Amundi CR Dluhopisový PLUS

REPORT

Propagační Sdělení

30/09/2026

DLUHOPISY ■ Článek 8 ■

Klíčové informace (Zdroj: Amundi)

NAV (kurz fondu) : **1.75 (CZK)**
NAV a AUM k datu: : **30/09/2026**
Hodnota majetku pod správou (AUM) : **1,850.21 (miliony CZK)**
ISIN kód : **CZ0008471976**
Benchmark : **Fond nemá benchmark**

Cíl investičního fondu

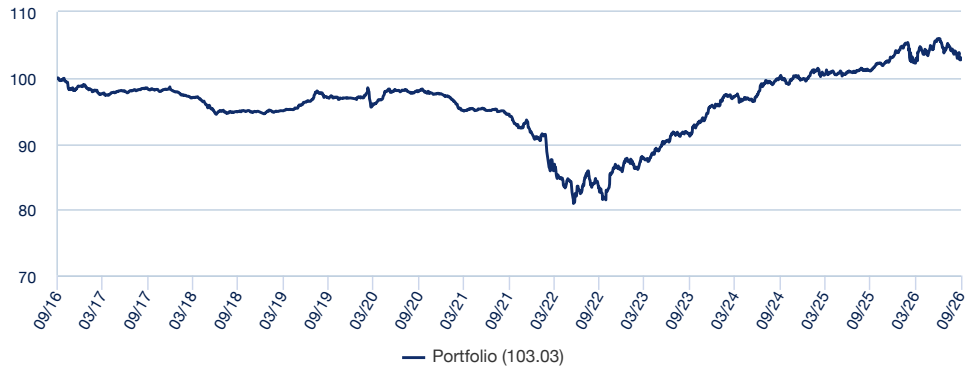
Investičním cílem fondu je zhodnocování majetku prostřednictvím investic do dluhopisového portfolia. Převážně jde o státní a podnikové dluhopisy obchodované na evropském trhu. Dluhopisy, kterým nebyl udělen investiční rating alespoň jednou uznávanou ratingovou agenturou, tvoří maximálně 20 % majetku fondu. Fond je finančním produktem, který podporuje vlastnosti ESG při investování v souladu s článkem 8 nařízení o zveřejňování. Detaily k investičnímu cíli fondu naleznete ve Sdělení klíčových informací nebo Statutu.

Základní charakteristika (Zdroj: Amundi)

Zařazení fondu : **Podílový fond**
Datum založení fondu : **14/03/2000**
Datum spuštění třídy : **14/03/2000**
Oprávněnost : **-**
Třída : **Akumulační**
Minimální investice jednorázová / pravidelná : **5,000 CZK / 500 CZK**
Maximální vstupní poplatek : **2.00%**
Uplata za obhospodařování : **1.30%**
Výstupní poplatek (maximum) : **2.00%**
Doporučený investiční horizont : **2 roky**
Výkonnostní poplatek : **Žádný**

Výkonnost (Zdroj: Fund Admin) - Dosavadní výkonnost nepředpovídá budoucí výnosy

Vývoj celkové výkonnosti fondu (základ 100) (Zdroj: Fund Admin)



Ukazatel Rizik *(Zdroj: Fund Admin)*



Nižší riziko — Vyšší riziko

⚠ Ukazatel rizik předpokládá, že si produkt ponecháte 2 roky.
Souhrnný ukazatel rizik je vodítkem pro úroveň rizika tohoto produktu ve srovnání s jinými produkty. Ukazuje, jak je pravděpodobné, že produkt přijde o peníze v důsledku pohybů na trzích, nebo protože Vám nejsme schopni zaplatit.

Statistiky fondu (Zdroj: Amundi)

	Portfolio	Benchmark
Modifikovaná durace [1]	4.29	3.86

[1] Modifikovaná durace udává procentuální změnu kurzovní hodnoty při změně výnosnosti o jeden procentní bod

Celková výkonnost (Zdroj: Fund Admin)

	Od začátku roku	1 měsíc	3 měsíce	1 rok	3 roky	5 let	10 let	Od založení
Od data	31/12/2025	31/08/2026	30/06/2026	30/09/2025	29/09/2023	30/09/2021	30/09/2016	10/01/2002
Portfolio	-0.19%	-0.74%	-2.67%	1.87%	13.07%	9.39%	3.03%	50.00%

Roční výkonnost (Zdroj: Fund Admin)

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Portfolio	3.43%	4.14%	11.77%	-6.38%	-6.10%	0.62%	2.15%	-3.44%	-0.42%	1.52%

* Zdroj: Fund Admin. Výkonnost je měřena za celý kalendářní rok – 12 měsíců. Všechny výnosy jsou očištěny od poplatků podfondu (primárně vstupní, výměnné a výstupní poplatky). Hodnota investice může fluktuovat nahoru a dolů v závislosti na tržních změnách.

Amundi CR Dluhopisový PLUS

REPORT

Propagační Sdělení
30/09/2026

DLUHOPISY

Komentář portfolio manažera

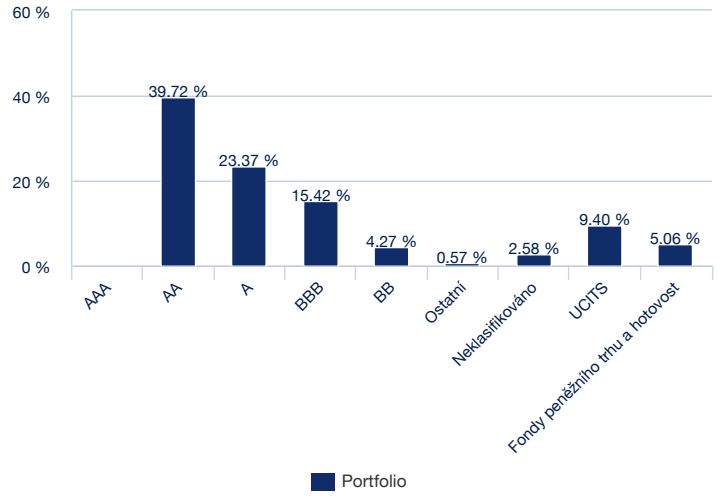
Čistá výkonnost fondu v září poklesla o 0,7 %, a to zejména v důsledku pokračujícího růstu výnosů českých a regionálních státních dluhopisů v portfoliu, který tlačil jejich ceny dolů. Výnosy dluhopisů obecně rostly napříč trhy; desetiletý japonský státní dluhopis se dostal na nejvyšší úrovně od roku 1996, americké výnosy atakovaly úrovně z období světové finanční krize a růst byl patrný i v Evropě. Dlouhý konec české výnosové křivky prakticky kopíroval vývoj na vyspělých trzích, když se v polovině měsíce dostal až na 5,5 % a na konci září se opět vrátil na maxima. Mírně se zvýšil i krátký konec křivky, přičemž trh do cen dluhopisů promítal očekávání výraznějšího růstu sazeb i obavy z inflace. Současný cenový vývoj počítá se čtyřmi zvýšeními sazeb ČNB do léta příštího roku, což považujeme za přehnané. Vysoký schodek státního rozpočtu plánovaný na příští rok mohl růst výnosů částečně podpořit, nebyl však jeho hlavní příčinou. Očekáváme, že český trh bude i nadále sledovat především vývoj v zahraničí.

Výnosy regionálních dluhopisů se celkově posunuly výše, když investoři nadále zohledňovali přetrvávající inflační tlaky, vývoj fiskální politiky a očekávání dalšího nastavení sazeb. V Polsku byl pohyb nejvýraznější, protože trh postupně přeceňoval výhled pro inflaci i tempo případného poklesu sazeb. V Maďarsku byl vývoj umírněnější, nicméně i zde výnosy pokračovaly v pozvolném růstu. Rumunsko zůstalo citlivější na vnímání fiskálního rizika a externí financování, což se promítlo do vyšší volatility výnosů. Turecký trh si i nadále zachoval výrazně odlišný profil s výnosy na velmi vysokých úrovních, které odrážejí především prostředí vyšší inflace a zvýšené rizikové prémie. Portfolio není měnově zajištěno, a výkonnost portfolia tak pozitivně ovlivnilo posílení měn držených dluhopisů vůči české koruně.

V září jsme realizovali částečný zisk na maďarském trhu státních dluhopisů po prudkém poklesu jejich výnosů a prostředky jsme realokovali do českého trhu státních dluhopisů. Durace portfolia je mírně nadvážená oproti rovnovážné úrovni a pohybuje se kolem 4,3. Hrubý výnos do splatnosti se na začátku následujícího měsíce pohyboval nad úrovní 7 % p.a.

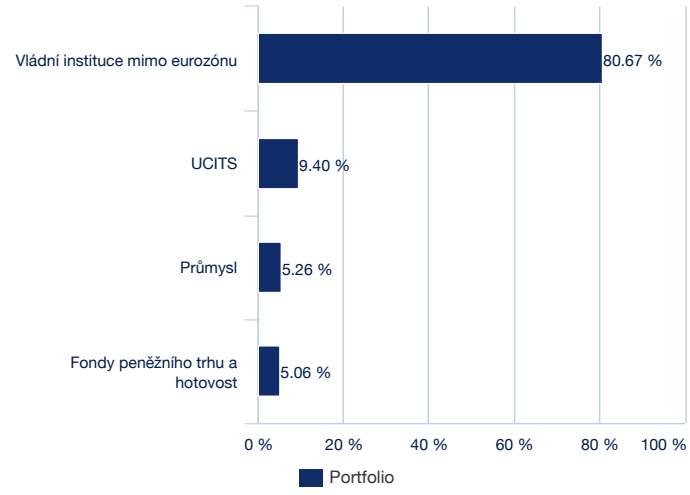
Složení portfolia (Zdroj: Amundi)

Složení dle ratingu (dluhopisová část) (Zdroj: AMundi) *



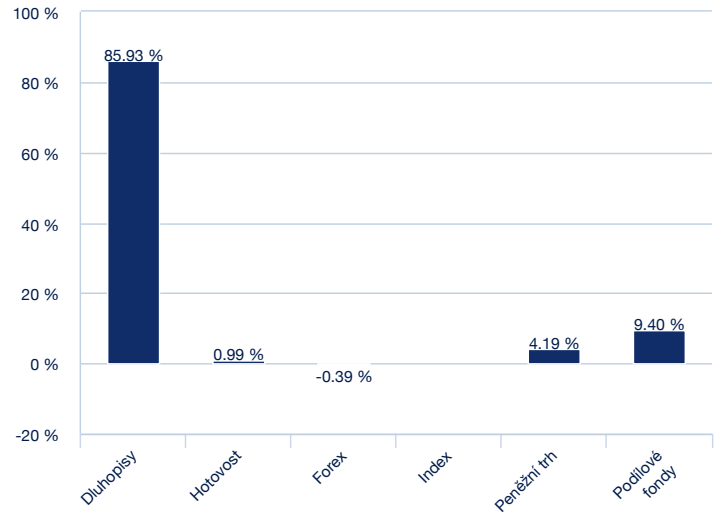
** Celková hodnota nemusí dávat 100 %, jelikož není započítáná odložená hotovost*

Složení podle sektorů (Zdroj: Amundi) *



** Celková hodnota nemusí dávat 100 %, jelikož není započítáná odložená hotovost*

Rozdělení aktiv (Zdroj: Amundi)



Hlavní pozice v portfoliu (Zdroj: Amundi)

	Země	Portfolio
CZECH REPUBLIC	CZECH REPUBLIC	39.72%
REPUBLIC OF POLAND	POLAND	22.40%
A-F EMERGING MARKETS BD	LUXEMBOURG	9.40%
ROMANIA	ROMANIA	8.88%
HUNGARY (REPUBLIC OF)	HUNGARY	5.41%
REPUBLIC OF TURKIYE/THE	TURKEY	4.27%
CZECH NATIONAL BK BILL	CZECH REPUBLIC	4.19%
COLT CZ GROUP SE	CZECH REPUBLIC	2.58%
CZECHOSLOVAK GROUP AS	CZECH REPUBLIC	1.13%
NET4GAS SRO	CZECH REPUBLIC	0.98%

Amundi Investment Solutions

Amundi, francouzská akciová společnost ("Société Anonyme") se základním kapitálem 1 143 615 555 EUR, schválená francouzským regulátorem pro trh cenných papírů (Autorité des Marchés Financiers-AMF) pod číslem GP 04000036 jako společnost pro správu portfolia se sídlem na adrese 91-93 boulevard Pasteur, 75015 Paris, France (Francie) - 437 574 452 RCS Paris. - www.amundi.com

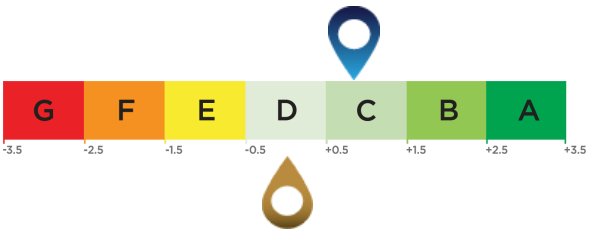
Právní informace

Tento dokument obsahuje informace o aktivně spravovaném fondu Amundi CR Dluhopisový PLUS, ISIN : CZ0008471976, jehož Obhospodařovatelem je Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., jejíž sídlo se nachází na adrese Rohanské nábřeží 693/10, Karlín, 186 00 Praha 8 („Fond“). Jedná se o propagační sdělení. Před přijetím konečného investičního rozhodnutí se prosím seznamte s prospektem (statutem) a se sdělením klíčových informací (PRIIPS KID). Tento materiál má pouze informační charakter. Tento materiál není investičním doporučením, finanční analýzou ani poradenstvím a nepředstavuje žádost, výzvu ani nabídku k nákupu nebo prodeji Fondu v žádné jurisdikci, kde by taková nabídka, žádost nebo výzva byly nezákonné. Tyto informace nejsou určeny k distribuci a nepředstavují nabídku k prodeji ani výzvu k nákupu jakýchkoli cenných papírů nebo služeb ve Spojených státech amerických nebo na jakémkoli jejich území či území podléhajícím jejich jurisdikci, nebo ve prospěch občanů nebo rezidentů Spojených států amerických nebo pro jakoukoli "americkou osobu" (jak je definována v prospektu fondů). Fondy nebyly ve Spojených státech registrovány podle zákona o investičních společnostech z roku 1940 a podílové listy fondů nejsou ve Spojených státech registrovány podle zákona o cenných papírech z roku 1933. Tento materiál je proto určen k šíření nebo k použití výhradně v jurisdikcích, kde je to povoleno, a osobám, které jej mohou obdržet, aniž by porušily příslušné právní nebo regulační požadavky, aniž by to vyžadovalo registraci společnosti Amundi nebo jejích přidružených společností. Investice jsou spojeny s rizikem. Návratnost investice a hodnota investice do Fondu může vzrůst nebo klesnout a může vést ke ztrátě původně investované částky. Minulá výkonnost není zárukou ani spolehlivým ukazatelem budoucích výsledků. Cílový trh investičního nástroje nemusí odpovídat cílovému trhu investora a investor se může nacházet jak mimo cílový trh, tak i v negativním cílovém trhu. Cílový trh lze vyhodnotit až na základě informací poskytnutých investorem distributorovi investičního nástroje. Všichni investoři by měli před jakýmkoli investičním rozhodnutím vyhledat odbornou radu, aby mohli určit rizika spojená s investicí a její vhodnost. Investoři jsou povinni se seznámit s platnými právními dokumenty, zejména s aktuálním prospektem Fondu. Režim zdanění příjmů nebo zisků jednotlivých investorů záleží na platných daňových předpisech, které nemusí být pro každého investora shodné, a může se v budoucnu změnit. Úpisy do Fondu budou přijímány pouze na základě nejnovějšího prospektu investičního fondu dostupného v češtině nebo v místním jazyce registrace v EU a/nebo sdělení klíčových informací investičního fondu (dostupném v místním jazyce v zemích registrace v EU), které lze spolu s nejnovějšími výročními a pololetními zprávami získat bezplatně v sídle obhospodařovatele investičního fondu nebo na adrese www.amundi.cz či www.amundi-kb.cz. Informace v tomto dokumentu jsou platné k 30/09/2026, pokud není uvedeno jinak. Tento materiál vychází ze zdrojů, které společnost Amundi v době zveřejnění považuje za spolehlivé. Údaje, názory a analýzy mohou být změněny bez předchozího upozornění. Společnost Amundi nenese žádnou odpovědnost, ať už přímou nebo nepřímou, která by mohla vzniknout v důsledku použití informací obsažených v tomto materiálu. Nelze zaručit, že odborníci, kteří jsou v současné době zaměstnáni v Amundi, zde budou i nadále zaměstnáni nebo že minulá výkonnost nebo úspěch dosažený kterýmkoli z těchto odborníků je indikátorem budoucí výkonnosti či jimi dosahovaných úspěchů. Pouze pro ilustrativní účely. Společnost Amundi nemůže být v žádném případě činěna odpovědnou za jakákoli rozhodnutí nebo investice učiněné na základě informací obsažených v tomto materiálu. Obsažené informace se nesmí kopírovat, reprodukovat, upravovat, překládat ani šířit bez předchozího písemného souhlasu společnosti Amundi. Amundi Czech Republic Asset Management, a.s., IČ: 256 84 558, se sídlem Rohanské nábřeží 693/10, Karlín, 186 00 Praha 8, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 5483, společnost skupiny Amundi. V souladu s nařízením (EU) 2016/679 o ochraně fyzických osob v souvislosti se zpracováním osobních údajů a o volném pohybu těchto údajů (dále jen "GDPR") mohou investoři uplatnit právo na přístup k osobním údajům, které o nich Amundi Czech Republic Asset Management, a.s. uchovává, na jejich opravu nebo výmaz. K uplatnění tohoto práva prosím kontaktujte gdpr@amundi.com.

Průměrné hodnocení ESG (source : Amundi)

Hodnocení environmentálních, sociálních a správních aspektů (ESG). Informace o aspektech souvisejících s udržitelností najdete na https://about.amundi.com/legal-documentation

ESG investičního prostředí: INDEX AMUNDI ESG RATING D



ESG skóre portfolia: 0.83

Skóre ESG Investment Universe[1] :: 0.00

ESG pokrytí *

	Portfolio	Benchmark
% portfolia s hodnocením ESG[2]	98.52%	100.00%
% portfolia, které může mít přínos z hodnocení ESG[3]	99.18%	100.00%

** Cenné papíry, které mohou být hodnoceny na základě ESG kritérií. Celková hodnota může být odlišná od 100% a odrážet skutečnou expozici portfolia (včetně hotovosti).*

Terminologie ESG

ESG kritérium

Kritérium ESG: Jedná se mimofinanční kritéria používaná k hodnocení environmentálních, sociálních a správních postupů společností, států nebo místních orgánů:
„E“ pro životní prostředí (úrovně spotřeby energie a plynu, nakládání s vodou a odpadem atd.).
„S“ pro sociální / společnost (dodržování lidských práv, zdraví a bezpečnost na pracovišti atd.).
„G“ pro správu (nezávislost představenstva, respektování práv akcionářů atd.)

ESG Rating

Hodnocení ESG emitenta: Khodnocení každého emitenta probíhá na základě kritérií ESG a je mu přiděleno kvantitativní skóre dle průměru v daném odvětví. Výsledek se převede na hodnocení na stupnici od A (nejlepší) po G (nejhorší). Metodika Amundi umožňuje vyčerpávající, standardizovanou a systematickou analýzu emitentů ve všech investičních regionech a třídách aktiv (akcie, dluhopisy atd.).
Hodnocení ESG investičního souboru a portfolia: portfoliu a investičnímu souboru je přiřazeno skóre ESG a hodnocení ESG (od A do G). Skóre ESG je váženým průměrem skóre emitentů, který se vypočítá podle jejich relativní váhy v investičním souboru nebo v portfoliu, s výjimkou likvidních aktiv a emitentů bez ratingu.

Amundi ESG Mainstreaming

Kromě dodržování zásad odpovědného investování společnosti Amundi[4] portfolia Amundi ESG Mainstreaming také mají výkonnostní cíl v oblasti ESG dosáhnout skóre ESG z hlediska portfolia, které je vyšší než skóre ESG s ohledem na „investiční svět“.

[1] Odkaz na „investiční svět“ je definován buď referenčním ukazatelem fondu nebo indexem představujícím svět, kde lze investovat, v souvislosti s ESG.
[2] Procento cenných papírů s Amundi ESG ratingem z celkového portfolia (měřeno podle váhy)
[3] Procento cenných papírů, na které se vztahuje metodika ESG ratingu, z celkového portfolia (měřeno podle váhy).
[4] Aktualizovaný dokument je k dispozici na https://www.amundi.com/int/ESG.