

Amundi CR Akciový - Střední a východní Evropa - A

REPORT

Propagační
Sdělení

31/05/2026

AKCIE

Článek 8

Klíčové informace (Zdroj: Amundi)

NAV (kurz fondu) : **2.26 (CZK)**
NAV a AUM k datu : **28/05/2026**
ISIN kód : **CZ0008474632**
Hodnota majetku pod správou (AUM) :
1,378.78 (miliony CZK)
Měna fondu : **CZK**
Referenční měna třídy : **CZK**

Cíl investičního fondu

Investičním cílem fondu je co nejvyšší zhodnocování majetku ve fondu v dlouhodobém investičním horizontu investováním zejména na trzích střední a východní Evropy, doplněných o vybrané investice z ostatních rozvojových zemí. Rozvíjející se trhy (např. východní Evropa) mají jako jedny z mála ještě možnost solidního růstového potenciálu vzhledem k tomu, že ekonomiky nejsou na svém vrcholu (potenciálu) a země jsou tedy podinvestovány. Zhodnocení investic zde tak může být mnohem vyšší než u vyspělých ekonomik, kde je ekonomický růst již jen minimální. Fond zároveň investuje do odvětví, které jsou známy pro své konkurenční výhody a neotřesitelnost, např. energie, telekomunikace, těžba – firmy často vlastní distribuční síť (elektrické vedení apod.) či vzácný zdroj (doly) a jen těžko je tak může ohrozit nová firma vstupující na trh. Detaily k investičnímu cíli fondu naleznete ve Sdělení klíčových informací nebo Statutu.

Základní charakteristika (Zdroj: Amundi)

Zařazení fondu : **Podílový fond**
Datum založení fondu : **01/01/2015**
Datum spuštění třídy : **01/01/2015**
Oprávněnost : -
Třída : **Akumulační**
Minimální investice jednorázová / pravidelná :
5,000 CZK / 500 CZK
Maximální vstupní poplatek : **5.00%**
Uplata za obhospodařování : **2.20%**
Výstupní poplatek (maximum) : **3.00%**
Doporučený investiční horizont : **5 let**
Výkonnostní poplatek : **Žádný**

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

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



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	30/04/2026	27/02/2026	30/05/2025	31/05/2023	31/05/2021	31/05/2016	08/01/2015
Portfolio	13.69%	2.95%	4.51%	28.98%	129.35%	119.01%	144.82%	120.33%

Roční výkonnost (Zdroj: Fund Admin)

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Portfolio	34.77%	15.15%	43.34%	-20.09%	13.86%	-11.04%	16.14%	-14.49%	12.60%	8.80%

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

Ukazatel Rizik (Zdroj: Fund Admin)



Ukazatel rizik předpokládá, že si produkt ponecháte 5 let. 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 pohybu na trzích, nebo protože Vám nejsme schopni zaplatit.

Statistiky fondu (Zdroj: Amundi)

Celkový počet pozic v portfoliu 35

10 největších pozic (% aktiv, zdroj: Amundi)

	Portfolio
OTP BANK NYRT	13.09%
ERSTE GROUP BANK AG	9.53%
PKO BANK POLSKI SA	6.20%
CD PROJEKT SA	4.19%
BANCA TRANSILVANIA SA	4.19%
INPOST SA	4.18%
BANK POLSKA KASA OPIEKI SA	4.06%
NOVA LJUBLJANSKA BANKA DD	3.56%
ORANGE POLSKA SA	3.46%
CEZ AS	3.35%
Celkem	55.80%

Kótované držby by neměly být považovány za doporučení k nákupu nebo prodeji konkrétního kótovaného cenného papíru.

10 největších pozic (% aktiv, zdroj: Amundi)

	% aktiv
OTP BANK NYRT	13.09%
ERSTE GROUP BANK AG	9.53%
PKO BANK POLSKI SA	6.20%
CD PROJEKT SA	4.19%
BANCA TRANSILVANIA SA	4.19%
INPOST SA	4.18%
BANK POLSKA KASA OPIEKI SA	4.06%
NOVA LJUBLJANSKA BANKA DD	3.56%
ORANGE POLSKA SA	3.46%
CEZ AS	3.35%

AKCIE ■

Komentář portfolio manažera

Globálním akciovým trhům se opět dařilo. Výsledková sezóna firem, která byla zejména ve Spojených státech velmi silná a nad očekávání pozitivní, zůstala i v květnu klíčovým faktorem podporujícím akciové trhy. Americký akciový index S&P 500 posílil v květnu o 4,6 % podpořen pokračující silnou výsledkovou sezónou. Index MSCI Europe skončil také výše, kdy přidal 3,2 %, i když se slabšími makroekonomickými výsledky z trhu. Největší růst opět zaznamenal index MSCI Emerging Markets, který vzrostl o 9,7 % podpořen převážně výsledky firem spojených s AI.

Region střední a východní Evropy zakončil květen se ziskem 4,2 % v korunovém vyjádření. Nejlépe na tom z tohoto regionu bylo Řecko, které zhodnotilo o 10,3 %. Následovalo Polsko s nárůstem o 7,5 %. Nedařilo se tureckým akciím, které se propadly o 6,3 %. Nejvýkonnější sektory v minulém měsíci byly materiály a IT. Naopak, největší pokles zaznamenaly sektory komunikačních služeb a průmyslu.

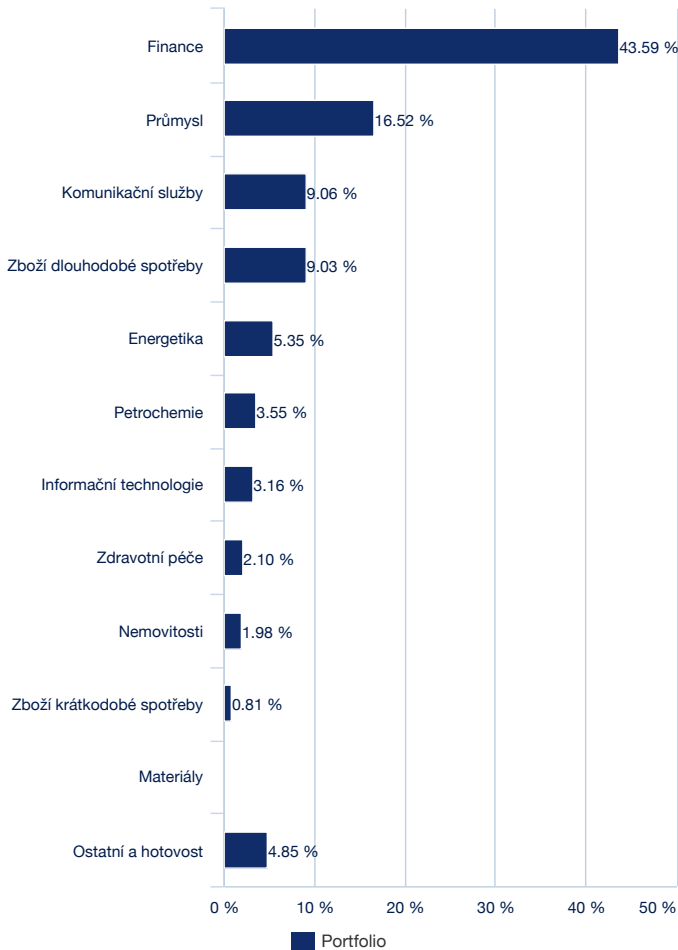
Hodnota podílového listu v květnu vzrostla o 3 % a od začátku roku je vyšší o 14 %. V rámci rozdělení podle jednotlivých zemí patřily v květnu k nejlepším našim pozicím v **Chorvatsku a na Slovensku**. Naopak negativní výkonnost v uplynulém měsíci vykazaly naše pozice v **Kazachstánu a ve Slovinsku**. Z pohledu sektorové alokace se nejlépe dařilo sektorům **dlouhodobé spotřeby (Allegro), krátkodobé spotřeby (Zabka)** a také **IT (Vercom)**. Naopak se nedařilo sektorům **petrochemie a komunikační služby**. Mezi nejlepší pozice fondu podle absolutní výkonnosti patřily **Magyar Telekom, Allegro a Končar**. Naopak mezi nejhůře výkonné pozice se zařadily **CSG, Kazatomprom a CD Projekt**.

V květnu jsme se rozhodli zařadit do portfolia fondu novou pozici **Vigo Photonics** a zároveň jsme navýšili pozici ve **WAG Payment Solutions**.

Pro region CEE stále držíme optimistický výhled. Valuace oproti minulým rokům vyrostly, nicméně stále zůstávají nižší oproti valuaci globálních akciových trhů. Vývoj makroekonomického prostředí by měl být stále pozitivní podpořený nižšími úrokovými sazbami, ale i uvolněnější fiskální politikou, přítokem fondů z EU a i fiskálními stimuly v Německu, na které jsou lokální ekonomiky napojené. Mezi největší rizika stále řadíme geopolitiku a také riziko většího než očekávaného zpomalení světové ekonomiky.

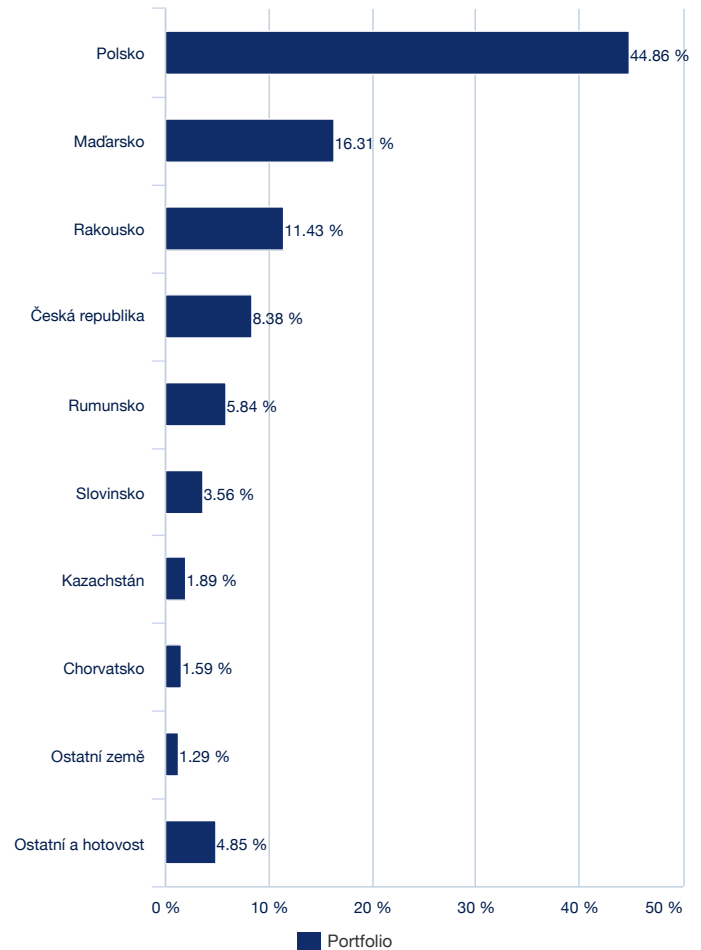
Složení portfolia (Zdroj: Amundi)

Složení portfolia podle sektorů (Zdroj: Amundi) *



* Bez derivátů

Složení portfolia podle zemí (Zdroj: Amundi) *



* Bez derivátů

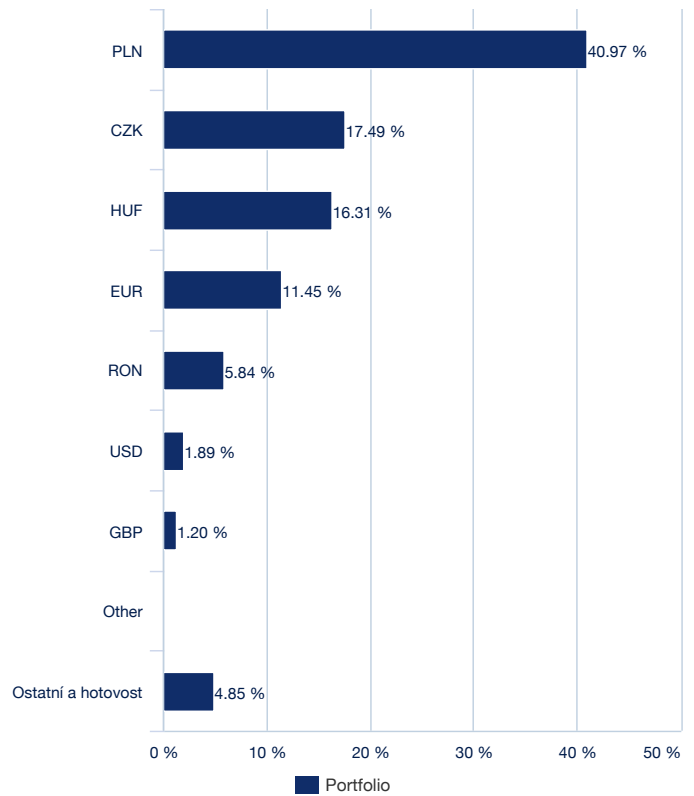
AKCIE ■

Složení portfolia – alokace aktiv

	% aktiv
Akcie	95.15%
Peněžní trh	4.85%

Bez derivátů

Složení podle měn (Zdroj: Amundi)



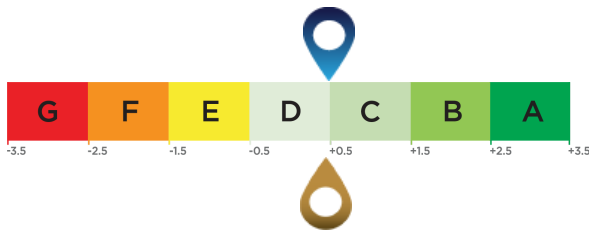
Právní informace

Tento dokument obsahuje informace o aktivně spravovaném fondu Amundi CR Akciový - Střední a východní Evropa, 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 seznáme 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 vyžadovalo registraci společnosti Amundi nebo jejich přidružených společností. Investice jsou spojeny s rizikem. Návrh 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 závisí 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 31/05/2026, 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 nenes 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 jakákoliv 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. Datum zveřejnění: 11.4.2026. 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.

AKCIE ■

Průměrné hodnocení ESG (source : Amundi)

Environmentální, sociální a správní hodnocení

ESG investičního prostředí: 100% CECE EXTENDED EUR

 ESG skóre portfolia: 0.47

 Skóre ESG Investment Universe¹ :: 0.43

Terminologie ESG**ESG kritérium**

Kritérium ESG: Jedná se mimořádná kritéria používaná k hodnocení environmentálních, sociálních a správních postupů společností, států nebo místních orgánů:
 „E“ pro životní prostředí (úroveň 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 Amundi⁴ 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“.

ESG pokrytí *

	Portfolio	Benchmark
% portfolia s hodnocením ESG ²	93.24%	95.39%
% portfolia, které může mít přínos z hodnocení ESG ³	96.59%	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).

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>.