

Amundi CR - obligací fond - A

REPORT

Propagační
Sdělení

31/05/2026

DLUHOPISY

Článek 6

Klíčové informace (Zdroj: Amundi)

NAV (kurz fondu) : **1.96 (CZK)**
NAV a AUM k datu : **28/05/2026**
Hodnota majetku pod správou (AUM) :
4,714.31 (miliony CZK)
ISIN kód : **CZ0008475399**
Benchmark : **Fond nemá benchmark**

Cíl investičního fondu

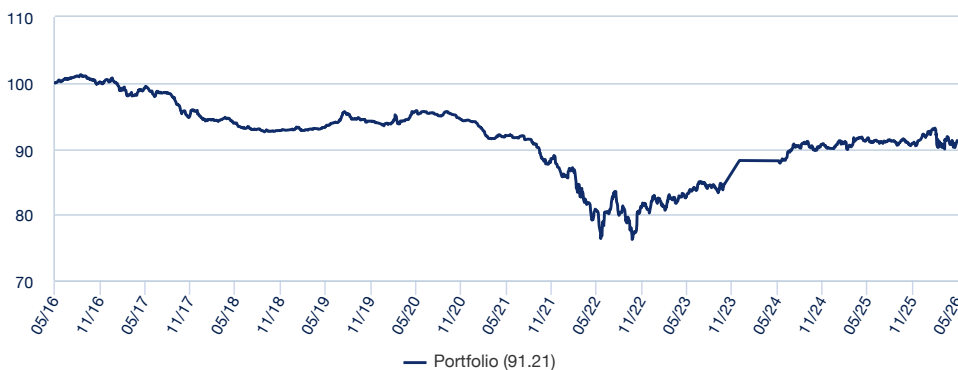
Fond usiluje o zhodnocení kapitálu investováním do dluhopisů, a to na domácích i zahraničních trzích. Orientuje se především na investice do českých státních a podnikových dluhopisů. Investice v cizí měně zajišťuje proti měnovému riziku prostřednictvím instrumentů devizového trhu. Fond je finančním produktem podle článku 6 Nařízení o zveřejňování informací. Detailní informace jsou k dispozici ve Sdělení klíčových informací a Statutu fondu.

Základní charakteristika (Zdroj: Amundi)

Zařazení fondu : **Podílový fond**
Datum založení fondu : **24/05/2001**
Datum spuštění třídy : **24/05/2001**
Oprávněnost : -
Třída : **Akumulační**
Minimální investice jednorázová / pravidelná :
5,000 CZK / 1000 CZK
Maximální vstupní poplatek : **1.50%**
Uplata za obhospodařování : **1.50%**
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)



Celková výkonnost (Zdroj: Fund Admin)

Od data	Od začátku roku	1 měsíc	3 měsíce	1 rok	3 roky	5 let	10 let	Od založení
Portfolio	31/12/2025	30/04/2026	27/02/2026	30/05/2025	31/05/2023	31/05/2021	31/05/2016	18/04/2002
Portfolio	-0.22%	0.39%	-2.06%	-0.47%	9.78%	-0.84%	-8.75%	38.19%

Roční výkonnost (Zdroj: Fund Admin)

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Portfolio	1.52%	2.08%	9.83%	-7.82%	-7.64%	0.44%	1.22%	-2.68%	-5.06%	0.00%

* 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.

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 pohybu na trzích, nebo protože Vám nejsme schopni zaplatit.

Analýza rizik (Zdroj: Fund Admin)

	1 rok	3 roky	5 let
Volatilita portfolia	4.01%	3.67%	5.58%

* 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%.

Statistiky fondu (Zdroj: Amundi)

	Portfolio	Benchmark
Modifikovaná durace ¹	5.01	4.87

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

DLUHOPISY ■

Komentář portfolio manažera

Čistá výkonnost fondu v květnu vzrostla o **0,39 % třída A (0,46 % třída M)** a od začátku roku se nadále pohybovala **nad interním srovnávacím benchmarkem**.

V průběhu měsíce výnosy dluhopisů výrazně vzrostly, téměř na úroveň březnových maxim. Ke konci měsíce však opět poklesly, což vedlo k růstu cen dluhopisů, a to v důsledku převládajícího optimismu ohledně dohody mezi USA a Iránem.

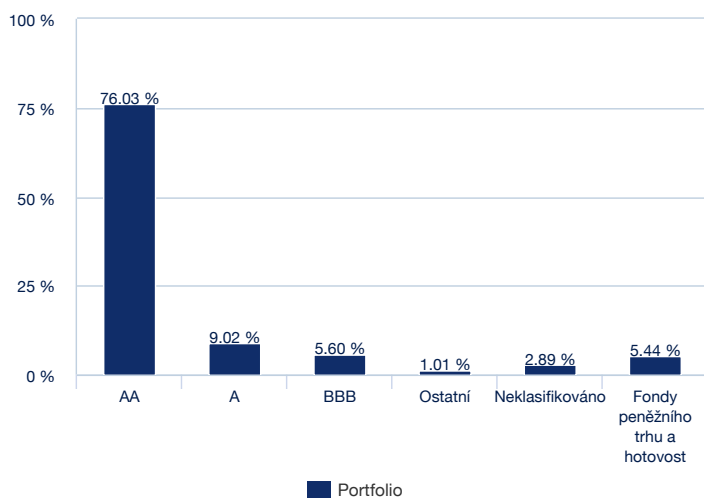
Domníváme se, že výnosy dluhopisů zůstanou i nadále zvýšené v důsledku přetrvávajících inflačních obav. Volatilitu budou nadále ovlivňovat zejména zprávy o vývoji geopolitických krizí, vývoj ceny ropy a reakce centrálních bank na jejich dopady na ekonomiku.

Naším základním scénářem zůstává stabilita úrokových sazeb po zbytek roku. Předpokládáme, že ČNB letos sazby s největší pravděpodobností nezmění, nelze však vyloučit ani jejich zvýšení. Centrální banka je v současnosti v relativně příznivé pozici, když úrokové sazby zůstávají mírně restriktivní a česká koruna setrvává na silných úrovních.

V průběhu května jsme využili volatilitu na dluhopisových trzích a mírně navýšili duraci nákupem dluhopisu s **desetiletou splatností**. Durace portfolia se tak pohybuje okolo úrovně **5**, tedy mírně nad interní neutrální úrovní. **Hrubý výnos do splatnosti se na začátku dalšího měsíce pohyboval kolem úrovně 4,6 %**.

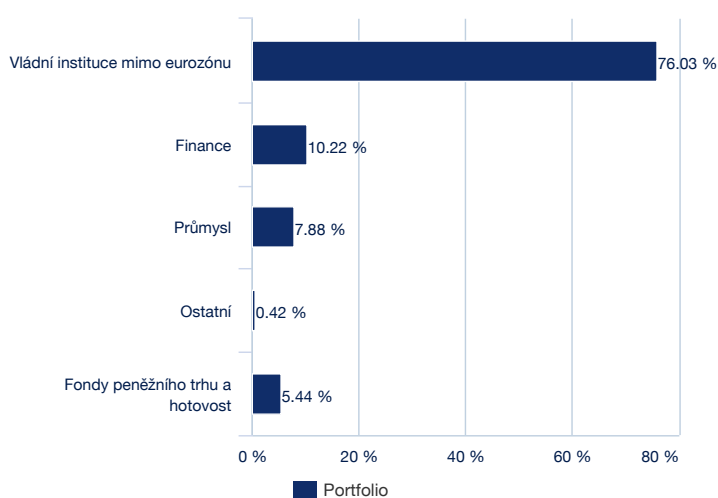
Složení portfolia (Zdroj: Amundi)

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



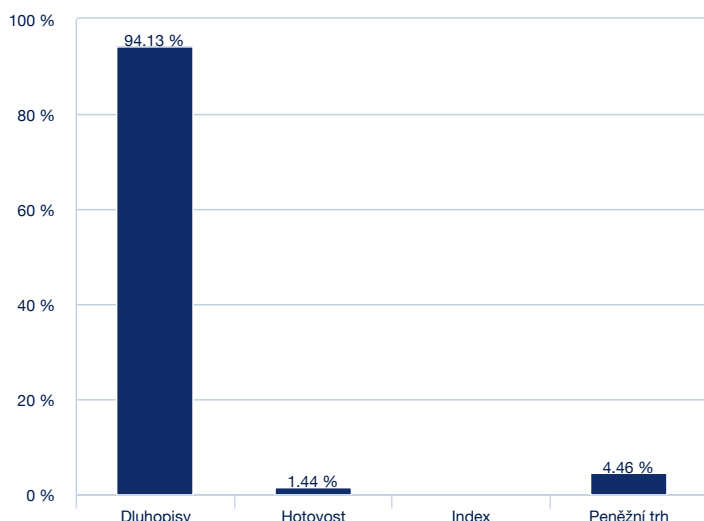
* Celková hodnota nemusí dávat 100 %, jelikož není započítána odložená hotovost

Složení podle sektorů (Zdroj: Amundi) *



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

Rozdělení aktiv (Zdroj: Amundi)



Hlavní pozice v portfoliu (Zdroj: Amundi)

	Země	Portfolio
CZECH REPUBLIC	CZECH REPUBLIC	76.03%
CZECH NATIONAL BK BILL	CZECH REPUBLIC	4.04%
BANCO SANTANDER SA	SPAIN	2.98%
BNP PARIBAS SA	FRANCE	2.87%
CZECHOSLOVAK GROUP AS	CZECH REPUBLIC	2.42%
COLT CZ GROUP SE	CZECH REPUBLIC	2.16%
CESKE DRAHY	CZECH REPUBLIC	1.66%
MEDIOBANCA BANCA CRED FIN SPA	ITALY	1.52%
CESKA SPORITELNA AS	CZECH REPUBLIC	1.43%
BARCLAYS BANK PLC	UNITED KINGDOM	1.42%

DLUHOPISY ■

Právní informace

Tento dokument obsahuje informace o aktivně spravovaném fondu Amundi CR - obligací fond, 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 seznámete 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 jejich 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 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 nenesе 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 člena 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. 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.