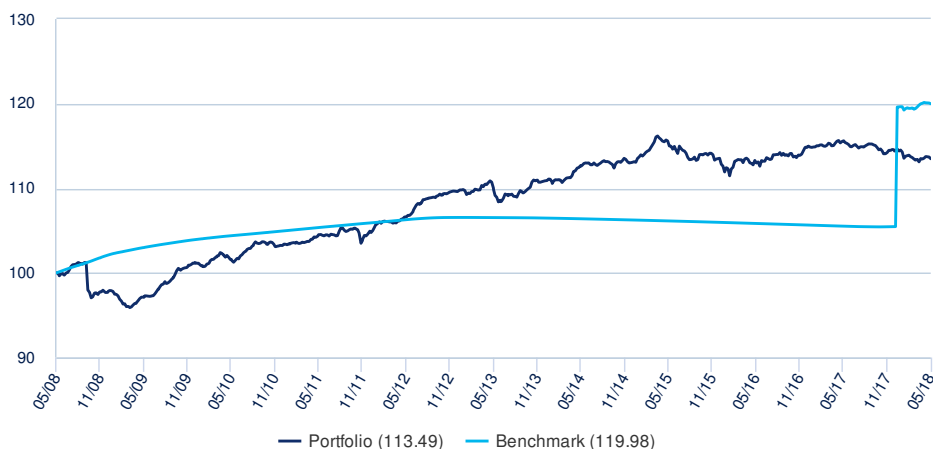
Investičním cílem fondu je v dlouhodobém horizontu dosahovat zhodnocení prostředků nadací a nadačních fondů nad úroveň vkladů u bank a spořitelů investováním do cenných papírů a instrumentů peněžního trhu. Majoritní část portfolia tvoří především dluhopisy. Výnosy fondů jsou nadacím jedenkrát ročně vypláceny.

## Základní charakteristika

Složení fondu : Podílový fond (OPF)  
Datum založení fondu : 26/08/1999  
Datum spuštění třídy : 26/08/1999  
Oprávněnost : -  
Třída : Dividendová  
Minimální další investice : 1 CZK / 1 CZK  
Maximální vstupní poplatek : 0%  
Celkové náklady fondu (TER) :  
0.76% ( realizovaný 31/12/2016 )  
Výstupní poplatek : 0%  
Doporučený investiční horizont : -  
Výkonnostní poplatek : Non

## Výkonnost

### Vývoj celkové výkonnosti fondu (základ 100)



### 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
<b>Volatilita portfolia</b>	1.22%	1.77%	1.72%

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%.

### Celková výkonnost

	Od začátku roku	1 měsíc	3 měsíce	1 rok	3 roky	5 let	Od
Od data	31/12/2017	26/04/2018	22/02/2018	26/05/2017	29/05/2015	31/05/2013	02/12/1999
<b>Portfolio</b>	-0.79%	0.03%	-0.32%	-1.76%	-0.61%	0.66%	2.02%
<b>Benchmark</b>	0.35%	-0.05%	0.40%	0.69%	0.48%	0.47%	2.20%
<b>Rozdíl (spread)</b>	-1.15%	0.08%	-0.72%	-2.45%	-1.09%	0.19%	-0.19%

### Roční výkonnost

	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008
<b>Portfolio</b>	-0.38%	1.13%	0.43%	1.97%	1.16%	4.45%	1.65%	1.98%	3.61%	-1.96%
<b>Benchmark</b>	0.48%	-0.30%	-0.26%	-0.21%	-0.07%	0.61%	0.90%	0.98%	1.80%	3.60%

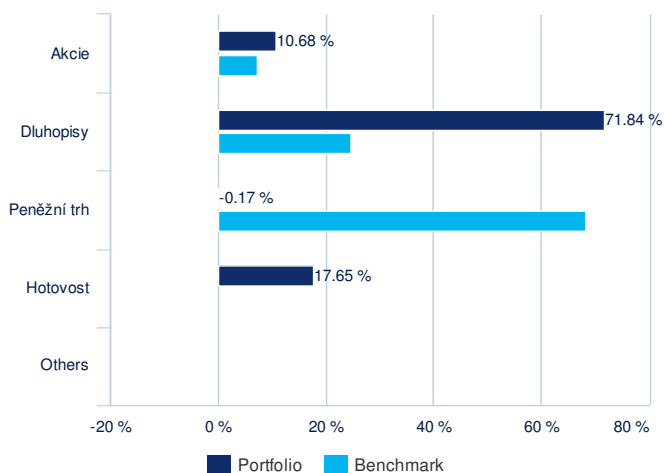
\*Zdroj: Amundi. Výkonnost je měřena za celý kalendářní rok – 12 měsíců. Všechny výnosy jsou očištěny od poplatků podfondu. Minulá výkonnost není zárukou budoucích výnosů. Hodnota investice může fluktuovat nahoru a dolů v závislosti na tržních změnách.

## Komentář portfolio manažera

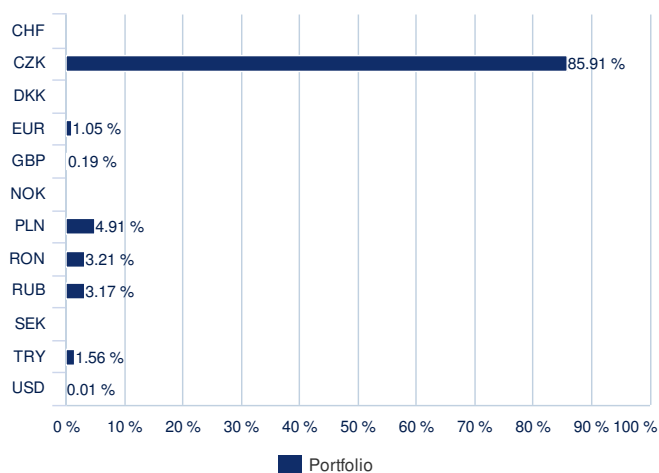
Hodnota podílového listu fondu v uvedeném období mírně poklesla (o 0,06%), když ztráty dluhových instrumentů byly z větší části kompenzovány mírným růstem akciové složky (+0,37%). V dluhopisové části portfolia vedle oslabujících korunových instrumentů, ztrácely také turecké dluhopisy, které reagovaly na prudké zvýšení úrokových sazeb centrální bankou a v korunovém vyjádření oslabily také díky poklesu kursu turecké liry. V akciové části portfolia, která překonala výkonnost indexu MSCI Europe o 0,86% se dařilo především fondům Amundi II – European Potential a Amundi II – Top European Players. Celkově fond sice zaostal za výkonností PRIBOR indexu, avšak ve srovnání s modelovým portfoliem dosáhl o čtvrt procenta vyššího zhodnocení. V portfoliu fondu jsme v uvedeném období neprováděli žádné změny. Modifikovaná durace dosáhla na konci období hodnoty 1,02%.

## Složení portfolia

## Rozdělení aktiv

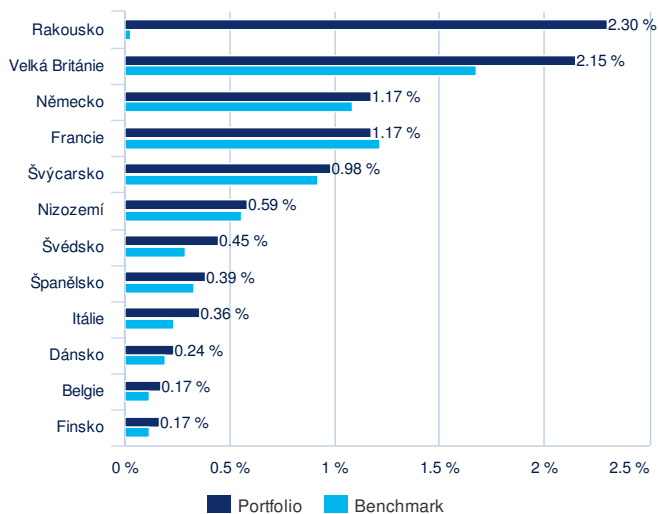


## Složení podle měn

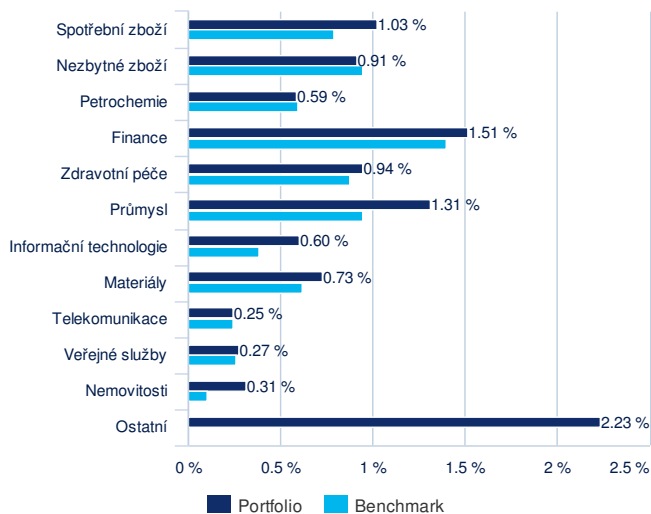


## Složení portfolia - akciové pozice

## 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](http://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](mailto:info-cr@amundi.com) nebo [www.amundi-cr.cz](http://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.