Amundi CR Privátní fond úrokových výnosu - A

REPORT

Propagační Sdělení

31/10/2026

DLUHOPISY ■ Článek 6 ■

Klíčové informace (Zdroj: Amundi)

NAV (kurz fondu) : **1.1932 (CZK)**
NAV a AUM k datu: : **30/10/2026**
ISIN kód : **CZ0008475845**
Hodnota majetku pod správou (AUM) : **2,270.42 (miliony CZK)**
Měna fondu : **CZK**
Referenční měna třídy : **CZK**
Benchmark : **-**

Cíl investičního fondu

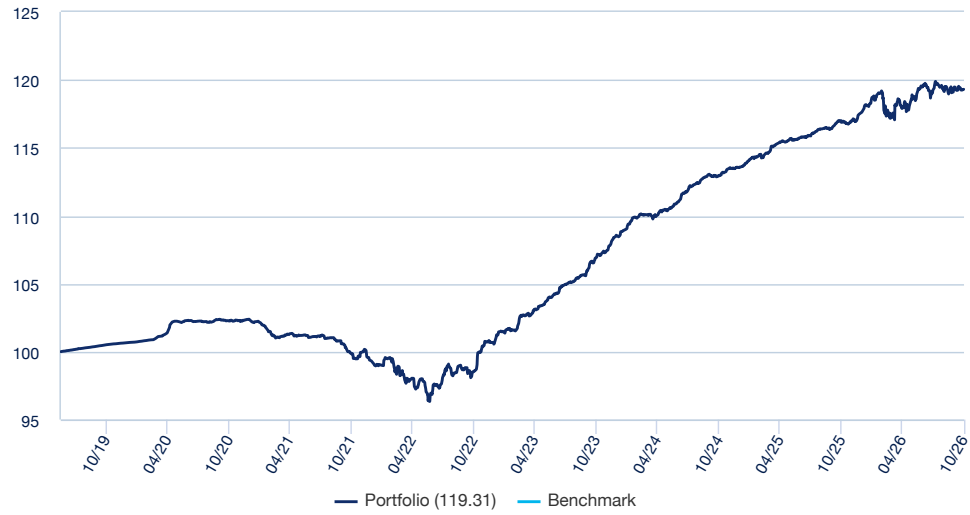
Dluhopisový fond, primárně zaměřený na investice do korunových nástrojů peněžního trhu a českých státních dluhopisů. Právní forma fondu, kdy se jedná o fond kvalifikovaných investorů, umožňuje manažerovi koncentrovat investice dle aktuálních pohybů a trendů na trhu. Detailní informace jsou k dispozici ve Sdělení klíčových informací a Statutu fondu.

Základní charakteristika (Zdroj: Amundi)

Zařazení fondu : **Podílový fond**
Datum založení fondu : **05/03/2019**
Datum spuštění třídy : **02/05/2019**
Oprávněnost : **-**
Třída : **Akumulační**
Minimální investice jednorázová / pravidelná : **1,000,000 CZK / 10000 CZK**
Maximální vstupní poplatek : **5.00%**
Uplata za obhospodařování : **0.25%**
Výstupní poplatek (maximum) : **0.00%**
Doporučený investiční horizont : **3 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)*



Ukazatel rizik předpokládá, že si produkt ponecháte 3 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.

Analýza rizik (Zdroj: Fund Admin)

	1 rok	3 roky	5 let
Volatilita portfolia	2.25%	1.46%	1.83%

** 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%.*

Celková výkonnost (Zdroj: Fund Admin)

	Od začátku roku	1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	3 roky	5 let	Od
Od data	31/12/2025	30/09/2026	31/07/2026	30/04/2026	31/10/2025	31/10/2023	29/10/2021	17/06/2019
Portfolio	1.41%	0.02%	0.03%	1.08%	2.08%	3.72%	3.62%	2.42%

Roční výkonnost (Zdroj: Fund Admin)

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Portfolio	3.60%	4.60%	7.94%	1.28%	-3.01%	1.75%	-	-	-	-

* 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.

Hlavní pozice v portfoliu (Zdroj: Amundi)

	Portfolio *
CZGB 2.75% 07/29 105	19.06%
CZGB 6.2% 06/31 152	11.90%
CZGB 5.75% 03/29 153	11.68%
CZGB 5% 09/30 150	9.83%
CZGB 2.5% 8/28	7.29%
CZGB 0.95% 5/30	5.86%
CZGB 4.5% 11/32 154	5.13%
BACR 3.86% 06/28 EMTN	3.16%
CZGRPA 8% 07/28	3.13%
BNP FRN 02/29 EMTN	2.80%

** Do hlavních pozic portfolia není zahrnut peněžní trh*

Amundi CR Privátní fond úrokových výnosu - A

REPORT

Propagační Sdělení
31/10/2026

DLUHOPISY

Komentář portfolio manažera

Hodnota podílového listu fondu se v říjnu opět téměř nezměnila. Na dluhopisových trzích byla během měsíce zvýšená volatilita, a to zejména u dluhopisů s delší splatností. Investoři postupně přehodnocovali, jak rychle a v jakém rozsahu budou centrální banky dál snižovat úrokové sazby. Do cen dluhopisů se zároveň promítala i přetrvávající nejistota kolem budoucí inflace a rostoucí citlivost trhů na vyšší zadlužení vyspělých ekonomik.

V USA tlačily výnosy dluhopisů vzhůru zejména vyšší rozpočtové schodky, stále silná ekonomika a odolný trh práce. V Evropě se hodně sledovala situace ve Francii, kde se horšící fiskální a politický vývoj projevil růstem výnosů francouzských státních dluhopisů.

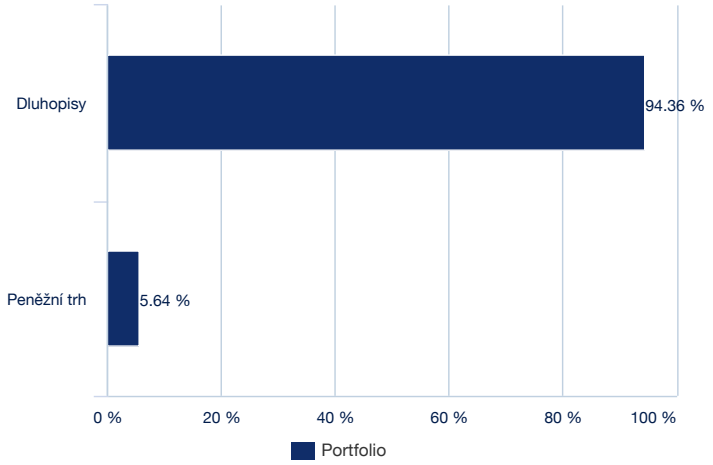
Na českém dluhopisovém trhu se výnosy nadále držely na vyšších úrovních. Výnos desetiletého státního dluhopisu se pohyboval výrazně nad 5 %. Delší část výnosové křivky byla ovlivňována především vývojem v zahraničí, zatímco kratší konec zůstává citlivý hlavně na domácí faktory, zejména na vývoj inflace a očekávání ohledně měnové politiky ČNB.

V průběhu října jsme pro mírné navýšení hotovosti lehce snížili pozice v kratších českých státních dluhopisech se splatností do 2 let (SD 2,5 %/2028). Duraci i podíl dluhopisů ale nadále držíme nad neutrální úrovní. Na konci měsíce bylo ve fondu přibližně 95 % aktiv v dluhopisech a 5 % v nástrojích peněžního trhu. Durace portfolia se pohybovala okolo 2,50 roku a průměrný výnos do splatnosti činil přibližně 4,70 %.

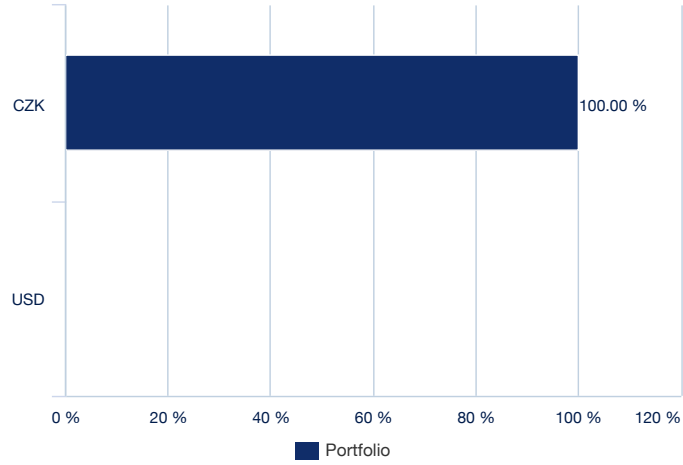
Do dalšího období očekáváme, že domácí trh bude nadále výrazně ovlivňován vývojem výnosů na zahraničních trzích a nastavením základní úrokové sazby ze strany CNB, která byla dne 5.11.2026 zvýšena na 4 % z obavy vyšší budoucí inflace. Současnou úroveň výnosů, i přes zvýšenou volatilitu, považujeme za velmi atraktivní a pro investory představuje zajímavou příležitost k dosažení vyšších výnosů. Jejich kolísání mohou vyvolávat především zprávy o geopolitických krizích a reakce centrálních bank na jejich dopady na ekonomiku.

Složení portfolia (Zdroj: Amundi)

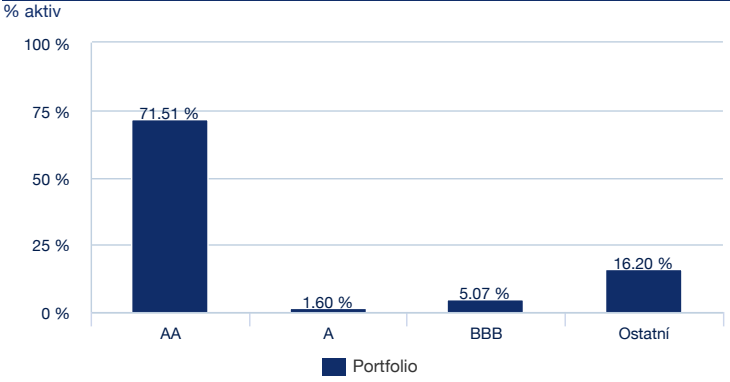
Rozdělení aktiv (Zdroj: Amundi)



Složení podle měn (Zdroj: Amundi)



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



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

DLUHOPISY ■

Složení portfolia - akciové pozice (Zdroj: Amundi)

Právní informace

Tento dokument obsahuje informace o aktivně spravovaném fondu Amundi CR Privátní fond úrokových výnosu, ISIN : CZ0008475845, 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 31/10/2026, 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.