

AMUNDI CR - ALL STARS SELECTION - I

MĚSÍČNÍ
REPORT

31/08/2018

AKCIE ■

Klíčové informace

NAV : 1.18 (CZK)
NAV a AUM k datu : 31/08/2018
ISIN kód : CZ0008474509
Hodnota majetku pod správou (AUM) :
1,223.75 (miliony CZK)
Měna fondu : CZK
Referenční měna třídy : CZK
Benchmark : Fond nemá benchmark

Cíl investičního fondu

Investičním cílem fondu Amundi CR All-Star Selection je dosáhnout kapitálového zhodnocení majetku ve fondu investováním převážně do diverzifikovaného portfolia akciových investičních fondů při dosažení lepší likvidity, nižšího rizika a vyšší diverzifikace než při individuálních investicích. Podstatná část majetku fondu může být alokována do fondů ze skupiny Pioneer Investments. Fond nekopíruje ani nesleduje žádný index nebo ukazatel (benchmark). Cílem fondu je pak dosáhnout lepšího zhodnocení investic podílníků než činí vývoj indexů zaměřených na globální akciové trhy. Vzhledem k nepředvídatelným výkyvům na finančních trzích nemůže Společnost plně zaručit dosažení stanoveného investičního cíle. Fondu nejsou poskytnuty žádné záruky třetích osob za účelem ochrany podílníků.

Základní charakteristika

Složení fondu : Podílový fond (OPF)
Datum založení fondu : 06/06/2014
Datum spuštění třídy : 06/06/2014
Oprávněnost : -
Třída : Akumulační
Minimální investice : 3000000 CZK / 3000000 CZK
Maximální vstupní poplatek : 1.00 %
Celkové náklady fondu (TER) :
2.71 % (realizovaný 31/12/2016)
Výstupní poplatek : 0 %
Doporučený investiční horizont : -
Výkonnostní poplatek : Non

Výkonnost

Vývoj celkové výkonnosti fondu (základ 100)



Celková výkonnost

	Od začátku roku	1 měsíc	3 měsíce	1 rok	3 roky	5 let	Od založení
Od data	31/12/2017	31/07/2018	31/05/2018	31/08/2017	31/08/2015	-	17/06/2014
Portfolio	0.40%	-0.85%	-0.62%	3.21%	11.65%	-	18.36%

Roční výkonnost

	2017	2016	2015	2014	2013
Portfolio	5.49%	2.59%	5.59%	-	-

*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). Nejvyšší kategorie neznámá, že zde neexistuje žádné riziko.

Statistiky fondu

Celkový počet pozic v portfoliu 15
10 největších emitentů (% aktiv)

Portfolio
Celkem -

1 rok 3 roky 5 let
Volatilita portfolia 8.79% 10.85% -

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%.

AKCIE ■

Komentář portfolio manažera

České dluhopisy v srpnu mírně rostly. Index českých dluhopisů Bloomberg navázal na předchozí měsíc dalším mírným růstem o 0,22 %. Výnosy českých státních dluhopisů však zůstávají nadále velmi nízké.

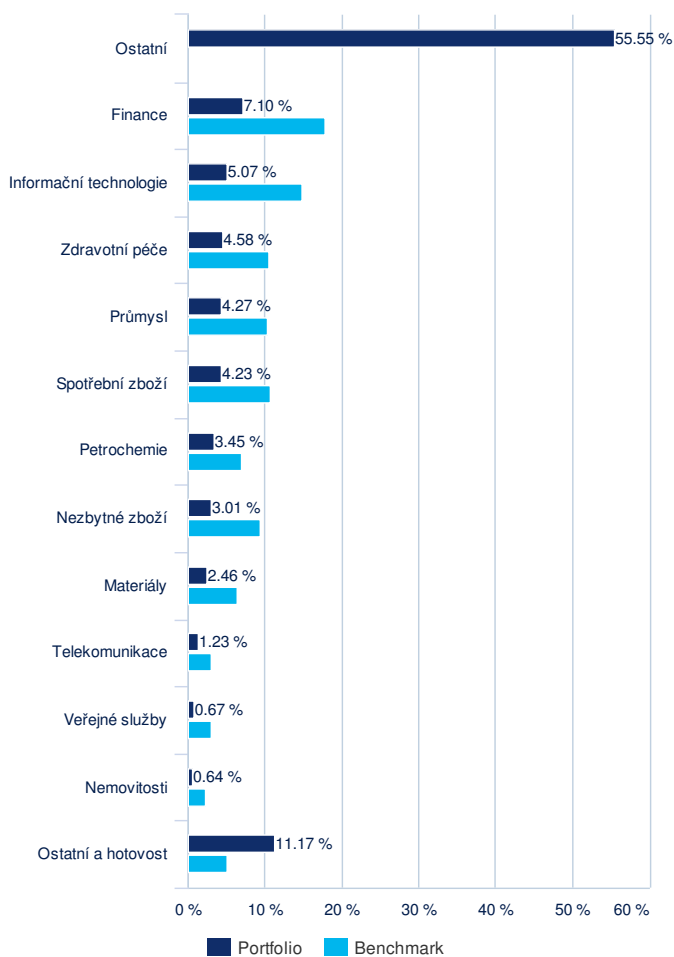
Možná, že česká ekonomika už tak neoslňuje svým rekordním růstem jako dříve, stále však udržuje velmi solidní tempo, vykazuje silná makro data a v některých oblastech se boom ještě nezastavil. Český HDP rostl na konci druhého kvartálu meziročně o 2,4 %, tedy o poznání níže proti loňskému tempu, i když se stále jedná o dobré solidní růst tažený investicemi a spotřebou domácností. Na druhou stranu z čísel, která stále ukazují na pokračující boom, je průmysl, který v červnu meziročně rostl o 3,4 %, hlavně s přispěním energetiky, strojírenství a výroby elektrických zařízení. Ne všechna čísla o kondici české ekonomiky jsou však povzbudivá. Výrazněji proti odhadům poklesl index aktivity v tuzemském průmyslu (PMI), a to především kvůli pomalejšímu růstu objemu výroby a nových zakázek.

Začátkem srpna podle očekávání ČNB zvýšila základní úrokovou sazbu na 1,25 %. Další zvýšení může přijít podle ČNB poměrně brzy za předpokladu slabší koruny a silnější inflace. Na příklad viceguvernér ČNB Mojmir Hampl se vyjádřil, že bude hlasovat pro další zvýšení sazby již v září. Zatím čerstvá data za červencovou inflaci přinesla pokles míry jejího růstu na 2,3 %. Nová prognóza ČNB počítá s posilováním kurzu koruny proti euru, růstem sazeb PRIBOR, růstem inflace a pomalejším růstem české ekonomiky proti původní prognóze.

Hodnota podílového listu této třídy fondu v srpnu poklesla o 0,85%, především díky poměrně vysoké expozici vůči evropským akciím (téměř polovina fondu), které ztratily téměř 3,5%. Negativně přispěly také akcie tzv. rozvíjejících se trhů (fond JPMorgan Emerging Markets ztratil 4,07%, Amundi – Eastern Europe Stock dokonce 6,93%). Solidní výkonnost fondů se zaměřením na americké akcie, např. fond Morgan Stanley US Advantage přidal 5,98%, pak už jen korigovala zmíněné ztráty. Nepříznivě se projevil také vyšší podíl hotovosti, který fond v srpnu udržoval.

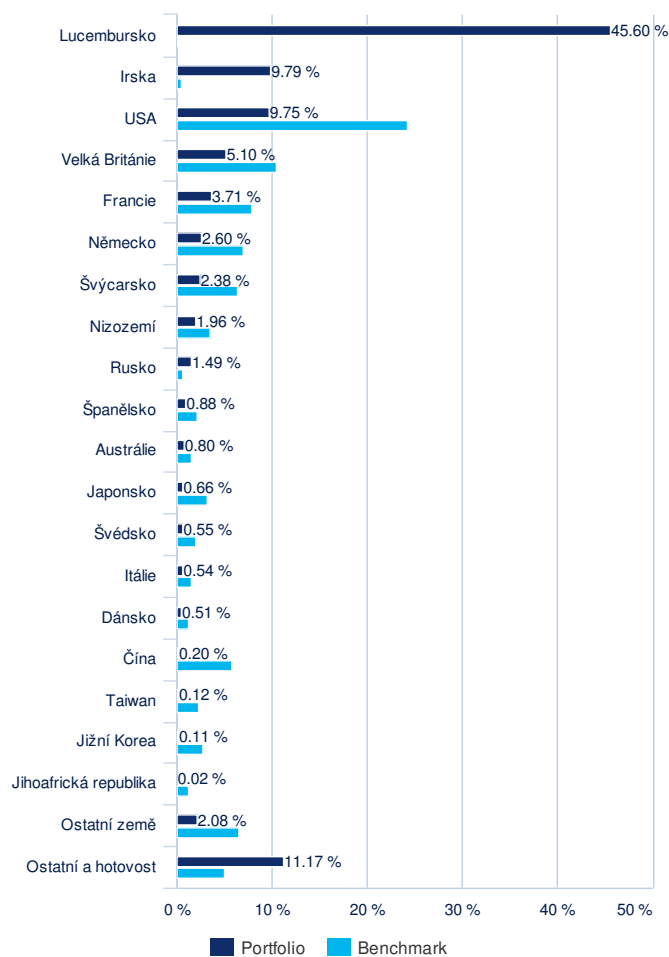
Složení portfolia

Složení portfolia podle sektorů



Bez derivátů

Složení portfolia podle zemí



Bez derivátů

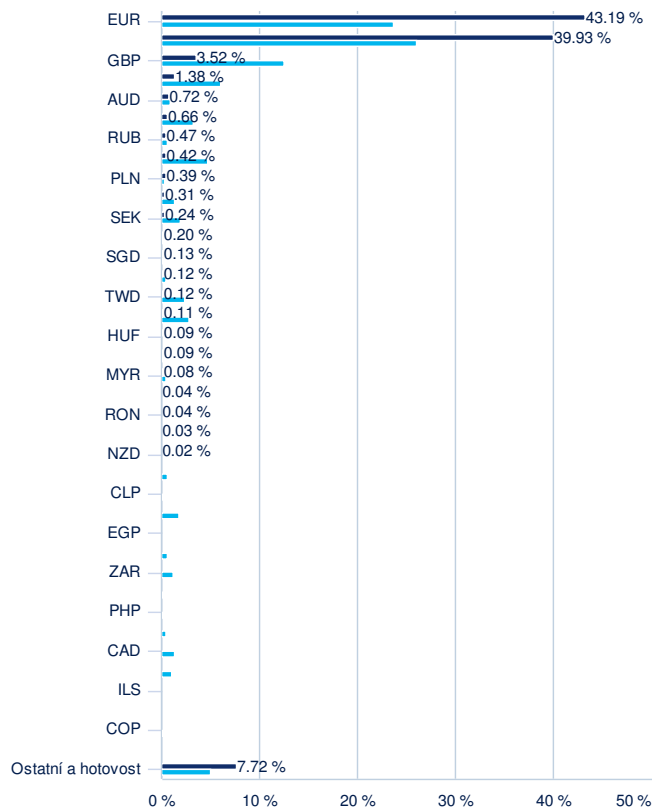
AKCIE ■

Složení portfolia - alokace aktiv

	% aktiv
Akcie	92.29%
Peněžní trh	-3.45%
Hotovost	11.15%

Bez derivátů

Složení podle měn



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.cz, pro fondy skupiny KB www.amundi-cr.cz, ve statutech fondů, sděleních klíčových informací, nebo prospektech fondů. Bližší informace získáte na bezplatné informační lince 800 118 844, pro fondy skupiny KB 800 111 166, info-cr@amundi.com nebo www.amundi.cz, pro fondy skupiny KB 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.