

# AMUNDI CR - ALL STARS SELECTION - I

MĚSÍČNÍ  
REPORT

30/04/2018

AKCIE ■

## Klíčové informace

NAV : 1.16 ( CZK )  
NAV a AUM k datu : 30/04/2018  
ISIN kód : CZ0008474509  
Hodnota majetku pod správou (AUM) :  
1,088.93 ( 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 další 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 data	Od začátku roku	1 měsíc	3 měsíce	1 rok	3 roky	5 let	Od založení
Portfolio	31/12/2017	29/03/2018	31/01/2018	30/04/2017	30/04/2015	-	17/06/2014
Portfolio	-1.18%	3.40%	-2.25%	-2.54%	0.09%	-	16.50%

### 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 8.99% 11.98% -

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 ■

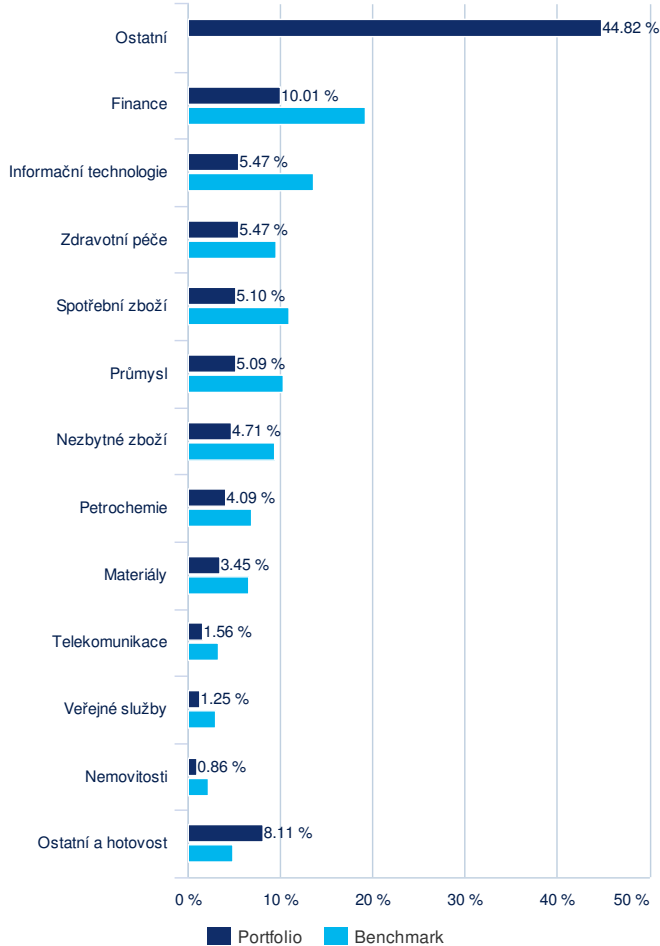
## Komentář portfolio manažera

Hodnota podílového listu této třídy fondu v dubnu vzrostla o 3,34%, což byl o 0,31% slabší výsledek oproti kombinované výkonnosti relevantních akciových indexů. Nejlepší výkonnosti dosáhly fondy se zaměřením na evropské hodnotové akcie – Schroeder Intl. European Value a SSGA Europe Value, naopak fondy z tzv. Emerging Markets zaostávaly, a to jak za rozvinutými trhy, tak také za indexem MSCI Emerging Markets. Právě nadvážená pozice na rozvíjejících se trzích, především pak ve východní Evropě, byla důvodem horší relativní výkonnosti a eliminovala i pozitivní efekt vyššího zastoupení evropských akcií.

V portfoliu fondu jsme neprováděli žádné změny. I nadále udržujeme mírně vyšší podíl hotovosti. V regionální alokaci stále preferujeme evropské a japonské akcie a přes vysokou volatilitu také akcie tzv. Emerging Markets. Na všech těchto trzích vidíme větší podporu ve valuačních ukazatelích a také, s výjimkou japonských akcií, vyšší dividendový výnos.

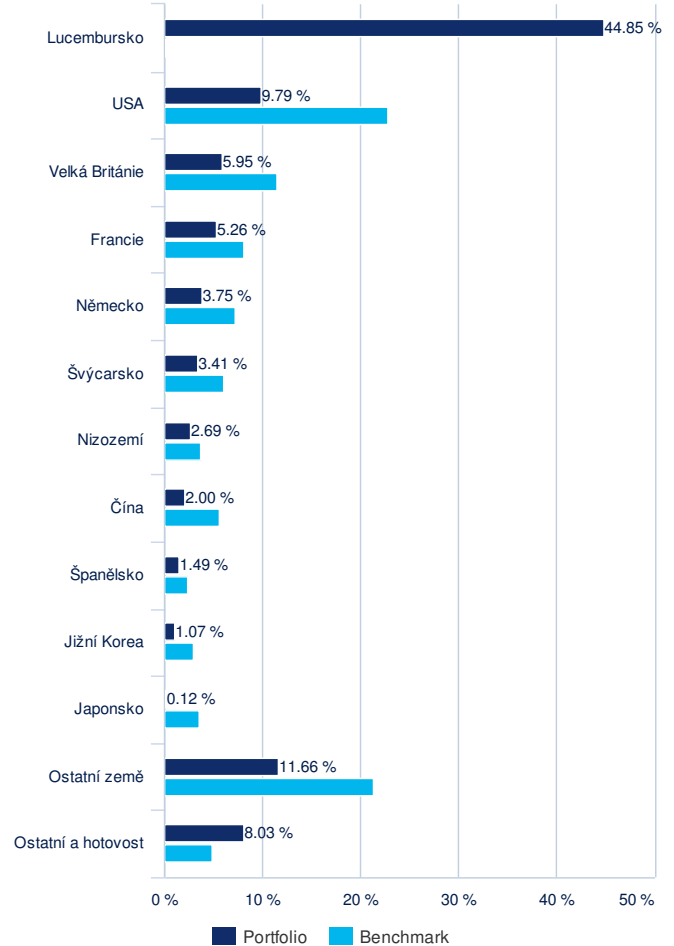
## Složení portfolia

## Složení portfolia podle sektorů



Bez derivátů

## Složení portfolia podle zemí



Bez derivátů

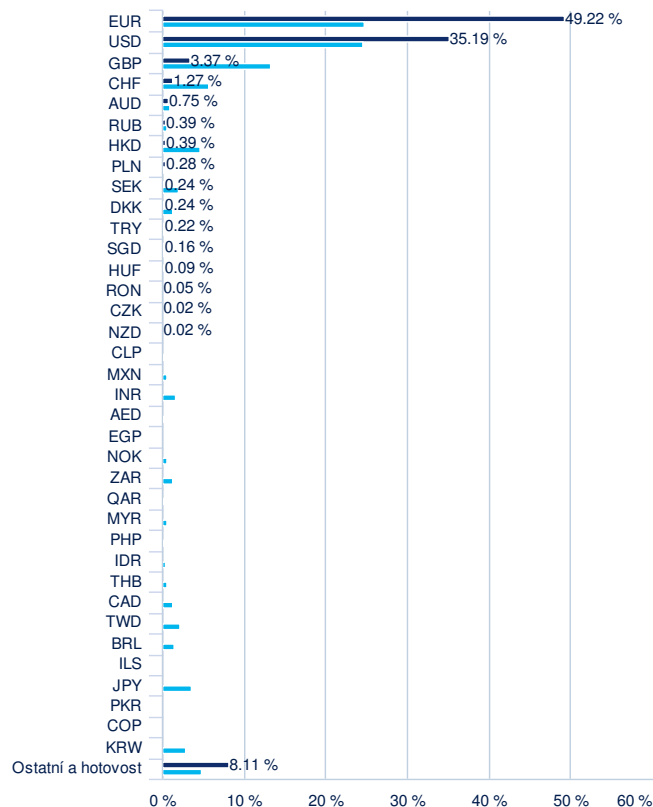
## AKCIE ■

## Složení portfolia - alokace aktiv

	% aktiv
Akcie	91.89%
Peněžní trh	0.08%
Hotovost	8.03%

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-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.