

AMUNDI CR - DYNAMICKÝ FOND

MĚSÍČNÍ
REPORT

30/04/2018

Klíčové informace

NAV: **1.00 (CZK)**
NAV a AUM k datu: : **30/04/2018**
ISIN kód: **CZ0008471018**
Hodnota majetku pod správou (AUM) :
1,175.88 (miliony CZK)
Měna fondu: **CZK**
Referenční měna třídy: **CZK**
Benchmark: **Fond nemá benchmark**

Cíl investičního fondu

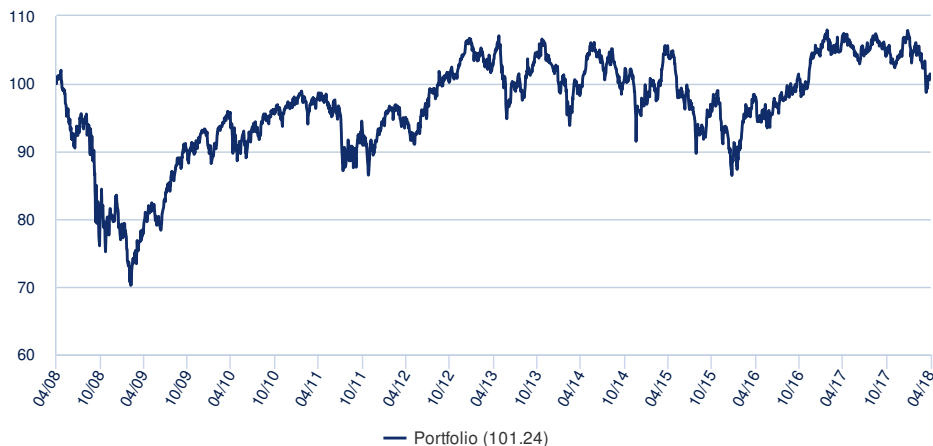
Amundi CR - dynamický fond vytváří zhodnocení prostřednictvím akciové a dluhopisové části portfolia. Je klasifikován jako balancovaný fond s agresivním portfoliem, což znamená, že cílový podíl akcií a s akciemi souvisejících cenných papírů může dosahovat kolem 55 % celkového portfolia. V akciové části 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	29/03/2018	31/01/2018	28/04/2017	30/04/2015	30/04/2013	03/11/1995
	-2.67%	-1.75%	-5.13%	-5.58%	-0.87%	-0.46%	0%

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	7.47%	10.37%	10.80%
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

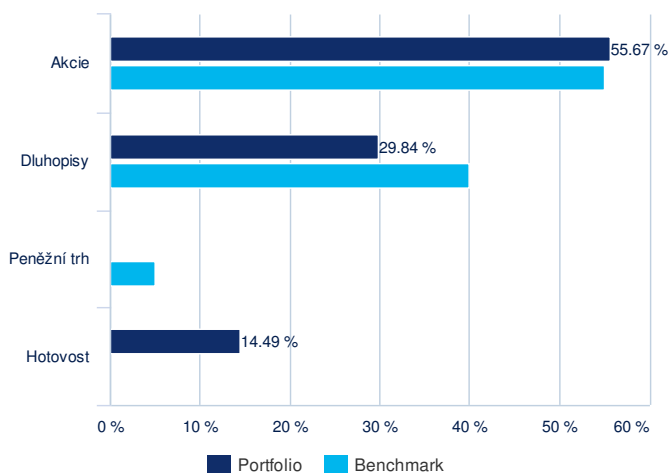
V dubnu si český dluhopisový trh mírně zlepšil svůj nevydařený začátek roku, který byl pokračováním nepříznivého vývoje na trhu státních dluhopisů. Index Bloomberg Barclays v dubnu vzrostl o 0,51 %.

Téměř dokonalý obrázek české ekonomiky dostal v dubnu malé trhliny v podobě několika horších ukazatelů, celkově však česká ekonomika zůstává ve velmi dobré kondici. Růst české ekonomiky, který na konci loňského roku dosáhl podle posledního měření 5,5 %, byl na poptávkové straně tažen zejména spotřebou domácností, dále také investicemi a zahraničním obchodem, na straně nabídky pak zpracovatelským průmyslem. Příznivý vývoj na trhu práce pokračoval dalším růstem volných pracovních míst (již přes 250 tisíc) a rekordně nízkou mírou nezaměstnanosti na úrovni 2,4 %, podle metodiky úřadu práce 3,5 %. Seznam nežádanějších profesí se nezměnil a stále je největší zájem o profese s nejnižšími příjmy – dělníky, řidiče, řemeslníky atd. Co se týká inflace, tak její umírněný vývoj v letošním roce zatím neodpovídá rychlosti růstu ekonomiky a trhu práce. Od začátku roku totiž začal růst spotřebitelských cen zpomalovat pod cílovou hodnotu ČNB a míra inflace se tak ocitla o 0,6 procentních bodů pod její prognózu. Za zpomalením růstu inflace je propad v cenách některých potravin, případně zvolnění tempa růstu jiných. Místo potravin tak začalo táhnout růst cen dražší bydlení a ceny energií. Extrémní růst cen nemovitostí však začal zvolňovat také. Podle Eurostatu meziročně klesl z 12,5 % na 8,4 % ke konci roku a již nepatří mezi nejvyšší v EU. Vyšší ceny nemovitostí a přísnější podmínky pro hypotéky omezují poptávku po bydlení, i když na druhé straně nabídka není stále dostačující a nedosahuje předkrizové úrovně.

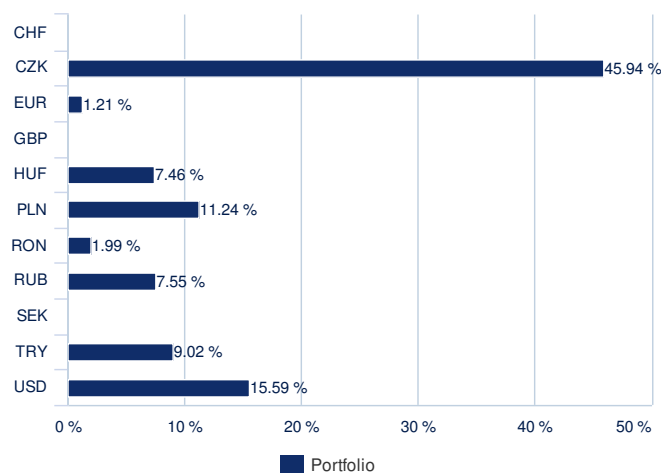
ČNB je, zdá se, spokojená se současným posilováním české koruny. Podle Mory je v souladu s prognózou, i když koruna posiluje trochu pomaleji, než ČNB přepokládala. Pokud by koruna měla pokračovat v pomalejším posilování, dává to za stejných podmínek prostor ke zvýšení sazeb.

Složení portfolia

Rozdělení aktiv

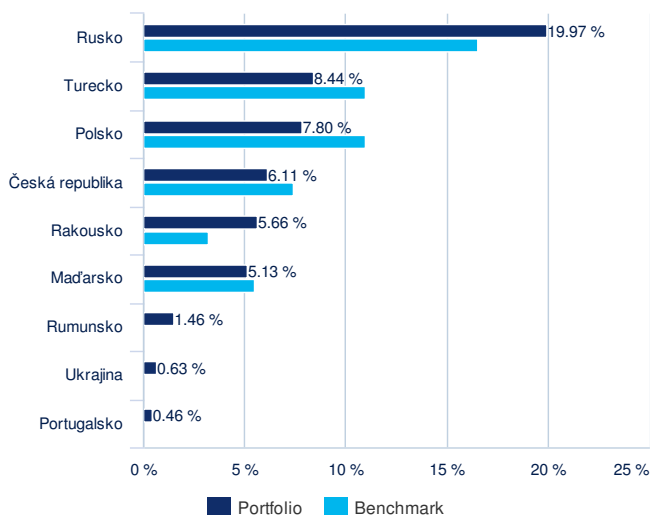


Složení podle měn

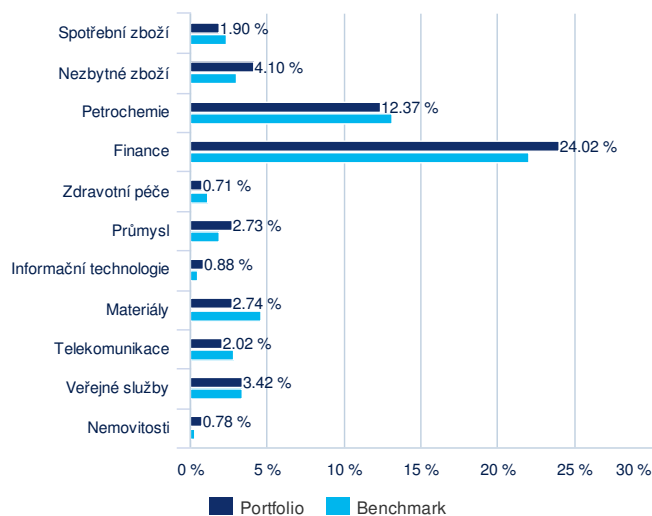


Složení portfolia - akciové pozice

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.